

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**TERENOS - MS / IAPESEM**

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

**OUTUBRO**  
**2022**

**14 de novembro de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Contabilização das Cotas dos Fundos de Investimentos .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	18
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>49</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	49
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	50
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	52
8.4 - Meta Atuarial .....	52
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>53</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>57</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>60</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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á 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 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	43.965.693,43	-	(305.274,70)	-	319.732,74	(184.846,42)	134.886,32	43.795.305,05
2	FEVEREIRO	43.795.305,05	98.139,39	(37.043,11)	-	328.258,50	(99.607,23)	228.651,27	44.085.052,60
3	MARÇO	44.085.052,60	1.649.167,97	(1.500.044,00)	-	852.978,03	(39.975,83)	813.002,20	45.047.178,77
4	ABRIL	45.047.178,77	150.000,00	-	-	330.044,46	(340.393,56)	(10.349,10)	45.186.829,67
5	MAIO	45.186.829,67	-	-	-	452.314,33	(43.881,53)	408.432,80	45.595.262,46
6	JUNHO	45.595.262,46	100.000,00	-	-	194.396,80	(373.358,02)	(178.961,22)	45.516.301,24
7	JULHO	45.516.301,24	565.995,08	(1.263.980,33)	-	524.050,95	(57.763,23)	466.287,73	45.284.603,72
8	AGOSTO	45.284.603,72	2.172.700,93	(1.079.726,68)	-	707.043,57	(51.794,75)	655.248,82	47.032.826,79
9	SETEMBRO	47.032.826,79	233.253,21	(63.253,21)	-	494.658,48	(164.368,34)	330.290,14	47.533.116,93
10	OUTUBRO	47.533.116,93	160.000,00	-	-	761.370,21	-	761.370,21	48.454.487,14
11	NOVEMBRO	48.454.487,14	-	-	-	-	-	-	48.454.487,14
12	DEZEMBRO	48.454.487,14	-	-	-	-	-	-	48.454.487,14
13	ANO	43.965.693,43	5.129.256,58	(4.249.322,03)	-	4.964.848,07	(1.355.988,91)	3.608.859,16	48.454.487,14

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	57,6%	100,0%	50,0%	24.256.660,65	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,8%	60,0%	36,5%	17.710.483,16	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>86,5%</b>	<b>41.967.143,81</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	6,6%	3.216.809,38	-
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>	Art. 8, §1º (30%)				<b>6,6%</b>	<b>3.216.809,38</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	5,1%	2.451.505,91	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>5,1%</b>	<b>2.451.505,91</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,7%	819.028,04	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>1,7%</b>	<b>819.028,04</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	69.263,94	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>48.523.751,08</b>	<b>5</b>

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	16,7%	8.109.884,67	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	13,8%	6.705.550,66	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	4,9%	2.373.745,18	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,2%	7.861.638,83	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	11,2%	5.433.393,67	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,5%	233.189,50	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	6,4%	3.114.793,80	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,9%	7.722.630,26	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,8%	412.317,24	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	11,7%	5.668.315,29	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,7%	819.028,04	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	69.263,94	-

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	24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.522.738,63	11,38%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,99%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.644.735,77	7,51%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.839.799,88	3,79%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.517.444,74	5,19%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	233.189,50	0,48%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.710.934,57	3,53%	SIM			
7	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	412.317,24	0,85%	SIM			
8	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.114.793,80	6,42%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.199.891,63	4,53%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.060.814,89	6,31%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.267.183,03	2,61%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,5%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	662.810,61	1,37%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.326.410,76	4,79%	SIM			
14	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.861.638,83	16,20%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.113.807,43	4,36%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.478.632,50	7,17%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>41.967.143,81</b>	<b>86,49%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

**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?
17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.029.171,06	2,12%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,6%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	698.166,74	1,44%	SIM			
19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	487.048,14	1,00%	SIM			
20	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	682.480,11	1,41%	SIM			
21	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	319.943,33	0,66%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	518.671,47	1,07%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,1%	SIM
23	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.799.487,76	3,71%	SIM			
24	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	133.346,68	0,27%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>5.668.315,29</b>	<b>11,68%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO



**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?
25	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	819.028,04	1,69%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,7%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>819.028,04</b>	<b>1,69%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

*Referência: OUTUBRO*

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
26	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,003%
27	Banco Bradesco S.A.	66.077,62	0,14%
28	Banco do Brasil S.A.	1.848,11	0,004%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>69.263,94</b>	<b>0,14%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	41.967.143,81	86,49%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.668.315,29	11,68%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	819.028,04	1,69%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	69.263,94	0,14%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>48.523.751,08</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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	3.478.632,50	12.427.649.222,70	0,028%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.060.814,89	6.033.726.634,06	0,051%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.199.891,63	7.996.820.457,76	0,028%	SIM
	4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.114.793,80	4.560.818.666,19	0,068%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	412.317,24	182.134.006,20	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.710.934,57	4.097.105.311,76	0,042%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	233.189,50	821.537.216,90	0,028%	SIM
	8	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	133.346,68	3.446.560.885,94	0,004%	SIM
	9	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.799.487,76	122.365.546,81	1,471%	SIM
	10	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	319.943,33	491.379.397,44	0,065%	SIM
	11	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	682.480,11	368.873.308,23	0,185%	SIM
	12	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	487.048,14	193.999.221,48	0,251%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.517.444,74	18.643.982.158,94	0,014%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.113.807,43	14.020.474.735,38	0,015%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.839.799,88	3.862.167.779,60	0,048%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.644.735,77	545.734.533,05	0,668%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.522.738,63	243.025.593,93	2,272%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.861.638,83	1.078.455.317,88	0,729%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.326.410,76	616.210.716,77	0,378%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	698.166,74	22.574.008,03	3,093%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	819.028,04	121.350.179,33	0,675%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	662.810,61	316.120.432,32	0,210%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.267.183,03	439.970.414,53	0,288%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.029.171,06	302.299.356,69	0,340%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	518.671,47	206.430.458,86	0,251%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>48.454.487,14</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>69.263,94</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>48.523.751,08</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.114.793,80</b>	<b>6,42%</b>	<b>4.560.818.666,19</b>	<b>0,068%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>SIM</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	464.820,68	0,96%	4.097.105.311,76	0,011345%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,63%	175.487,48	0,36%	5.996.659.178,04	0,002926%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	2.036.016,12	4,20%	1.867.540.434,11	0,109021%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	229.840,63	0,47%	372.178.956,13	0,061755%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	208.223,97	0,43%	347.693.607,07	0,059887%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.060.814,89</b>	<b>6,31%</b>	<b>6.033.726.634,06</b>	<b>0,051%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	3.060.879,80	6,31%	6.033.781.455,17	0,050729%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.267.183,03</b>	<b>2,61%</b>	<b>439.970.414,53</b>	<b>0,288%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.267.170,36	2,61%	555.975.076,39	0,227919%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.326.410,76</b>	<b>4,79%</b>	<b>616.210.716,77</b>	<b>0,378%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.326.852,78	4,80%	1.202.538.082,43	0,193495%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.861.638,83</b>	<b>16,20%</b>	<b>1.078.455.317,88</b>	<b>0,729%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	7.863.132,54	16,20%	3.534.595.741,41	0,222462%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.478.632,50</b>	<b>7,17%</b>	<b>12.427.649.222,70</b>	<b>0,028%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	3.478.694,91	7,17%	26.666.702.321,45	0,013045%	SIM		

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 AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	487.048,14	1,00%	193.999.221,48	0,251%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,02%	487.133,54	1,00%	256.325.791,33	0,190045%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	682.480,11	1,41%	368.873.308,23	0,185%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,02%	682.604,69	1,41%	399.421.871,20	0,170898%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		8,12%	1.799.487,76	3,71%	122.365.546,81	1,471%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
*	BB FI FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,06%	1.079,69	0,002%	347.793.106,47	0,000310%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP	5,82%	104.730,19	0,22%	664.437.749,34	0,015762%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	2,05%	36.889,50	0,08%	122.863.147,80	0,030025%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	133.346,68	0,27%	3.446.560.885,94	0,004%	SIM		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULTIMERCADO	100,00%	133.346,68	0,27%	3.707.146.443,67	0,003597%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,31%	819.028,04	1,69%	121.350.179,33	0,675%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,31%	43.490,39	0,09%	2.815.040.845,74	0,001545%	SIM		

\* Até o fechamento deste Relatório os Fundos de Investimentos não haviam informado o Patrimônio Líquido posicionado em 31/10/2022. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

### 3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,858918182	R\$ 3,904414331	471.210,205672	0,0000000	0,0000000	471.210,205672
2	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	R\$ 4,267905409	R\$ 4,311957516	490.219,911063	0,0000000	0,0000000	490.219,911063
3	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,607186346	R\$ 4,653858575	540.937,095434	0,0000000	0,0000000	540.937,095434
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,418251910	R\$ 6,475674082	259.243,007799	4966,4855796	0,0000000	264.209,493595
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,624753241	R\$ 2,674260800	154.179,891506	0,0000000	0,0000000	154.179,891506
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,031652465	R\$ 3,061478189	843.988,233913	0,0000000	0,0000000	843.988,233913
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	R\$ 3,489060827	R\$ 3,511607204	66.405,348448	0,0000000	0,0000000	66.405,348448
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,229418858	R\$ 3,289299817	668.802,405407	0,0000000	0,0000000	668.802,405407
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,626800076	R\$ 2,654095204	1.274.439,867211	36226,1913800	0,0000000	1.310.666,058591
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,623611301	R\$ 1,640074671	1.899.178,040965	0,0000000	0,0000000	1.899.178,040965
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,031652444	R\$ 3,061478156	155.795,108024	0,0000000	0,0000000	155.795,108024
12	0913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 4,065909912	R\$ 4,112154486	308.155,502020	0,0000000	0,0000000	308.155,502020
13	0913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	R\$ 3,116527218	R\$ 3,144053708	210.814,022791	0,0000000	0,0000000	210.814,022791
14	01849	2764-2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,737707798	R\$ 1,749317093	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
15	01849	2764-2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,866624718	R\$ 2,895242315	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
16	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,319469773	R\$ 5,382955193	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
17	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,269620995	R\$ 2,311363594	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505
18			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,737707823	R\$ 1,749317105	414.629,439094	0,0000000	0,0000000	414.629,439094
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,269621000	R\$ 2,311363636	106.650,379951	0,0000000	0,0000000	106.650,379951

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/09/2022).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2022).

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
20			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,866624700	R\$ 2,895242487	17.496,075105	0,0000000	0,0000000	17.496,075105
21	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	R\$ 7,627243452	R\$ 8,141769997	83.824,538189	0,0000000	0,0000000	83.824,538189
22	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 3,029622454	R\$ 3,229499498	150.812,266841	0,0000000	0,0000000	150.812,266841
23	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 2,640477986	R\$ 2,645676006	120.930,654121	0,0000000	0,0000000	120.930,654121
24	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	R\$ 1,138532649	R\$ 1,152721826	1.561.077,199923	0,0000000	0,0000000	1.561.077,199923
25	01849	2764-2	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,159309437	R\$ 2,314543819	211.628,181749	0,0000000	0,0000000	211.628,181749
26	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,138230860	R\$ 7,370355149	108.320,590244	0,0000000	0,0000000	108.320,590244
27	0913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,189056300	R\$ 1,293356895	401.027,335788	0,0000000	0,0000000	401.027,335788
28	0913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,556656292	R\$ 2,713157303	379.325,982594	0,0000000	0,0000000	379.325,982594
29			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,159309344	R\$ 2,314543740	90.015,166428	0,0000000	0,0000000	90.015,166428
30			BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	R\$ 4,023288699	R\$ 4,057224316	24.983,397293	7883,0822540	0,0000000	32.866,479547
31			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,138229075	R\$ 7,370354283	2.804,047025	0,0000000	0,0000000	2.804,047025

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/09/2022).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2022).



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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.432.837,46	10,6%

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.109.884,67	19,3%

Referência: OUTUBRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.022.962,49	2,1%

Referência: OUTUBRO

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 (repasso e outras receitas).



### 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.	17.632.880,15	1.437.102.016.406,18	0,0012%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.471.052,05	507.547.483.366,08	0,0013%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.929.993,64	72.257.597.557,75	0,0027%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.872.718,77	568.777.462.669,77	0,0037%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.547.842,53	23.563.425.697,82	0,0066%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>48.454.487,14</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>69.263,94</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>48.523.751,08</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício E Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA	1568	006.00000028-1	2.113.807,43	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
		CAIXA	1568	006.00000028-1	2.517.444,74	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
		BB	4992-1	5127-6	3.478.632,50	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
				<b>Total</b>	<b>8.109.884,67</b>	
				<b>Total</b>	<b>8.109.884,67</b>	

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

Referência: OUTUBRO

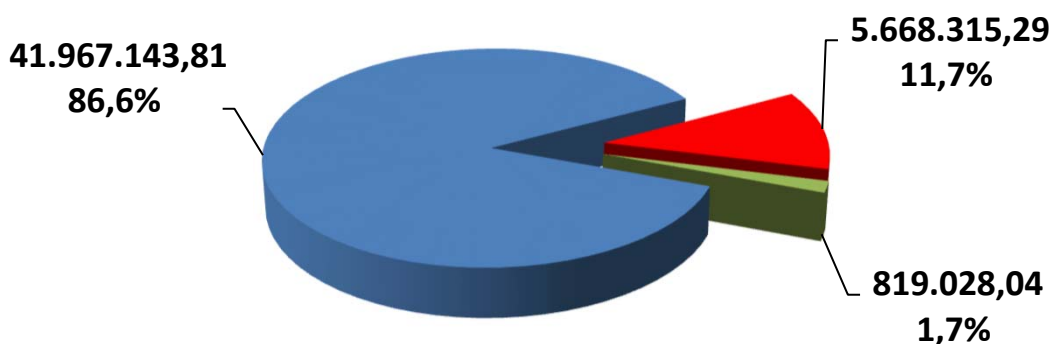
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	41.967.143,81	86,6%
RENDA VARIÁVEL	5.668.315,29	11,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	819.028,04	1,7%
<b>TOTAL</b>	<b>48.454.487,14</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

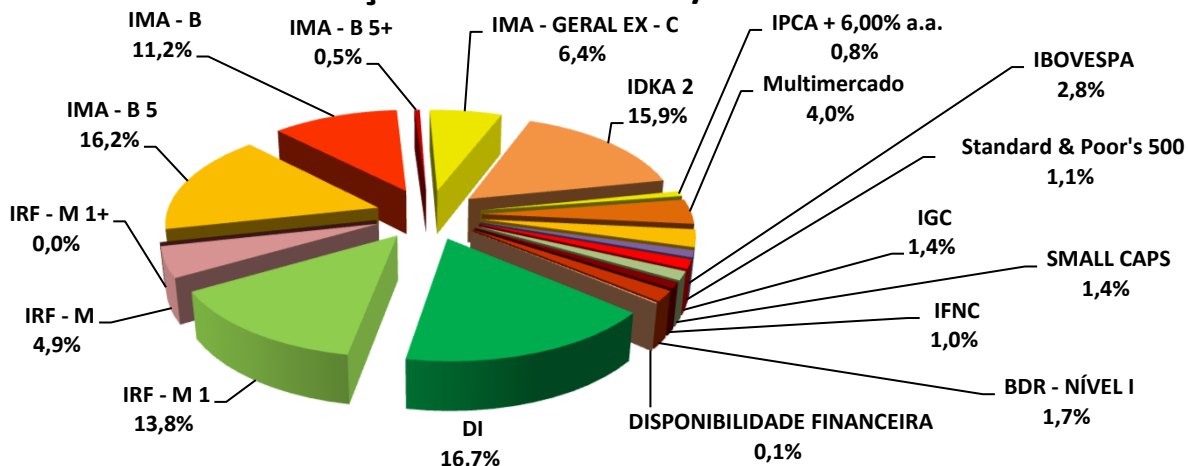


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	8.109.884,67	16,7%
IRF - M 1	6.705.550,66	13,8%
IRF - M	2.373.745,18	4,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	7.861.638,83	16,2%
IMA - B	5.433.393,67	11,2%
IMA - B 5+	233.189,50	0,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	3.114.793,80	6,4%
IDKA 2	7.722.630,26	15,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	412.317,24	0,8%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.932.834,44	4,0%
IBOVESPA	1.349.114,39	2,8%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	518.671,47	1,1%
IGC	698.166,74	1,4%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	682.480,11	1,4%
IFNC	487.048,14	1,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	819.028,04	1,7%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	69.263,94	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>48.523.751,08</b>	<b>100,0%</b>

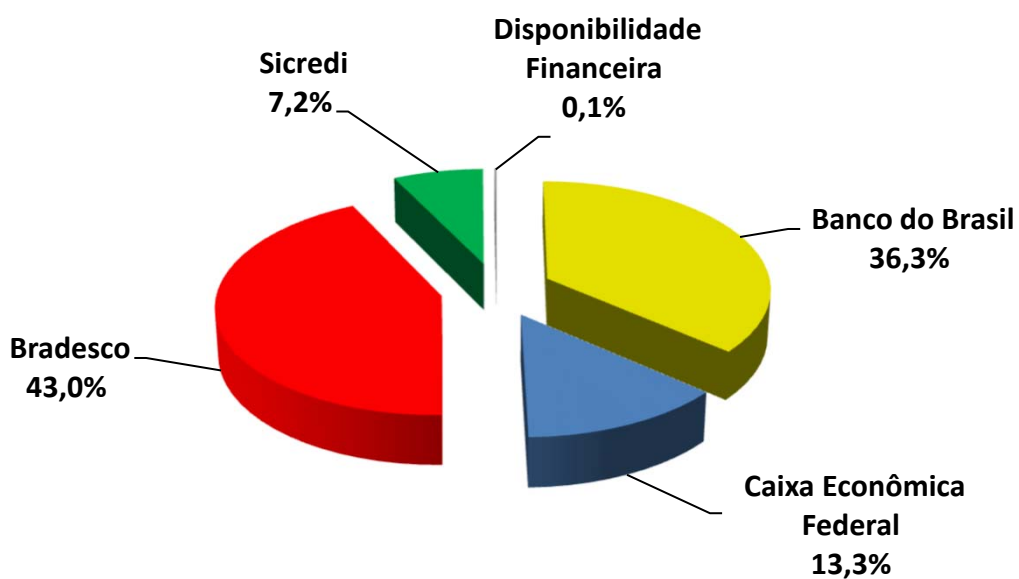
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	17.632.880,15	36,3%
Caixa Econômica Federal	6.471.052,05	13,3%
Bradesco	20.872.718,77	43,0%
Sicredi	3.477.836,17	7,2%
Disponibilidade Financeira	69.263,94	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>48.523.751,08</b>	<b>100,0%</b>

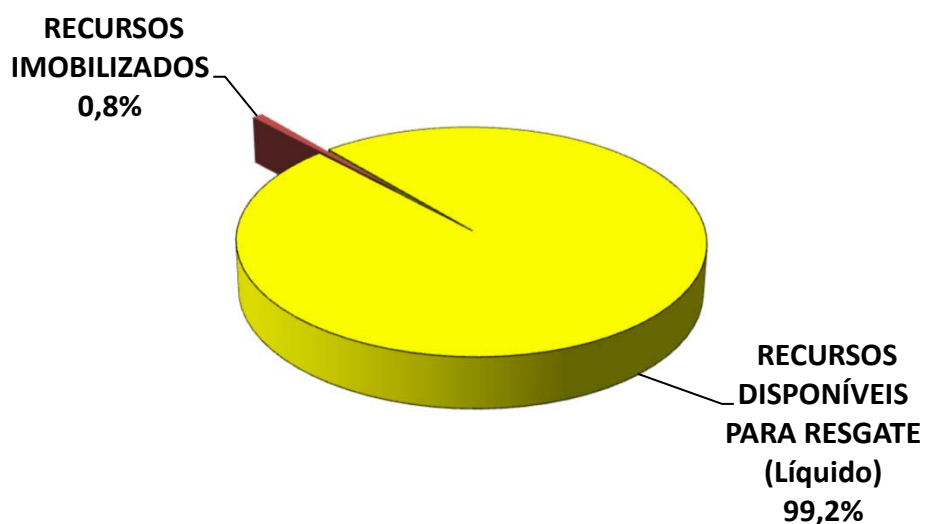
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	48.111.433,84	99,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	412.317,24	0,8%
<b>TOTAL</b>	<b>48.523.751,08</b>	<b>100,0%</b>

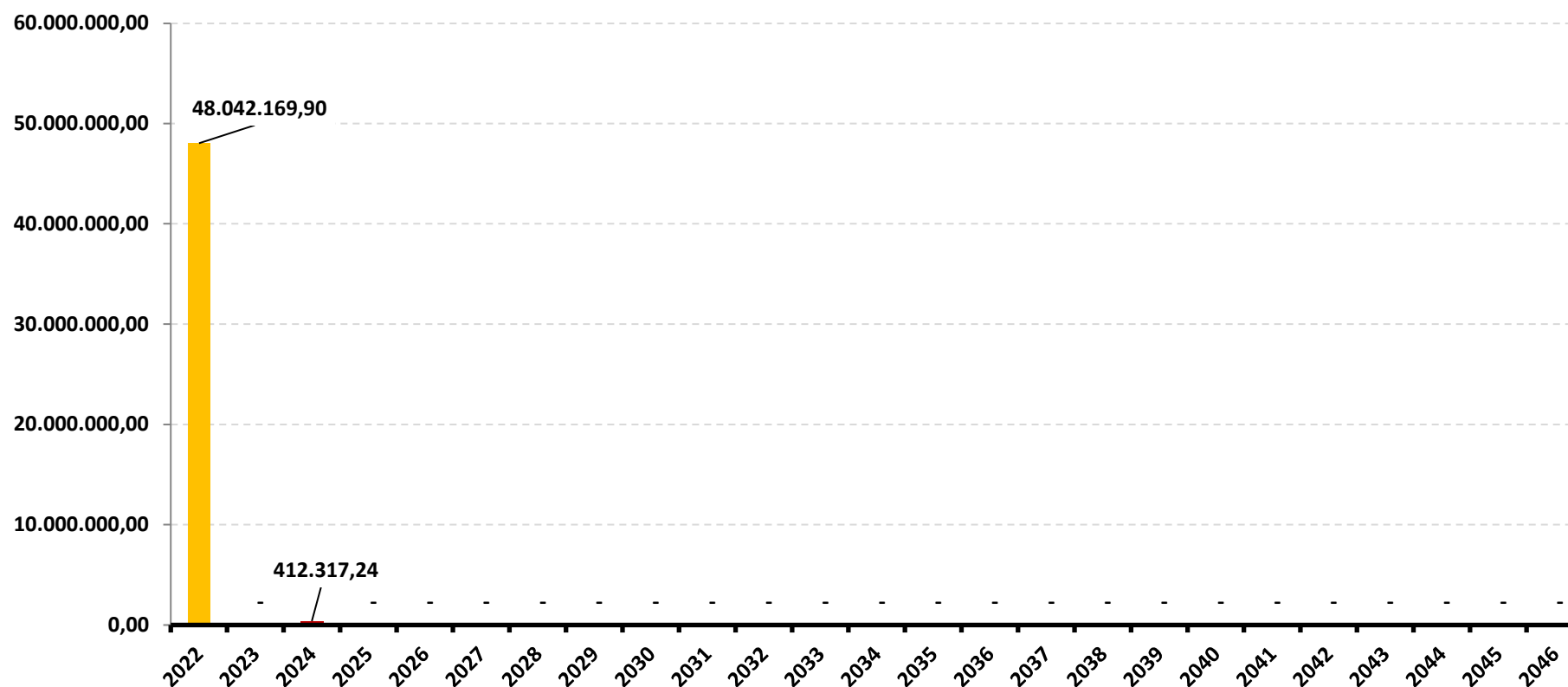
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

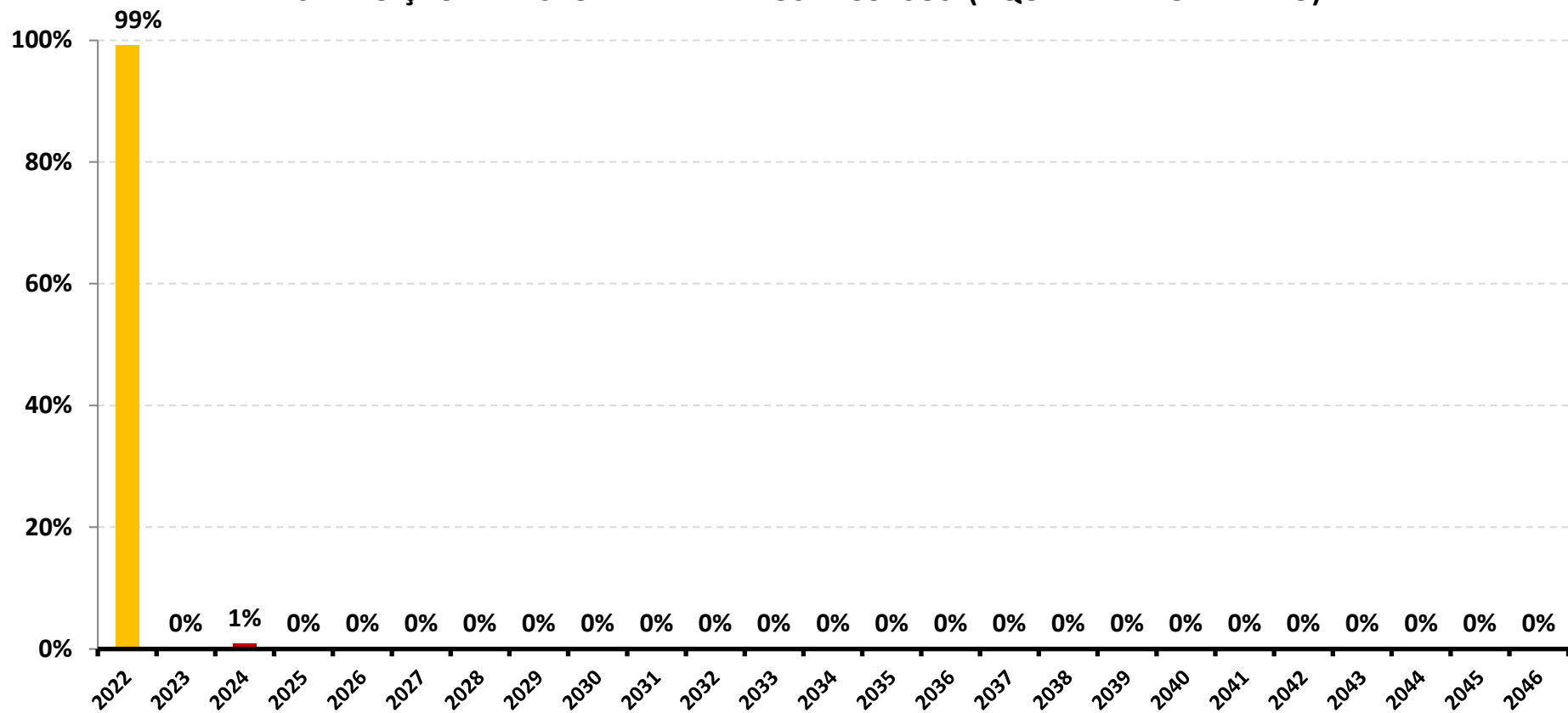
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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



## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	300.000,00
<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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	12.427.649.222,70	6.033.726.634,06	7.996.820.457,76	4.560.818.666,19
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1033	1094	1030	388
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,654095207	3,061478185	3,289299815	1,64007467
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	05.962.491/0001-75
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercados Macro
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B 5 +	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	08/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	182.134.006,20	4.097.105.311,76	821.537.216,90	3.446.560.885,94
NÚMERO DE COTISTAS **	140	473	216	59077
VALOR DA COTA **	2,674260821	6,475674085	3,511607191	4,057224383
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	09/10/2017	15/04/2019	15/03/2021
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. 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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	35.292.597/0001-70	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais
ÍNDICE	Multimercado	PETR3	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral	Público em geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,35% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20%	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	0,01	200,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,01	200,00	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,01	200,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+5 (Cinco 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	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	122.365.546,81	491.379.397,44	368.873.308,23	193.999.221,48
NÚMERO DE COTISTAS **	99	30877	12579	5526
VALOR DA COTA **	1,152721826	2,645676	8,141770013	3,229499508
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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)

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

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

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
<b>CNPJ</b>	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IMA – B	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010	02/07/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1000	1.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	18.643.982.158,94	14.020.474.735,38	3.862.167.779,60	545.734.533,05
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	638	980	772	234
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,65385859	4,31195751	3,90441432	2,8952423
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	30/09/2019	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. 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.

5

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRABESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Sustentab/Governança
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B	IGC
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Não possui	Qualquer valor	100,00
SALDO MÍNIMO	0	5.000,00	5.000,00	100,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	243.025.593,93	1.078.455.317,88	616.210.716,77	22.574.008,03
NÚMERO DE COTISTAS **	70	158	91	882
VALOR DA COTA **	1,7493171	2,3113636	5,3829552	2,3145438
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de 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.

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Investimento no Exterior	RENDA FIXA	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	BDR	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	27/08/2015	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00	50.000,00	50.000,00	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	5.000,00	5.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	50.000,00	50.000,00	300,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	121.350.179,33	316.120.432,32	439.970.414,53	302.299.356,69
NÚMERO DE COTISTAS **	75	272	279	5893
VALOR DA COTA **	7,3703551	3,1440537	4,1121545	2,7131573
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/05/2021	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500 BR			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	206.430.458,86			
NÚMERO DE COTISTAS **	4215			
VALOR DA COTA **	1,2933569			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

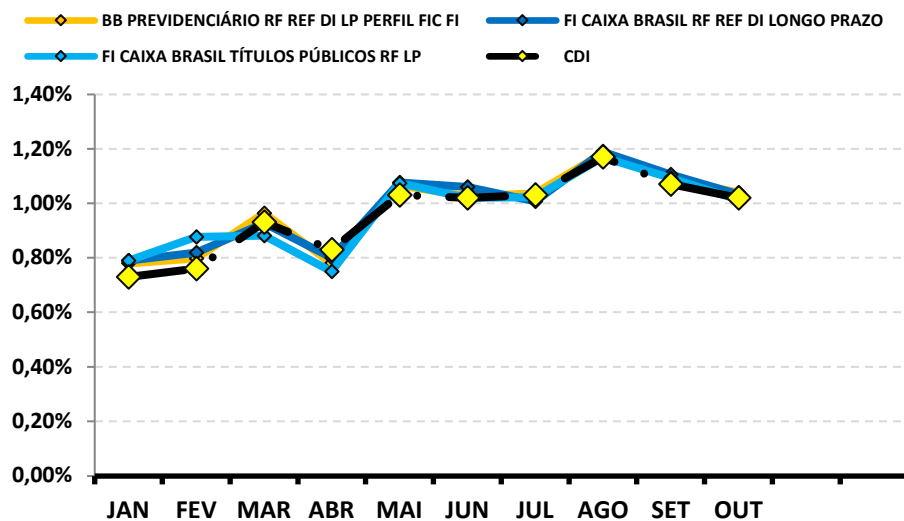
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

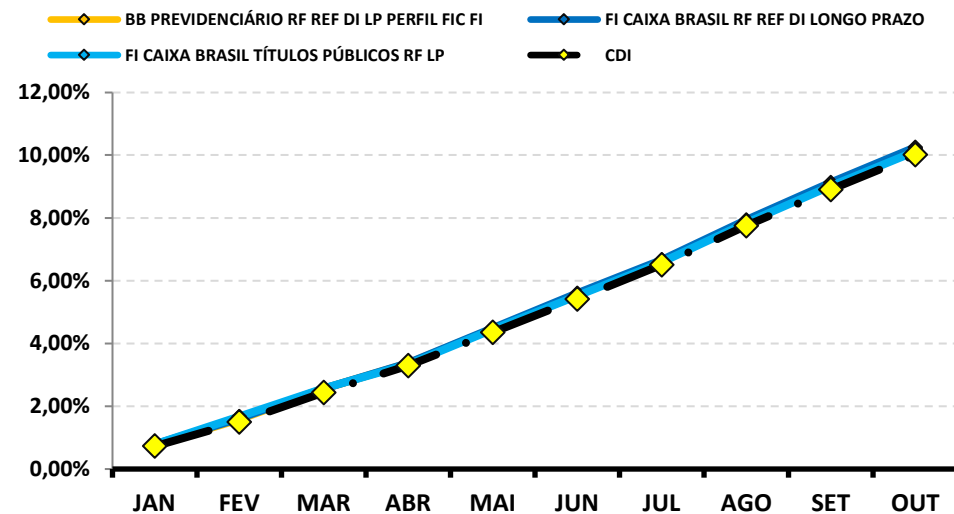
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%		10,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%	1,06%	1,01%	1,19%	1,11%	1,03%		10,25%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	1,02%	1,17%	1,09%	1,01%		10,12%
	<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>10,01%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

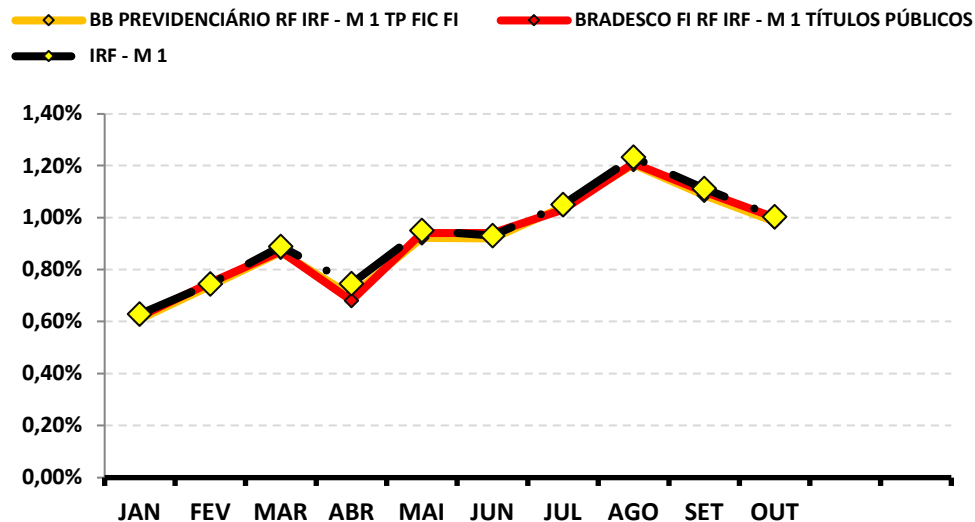




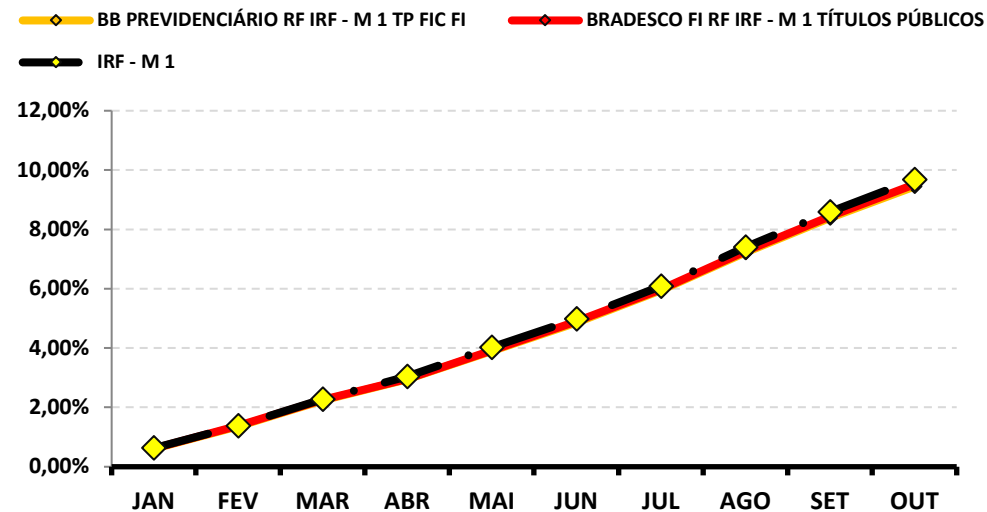
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%			<b>9,45%</b>
11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%			<b>9,52%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,93%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,00%</b>			<b>9,68%</b>

**Rentabilidade Mensal**



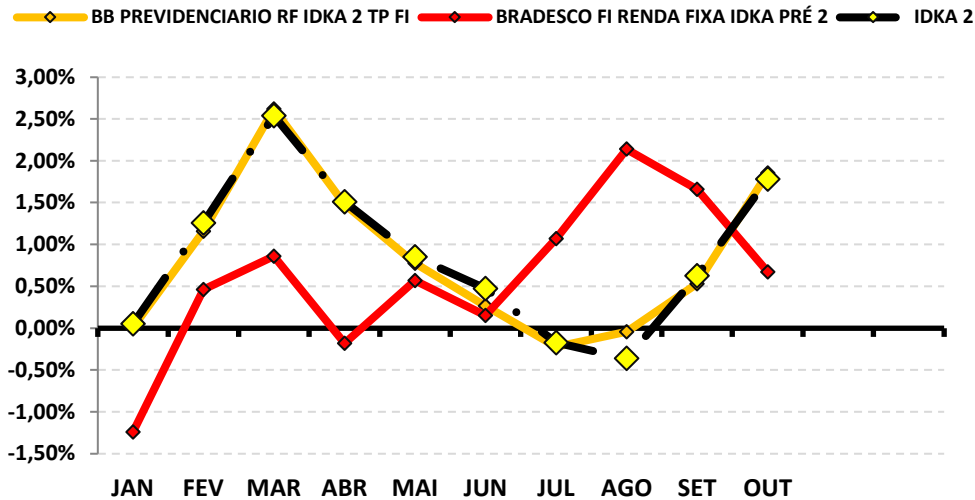
**Rentabilidade Acumulada**



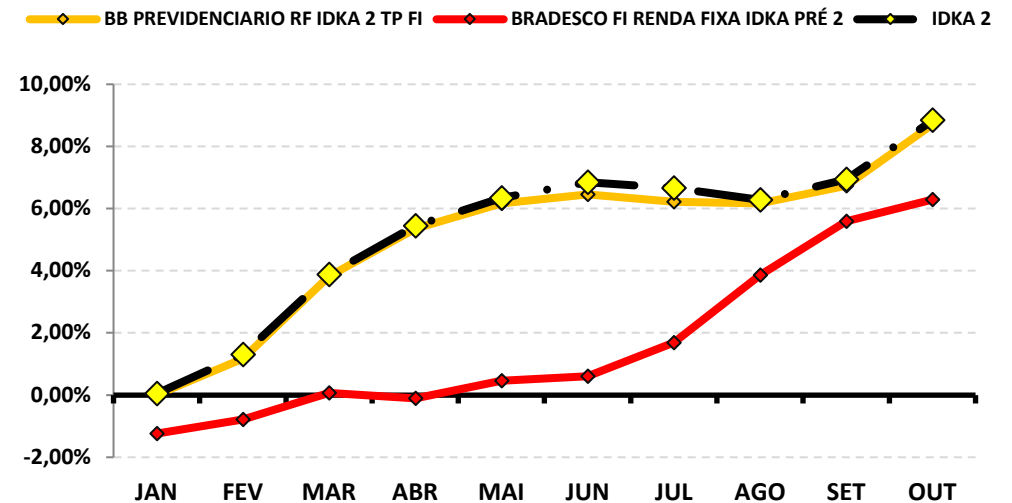
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%			8,71%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-1,24%	0,46%	0,86%	-0,18%	0,57%	0,15%	1,07%	2,14%	1,66%	0,67%			6,29%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,51%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,47%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,78%</b>			<b>8,84%</b>

#### Rentabilidade Mensal



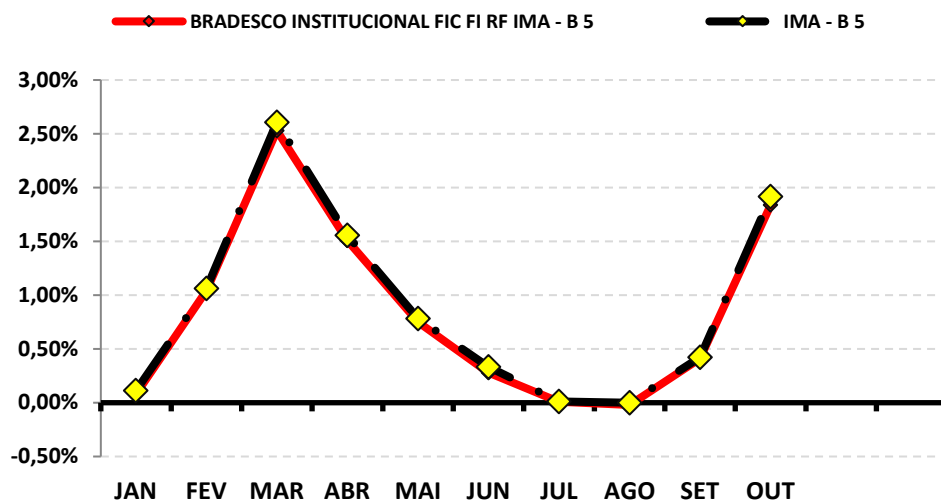
#### Rentabilidade Acumulada



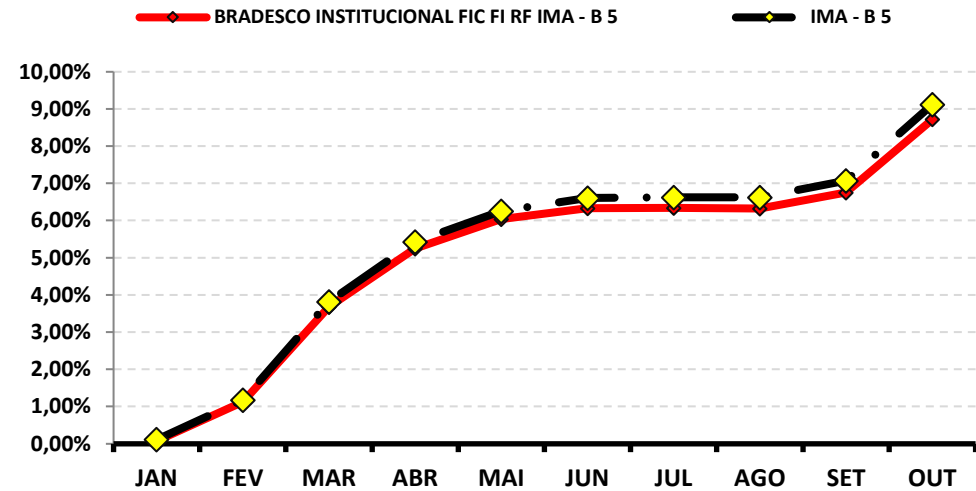
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
20.216.216/0001-04	<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	0,01%	-0,02%	0,41%	1,84%			<b>8,72%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,001%</b>	<b>0,42%</b>	<b>1,92%</b>			<b>9,12%</b>

**Rentabilidade Mensal**



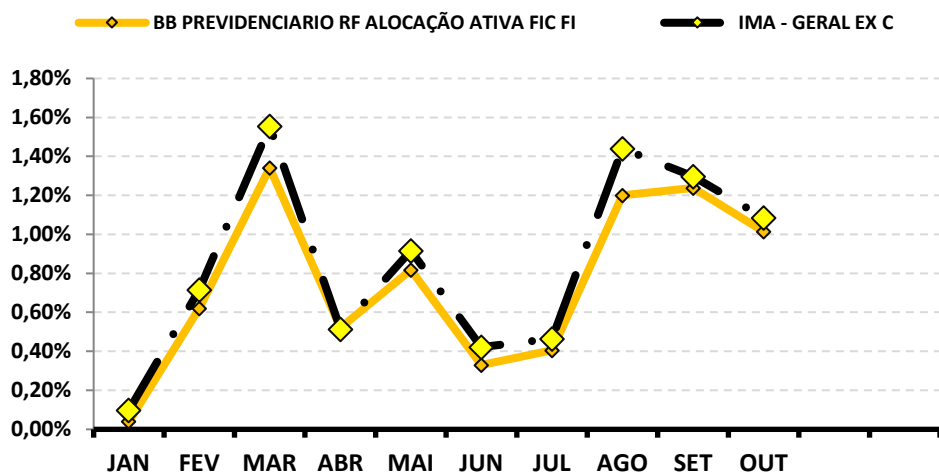
**Rentabilidade Acumulada**



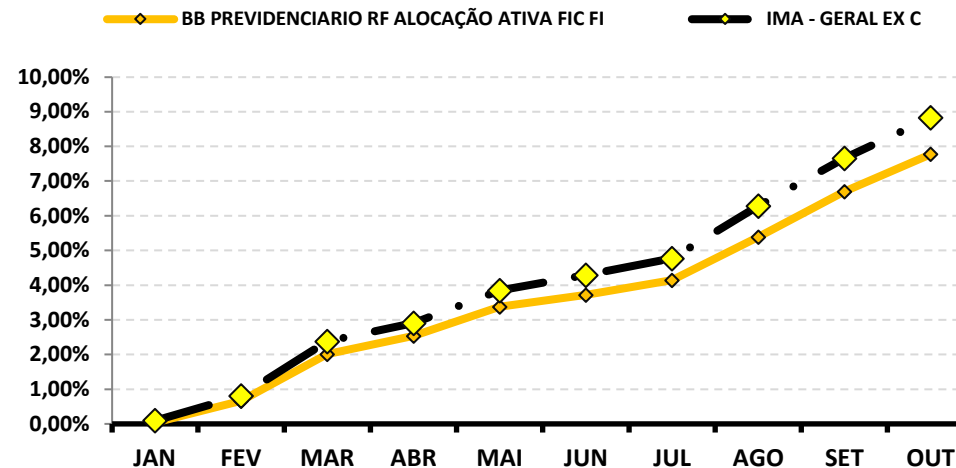
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	0,41%	1,20%	1,24%	1,01%	<b>7,78%</b>
	<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,09%</b>	<b>8,83%</b>

Rentabilidade Mensal



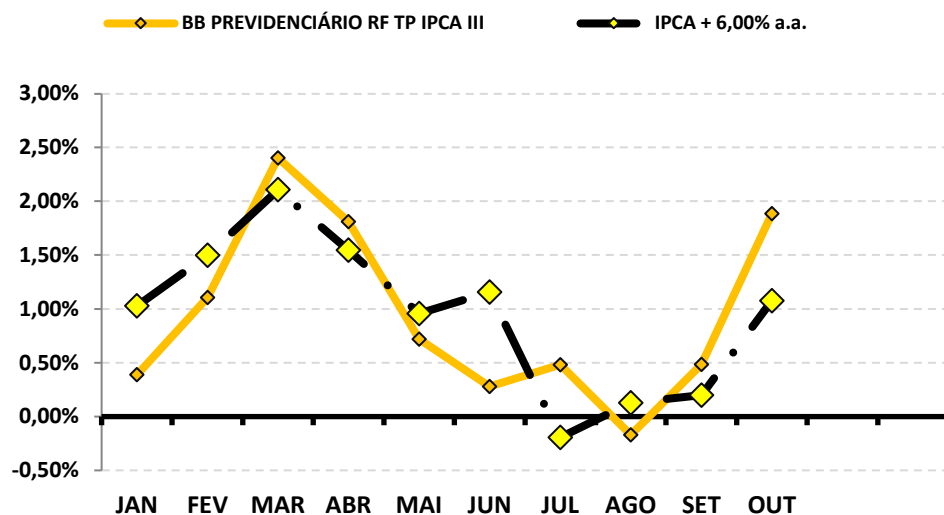
Rentabilidade Acumulada



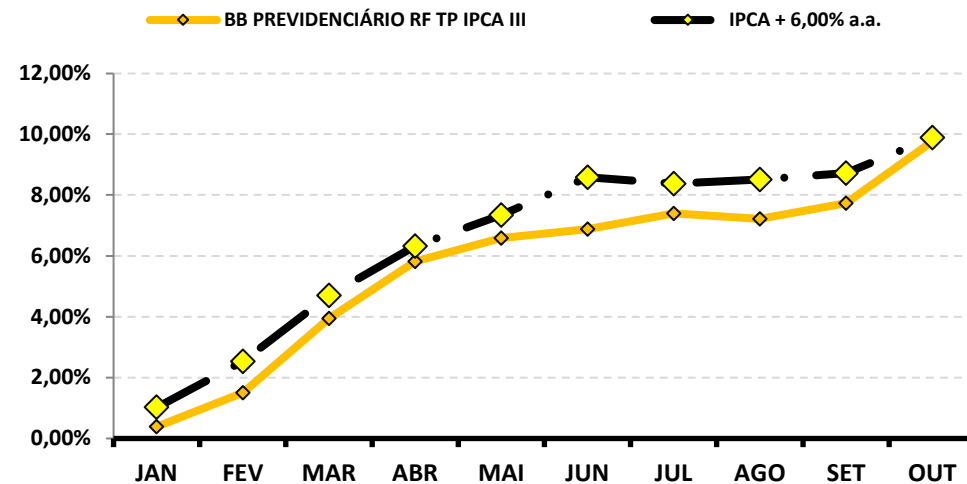
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,39%	1,11%	2,40%	1,81%	0,72%	0,28%	0,48%	-0,17%	0,48%	1,89%			<b>9,76%</b>
	<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,11%</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,16%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>1,08%</b>			<b>9,89%</b>

**Rentabilidade Mensal**



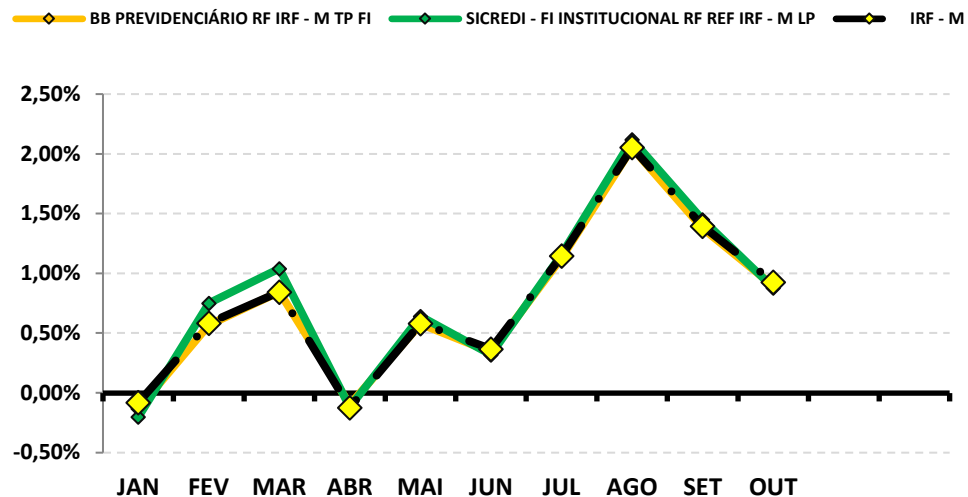
**Rentabilidade Acumulada**



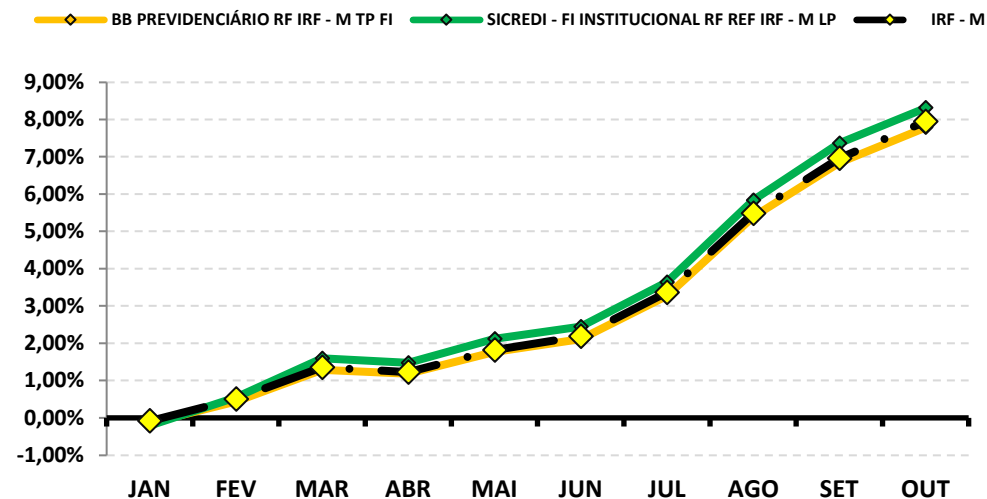
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%			7,79%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	1,16%	2,12%	1,45%	0,88%			8,31%
	<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>7,95%</b>

Rentabilidade Mensal



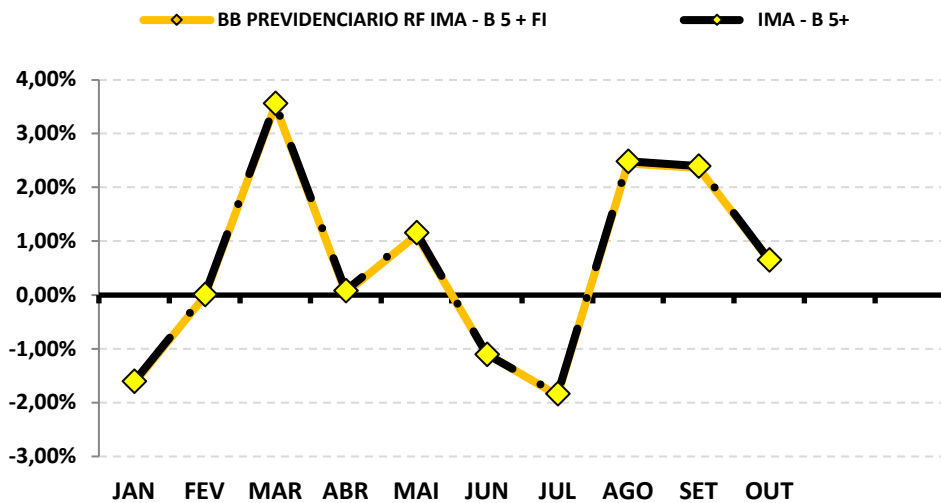
Rentabilidade Acumulada



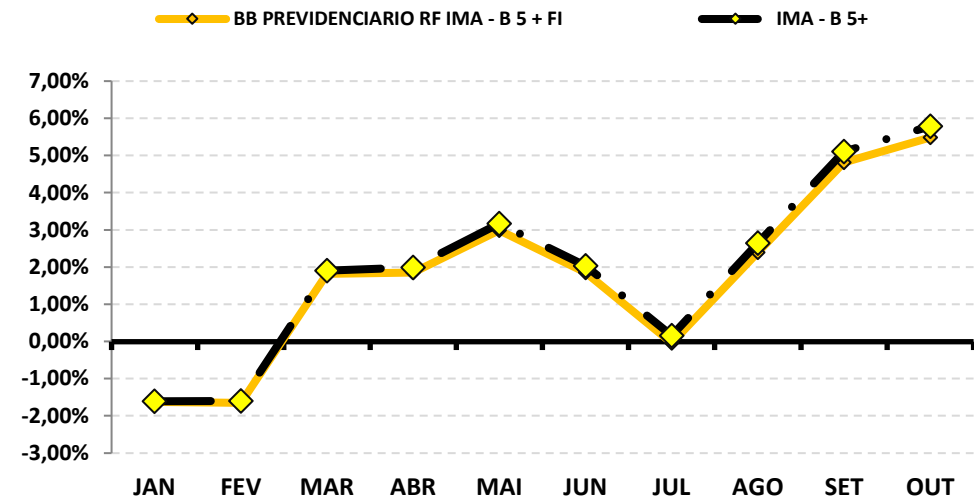
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	0,04%	1,11%	-1,10%	-1,86%	2,44%	2,36%	0,65%		5,49%
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,61%</b>	<b>0,01%</b>	<b>3,56%</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,16%</b>	<b>-1,10%</b>	<b>-1,84%</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,65%</b>		<b>5,79%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

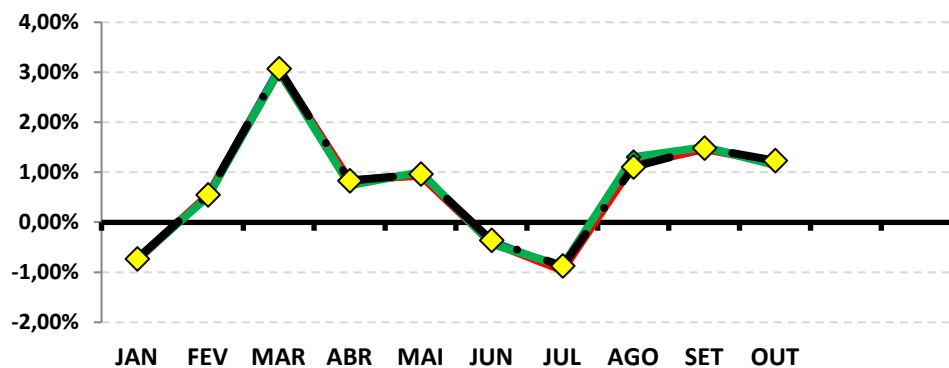


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	-0,92%	1,20%	1,50%	1,18%			<b>7,33%</b>
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,74%	0,54%	3,02%	0,84%	0,93%	-0,41%	-0,96%	1,14%	1,46%	1,19%			<b>7,17%</b>
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	-0,87%	1,30%	1,50%	1,14%			<b>7,36%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,88%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,23%</b>			<b>7,43%</b>

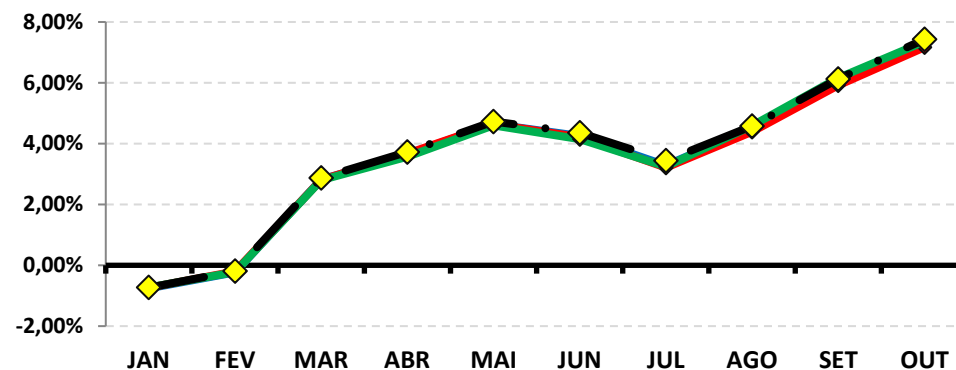
**Rentabilidade Mensal**

◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B  
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP  
◆ IMA - B



**Rentabilidade Acumulada**

◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B  
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP  
◆ IMA - B

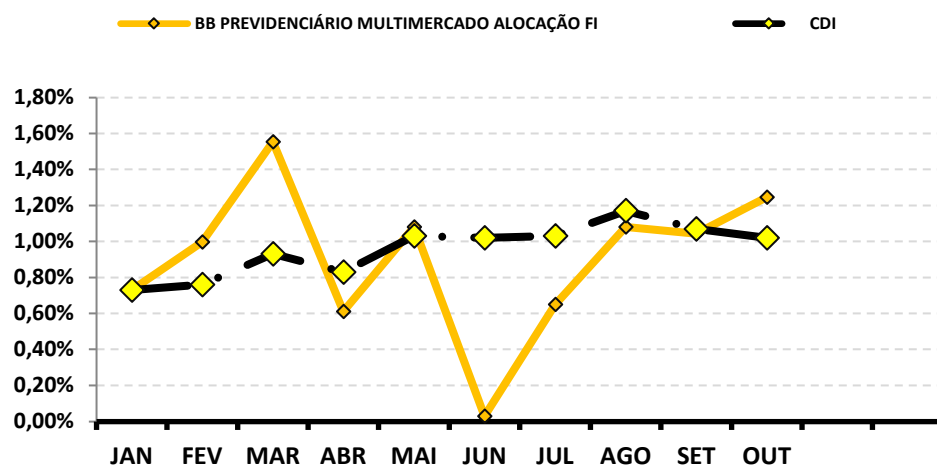




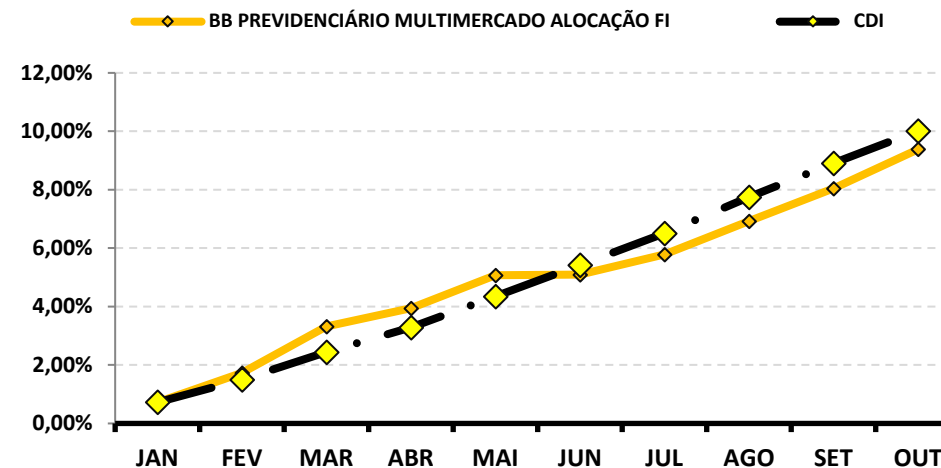
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,73%	1,00%	1,55%	0,61%	1,08%	0,03%	0,65%	1,08%	1,04%	1,25%			<b>9,38%</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>10,01%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

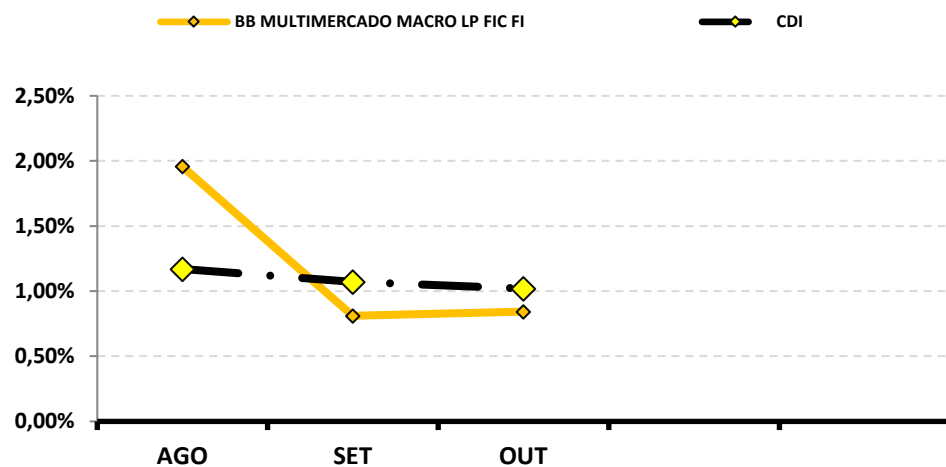


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI**

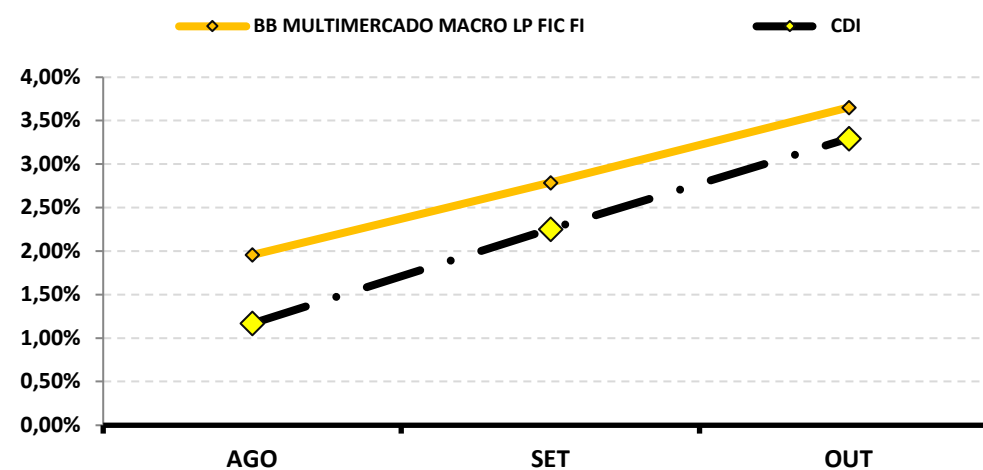
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	*	*	*	*	*	*	*	1,96%	0,81%	0,84%			3,65%
	<b>CDI</b>	*	*	*	*	*	*	*	1,17%	1,07%	1,02%			3,30%

\*O IAPESM REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 22/08/2022, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

**Rentabilidade Mensal**



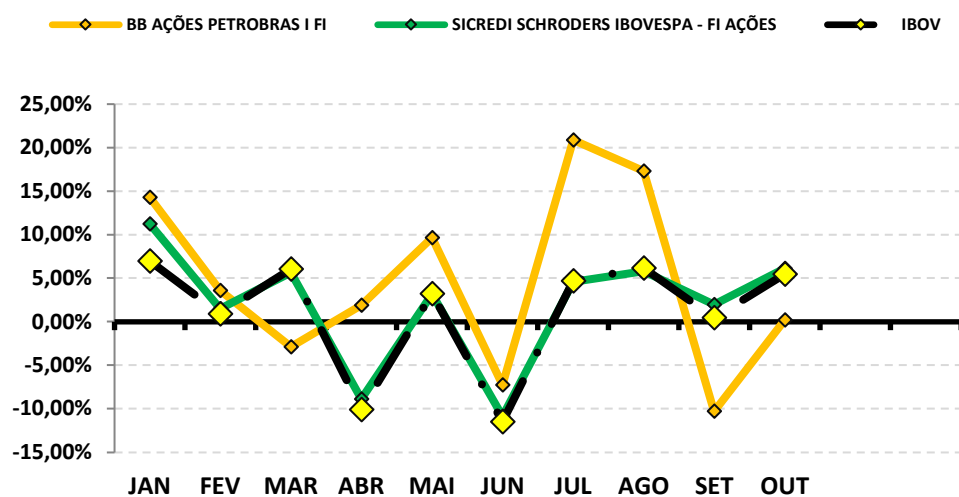
**Rentabilidade Acumulada**



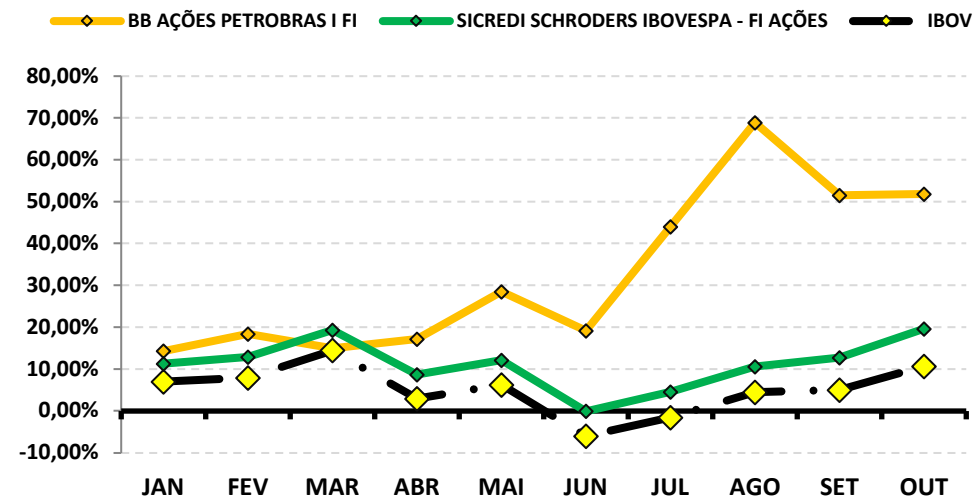
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%	20,88%	17,30%	-10,29%	0,20%			51,81%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	-8,90%	3,18%	-10,87%	4,58%	5,78%	1,97%	6,12%			19,62%
	<b>IBOV</b>	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%			10,69%

**Rentabilidade Mensal**



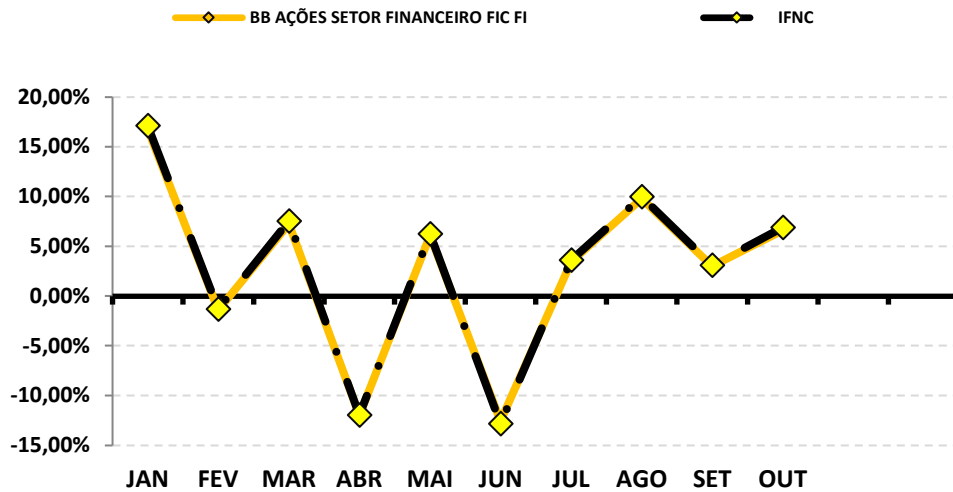
**Rentabilidade Acumulada**



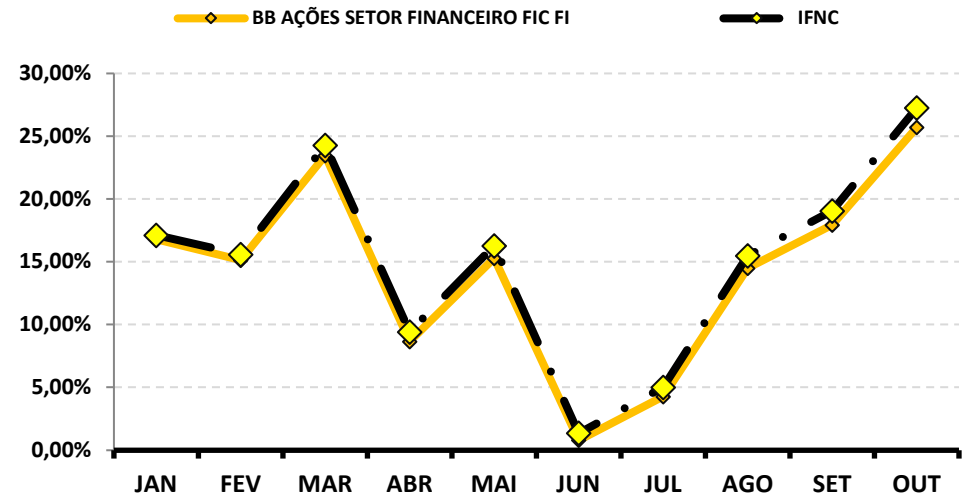
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IFNC**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	-11,99%	6,10%	-12,57%	3,45%	9,80%	3,00%	6,60%			25,70%
	<b>IFNC</b>	17,12%	-1,31%	7,53%	-11,96%	6,25%	-12,83%	3,60%	9,99%	3,09%	6,89%			27,26%

**Rentabilidade Mensal**



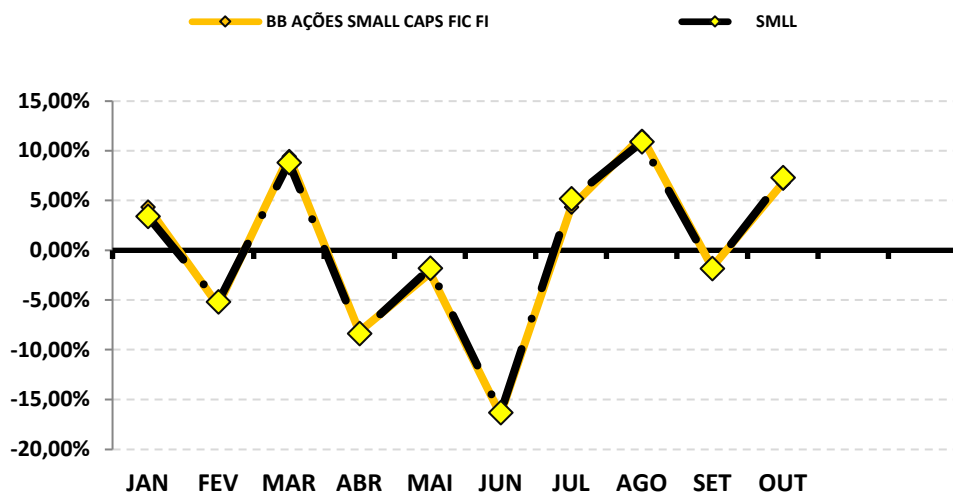
**Rentabilidade Acumulada**



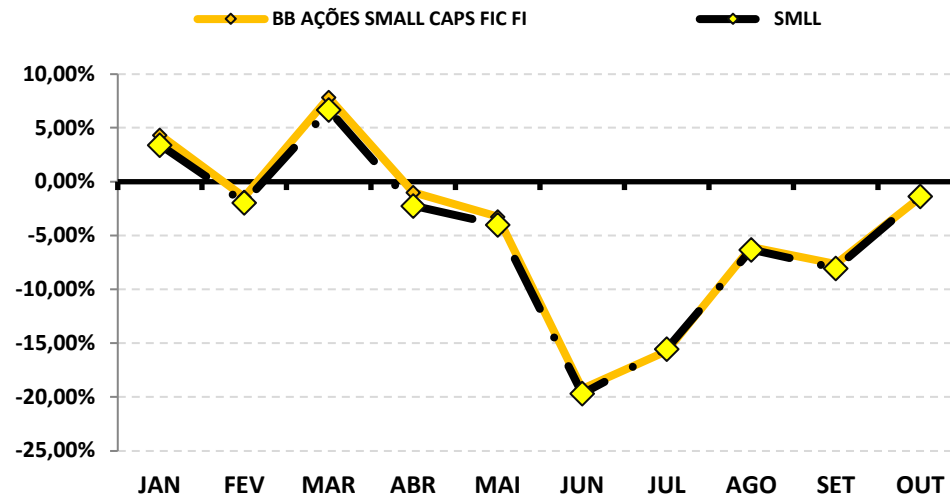
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	-8,19%	-2,29%	-16,51%	4,33%	11,46%	-1,70%	6,75%		-1,44%
	<b>SMLL</b>	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%	10,90%	-1,84%	7,30%		-1,34%

Rentabilidade Mensal



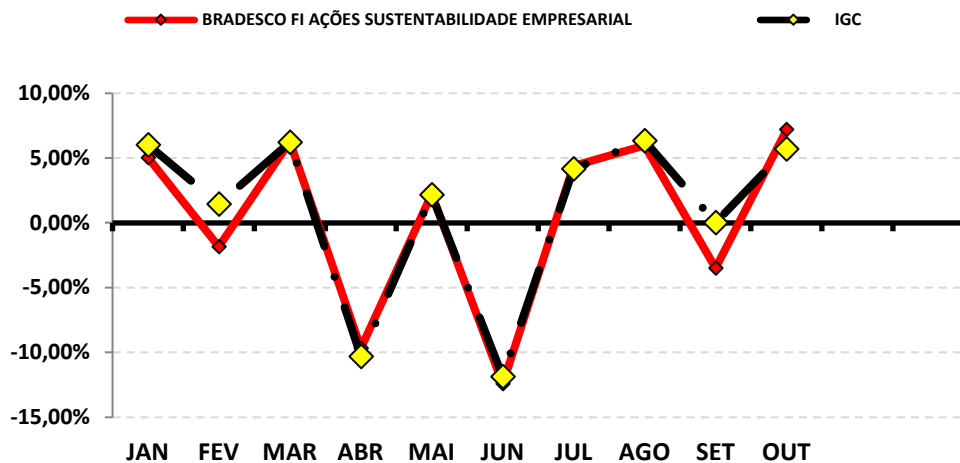
Rentabilidade Acumulada



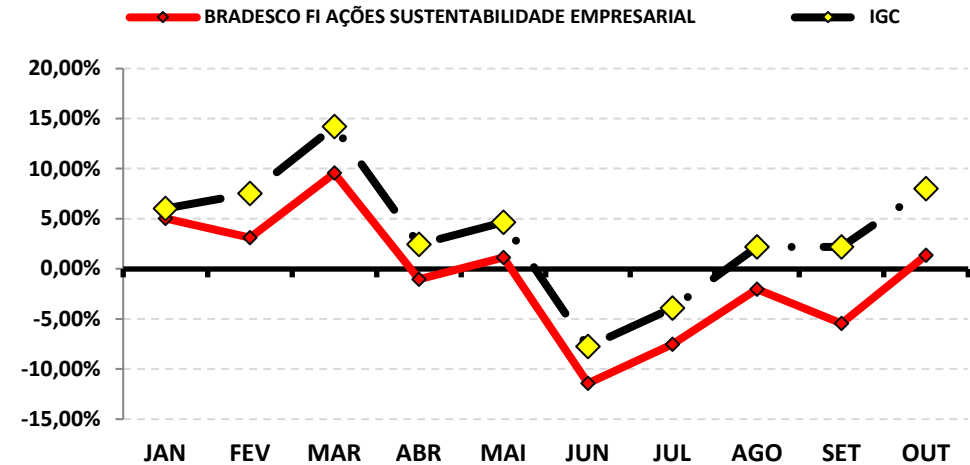
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRANDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	5,03%	-1,84%	6,26%	-9,68%	2,21%	-12,42%	4,39%	5,96%	-3,50%	7,19%			<b>1,34%</b>
	<b>IGC</b>	6,01%	1,43%	6,21%	-10,31%	2,17%	-11,86%	4,16%	6,34%	0,01%	5,70%			<b>8,00%</b>

**Rentabilidade Mensal**



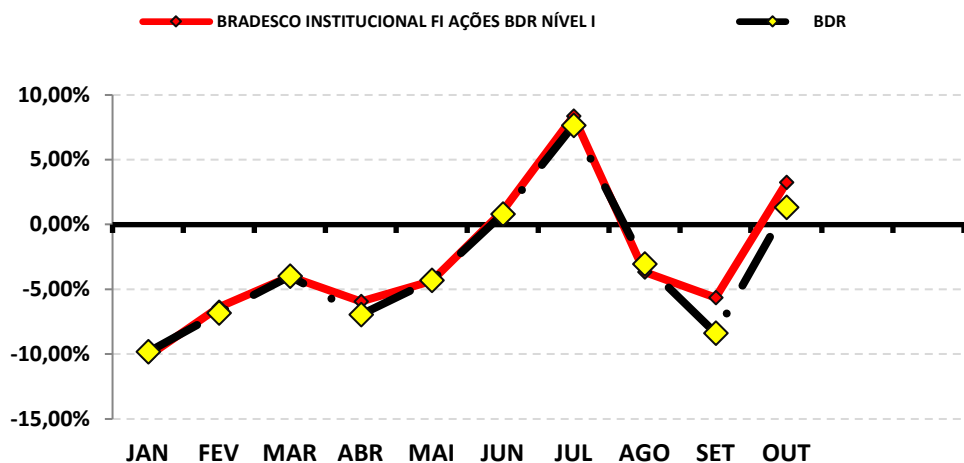
**Rentabilidade Acumulada**



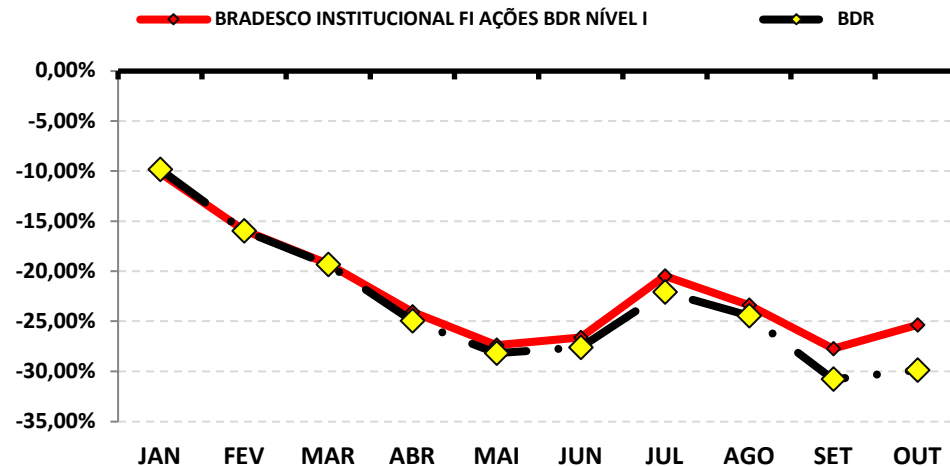
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%	8,36%	-3,66%	-5,64%	3,25%			-25,37%
	<b>BDR</b>	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	7,65%	-3,05%	-8,38%	1,33%			-29,86%

Rentabilidade Mensal



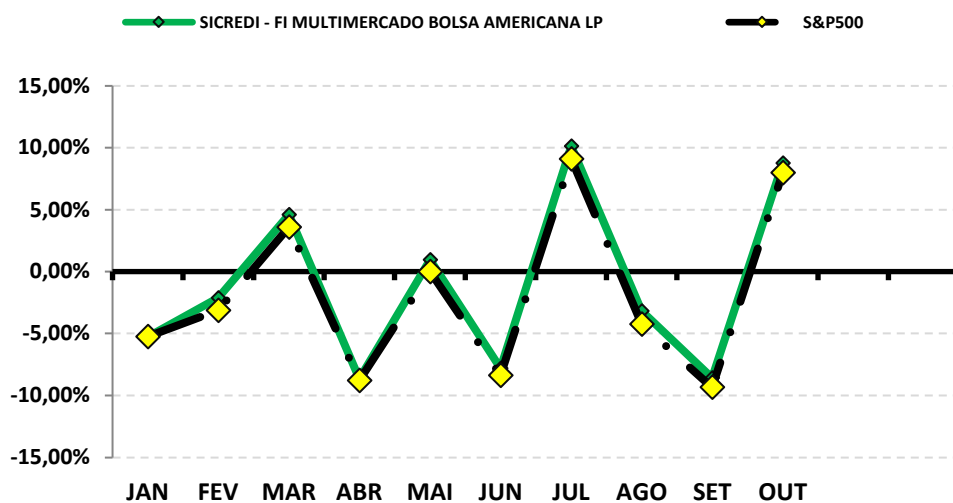
Rentabilidade Acumulada



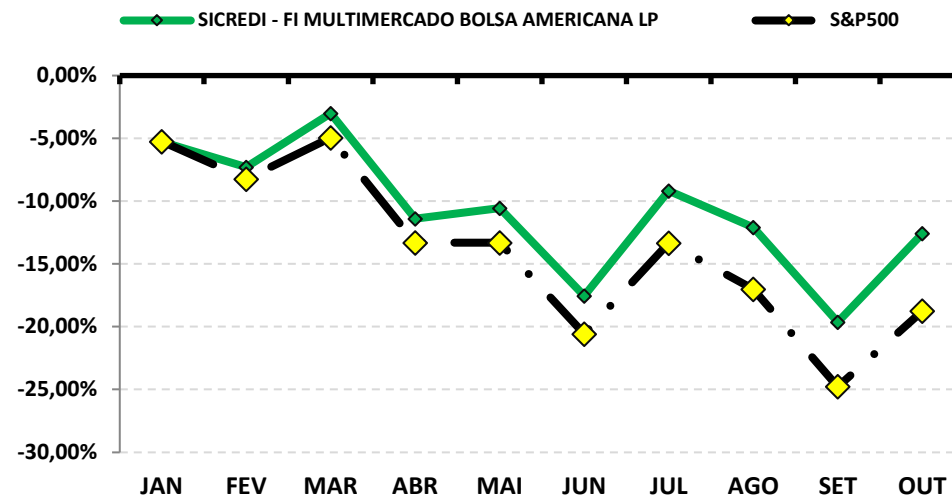
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%	-2,12%	4,61%	-8,66%	0,96%	-7,82%	10,14%	-3,19%	-8,58%	8,77%		<b>-12,59%</b>
<b>S&amp;P500</b>		<b>-5,26%</b>	<b>-3,14%</b>	<b>3,58%</b>	<b>-8,80%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-8,39%</b>	<b>9,11%</b>	<b>-4,24%</b>	<b>-9,34%</b>	<b>7,99%</b>		<b>-18,76%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,84%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>0,90%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,45%</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,60%</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>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>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>		

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:**

**R\$ 761.370,21**

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

**R\$ 469.553,40**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,83%</b>	<b>2,69%</b>	<b>2,67%</b>	<b>3,59%</b>	<b>3,19%</b>	<b>4,24%</b>	<b>5,75%</b>	<b>6,50%</b>	<b>8,20%</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>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>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>	<b>4,42%</b>	<b>5,95%</b>	<b>6,87%</b>	<b>8,01%</b>	<b>7,70%</b>	<b>7,74%</b>	<b>7,86%</b>	<b>8,92%</b>		

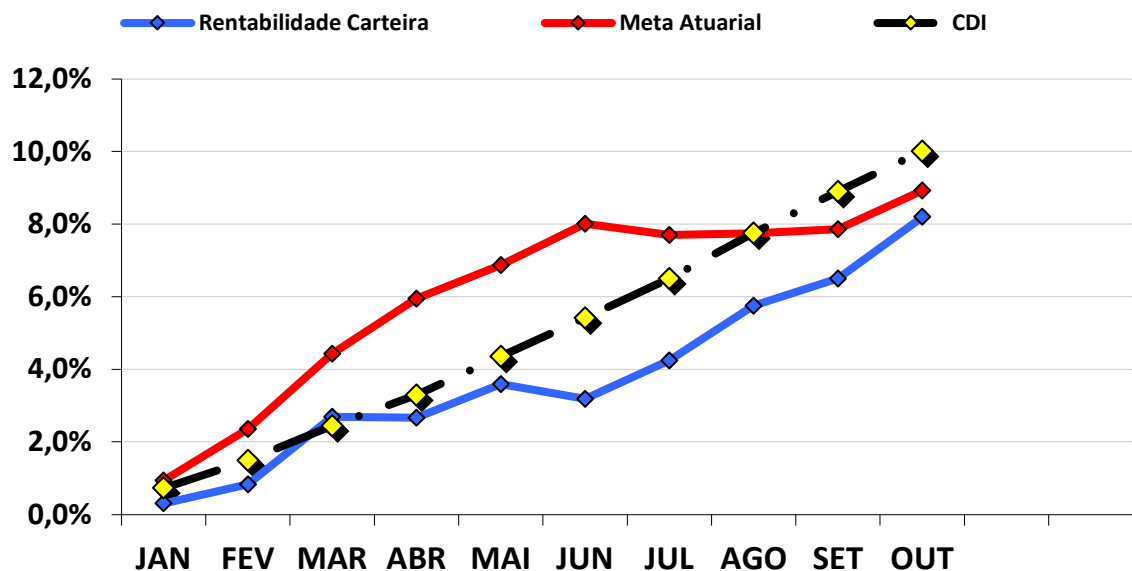
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM:** R\$ **3.608.859,16**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **3.863.210,91**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL** R\$ **(254.351,76)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,31%	0,94%	0,73%
FEV	0,83%	2,36%	1,50%
MAR	2,69%	4,42%	2,44%
ABR	2,67%	5,95%	3,29%
MAI	3,59%	6,87%	4,35%
JUN	3,19%	8,01%	5,42%
JUL	4,24%	7,70%	6,50%
AGO	5,75%	7,74%	7,75%
SET	6,50%	7,86%	8,90%
OUT	8,20%	8,92%	10,01%

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

A Carteira de Investimentos do IAPESM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,20% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 10,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 81,91% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESM é de 8,20% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,92%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 91,90% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 25 e 26 de outubro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza dentro do cenário econômico e o balanço de riscos apresentar variação ainda maior para as expectativas sobre a inflação, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação sobre a meta nos anos de 2023 e 2024 e, diante da falta de prejuízo sobre o objetivo central de estabilizar os preços, diminuir as flutuações dos níveis da atividade econômica e avanço do pleno emprego. 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 maior desempenho do que o esperado para o 2º trimestre. Os indicadores de atividade econômica ainda sinalizaram crescimento na margem, mesmo que de forma moderada, e o mercado de trabalho apresentou recuperação mesmo que não tenha ocorrido queda real dos salários como nos últimos trimestres. 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 perspectivas negativas quanto ao crescimento das principais economias. A alta inflação ainda segue causando impactos nas economias. Há uma normalização quanto as cadeias de suprimento e acomodação das principais commodities no atual período, o que pode levar a uma moderação global nas pressões inflacionárias ligadas a bens, no entanto, o baixo nível de ociosidade no mercado de trabalho faz sugestão de que pressões inflacionárias no setor de serviços possam demorar a se dissipar. O processo de normalização da política monetária nesses países avançados continua a caminhar ao mesmo tempo para taxas restritivas, o que impacta nas expectativas de crescimento econômico e aumentando os riscos sobre bruscas reprecificação nos mercados.

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 projeções, expectativas sobre a inflação, balanço de riscos e a incerteza sobre os cenários. O Comitê enfatiza a contínua análise sobre a estratégia de manutenção da taxa básica de juros a longo prazo para poder assegurar a convergência da inflação. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,25%.

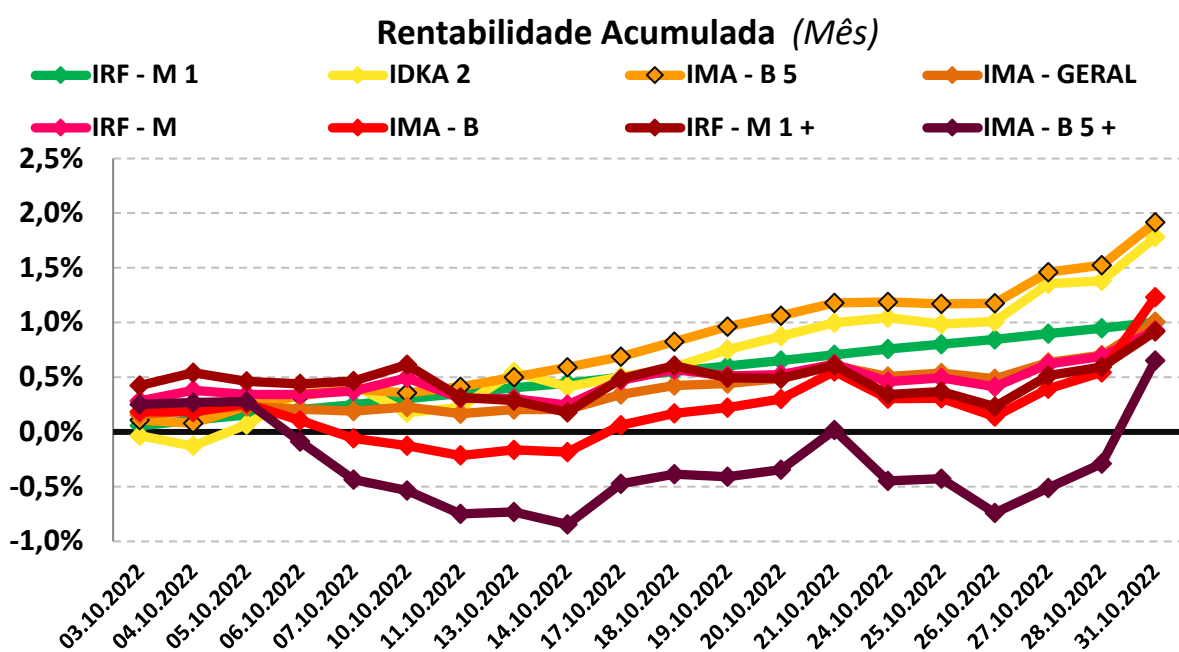
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com uma pequena valorização, enquanto somente o índice IDKA 2 iniciou com rentabilidade negativa. Durante o mês de outubro, os Subíndices IMA "andaram de lado" até meados da 2ª semana do mês, onde, começaram a oscilar, fazendo com que alguns índices apresentassem rentabilidade negativa, mas apresentaram recuperação na última semana do mês fazendo com que finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta do Ativo de Médio Prazo IMA – B 5 que chegou a rentabilizar 0,08% apresentando uma recuperação e finalizando o mês com rentabilidade positiva de 1,92%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IDKA 2, IMA - B 5 + e IMA – B que chegaram a rentabilizar (-0,13%), (-0,85%) e (-0,22%) na 1ª e 2ª semana de outubro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,78%, +0,65% e 1,23%, 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+
<b>OUTUBRO</b>	1,00%	1,78%	1,92%	1,01%	0,93%	1,23%	0,92%	0,65%
<b>Acumulado/2022</b>	<b>9,68%</b>	<b>8,84%</b>	<b>9,12%</b>	<b>8,88%</b>	<b>7,95%</b>	<b>7,43%</b>	<b>7,22%</b>	<b>5,79%</b>



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

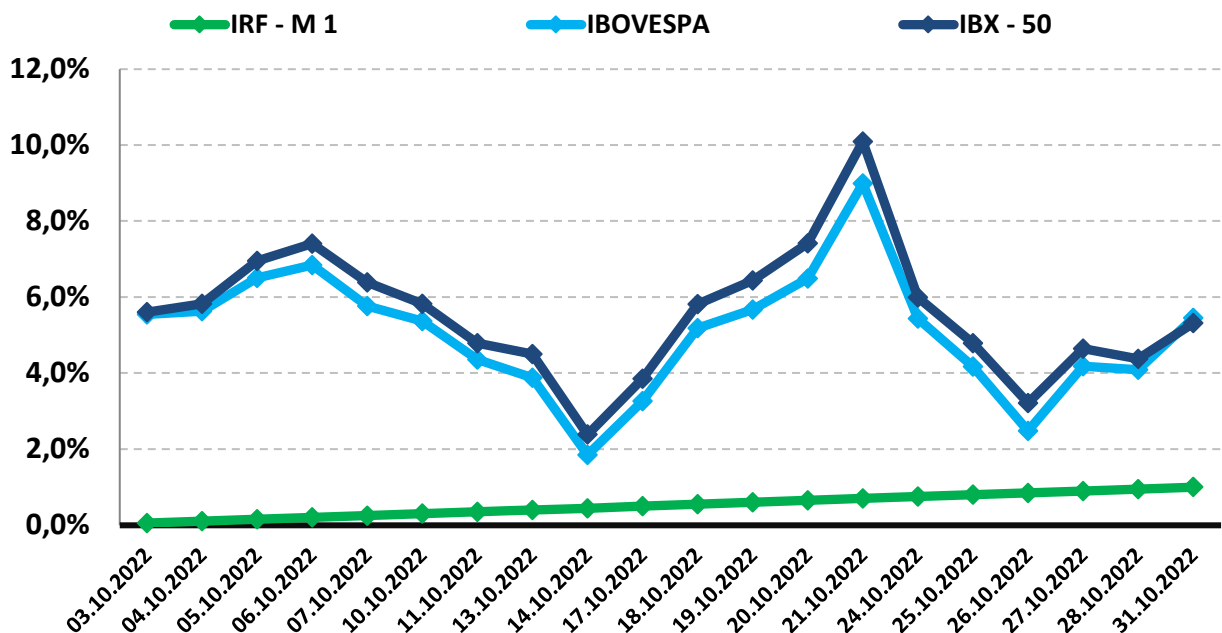
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com valorização, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, tendo sua maior queda na 2ª semana de outubro, mas voltando a se recuperar e finalizando o mês positivo. O principal impacto sobre os ativos foi ocasionado pelo cenário político do país.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +5,45% aos 116.037,08 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,69%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,32% aos 19.414,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Seguridade e Infraestrutura negociadas na B3, com valorização de +15,57% e +8,24%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SEGURIDADE	INFRAESTRUTURA
OUTUBRO	1,00%	5,45%	11,57%	8,24%
Acumulado/2022	9,68%	10,69%	52,16%	6,66%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



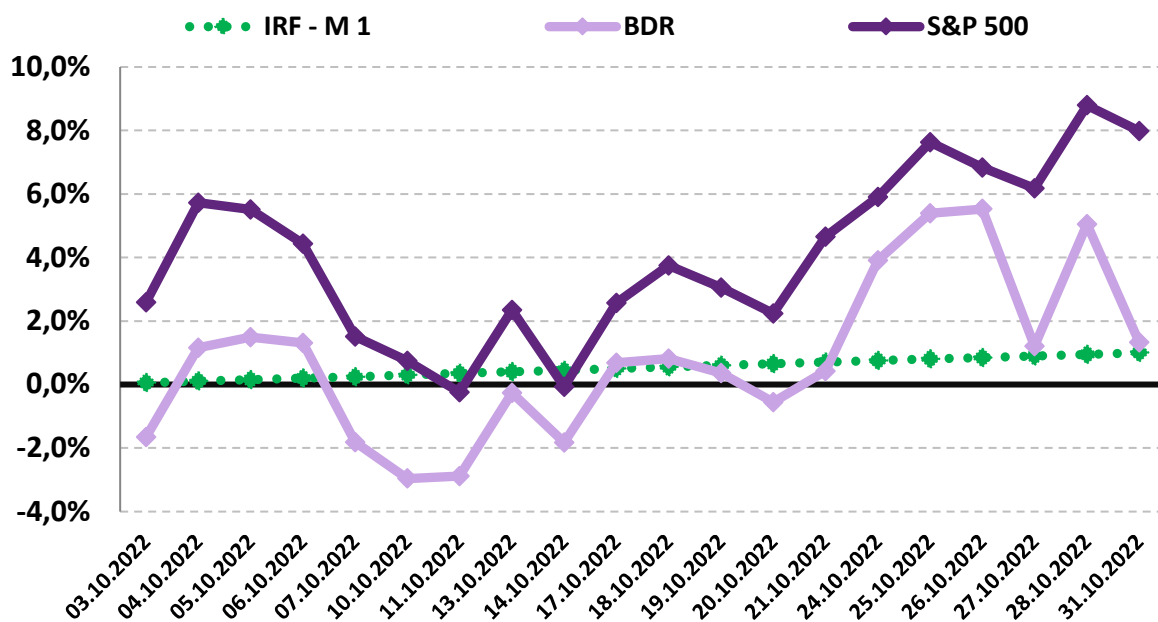
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,33% com cotação de R\$ 10.788,55. O índice acumula uma variação negativa de -29,86% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 7,99% com cotação de R\$ 3.871,98. O índice acumula uma variação negativa de -18,76% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	1,00%	1,33%	7,99%
Acumulado/2022	9,68%	-29,86%	-18,76%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de outubro/2022 (0,59%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,29%).

No ano, o IPCA registra alta de +4,70%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +6,47%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +7,17%.

Em outubro de 2021, o IPCA havia ficado em +1,25%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de VESTUÁRIO cujo índice apresentou inflação de +1,22%, influenciado pela alta de preços em roupas masculinas e femininas.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,48% do IPCA, influenciado pelo subitem plano de telefonia móvel.

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

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,16%, um aumento em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,11%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata inglesa (23,36% a.m. e 48,07% a.a.), o Tomate (17,63% a.m. e -15,31% a.a.) e a Cebola (9,31% a.m. e 78,92% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-6,32% a.m. e 41,21% a.a.), o Feijão-Carioca (rajado) (-3,55% a.m. e 20,42% a.a.) e o Óleo de Soja (-2,85% a.m. e 2,14% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Recife - PE foi a capital que apresentou a maior inflação +0,95%, enquanto Curitiba - PR apresentou a menor inflação de +0,20%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,59%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +5,93%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 2,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,70%.

---

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 outubro foi marcado pelo aumento dos principais índices acionários internacionais enquanto a pressão inflacionária reforça a perspectiva de juros mais altos nos EUA e de desaceleração da atividade econômica mundial. De modo geral, a visão sobre o cenário econômico internacional ainda se mantém sobre um patamar negativo. A inflação global causa apertos adicionais sobre a política monetária mundialmente, enquanto as tensões geopolíticas e os casos de COVID-19 na China seguem causando apreensão diante dos riscos gerados, o que faz com que as projeções de crescimento global continuem sendo revistas para baixo. Nos EUA a inflação continua desfavorável, causando com que haja ajustes altos tanto para a inflação quanto para a taxa de juros. Com os apertos na política monetária dos EUA afetando as condições financeiras, é visto a possibilidade de a economia americana estar em uma dinâmica recessiva para o próximo ano. Na zona do Euro a crise energética e geopolítica continua a causar incertezas, fazendo com que o Banco Central europeu indique a dinâmica de uma política monetária mais apertada para enfrentar os riscos sobre a inflação. Na China, os afrouxamentos da política sanitária contra a COVID-19 amenizaram as tensões a curto prazo. Com as medidas de contenção da COVID-19 e a crise do setor imobiliário, a China pode apresentar um crescimento abaixo do esperado.

### BRASIL

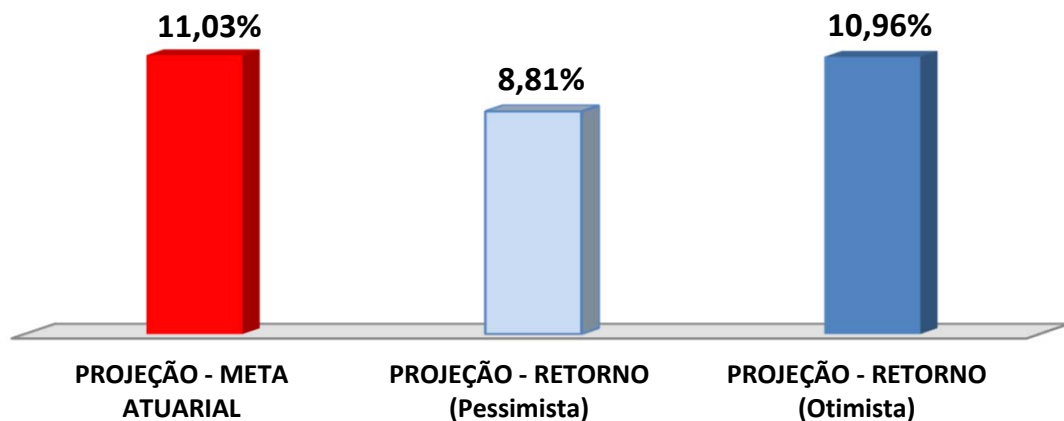
No Brasil, a conjuntura do cenário doméstico apresenta estar favorável nos últimos meses. O Banco Central sinalizou o encerramento das elevações sobre a alta da taxa de juros visando gerar desaceleração suficiente da economia para que ocorra a convergência do IPCA para a meta de inflação. Com o desaperto tributário e a queda do preço do petróleo, os núcleos de inflação também desaceleraram. Em outubro, o COPOM confirmou a Taxa Selic ainda em 13,75% a.a. pela segunda reunião consecutiva e indicando um comportamento conservador sobre os riscos presentes no cenário inflacionário. Com o cenário pós eleitoral, os investidores aguardam as novas definições que possam impactar o quadro fiscal do país, juntamente com a composição da nova equipe econômica, as regras fiscais e o orçamento para o próximo ano.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/11/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,62% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,03%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 8,81% a 10,96% 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

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