

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**APIACÁS - MT / PREVIAP**

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

**FEVEREIRO**  
**2022**

21 de março de 2022

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	11
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	12
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	13
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	15
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>16</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	20
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>26</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>33</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	33
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	34
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	36
8.4 - Meta Atuarial .....	36
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>37</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>41</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>44</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	27.704.914,46	646.263,16	(69.494,55)	-	159.640,85	(61.632,64)	98.008,21	28.379.691,28
2	FEVEREIRO	28.379.691,28	182.622,81	(13.161,36)	-	221.783,17	-	221.783,17	28.379.691,28
3	MARÇO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
4	ABRIL	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
5	MAIO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
6	JUNHO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
7	JULHO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
8	AGOSTO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
9	SETEMBRO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
10	OUTUBRO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
11	NOVEMBRO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
12	DEZEMBRO	28.770.935,90	-	-	-	-	-	-	28.379.691,28
13	ANO	27.704.914,46	828.885,97	(82.655,91)	-	381.424,02	(61.632,64)	319.791,38	28.379.691,28

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

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

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	59,1%	100,0%	59,8%	17.234.996,63	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	17,4%	60,0%	25,5%	7.350.105,99	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	19,4%	60,0%	10,6%	3.063.506,99	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>95,9%</b>	<b>27.648.609,60</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	30,0%	3,9%	1.122.326,29	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>3,9%</b>	<b>1.122.326,29</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	59.264,20	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>28.830.200,10</b>	<b>5</b>

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	19,2%	5.546.216,64	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	24,4%	7.028.011,64	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	3,5%	1.011.405,77	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,1%	4.628.868,15	-
6	IMA - B	0,0%	38,1%	27,2%	7.853.037,66	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,5%	1.581.069,75	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,9%	1.122.326,29	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	59.264,20	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.679.103,80	9,29%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,78%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.500.173,79	12,14%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.414.430,29	8,37%	SIM			
4	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	207.452,55	0,72%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.628.868,15	16,06%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.581.069,75	5,48%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.223.898,30	7,71%	SIM			
8	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.803.889,36	6,26%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,5%	SIM
9	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.083.572,13	3,76%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.462.644,50	15,48%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	955.614,22	3,31%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	10,6%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.011.405,77	3,51%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.096.487,00	3,80%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>27.648.609,60</b>	<b>95,90%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

**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?
14	03.916.081/0001-62	BRANCO FI AÇÕES PETROBRÁS	179.934,04	0,62%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,9%	SIM
15	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	942.392,25	3,27%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.122.326,29</b>	<b>3,89%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	Caixa Econômica Federal	47.906,36	0,17%
17	Banco do Brasil S.A.	11.357,84	0,04%
<b>(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>59.264,20</b>	<b>0,21%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	27.648.609,60	95,90%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.122.326,29	3,89%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	59.264,20	0,21%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + + 3 )</b>	<b>28.830.200,10</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 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	4.462.644,50	7.639.104.845,31	0,058%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.223.898,30	5.025.689.167,39	0,044%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.581.069,75	9.012.864.987,26	0,018%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.628.868,15	6.375.804.434,87	0,073%	SIM
	5	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	942.392,25	254.270.363,92	0,371%	SIM
	6	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.083.572,13	10.660.917.138,14	0,010%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	207.452,55	5.808.584.551,28	0,004%	SIM
	8	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.414.430,29	4.318.650.723,31	0,056%	SIM
	9	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.803.889,36	2.339.591.507,81	0,077%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.500.173,79	657.915.935,27	0,532%	SIM
	11	10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.679.103,80	586.146.541,58	0,457%	SIM
	12	03.916.081/0001-62	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	179.934,04	240.163.923,79	0,075%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.096.487,00	332.408.774,09	0,330%	SIM
	14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.011.405,77	310.678.171,85	0,326%	SIM
	15	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	955.614,22	427.493.217,35	0,224%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>28.770.935,90</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>59.264,20</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>28.830.200,10</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.679.103,80</b>	<b>9,29%</b>	<b>586.146.541,58</b>	<b>0,457%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.679.103,80	9,29%	1.484.328.644,53	0,180493%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,8%
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.628.868,15</b>	<b>16,06%</b>	<b>6.375.804.434,87</b>	<b>0,073%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.628.868,15	16,06%	8.103.117.860,59	0,057125%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.223.898,30</b>	<b>7,71%</b>	<b>5.025.689.167,39</b>	<b>0,044%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.223.898,30	7,71%	5.025.778.537,67	0,044250%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.803.889,36</b>	<b>6,26%</b>	<b>2.339.591.507,81</b>	<b>0,077%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.803.889,36	6,26%	2.604.913.442,74	0,069249%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,5%
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.462.644,50</b>	<b>15,48%</b>	<b>7.639.104.845,31</b>	<b>0,058%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.462.644,50	15,48%	23.706.910.627,67	0,018824%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>955.614,22</b>	<b>3,31%</b>	<b>427.493.217,35</b>	<b>0,224%</b>	<b>SIM</b>		
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REF DI	100,00%	955.614,22	3,31%	2.907.017.295,14	0,032873%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	25,5%
<b>BB AÇÕES IBOVESA INDEXADO I FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>942.392,25</b>	<b>3,27%</b>	<b>254.270.363,92</b>	<b>0,371%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	100,00%	942.392,25	3,27%	219.190.501,53	0,429942%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,9%

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	006.00000189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	3,9420240	3,9743120	272643,952617	0,0000000	0,0000000	272643,952617
2	1385	006.00000189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	3,8453530	3,8639220	466854,495350	0,0000000	0,0000000	466854,495350
3	1385	006.00000189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,6099770	3,6290030	665315,042821	0,0000000	0,0000000	665315,042821
4	1385	006.00000189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	2,6999319	2,7195010	76283,316067	0,0000000	0,0000000	76283,316067
5	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	21,5431664	21,7703092	212622,986278	0,0000000	0,0000000	212622,986278
6	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,8142776	2,8350235	572114,047265	0,0000000	0,0000000	572114,047265
7	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,0258916	6,1217831	456880,067013	59658,8994050	0,0000000	516538,966418
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,4270651	2,4464408	1824137,558017	0,0000000	0,0000000	1824137,558017
9	4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,8142776	2,8350235	124281,027319	4,7380430	0,0000000	124285,765362
10	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,8142776	2,8350235	92681,521967	0,0000000	4643,9867500	88037,535217
11	0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	3,8022025	3,8216845	250050,526151	0,0000000	0,0000000	250050,526151
12	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	2,8968185	2,9185689	346541,680003	0,0000000	0,0000000	346541,680003
13	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	1,9129297	1,9282599	568640,667584	0,0000000	0,0000000	568640,667584
14			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,6604686	3,6793572	728144,523537	0,0000000	0,0000000	728144,523537
15			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,6603535	2,6802758	1305900,606220	0,0000000	0,0000000	1305900,606220
16	4099-1	247-X	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	09.005.823/0001-84	2,8357118	1,4296946	659156,321958	0,0000000	0,0000000	659156,321958
17	01380-3	0019866-8	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	12,3074485	12,6928713	14175,991920	0,0000000	0,0000000	14175,991920

\* 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.	13.838.872,95	1.394.899.485.411,81	0,0010%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	5.509.344,33	562.252.811.838,45	0,0010%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	6.359.211,63	536.942.945.648,18	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.063.506,99	51.535.156.674,23	0,0059%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>28.770.935,90</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>59.264,20</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>28.830.200,10</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

#### 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?	1.425.865,61	5,3%

\*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: FEVEREIRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.206.501,67	4,2%

Referência: FEVEREIRO

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

## 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício				**
					**
					**
<b>Total</b>					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício				**
					**
					**
<b>Total</b>					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)				**
		<b>Total</b>			
<b>Total</b>					-

Referência: FEVEREIRO

\*\* Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2022, os responsáveis pela gestão do PREVIAP, 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).

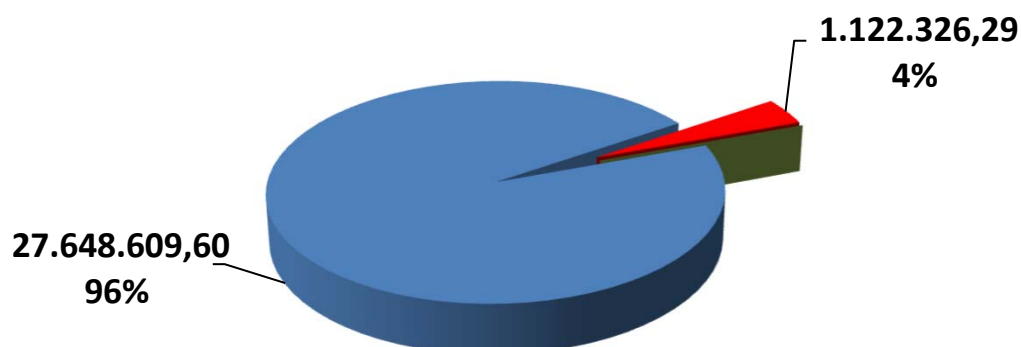
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	27.648.609,60	96,1%
RENDA VARIÁVEL	1.122.326,29	3,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>28.770.935,90</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

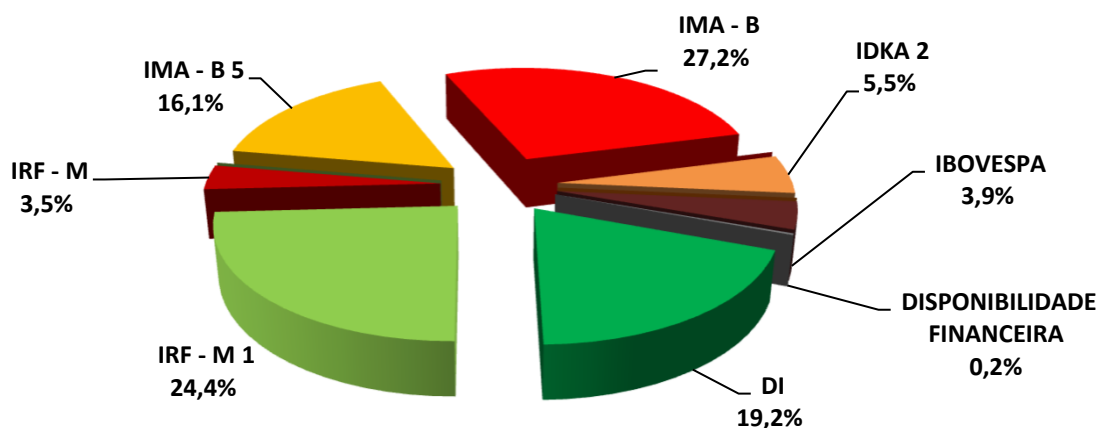


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.546.216,64	19,2%
IRF - M 1	7.028.011,64	24,4%
IRF - M	1.011.405,77	3,5%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.628.868,15	16,1%
IMA - B	7.853.037,66	27,2%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.581.069,75	5,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	1.122.326,29	3,9%
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	-	0,0%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	59.264,20	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>28.830.200,10</b>	<b>100,0%</b>

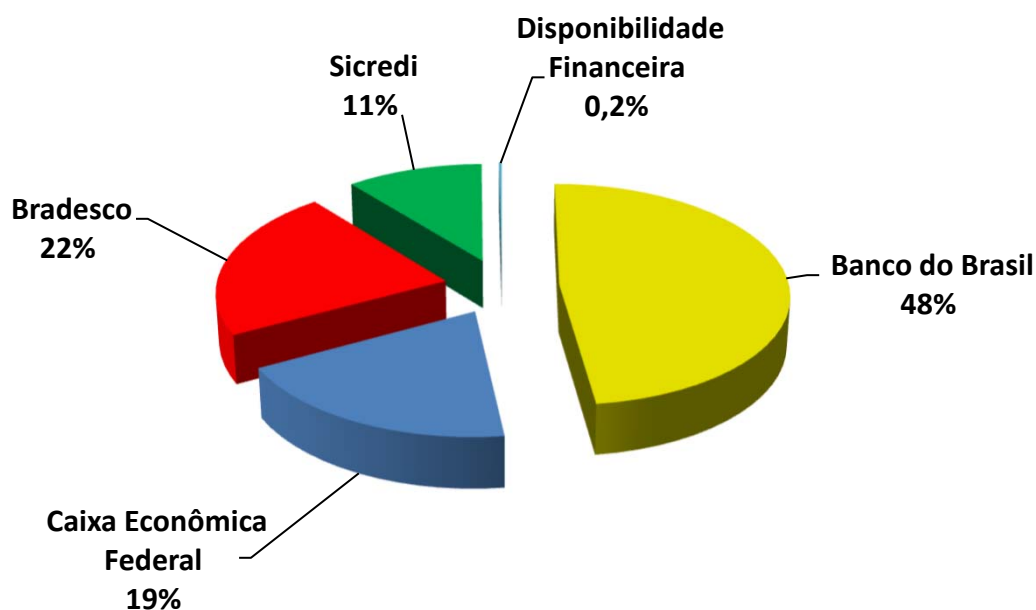
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	13.838.872,95	48,0%
Caixa Econômica Federal	5.509.344,33	19,1%
Bradesco	6.359.211,63	22,1%
Sicredi	3.063.506,99	10,6%
Disponibilidade Financeira	59.264,20	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>28.830.200,10</b>	<b>100,0%</b>

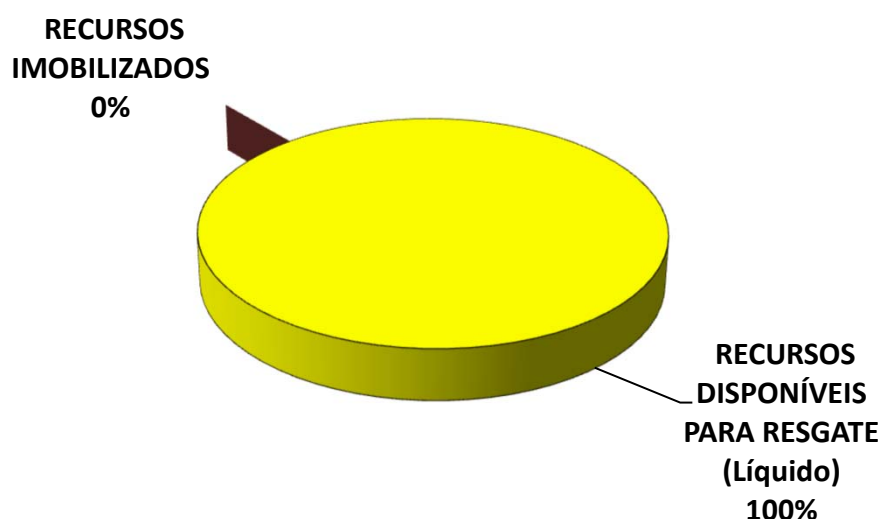
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	28.830.200,10	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>28.830.200,10</b>	<b>100,0%</b>

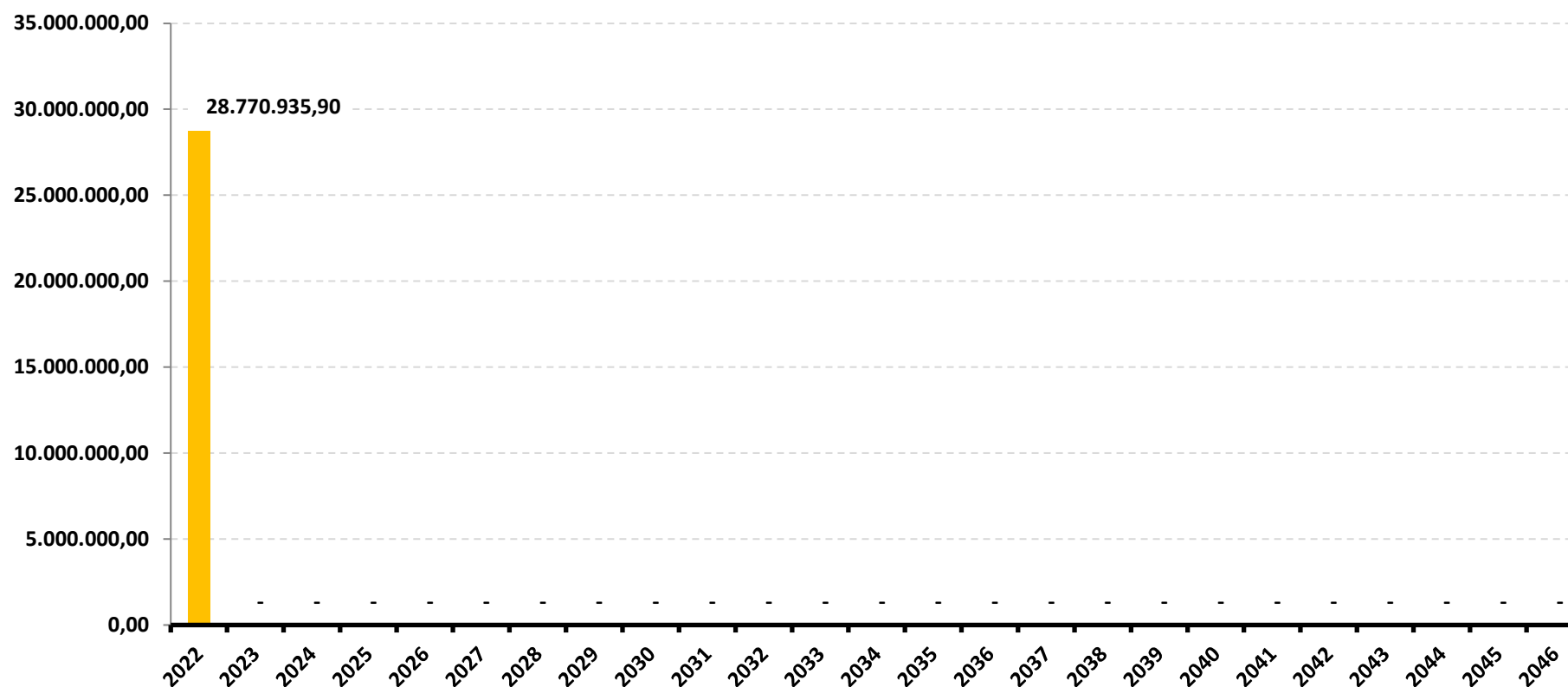
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

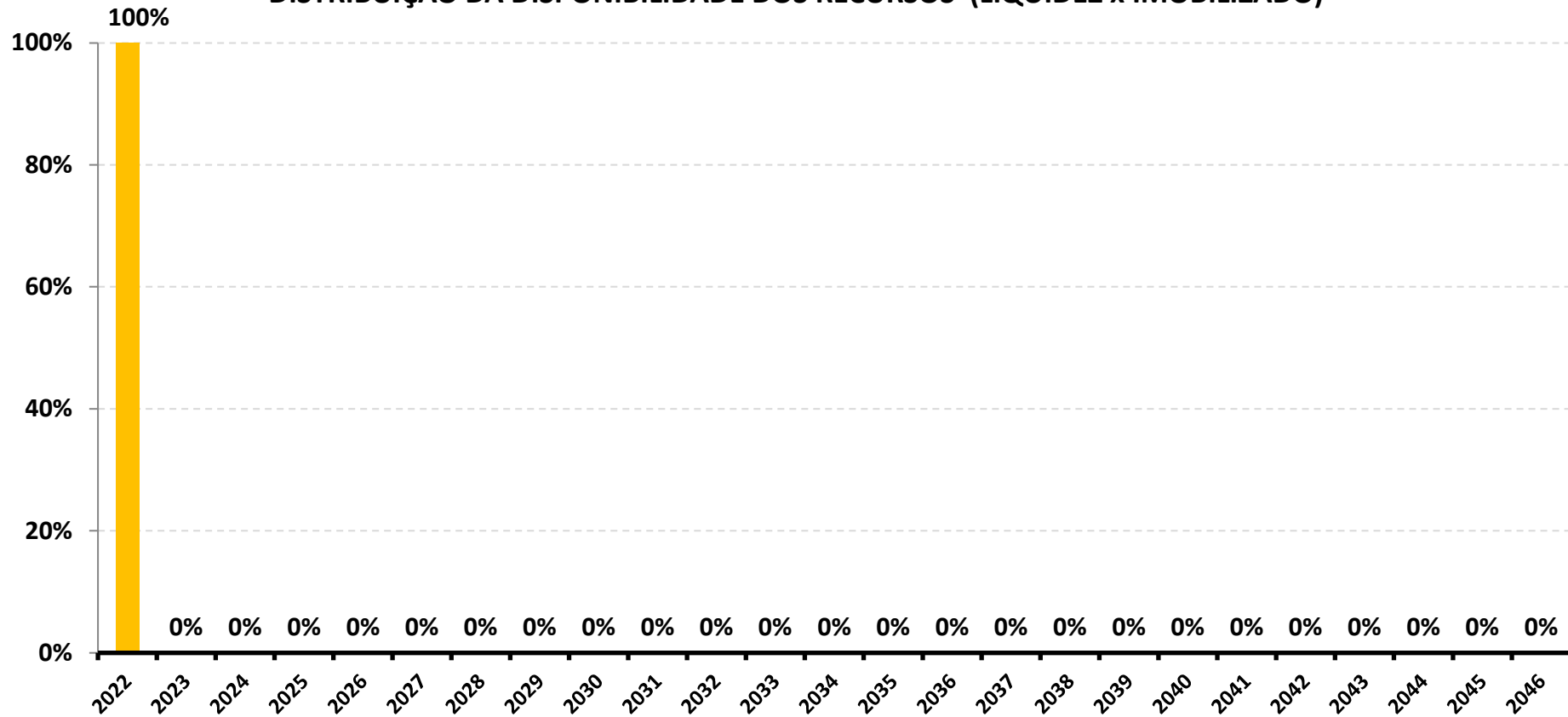
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	7.639.104.845,31	5.025.689.167,39	9.012.864.987,26	6.375.804.434,87
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	895	1120	1027	789
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,446440777	2,835023479	3,060891532	21,77030918
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
<b>CNPJ</b>	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	CDI	IRF – M 1	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010	08/03/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	50.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	1.000,00	0,00	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	254.270.363,92	10.660.917.138,14	5.808.584.551,28	4.318.650.723,31
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	7401	893	1226	829
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,429694627	3,974312	2,719501	3,629003
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018	17/10/2019
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

3

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRABESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.339.591.507,81	657.915.935,27	586.146.541,58	240.163.923,79
NÚMERO DE COTISTAS **	282	245	114	8254
VALOR DA COTA **	3,863922	2,6802758	3,6793572	12,6928713
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019
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. 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	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	RENDA FIXA	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	332.408.774,09	310.678.171,85	427.493.217,35	
NÚMERO DE COTISTAS **	289	349	328	
VALOR DA COTA **	1,9282599	2,9185689	3,8216845	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	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.















## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,78%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>										

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:**

**R\$ 221.783,17**

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

**R\$ 399.542,00**

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

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,35%</b>	<b>1,14%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>										

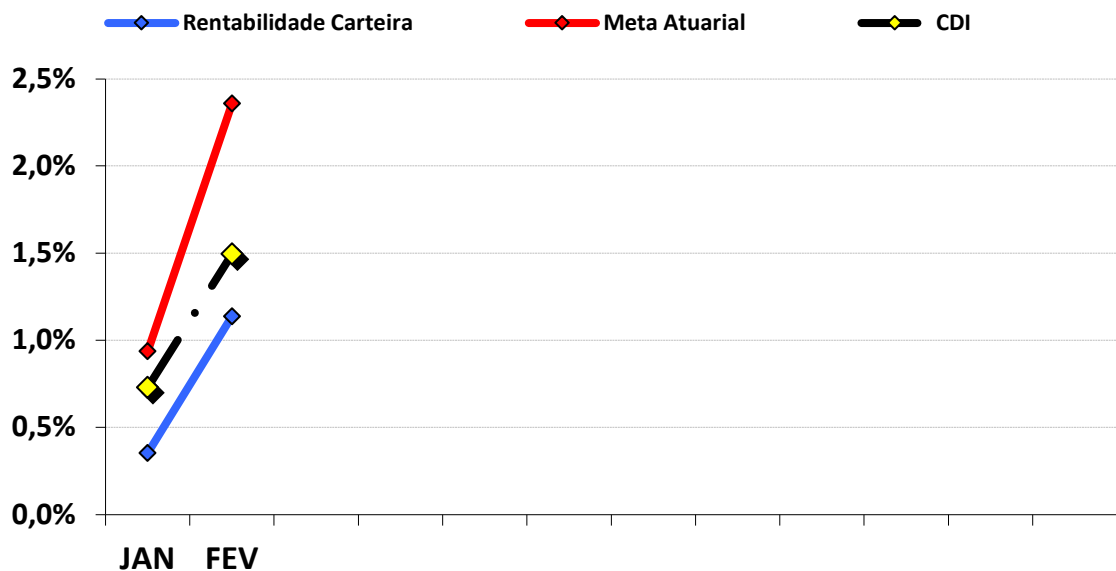
**RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ 319.791,38**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 659.371,08**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (339.579,70)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,35%	0,94%	0,73%
FEV	1,14%	2,36%	1,50%

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

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,14% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,50% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 76,09% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 1,14% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,36%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 48,24% 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%.

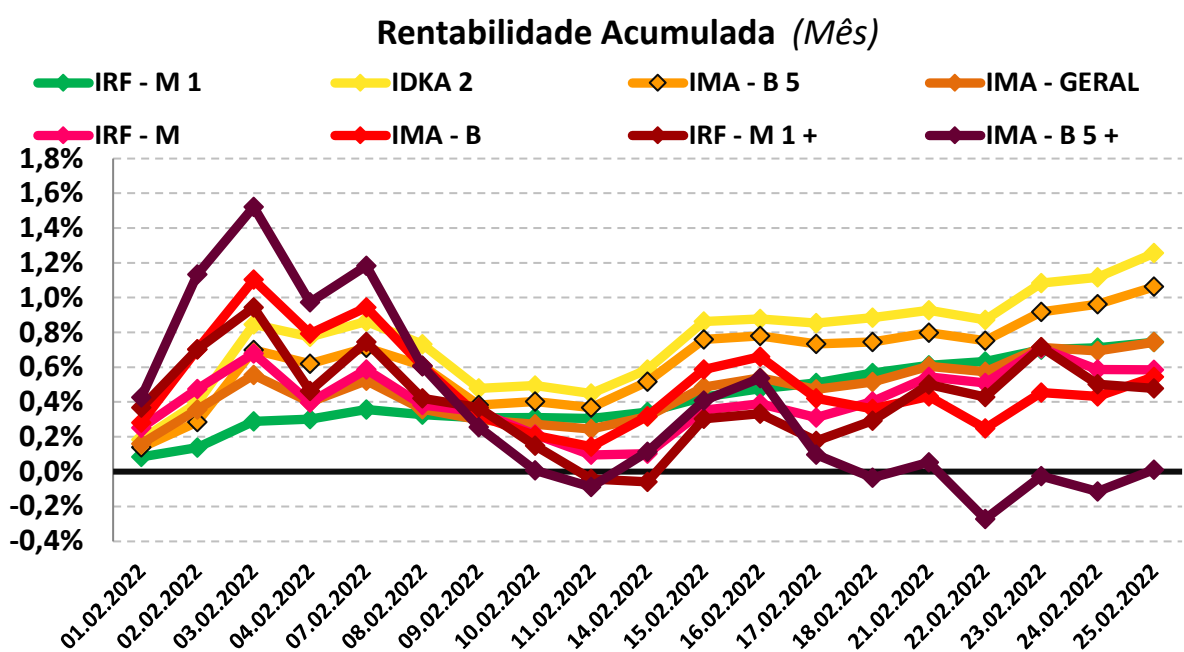
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de fevereiro com forte valorização, antes do dia 15 e depois "andando de lado" até o final do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Curto e Médio Prazo (IRF - M 1; IDKA 2; IMA - B 5 e IMA-GERAL) que fecharam o mês positivo, além do IRF - M e IMA - B, que também finalizaram o mês com valorização. Somente o índice IMA - B 5+ chegou a rentabilizar -0,22% no dia 27, mas conseguiu recuperar e finalizou o mês com retorno positivo de 0,01%.

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+
FEVEREIRO	0,74%	1,26%	1,06%	0,74%	0,58%	0,54%	-0,02%	0,01%
Acumulado/2022	1,38%	1,31%	1,17%	0,95%	0,50%	-0,19%	-0,52%	-1,60%



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

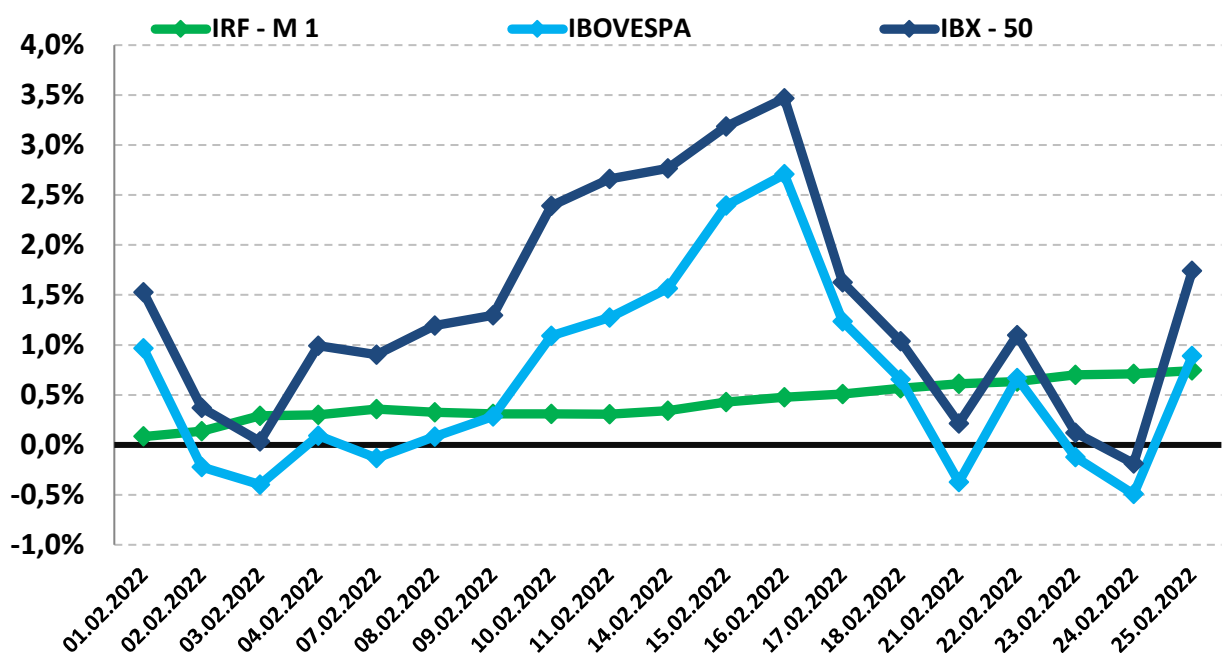
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de fevereiro, até o dia 16, quando passou a apresentar desvalorização, por conta dos rumores de uma Guerra entre Rússia e Ucrânia, que se confirmou no fechamento do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,89% aos 113.141,94 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +7,93% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +1,75% aos 19.172,01 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 9,54% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Minério (Vale) e Petróleo negociadas na B3, com valorização de +13,78% e +3,59%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	DESEMPENHO	
			MAIOR	MENOR
FEVEREIRO	0,74%	0,89%	13,86%	-6,91%
Acumulado/2022	1,38%	7,93%	17,89%	2,55%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

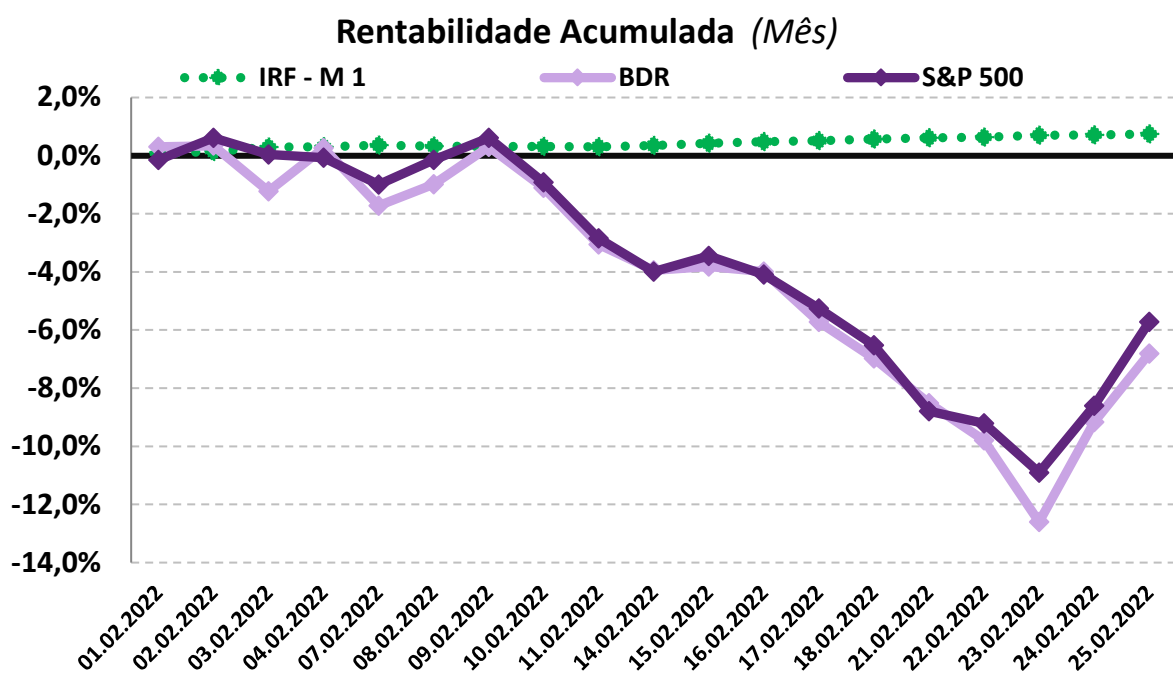


## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Após um 2021 extraordinário, onde os índices do Exterior valorizaram acima de +30%, o início de 2022 vem sendo de forte devolução de parte desses ganhos.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -6,82% com cotação de R\$ 12.923,48. O índice acumula uma variação negativa de -15,98% 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 -3,14% com cotação de R\$ 245,50. O índice acumula uma variação negativa de -8,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,74%	-6,82%	-3,14%
Acumulado/2022	1,38%	-15,98%	-8,23%



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de fevereiro/2022 (1,01%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2022 = 0,54%). Foi a maior variação para um mês de fevereiro desde 2015 (1,22%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,56%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 10,54%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 10,38%.

Em fevereiro de 2021, o IPCA havia ficado em 0,86%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,31%, influenciado pelo reajuste natural dos preços dos cursos regulares no início do ano letivo.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de apenas 0,01% do IPCA.

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

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,27%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (janeiro/2022 = 0,23%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (55,41% a.m. e 98,36% a.a.), a Batata-inglesa (23,49% a.m. e 35,41% a.a.) e as Hortaliças e Verduras (15,42% a.m. e 24,77% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços (inclusive os únicos) foram o Frango Inteiro (-2,29% a.m. e -3,11% a.a.) e o Frango em pedaços (-1,35% a.m. e -2,06% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação (1,33%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou o menor resultado com inflação de 0,43%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,11%.

Nos últimos 12 meses, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (2,18%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta deflação de -0,10%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,56%.

---

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

A Guerra na Ucrânia iniciada no fim de fevereiro irá alterar todo o cenário econômico e inflacionário a nível Mundial e provocar uma forte recessão na economia da Rússia. Em reação à Invasão na Ucrânia, diversos países anunciaram sanções econômicas contra a Rússia, principalmente os EUA, a União Europeia e o Reino Unido, além do fechamento a importações de produtos russos, restrições ao financiamento de dívidas das principais empresas russas, bloqueio do patrimônio de oligarcas russos ligados ao presidente da Rússia Vladimir Putin e a exclusão dos principais bancos Russos do Swift, Sistema de Transferências Internacionais que conecta os bancos ao redor do mundo e o congelamento das Reservas Internacionais russas. Por conta da Guerra, existe uma forte pressão do mercado internacional em retirar capital da Rússia, o que limita o Banco Central em proteger o Rublo (moeda russa), que já apresenta desvalorização no ano de 36,2%. A maior desvalorização de sua moeda pós-URSS. Caso a guerra continue, as próximas sanções deverão ser restrições à importação de óleo e gás vindos da Rússia, pressionando os preços das commodities como gás natural, petróleo, trigo, milho e alumínio, que possuem ligação com o país. Esse fato é devido tanto a continuação da Guerra, quanto as sanções impostas à Rússia que geram dúvidas sobre a oferta dessas commodities na economia global. Espera-se que devido ao quadro de inflação já elevada a nível mundial e a elevação de preços das commodities, os Bancos Centrais de todo mundo tenderão a elevar suas Taxas de Juros, gerando menos crescimento econômico no mundo.

### BRASIL

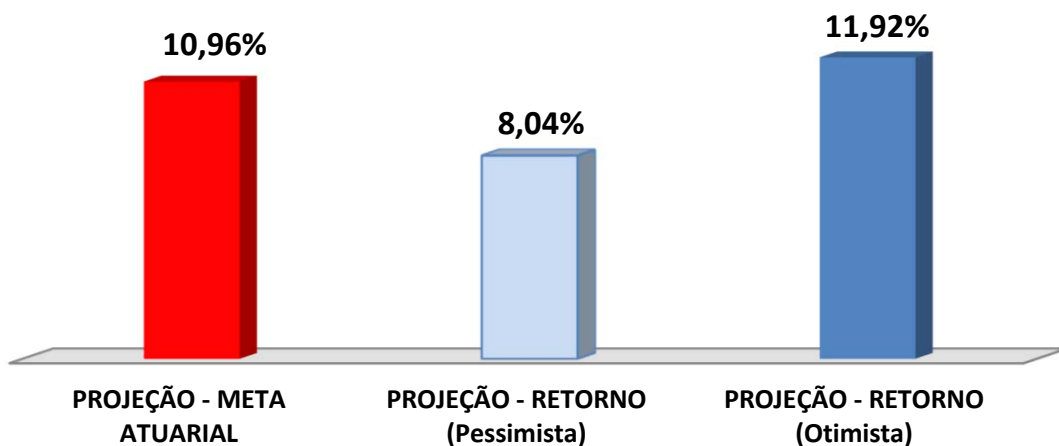
A Guerra na Ucrânia deverá ter um impacto limitado sobre o Brasil, tendo em visto a relação comercial não tão relevante entre os dois países. A Rússia representa 0,6% das nossas exportações, enquanto as importações representam 2,6%. Com relação ao PIB brasileiro, o comércio exterior com a Rússia representa 0,4% do PIB brasileiro. O principal impacto deverá ser sobre o preço das commodities e sobre o setor de agronegócio, principalmente a agricultura, já que a Rússia é um grande exportador de fertilizantes para o Brasil (25% das importações de fertilizantes). No Congresso, as discussões sobre cortes de impostos e preços de combustíveis deverão continuar no centro das atenções, com a possível votação no Congresso sobre o "o congelamento de impostos de ICMS e cortes de impostos para combustíveis" (PLP 11) e o "Fundo de estabilização de preços de combustíveis" (PL 1.472), além das propostas do Governo Federal acerca da liberação de recursos do FGTS para o pagamento de dívidas e do pacote de crédito para pequenas e médias empresas.

## 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 17, a carteira deverá rentabilizar entre 8,04% a 11,92% 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