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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

SETEMBRO
2022

15 de outubro 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	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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	14
4.1 - Planejamento Financeiro	15
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	26
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
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
9 – ANÁLISE DO MERCADO	37
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	41
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	44

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 SETEMBRO, 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	28.770.935,90
3	MARÇO	28.770.935,90	152.764,17	(20.000,00)	-	580.154,84	(5.598,85)	574.555,99	29.478.256,05
4	ABRIL	29.478.256,05	-	(20.673,14)	-	258.242,71	(102.307,96)	155.934,75	29.613.517,66
5	MAIO	29.613.517,66	378.215,53	(15.000,00)	-	313.642,08	-	313.642,08	30.290.375,27
6	JUNHO	30.290.375,27	122.080,15	(20.000,00)	-	150.574,02	(164.605,21)	(14.031,19)	30.378.424,23
7	JULHO	30.378.424,23	-	(20.000,00)	-	231.087,21	(78.242,62)	152.844,60	30.511.268,83
8	AGOSTO	30.511.268,83	-	(20.000,00)	-	379.314,65	(774,84)	378.539,81	30.869.808,64
9	SETEMBRO	30.869.808,64	379.468,06	(10.000,00)	-	321.284,51	(27.420,42)	293.864,09	31.533.140,79
10	OUTUBRO	31.533.140,79	-	-	-	-	-	-	31.533.140,79
11	NOVEMBRO	31.533.140,79	-	-	-	-	-	-	31.533.140,79
12	DEZEMBRO	31.533.140,79	-	-	-	-	-	-	31.533.140,79
13	ANO	27.704.914,46	1.861.413,88	(208.329,05)	-	2.615.724,03	(440.582,53)	2.175.141,50	31.533.140,79

*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	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	59,1%	100,0%	59,1%	18.643.344,61	-
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%	36,9%	11.641.545,34	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	19,4%	60,0%	0,0%	-	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					96,0%	30.284.889,95	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	30,0%	4,0%	1.248.250,84	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					4,0%	1.248.250,84	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
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%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	20.041,98	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	31.553.182,77	5

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	19,1%	6.025.422,03	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	24,3%	7.652.511,25	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	3,9%	1.241.455,67	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,5%	4.892.987,52	-
6	IMA - B	0,0%	38,1%	26,4%	8.345.747,02	-
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%	6,7%	2.126.766,46	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,0%	1.248.250,84	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	20.041,98	-

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	2.842.681,40	9,01%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,09%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.743.526,94	11,86%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.567.396,35	8,14%	SIM			
4	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	221.882,22	0,70%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.892.987,52	15,51%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.126.766,46	6,74%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.248.103,72	7,12%	SIM			
8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.016.682,91	3,22%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,9%	SIM
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.241.455,67	3,93%	SIM			
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.438.998,37	4,56%	SIM			
11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.918.986,36	6,08%	SIM			
12	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.233.777,36	3,91%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.791.644,67	15,19%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			30.284.889,95	95,98%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	BRDESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	232.573,69	0,74%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,0%	SIM
15	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.015.677,15	3,22%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.248.250,84	3,96%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	Caixa Econômica Federal	6.425,06	0,02%
17	Banco do Brasil S.A.	13.616,92	0,04%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		20.041,98	0,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	30.284.889,95	95,98%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.248.250,84	3,96%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	20.041,98	0,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + + 3)	31.553.182,77	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	4.791.644,67	11.894.605.297,71	0,040%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.248.103,72	6.071.749.354,31	0,037%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.126.766,46	8.749.817.040,89	0,024%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.892.987,52	6.260.416.458,58	0,078%	SIM
	5	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.015.677,15	267.398.619,25	0,380%	SIM
	6	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.233.777,36	13.954.428.357,23	0,009%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	221.882,22	5.416.816.231,94	0,004%	SIM
	8	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.567.396,35	3.871.147.074,69	0,066%	SIM
	9	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.918.986,36	1.761.108.354,50	0,109%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.743.526,94	538.088.084,67	0,696%	SIM
	11	10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.842.681,40	539.353.622,97	0,527%	SIM
	12	03.916.081/0001-62	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	232.573,69	253.760.072,83	0,092%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.438.998,37	374.429.452,36	0,384%	SIM
	14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.241.455,67	299.298.957,64	0,415%	SIM
	15	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.016.682,91	433.955.467,21	0,234%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				31.533.140,79			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				20.041,98			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				31.553.182,77			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.842.681,40	9,01%	539.353.622,97	0,527%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	2.843.193,08	9,01%	556.923.443,73	0,510518%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,1%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	4.892.987,52	15,51%	6.260.416.458,58	0,078%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.893.090,30	15,51%	7.798.910.564,54	0,062741%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.248.103,72	7,12%	6.071.749.354,31	0,037%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	2.248.151,40	7,12%	6.071.804.584,81	0,037026%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.918.986,36	6,08%	1.761.108.354,50	0,109%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	100,00%	1.919.079,33	6,08%	1.938.638.115,67	0,098991%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,9%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.791.644,67	15,19%	11.894.605.297,71	0,040%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	4.791.730,64	15,19%	26.332.818.320,36	0,018197%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.016.682,91	3,22%	433.955.467,21	0,234%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.016.672,74	3,22%	551.143.632,30	0,184466%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,84%	1.015.677,15	3,22%	267.398.619,25	0,380%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,0%
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	0,00%	20,31	0,00%	26.332.818.320,36	0,000000%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,84%	1.014.041,91	3,21%	623.536.604,67	0,162627%	SIM		

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	4,2212543	4,2679054	289082,638678	0,0000000	0,0000000	289082,638678
2	1385	006.00000189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,0488564	4,1104592	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	3,8020231	3,8589182	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	2,8773585	2,9086599	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	22,9206609	23,0125049	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	2,9990878	3,0316525	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	3,2124081	6,4588377	541056,604514	117503,5127990	0,0000000	658560,117313
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,5984086	2,6268001	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	2,9990878	3,0316525	124285,765362	0,0000000	0,0000000	124285,765362
10	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,9990878	3,0316525	48444,481750	0,0000000	3300,2853820	45144,196368
11	0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,0059715	4,0659099	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	3,0719169	3,1165272	398345,849311	0,0000000	0,0000000	398345,849311
13	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,0423936	2,0652896	696753,795610	0,0000000	0,0000000	696753,795610
14			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,8480912	3,9040071	728144,523537	0,0000000	0,0000000	728144,523537
15			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,8355271	2,8666247	1305900,606220	0,0000000	0,0000000	1305900,606220
16	4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,3761385	1,3815655	735163,946042	0,0000000	0,0000000	735163,946042
17	01380-3	0019866-8	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	18,3404528	16,4061669	14175,991920	0,0000000	0,0000000	14175,991920

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/08/2022).

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

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.	15.075.179,52	1.438.582.167.376,27	0,0010%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	5.942.042,29	501.569.248.239,81	0,0012%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	6.818.782,03	562.165.544.466,46	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.697.136,95	70.481.198.906,93	0,0052%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		31.533.140,79			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		20.041,98			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		31.553.182,77			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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)	1.610.568,61	5,3%

Referência: SETEMBRO

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	438.727,88	1,4%

Referência: SETEMBRO

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

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA	1385	006.00000189-5	1.233.777,36	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
	BB	4099-1	991-1	376.791,25	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
Total					1.610.568,61
Total					1.610.568,61

Referência: SETEMBRO

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

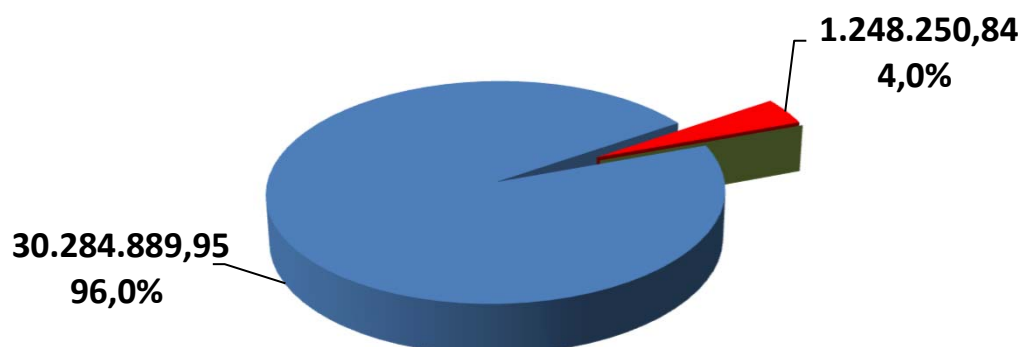
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	30.284.889,95	96,0%
RENDA VARIÁVEL	1.248.250,84	4,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	31.533.140,79	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

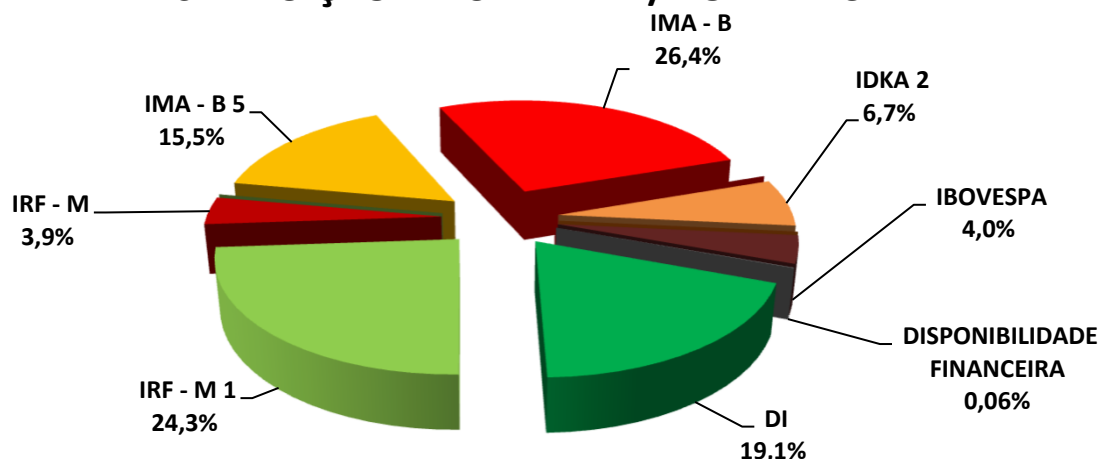


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	6.025.422,03	19,1%
IRF - M 1	7.652.511,25	24,3%
IRF - M	1.241.455,67	3,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.892.987,52	15,5%
IMA - B	8.345.747,02	26,4%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.126.766,46	6,7%
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	1.248.250,84	4,0%
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	20.041,98	0,06%
TOTAL	31.553.182,77	100,0%

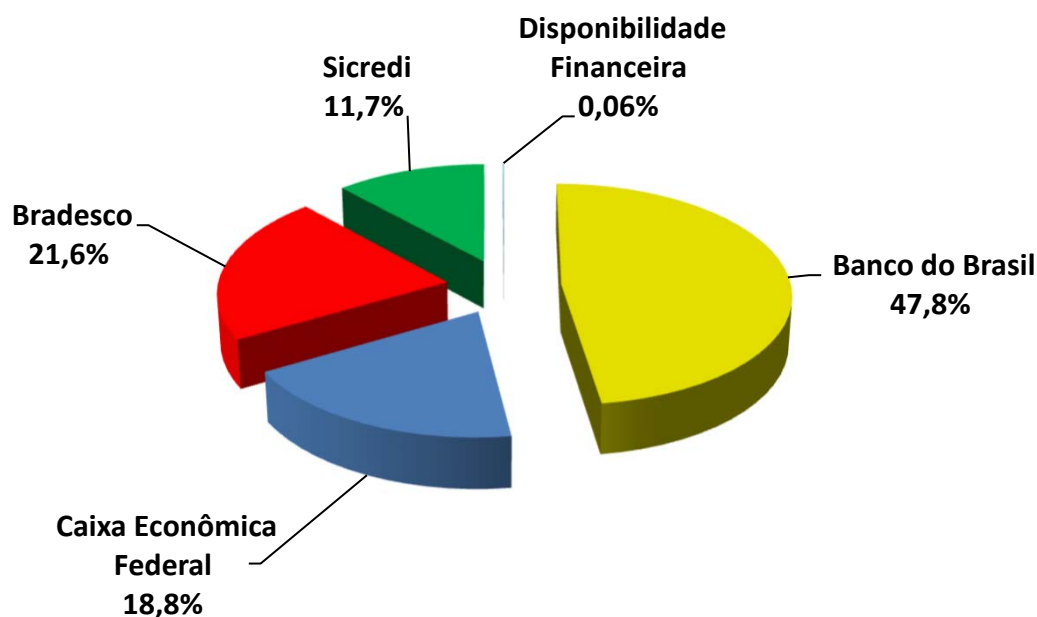
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	15.075.179,52	47,8%
Caixa Econômica Federal	5.942.042,29	18,8%
Bradesco	6.818.782,03	21,6%
Sicredi	3.697.136,95	11,7%
Disponibilidade Financeira	20.041,98	0,06%
TOTAL	31.553.182,77	100,0%

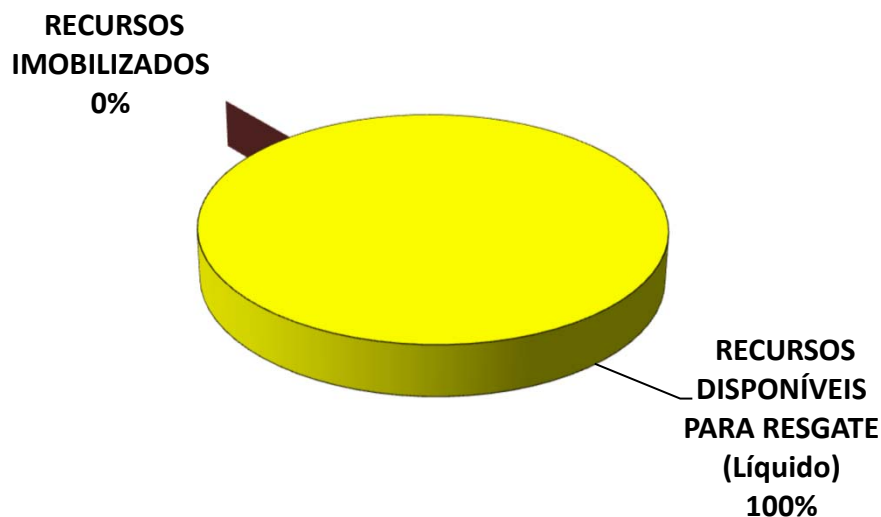
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	31.553.182,77	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	31.553.182,77	100,0%

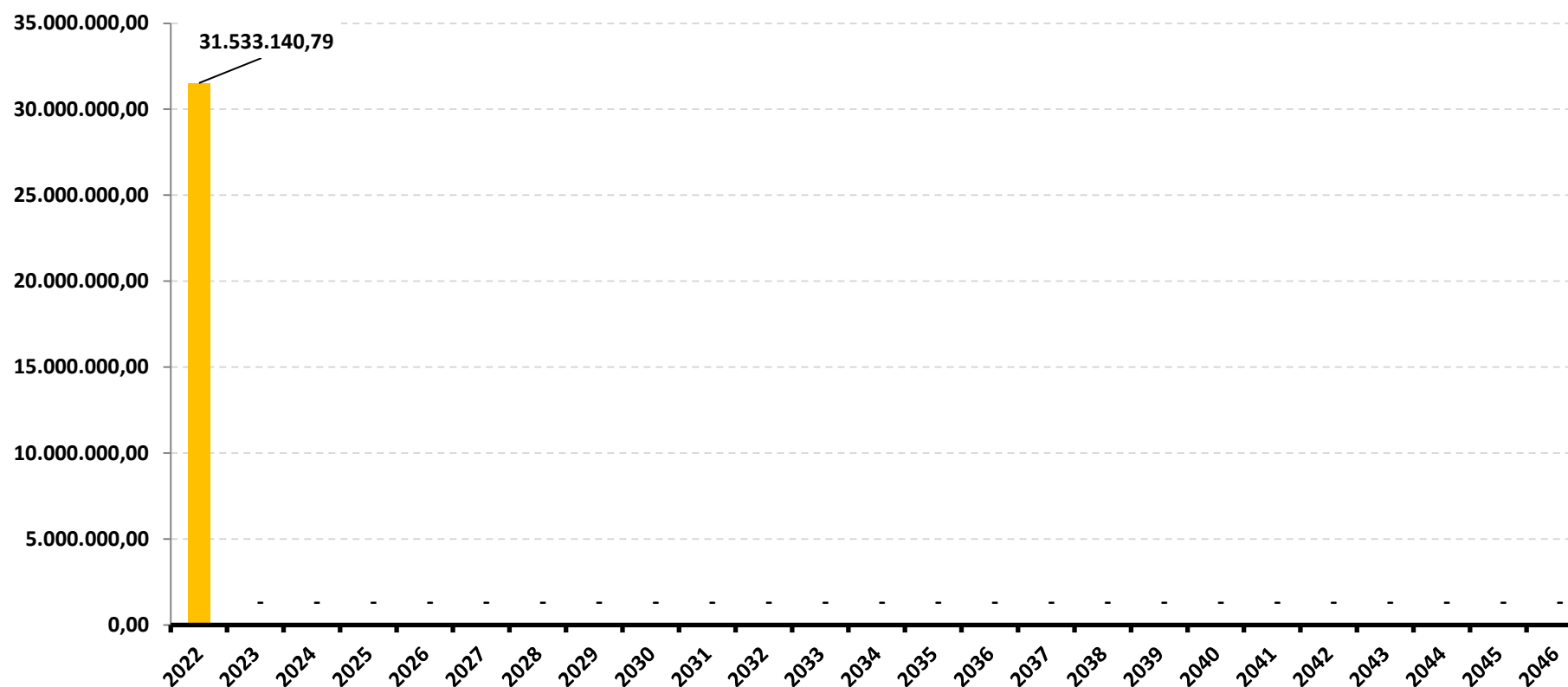
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

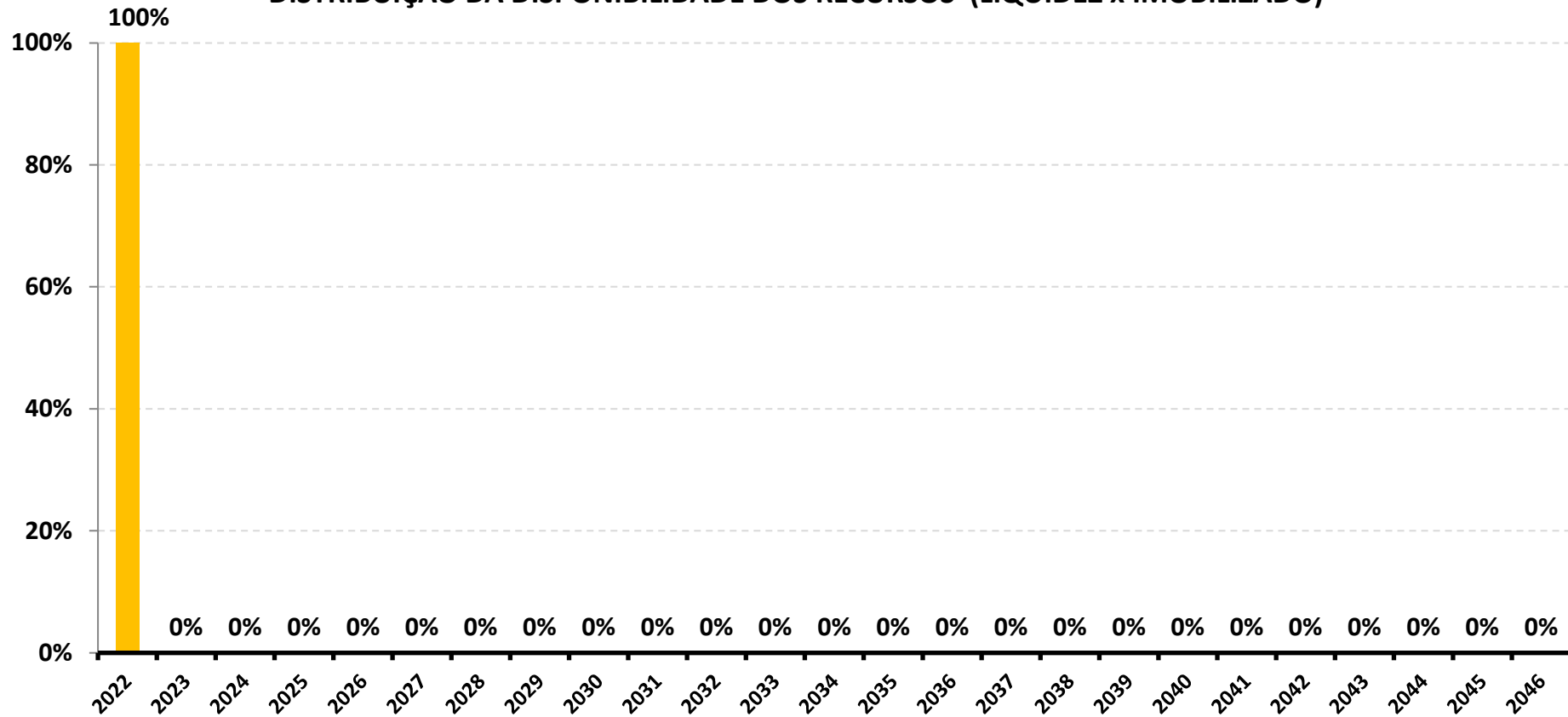
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
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	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.894.605.297,71	6.071.749.354,31	8.749.817.040,89	6.260.416.458,58
NÚMERO DE COTISTAS **	1028	1087	1050	796
VALOR DA COTA **	2,626800075	3,031652467	3,229418857	23,01250491
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
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 AÇÕES BOLSA BRASILEIRA 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
CNPJ	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	CDI	IRF – M 1	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	267.398.619,25	13.954.428.357,23	5.416.816.231,94	3.871.147.074,69
NÚMERO DE COTISTAS **	8334	976	1173	773
VALOR DA COTA **	1,381565501	4,26790541	2,90865985	3,8589182
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	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 **	1.761.108.354,50	538.088.084,67	539.353.622,97	253.760.072,83
NÚMERO DE COTISTAS **	250	233	101	7228
VALOR DA COTA **	4,11045923	2,8666247	3,9040071	16,4061673
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 **	374.429.452,36	299.298.957,64	433.955.467,21	
NÚMERO DE COTISTAS **	269	270	279	
VALOR DA COTA **	2,0652896	3,1165272	4,0659099	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

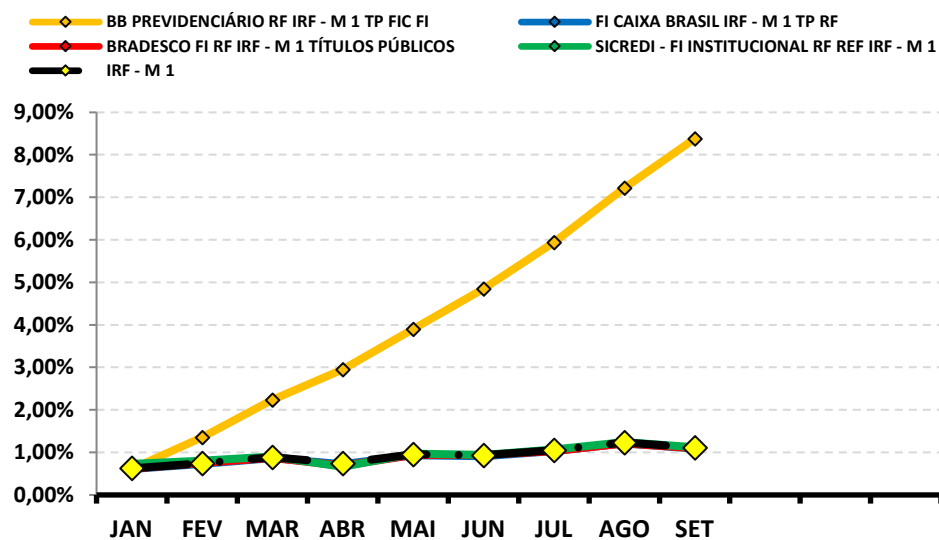
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

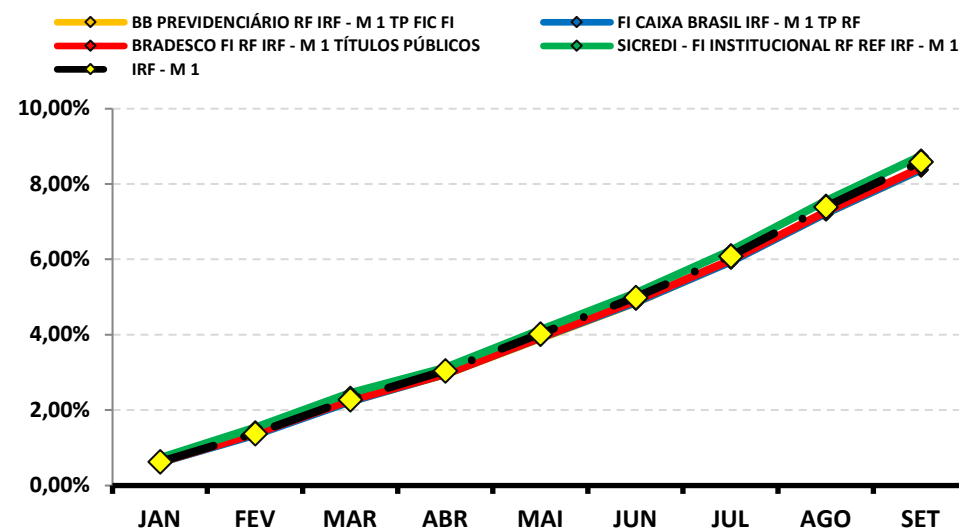
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	1,35%	2,23%	2,95%	3,89%	4,85%	5,94%	7,22%	8,38%				8,38%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	1,03%	1,21%	1,09%				8,39%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%				8,44%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%	1,24%	1,12%				8,75%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%				8,59%

Rentabilidade Mensal



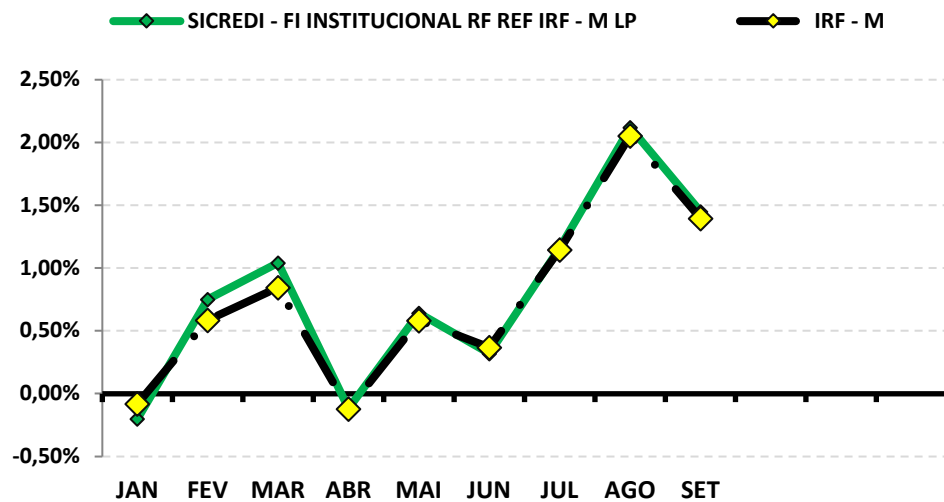
Rentabilidade Acumulada



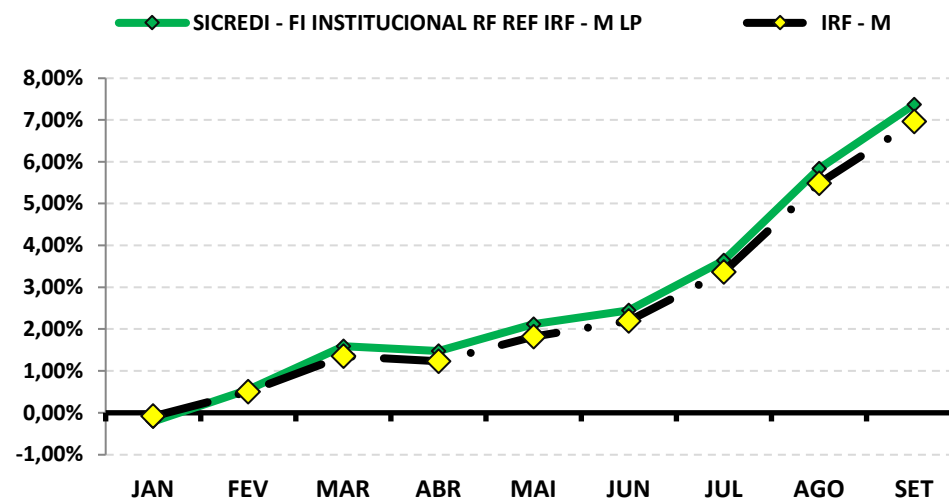
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	1,16%	2,12%	1,45%				7,37%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%				6,96%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,35%	0,78%	2,00%	0,53%	1,06%	-0,05%	0,50%	1,24%	0,95%			
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%			
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%			
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%			

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ 293.864,09

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ 33.291,47

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,35%	1,14%	3,16%	3,70%	4,80%	4,75%	5,28%	6,59%	7,60%			
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%	8,90%			
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%	4,97%			
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,95%	6,87%	8,01%	7,70%	7,74%	7,86%			

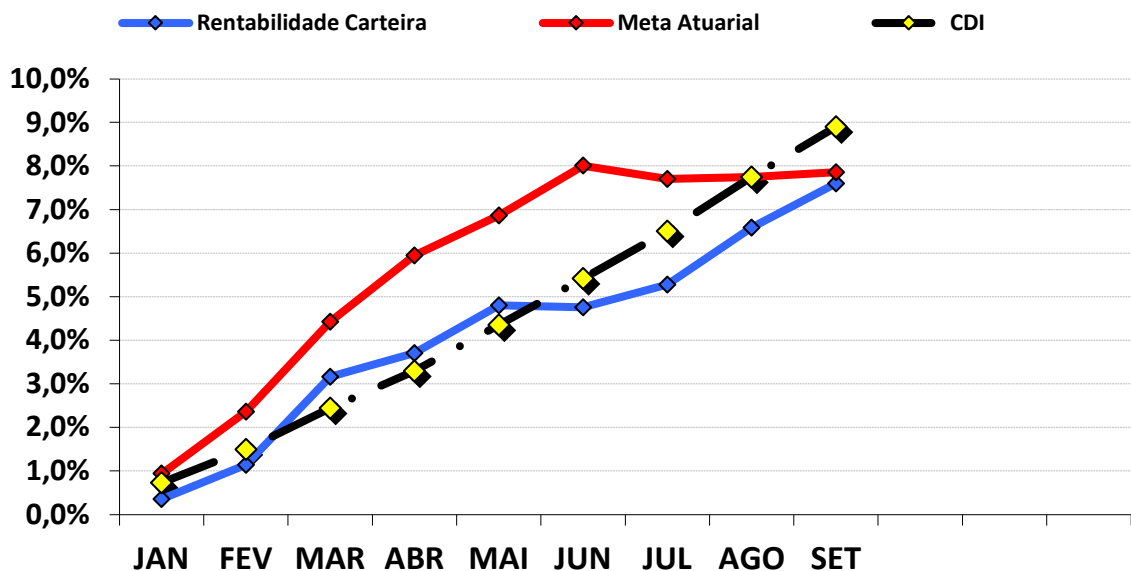
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP: R\$ 2.175.141,50

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.209.248,72

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (34.107,22)

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%
MAR	3,16%	4,42%	2,44%
ABR	3,70%	5,95%	3,29%
MAI	4,80%	6,87%	4,35%
JUN	4,75%	8,01%	5,42%
JUL	5,28%	7,70%	6,50%
AGO	6,59%	7,74%	7,75%
SET	7,60%	7,86%	8,90%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,90% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 85,38% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 7,60% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,86%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 96,71% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 20 e 21 de setembro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza dentro do cenário econômico e o balanço de riscos apresentar variação ainda maior para as expectativas sobre a inflação, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação sobre a meta nos anos de 2023 e 2024. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em manter suas estratégias para consolidar o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas sobre suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes, caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

No mercado interno, o PIB apresentou um maior desempenho do que o esperado para o 2º trimestre. Os indicadores de atividade econômica sinalizaram crescimento, mesmo que de forma moderada, e o mercado de trabalho apresentou expansão mesmo que não tenha ocorrido queda real dos salários como nos últimos trimestres. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada apesar da queda recente em itens voláteis e medidas tributárias.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mantém volátil e indicando perspectivas negativas quanto ao crescimento das principais economias. A alta da inflação segue causando impacto. Há uma normalização quanto as cadeias de suprimento e acomodação das principais commodities no atual período, o que pode levar a uma moderação global nas pressões inflacionárias ligadas a bens, no entanto, o baixo nível de ociosidade no mercado de trabalho faz sugestão de que pressões inflacionárias no setor de serviços possam demorar a se dissipar. O processo de normalização da política monetária nos países desenvolvidos caminha para taxas restritivas, o que impacta nas expectativas de crescimento econômico e aumentando o risco sobre brusca reprecificação nos mercados.

A principal mensagem que traz a nota do COPOM é que manterá a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar projeções, expectativas sobre a inflação, balanço de riscos e defasagem dos impactos da política monetária em uma situação contracionista. O Comitê enfatiza a contínua análise sobre a manutenção da taxa básica de juros para poder assegurar a convergência da inflação. Até o final do ano o COPOM projeta o IPCA em 6,00% e terminando o ano de 2023 em 5,00%.

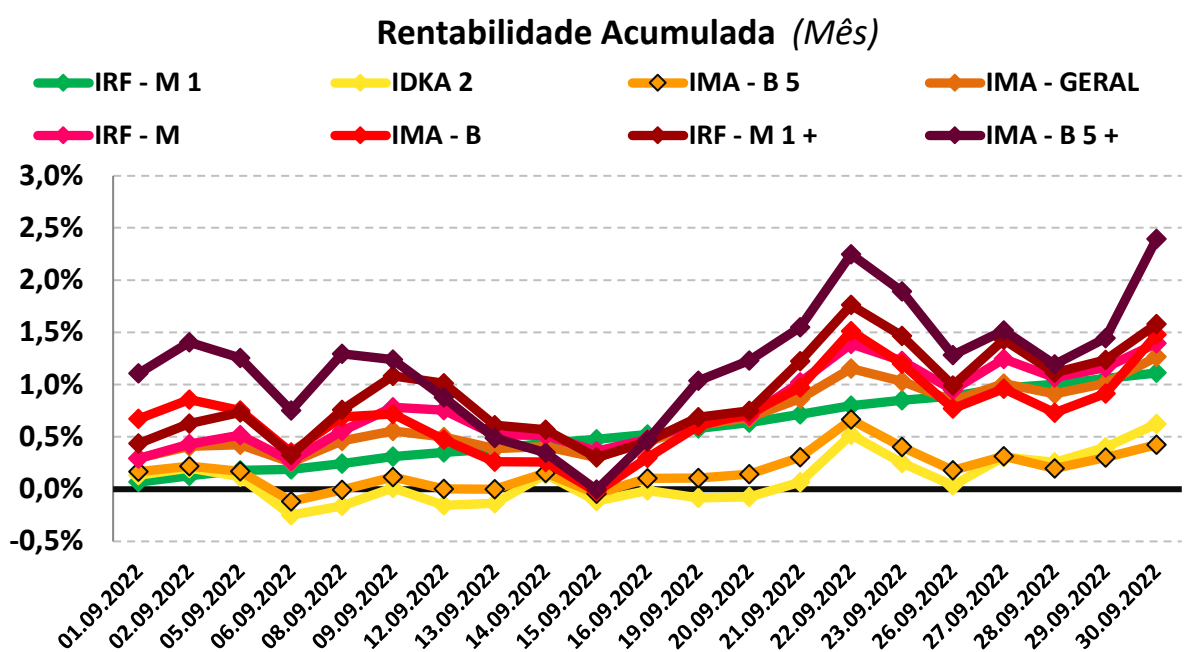
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de setembro com valorização, apresentando uma pequena desvalorização ainda na primeira semana do mês, se recuperando durante a semana e apresentando uma maior desvalorização na segunda semana de setembro. Os subíndices apresentaram forte recuperação na terceira semana e continuou “andando de lado” até o final do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IRF – M; IMA – B; IMA – B 5+; IRF – M 1+) que fecharam o mês com retorno positivo. Somente o índice IMA - B 5+ chegou a rentabilizar - 0,01%, apresentando maior recuperação na 3ª semana do mês, finalizando o mês com retorno positivo de +2,39%.

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+
SETEMBRO	1,11%	0,62%	0,42%	1,26%	1,40%	1,48%	1,58%	2,39%
Acumulado/2022	8,59%	6,94%	7,07%	7,80%	6,96%	6,12%	6,25%	5,10%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

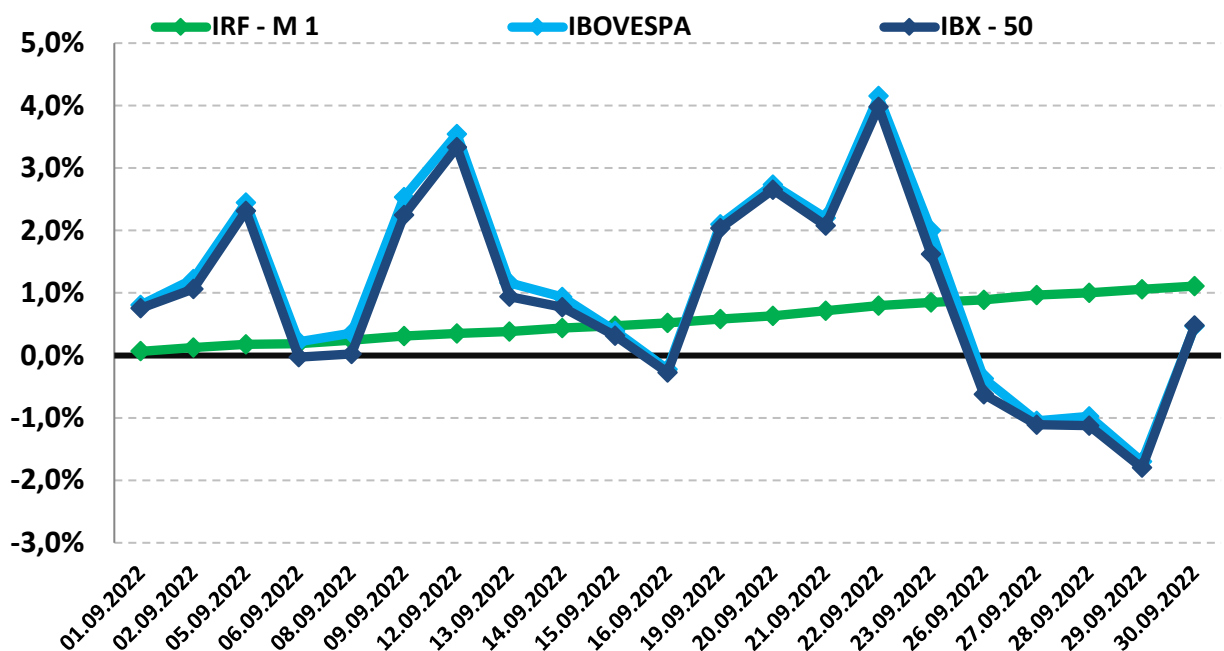
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com pequena valorização, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, apresentando sua maior queda na última semana de setembro, mas conseguindo se recuperar e conseguindo finalizar o mês positivo. A Construção Civil teve inflação de +0,44% em setembro, apresentando a menor taxa observada desde julho/2020. A estagnação da Taxa Selic fez com que o índice obtivesse um rendimento positivo no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,47% aos 110.036,79 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,97% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de +0,49% aos 18.434,04 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +5,33% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Construção Civil e Minério (Vale) negociadas na B3, com valorização de +12,12% e +11,48%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	VALE
SETEMBRO	1,11%	0,47%	12,12%	11,48%
Acumulado/2022	8,59%	4,97%	10,25%	-0,38%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

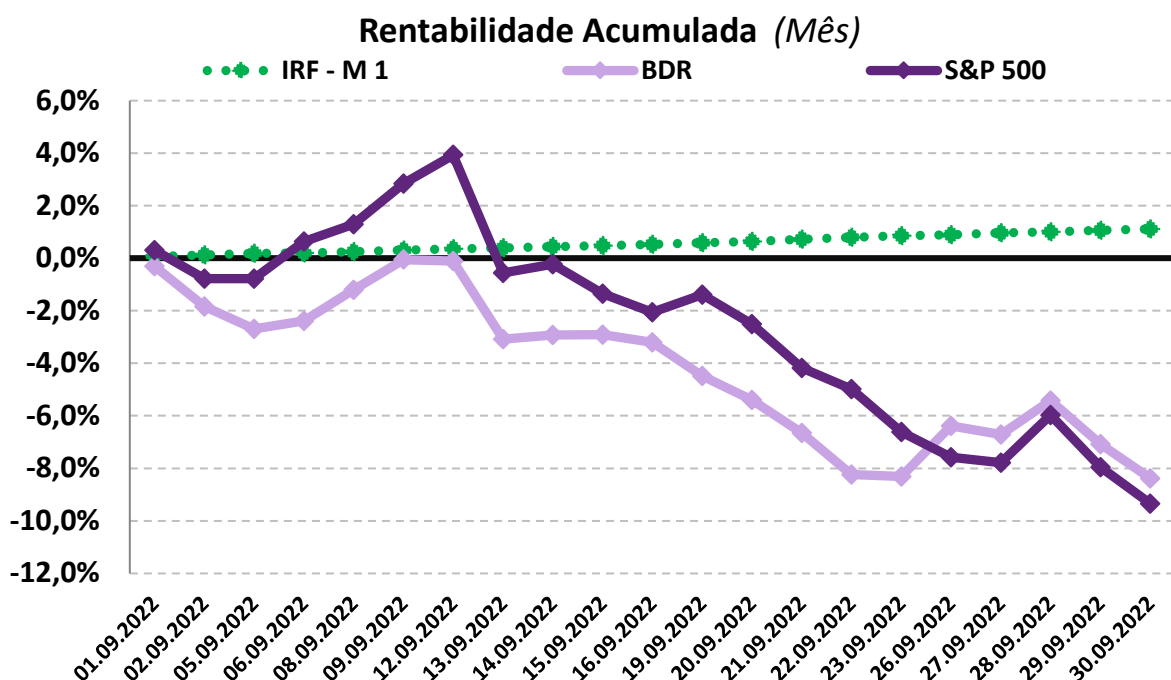


9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, tendo pequena recuperação na 1ª semana, mas voltando a apresentar desvalorização e fechando o mês com rentabilidade negativa no acumulado.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -8,38% com cotação de R\$ 10.646,89. O índice acumula uma variação negativa de -30,78% 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 -9,34% com cotação de R\$ 3.585,62. O índice acumula uma variação negativa de -24,77% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	1,11%	-8,38%	-9,34%
Acumulado/2022	8,59%	-30,78%	-24,77%



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de setembro/2022 (-0,29%), continuou apresentando deflação pelo terceiro mês consecutivo, foi a menor variação para um mês de setembro desde o início da série histórica, maior se comparado ao mês anterior (agosto/2022 = -0,36%).

No ano, o IPCA registra alta de +4,09%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +7,17%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +8,73%.

Em setembro de 2021, o IPCA havia ficado em +1,16%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de DESPESAS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de +0,10%, influenciado pela alta dos serviços bancários e ligados a turismo.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,41% do IPCA, influenciado pela queda dos preços dos combustíveis.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,11%, um recuo em relação ao mês anterior (agosto/2022 = 0,05%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (11,22% a.m. e 63,68% a.a.), as Frutas (3,09% a.m. e 18,22% a.a.) e a Batata-inglesa (2,76% a.m. e 20,03% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-13,71% a.m. e 50,73% a.a.), o Óleo de soja (-6,27% a.m. e 5,13% a.a.) e o Feijão-Carioca (rajado) (-4,78% a.m. e 24,85% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação (+0,17%), enquanto Fortaleza - CE apresentou a menor deflação de (-0,65%). No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,29%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação (5,50%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 1,83%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,09%.

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

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de setembro foi marcado pelo aperto monetário entre as economias mais desenvolvidas, os conflitos no Leste Europeu e a perspectiva de recessão gerada pelas incertezas e volatilidades dos ativos. As variações das moedas, bolsas e juros tem sido vistas em várias regiões do mundo entre os países emergentes gerando temores sobre a alta de juros. As tensões causadas pela guerra e desaceleração do crescimento, podem ser vistas também sobre os mercados. A desaceleração da atividade econômica gera uma menor demanda por commodities desacelerando o crescimento econômico. A inflação sobre os serviços segue causando impacto sobre o consumidor e sem acomodação a curto prazo. Com isso, é esperado a continuidade de medidas restritivas sobre a política monetária. Nos EUA, a última reunião do Federal Reserve (FED) reforça o interesse sobre a busca da estabilidade de preços, deixando claro de que os juros atingirão níveis elevados (do que já era esperado anteriormente) e que provavelmente não haverá recuos até 2024. Na Europa, segue o clima de riscos econômicos conforme a guerra entre Rússia e Ucrânia se desenrola. As tensões do conflito geram apreensão quanto ao suprimento energético, impactando diretamente sobre o custo de famílias e empresas diante do aumento dos preços. O Banco Central Europeu informou a normalização da política monetária afim de frear a inflação. Na China, o crescimento econômico apresenta desaceleração diante da falha em conseguir efeitos sobre os indicadores de créditos, que seguem moderados, mesmo diante dos estímulos monetários em curso. A atividade econômica ainda sofre com as medidas de contenção da COVID-19. Na América Latina, os países indicam para uma finalização da alta de juros, apresentando um aperto monetário em nível avançado. As decisões tomadas pelo FED têm causado influência sobre os países latino-americanos que estenderam os ciclos de alta de juros e postergação de cortes.

BRASIL

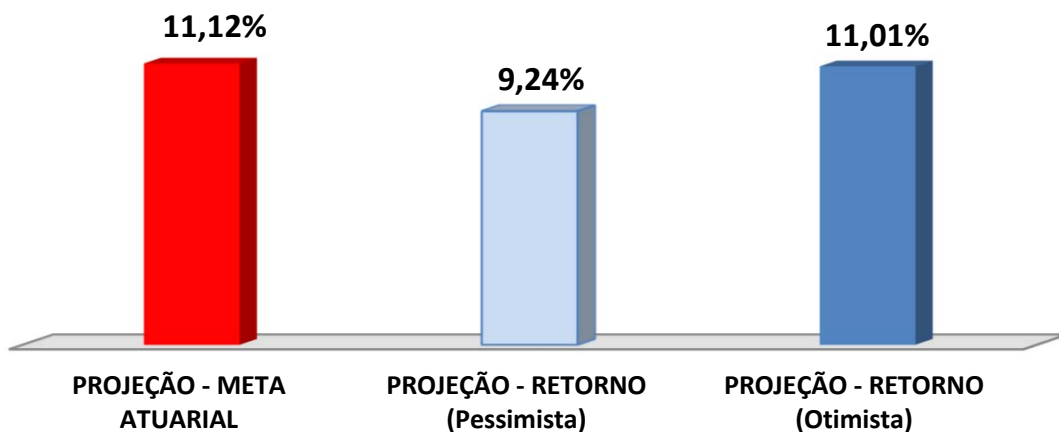
No Brasil, o Banco Central sinalizou o encerramento das elevações sobre os juros ao manter a Taxa Selic em 13,75% a.a. e indicar seu compromisso diante das metas de inflação. Ainda há apreensão sobre a política monetária diante das atividades econômicas mais persistentes, a desaceleração do mercado de trabalho e as incertezas fiscais para o ano de 2023. No 3º trimestre do ano é indicado um enfraquecimento do crescimento, em especial o setor varejista. É esperado uma expansão sobre o consumo das famílias em 2023 diante da redução da taxa desemprego, podendo seguir para um caminho contrário diante da política monetária restritiva global. O quadro Fiscal continua tendo resultados positivos causada pelo desempenho do mercado de trabalho e empresas.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/10/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,71% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,12%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 9,24% a 11,01% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.