

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**SORRISO - MT / PREVISÃO**

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO**  
**2022**

10 de janeiro de 2023

## 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>38</b> |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 38        |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 39        |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 41        |
| 8.4 - Meta Atuarial .....   | 41        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>   | <b>42</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>  | <b>46</b> |
| <b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>49</b> |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVISÓ.

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 - PREVISO

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL  | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL    |
|----|-----------|----------------|------------------------|----------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|----------------|
|    |           |                |                        |          |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |                |
| 1  | JANEIRO   | 241.970.790,62 | -                      | -        | -                                   | 838.134,42      | (676.071,36)    | 162.063,06                   | 242.132.853,69 |
| 2  | FEVEREIRO | 242.132.853,69 | -                      | -        | -                                   | 1.981.830,99    | (249.183,47)    | 1.732.647,53                 | 243.865.501,21 |
| 3  | MARÇO     | 243.865.501,21 | 2.451.892,18           | -        | -                                   | 5.538.409,44    | (45.273,55)     | 5.493.135,89                 | 251.810.529,28 |
| 4  | ABRIL     | 251.810.529,28 | 1.471.862,78           | -        | -                                   | 2.331.019,07    | (1.056.340,98)  | 1.274.678,09                 | 254.557.070,15 |
| 5  | MAIO      | 254.557.070,15 | 915.099,68             | -        | -                                   | 2.238.680,52    | (74.932,79)     | 2.163.747,73                 | 257.635.917,56 |
| 6  | JUNHO     | 257.635.917,56 | 1.679.327,64           | -        | -                                   | 876.708,85      | (1.194.492,67)  | (317.783,82)                 | 258.997.461,38 |
| 7  | JULHO     | 258.997.461,38 | 1.672.213,66           | -        | -                                   | 1.464.828,31    | (622.632,58)    | 842.195,73                   | 261.511.870,77 |
| 8  | AGOSTO    | 261.511.870,77 | 452.562,05             | -        | -                                   | 2.497.215,91    | (159.505,87)    | 2.337.710,04                 | 264.302.142,86 |
| 9  | SETEMBRO  | 264.302.142,86 | 3.394.427,32           | -        | -                                   | 2.487.373,25    | (301.008,38)    | 2.186.364,87                 | 269.882.935,06 |
| 10 | OUTUBRO   | 269.882.935,06 | -                      | -        | -                                   | 4.264.928,37    | -               | 4.264.928,37                 | 274.147.863,43 |
| 11 | NOVEMBRO  | 274.147.863,43 | 2.194.427,32           | -        | -                                   | 680.504,51      | (1.909.424,48)  | (1.228.919,97)               | 275.113.370,78 |
| 12 | DEZEMBRO  | 275.113.370,78 | 5.667.313,34           | -        | -                                   | 2.552.257,27    | (392.939,48)    | 2.159.317,80                 | 282.940.001,92 |
| 13 | ANO       | 241.970.790,62 | 19.899.125,97          | -        | -                                   | 27.751.890,92   | (6.681.805,60)  | 21.070.085,33                | 282.940.001,92 |

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISO

| Nº                                | Segmentos da Resolução CMN<br>4.963/2021                            | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.963/2021 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                       | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|-----------------------|--|
|                                   |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente<br>(%)         | 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%           | 84,8%              | 100,0% | 80,4%                     | 230.581.319,70        | -  |
| 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                                 | 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%           | 0,0%               | 40,0%  | 15,0%                     | 43.013.719,13         | -  |
| 6                                 | F.I. de Índice de Renda Fixa  | Art. 7, III, b (0%)                              | 0,0%           | 10,9%              | 40,0%  | 0,0%                      | -                     | -  |
| 7                                 | Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.                            | Art. 7, IV (20%)                                 | 0,0%           | 0,0%               | 20,0%  | 0,0%                      | -                     | -  |
| 8                                 | FIDC - Classe Sênior  | Art. 7, V, a (5%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 9                                 | F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"                                | Art. 7, V, b (5%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 10                                | F.I. em 85% de Debêntures   | Art. 7, V, c (5%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 11                                | <b>TOTAL - RENDA FIXA</b>   |  |                |                    |        | <b>95,4%</b>              | <b>273.595.038,83</b> |  |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>             |   |  |                |                    |        |                           |                       |  |
| 12                                | F.I. Ações  | Art. 8, I (30%)                                  | 0,0%           | 2,7%               | 30,0%  | 2,1%                      | 6.139.475,50          | -  |
| 13                                | F.I. Ações em Índices de Renda Variável                             | Art. 8, II (30%)                                 | 0,0%           | 0,0%               | 30,0%  | 0,0%                      | -                     | -  |
| 14                                | <b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>                                       |  |                |                    |        | <b>2,1%</b>               | <b>6.139.475,50</b>   |  |
| <b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b> |   |  |                |                    |        |                           |                       |  |
| 15                                | F.I. e F.I.C FI Multimercados                                       | Art. 10, I (10%)                                 | 0,0%           | 1,1%               | 10,0%  | 0,8%                      | 2.266.888,71          | -  |
| 16                                | F.I. em Participações   | Art. 10, II (5%)                                 | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 17                                | F.I. Ações - Mercado de Acesso                                      | Art. 10, III (5%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 18                                | <b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>                           |  |                |                    |        | <b>0,8%</b>               | <b>2.266.888,71</b>   |  |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>        |   |  |                |                    |        |                           |                       |  |
| 19                                | F.I. Imobiliário  | Art. 11 (5%)                                     | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 20                                | <b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                                  |  |                |                    |        | <b>0,0%</b>               | <b>-</b>              |  |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>  |   |  |                |                    |        |                           |                       |  |
| 21                                | FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa                          | Art. 9º, I (10%)                                 | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | 0,0%                      | -                     | -  |
| 22                                | FIC - Aberto - Investimento no Exterior                             | Art. 9º, II (10%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | 0,0%                      | -                     | -  |
| 23                                | Fundos de Ações - BDR Nível I                                       | Art. 9º, III (10%)                               | 0,0%           | 0,6%               | 10,0%  | 0,3%                      | 938.598,88            | -  |
| 24                                | <b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>                             |  |                |                    |        | <b>0,3%</b>               | <b>938.598,88</b>     |  |
| <b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>      |   |  |                |                    |        |                           |                       |  |
| 25                                | Empréstimo Consignado   | Art. 12 (5%)                                     | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                     | -  |
| 26                                | <b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>                                |  |                |                    |        | <b>0,0%</b>               | <b>-</b>              |  |
| 27                                | DESENQUADRADO   | -  |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                     | -  |
| 28                                | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA  | -  |                |                    |        | 1,3%                      | 3.761.569,77          |  |
| 29                                | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>   |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>286.701.571,69</b> | <b>5</b>   |

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVISO

| 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%  | 14,7%                     | 42.117.209,19    | -   |
| 2   | IRF - M 1                           | 0,0%           | 50,0%  | 4,2%                      | 12.088.191,02    | -   |
| 3   | IRF - M                             | 0,0%           | 40,0%  | 16,4%                     | 46.975.875,04    | -   |
| 4   | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5   | IMA - B 5                           | 0,0%           | 60,0%  | 16,6%                     | 47.635.244,98    | -   |
| 6   | IMA - B                             | 0,0%           | 30,0%  | 18,1%                     | 51.863.893,06    | -   |
| 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%  | 25,4%                     | 72.914.625,54    | -   |
| 10  | IPCA                                | 0,0%           | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 11  | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 13  | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 2,1%                      | 6.139.475,50     | -   |
| 14  | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 10,0%  | 1,1%                      | 3.205.487,59     | -   |
| 15  | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA          | 0,0%           | 0,0%   | 1,3%                      | 3.761.569,77     | -   |

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             | 23.933.339,72         | 8,35%                              | SIM               | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 80,43%                                | SIM         |
| 2  | 14.508.605/0001-00 | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP             | 23.194.461,89         | 8,09%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 3  | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP           | 47.635.244,98         | 16,61%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 4  | 14.386.926/0001-71 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP       | 21.065.675,03         | 7,35%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 5  | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI           | 27.034.043,40         | 9,43%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 6  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI           | 23.781.413,15         | 8,29%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 7  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI            | 51.848.950,51         | 18,08%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 8  | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     | 12.088.191,02         | 4,22%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 9  | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 9.905.070,05          | 3,45%                              | SIM               | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | 15,0%                                 | SIM         |
| 10   | 07.861.554/0001-22 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI              | 896.509,94            | 0,31%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 11   | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 32.212.139,14         | 11,24%                             | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b> |                    |  | <b>273.595.038,83</b> | <b>95,43%</b>                      |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**RENDA VARIÁVEL**

| Nº   | CNPJ               | Fundo de Investimento                   | Valor Aplicado      | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021         | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|--------------------|---|---------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 12   | 15.154.220/0001-47 | FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO         | 1.407.113,03        | 0,49%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 13   | 40.209.029/0001-00 | CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES  | 1.842.943,93        | 0,64%                              | SIM               | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                     | 2,1%                                  | SIM         |
| 14   | 13.058.816/0001-18 | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES   | 2.889.418,54        | 1,01%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 15   | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | 2.266.888,71        | 0,79%                              | SIM               | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 0,8%                                  | SIM         |
| <b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b> |                    |   | <b>8.406.364,21</b> | <b>2,93%</b>                       |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

| Nº  | CNPJ               | Fundo de Investimento                    | Valor Aplicado    | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021           | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|---|--------------------|--|-------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 16  | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 938.598,88        | 0,33%                              | 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>938.598,88</b> | <b>0,33%</b>                       |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº   | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |                     |              |
|--|---|---------------------|--------------|
| 17   | BB Gestão de Recursos DTVM S.A.             | 3.575.283,84        | 1,25%        |
| 18   | Caixa Econômica Federal                     | 186.285,93          | 0,06%        |
| <b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |   | <b>3.761.569,77</b> | <b>1,31%</b> |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS                         |                       |                |
|--|-----------------------|----------------|
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA                | 273.595.038,83        | 95,43%         |
| (2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL            | 8.406.364,21          | 2,93%          |
| (3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 938.598,88            | 0,33%          |
| (4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)              | 3.761.569,77          | 1,31%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>                  | <b>286.701.571,69</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

| Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021   | Nº | CNPJ               | Fundo de Investimento                        | Valor Aplicado        | Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | Enquadrado? |
|---|----|--------------------|--|-----------------------|---|---|-------------|
| Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo. | 1  | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 32.212.139,14         | 12.858.761.791,29                           | 0,251%                                    | SIM         |
|   | 2  | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     | 12.088.191,02         | 6.516.931.621,39                            | 0,185%                                    | SIM         |
|   | 3  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI            | 51.848.950,51         | 7.489.389.892,90                            | 0,692%                                    | SIM         |
|   | 4  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI           | 23.781.413,15         | 4.012.099.701,11                            | 0,593%                                    | SIM         |
|   | 5  | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI           | 27.034.043,40         | 6.078.064.149,48                            | 0,445%                                    | SIM         |
|   | 6  | 07.861.554/0001-22 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI              | 896.509,94            | 640.688.864,31                              | 0,140%                                    | SIM         |
|   | 7  | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 9.905.070,05          | 13.943.633.561,86                           | 0,071%                                    | SIM         |
|   | 8  | 14.386.926/0001-71 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP       | 21.065.675,03         | 6.893.208.496,34                            | 0,306%                                    | SIM         |
|   | 9  | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP           | 47.635.244,98         | 7.960.289.495,76                            | 0,598%                                    | SIM         |
|   | 10 | 14.508.605/0001-00 | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP             | 23.194.461,89         | 1.018.108.144,60                            | 2,278%                                    | SIM         |
|   | 11 | 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP             | 23.933.339,72         | 3.466.339.701,42                            | 0,690%                                    | SIM         |
|   | 12 | 30.036.235/0001-02 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP      | 2.266.888,71          | 1.723.160.287,50                            | 0,132%                                    | SIM         |
|   | 13 | 13.058.816/0001-18 | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES        | 2.889.418,54          | 479.558.546,97                              | 0,603%                                    | SIM         |
|   | 14 | 40.209.029/0001-00 | CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES       | 1.842.943,93          | 21.864.406,75                               | 8,429%                                    | SIM         |
|   | 15 | 15.154.220/0001-47 | FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO              | 1.407.113,03          | 569.834.602,44                              | 0,247%                                    | SIM         |
|   | 16 | 17.502.937/0001-68 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I     | 938.598,88            | 1.938.590.167,99                            | 0,048%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>  |    |                    |  | <b>282.940.001,92</b> |   |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>                            |    |                    |  | <b>3.761.569,77</b>   |   |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>   |    |                    |  | <b>286.701.571,69</b> |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas                | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021                             | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---|-------------|---|---------------------------------------|
| FI - Fundo de Investimento                          |                               |                               |                                    |                          |   |             |   |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>     | <b>100,00%</b>                | <b>12.088.191,02</b>          | <b>4,22%</b>                       | <b>6.516.931.621,39</b>  | <b>0,185%</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 DE RF                                 | 100,00%                       | 12.088.447,38                 | 4,22%                              | 6.516.989.553,23         | 0,185491%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b> | <b>100,00%</b>                | <b>32.212.139,14</b>          | <b>11,24%</b>                      | <b>12.858.761.791,29</b> | <b>0,251%</b>                             | <b>SIM</b>  | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | <b>SIM</b>                            |
| BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI                  | 100,00%                       | 32.212.717,04                 | 11,24%                             | 26.595.770.076,33        | 0,121120%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>              | <b>0,48%</b>                  | <b>1.407.113,03</b>           | <b>0,49%</b>                       | <b>569.834.602,44</b>    | <b>0,247%</b>                             | <b>SIM</b>  | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)   | <b>SIM</b>                            |
| FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI      | 0,48%                         | 6.782,28                      | 0,00%                              | 15.239.179.038,06        | 0,000045%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES</b>       | <b>0,65%</b>                  | <b>1.842.943,93</b>           | <b>0,64%</b>                       | <b>21.864.406,75</b>     | <b>8,429%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI      | 0,65%                         | 11.997,56                     | 0,00%                              | 15.239.179.038,06        | 0,000079%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES</b>        | <b>0,38%</b>                  | <b>2.889.418,54</b>           | <b>1,01%</b>                       | <b>479.558.546,97</b>    | <b>0,603%</b>                             | <b>SIM</b>  | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)                   | <b>SIM</b>                            |
| FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI      | 0,38%                         | 11.066,47                     | 0,00%                              | 15.239.179.038,06        | 0,000073%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>     | <b>0,98%</b>                  | <b>938.598,88</b>             | <b>0,33%</b>                       | <b>1.938.590.167,99</b>  | <b>0,048%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI      | 0,98%                         | 9.217,04                      | 0,00%                              | 15.239.179.038,06        | 0,000060%                                 | 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  | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 03.737.206/0001-97 | R\$ 4,3567200   | R\$ 4,4068090   | 2247674,007122      | 0,0000000       | 0,0000000 | 2247674,007122  |
| 2  | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP       | 14.386.926/0001-71 | R\$ 2,7023940   | R\$ 2,7357400   | 7700174,370329      | 0,0000000       | 0,0000000 | 7700174,370329  |
| 3  | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP           | 11.060.913/0001-10 | R\$ 3,6599770   | R\$ 3,6937240   | 12896265,390795     | 0,0000000       | 0,0000000 | 12896265,390795 |
| 4  | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP             | 10.740.658/0001-93 | R\$ 3,8720280   | R\$ 3,8628570   | 4703377,703190      | 0,0000000       | 0,0000000 | 4703377,703190  |
| 5  | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP             | 14.508.605/0001-00 | R\$ 2,4690220   | R\$ 2,5046720   | 9260478,772650      | 0,0000000       | 0,0000000 | 9260478,772650  |
| 6  | 2756    | 006.00000034-0 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP             | 10.740.658/0001-93 | R\$ 3,8720280   | R\$ 3,8628570   | 1492383,547873      | 0,0000000       | 0,0000000 | 1492383,547873  |
| 7  | 1917-8  | 12598-9        | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI            | 13.322.205/0001-35 | R\$ 6,5356088   | R\$ 3,3076264   | 5716753,426078      | 224320,8585660  | 0,0000000 | 5941074,284644  |
| 8  | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI              | 07.861.554/0001-22 | R\$ 6,0767406   | R\$ 6,0623487   | 147881,618696       | 0,0000000       | 0,0000000 | 147881,618696   |
| 9  | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI           | 07.111.384/0001-69 | R\$ 6,4310049   | R\$ 6,5231819   | 3645676,862787      | 0,0000000       | 0,0000000 | 3645676,862787  |
| 10 | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI           | 07.442.078/0001-05 | R\$ 6,8498017   | R\$ 6,8348623   | 3955316,453380      | 0,0000000       | 0,0000000 | 3955316,453380  |
| 11 | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     | 11.328.882/0001-35 | R\$ 3,0894653   | R\$ 3,1252129   | 3867957,662819      | 0,0000000       | 0,0000000 | 3867957,662819  |
| 12 | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI            | 13.322.205/0001-35 | R\$ 3,2678044   | R\$ 3,3076264   | 9734501,963260      | 0,0000000       | 0,0000000 | 9734501,963260  |
| 13 | 1917-8  | 17002-X        | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 13.077.418/0001-49 | R\$ 2,6812247   | R\$ 2,7113190   | 10055748,047005     | 1824867,5081780 | 0,0000000 | 11880615,555183 |
| 14 | 2756    | 006.00000007-3 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP      | 30.036.235/0001-02 | R\$ 1,6378860   | R\$ 1,5576730   | 1455304,618409      | 0,0000000       | 0,0000000 | 1455304,618409  |
| 15 | 2756    | 006.00000007-3 | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES        | 13.058.816/0001-18 | R\$ 2,5447550   | R\$ 2,4866800   | 1161958,329357      | 0,0000000       | 0,0000000 | 1161958,329357  |
| 16 | 2756    | 006.00000007-3 | CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES       | 40.209.029/0001-00 | R\$ 869,8133627 | R\$ 871,1669838 | 2115,488723         | 0,0000000       | 0,0000000 | 2115,488723     |
| 17 | 2756    | 006.00000007-3 | FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO              | 15.154.220/0001-47 | R\$ 1,4067640   | R\$ 1,3646470   | 1031118,693478      | 0,0000000       | 0,0000000 | 1031118,693478  |
| 18 | 2756    | 006.00000007-3 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I     | 17.502.937/0001-68 | R\$ 5,1417941   | R\$ 4,8953213   | 191733,865029       | 0,0000000       | 0,0000000 | 191733,865029   |

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

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

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

| Nº   | Gestor de Recursos              | Recursos do RPPS aplicado no Gestor | Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR | Enquadrado? |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|-------------|
| 1  | BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 147.861.247,16                      | 1.469.068.701.363,16                               | 0,0101%                                    | SIM         |
| 2  | CAIXA ASSET DTVM                | 135.078.754,76                      | 495.369.787.734,61                                 | 0,0273%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |                                 | <b>282.940.001,92</b>               |  |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |                                 | <b>3.761.569,77</b>                 |  |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |                                 | <b>286.701.571,69</b>               |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

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

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                    | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|---|-------------------|---|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO<br>PAI/2022? | 16.610.000,00     | 7,2%  |

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

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

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|--|----------------------------|---|
| Valor Atualizado em Fundos para<br>Provisão de Caixa (Curto Prazo) | 42.117.209,19              | 15,4%   |

Referência: DEZEMBRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

| NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE<br>CAIXA | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|-------------------|---|
| Valor Atual da Provisão da Caixa          | 1.277.692,31      | 0,4%  |

Referência: DEZEMBRO

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

#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa  | Banco | Agência | Conta          | Valor (R\$)   | Fundo de Investimento                        |
|--|-------|---------|----------------|---------------|--|
| RESERVAS DE CURTO PRAZO<br>Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício | CAIXA | 2756    | 006.00000007-3 | 9.905.070,05  | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        |
|  | BB    | 1917-8  | 17002-X        | 32.212.139,14 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI |
| <b>Total</b>   |       |         |                |               | <b>42.117.209,19</b>                         |
| <b>Total</b>   |       |         |                |               | <b>42.117.209,19</b>                         |

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

Referência: DEZEMBRO

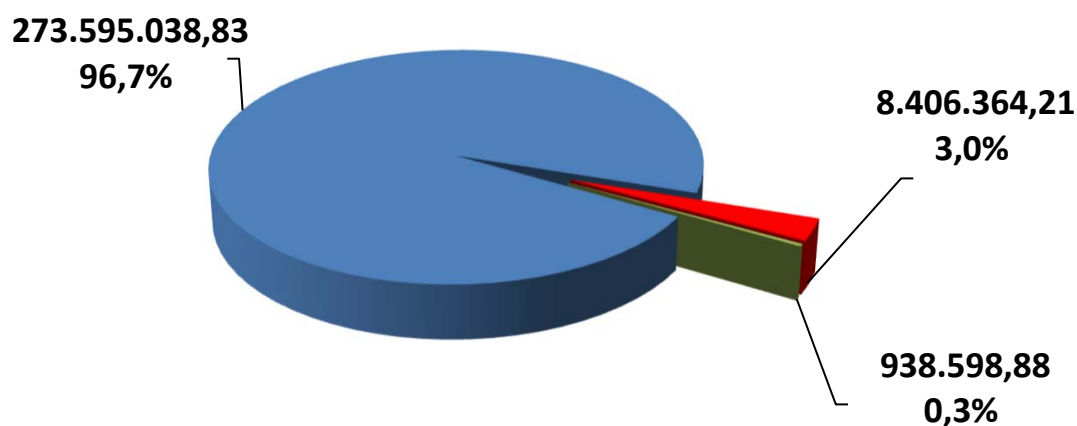
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA               | 273.595.038,83             | 96,7%                                       |
| RENDA VARIÁVEL           | 8.406.364,21               | 3,0%  |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 938.598,88                 | 0,3%  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>282.940.001,92</b>      | <b>100,0%</b>                               |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

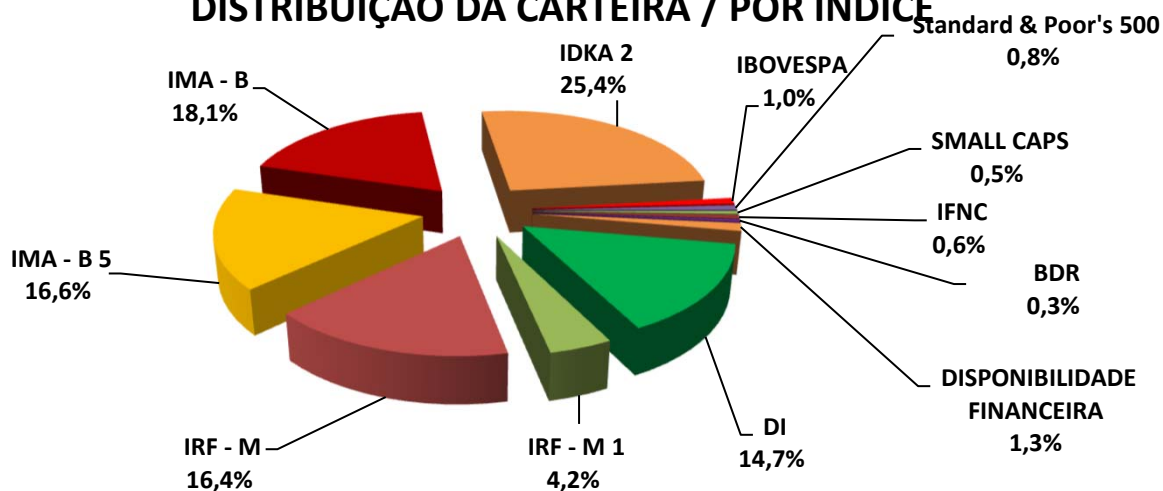


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)             | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre Patrimônio<br>Líquido RPPS |
|--------------------------------|----------------------------|---|
| DI                             | 42.117.209,19              | 14,7%                                       |
| IRF - M 1                      | 12.088.191,02              | 4,2%  |
| IRF - M                        | 46.975.875,04              | 16,4%                                       |
| IRF - M 1+                     | -                          | 0,0%  |
| IMA - B 5                      | 47.635.244,98              | 16,6%                                       |
| IMA - B                        | 51.863.893,06              | 18,1%                                       |
| IMA - B 5+                     | -                          | 0,0%  |
| IMA - GERAL                    | -                          | 0,0%  |
| IMA - GERAL EX - C             | -                          | 0,0%  |
| IDKA 2                         | 72.914.625,54              | 25,4%                                       |
| IDKA 3                         | -                          | 0,0%  |
| IPCA                           | -                          | 0,0%  |
| IPCA + 6,00% a.a.              | -                          | 0,0%  |
| IPCA + 7,50% a.a.              | -                          | 0,0%  |
| Multimercado                   | -                          | 0,0%  |
| IBOVESPA                       | 2.889.418,54               | 1,0%  |
| 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          | 2.266.888,71               | 0,8%  |
| IGC                            | -                          | 0,0%  |
| Petrobrás                      | -                          | 0,0%  |
| SMALL CAPS                     | 1.407.113,03               | 0,5%  |
| IFNC                           | 1.842.943,93               | 0,6%  |
| Standard & Poor's 500 (BRASIL) | -                          | 0,0%  |
| BDR                            | 938.598,88                 | 0,3%  |
| MSCI ACWI                      | -                          | 0,0%  |
| MSCI WORLD                     | -                          | 0,0%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA     | 3.761.569,77               | 1,3%  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>286.701.571,69</b>      | <b>100%</b>                                 |

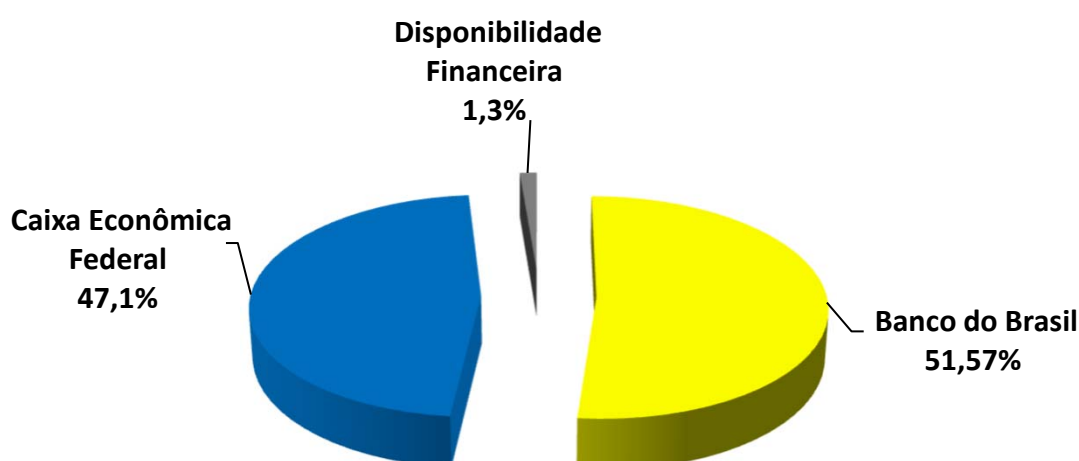
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|----------------------------|----------------------------|---|
| Banco do Brasil            | 147.861.247,16             | 51,6%                                       |
| Caixa Econômica Federal    | 135.078.754,76             | 47,1%                                       |
| Disponibilidade Financeira | 3.761.569,77               | 1,3%  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>286.701.571,69</b>      | <b>100%</b>                                 |

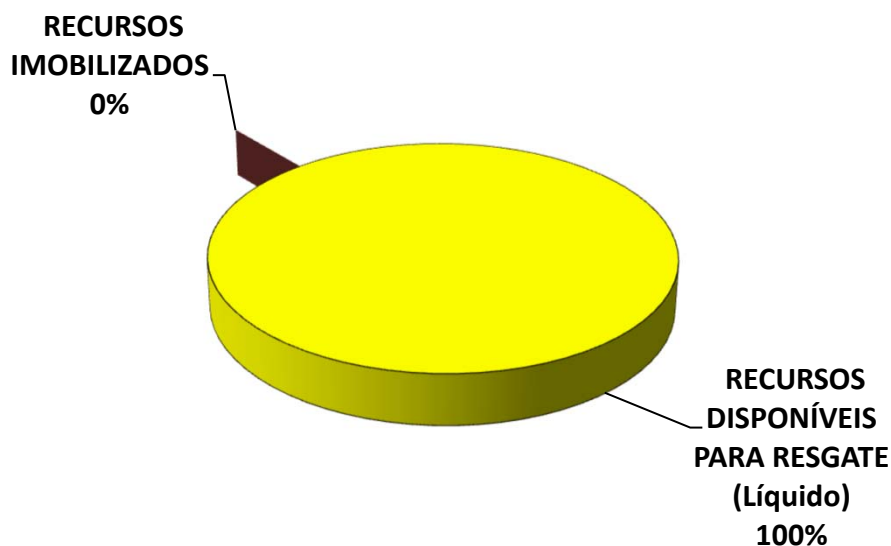
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 286.701.571,69             | 100,0%                                      |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | -                          | 0,0%  |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>286.701.571,69</b>      | <b>100,0%</b>                               |

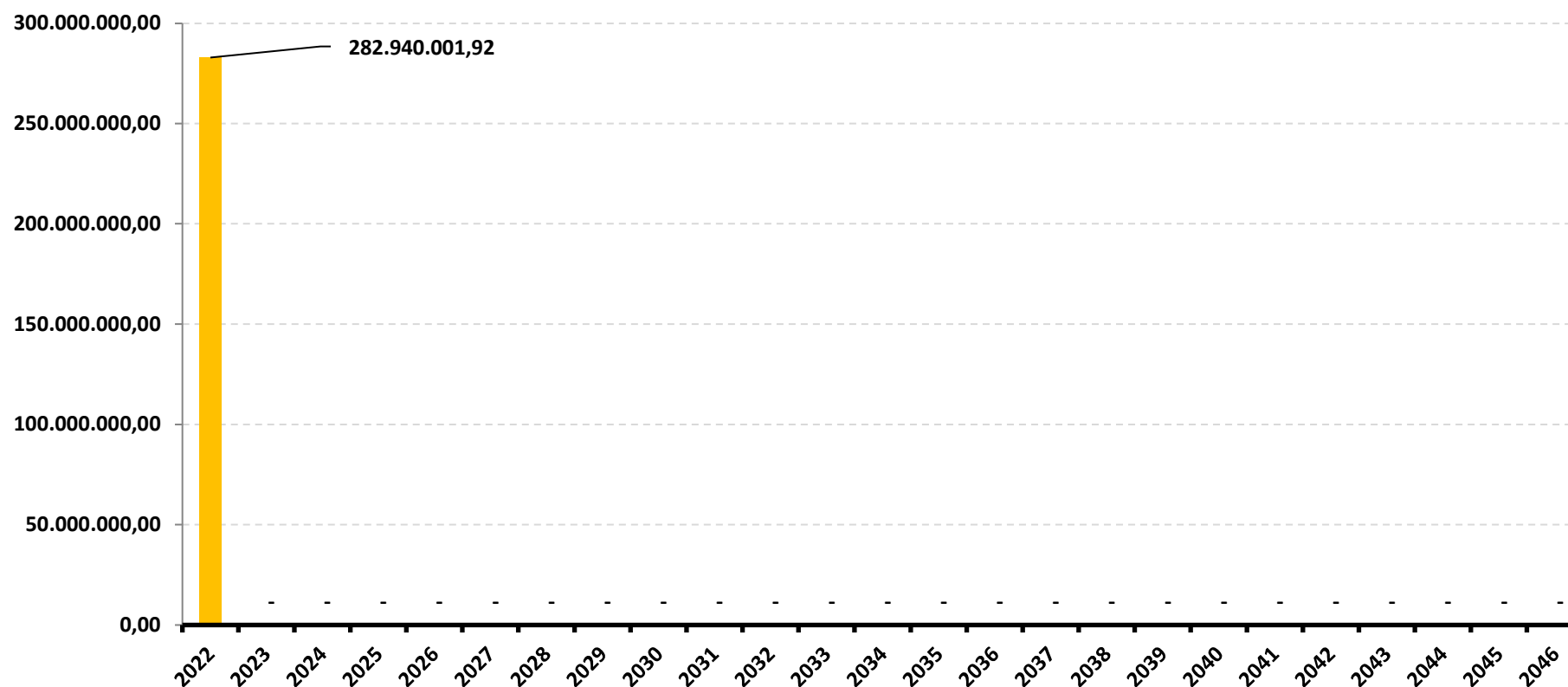
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

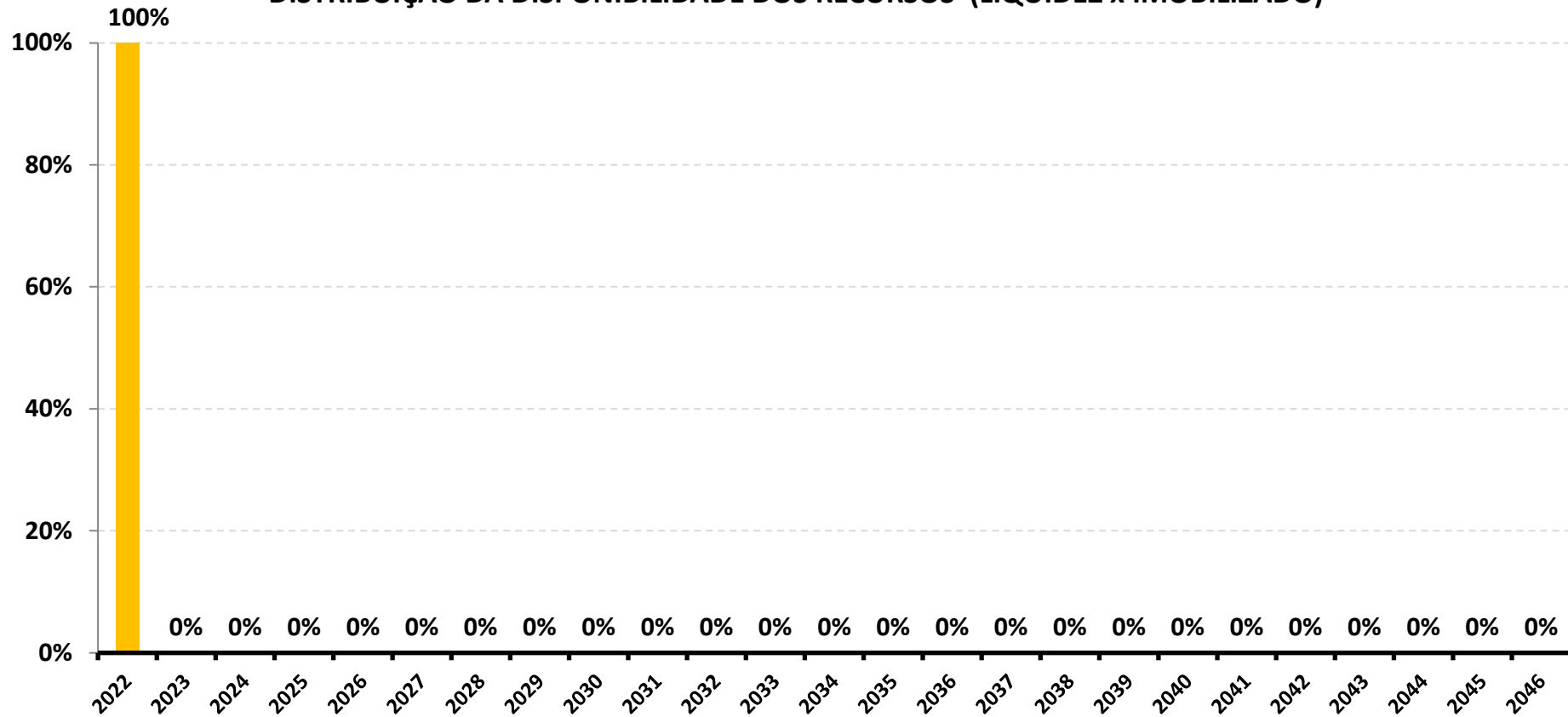
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**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<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI             | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP FI  |
|--------------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ                           | 13.077.418/0001-49   | 11.328.882/0001-35   | 13.322.205/0001-35   | 07.111.384/0001-69   |
| SEGMENTO                       | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Renda Fixa   | Renda Fixa índices   | Previdência Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa  |
| ÍNDICE                         | CDI  | IRF – M 1  | IDKA 2   | IRF – M  |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                      | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                    | Regime Próprio de<br>Previdência<br>Social/EFPCs/FIs e FICs                  |
| DATA DE INÍCIO                 | 28/04/2011   | 08/12/2009   | 28/04/2011   | 08/12/2004   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 0,2% a 0,3% a.a.   | 0,10% a 0,30% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 1.000,00   | 1.000,00   | 10.000,00  | 10.000,00  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 0,01   | 0,01   | 0,00   | 0,01   |
| RESGATE MÍNIMO                 | 0,01   | 0,01   | 0,00   | 0,01   |
| SALDO MÍNIMO                   | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01   |
| CARÊNCIA                       | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                           | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)   | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>2 - Baixo</b>   | <b>2 - Baixo</b>   | <b>3 - Médio</b>   | <b>3 - Médio</b>   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 12.858.761.791,29  | 6.516.931.621,39   | 7.489.389.892,90   | 4.012.099.701,11   |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 1060   | 1114   | 987  | 478  |
| VALOR DA COTA **               | 2,711319038  | 3,125212858  | 3,307626443  | 6,523181853  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 06/08/2018   | 05/02/2020   | 05/02/2020   | 09/10/2017   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>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<br>RF IMA - B TP FI  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IMA - B FI                             | FI CAIXA BRASIL RF<br>REF DI LONGO PRAZO                       | FI CAIXA BRASIL IDKA<br>IPCA 2 A TP RF LP                                    |
|--------------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ                           | 07.442.078/0001-05   | 07.861.554/0001-22   | 03.737.206/0001-97   | 14.386.926/0001-71   |
| SEGMENTO                       | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Fundo de Renda Fixa  | Fundo de Renda Fixa  | Referenciado – DI  | Renda Fixa índices   |
| ÍNDICE                         | IMA – B  | IMA – B  | CDI  | IDKA 2   |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                      | Regimes Próprio de<br>Previdência Social                       | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                    |
| DATA DE INÍCIO                 | 24/07/2005   | 09/03/2006   | 05/07/2006   | 16/08/2012   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 0,20% a.a.   | 0,3% a 0,6% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 10.000,00  | 10.000,00  | 1000   | 1.000,00   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 0,01   | 0,01   | 1.000,00   | 0,00   |
| RESGATE MÍNIMO                 | 0,01,  | 0,01   | 1.000,00   | 0,00   |
| SALDO MÍNIMO                   | 0,01   | 0,01   | 1.000,00   | 0,00   |
| CARÊNCIA                       | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                           | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)   |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>4 - Alto</b>  | <b>4 - Alto</b>  | <b>2 - Baixo</b>   | <b>3 - Médio</b>   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 6.078.064.149,48   | 640.688.864,31   | 13.943.633.561,86  | 6.893.208.496,34   |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 553  | 213  | 1000   | 963  |
| VALOR DA COTA **               | 6,834862322  | 6,062348687  | 4,406809   | 2,73574  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 11/10/2017   | 23/05/2016   | 06/05/2019   | 26/09/2018   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>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 IRF - M TP RF LP                                    | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                                    | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP         |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| <b>CNPJ</b>                        | 11.060.913/0001-10  | 14.508.605/0001-00  | 10.740.658/0001-93  | 30.036.235/0001-02                              |
| <b>SEGMENTO</b>                    | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Investimentos Estruturados</b>               |
| <b>CLASSIFICAÇÃO</b>               | Renda Fixa índices  | Renda Fixa Índices  | Renda Fixa índices  | Multimercados Dinâmico                          |
| <b>ÍNDICE</b>                      | IMA - B 5   | IRF – M   | IMA – B   | S&P500  |
| <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>              | 09/07/2010  | 16/08/2012  | 08/03/2010  | 16/10/2018                                      |
| <b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>       | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  | 0,80% 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  | 10.000,00                                       |
| <b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>       | 0,00  | Qualquer valor  | 0,00  | 1.000,00  |
| <b>RESGATE MÍNIMO</b>              | 0,00  | Qualquer valor  | 0,00  | 1.000,00  |
| <b>SALDO MÍNIMO</b>                | 0,00  | Qualquer valor  | 0,00  | 5.000,00  |
| <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>4 - Alto</b>                                 |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>       | 7.960.289.495,76  | 1.018.108.144,60  | 3.466.339.701,42  | 1.723.160.287,50                                |
| <b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>       | 939   | 297   | 739   | 8904  |
| <b>VALOR DA COTA **</b>            | 3,693724  | 2,504672  | 3,862857  | 1,557673  |
| <b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b> | 17/10/2019  | 26/09/2018  | 17/10/2019  | 04/01/2021                                      |
| <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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 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.

4

| INFORMAÇÕES                 | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES       | CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES                             | FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO                                    | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                           |
|-----------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                        | 13.058.816/0001-18                          | 40.209.029/0001-00   | 15.154.220/0001-47   | 17.502.937/0001-68   |
| SEGMENTO                    | Renda Variável                              | Renda Variável   | Renda Variável   | Investimento no Exterior   |
| CLASSIFICAÇÃO               | AÇÕES INDEXADOS                             | Fundo de Ações   | AÇÕES SMALL CAPS   | Ações Livre  |
| ÍNDICE                      | IBOV  | IFNC   | SMLL   | BDR  |
| PÚBLICO ALVO                | Regimes Próprios de Previdência Social      | Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social | Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social | Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO              | 29/07/2011                                  | 26/01/2021   | 01/11/2012   | 24/06/2013   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,50% a.a.                                  | 0,80% a.a.   | 1,50% a.a.   | 0,70% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui                                  | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 1.000,00                                    | 100,00   | 1.000,00   | 1.000,00   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 100,00                                      | 100,00   | 100,00   | 100,00   |
| RESGATE MÍNIMO              | 100,00                                      | 100,00   | 100,00   | 100,00   |
| SALDO MÍNIMO                | 500,00                                      | 50,00  | 500,00   | 500,00   |
| CARÊNCIA                    | Não possui                                  | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)    | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                           | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                           | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                           |
| RISCO DE MERCADO *          | 4 - Alto                                    | 4 - Alto   | 5 - Muito Alto   | 4 - Alto   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 479.558.546,97                              | 21.864.406,75  | 569.834.602,44   | 1.938.590.167,99   |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 97  | 351  | 6919   | 510  |
| VALOR DA COTA **            | 2,48668                                     | 871,1669836  | 1,364647   | 4,89532131   |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 19/02/2021                                  | 17/11/2020   | 17/12/2020   | 03/11/2020   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)                        | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)                        | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)                  |

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

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





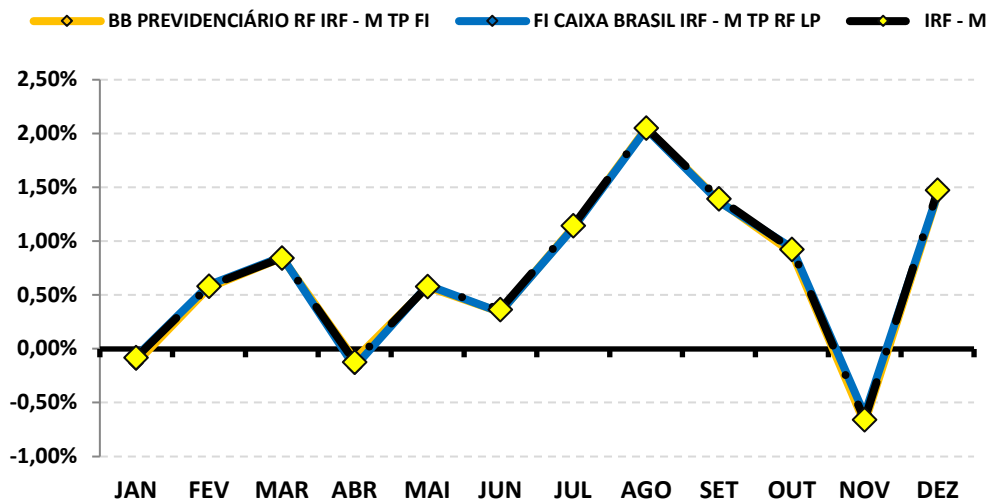




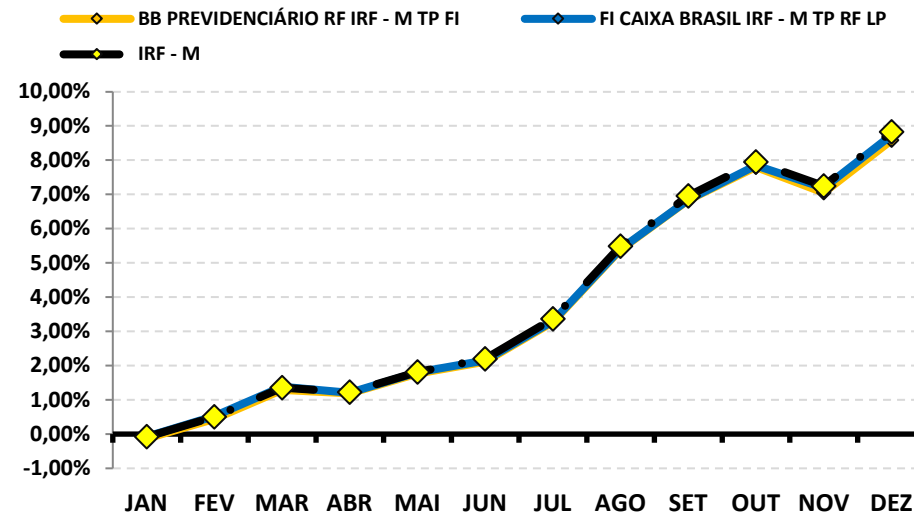
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M**

| CNPJ               | Fundos de Investimento             | JAN           | FEV          | MAR          | ABR           | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO    |
|--------------------|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | -0,13%        | 0,57%        | 0,84%        | -0,10%        | 0,58%        | 0,34%        | 1,13%        | 2,05%        | 1,38%        | 0,89%        | -0,69%        | 1,43%        | <b>8,58%</b> |
| 14.508.605/0001-00 | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP   | -0,07%        | 0,59%        | 0,85%        | -0,17%        | 0,59%        | 0,34%        | 1,12%        | 2,04%        | 1,37%        | 0,94%        | -0,61%        | 1,44%        | <b>8,73%</b> |
|                    |                                    |               |              |              |               |              |              |              |              |              |              |               |              |              |
|                    |                                    |               |              |              |               |              |              |              |              |              |              |               |              |              |
|                    |                                    |               |              |              |               |              |              |              |              |              |              |               |              |              |
|                    | <b>IRF - M</b>                     | <b>-0,08%</b> | <b>0,58%</b> | <b>0,84%</b> | <b>-0,12%</b> | <b>0,58%</b> | <b>0,37%</b> | <b>1,15%</b> | <b>2,05%</b> | <b>1,40%</b> | <b>0,93%</b> | <b>-0,66%</b> | <b>1,48%</b> | <b>8,82%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**















## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

|   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR            | MAI          | JUN            | JUL           | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ           |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,72%</b> | <b>2,25%</b> | <b>0,51%</b>   | <b>0,85%</b> | <b>-0,12%</b>  | <b>0,33%</b>  | <b>0,89%</b> | <b>0,83%</b> | <b>1,58%</b> | <b>-0,45%</b> | <b>0,78%</b>  |
| <b>CDI</b>                              | <b>0,73%</b> | <b>0,76%</b> | <b>0,93%</b> | <b>0,83%</b>   | <b>1,03%</b> | <b>1,02%</b>   | <b>1,03%</b>  | <b>1,17%</b> | <b>1,07%</b> | <b>1,02%</b> | <b>1,02%</b>  | <b>1,12%</b>  |
| <b>IBOVESPA</b>                         | <b>6,98%</b> | <b>0,89%</b> | <b>6,06%</b> | <b>-10,10%</b> | <b>3,22%</b> | <b>-11,50%</b> | <b>4,69%</b>  | <b>6,16%</b> | <b>0,47%</b> | <b>5,45%</b> | <b>-3,06%</b> | <b>-2,45%</b> |
| <b>META ATUARIAL</b>                    | <b>0,94%</b> | <b>1,41%</b> | <b>2,02%</b> | <b>1,46%</b>   | <b>0,87%</b> | <b>1,07%</b>   | <b>-0,28%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,99%</b> | <b>0,81%</b>  | <b>0,40%</b>  |

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

**R\$ 2.159.317,80**

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

**R\$ 1.103.301,12**

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

|  | JAN          | FEV          | MAR           | ABR          | MAI          | JUN           | JUL           | AGO          | SET          | OUT           | NOV           | DEZ           |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,78%</b> | <b>3,05%</b>  | <b>3,57%</b> | <b>4,46%</b> | <b>4,33%</b>  | <b>4,67%</b>  | <b>5,60%</b> | <b>6,47%</b> | <b>8,16%</b>  | <b>7,67%</b>  | <b>8,52%</b>  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>0,73%</b> | <b>1,50%</b> | <b>2,44%</b>  | <b>3,29%</b> | <b>4,35%</b> | <b>5,42%</b>  | <b>6,50%</b>  | <b>7,75%</b> | <b>8,90%</b> | <b>10,01%</b> | <b>11,14%</b> | <b>12,38%</b> |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>6,98%</b> | <b>7,93%</b> | <b>14,47%</b> | <b>2,91%</b> | <b>6,22%</b> | <b>-5,99%</b> | <b>-1,58%</b> | <b>4,48%</b> | <b>4,97%</b> | <b>10,69%</b> | <b>7,31%</b>  | <b>4,68%</b>  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,94%</b> | <b>2,37%</b> | <b>4,43%</b>  | <b>5,96%</b> | <b>6,88%</b> | <b>8,03%</b>  | <b>7,73%</b>  | <b>7,77%</b> | <b>7,89%</b> | <b>8,96%</b>  | <b>9,84%</b>  | <b>10,28%</b> |

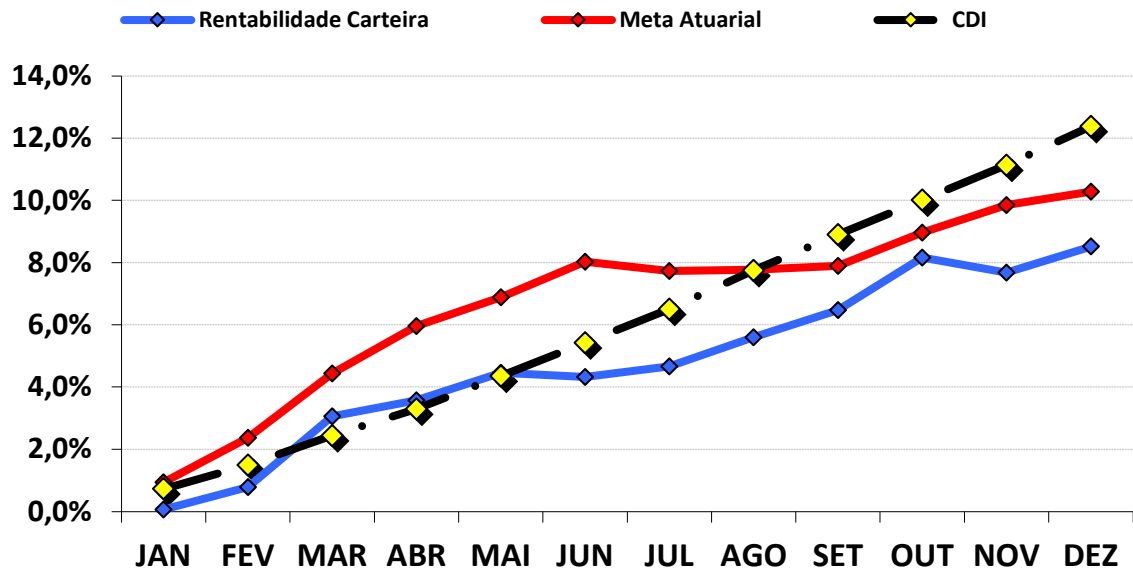
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVISÃO: R\$ 21.070.085,33**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 24.957.548,05**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (3.887.462,72)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

|     | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI    |
|-----|------------------------|---------------|--------|
| JAN | 0,07%                  | 0,94%         | 0,73%  |
| FEV | 0,78%                  | 2,37%         | 1,50%  |
| MAR | 3,05%                  | 4,43%         | 2,44%  |
| ABR | 3,57%                  | 5,96%         | 3,29%  |
| MAI | 4,46%                  | 6,88%         | 4,35%  |
| JUN | 4,33%                  | 8,03%         | 5,42%  |
| JUL | 4,67%                  | 7,73%         | 6,50%  |
| AGO | 5,60%                  | 7,77%         | 7,75%  |
| SET | 6,47%                  | 7,89%         | 8,90%  |
| OUT | 8,16%                  | 8,96%         | 10,01% |
| NOV | 7,67%                  | 9,84%         | 11,14% |
| DEZ | 8,52%                  | 10,28%        | 12,38% |

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

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,52% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 68,80% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVISÓ é de 8,52% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 10,28%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 82,83% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários disponibilizados e balanço de riscos com variância maior do que o normal para a inflação prevista, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Além disso, é observado o objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços e suavização das flutuações do nível das atividades econômicas e fomento do emprego. Para 2023, o COPOM projeta a Selic terminando o ano em 11,75%.

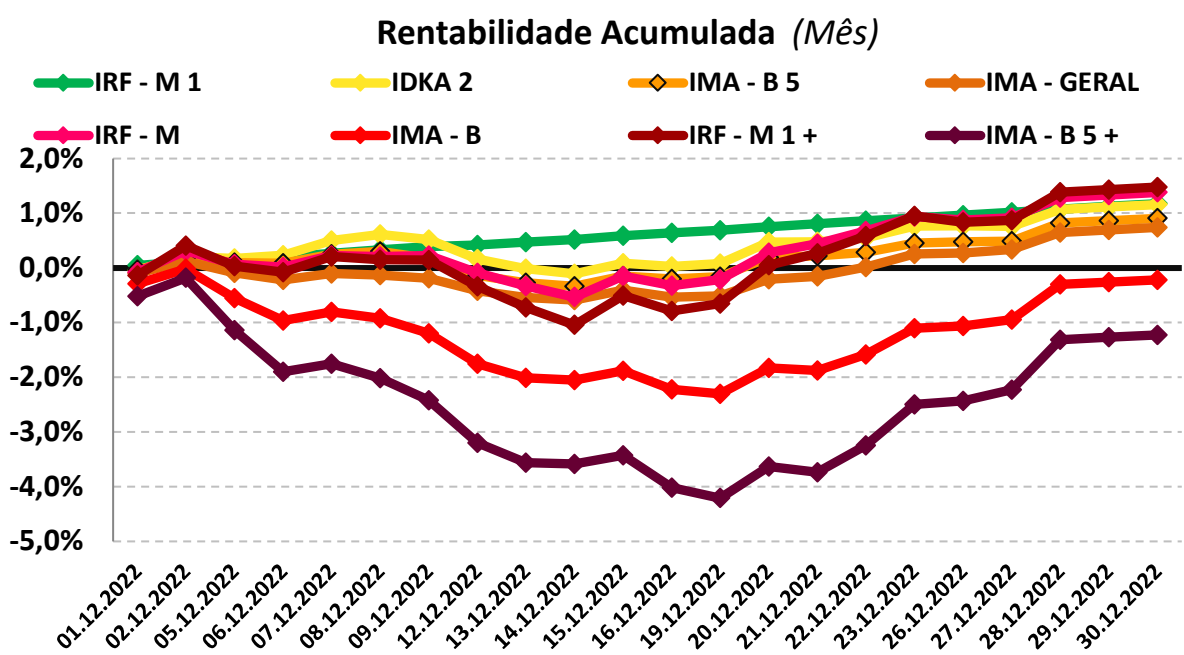
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

## 9.2-RENDA FIXA

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

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

| PERFIL         | Conservad. | Moderado |           |             | (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+ |
| DEZEMBRO       | 1,18%      | 1,24%    | 0,94%     | 0,77%       | 1,48%                             | -0,19%  | 1,62%      | -1,19%     |
| Acumulado/2022 | 12,02%     | 9,34%    | 9,78%     | 9,66%       | 8,82%                             | 6,37%   | 7,41%      | 3,30%      |



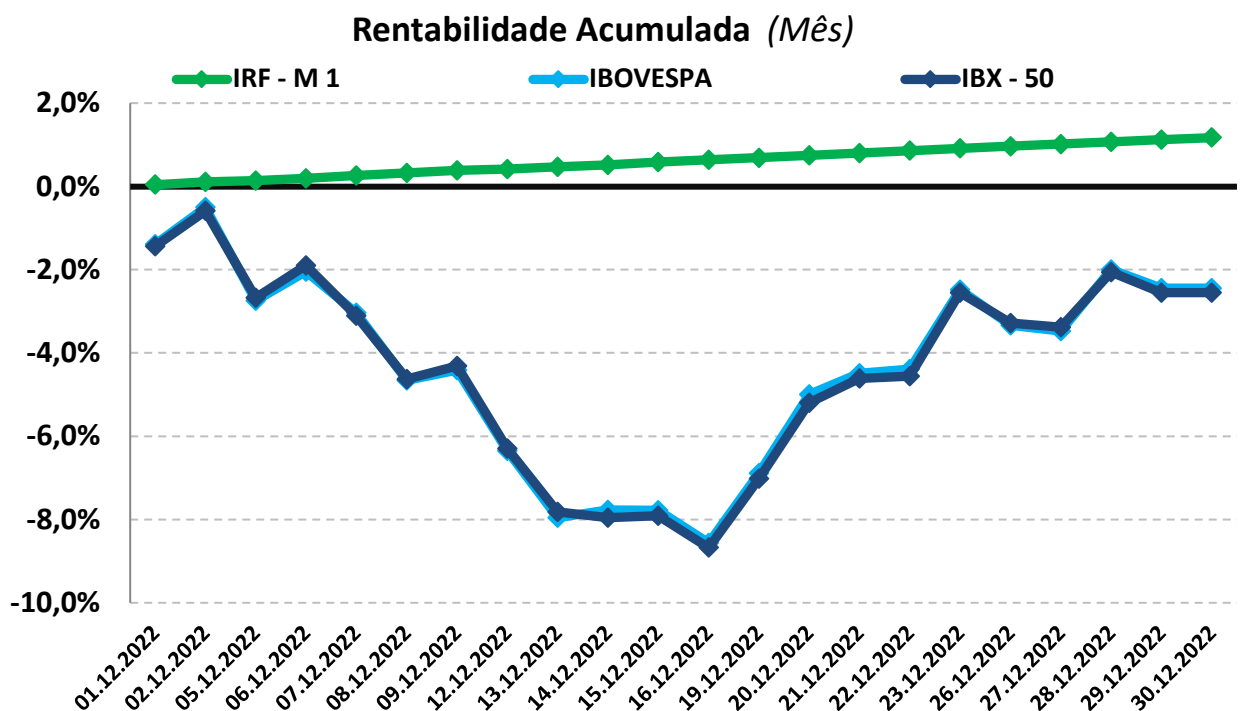
### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

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

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

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

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

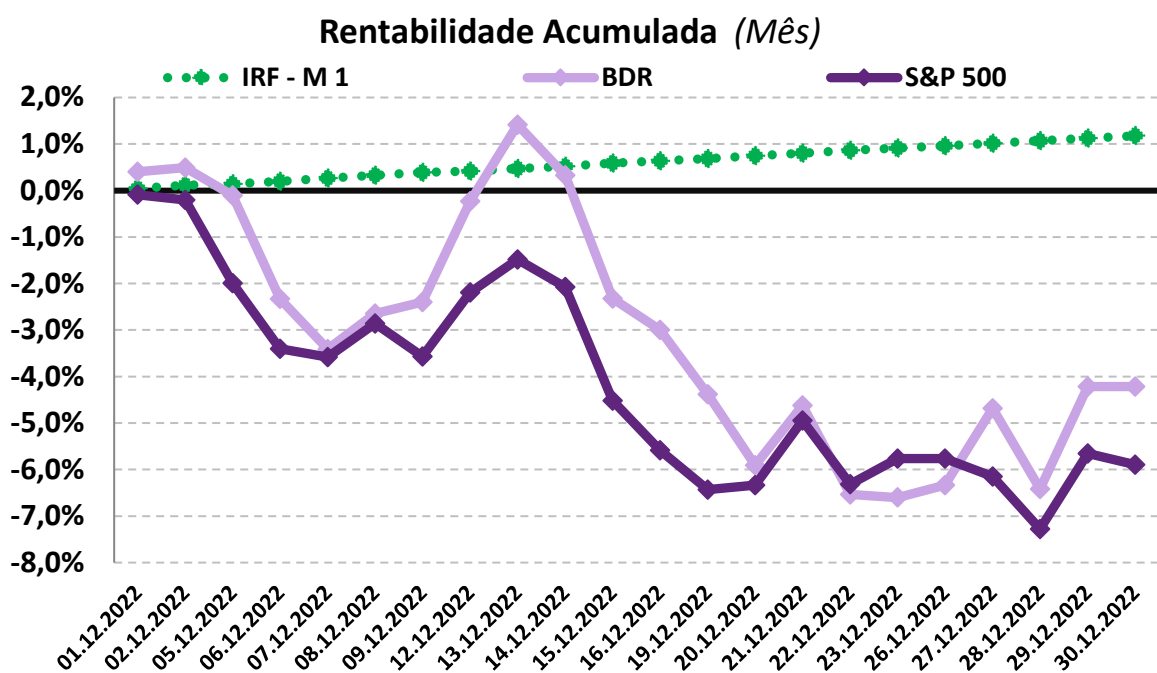


## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de dezembro/2022 (0,62%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (novembro/2022 = 0,41%).

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

Em dezembro de 2021, o IPCA havia ficado em +0,73%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação +1,32%, enquanto Rio de Janeiro - RJ apresentou a menor inflação de +0,33%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,62%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +6,65%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de +3,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,79%.

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

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

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

**É o Parecer.**



---

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM