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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

DEZEMBRO
2022

11 de janeiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	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 DEZEMBRO, 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	3.582.147,13	(3.222.298,58)	-	462.711,01	(187.410,57)	275.300,44	49.008.151,59
13	ANO	43.965.693,43	8.861.403,71	(7.471.620,61)	-	5.656.875,06	(2.004.199,99)	3.652.675,06	49.008.151,59

*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	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	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%	24.504.131,50	-
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%	37,0%	18.167.001,12	-
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					87,0%	42.671.132,62	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	5,9%	2.906.302,83	-
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					5,9%	2.906.302,83	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	5,3%	2.609.336,65	-
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					5,3%	2.609.336,65	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	1,7%	821.379,49	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,7%	821.379,49	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	43.111,12	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.051.262,71	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - IAPESEM

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%	21,8%	10.696.321,88	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	13,7%	6.722.669,09	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	5,1%	2.522.089,98	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,1%	7.905.846,21	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	11,0%	5.373.598,30	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,5%	227.542,44	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,8%	7.755.163,53	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	6,4%	3.138.009,34	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,8%	415.603,18	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	7,0%	3.429.928,15	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,7%	821.379,49	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	43.111,12	-

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	5.543.015,01	11,30%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,96%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.720.566,09	7,59%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.820.217,63	3,71%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.569.872,07	5,24%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	227.542,44	0,46%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.855.054,22	3,78%	SIM			
7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.138.009,34	6,40%	SIM			
8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	415.603,18	0,85%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.212.148,52	4,51%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.002.103,00	6,12%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.253.683,02	2,56%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	37,0%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	667.035,76	1,36%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.299.697,65	4,69%	SIM			
14	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.905.846,21	16,12%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.160.305,52	4,40%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.880.432,96	7,91%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			42.671.132,62	86,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	951.962,18	1,94%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	595.309,80	1,21%	SIM			
19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	425.543,62	0,87%	SIM			
20	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	632.303,75	1,29%	SIM			
21	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	301.183,48	0,61%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	523.625,32	1,07%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,3%	SIM
23	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.824.659,09	3,72%	SIM			
24	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	261.052,24	0,53%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.515.639,48	11,24%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
25	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	821.379,49	1,67%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,7%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			821.379,49	1,67%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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.	34.599,46	0,071%
28	Banco do Brasil S.A.	7.173,45	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		43.111,12	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	42.671.132,62	86,99%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.515.639,48	11,24%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	821.379,49	1,67%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	43.111,12	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	49.051.262,71	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.880.432,96	12.858.761.791,29	0,030%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.002.103,00	6.516.931.621,39	0,046%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.212.148,52	7.489.389.892,90	0,030%	SIM
	4	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	415.603,18	183.585.511,92	0,226%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.138.009,34	6.757.838.619,84	0,046%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.855.054,22	4.012.099.701,11	0,046%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	227.542,44	830.239.076,41	0,027%	SIM
	8	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	261.052,24	3.538.321.356,12	0,007%	SIM
	9	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.824.659,09	124.466.898,00	1,466%	SIM
	10	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	301.183,48	421.041.190,93	0,072%	SIM
	11	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	632.303,75	305.117.159,18	0,207%	SIM
	12	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	425.543,62	162.393.649,95	0,262%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.569.872,07	16.549.368.546,86	0,016%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.160.305,52	13.943.633.561,86	0,015%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.820.217,63	3.466.339.701,42	0,053%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.720.566,09	554.964.817,38	0,670%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.543.015,01	226.917.131,57	2,443%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.905.846,21	926.201.488,19	0,854%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.299.697,65	335.796.983,50	0,685%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	595.309,80	18.604.951,45	3,200%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	821.379,49	118.674.270,76	0,692%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	667.035,76	321.052.005,64	0,208%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.253.683,02	431.105.813,60	0,291%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESA - FI AÇÕES	951.962,18	253.971.092,12	0,375%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	523.625,32	195.827.438,89	0,267%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				49.008.151,59			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				43.111,12			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				49.051.262,71			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	3.138.009,34	6,40%	6.757.838.619,84	0,046%	SIM		
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	2.068.105,06	4,22%	28.862.497.207,79	0,007165%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	612.068,72	1,25%	6.078.064.149,48	0,010070%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	457.145,20	0,93%	4.012.099.701,11	0,011394%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.002.103,00	6,12%	6.516.931.621,39	0,046%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	3.002.166,67	6,12%	6.516.989.553,23	0,046067%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.253.683,02	2,56%	431.105.813,60	0,291%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.253.670,48	2,56%	531.287.547,62	0,235968%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.299.697,65	4,69%	335.796.983,50	0,685%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.300.134,59	4,69%	901.049.328,81	0,255273%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	7.905.846,21	16,12%	926.201.488,19	0,854%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	7.907.348,32	16,12%	3.229.488.901,96	0,244848%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	3.880.432,96	7,91%	12.858.761.791,29	0,030%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	3.880.502,58	7,91%	26.595.770.076,33	0,014591%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	425.543,62	0,87%	162.393.649,95	0,262%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,02%	425.618,24	0,87%	216.943.303,66	0,196189%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	632.303,75	1,29%	305.117.159,18	0,207%	SIM		
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,02%	632.419,17	1,29%	325.920.096,54	0,194041%	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 PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		8,12%	1.824.659,09	3,72%	124.466.898,00	1,466%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
*	BB FI FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,06%	1.094,80	0,002%	329.780.504,06	0,000332%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP	5,82%	106.195,16	0,22%	645.999.728,92	0,016439%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	2,05%	37.405,51	0,08%	113.638.698,93	0,032916%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	261.052,24	0,53%	3.538.321.356,12	0,007%	SIM		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULTIMERCADO	100,00%	261.052,24	0,53%	3.910.943.833,78	0,006675%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,31%	821.379,49	1,67%	118.674.270,76	0,692%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,31%	43.615,25	0,09%	3.271.623.731,43	0,001333%	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\$ 3,872027978	R\$ 3,862856976	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\$ 4,356719998	R\$ 4,406809008	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\$ 4,699357026	R\$ 4,750778033	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\$ 6,431004904	R\$ 6,523181837	268.928,446757	15450,2914780	0,0000000	284.378,738235
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,660635482	R\$ 2,695573177	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\$ 3,089465285	R\$ 3,125212857	843.988,233913	0,0000000	0,0000000	843.988,233913
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	R\$ 3,467804106	R\$ 3,426567970	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\$ 3,267804410	R\$ 3,307626441	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\$ 2,681224651	R\$ 2,711319038	1.344.300,865947	86896,6103760	0,0000000	1.431.197,476323
10	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,089465299	R\$ 3,125212873	155.795,108024	0,0000000	39175,8136690	116.619,294355
11	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ -	R\$ 1,171953324	0,0000000	2677589,0091230	0,0000000	2.677.589,009123
12	0913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 4,080673205	R\$ 4,068345403	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\$ 3,120074705	R\$ 3,164095781	210.814,022791	0,0000000	0,0000000	210.814,022791
14	01849	2764-2	BRADERIA FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,725251501	R\$ 1,755739598	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
15	01849	2764-2	BRADERIA FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,921775385	R\$ 2,955479102	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
16	01849	2764-2	BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,335374893	R\$ 5,321145182	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
17	01849	2764-2	BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,303004199	R\$ 2,324360801	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505
18			BRADERIA FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,725251520	R\$ 1,755739611	414.629,439094	0,0000000	0,0000000	414.629,439094
19			BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,303004172	R\$ 2,324360777	106.650,379951	0,0000000	0,0000000	106.650,379951

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

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

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\$ 2,921775295	R\$ 2,955478854	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\$ 7,159293603	R\$ 6,949769002	83.824,538189	7157,4426290	0,0000000	90.981,980818
22	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,822450911	R\$ 2,821677765	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\$ 2,676204990	R\$ 2,490547018	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\$ 1,157850054	R\$ 1,168846160	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\$ 2,074796780	R\$ 1,973555207	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\$ 7,750557471	R\$ 7,391515576	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\$ 1,372117611	R\$ 1,305709794	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\$ 2,564795202	R\$ 2,509615011	379.325,982594	0,0000000	0,0000000	379.325,982594
29			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,074796697	R\$ 1,973555202	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\$ 4,055694712	R\$ 8,141140463	40.301,857412	23829,7564730	0,0000000	64.131,613885
31			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,750558321	R\$ 7,391516553	2.804,047025	0,0000000	0,0000000	2.804,047025

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.175.635,84	1.469.068.701.363,16	0,0012%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.550.395,22	495.369.787.734,61	0,0013%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.920.718,78	73.952.270.342,92	0,0026%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.885.814,25	575.691.448.013,17	0,0036%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.475.587,50	27.219.010.365,32	0,0054%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		49.008.151,59			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		43.111,12			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.051.262,71			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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)	8.610.610,55	20,2%

Referência: DEZEMBRO

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	340.987,50	0,7%

Referência: DEZEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasso 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	2.160.305,52	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
		CAIXA	1568	006.00000028-1	2.569.872,07	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
		BB	4992-1	5127-6	3.880.432,96	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
				Total	8.610.610,55	
				Total	8.610.610,55	

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

Referência: DEZEMBRO

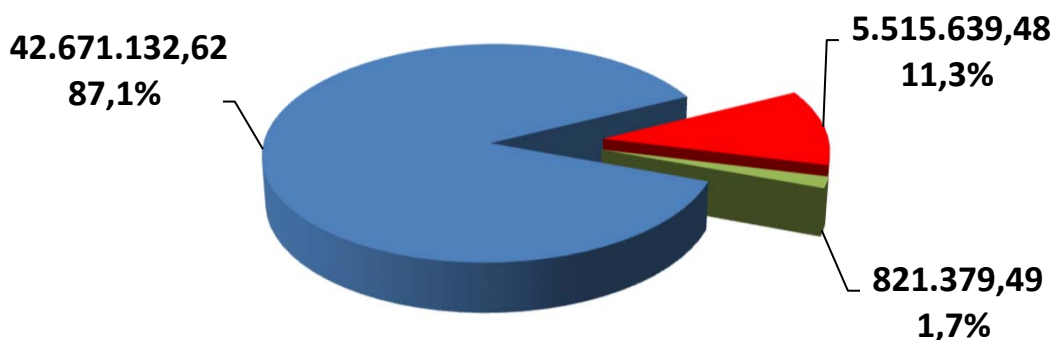
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.671.132,62	87,1%
RENDA VARIÁVEL	5.515.639,48	11,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	821.379,49	1,7%
TOTAL	49.008.151,59	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

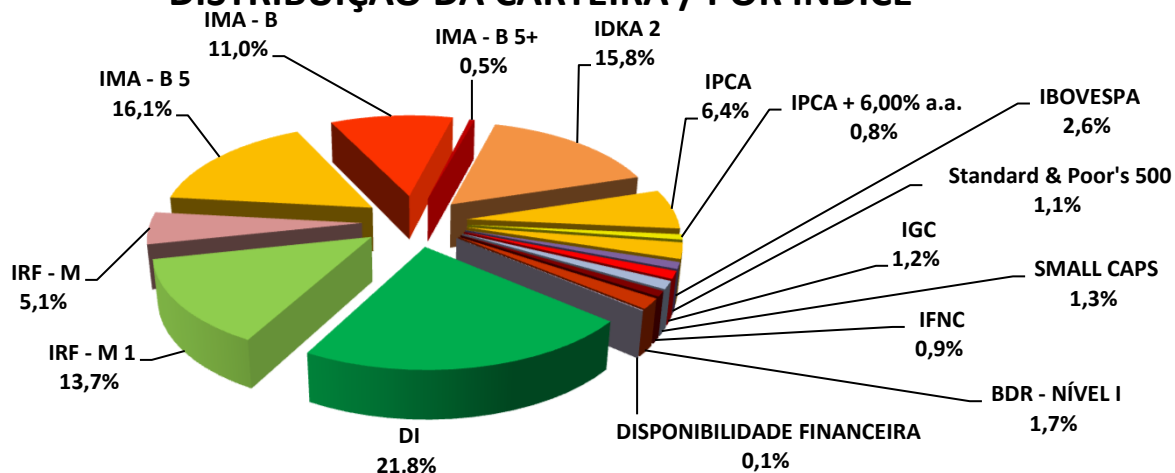


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	10.696.321,88	21,8%
IRF - M 1	6.722.669,09	13,7%
IRF - M	2.522.089,98	5,1%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	7.905.846,21	16,1%
IMA - B	5.373.598,30	11,0%
IMA - B 5+	227.542,44	0,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.755.163,53	15,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	3.138.009,34	6,4%
IPCA + 6,00% a.a.	415.603,18	0,8%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	1.253.145,66	2,6%
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	523.625,32	1,1%
IGC	595.309,80	1,2%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	632.303,75	1,3%
IFNC	425.543,62	0,9%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	821.379,49	1,7%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	43.111,12	0,1%
TOTAL	49.051.262,71	100,0%

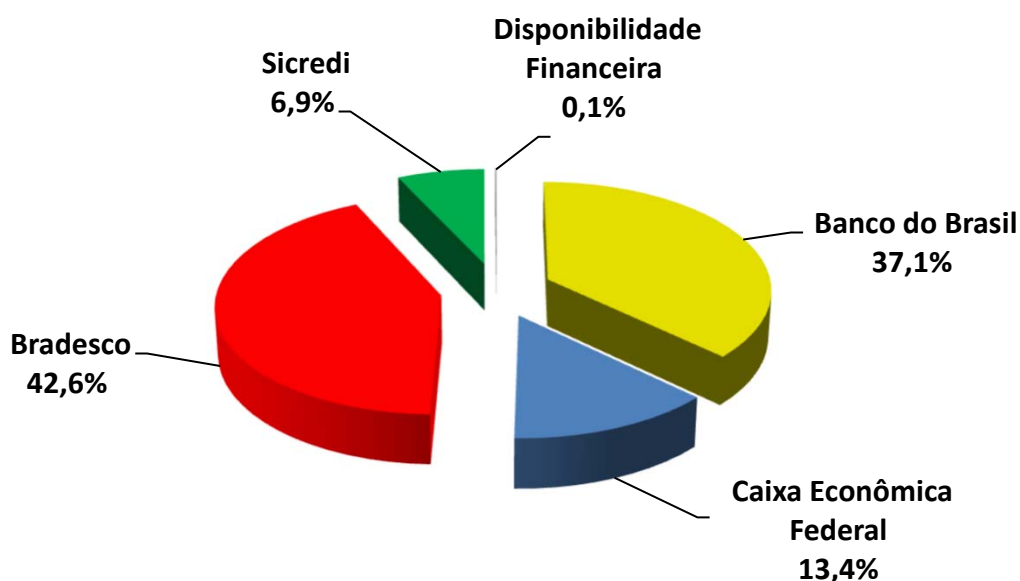
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	18.175.635,84	37,1%
Caixa Econômica Federal	6.550.395,22	13,4%
Bradesco	20.885.814,25	42,6%
Sicredi	3.396.306,28	6,9%
Disponibilidade Financeira	43.111,12	0,1%
TOTAL	49.051.262,71	100,0%

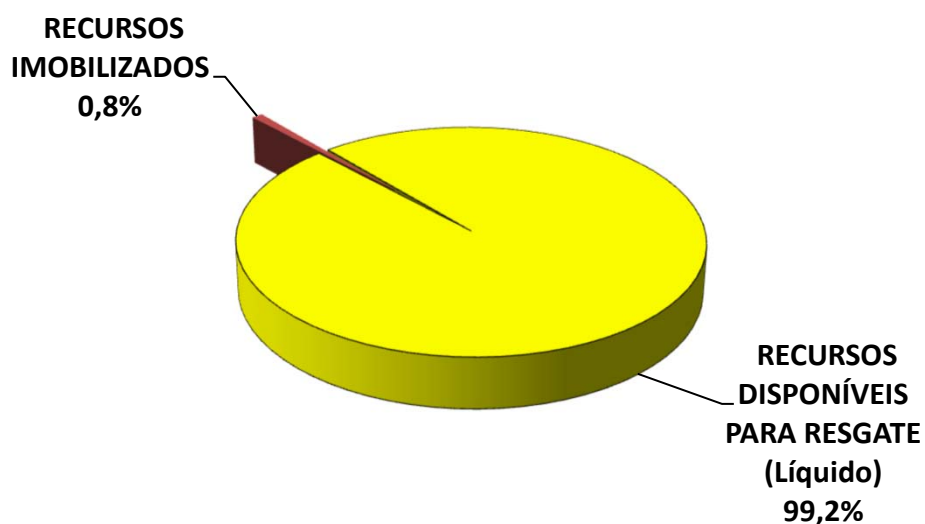
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	48.635.659,53	99,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	415.603,18	0,8%
TOTAL	49.051.262,71	100,0%

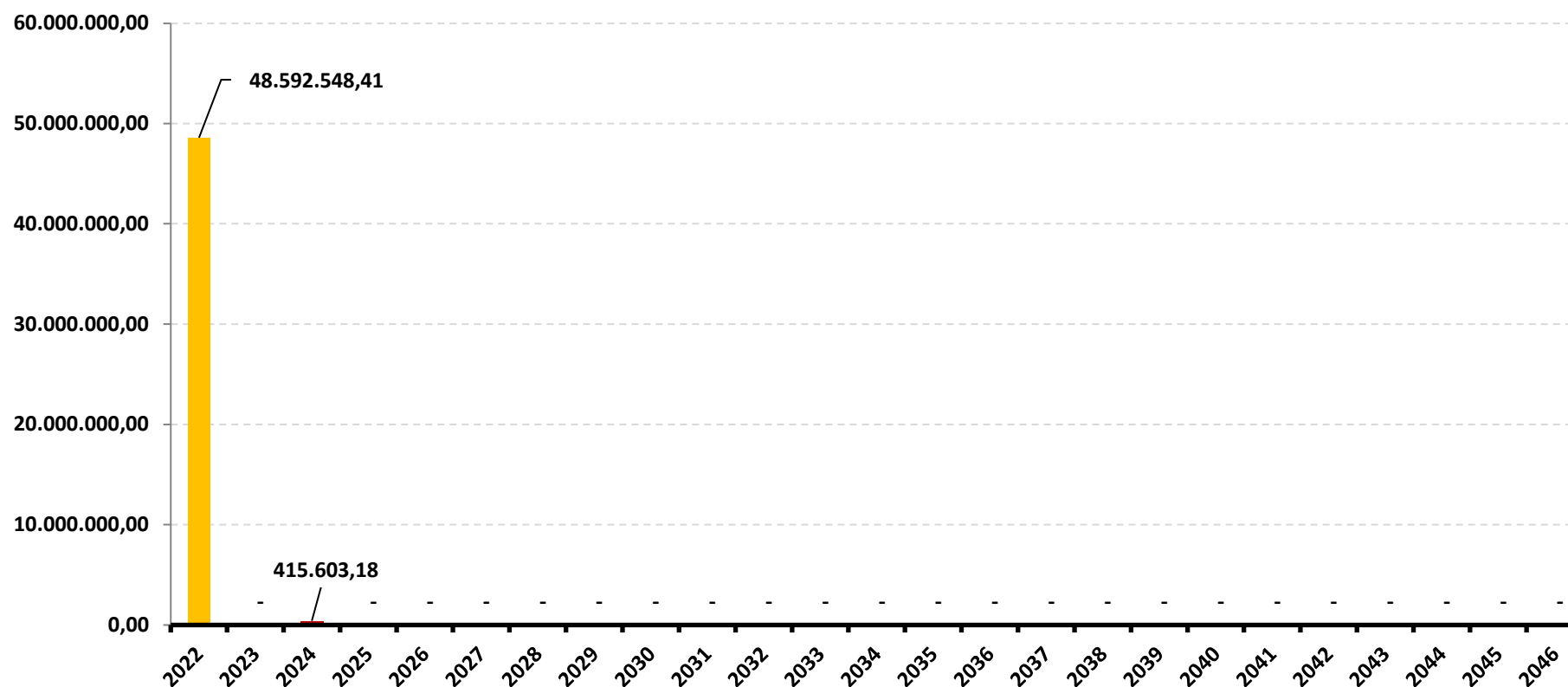
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

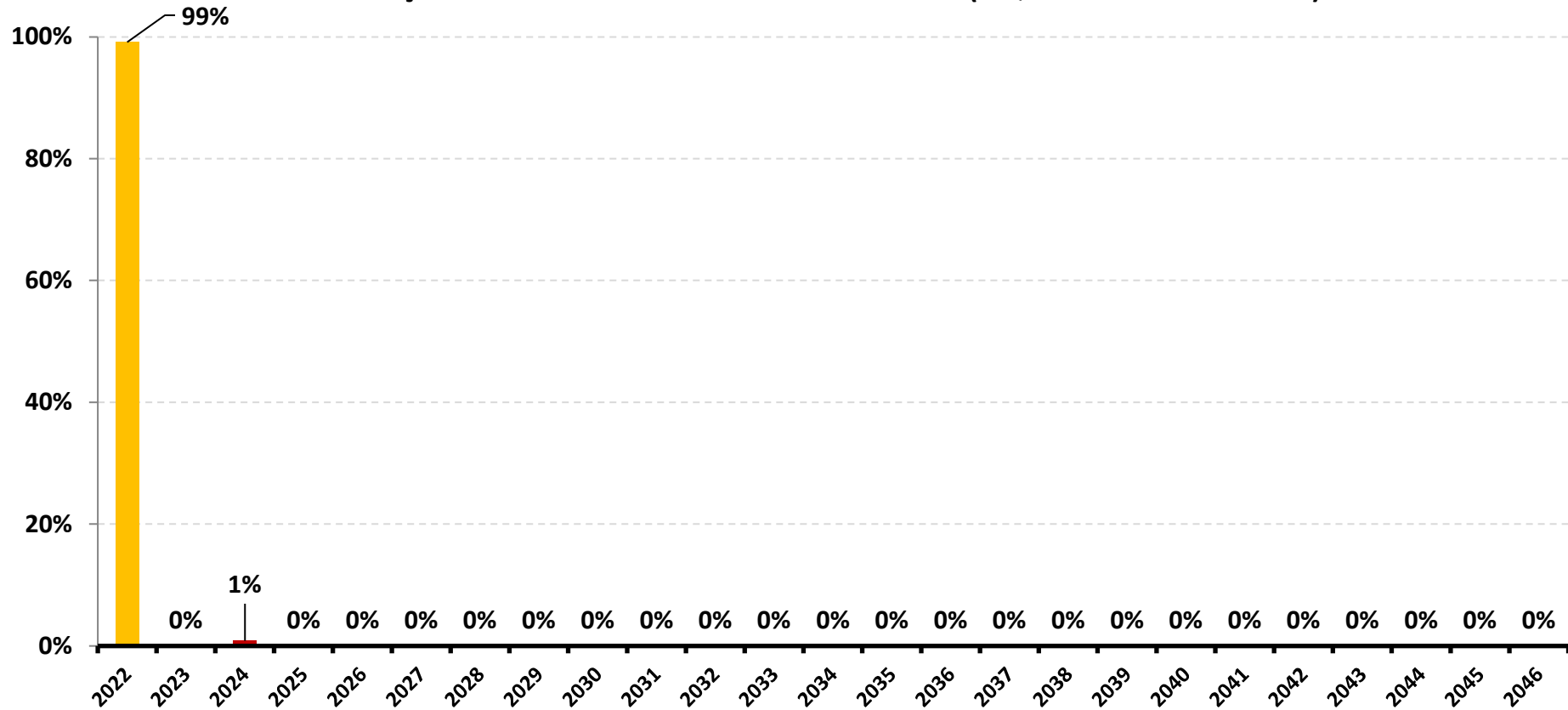
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% 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	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	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	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.858.761.791,29	6.516.931.621,39	7.489.389.892,90	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	1060	1114	987	0
VALOR DA COTA **	2,711319038	3,125212858	3,307626443	0
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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF – M	IMA – B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social/EFPCs/FIs e FICs	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	16/03/2020	08/12/2004	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,3% a 0,5% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	90.000.000,00	1.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,00	1.000,00	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	183.585.511,92	6.757.838.619,84	4.012.099.701,11	830.239.076,41
NÚMERO DE COTISTAS **	140	706	478	213
VALOR DA COTA **	2,695573178	1,171953325	6,523181853	3,42656793
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	02/03/2020	09/10/2017	15/04/2019
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCÇÃO FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI
CNPJ	05.962.491/0001-75	35.292.597/0001-70	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps
ÍNDICE	CDI	CDI	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2003	16/03/2020	21/08/2018	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1% a 1,5% a.a.	0,85% a 1,35% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20%	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10.000,00	0,01	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,01	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	200,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.538.321.356,12	124.466.898,00	421.041.190,93	305.117.159,18
NÚMERO DE COTISTAS **	60402	99	28314	11935
VALOR DA COTA **	4,070570206	1,168846158	2,490547	6,949769004
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/03/2021	02/03/2020	04/06/2019	21/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IFNC	CDI	CDI	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% 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	0,01	1.000,00	1000	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	1.000,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	1.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a 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 *	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	162.393.649,95	16.549.368.546,86	13.943.633.561,86	3.466.339.701,42
NÚMERO DE COTISTAS **	5322	642	1000	739
VALOR DA COTA **	2,82167776	4,750778	4,406809	3,862857
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	30/09/2019	06/05/2019	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRASESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008
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	50.000,00	10000	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0	5.000,00	5.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	554.964.817,38	226.917.131,57	926.201.488,19	335.796.983,50
NÚMERO DE COTISTAS **	235	69	153	87
VALOR DA COTA **	2,9554791	1,7557396	2,3243608	5,3211452
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IGC	BDR	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,80% 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	20.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	1.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	Não possui	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	100,00	1.000,00	50.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	18.604.951,45	118.674.270,76	321.052.005,64	431.105.813,60
NÚMERO DE COTISTAS **	822	74	258	276
VALOR DA COTA **	1,9735552	7,3915155	3,1640958	4,0683454
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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)

* 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 SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		
CNPJ	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IBOV	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social		
DATA DE INÍCIO	30/09/2011	08/09/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	500,00	500,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00		
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	300,00	300,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	253.971.092,12	195.827.438,89		
NÚMERO DE COTISTAS **	5442	3924		
VALOR DA COTA **	2,509615	1,3057098		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	28/09/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

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

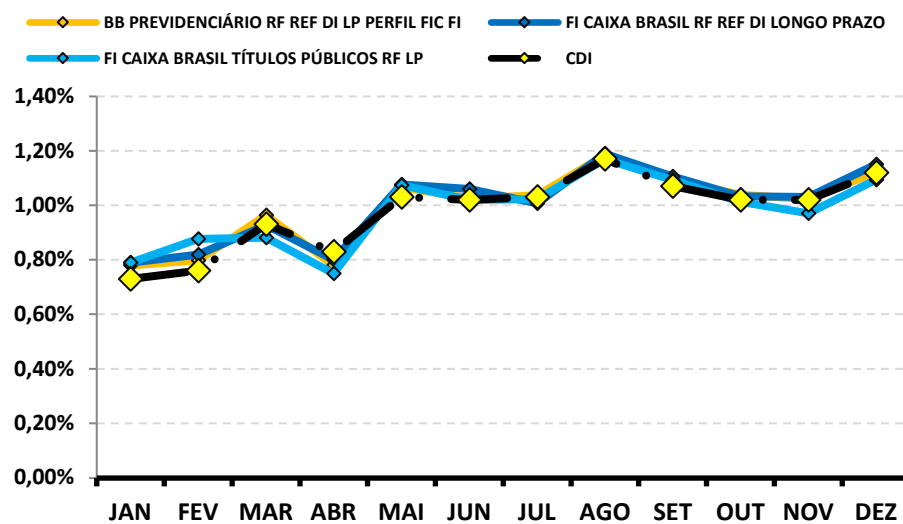
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

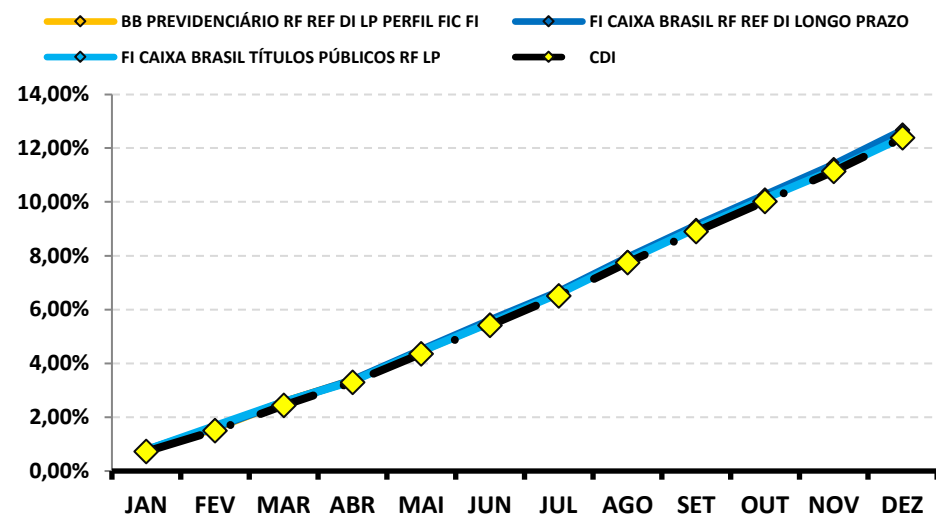
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	1,02%	1,12%	12,58%
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%	1,03%	1,15%	12,67%
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%	0,97%	1,09%	12,41%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,38%

Rentabilidade Mensal



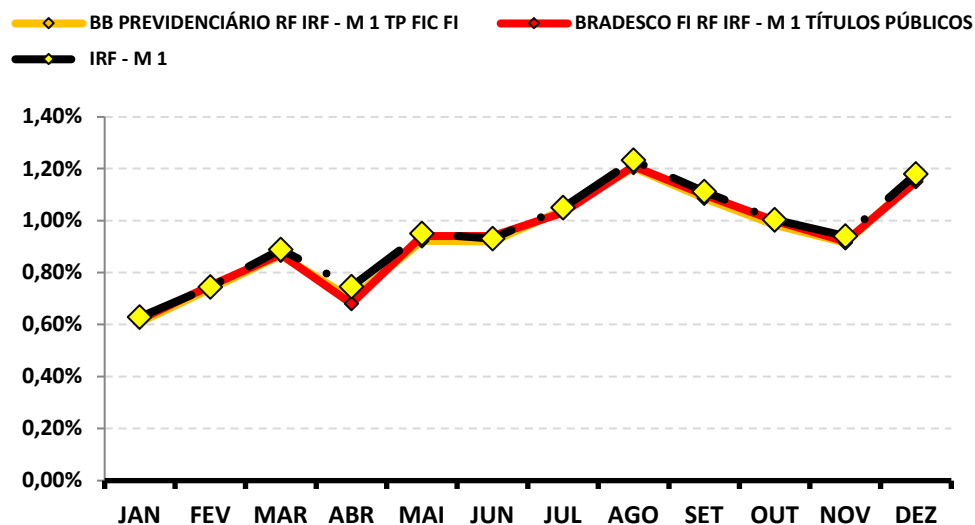
Rentabilidade Acumulada



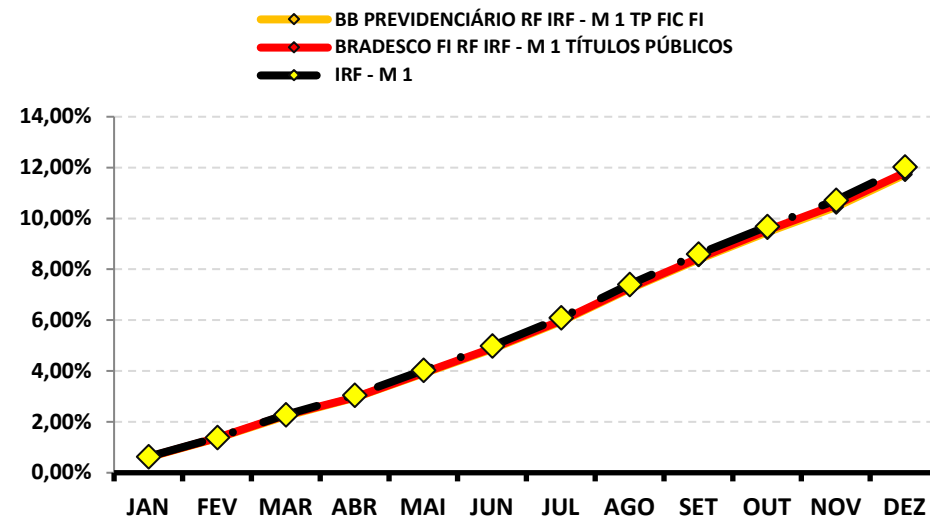
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	0,91%	1,16%	11,73%
11.484.558/0001-06	BRADESCO 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%	0,92%	1,15%	11,80%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%	12,02%

Rentabilidade Mensal



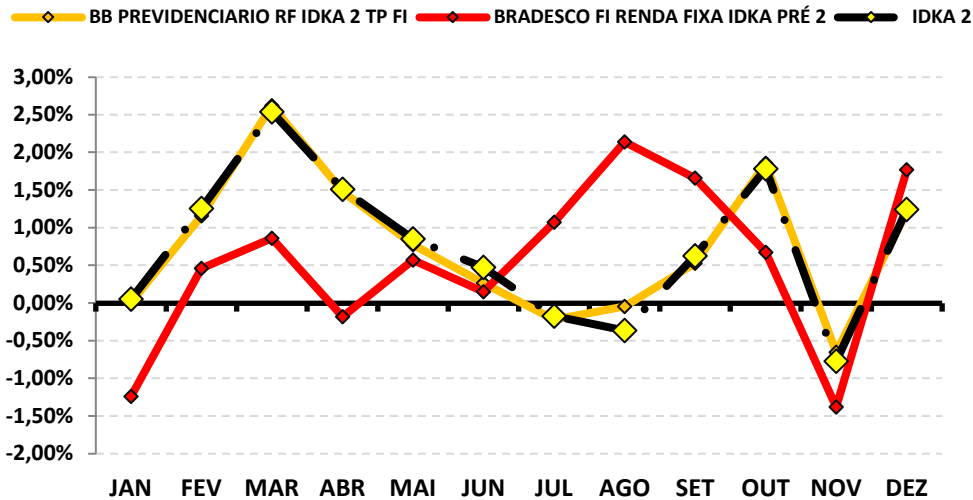
Rentabilidade Acumulada



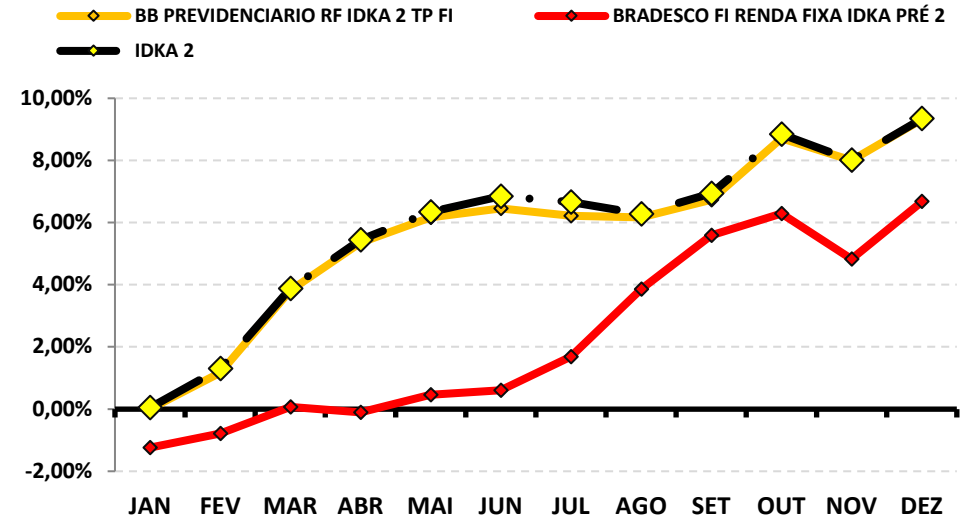
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-0,65%	1,22%	9,32%
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%	-1,38%	1,77%	6,68%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	1,24%	9,34%

Rentabilidade Mensal



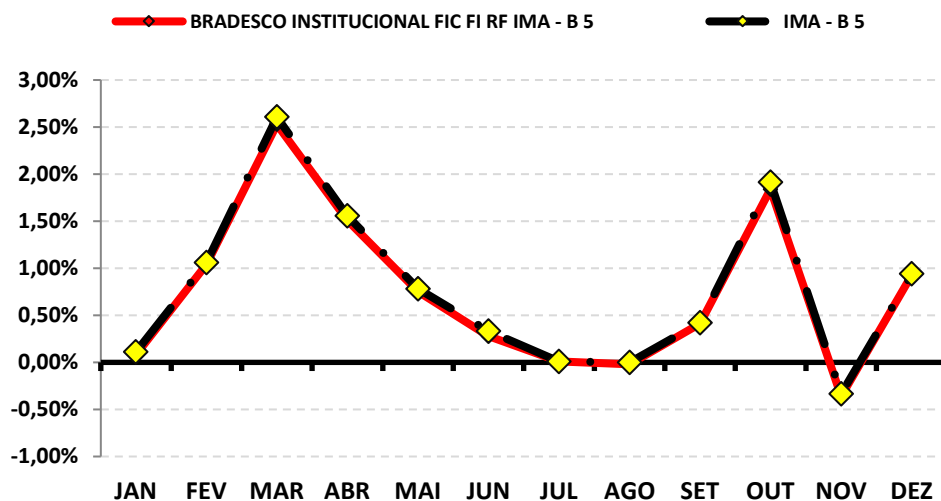
Rentabilidade Acumulada



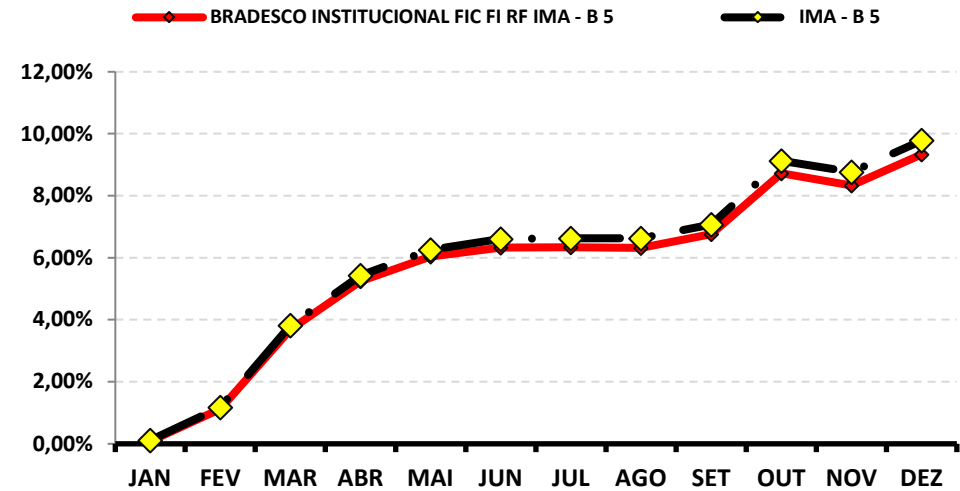
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRASESCO 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%	0,93%	9,34%
	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%	0,94%	9,78%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

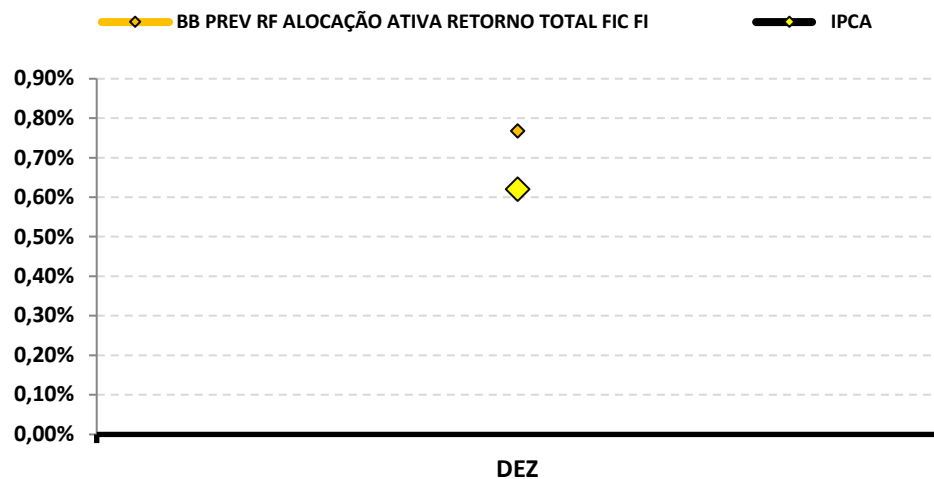


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA

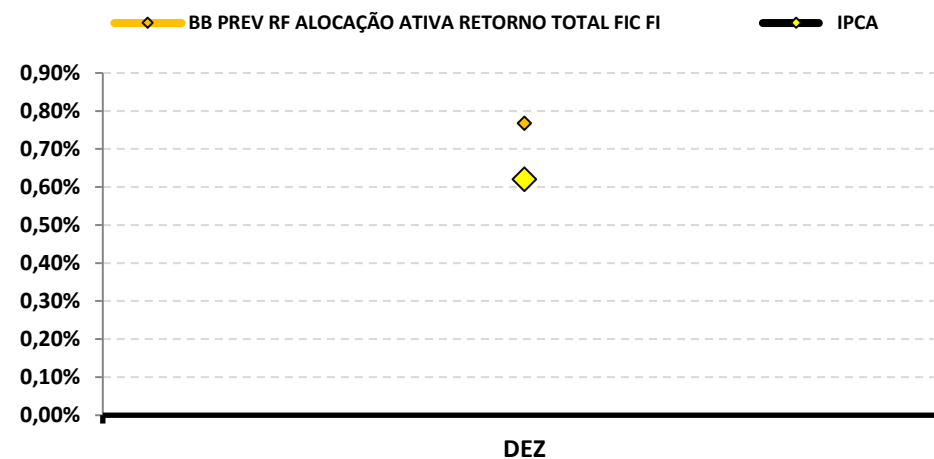
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,77%	0,77%
	IPCA	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	0,62%	0,62%

*O IAPESM REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 12/12/2022, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

Rentabilidade Mensal



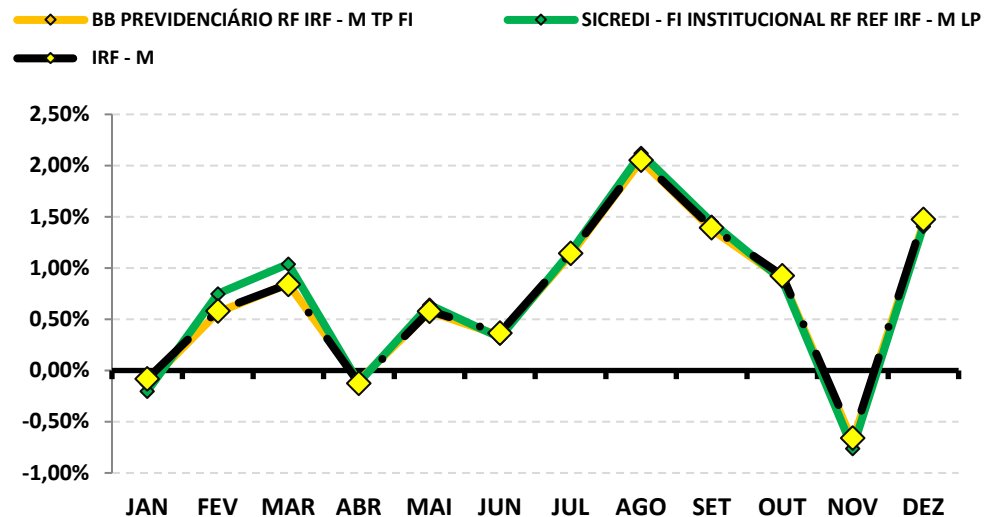
Rentabilidade Acumulada



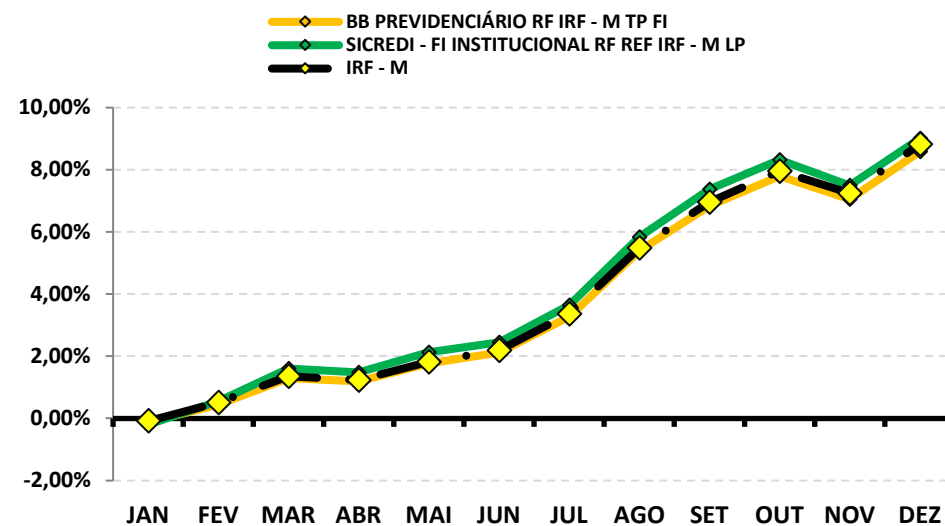
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	8,58%
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%	1,41%	9,01%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	8,82%

Rentabilidade Mensal



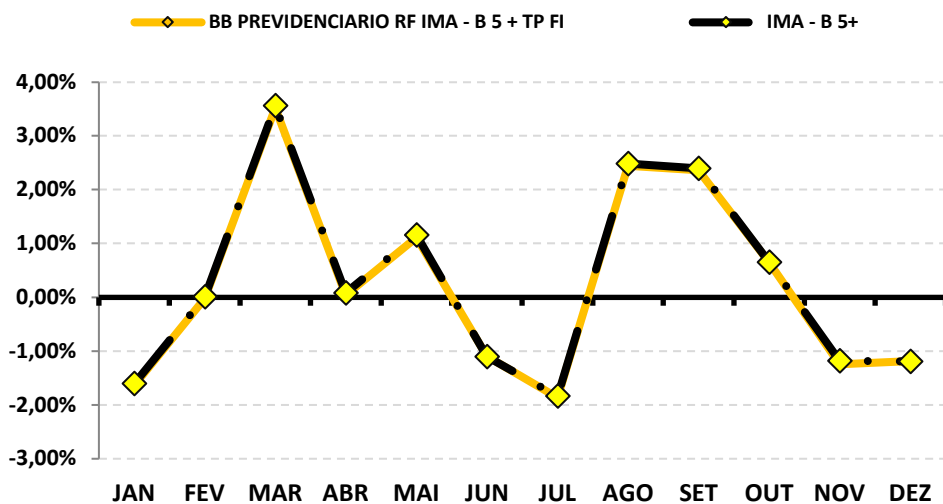
Rentabilidade Acumulada



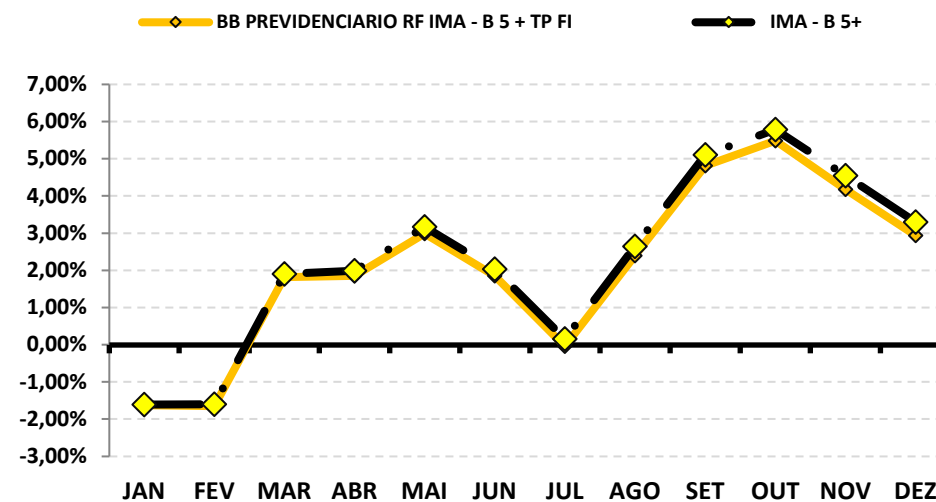
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	0,04%	1,11%	-1,10%	-1,86%	2,44%	2,36%	0,65%	-1,25%	-1,19%	2,93%
	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%	-1,19%	3,30%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

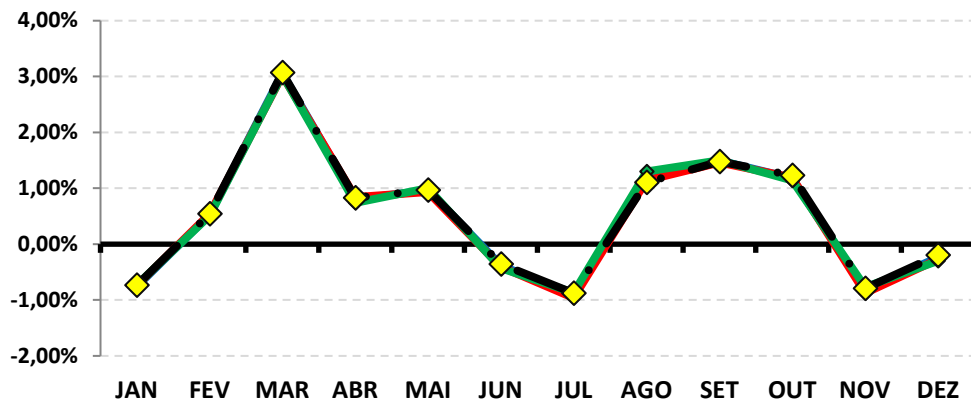


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-0,82%	-0,24%	6,20%
08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B LP	-0,74%	0,54%	3,02%	0,84%	0,93%	-0,41%	-0,96%	1,14%	1,46%	1,19%	-0,88%	-0,27%	5,94%
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%	-0,77%	-0,30%	6,21%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	6,37%

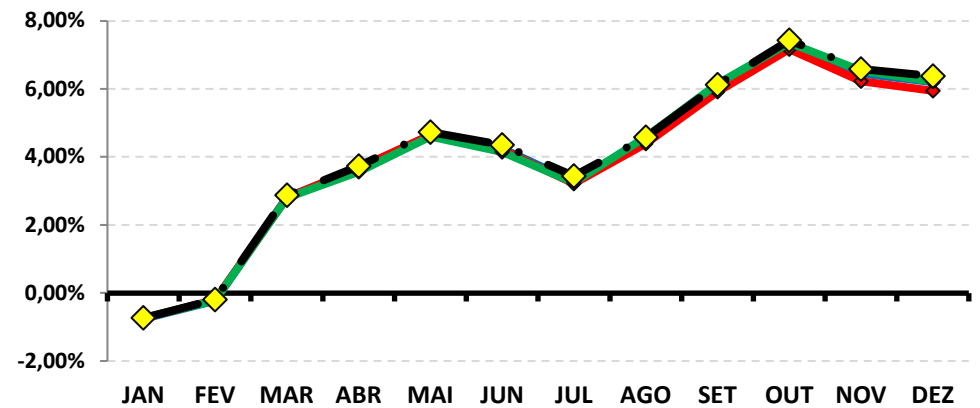
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

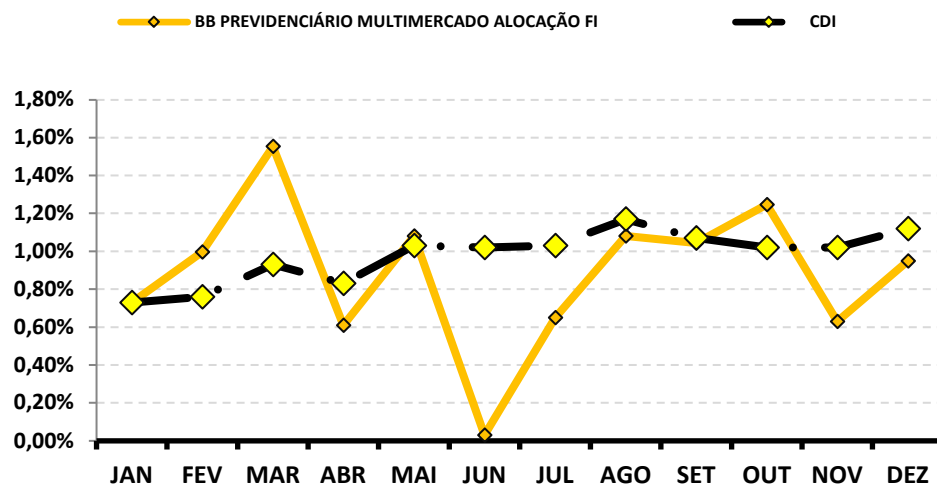
◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
◆ BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
◆ IMA - B



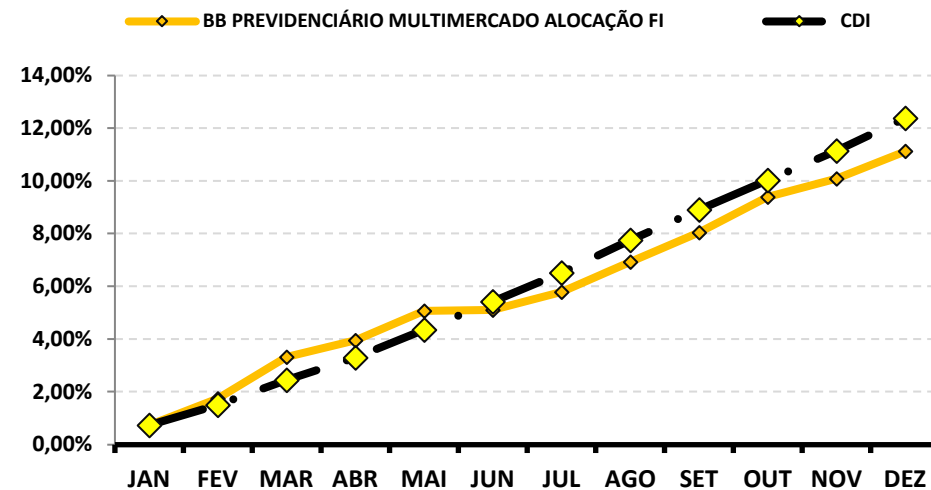
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCA	0,73%	1,00%	1,55%	0,61%	1,08%	0,03%	0,65%	1,08%	1,04%	1,25%	0,63%	0,95%	11,12%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,38%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

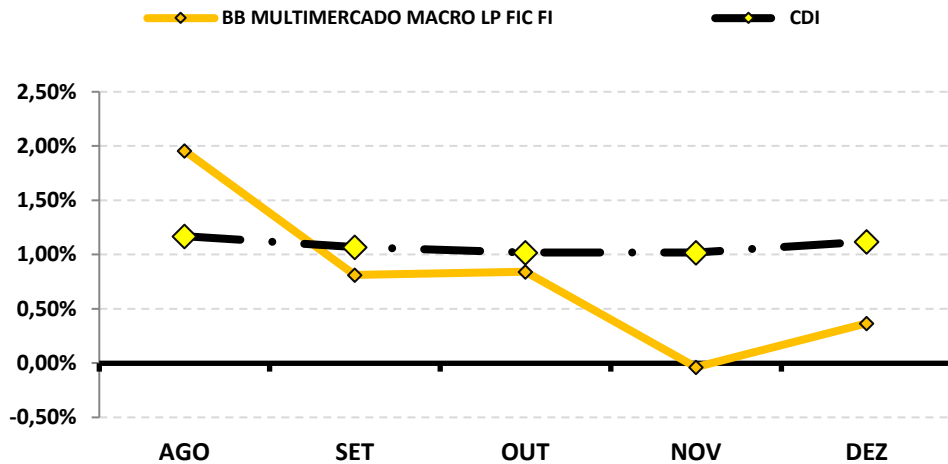


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

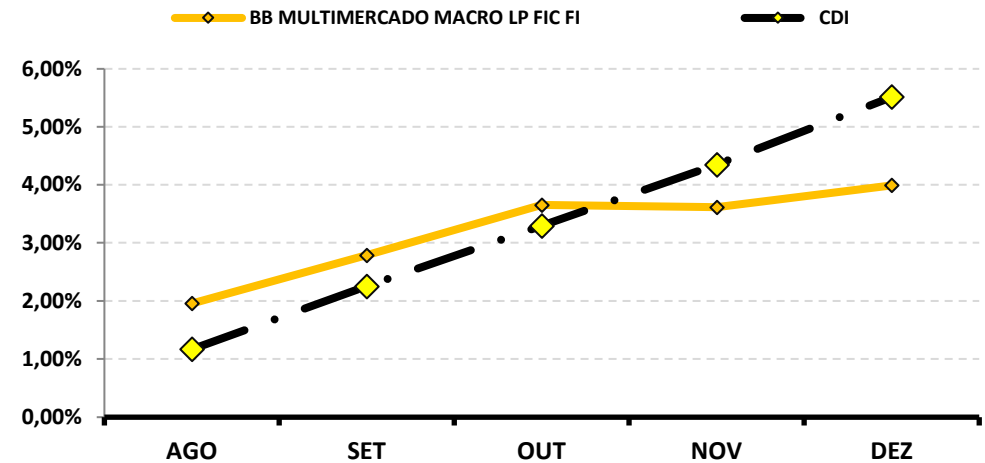
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	*	*	*	*	*	*	*	1,96%	0,81%	0,84%	-0,04%	0,37%	3,99%
	CDI	*	*	*	*	*	*	*	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	5,52%

*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



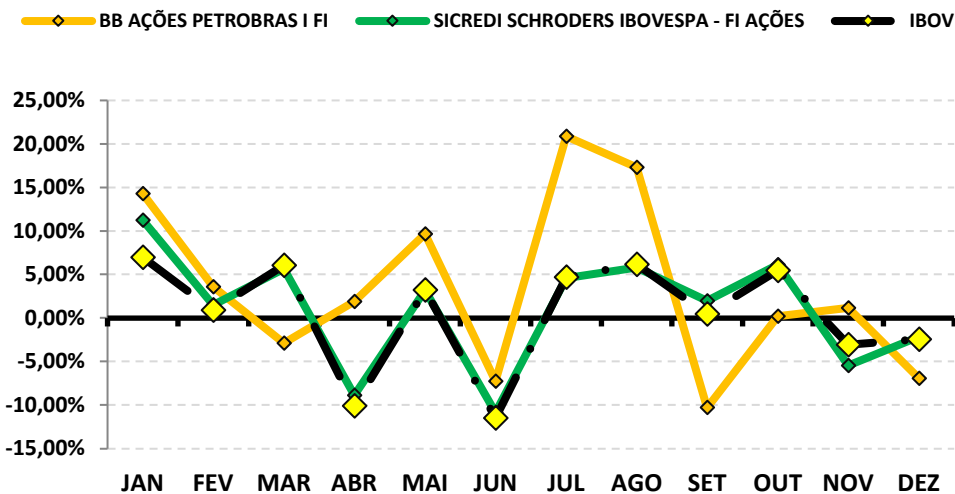
Rentabilidade Acumulada



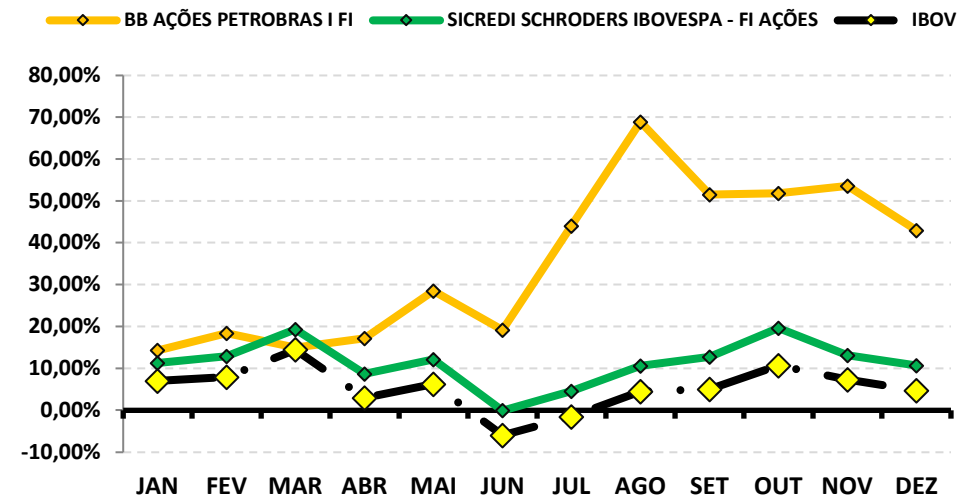
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-6,94%	42,91%
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%	-2,15%	10,65%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,68%

Rentabilidade Mensal



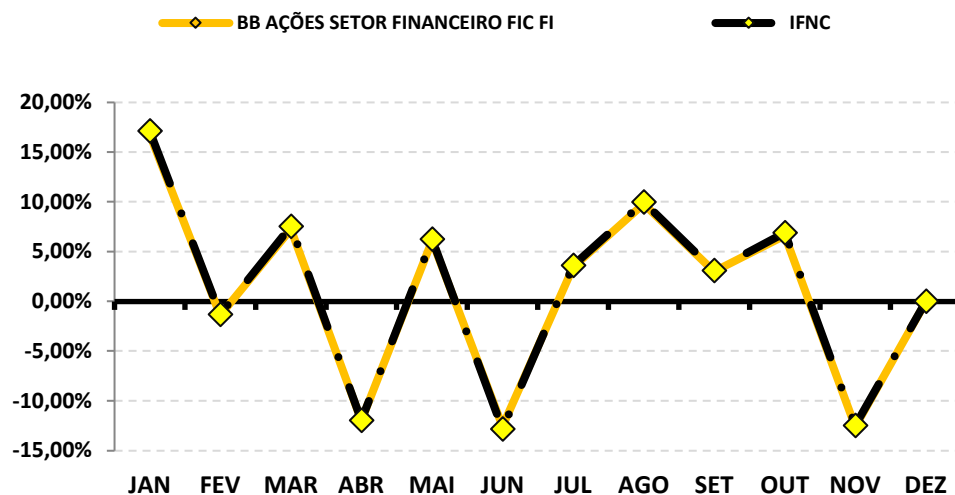
Rentabilidade Acumulada



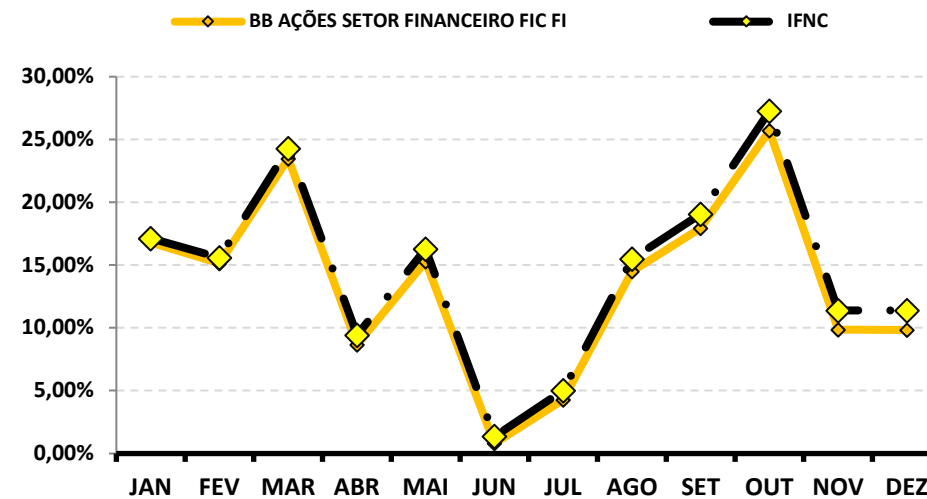
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-12,60%	-0,03%	9,83%
	IFNC	17,12%	-1,31%	7,53%	-11,96%	6,25%	-12,83%	3,60%	9,99%	3,09%	6,89%	-12,48%	0,01%	11,39%

Rentabilidade Mensal



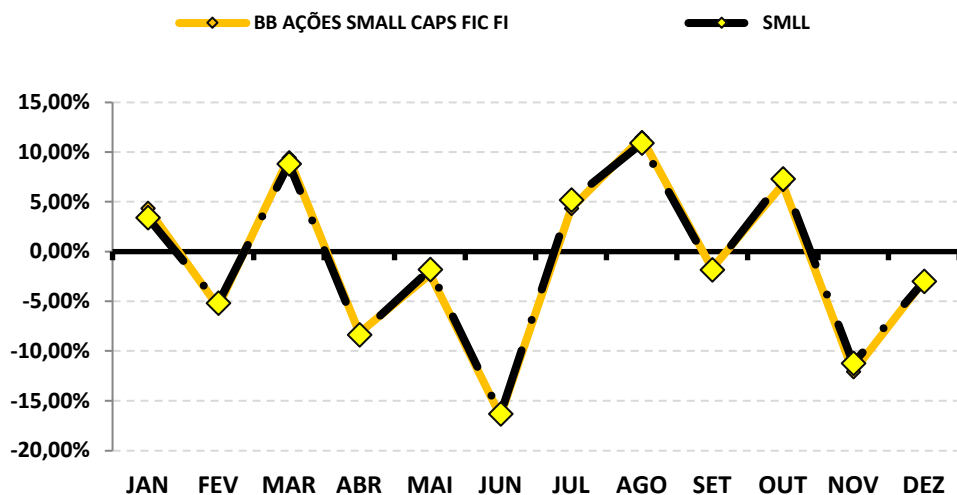
Rentabilidade Acumulada



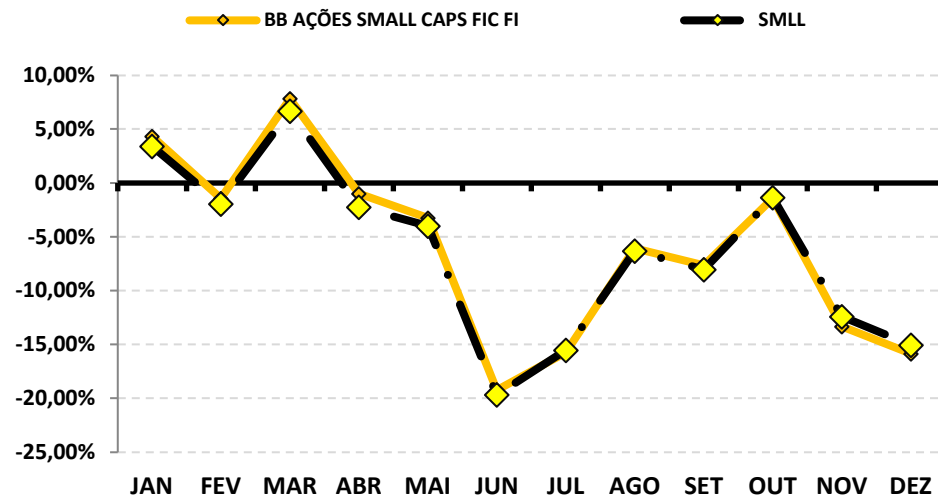
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-12,07%	-2,93%	-15,87%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%	10,90%	-1,84%	7,30%	-11,23%	-3,01%	-15,06%

Rentabilidade Mensal



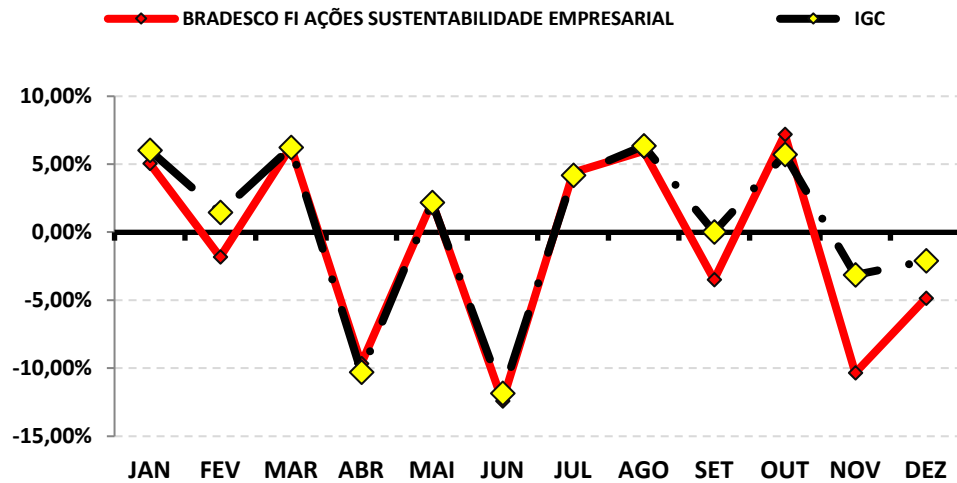
Rentabilidade Acumulada



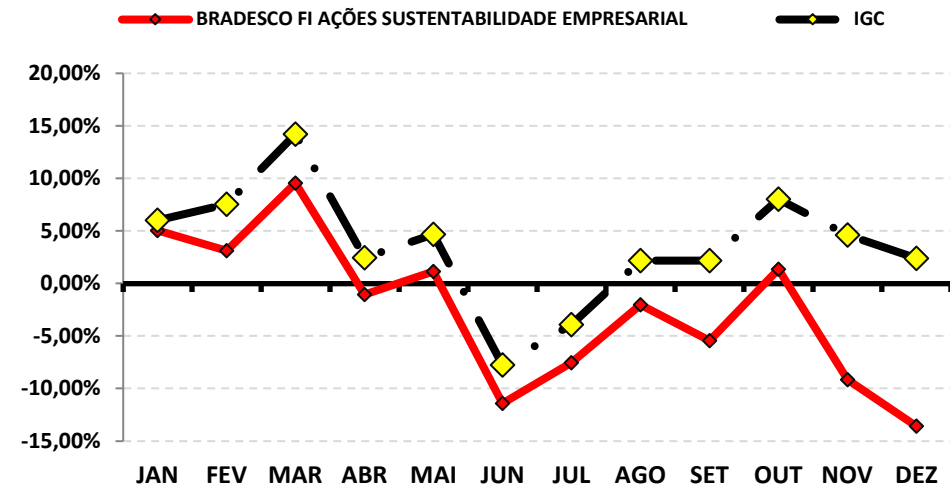
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-4,88%	-13,59%
	IGC	6,01%	1,43%	6,21%	-10,31%	2,17%	-11,86%	4,16%	6,34%	0,01%	5,70%	-3,15%	-2,12%	2,38%

Rentabilidade Mensal



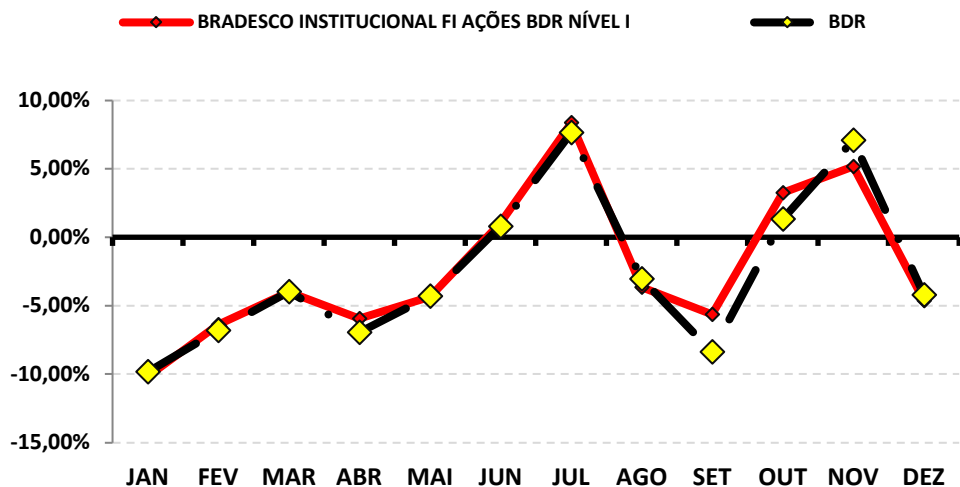
Rentabilidade Acumulada



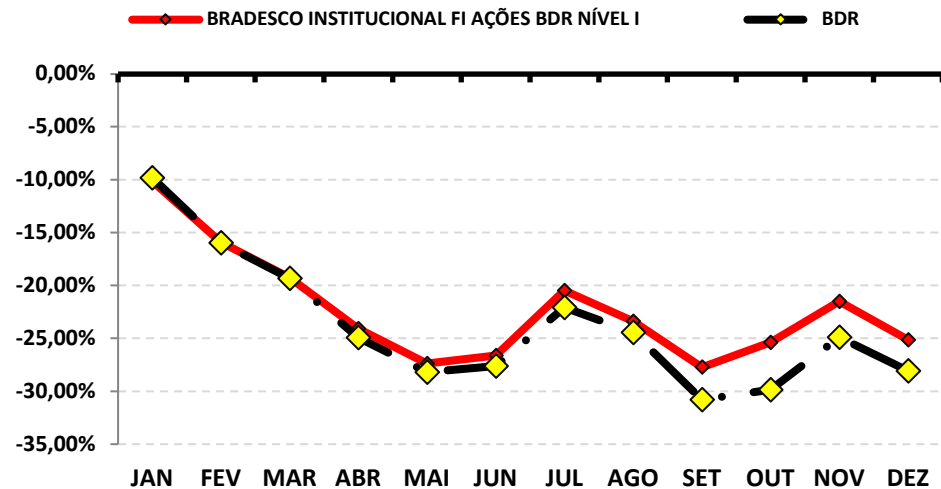
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍV	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%	8,36%	-3,66%	-5,64%	3,25%	5,16%	-4,63%	-25,15%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	7,65%	-3,05%	-8,38%	1,33%	7,09%	-4,22%	-28,06%

Rentabilidade Mensal



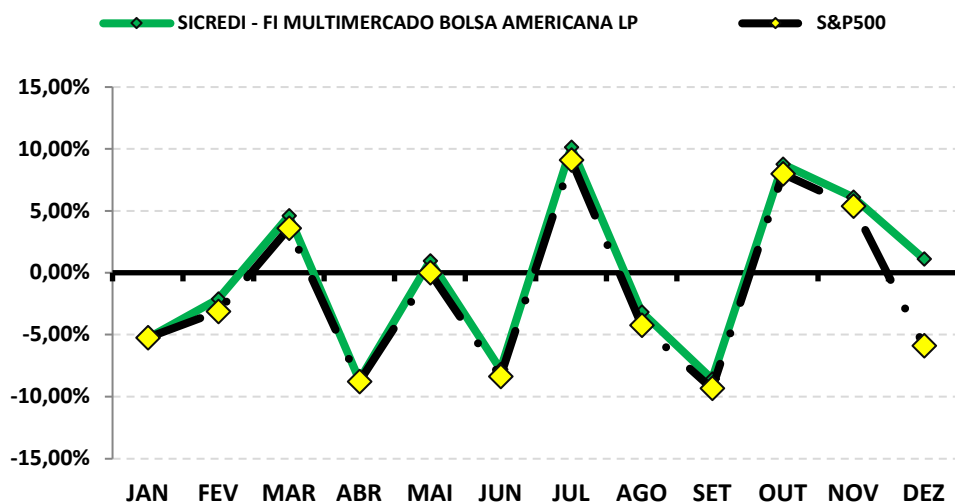
Rentabilidade Acumulada



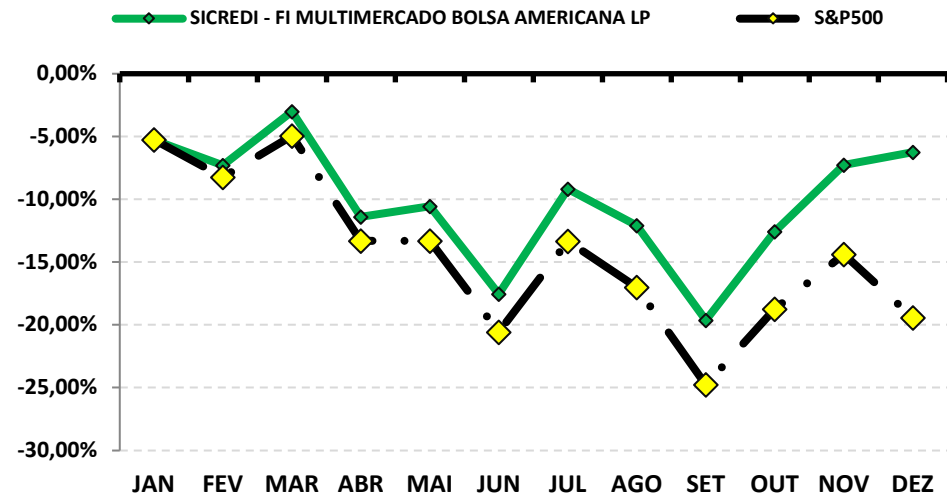
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	6,09%	1,10%	-6,24%
S&P500		-5,26%	-3,14%	3,58%	-8,80%	0,01%	-8,39%	9,11%	-4,24%	-9,34%	7,99%	5,38%	-5,90%	-19,44%

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	DEZ
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%	0,57%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%	1,02%

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

R\$ 275.300,44

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 492.362,07

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
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%	8,30%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%	8,90%	10,01%	11,14%	12,38%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%	4,97%	10,69%	7,31%	4,68%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,95%	6,87%	8,01%	7,70%	7,74%	7,86%	8,92%	9,80%	10,92%

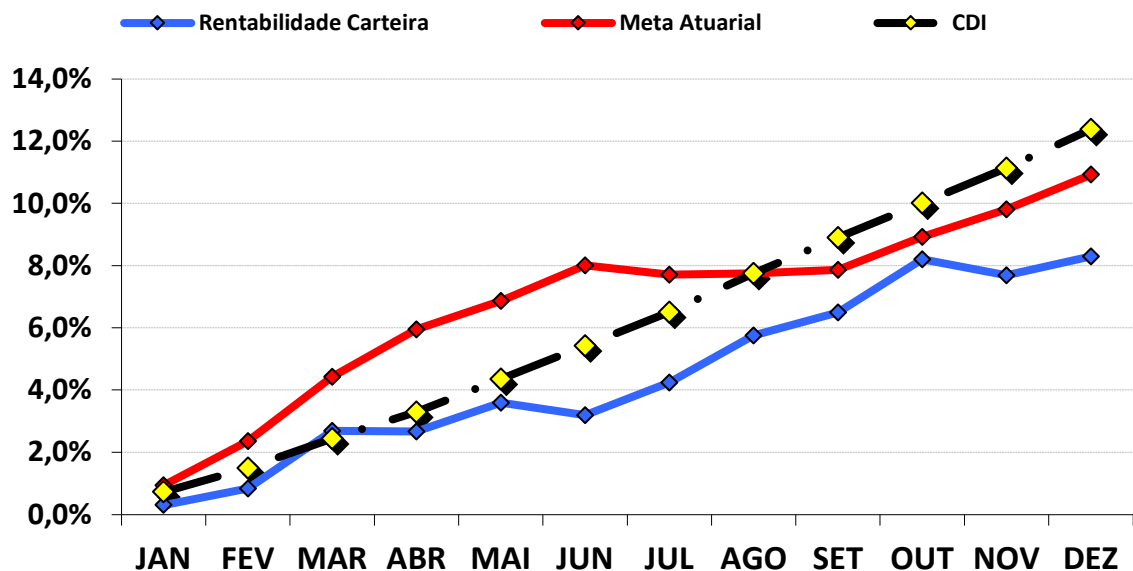
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 3.652.675,06

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.747.010,02

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.094.334,95)

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%
DEZ	8,30%	10,92%	12,38%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,30% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 67,02% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 8,30% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 10,92%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 75,97% 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 12,25%.

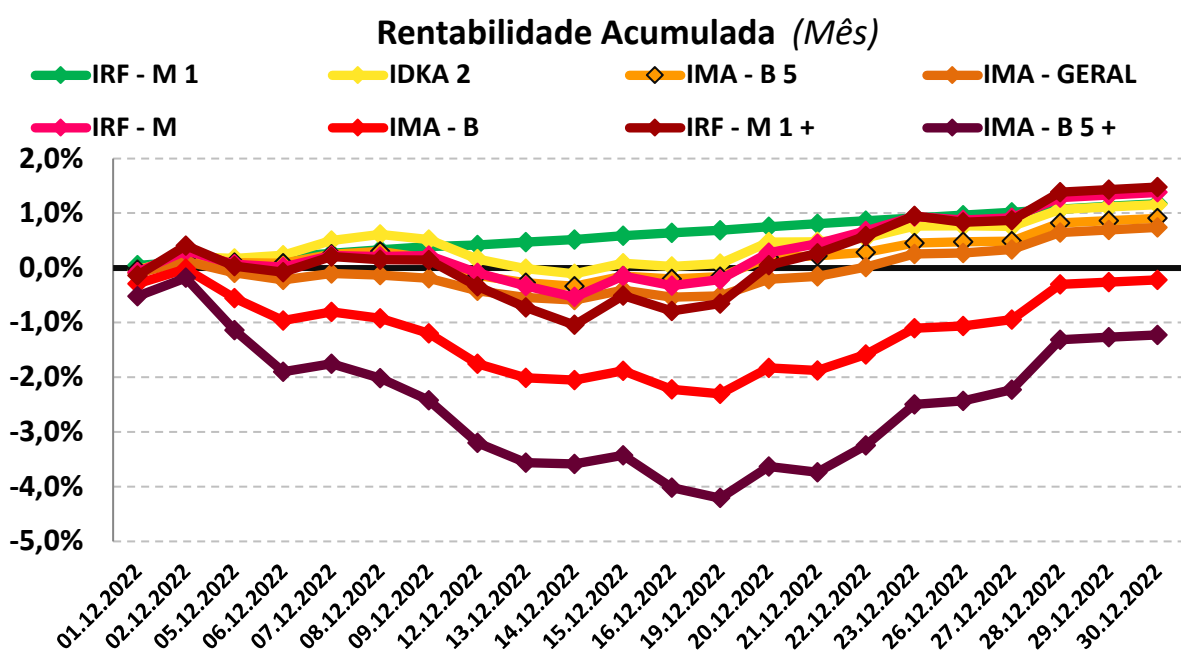
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	1,18%	1,24%	0,94%	0,77%	1,48%	-0,19%	1,62%	-1,19%
Acumulado/2022	12,02%	9,34%	9,78%	9,66%	8,82%	6,37%	7,41%	3,30%



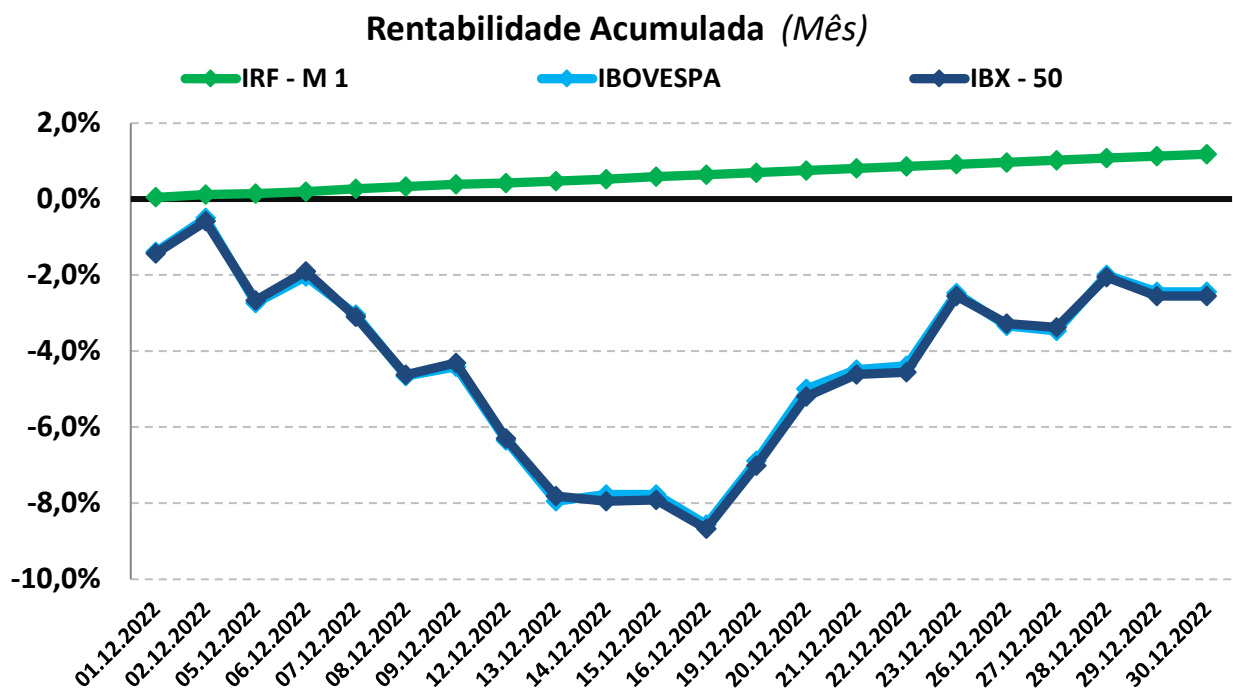
9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

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

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

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

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



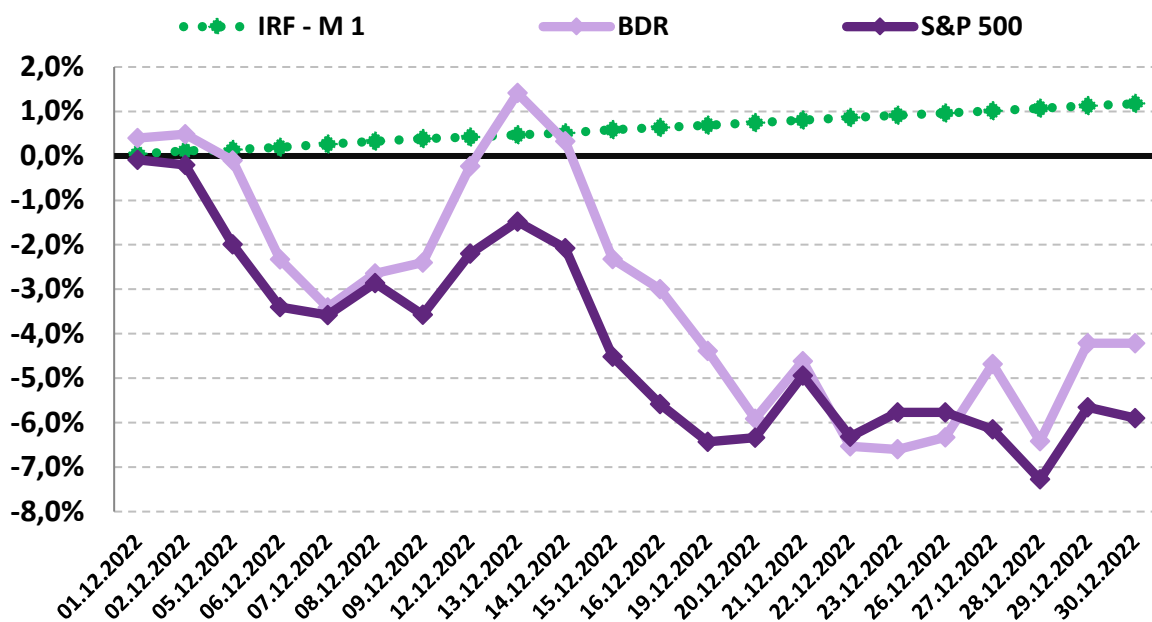
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2022 (+0,62%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (novembro/2022 = +0,41%). Em dezembro de 2021, o IPCA havia ficado em +0,73%.

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

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

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

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

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

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

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

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

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

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

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

BRASIL

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

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

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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