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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

NOVEMBRO
2022

20 de dezembro de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Contabilização das Cotas dos Fundos de Investimentos	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
4.1 - Planejamento Financeiro	18
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	49
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
9 – ANÁLISE DO MERCADO	53
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	57
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	60

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 NOVEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

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 - 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	150.000,00	-	-	229.315,97	(460.800,51)	(231.484,54)	48.373.002,60
12	DEZEMBRO	48.373.002,60	-	-	-	-	-	-	48.373.002,60
13	ANO	43.965.693,43	5.279.256,58	(4.249.322,03)	-	5.194.164,04	(1.816.789,42)	3.377.374,62	48.373.002,60

*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\$)	
RENDA FIXA								
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%	24.247.946,28	-
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%	36,7%	17.794.414,39	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					86,7%	42.042.360,67	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	6,1%	2.948.162,02	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				6,1%	2.948.162,02	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	5,2%	2.521.202,02	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				5,2%	2.521.202,02	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,8%	861.277,89	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				1,8%	861.277,89	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	116.173,33	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	48.489.175,93	5

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	17,1%	8.282.180,05	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	14,0%	6.766.933,40	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	4,9%	2.387.235,66	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,2%	7.833.206,02	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	11,1%	5.387.868,46	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,5%	230.280,74	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	6,4%	3.112.162,83	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,7%	7.632.277,02	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,8%	410.216,49	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	11,3%	5.469.364,04	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,8%	861.277,89	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	116.173,33	-

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	5.446.761,57	11,26%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	50,13%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.678.137,47	7,60%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.824.539,10	3,77%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.542.056,54	5,26%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	230.280,74	0,48%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.729.480,16	3,58%	SIM			
7	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	410.216,49	0,85%	SIM			
8	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.112.162,83	6,43%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.185.515,45	4,52%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.088.795,93	6,39%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.257.481,90	2,60%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,8%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	657.755,50	1,36%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.305.847,46	4,77%	SIM			
14	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.833.206,02	16,19%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.135.750,89	4,42%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.604.372,62	7,45%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			42.042.360,67	86,91%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	972.893,46	2,01%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,1%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	625.848,64	1,29%	SIM			
19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	425.660,22	0,88%	SIM			
20	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	600.124,48	1,24%	SIM			
21	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	323.635,22	0,67%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	550.256,67	1,14%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%	SIM
23	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.807.493,32	3,74%	SIM			
24	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	163.452,03	0,34%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.469.364,04	11,31%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	861.277,89	1,78%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,8%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			861.277,89	1,78%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
26	Banco Bradesco S.A.	115.072,88	0,24%
27	Banco do Brasil S.A.	1.100,45	0,002%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		116.173,33	0,24%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	42.042.360,67	86,91%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.469.364,04	11,31%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	861.277,89	1,78%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	116.173,33	0,24%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	48.489.175,93	100,24%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	3.604.372,62	12.044.835.497,35	0,030%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.088.795,93	6.379.149.625,43	0,048%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.185.515,45	7.717.989.815,26	0,028%	SIM
	4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.112.162,83	3.872.423.497,99	0,080%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	410.216,49	181.206.036,85	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.729.480,16	3.947.742.044,30	0,044%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	230.280,74	847.757.260,13	0,027%	SIM
	8	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	163.452,03	3.580.738.250,08	0,005%	SIM
	9	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.807.493,32	122.909.926,88	1,471%	SIM
	10	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	323.635,22	464.976.923,46	0,070%	SIM
	11	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	600.124,48	318.030.635,69	0,189%	SIM
	12	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	425.660,22	167.294.951,20	0,254%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.542.056,54	19.105.914.614,04	0,013%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.135.750,89	14.056.482.163,13	0,015%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.824.539,10	3.729.245.028,85	0,049%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.678.137,47	539.794.422,33	0,681%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.446.761,57	243.030.753,78	2,241%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.833.206,02	1.065.493.182,20	0,735%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.305.847,46	559.706.338,36	0,412%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	625.848,64	19.692.339,12	3,178%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	861.277,89	127.828.485,75	0,674%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	657.755,50	317.169.359,63	0,207%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.257.481,90	437.760.481,27	0,287%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	972.893,46	261.798.095,45	0,372%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	550.256,67	215.030.391,89	0,256%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				48.373.002,60			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				116.173,33			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				48.489.175,93			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	3.112.162,83	6,43%	3.872.423.497,99	0,080%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	464.428,06	0,96%	3.947.742.044,30	0,011764%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,63%	175.339,25	0,36%	5.638.875.418,33	0,003109%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	2.034.296,36	4,21%	1.605.214.135,78	0,126731%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	229.646,50	0,47%	370.904.604,24	0,061915%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	208.048,09	0,43%	343.611.769,65	0,060547%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.088.795,93	6,39%	6.379.149.625,43	0,048%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	3.088.861,43	6,39%	6.379.208.627,57	0,048421%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.257.481,90	2,60%	437.760.481,27	0,287%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.257.469,33	2,60%	547.115.357,21	0,229836%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.305.847,46	4,77%	559.706.338,36	0,412%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.306.285,57	4,77%	1.137.329.505,52	0,202781%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	7.833.206,02	16,19%	1.065.493.182,20	0,735%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	7.834.694,33	16,20%	3.491.449.223,10	0,224397%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	3.604.372,62	7,45%	12.044.835.497,35	0,030%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	3.604.437,28	7,45%	25.998.363.795,91	0,013864%	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%	425.660,22	0,88%	167.294.951,20	0,254%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>425.734,86</i>	<i>0,88%</i>	<i>221.811.825,85</i>	<i>0,191935%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	600.124,48	1,24%	318.030.635,69	0,189%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>600.234,02</i>	<i>1,24%</i>	<i>346.342.231,70</i>	<i>0,173307%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		8,12%	1.807.493,32	3,74%	122.909.926,88	1,471%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
*	<i>BB FI FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO</i>	<i>0,06%</i>	<i>1.084,50</i>	<i>0,002%</i>	<i>329.780.504,06</i>	<i>0,000329%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP</i>	<i>5,82%</i>	<i>105.196,11</i>	<i>0,22%</i>	<i>653.550.157,79</i>	<i>0,016096%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI</i>	<i>2,05%</i>	<i>37.053,61</i>	<i>0,08%</i>	<i>109.945.876,48</i>	<i>0,033702%</i>	<i>SIM</i>		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	163.452,03	0,34%	3.580.738.250,08	0,005%	SIM		
	<i>BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULTIMERCADO</i>	<i>100,00%</i>	<i>163.452,03</i>	<i>0,34%</i>	<i>3.840.577.645,41</i>	<i>0,004256%</i>	<i>SIM</i>		
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,31%	861.277,89	1,78%	127.828.485,75	0,674%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE</i>	<i>5,31%</i>	<i>45.733,86</i>	<i>0,09%</i>	<i>3.312.159.814,43</i>	<i>0,001381%</i>	<i>SIM</i>		

* 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\$ 3,904414331	R\$ 3,872027978	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\$ 4,311957516	R\$ 4,356719998	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\$ 4,653858575	R\$ 4,699357026	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\$ 6,475674082	R\$ 6,431004904	264.209,493595	4718,9531620	0,0000000	268.928,446757
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,674260800	R\$ 2,660635482	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\$ 3,061478189	R\$ 3,089465285	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\$ 3,511607204	R\$ 3,467804106	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\$ 3,289299817	R\$ 3,267804410	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\$ 2,654095204	R\$ 2,681224651	1.310.666,058591	33634,8073560	0,0000000	1.344.300,865947
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,640074671	R\$ 1,638689350	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\$ 3,061478156	R\$ 3,089465299	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\$ 4,112154486	R\$ 4,080673205	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\$ 3,144053708	R\$ 3,120074705	210.814,022791	0,0000000	0,0000000	210.814,022791
14	01849	2764-2	BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,749317093	R\$ 1,725251501	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
15	01849	2764-2	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,895242315	R\$ 2,921775385	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
16	01849	2764-2	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,382955193	R\$ 5,335374893	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
17	01849	2764-2	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,311363594	R\$ 2,303004199	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505
18			BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,749317105	R\$ 1,725251520	414.629,439094	0,0000000	0,0000000	414.629,439094
19			BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,311363636	R\$ 2,303004172	106.650,379951	0,0000000	0,0000000	106.650,379951

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

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

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\$ 2,895242487	R\$ 2,921775295	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\$ 8,141769997	R\$ 7,159293603	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\$ 3,229499498	R\$ 2,822450911	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\$ 2,645676006	R\$ 2,676204990	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\$ 1,152721826	R\$ 1,157850054	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\$ 2,314543819	R\$ 2,074796780	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\$ 7,370355149	R\$ 7,750557471	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\$ 1,293356895	R\$ 1,372117611	401.027,335788	0,0000000	0,0000000	401.027,335788
28	0913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,713157303	R\$ 2,564795202	379.325,982594	0,0000000	0,0000000	379.325,982594
29			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,314543740	R\$ 2,074796697	90.015,166428	0,0000000	0,0000000	90.015,166428
30	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	R\$ 4,057224316	R\$ 4,055694712	32.866,479547	7435,3778650	0,0000000	40.301,857412
31			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,370354283	R\$ 7,750558321	2.804,047025	0,0000000	0,0000000	2.804,047025

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

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

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.	17.681.189,49	1.447.119.610.211,99	0,0012%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.502.346,53	508.574.765.019,29	0,0013%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.915.237,40	72.698.482.229,76	0,0026%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.751.079,05	577.388.077.632,81	0,0036%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.523.150,13	24.364.853.464,35	0,0063%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		48.373.002,60			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		116.173,33			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		48.489.175,93			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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)	8.282.180,05	19,7%

Referência: NOVEMBRO

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	681.974,99	1,4%

Referência: NOVEMBRO

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	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício E Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA	1568	006.00000028-1	2.135.750,89	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
		CAIXA	1568	006.00000028-1	2.542.056,54	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
		BB	4992-1	5127-6	3.604.372,62	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
				Total	8.282.180,05	
				Total	8.282.180,05	

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

Referência: NOVEMBRO

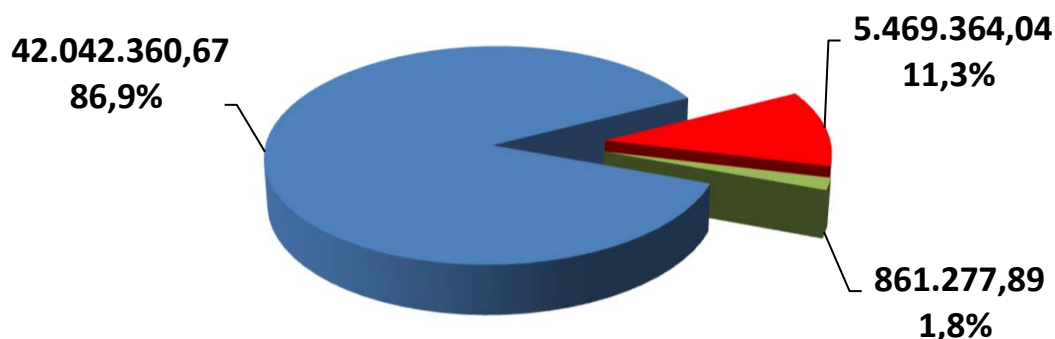
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.042.360,67	86,9%
RENDA VARIÁVEL	5.469.364,04	11,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	861.277,89	1,8%
TOTAL	48.373.002,60	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

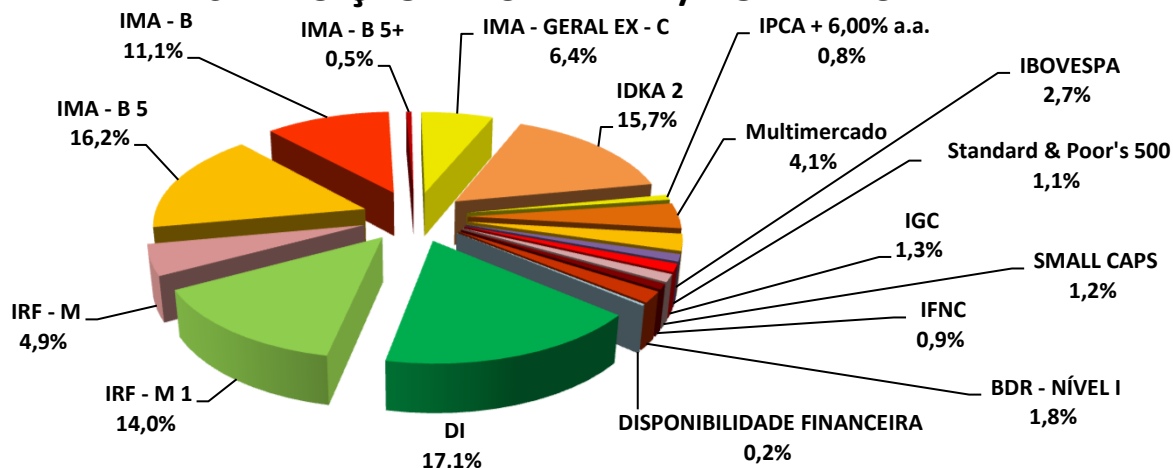


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	8.282.180,05	17,1%
IRF - M 1	6.766.933,40	14,0%
IRF - M	2.387.235,66	4,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	7.833.206,02	16,2%
IMA - B	5.387.868,46	11,1%
IMA - B 5+	230.280,74	0,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	3.112.162,83	6,4%
IDKA 2	7.632.277,02	15,7%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	410.216,49	0,8%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.970.945,35	4,1%
IBOVESPA	1.296.528,68	2,7%
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	550.256,67	1,1%
IGC	625.848,64	1,3%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	600.124,48	1,2%
IFNC	425.660,22	0,9%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	861.277,89	1,8%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	116.173,33	0,2%
TOTAL	48.489.175,93	100,0%

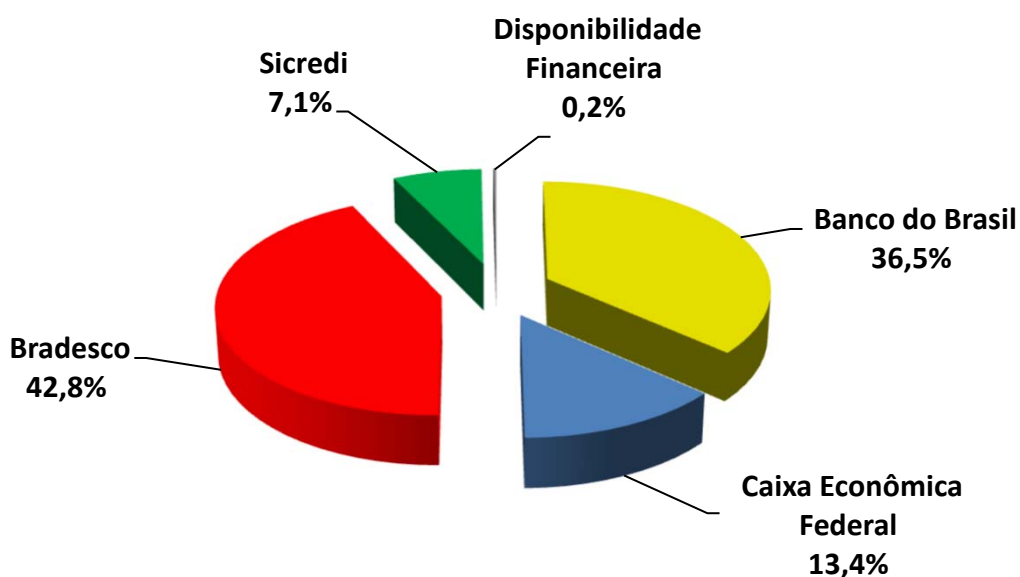
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	17.681.189,49	36,5%
Caixa Econômica Federal	6.502.346,53	13,4%
Bradesco	20.751.079,05	42,8%
Sicredi	3.438.387,53	7,1%
Disponibilidade Financeira	116.173,33	0,2%
TOTAL	48.489.175,93	100,0%

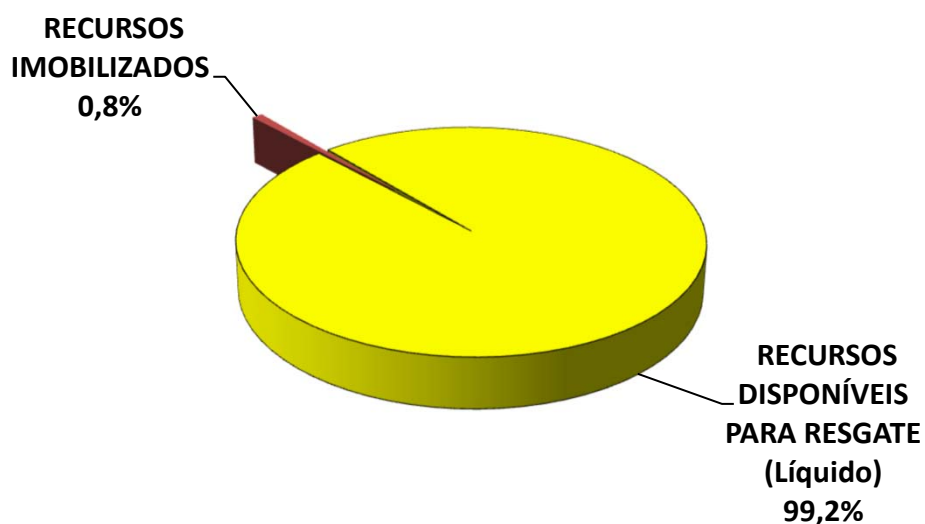
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	48.078.959,44	99,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	410.216,49	0,8%
TOTAL	48.489.175,93	100,0%

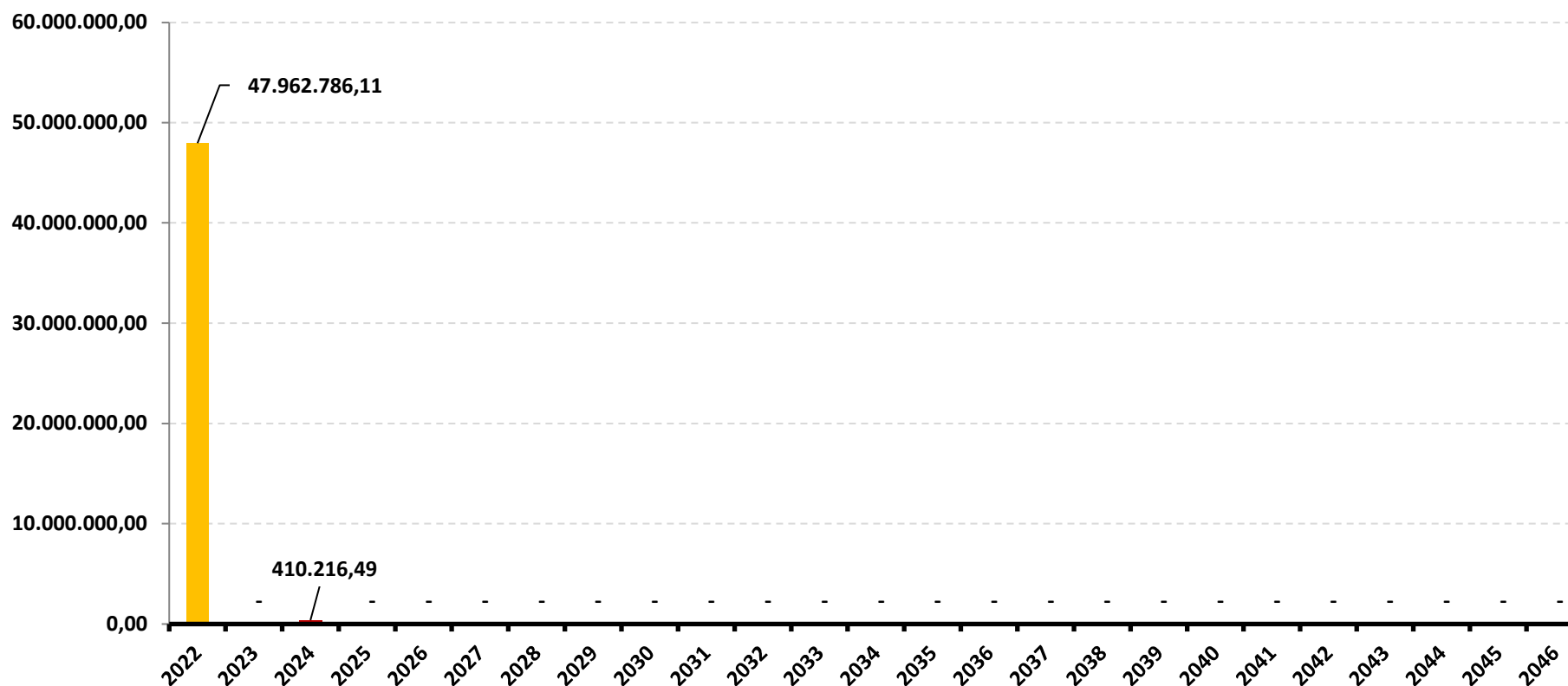
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

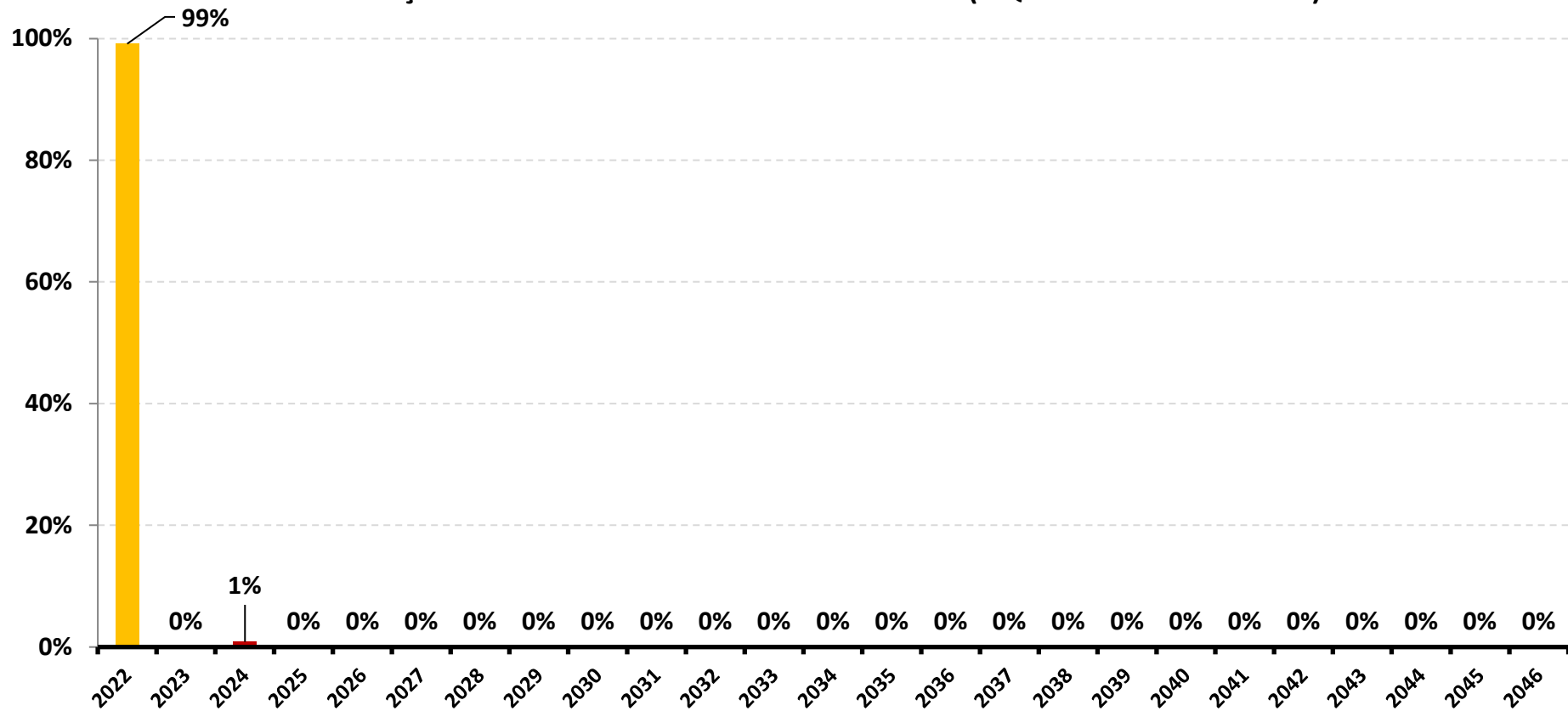
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	300.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.044.835.497,35	6.379.149.625,43	7.717.989.815,26	3.872.423.497,99
NÚMERO DE COTISTAS **	1043	1100	1020	382
VALOR DA COTA **	2,681224653	3,089465288	3,267804416	1,638689348
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO 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 **	181.206.036,85	3.947.742.044,30	847.757.260,13	3.580.738.250,08
NÚMERO DE COTISTAS **	140	484	214	60597
VALOR DA COTA **	2,660635512	6,431004904	3,4678041	4,055694832
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 **	122.909.926,88	464.976.923,46	318.030.635,69	167.294.951,20
NÚMERO DE COTISTAS **	99	28594	12229	5457
VALOR DA COTA **	1,157850057	2,676205	7,159293601	2,822450937
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
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IMA – B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% 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	1000	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	19.105.914.614,04	14.056.482.163,13	3.729.245.028,85	539.794.422,33
NÚMERO DE COTISTAS **	642	985	761	233
VALOR DA COTA **	4,699357	4,35672	3,872028	2,9217754
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019
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. 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	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRDESCO 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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	243.030.753,78	1.065.493.182,20	559.706.338,36	19.692.339,12
NÚMERO DE COTISTAS **	70	156	89	843
VALOR DA COTA **	1,7252515	2,3030042	5,3353749	2,0747968
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 SCHROEDERS 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 **	127.828.485,75	317.169.359,63	437.760.481,27	261.798.095,45
NÚMERO DE COTISTAS **	75	268	288	5666
VALOR DA COTA **	7,7505576	3,1200747	4,0806732	2,5647952
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 **	215.030.391,89			
NÚMERO DE COTISTAS **	4030			
VALOR DA COTA **	1,3721176			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

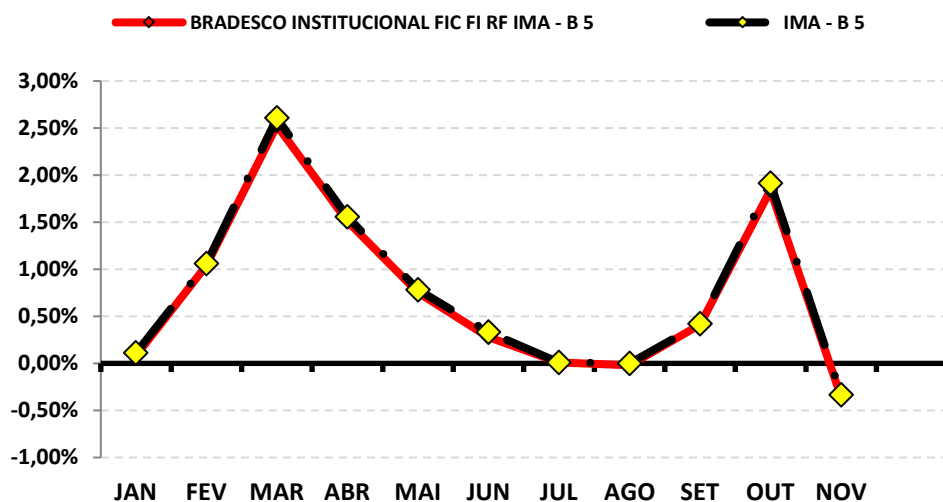
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

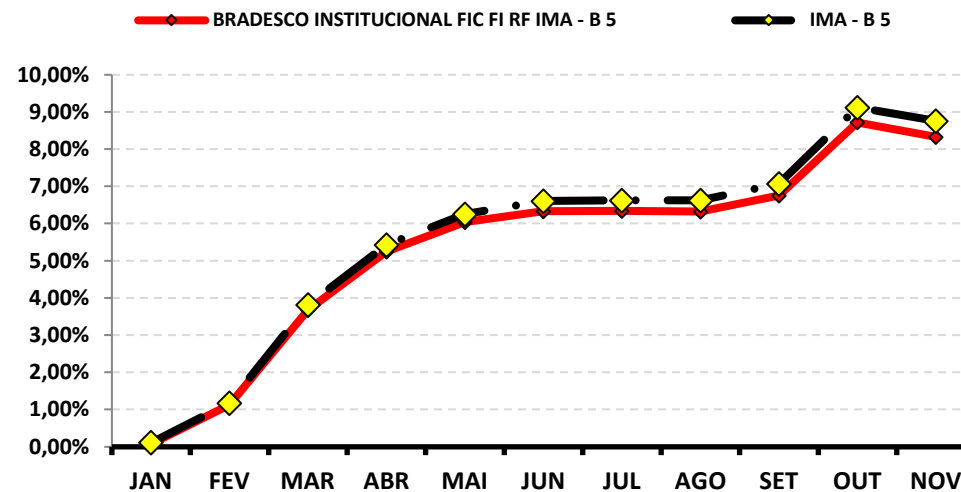
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	0,01%	-0,02%	0,41%	1,84%	-0,36%	8,33%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,001%	0,42%	1,92%	-0,33%	8,76%

Rentabilidade Mensal



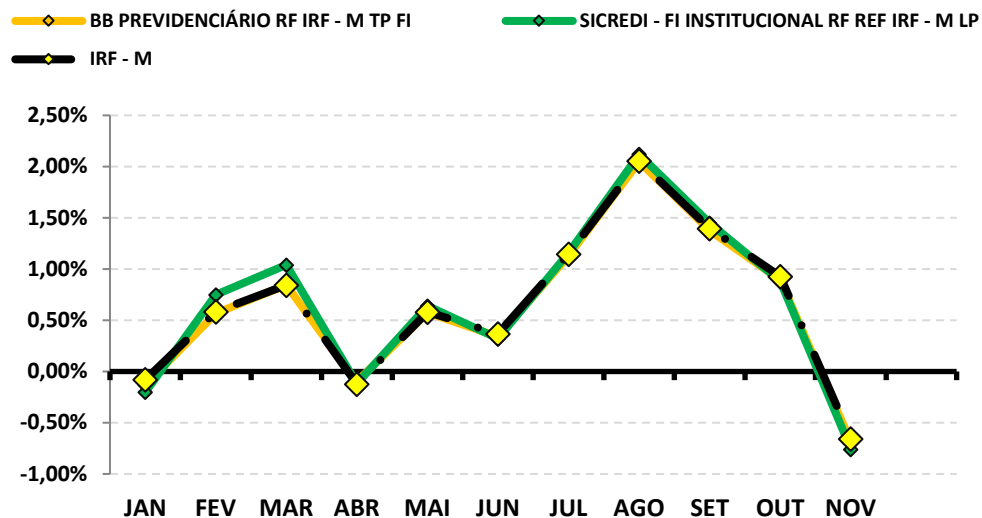
Rentabilidade Acumulada



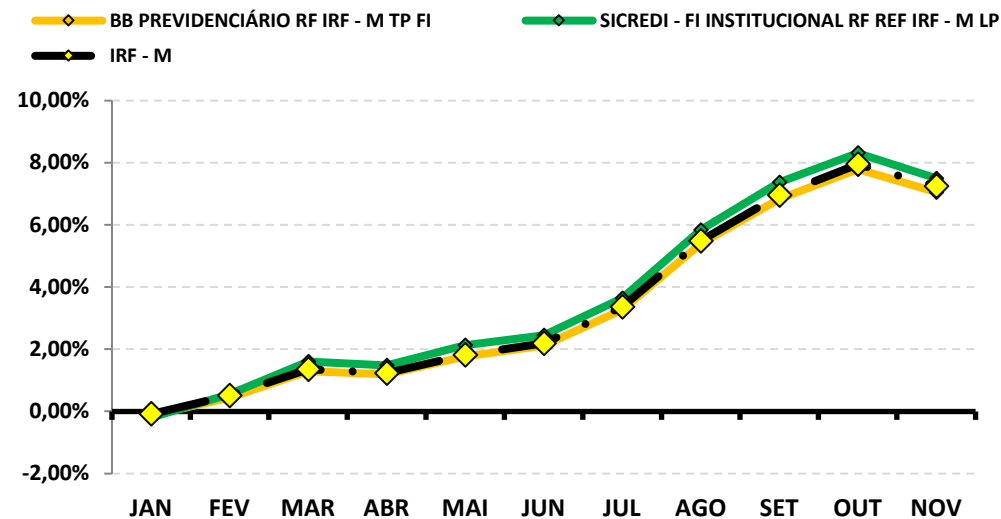
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	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%	7,05%
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%	-0,76%	7,49%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	7,24%

Rentabilidade Mensal



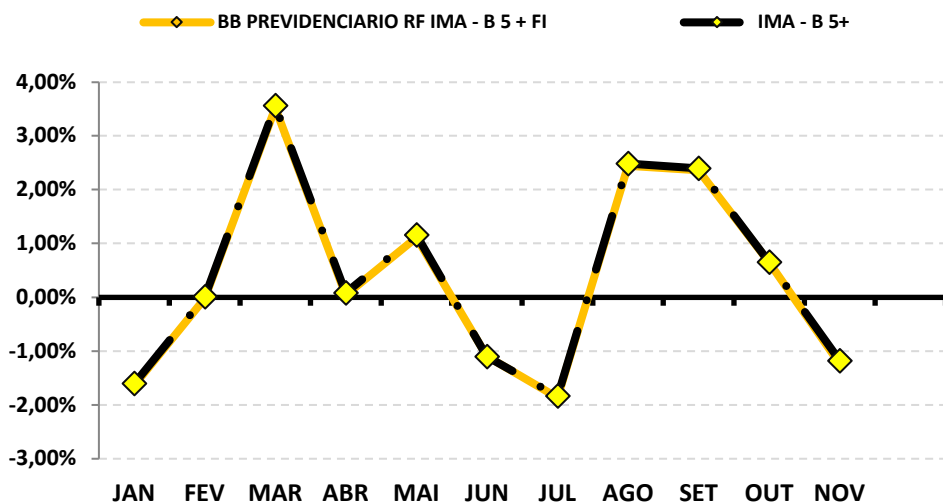
Rentabilidade Acumulada



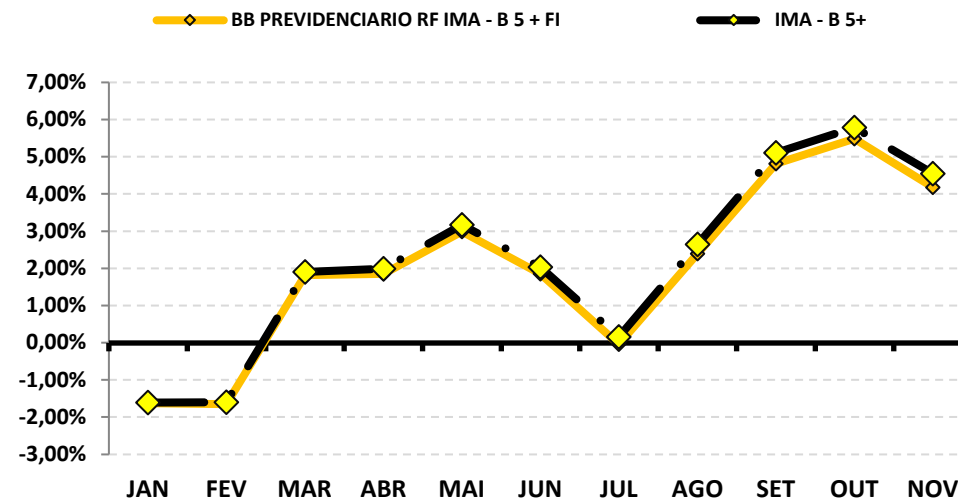
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	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%	-1,25%	4,17%
	IMA - B 5+	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-1,84%	2,49%	2,39%	0,65%	-1,18%	4,54%

Rentabilidade Mensal



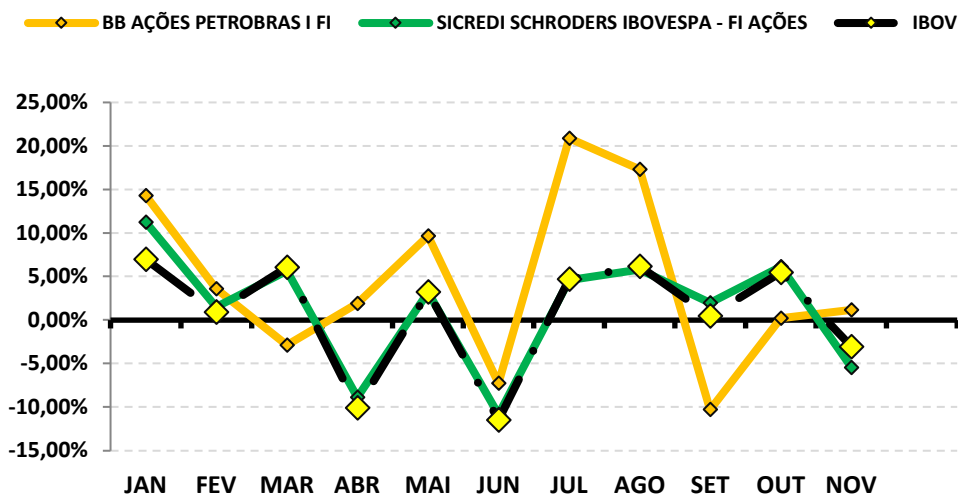
Rentabilidade Acumulada



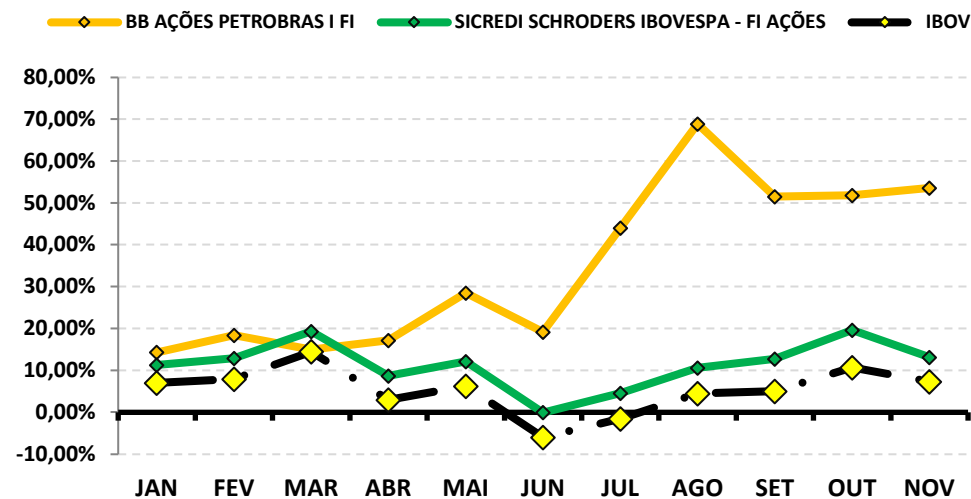
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	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%	1,15%	53,56%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	-8,90%	3,18%	-10,87%	4,58%	5,78%	1,97%	6,12%	-5,47%	13,08%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	7,31%

Rentabilidade Mensal



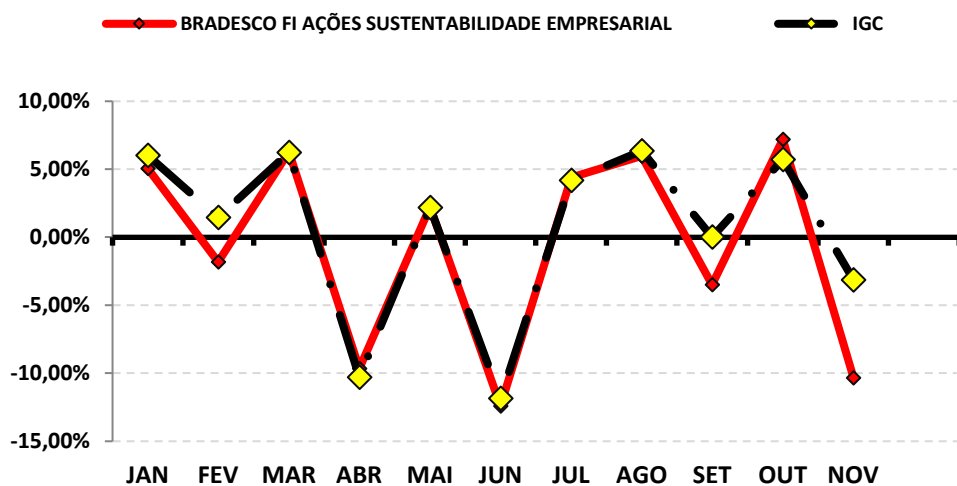
Rentabilidade Acumulada



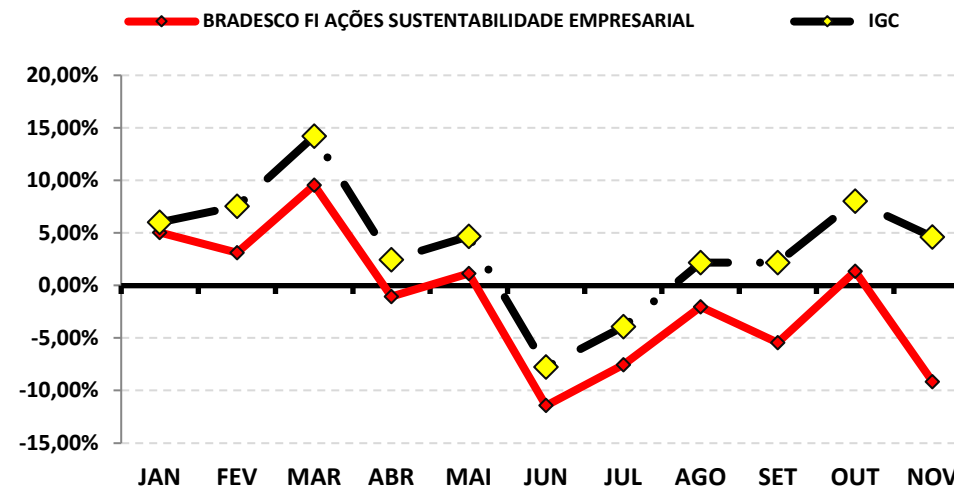
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	5,03%	-1,84%	6,26%	-9,68%	2,21%	-12,42%	4,39%	5,96%	-3,50%	7,19%	-10,36%	-9,16%
	IGC	6,01%	1,43%	6,21%	-10,31%	2,17%	-11,86%	4,16%	6,34%	0,01%	5,70%	-3,15%	4,60%

Rentabilidade Mensal



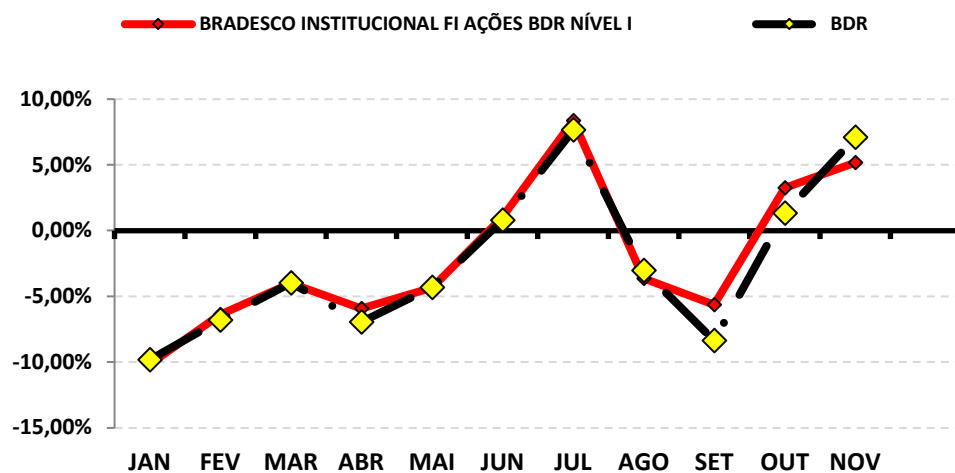
Rentabilidade Acumulada



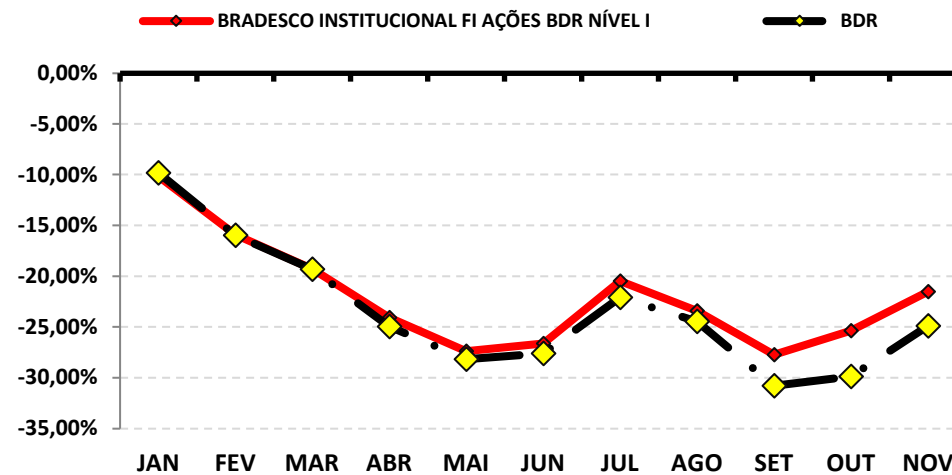
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	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%	5,16%	-21,52%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	7,65%	-3,05%	-8,38%	1,33%	7,09%	-24,89%

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	NOV
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,31%	0,52%	1,84%	-0,02%	0,90%	-0,39%	1,02%	1,45%	0,70%	1,60%	-0,48%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$ (231.484,54)

A META ATUARIAL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$ 391.437,03

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,31%	0,83%	2,69%	2,67%	3,59%	3,19%	4,24%	5,75%	6,50%	8,20%	7,68%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%	8,90%	10,01%	11,14%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%	4,97%	10,69%	7,31%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,95%	6,87%	8,01%	7,70%	7,74%	7,86%	8,92%	9,80%

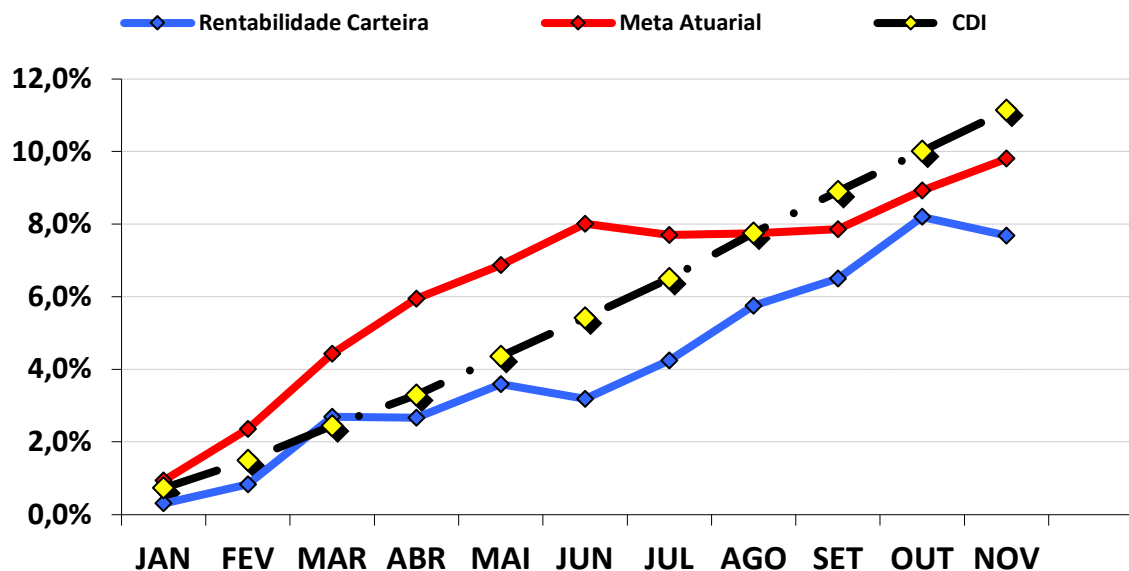
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 3.377.374,62

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.254.647,95

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (877.273,33)

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%
NOV	7,68%	9,80%	11,14%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,68% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 11,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 69,01% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 7,68% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 9,80%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 78,38% 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%.

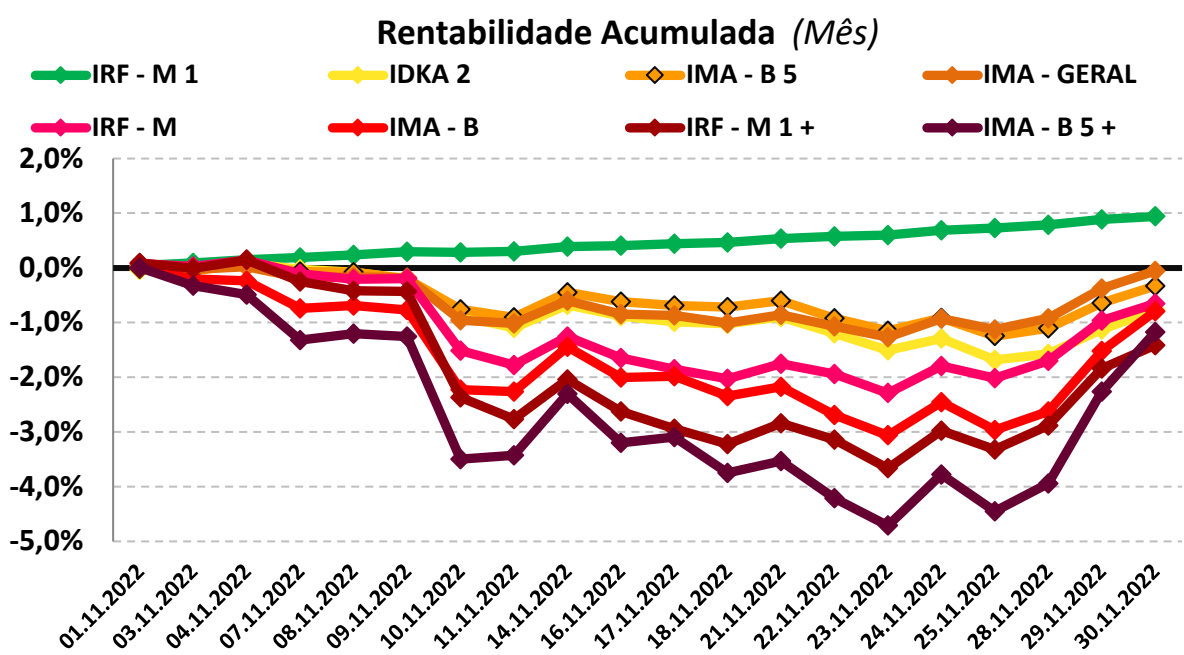
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de novembro com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, apresentando leve recuperação na última semana do mês, mas finalizando negativamente.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, perdendo mais forças ao longo do mês, e apesar de começar a apresentar uma pequena recuperação na última semana, finalizou com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,33% no início do mês, chegando ao maior patamar de desvalorização na quarta semana com -4,71%, demonstrando retomada de forças na última semana, porém, finalizando com desvalorização de -1,18% a.m.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
NOVEMBRO	0,94%	-0,77%	-0,33%	-0,06%	-0,66%	-0,79%	-1,42%	-1,18%
Acumulado/2022	10,71%	8,00%	8,76%	8,82%	7,24%	6,58%	5,70%	4,54%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

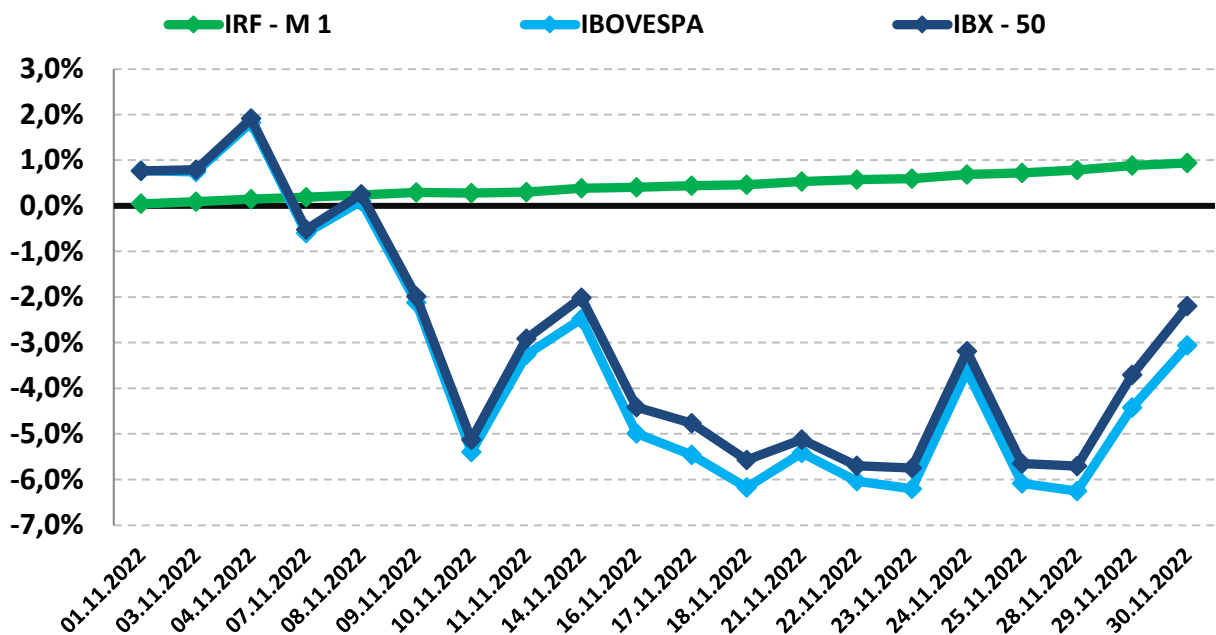
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de novembro com rentabilidade positiva, porém fechando o mês com rentabilidade negativa derivada da expressiva desvalorização no mês. Por conta dos riscos da elevação de Déficit Fiscal e possível piora das contas públicas após a suplementação da PEC para o orçamento de 2023, o mercado se mostrou apreensivo, fazendo com que a Bolsa de Valores desabasse, o dólar disparasse, e as expectativas de juros futuros subisse, ocasionando o fechamento do mês negativo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,06% aos 112.486,01 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +7,31% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,19% aos 18.988,86 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +8,51% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Construção Civil e Consumo com desvalorização de -15,54% e -14,60%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	CONSUMO
NOVEMBRO	0,94%	-3,06%	-16,55%	-14,51%
Acumulado/2022	10,71%	7,31%	-6,16%	-22,58%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



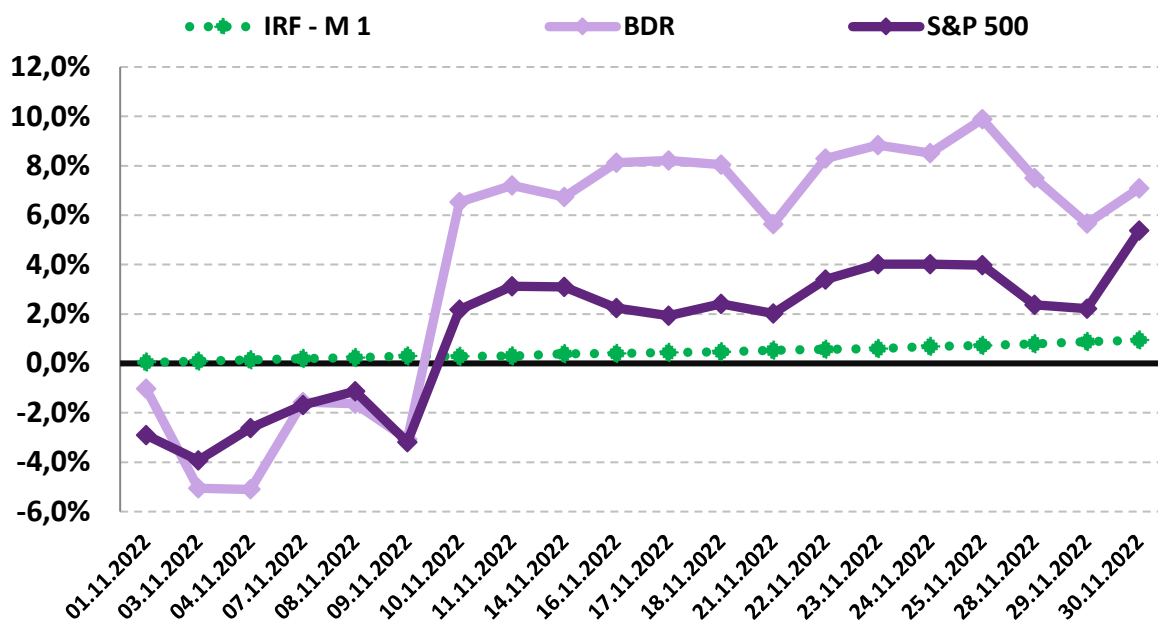
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, se recuperando e apresentando grande valorização na 1ª semana, perdendo forças a partir da 2ª semana onde praticamente "andou de lado" até o fechamento do mês e com excelente rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de +7,09% com cotação de R\$ 11.553,51. O índice acumula uma variação negativa de -24,89% 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 +5,38% com cotação de R\$ 4.080,11. O índice acumula uma variação negativa de -14,39% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
NOVEMBRO	0,94%	7,09%	5,38%
Acumulado/2022	10,71%	-24,89%	-14,39%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de novembro/2022 (0,41%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (outubro/2022 = 0,59%).

No ano, o IPCA registra alta de +5,13%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +5,90%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +6,47%.

Em outubro de 2021, o IPCA havia ficado em +0,95%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de TRANSPORTES

cujo índice apresentou inflação de +0,17%, influenciado pela alta de preços dos combustíveis.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou deflação de -0,03% do IPCA, influenciado pela baixa procura de itens.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de novembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,12%, uma redução em relação ao mês anterior (outubro/2022 = 0,16%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (23,02% a.m. e 120,11% a.a.), o Tomate (15,71% a.m. e -2,01% a.a.) e a Farinha de mandioca (6,16% a.m. e 32,27% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-7,09% a.m. e 31,20% a.a.), o Frango em pedaços (-1,75% a.m. e 5,07% a.a.) e o Queijo (-1,38% a.m. e 18,21% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação +1,03%, enquanto Vitória - ES apresentou a menor inflação de +0,09%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,41%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +6,30%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 3,04%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,13%.

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 novembro foi marcado pelo contínuo aperto dos juros pelos principais bancos centrais, com inflação retornando para a meta somente em 2024 e pela espera de uma desaceleração diante da atividade econômica fraca dentro das principais economias. Os EUA ainda indicam desaceleração para os próximos trimestres. O ciclo de elevação dos juros pelo FED indica uma possível desaceleração da atividade diante do aperto das condições financeiras, porém, pode contribuir para queda da inflação. No entanto, o risco em torno à inflação continua em níveis altos e apresentam a possibilidade de pressões sobre os juros. Na zona do Euro a crise energética diante da guerra da Ucrânia faz com que a desaceleração continue caminhando em direção a uma recessão, impactando a economia do bloco nos próximos trimestres. A política Monetária com apertos por parte do Banco Central Europeu também colabora para uma atividade econômica mais fraca. Na China, o país ainda enfrenta desafios vinculados ao aumento de novos casos de COVID-19 e demonstram dificuldades em estabelecer uma direção para o afrouxamento sobre política sanitária. Mesmo indicando uma abertura mais ampla de mercado para o próximo ano, a elevação dos índices de contágio no país faz com que haja maiores restrições visando a diminuição do contágio, causando desaceleração econômica no curto prazo. Assim, com as medidas de contenção da COVID-19 e a crise do setor imobiliário, a China poderá apresentar efeitos negativos sobre o crescimento.

BRASIL

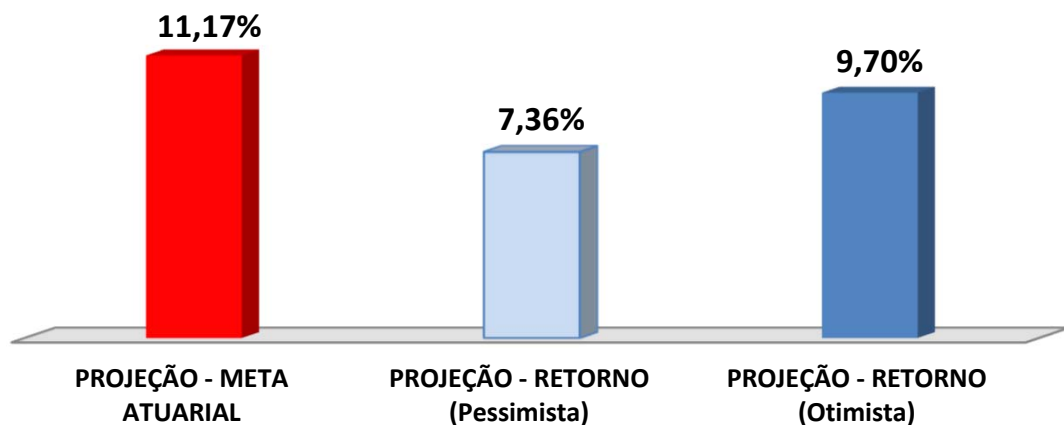
No Brasil, com o encerramento da eleição presidencial, o cenário econômico passa a atenção para as definições sobre política econômica para o ano de 2023, tendo enfoque sobre as diretrizes da política fiscal. É debatido no Congresso a PEC que adiciona nas despesas públicas para os próximos anos, a política pública de transferência de renda que se encontram acima do teto de gastos projetado. A desaceleração do IPCA indica diminuição nas pressões inflacionárias vista nos últimos anos e apontam para uma possível convergência próxima ao centro da meta até 2024. O PIB no 3º trimestre indicou crescimento de 0,4%, apresentando desaceleração se comparado ao primeiro semestre do ano. Por conta da política monetária restritiva e a situação do cenário internacional, é esperado que esse desaquecimento continue presente para os próximos trimestres. A Taxa Selic ainda se encontra elevada em 13,75% a.a. e, diante da PEC do governo de transição sobre o orçamento para o próximo ano, a perspectiva de redução passou a ser postergada, tendo sua projeção para finalizar 2023 aumentada de 11,50% para 11,75% a.a..

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/12/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,76% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,17%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 7,36% a 9,70% 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