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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2022

08 de março 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 JANEIRO, 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	(184.846,43)	134.886,31	43.795.305,04
2	FEVEREIRO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
3	MARÇO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
4	ABRIL	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
5	MAIO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
6	JUNHO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
7	JULHO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
8	AGOSTO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
9	SETEMBRO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
10	OUTUBRO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
11	NOVEMBRO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
12	DEZEMBRO	43.795.305,04	-	-	-	-	-	-	43.795.305,04
13	ANO	43.965.693,43	-	(305.274,70)	-	319.732,74	(184.846,43)	134.886,31	43.795.305,04

*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%	56,7%	24.896.698,89	-
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%	29,1%	12.786.055,91	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	60,0%	2,7%	1.203.748,02	-
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					88,6%	38.886.502,83	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	3,0%	1.308.298,85	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	1,9%	827.682,44	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					4,9%	2.135.981,29	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,5%	1.986.197,70	-
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					4,5%	1.986.197,70	
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%	1,8%	786.623,21	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,8%	786.623,21	
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	-				0,2%	83.913,39	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	43.879.218,43	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%	13,5%	5.923.569,60	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	18,1%	7.929.921,44	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	4,7%	2.074.951,13	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	1,5%	662.313,33	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,0%	7.011.971,81	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	10,8%	4.738.689,98	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,3%	116.535,32	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	6,6%	2.891.200,55	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,1%	6.200.088,51	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	3,0%	1.337.261,17	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,9%	2.135.981,29	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,8%	786.623,21	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	83.913,39	-

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	4.457.830,53	10,16%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	56,74%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.302.495,36	7,53%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.701.058,01	3,88%	SIM			
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	198.866,91	0,45%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	662.313,33	1,51%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.857.426,93	4,23%	SIM			
7	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.303.994,99	5,25%	SIM			
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	116.535,32	0,27%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.555.458,67	3,54%	SIM			
10	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.337.261,17	3,05%	SIM			
11	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2.891.200,55	6,59%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.742.257,98	3,97%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.769.999,15	6,31%	SIM			
14	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.154.509,50	4,91%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,1%	SIM
15	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.011.971,81	15,98%	SIM			
16	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.932.458,66	4,40%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.687.115,96	3,84%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	2,7%	SIM
18	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	883.122,47	2,01%	SIM			
19	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	320.625,55	0,73%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			38.886.502,84	88,62%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
20	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	507.604,27	1,16%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,0%	SIM
21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	452.520,87	1,03%	SIM			
22	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	348.173,71	0,79%	SIM			
23	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	437.315,91	1,00%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	1,9%	SIM
24	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	390.366,53	0,89%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	561.999,23	1,28%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,5%	SIM
26	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.424.198,48	3,25%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.122.179,00	9,39%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	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?
27	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	786.623,21	1,79%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,8%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		786.623,21	1,79%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
28	Banco Bradesco S.A.	81.373,56	0,19%
29	Banco do Brasil S.A.	2.539,83	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		83.913,39	0,19%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	38.886.502,84	88,62%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.122.179,00	9,39%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	786.623,21	1,79%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	83.913,39	0,19%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	43.879.218,44	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.687.115,96	7.223.462.787,00	0,023%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.769.999,15	5.049.727.685,75	0,055%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.742.257,98	9.258.989.052,65	0,019%	SIM
	4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2.891.200,55	7.461.201.984,89	0,039%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.337.261,17	590.843.362,96	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.555.458,67	4.743.847.539,71	0,033%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	116.535,32	954.093.578,76	0,012%	SIM
	8	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.424.198,48	118.441.860,89	1,202%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	348.173,71	431.320.516,79	0,081%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	390.366,53	439.322.901,59	0,089%	SIM
	11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	452.520,87	223.432.928,43	0,203%	SIM
	12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.303.994,99	14.693.290.660,98	0,016%	SIM
	13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.932.458,66	9.998.166.423,55	0,019%	SIM
	14	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.857.426,93	6.296.869.255,71	0,029%	SIM
	15	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	662.313,33	1.104.395.418,47	0,060%	SIM
	16	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	198.866,91	1.205.162.298,95	0,017%	SIM
	17	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.701.058,01	4.513.989.587,78	0,038%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.302.495,36	654.984.418,79	0,504%	SIM
	19	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.457.830,53	298.261.875,82	1,495%	SIM
	20	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.011.971,81	1.306.762.954,01	0,537%	SIM
	21	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.154.509,50	914.824.688,72	0,236%	SIM
	22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	507.604,27	31.090.936,91	1,633%	SIM
	23	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	786.623,21	118.600.243,27	0,663%	SIM
	24	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	320.625,55	310.793.252,19	0,103%	SIM
	25	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	883.122,47	429.827.687,75	0,205%	SIM
	26	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	437.315,91	393.367.543,73	0,111%	SIM
	27	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	561.999,23	324.690.035,23	0,173%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				43.795.305,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				83.913,39			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				43.879.218,44			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	2.891.200,55	6,59%	7.461.201.984,89	0,039%	SIM		
XP CRÉDITO IMOBILIÁRIO - FI IMOBILIÁRIO	34,31%	991.970,91	2,26%	655.466.884,17	0,151338%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB TOP RF IRF - M 1 FI	24,64%	712.391,82	1,62%	3.897.908.046,07	0,018276%	SIM		
SPECIAL RF REFERENCIADO DI - FI	18,03%	521.370,19	1,19%	91.011.834.123,40	0,000573%	SIM		
BB TOP RF IMA - B 5 ALOCAÇÃO FI	15,93%	460.423,69	1,05%	659.306.793,11	0,069835%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	7,09%	205.015,03	0,47%	628.117.820,28	0,032640%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.769.999,15	6,31%	5.049.727.685,75	0,055%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.769.999,15	6,31%	5.049.801.244,77	0,054854%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.154.509,50	4,91%	914.824.688,72	0,236%	SIM		
BRAM FI RF CURTO PRAZO	100,00%	2.154.509,50	4,91%	2.987.547.813,35	0,072116%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	7.011.971,81	15,98%	1.306.762.954,01	0,537%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,00%	7.011.971,81	15,98%	772.527.856,83	0,907666%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.687.115,96	3,84%	7.223.462.787,00	0,023%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.687.115,96	3,84%	23.721.029.303,37	0,007112%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	883.122,47	2,01%	429.827.687,75	0,205%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	SIM
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REF DI	100,00%	883.122,47	2,01%	2.680.538.565,81	0,032946%	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%	452.520,87	1,03%	223.432.928,43	0,203%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>452.520,87</i>	<i>1,03%</i>	<i>469.062.097,99</i>	<i>0,096474%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	390.366,53	0,89%	439.322.901,59	0,089%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	SIM
	<i>BB AÇÕES VALOR FIC FIA</i>	<i>100,00%</i>	<i>390.366,53</i>	<i>0,89%</i>	<i>1.143.503.101,80</i>	<i>0,034138%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		9,64%	1.424.198,48	3,25%	118.441.860,89	1,202%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
	<i>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI</i>	<i>0,24%</i>	<i>3.403,83</i>	<i>0,01%</i>	<i>6.778.952.570,88</i>	<i>0,000050%</i>	<i>SIM</i>		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,46%	786.623,21	1,79%	118.600.243,27	0,663%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>BTG PACTUAL LOGÍSTICA FI IMOBILIÁRIO</i>	<i>5,46%</i>	<i>42.949,63</i>	<i>0,10%</i>	<i>1.508.161.155,35</i>	<i>0,002848%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	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\$ 3,637518000	R\$ 3,609977010	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\$ 3,911245000	R\$ 3,942024010	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\$ 4,225711000	R\$ 4,259266020	540.937,095434	0,0000000	0,0000000	540.937,095434
4	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,683589010	R\$ 2,699932010	687.953,223937	0,0000000	0,0000000	687.953,223937
5	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	R\$ 2,451634000	R\$ 2,438468000	271.610,423404	0,0000000	0,0000000	271.610,423404
6	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 2,303714000	R\$ 2,302059954	86.386,503379	0,0000000	0,0000000	86.386,503379
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,007648750	R\$ 6,000002410	259.243,007799	0,0000000	0,0000000	259.243,007799
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,436667842	R\$ 2,446056882	546.700,765537	0,0000000	0,0000000	546.700,765537
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,797101970	R\$ 5,628555240	915.054,428208	0,0000000	71066,1942950	843.988,233913
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	R\$ 3,328519968	R\$ 3,274333047	35.590,550842	0,0000000	0,0000000	35.590,550842
11	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,025600147	R\$ 3,025891559	575.783,352007	0,0000000	0,0000000	575.783,352007
12	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,408200261	R\$ 2,427065086	695.125,959896	0,0000000	0,0000000	695.125,959896
13	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,521764993	R\$ 1,522343080	1.899.178,040965	0,0000000	0,0000000	1.899.178,040965
14	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,797101970	R\$ 2,814277618	156.024,381284	0,0000000	15746,1267800	140.278,254504
15	0913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 3,830170000	R\$ 3,802202500	232.266,028258	0,0000000	0,0000000	232.266,028258
16	0913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	R\$ 2,902736900	R\$ 2,896818500	110.681,960152	0,0000000	0,0000000	110.681,960152
17			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,633093803	R\$ 1,625490100	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,644048200	R\$ 2,660353489	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,022133940	R\$ 4,985202220	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
20			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,126691503	R\$ 2,128291204	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2021).

** informações baseada no último dia útil do mês (31/01/2022).

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
21	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	R\$ 8,261213790	R\$ 8,619020831	45.291,285115	0,0000000	0,0000000	45.291,285115
22	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,569273717	R\$ 3,000557476	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\$ 1,742783000	R\$ 1,991919000	205.045,205633	0,0000000	30252,0994670	174.793,106166
24	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	R\$ 1,053712736	R\$ 1,061408499	1.341.800,521046	0,0000000	0,0000000	1.341.800,521046
25			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,283741700	R\$ 2,398566513	211.628,181749	0,0000000	0,0000000	211.628,181749
26			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 9,874948013	R\$ 8,871482000	88.668,749332	0,0000000	0,0000000	88.668,749332
27	0913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,479443600	R\$ 1,401398800	401.027,335788	0,0000000	0,0000000	401.027,335788
28	0913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,267718200	R\$ 2,522496500	173.366,309455	0,0000000	0,0000000	173.366,309455

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2021).

** informações baseada no último dia útil do mês (31/01/2022).

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.	14.715.088,39	1.367.295.408.193,33	0,0011%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	8.656.118,83	552.762.075.637,13	0,0016%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.203.748,02	52.076.425.746,23	0,0023%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	18.221.034,67	540.605.400.212,79	0,0034%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	999.315,14	16.959.697.550,00	0,0059%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		43.795.305,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		83.913,39			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		43.879.218,44			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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)	-	0,0%

Referência: JANEIRO

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	4.091.849,96	9,3%

Referência: JANEIRO

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

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício					**
					**
					**
Total					-
Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício					**
					**
Total					-
Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)					**
Total					-
Total					-

Referência: JANEIRO

** Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2022, os responsáveis pela gestão do IAPESEM, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2022, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

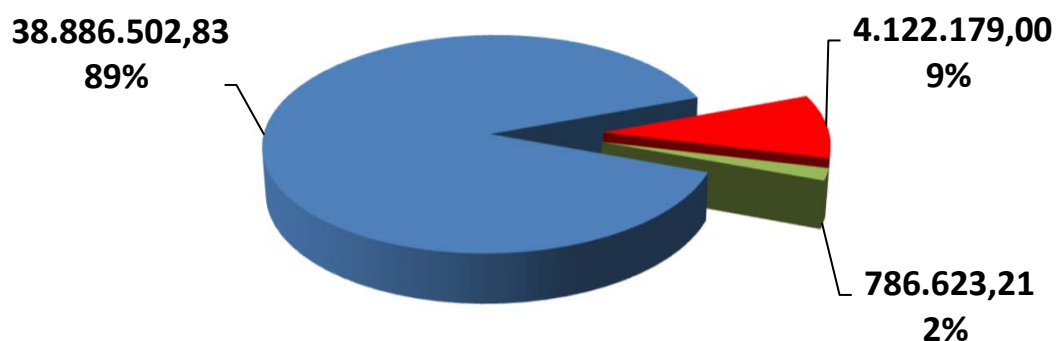
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	38.886.502,83	88,8%
RENDA VARIÁVEL	4.122.179,00	9,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	786.623,21	1,8%
TOTAL	43.795.305,04	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

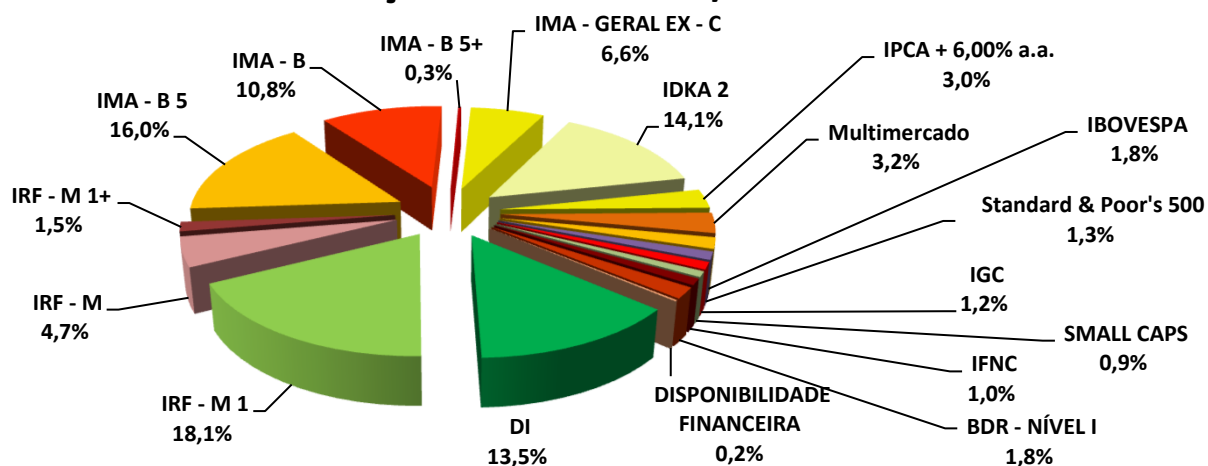


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.923.569,60	13,5%
IRF - M 1	7.929.921,44	18,1%
IRF - M	2.074.951,13	4,7%
IRF - M 1+	662.313,33	1,5%
IMA - B 5	7.011.971,81	16,0%
IMA - B	4.738.689,98	10,8%
IMA - B 5+	116.535,32	0,3%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	2.891.200,55	6,6%
IDKA 2	6.200.088,51	14,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	1.337.261,17	3,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.424.198,48	3,2%
IBOVESPA	785.489,62	1,8%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	561.999,23	1,3%
IGC	507.604,27	1,2%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	390.366,53	0,9%
IFNC	452.520,87	1,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	786.623,21	1,8%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	83.913,39	0,2%
TOTAL	43.879.218,43	100,0%

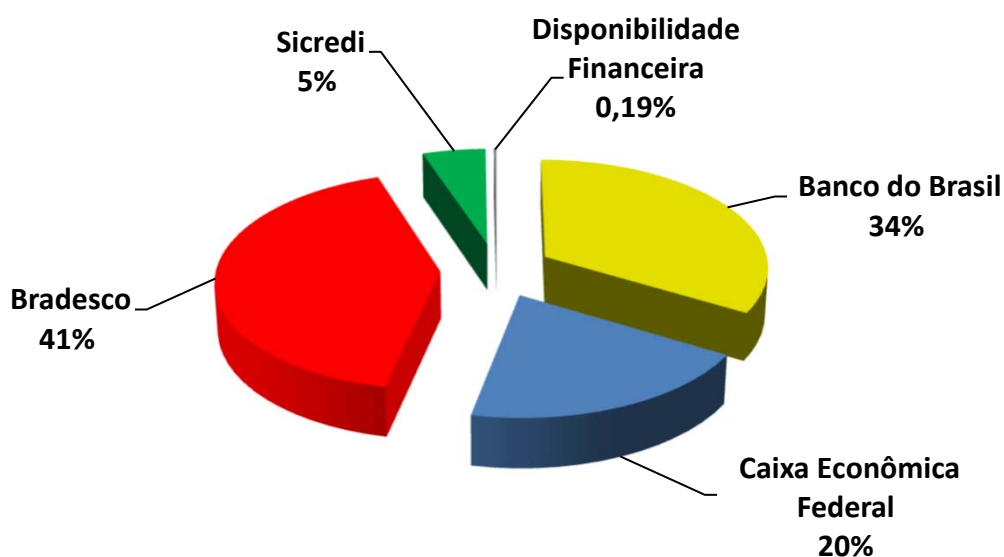
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	14.715.088,38	33,6%
Caixa Econômica Federal	8.656.118,83	19,8%
Bradesco	18.221.034,67	41,6%
Sicredi	2.203.063,16	5,0%
Disponibilidade Financeira	83.913,39	0,2%
TOTAL	43.879.218,43	100,2%

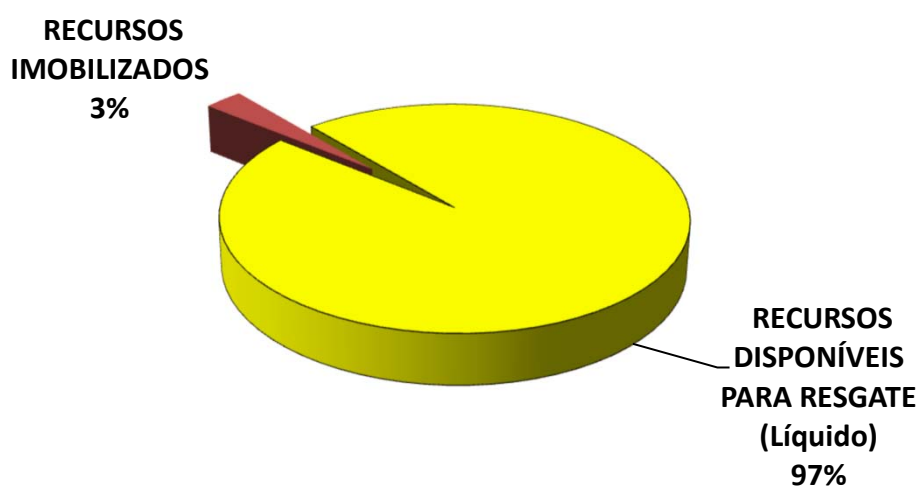
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	42.541.957,26	97,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.337.261,17	3,1%
TOTAL	43.879.218,43	100,2%

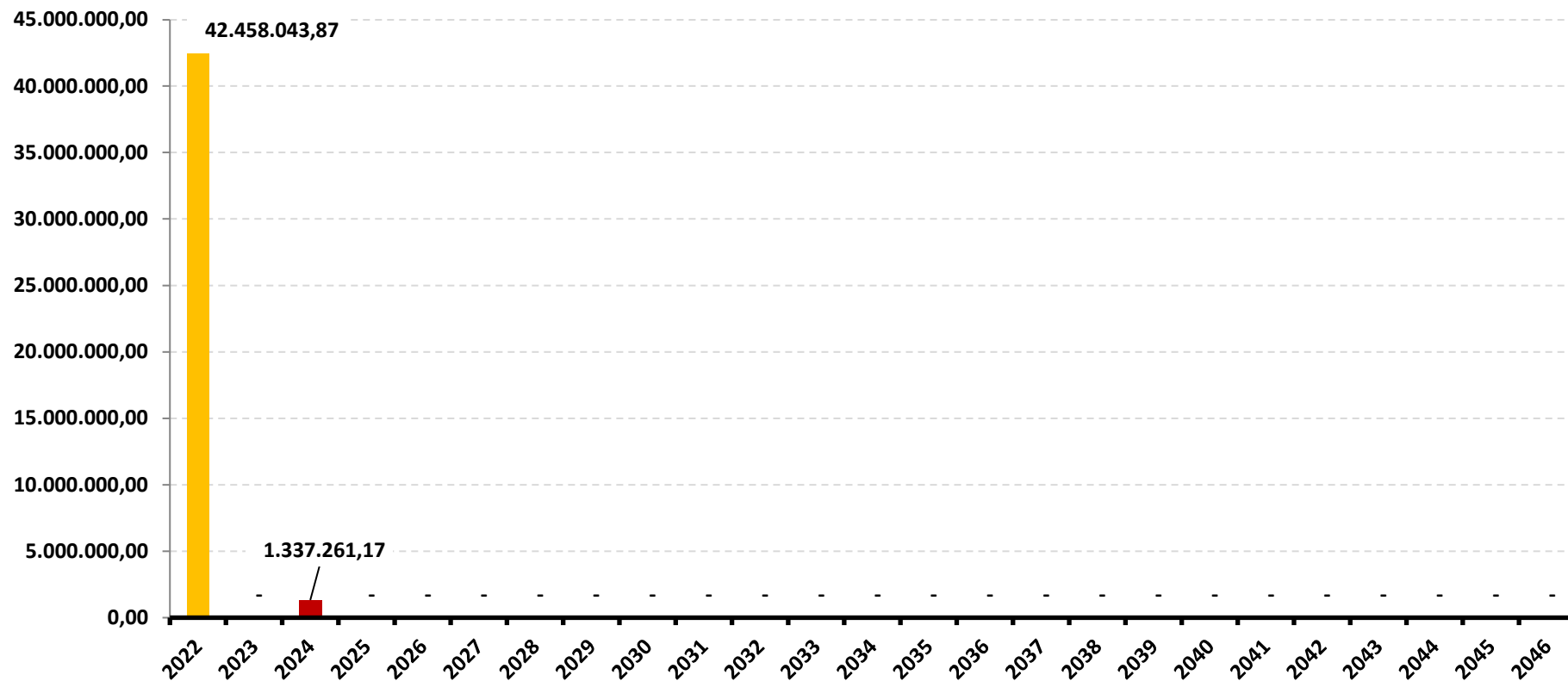
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

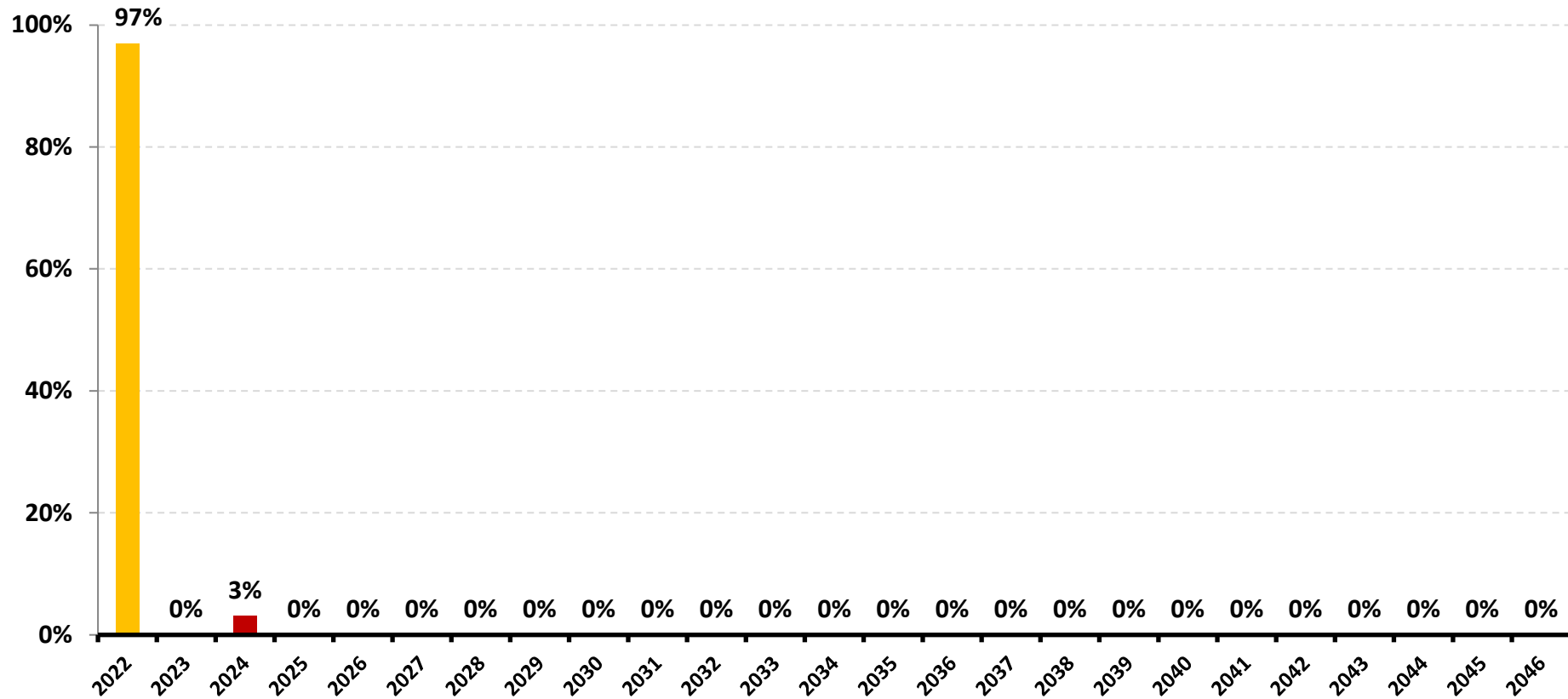
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	7.223.462.787,00	5.049.727.685,75	9.258.989.052,65	7.461.201.984,89
NÚMERO DE COTISTAS **	868	1126	1032	549
VALOR DA COTA **	2,427065086	2,814277618	3,025891559	1,52234308
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 PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	35.292.597/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercado
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	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20%
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
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+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	590.843.362,96	4.743.847.539,71	954.093.578,76	118.441.860,89
NÚMERO DE COTISTAS **	140	532	256	103
VALOR DA COTA **	2,446056877	6,00000241	3,274333047	1,061408499
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	09/10/2017	15/04/2019	02/03/2020
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 AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	431.320.516,79	439.322.901,59	223.432.928,43	14.693.290.660,98
NÚMERO DE COTISTAS **	17585	16095	6572	534
VALOR DA COTA **	1,991919	8,619020831	3,000557476	4,259266
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020	30/09/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	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%)

* 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 RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012	16/08/2012
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.998.166.423,55	6.296.869.255,71	1.104.395.418,47	1.205.162.298,95
NÚMERO DE COTISTAS **	881	1237	254	325
VALOR DA COTA **	3,942024	2,699932	2,438468	2,30206
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019	25/09/2018	25/09/2018	26/09/2018
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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50.000,00	10000	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	1.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.513.989.587,78	654.984.418,79	298.261.875,82	1.306.762.954,01
NÚMERO DE COTISTAS **	834	245	78	163
VALOR DA COTA **	3,609977	2,6603535	1,6254901	2,1282912
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	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. 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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRANDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRANDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IGC	BDR	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	20.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	1.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	100,00	1.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	914.824.688,72	31.090.936,91	118.600.243,27	310.793.252,19
NÚMERO DE COTISTAS **	110	1313	71	376
VALOR DA COTA **	4,9852022	2,3985665	8,871482	2,8968185
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (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 - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	S&P500 BR	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	500,00	500,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00	100,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	100,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	300,00	300,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	429.827.687,75	393.367.543,73	324.690.035,23	
NÚMERO DE COTISTAS **	352	8866	7485	
VALOR DA COTA **	3,8022025	2,5224965	1,4013988	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (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.

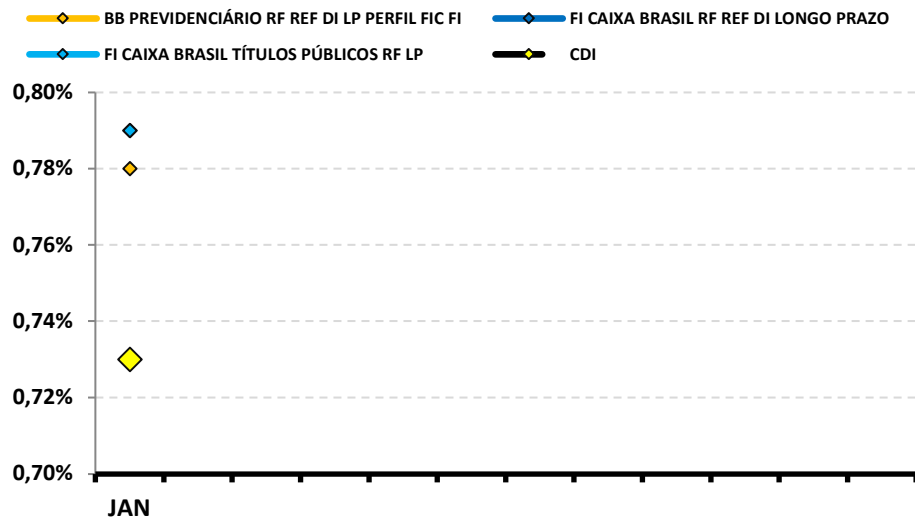
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

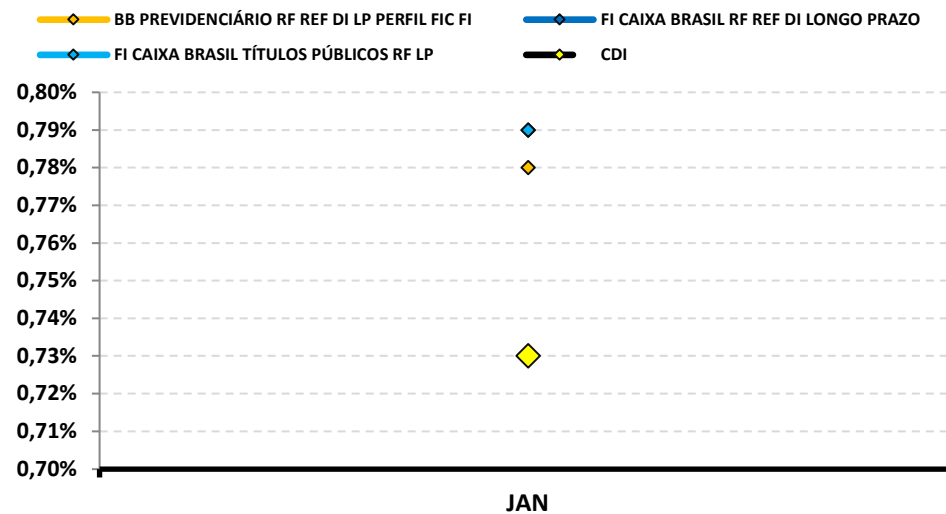
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%												0,78%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%												0,79%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%												0,79%
	CDI	0,73%												0,73%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

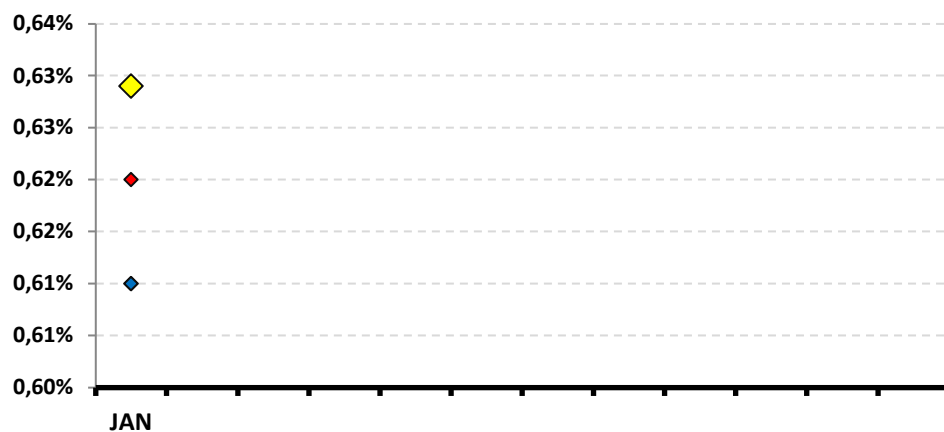


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%												0,61%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%												0,61%
11.484.558/0001-06	BRAPRESA FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%												0,62%
	IRF - M 1	0,63%												0,63%

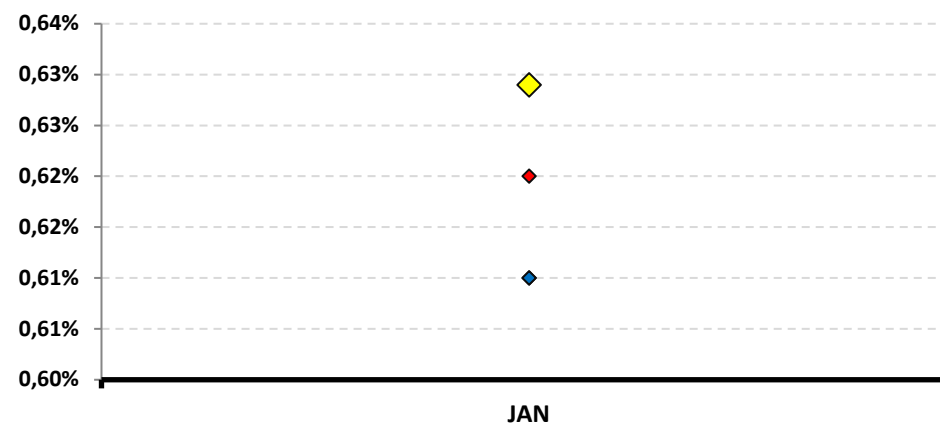
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
 ◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

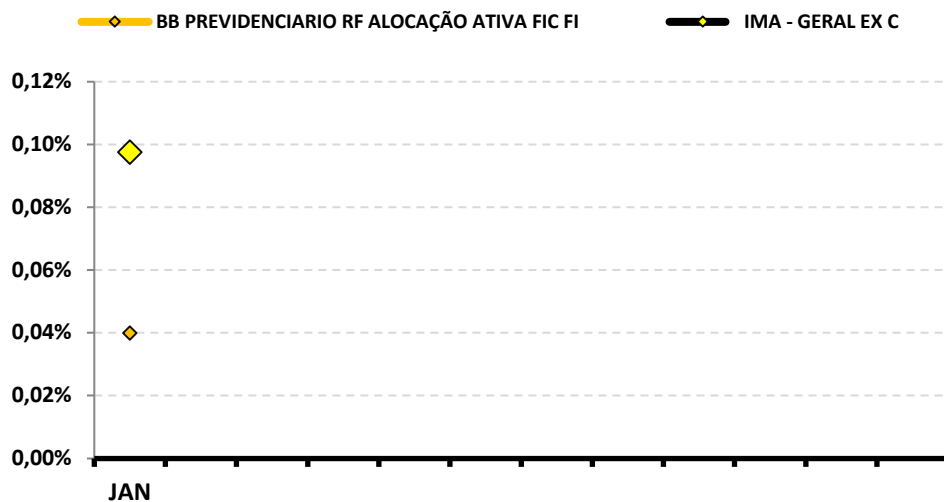
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
 ◆ IRF - M 1



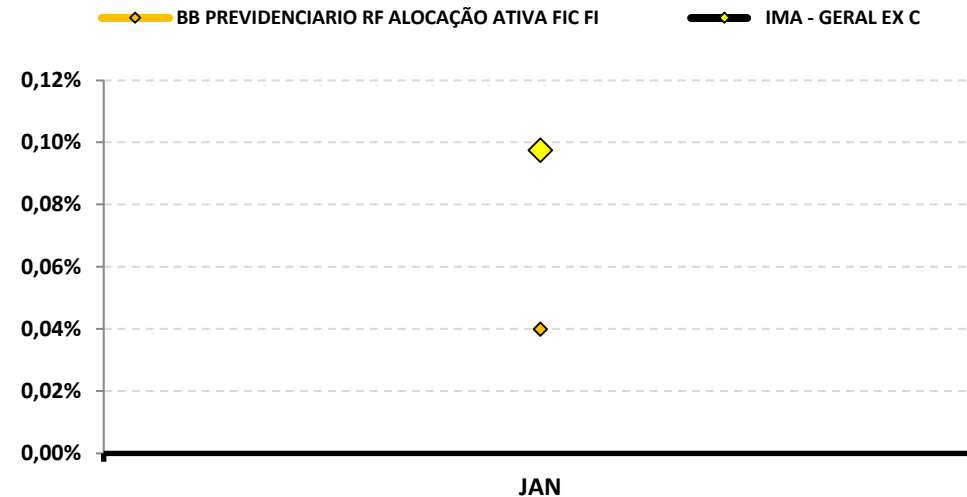
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%												0,04%
	IMA - GERAL EX C	0,10%												0,10%

Rentabilidade Mensal



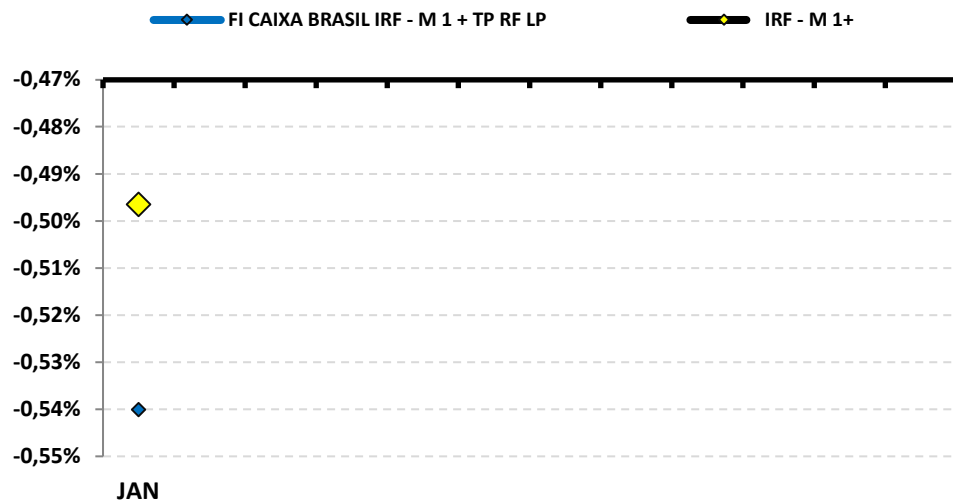
Rentabilidade Acumulada



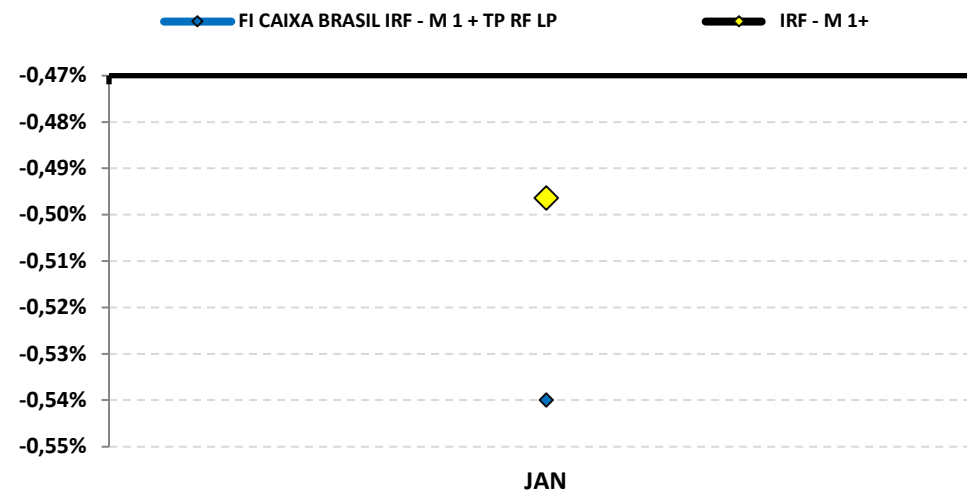
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%												-0,54%
	IRF - M 1+	-0,50%												-0,50%

Rentabilidade Mensal



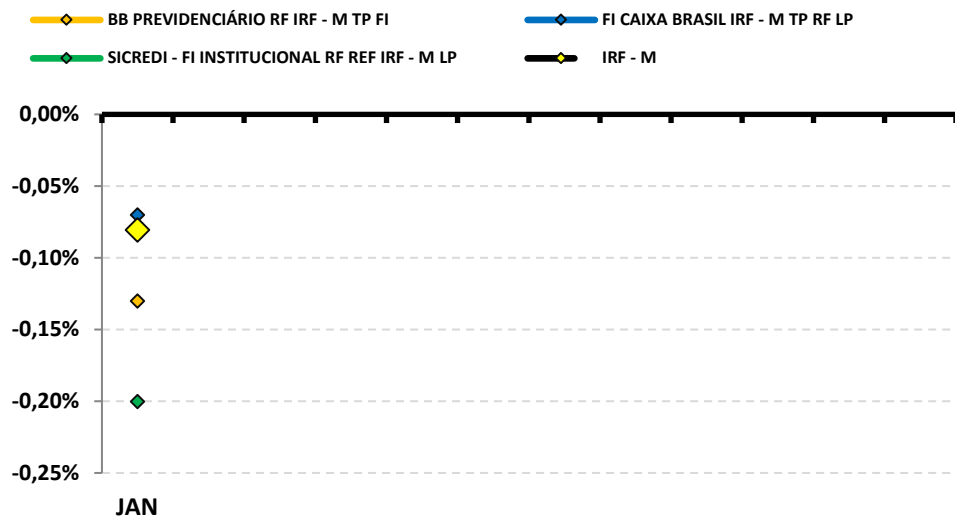
Rentabilidade Acumulada



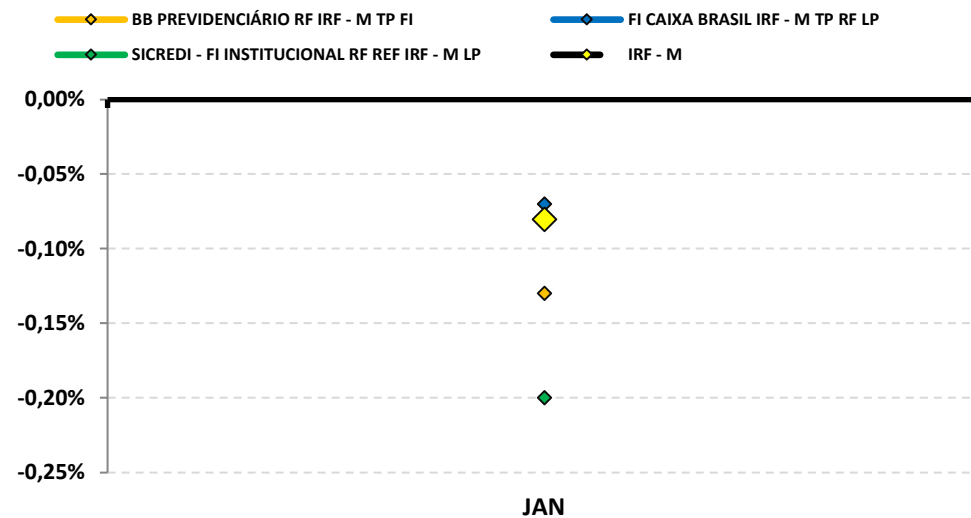
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%												-0,13%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%												-0,07%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%												-0,20%
	IRF - M	-0,08%												-0,08%

Rentabilidade Mensal



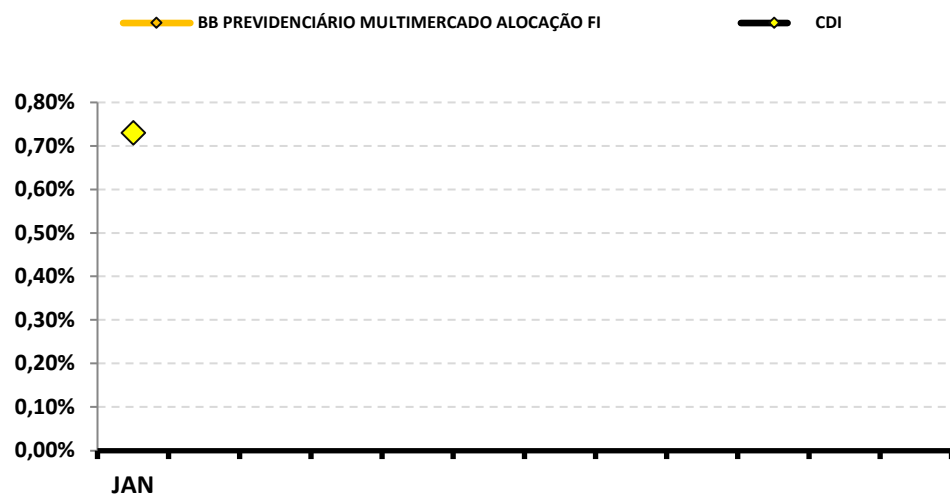
Rentabilidade Acumulada



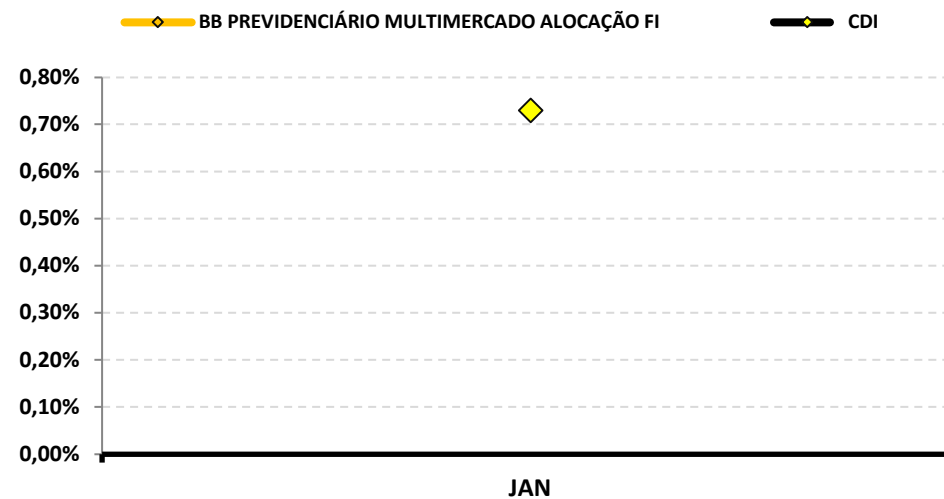
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	0,73%												0,73%
	CDI	0,73%												0,73%

Rentabilidade Mensal



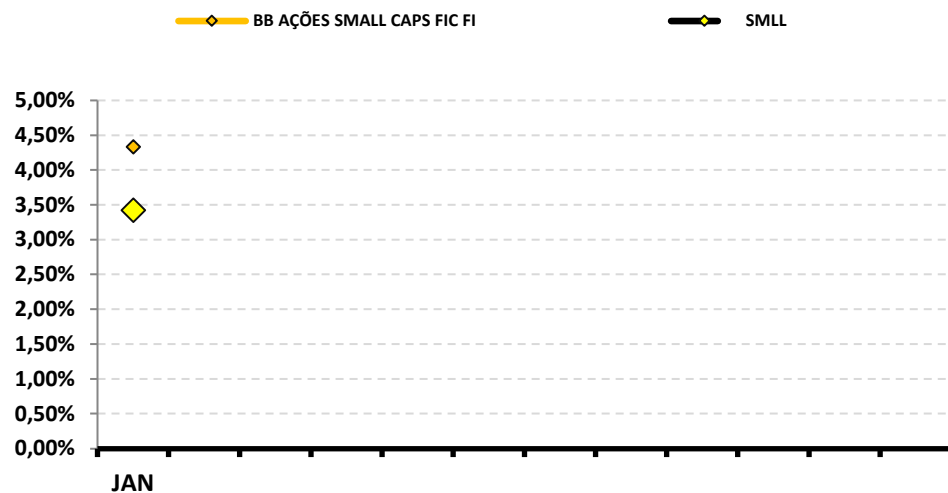
Rentabilidade Acumulada



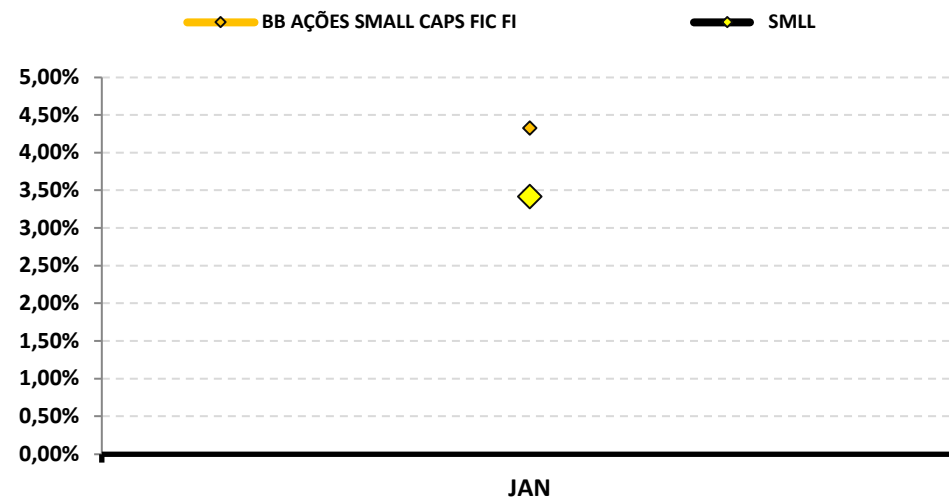
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%												4,33%
	SMLL	3,42%												3,42%

Rentabilidade Mensal



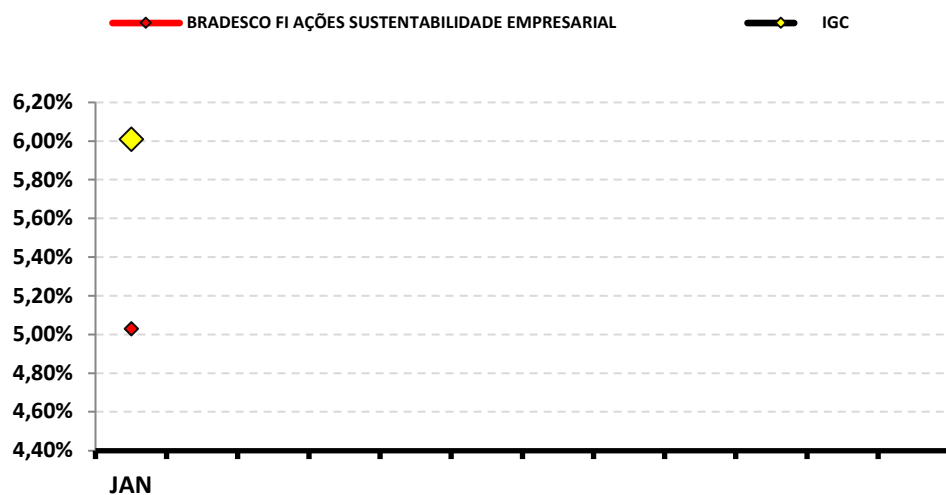
Rentabilidade Acumulada



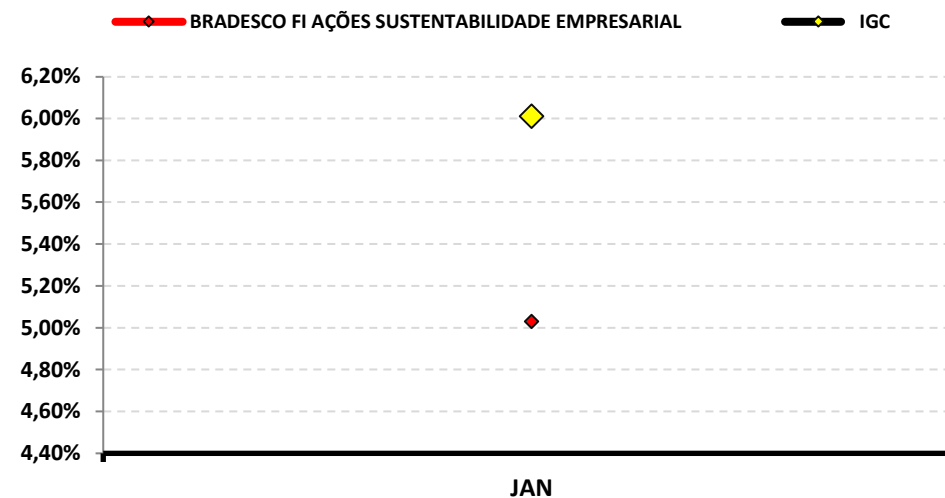
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRE	5,03%												5,03%
	IGC	6,01%												6,01%

Rentabilidade Mensal



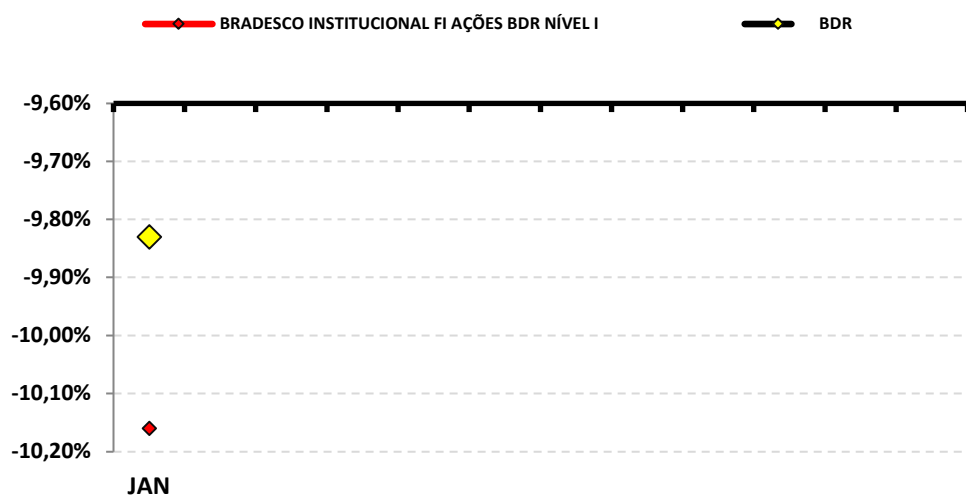
Rentabilidade Acumulada



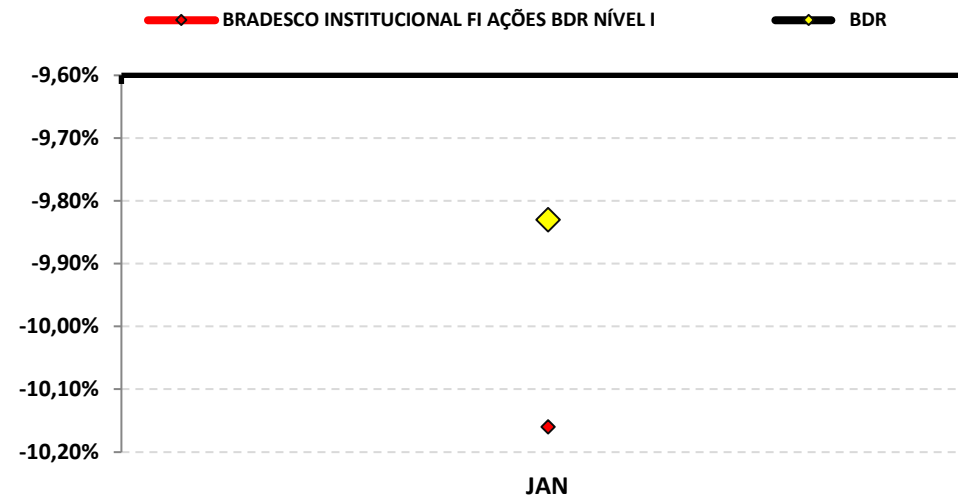
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL	-10,16%												-10,16%
	BDR	-9,83%												-9,83%

Rentabilidade Mensal



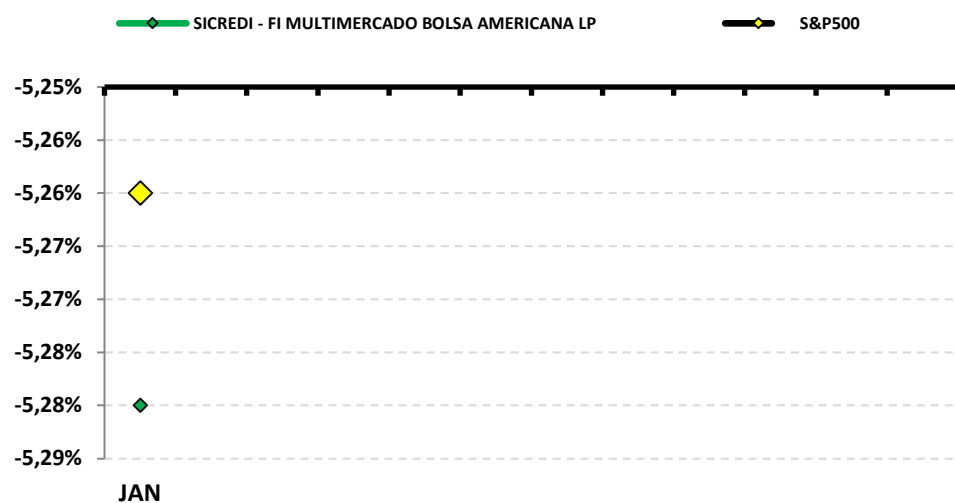
Rentabilidade Acumulada



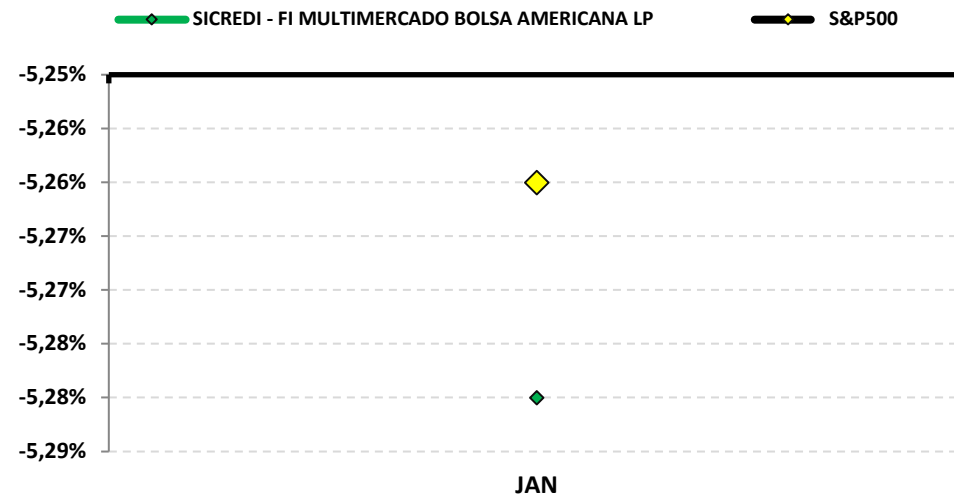
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%												-5,28%
	S&P500	-5,26%												-5,26%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,31%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

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

R\$ 134.886,31

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 412.329,95

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,31%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

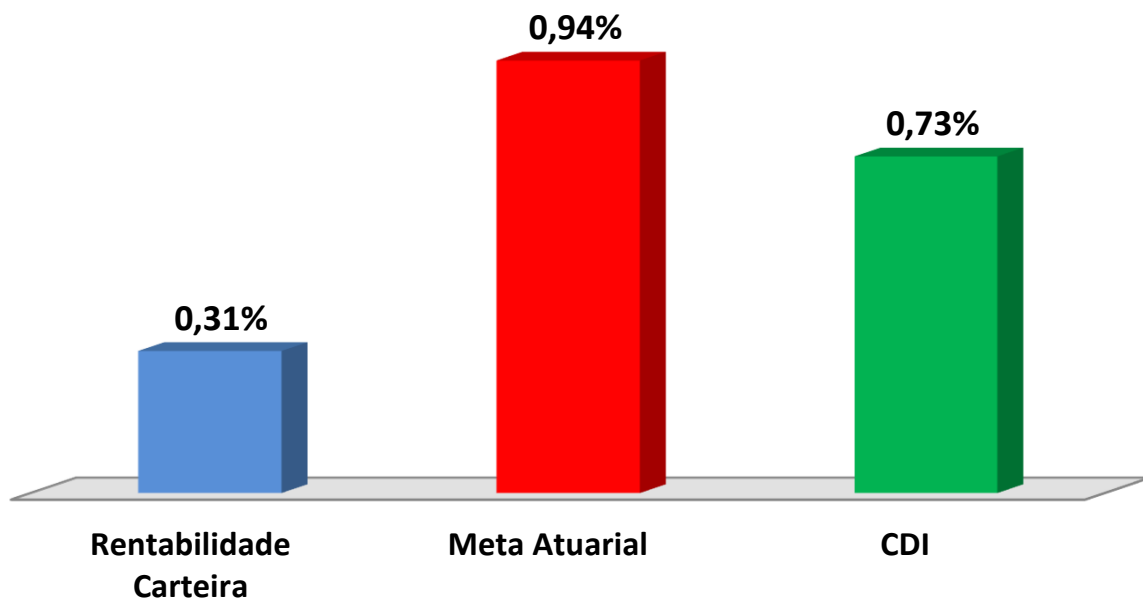
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 134.886,31

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 412.329,95

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (277.443,64)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,31%	0,94%	0,73%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,31% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,73% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 42,03% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 0,31% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 32,71% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 01 e 02 de fevereiro de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 10,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete o cenário econômico com variância maior do que a usual, sendo, uma decisão compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores do comércio e serviços mostraram evolução acima do esperado em novembro/2021, enquanto isso a indústria apresentou recuperação em dezembro/2021. Indicadores do Mercado de Trabalho mostraram recuperação dos empregos no 4º Trimestre de 2021. Segundo o Comitê, apesar da elevação dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras atuarem desestimulando a atividade econômica, o crescimento tende ser beneficiado pelo desempenho da agropecuária e a normalização da economia, com destaque para o setor de serviços e mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, o ambiente segue desfavorável, com a persistência inflacionária aumentando o risco de um aperto monetário mais firme dos EUA, piorando as condições financeiras de países emergentes. Além disso, a nova onda da Covid-19, traz incertezas ao ritmo da atividade econômica, postergando a normalização das cadeias globais de produção.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas meta se consolide. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 5,50% e terminando o ano de 2023 em 3,50%.

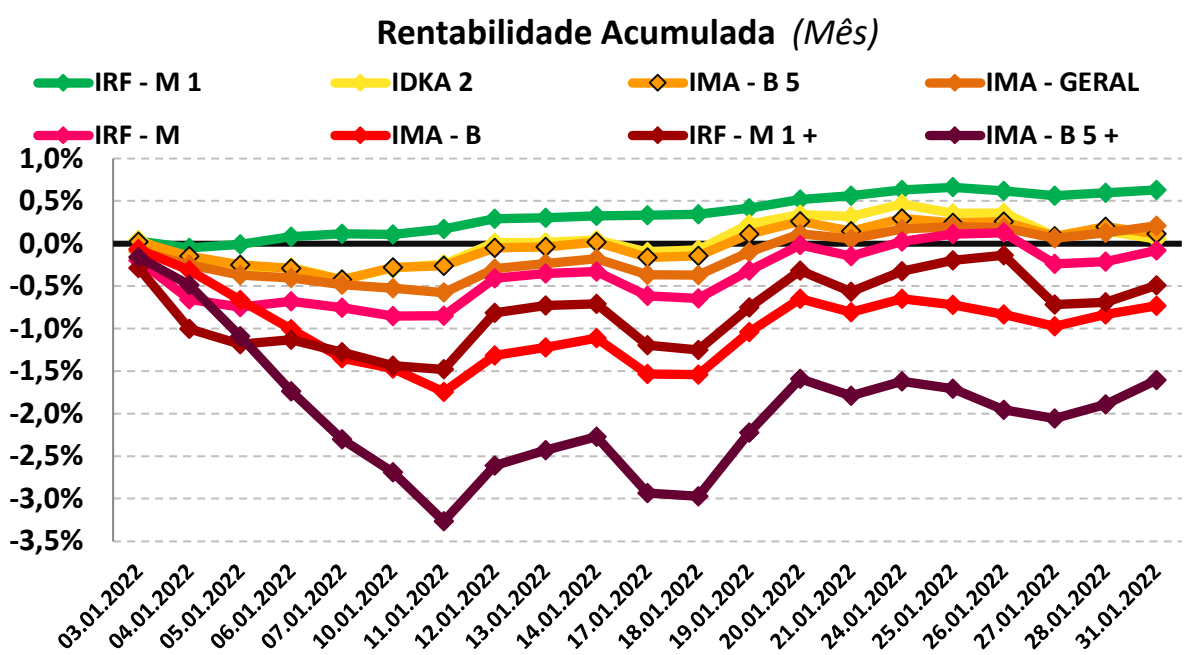
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 5,03% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, mas se recuperando no final.

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 forças ao longo do mês, e apesar da recuperação no final, finalizou com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,16% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de -3,26%, recuperando forças, porém finalizando com desvalorização de -1,61% 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+
JANEIRO	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%
Acumulado/2022	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

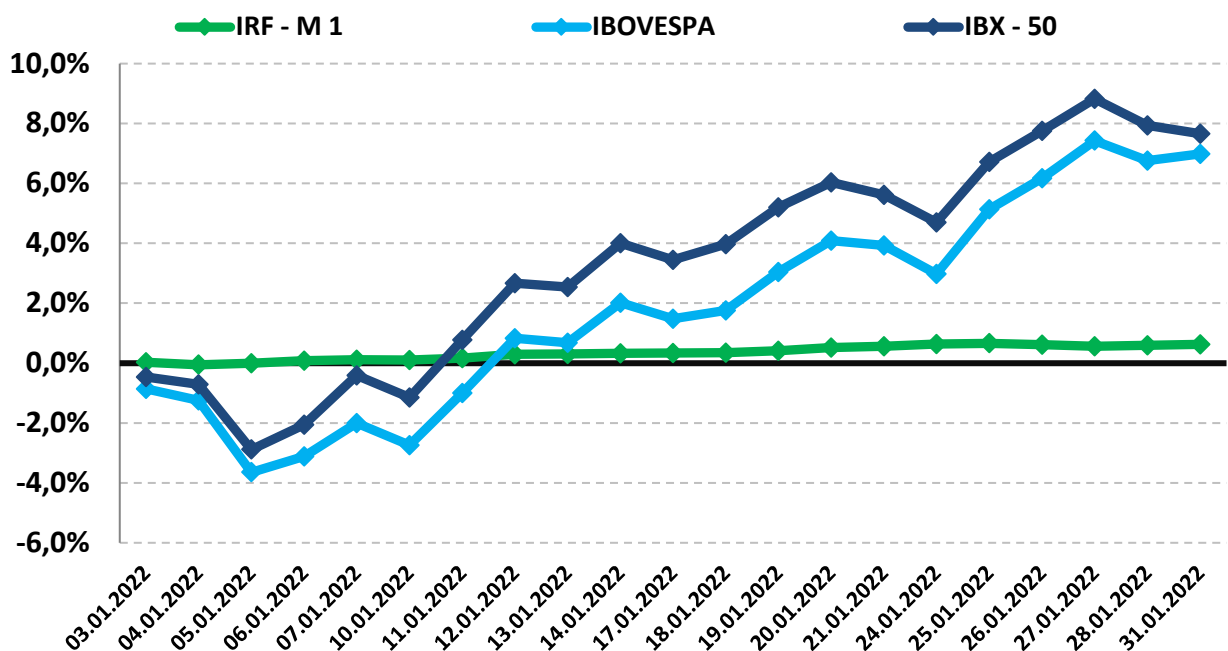
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar o mês com desvalorização, fechando positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +3,42% aos 112.143,51 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -2,54% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +7,66% aos 18.843,84 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -0,93% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor Financeiro e Petróleo negociadas na B3, com valorização de +16,79% e +14,30%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	DESEMPENHO	
			MAIOR	MENOR
JANEIRO	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%
Acumulado/2022	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



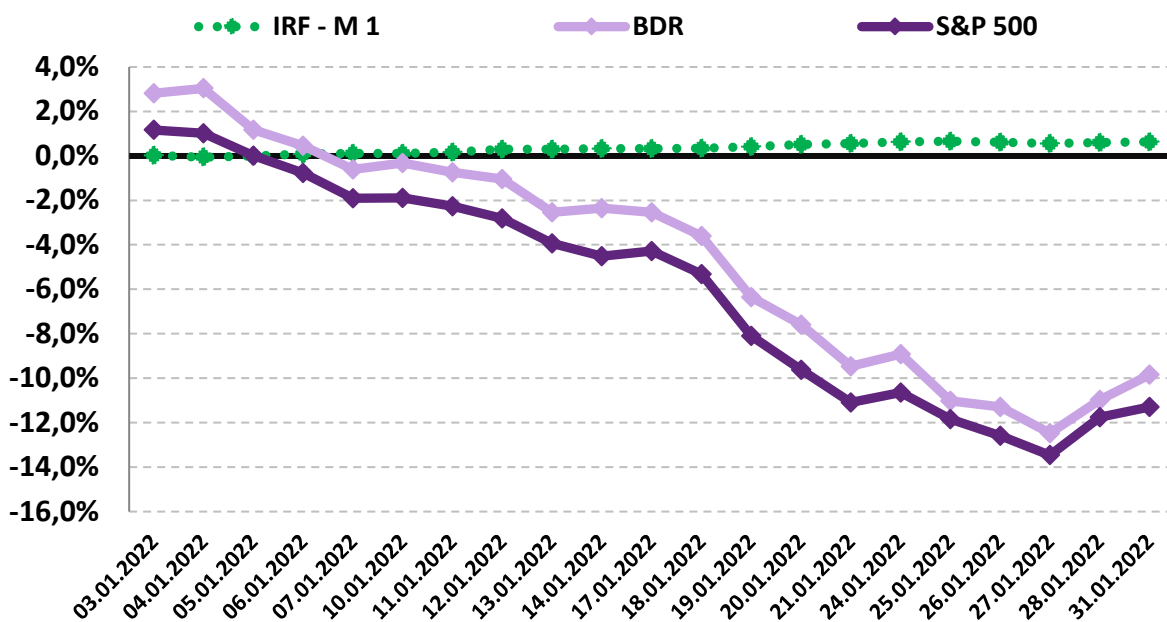
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte desvalorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar com valorização, fechou o mês negativo.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -9,83% com cotação de R\$ 13.868,77. O índice acumula uma variação positiva de +13,58% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -5,26% com cotação de R\$ 260,40. O índice acumula uma variação positiva de +21,55%.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	0,63%	-9,83%	-5,26%
Acumulado/2022	0,63%	-9,83%	-5,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2022 (0,54%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,73%). Foi a maior variação para um mês de janeiro desde 2016 (1,27%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 10,38%, apresentando 0,32% acima dos 10,06% registrados em 2021.

Em janeiro de 2021, o IPCA havia ficado em 0,25%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pela alta nos preços das leveduras, frutas e carnes, com destaque para o café moído, que subiu pelo 11º mês consecutivo.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,02%, influenciado pela queda nos preços das passagens aéreas e dos combustíveis.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,17%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (27,64% a.m. e 21,21% a.a.), a Cebola (12,43% a.m. e 13,12% a.a.) e o Açaí (emulsão) (10,86% a.m. e -4,39% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Arroz (-2,66% a.m. e -19,28% a.a.) e o Frango em pedaços (-0,71% a.m. e 26,97% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou o menor resultado com deflação de -0,53%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,54%.

Nos últimos 12 meses, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,77%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,84%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,38%.

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

Em janeiro, a disseminação da Ômicron trouxe novos desafios para as cadeias globais, aumentando a pressão sobre a inflação global, além das preocupações geopolíticas, com os estoques e a capacidade global de expandir a produção sustentada, com o preço do barril de petróleo e o gás natural subindo. Na economia, os países tem optado pela cautela ao remover os estímulos, mesmo com a inflação a patamares elevados, correndo o risco de ser benevolente com a inflação e permitir que a alta de preços se perdure por mais tempo. Dentre as economias emergentes, os Bancos Centrais iniciaram a normalização da política monetária, apesar da política fiscal permanecer expansionista. Nos EUA a alta de juros deverá começar em março/2022, com o fim do programa de compra de ativos, confirmado pelo FED na reunião do FOMC de 26 de janeiro/2022. Já o Banco Central Europeu insiste que a economia ainda não retornou ao seu potencial e há folga no mercado de trabalho, com a aceleração da inflação sendo impulsionada pela alta nos preços do gás natural e por fatores específicos. No Japão a inflação está em 0,8%, abaixo da meta de 2%, e o Banco do Japão sinalizou que manterá sua política estimulativa “no futuro previsível”. Na China, o governo tem mudado sua postura na economia política, diminuindo os estímulos no setor imobiliário no ano de 2022. Na América Latina, a elevação da inflação tem sido uma preocupação crescente, com a pressão nos itens mais voláteis e nos núcleos, tanto para os países que utilizaram estímulos fiscais e monetários, quanto para os países que foram parcimoniosos nos estímulos fiscais.

BRASIL

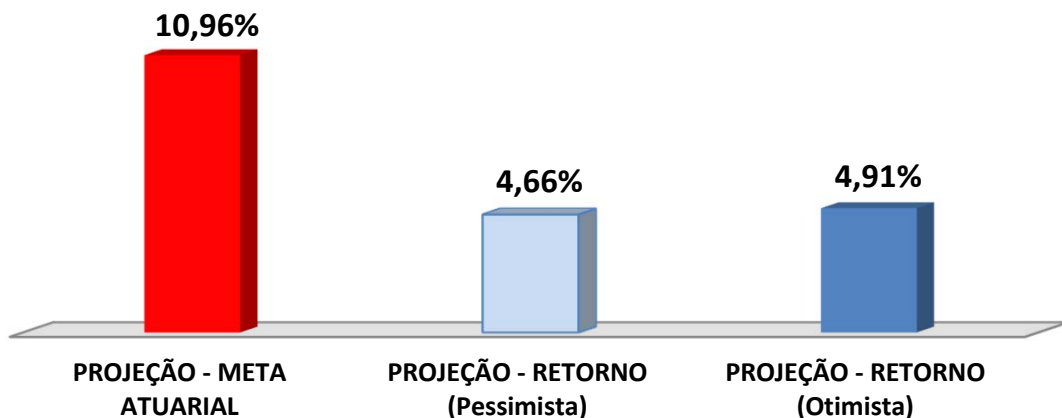
No mês de janeiro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com desvalorização, se recuperando no final, porém finalizando com variação negativa. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para 2022, pressionando a inflação no curto prazo e diminuindo a contribuição positiva do setor agrícola no PIB/2022. O alívio esperado no 1º Trimestre/2022 quanto aos bens industriais, estabilização das commodities em reais e o arrefecimento da demanda de bens de serviços, foram postergados com o avanço da Ômicron. Por outro lado, há algumas medidas em discussão que levam à redução de alguns preços monitorados, entre eles, os combustíveis, a energia elétrica e o ônibus urbano. Os dados efetivos do 4º Trimestre/2021 apresentaram resiliência dos investimentos e do consumo das famílias, para o 1º Trimestre/2022 espera-se efeitos negativos da pandemia sobre os serviços, a paralisação da extração de minério de ferro em MG e da safra menor por questões climáticas.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 18/02/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,56% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,96%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 4,66% a 4,91% 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 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, 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