
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PARANAÍTA - MT / PREVPAR

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2023

06 de março de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	13
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	14
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	15
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	29
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	29
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	30
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	32
9.4 - Meta Atuarial	32
10 – ANÁLISE DO MERCADO	33
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	37
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	40

1 - INTRODUÇÃO

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

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 2023 - PREVPAR

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	44.619.791,24	283.636,55	(579.119,33)	-	678.409,40	(796,34)	677.613,06	45.001.921,52
2	FEVEREIRO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
3	MARÇO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
4	ABRIL	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
5	MAIO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
6	JUNHO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
7	JULHO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
8	AGOSTO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
9	SETEMBRO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
10	OUTUBRO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
11	NOVEMBRO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
12	DEZEMBRO	45.001.921,52	-	-	-	-	-	-	45.001.921,52
13	ANO	44.619.791,24	283.636,55	(579.119,33)	-	678.409,40	(796,34)	677.613,06	45.001.921,52

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPAR

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	48,6%	69,0%	48,4%	21.812.863,19	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	69,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	34,4%	60,0%	35,0%	15.762.264,99	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	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					83,3%	37.575.128,18	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,1%	16,0%	5,9%	2.677.940,91	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				5,9%	2.677.940,91	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,2%	10,0%	6,5%	2.915.467,08	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				6,5%	2.915.467,08	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	4,0%	10,0%	4,1%	1.833.385,35	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				4,1%	1.833.385,35	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	93.037,45	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	45.094.958,97	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVPAR

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%	100,0%	14,4%	6.502.581,38	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	17,9%	8.049.831,96	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	10,5%	4.739.592,15	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	13,4%	6.038.796,42	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	9,9%	4.485.148,42	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	17,2%	7.759.177,85	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,6%	1.151.993,48	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,9%	2.677.940,91	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	8,0%	3.596.858,95	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	93.037,45	-

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	34.191,27	0,08%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,37%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.791.250,18	3,97%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.397.104,16	5,32%	SIM			
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.384.390,08	5,29%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.038.796,42	13,39%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.759.177,85	17,21%	SIM			
7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	695.404,91	1,54%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	712.548,32	1,58%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.355.202,07	5,22%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,0%	SIM
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.563.176,87	12,34%	SIM			
11	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.224,52	9,10%	SIM			
12	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.053.852,99	4,55%	SIM			
13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.685.808,54	3,74%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			37.575.128,18	83,32%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
14	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	391.146,45	0,87%	SIM			
15	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	764.593,95	1,70%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%	SIM
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.522.200,51	3,38%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.763.473,60	3,91%	SIM			
						F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,5%	SIM
18	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.151.993,48	2,55%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.593.407,99	12,40%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.833.385,35	4,07%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.833.385,35	4,07%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Caixa Econômica Federal	93.037,45	0,21%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		93.037,45	0,21%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	37.575.128,18	83,32%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.593.407,99	12,40%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.833.385,35	4,07%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	93.037,45	0,21%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	45.094.958,97	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	712.548,32	16.267.911.192,80	0,004%	SIM
	2	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.685.808,54	15.285.936.736,43	0,011%	SIM
	3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	695.404,91	6.631.421.970,83	0,010%	SIM
	4	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.759.177,85	6.830.711.830,39	0,114%	SIM
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.038.796,42	7.844.346.137,20	0,077%	SIM
	6	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.384.390,08	1.019.210.632,83	0,234%	SIM
	7	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.397.104,16	3.356.845.685,28	0,071%	SIM
	8	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.522.200,51	488.009.000,20	0,312%	SIM
	9	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	764.593,95	655.735.480,14	0,117%	SIM
	10	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.151.993,48	66.424.315,91	1,734%	SIM
	11	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.763.473,60	1.758.911.660,14	0,100%	SIM
	12	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.833.385,35	1.979.769.025,50	0,093%	SIM
	13	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.791.250,18	572.089.944,66	0,313%	SIM
	14	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	34.191,27	446.346.277,62	0,008%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.053.852,99	333.421.268,46	0,616%	SIM
	16	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.224,52	1.035.927.864,33	0,396%	SIM
	17	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.563.176,87	443.883.178,18	1,253%	SIM
	18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.355.202,07	323.745.058,73	0,727%	SIM
	19	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	391.146,45	253.260.090,76	0,154%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				45.001.921,52			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				93.037,45			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				45.094.958,97			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	34.191,27	0,08%	446.346.277,62	0,008%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,4%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	34.190,59	0,08%	463.964.396,71	0,01%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	4.104.224,52	9,10%	1.035.927.864,33	0,396%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,0%
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.104.224,52	9,10%	1.413.140.608,35	0,29%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.053.852,99	4,55%	333.421.268,46	0,616%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,0%
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.053.791,37	4,55%	843.946.915,94	0,24%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,36%	764.593,95	1,70%	655.735.480,14	0,117%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	5.092,20	0,01%	15.385.872.720,97	0,00%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,64%	1.522.200,51	3,38%	488.009.000,20	0,312%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,64%	9.726,86	0,02%	15.385.872.720,97	0,00%	SIM		
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	100,64%	1.151.993,48	2,55%	66.424.315,91	1,734%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,5%
FI CAIXA MASTER HEDGE MULT LP	100,00%	1.151.993,48	2,55%	253.626.606,72	0,45%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	1.833.385,35	4,07%	1.979.769.025,50	0,093%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	17.857,17	0,04%	15.385.872.720,97	0,00%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,7507780	4,8038250	148.036,710071	0,000000	0,000000	148.036,710071
2	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,7507780	4,8038102	58.752,341771	0,000000	58.459,684494	292,657276
3	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,4068090	4,4550290	314.398,773496	64.006,968409	0,000000	378.405,741906
4	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,7357400	2,7742830	2.796.822,76822	0,000000	0,000000	2.796.822,76822
5	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,6937240	7,4890100	1.692.826,26493	0,000000	80.117,398972	1.612.708,86596
6	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,8628570	3,8615880	620.756,058176	0,000000	0,000000	620.756,058176
7	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,5046720	2,5267120	943.673,083657	0,000000	0,000000	943.673,083657
8	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	2,9986080	3,0322289	229.337,864092	0,000000	0,000000	229.337,864092
61	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1301979	2,1536282	2.583.164,94595	0,000000	0,000000	2.583.164,94595
62	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1640958	3,1921451	737811,721637	0,000000	0,000000	737811,721637
63	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	4,6716023	4,7234952	868895,668434	0,000000	0,000000	868895,668434
91	-	-	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9554791	2,9875944	599562,704718	0,000000	0,000000	599562,704718
92	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,3211452	5,3217722	385934,028644	0,000000	0,000000	385934,028644
93	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,9099932	3,9090065	8746,792749	0,000000	0,000000	8746,792749
151	4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,5576730	1,6593250	1062765,637135	0,000000	0,000000	1062765,637135
152	4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,4866800	2,5686170	592614,817761	0,000000	0,000000	592614,817761
153	4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	16,1891068	16,9582489	45086,845692	0,000000	0,000000	45086,845692
154	4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.068.135/0001-50	1.169,1596912	1.173,1906320	981,932048	0,000000	0,000000	981,932048
155	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	4,8953213	5,1066722	359017,631393	0,000000	0,000000	359017,631393
156	0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,5096150	2,5979047	150562,277378	0,000000	0,000000	150562,277378

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2023).

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	CAIXA ASSET DTVM	28.708.877,17	481.650.462.530,98	0,0060%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	3.879.294,44	569.225.625.376,18	0,0007%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	12.022.603,46	74.292.055.946,19	0,0162%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	391.146,45	23.148.972.957,41	0,0017%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		45.001.921,52			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		93.037,45			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		45.094.958,97			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	4.493.500,00	10,4%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.*

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	5.563.176,87	12,4%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.147.846,15	9,2%

Referência: JANEIRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	711.142,45	1,58%	39.438.744,65	87,64%
2			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.405,87	0,00%		
3			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.685.808,54	3,75%		
4			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.759.177,85	17,24%		
5			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.038.796,42	13,42%		
6			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.397.104,16	5,33%		
7			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.384.390,08	5,30%		
8			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	695.404,91	1,55%		
9			0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.355.202,07	5,23%		
10			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.224,52	9,12%		
11			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.791.250,18	3,98%		
12			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.053.852,99	4,56%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	34.191,27	0,08%		
14			4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.763.473,60	3,92%		
15			4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.522.200,51	3,38%		
16			4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	764.593,95	1,70%		
17			4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.151.993,48	2,56%		
18			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.833.385,35	4,07%		
19			0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	391.146,45	0,87%		
20		PROVISÃO DE CAIXA	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.563.176,87	12,36%	5.563.176,87	12,36%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						45.001.921,52	100%	45.001.921,52	100%

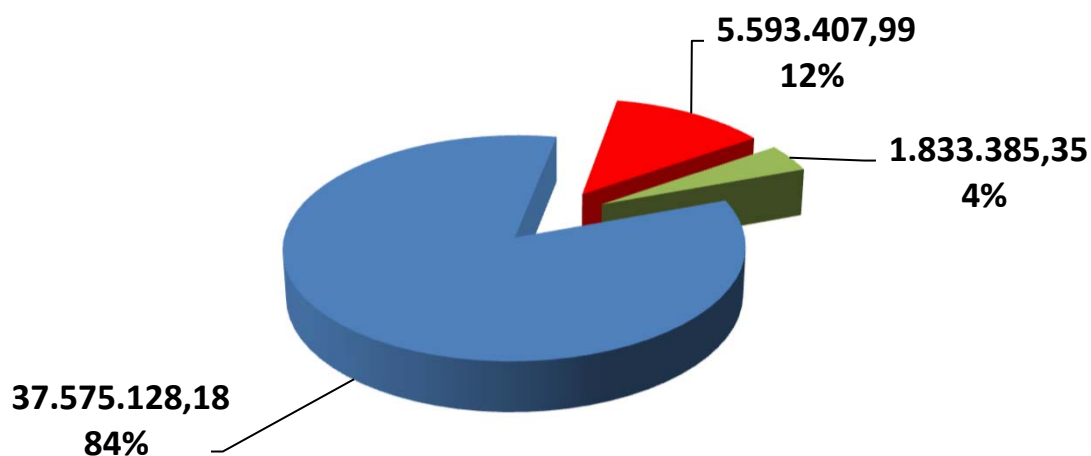
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	37.575.128,18	83,5%
RENDA VARIÁVEL	5.593.407,99	12,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.833.385,35	4,1%
TOTAL	45.001.921,52	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

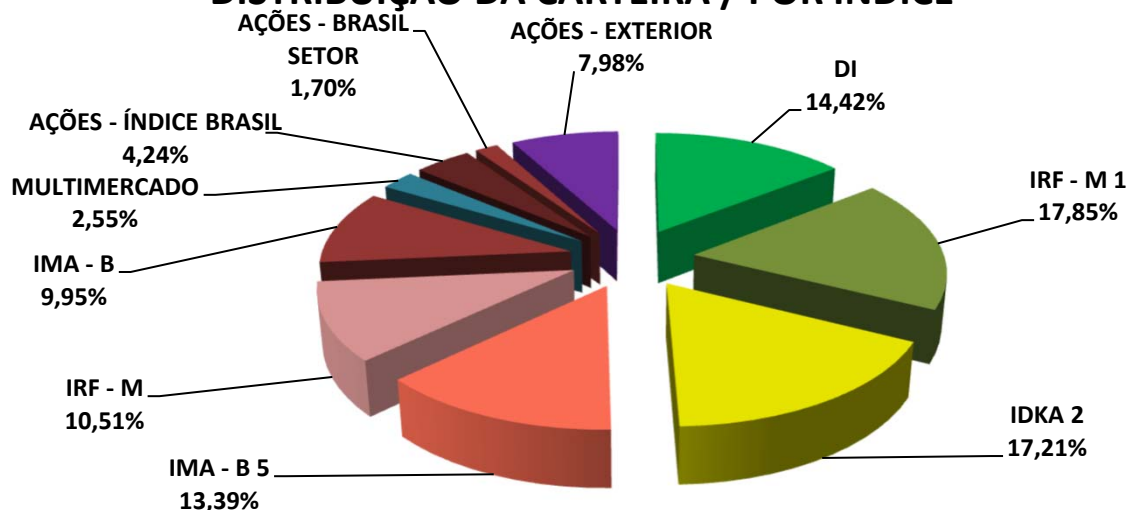


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	6.502.581,38	14,42%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	14.552.413,34	32,27%
IRF - M 1	8.049.831,96	17,85%			
IDKA 2	7.759.177,85	17,21%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	13.797.974,27	30,60%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.038.796,42	13,39%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	9.224.740,57	20,46%
IRF - M	4.739.592,15	10,51%			
IMA - B	4.485.148,42	9,95%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	1.151.993,48	2,55%	MULTIMERCADO	1.151.993,48	2,55%
IBOVESPA	1.913.346,96	4,24%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.913.346,96	4,24%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	764.593,95	1,70%	AÇÕES - BRASIL SETOR	764.593,95	1,70%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.833.385,35	4,07%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.763.473,60	3,91%	AÇÕES - EXTERIOR	3.596.858,95	7,98%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	45.001.921,52	99,79%		45.001.921,52	99,79%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

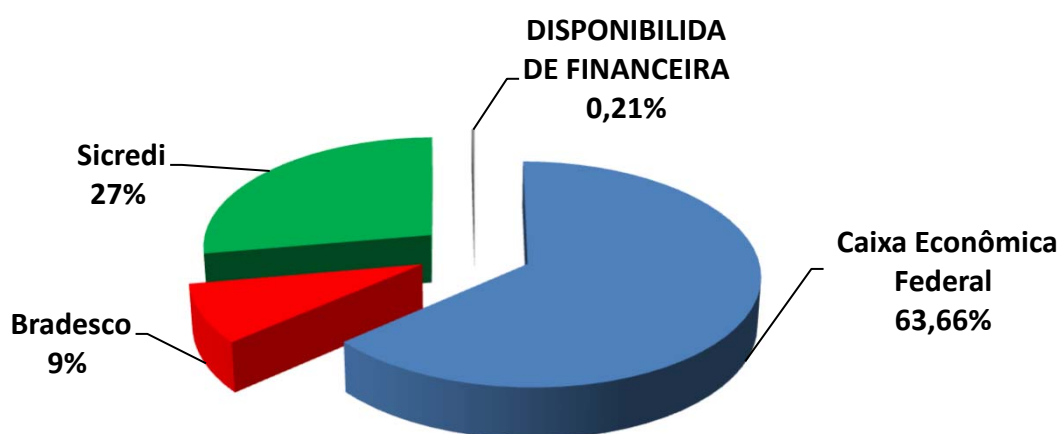


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Caixa Econômica Federal	28.708.877,17	63,66%
Bradesco	3.879.294,44	8,60%
Sicredi	12.413.749,91	27,53%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	93.037,45	0,21%
TOTAL	45.094.958,97	100,00%

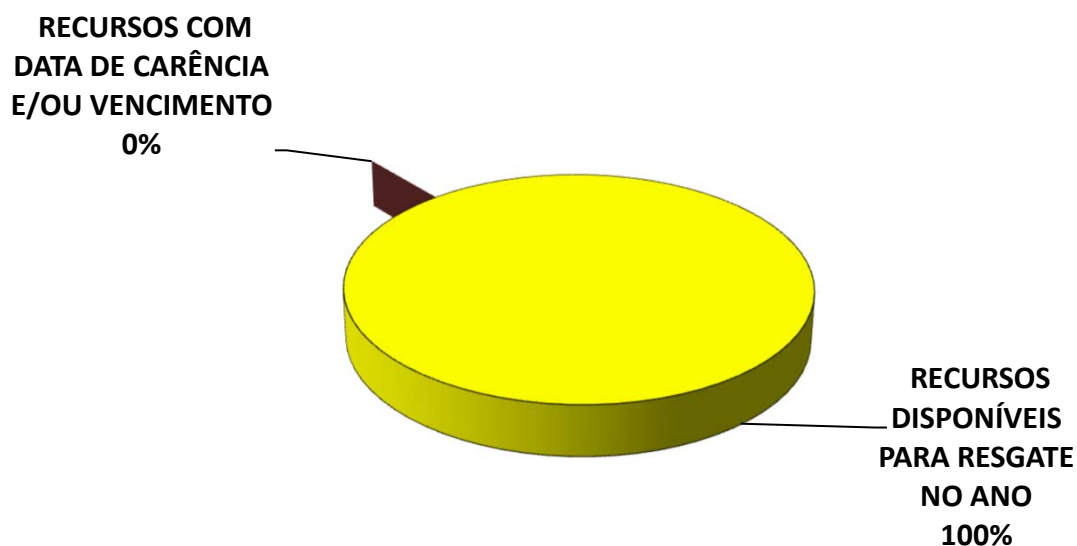
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	45.094.958,97	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	45.094.958,97	100,00%

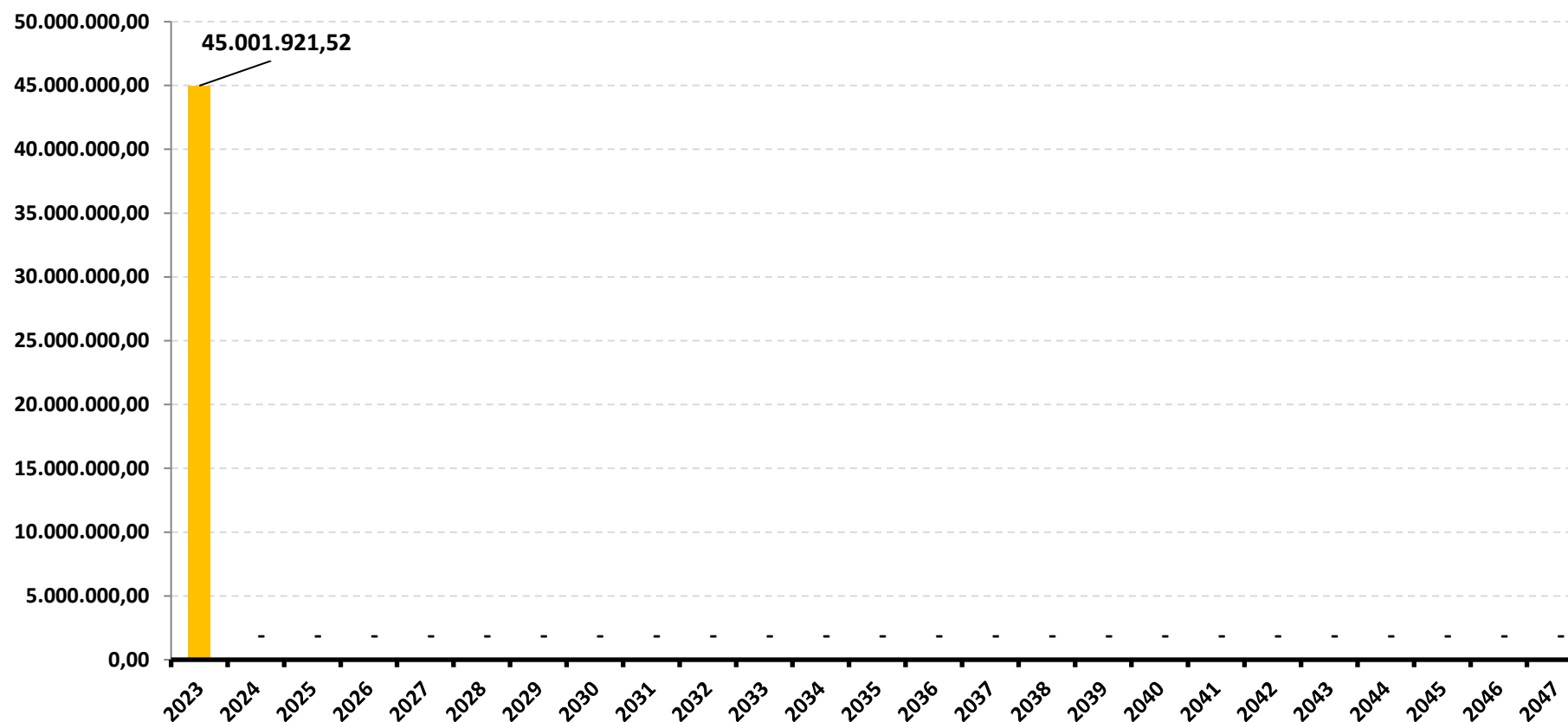
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



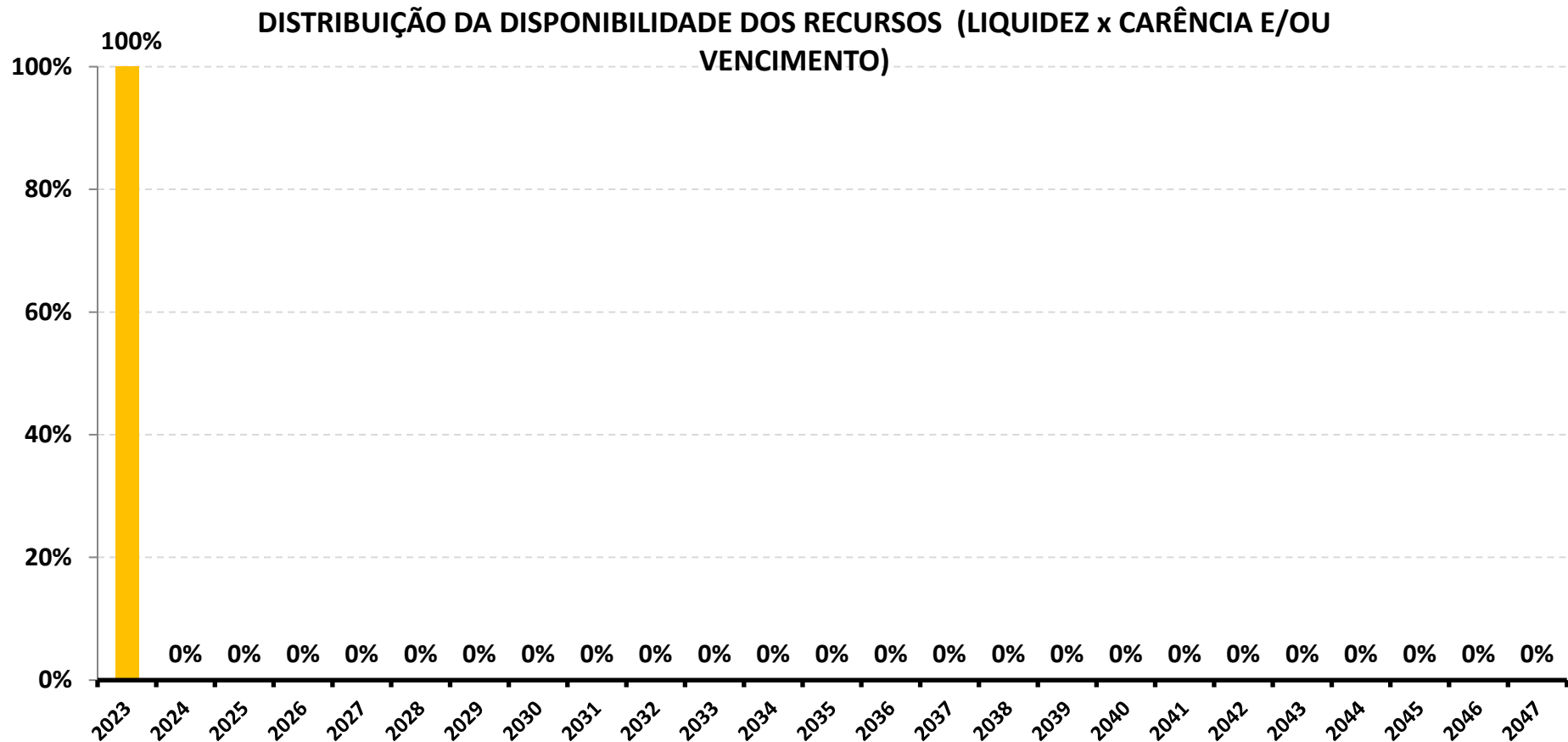
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF-M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.267.911.192,80	15.285.936.736,43	6.631.421.970,83	6.830.711.830,39
NÚMERO DE COTISTAS **	655	1000	1182	948
VALOR DA COTA **	4,803825	4,455029	3,032229	2,774283
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019	06/05/2019	25/09/2018	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF-M	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010	29/07/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	0	0	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.844.346.137,20	1.019.210.632,83	3.356.845.685,28	488.009.000,20
NÚMERO DE COTISTAS **	928	294	732	96
VALOR DA COTA **	3,744505	2,526712	3,861588	2,568617
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	26/09/2018	17/10/2019	19/02/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

3

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	03.914.671/0001-56	30.068.135/0001-50	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	Multimercado	S&P500	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/07/2000	26/10/2020	16/10/2018	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,5% a.a.	1% a.a.	0,8% a.a.	0,7% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	100	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	500	50	50	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	655.735.480,14	66.424.315,91	1.758.911.660,14	1.979.769.025,50
NÚMERO DE COTISTAS **	17294	858	8463	505
VALOR DA COTA **	16,958249	1173,190626	1,659325	5,10667212
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	07/02/2018	04/01/2021	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF-M 1	IMA-B	IMA-B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/02/2010	07/01/2008	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	5000	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	5000	0	5000	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	572.089.944,66	446.346.277,62	333.421.268,46	1.035.927.864,33
NÚMERO DE COTISTAS **	237	89	86	11643
VALOR DA COTA **	2,9875944	3,9090072	5,3217722	4,7234952
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	06.051.151/0001-55	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IBOV	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	30/09/2011	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,5% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	443.883.178,18	323.745.058,73	253.260.090,76	
NÚMERO DE COTISTAS **	297	255	5187	
VALOR DA COTA **	2,1536282	3,1921451	2,5979047	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	14/08/2020	
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

9

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

10

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

11

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

12

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

13

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

14

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

15

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

16

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

17

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

18

INFORMAÇÕES				
CNPJ				
SEGMENTO				
CLASSIFICAÇÃO				
ÍNDICE				
PÚBLICO ALVO				
DATA DE INÍCIO				
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO				
TAXA DE PERFORMANCE				
APLICAÇÃO INICIAL				
APLICAÇÕES ADICIONAIS				
RESGATE MÍNIMO				
SALDO MÍNIMO				
CARÊNCIA				
CRÉDITO DO RESGATE				
RISCO DE MERCADO *				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **				
NÚMERO DE COTISTAS **				
VALOR DA COTA **				
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE				
ENQUADRAMENTO LEGAL				

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

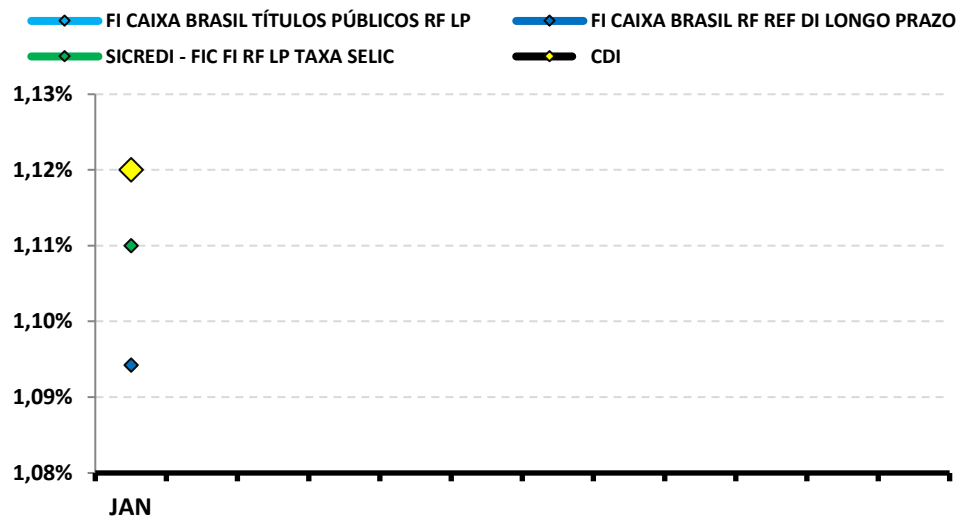
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

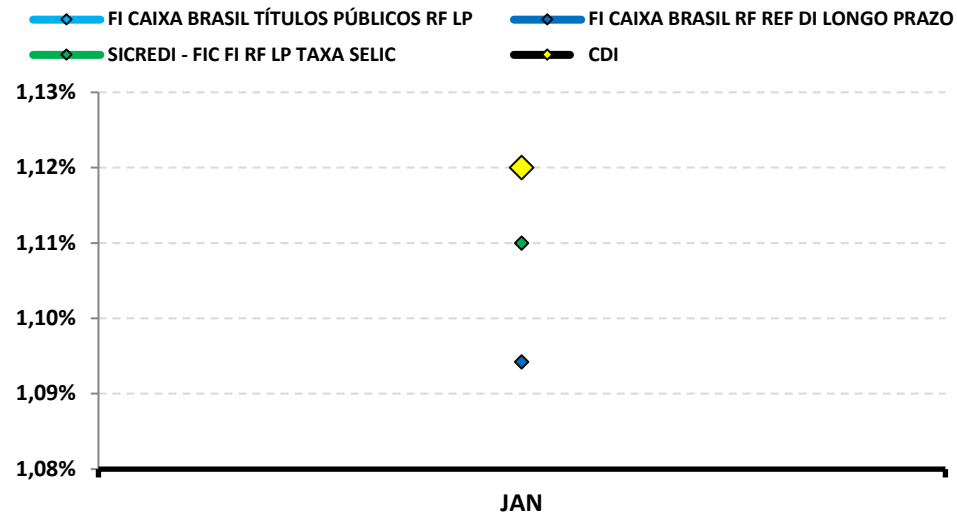
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%												1,12%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%												1,09%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%												1,11%
	CDI	1,12%												1,12%

Rentabilidade Mensal



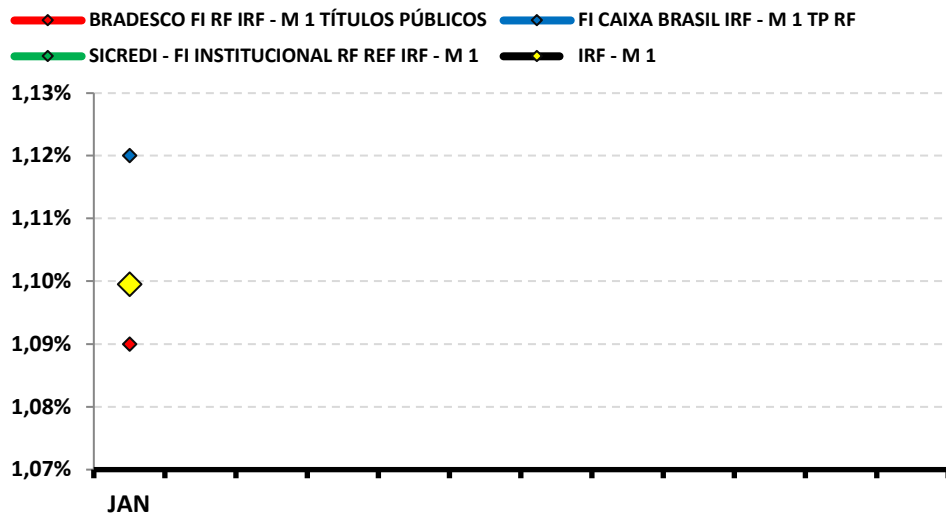
Rentabilidade Acumulada



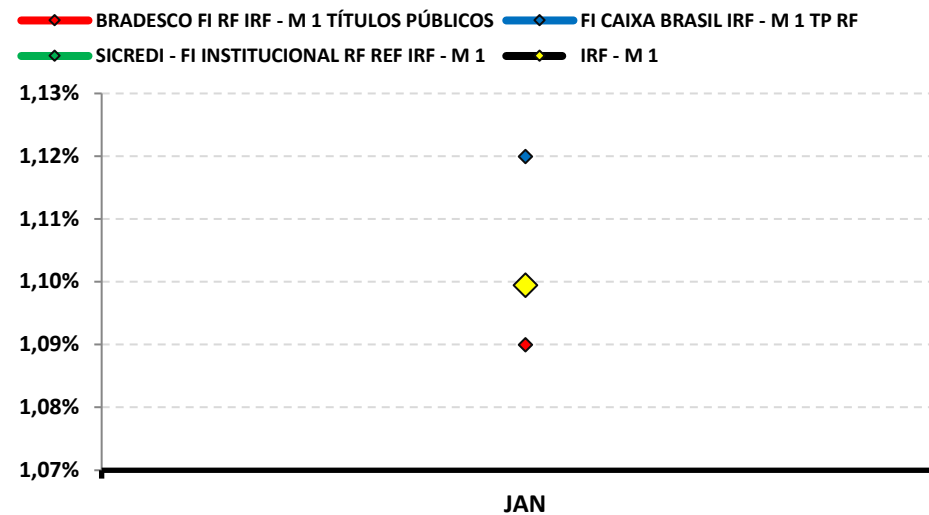
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%												1,09%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%												1,12%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%												1,10%
	IRF - M 1	1,10%												1,10%

Rentabilidade Mensal



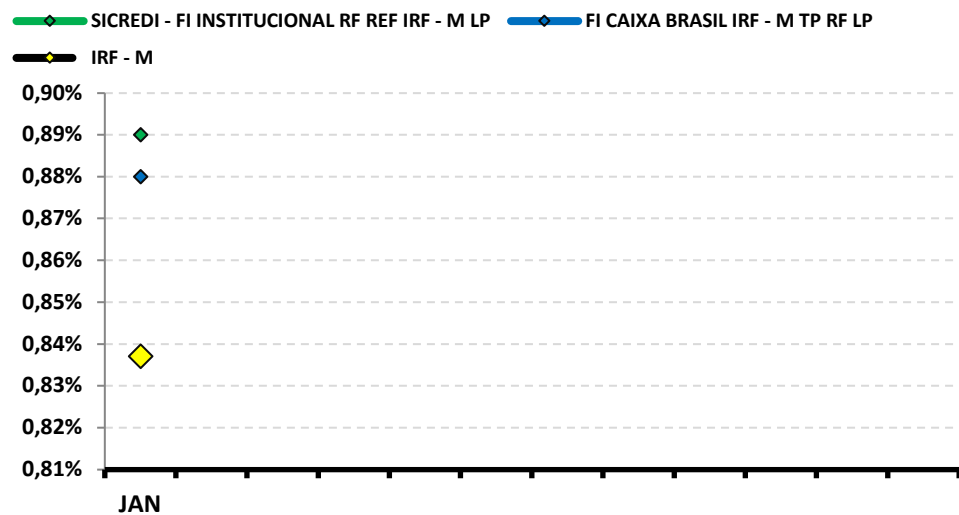
Rentabilidade Acumulada



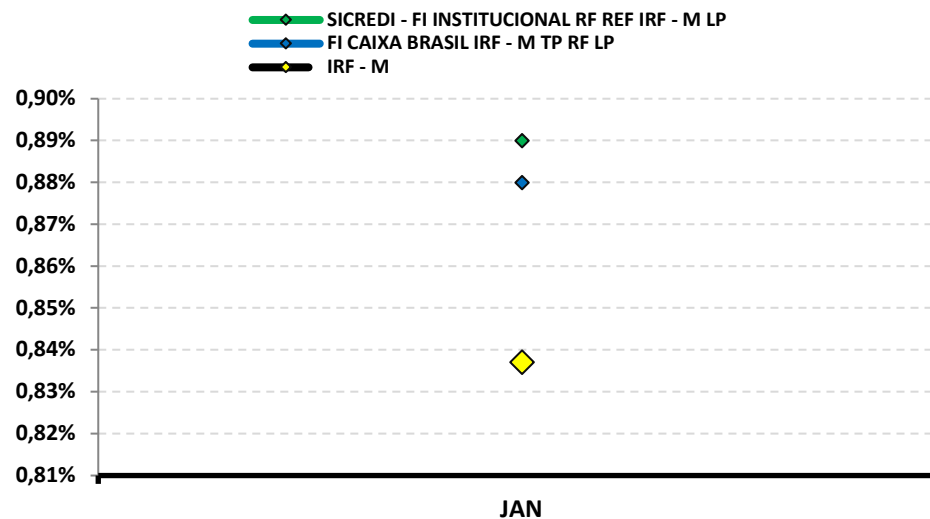
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%												0,89%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,88%												0,88%
	IRF - M	0,84%												0,84%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

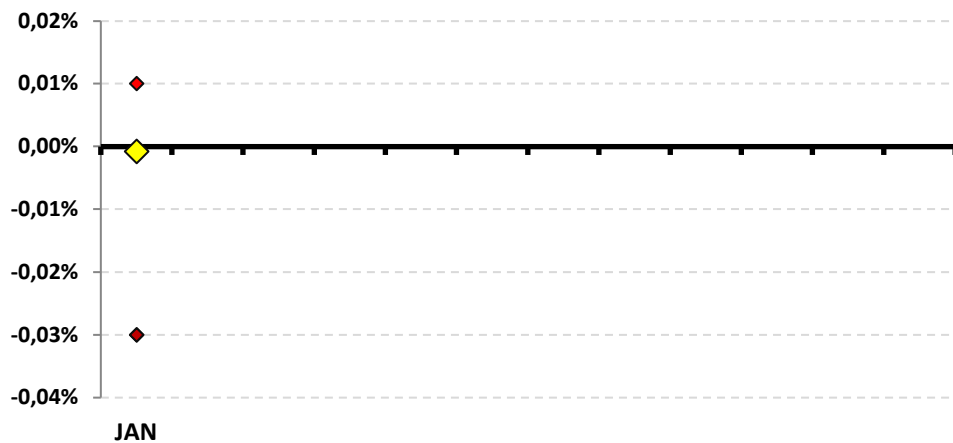


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA I	0,01%												0,01%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%												-0,03%
10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%												-0,03%
	IMA - B	-0,001%												-0,001%

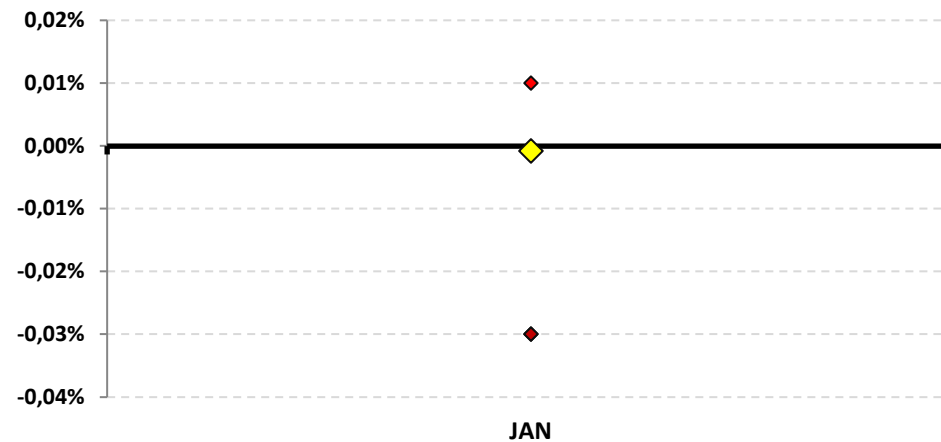
Rentabilidade Mensal

- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP



Rentabilidade Acumulada

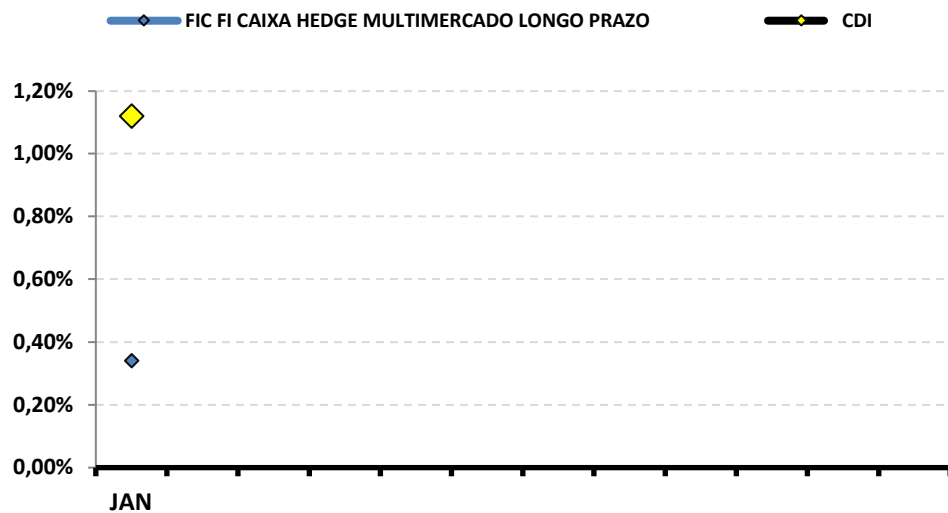
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
- ◆ IMA - B



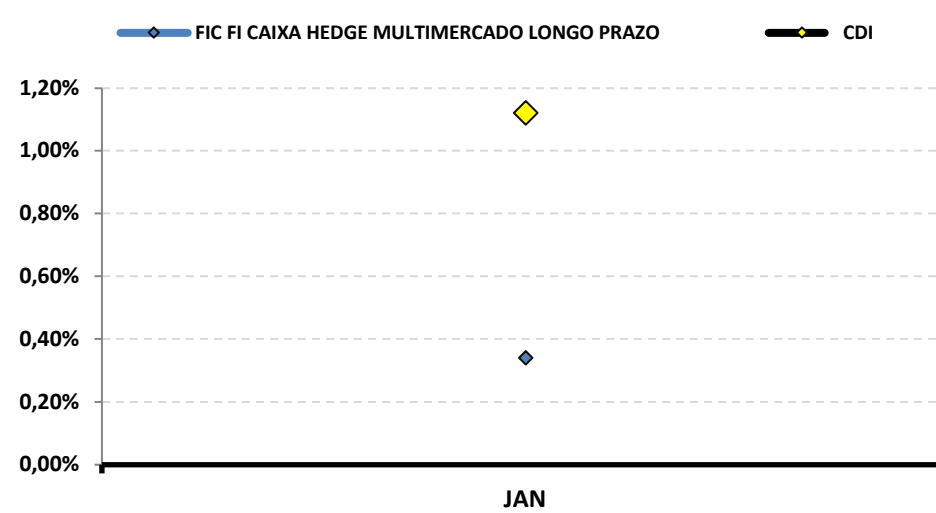
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO P	0,34%												0,34%
	CDI	1,12%												1,12%

Rentabilidade Mensal



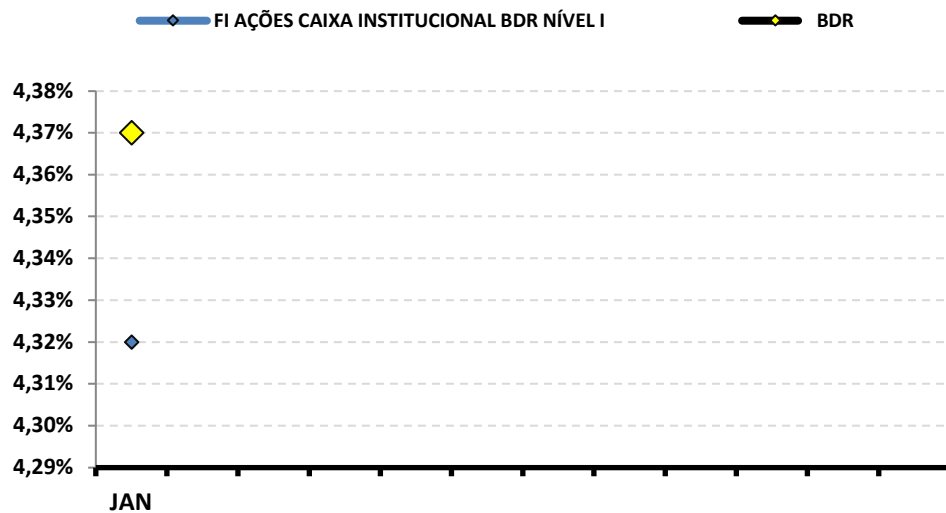
Rentabilidade Acumulada



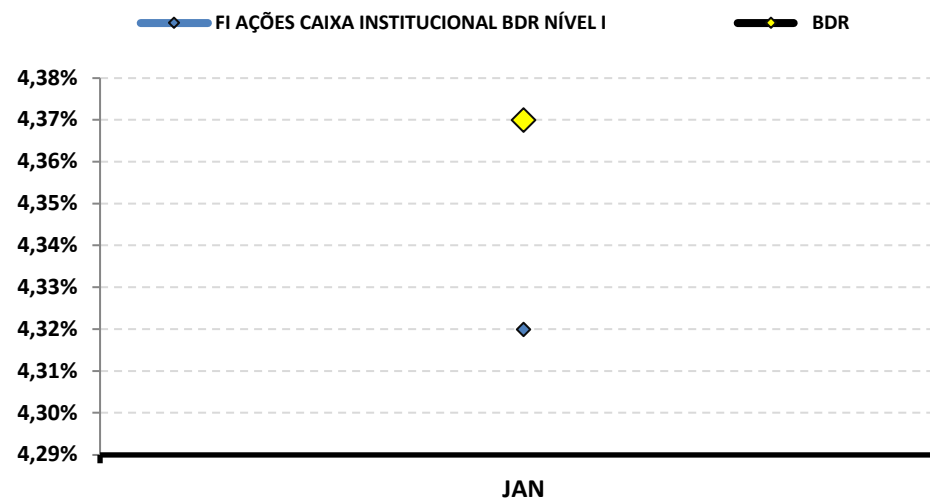
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32%												4,32%
	BDR	4,37%												4,37%

Rentabilidade Mensal



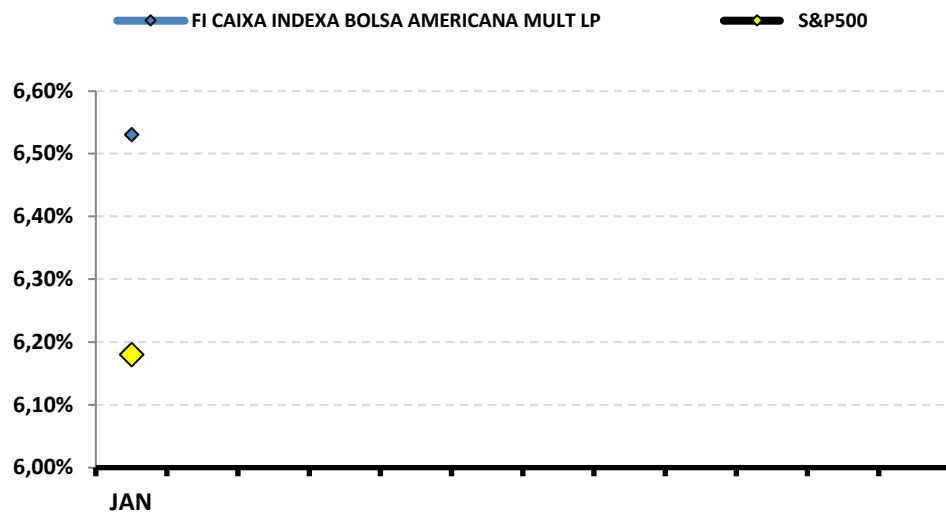
Rentabilidade Acumulada



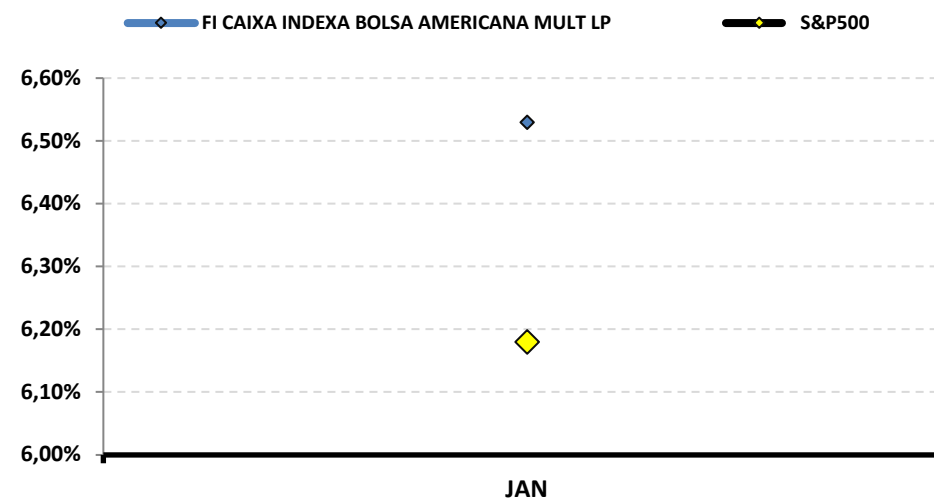
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%												6,53%
	S&P500	6,18%												6,18%

Rentabilidade Mensal



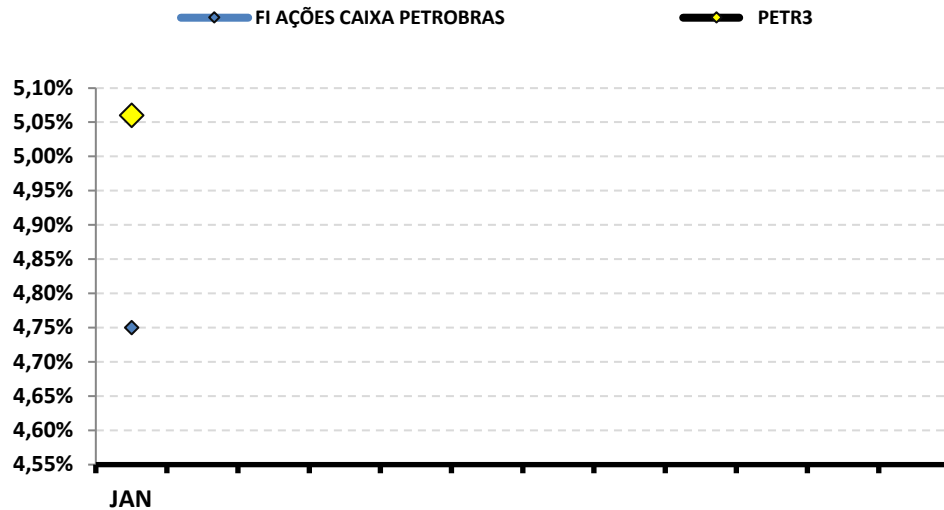
Rentabilidade Acumulada



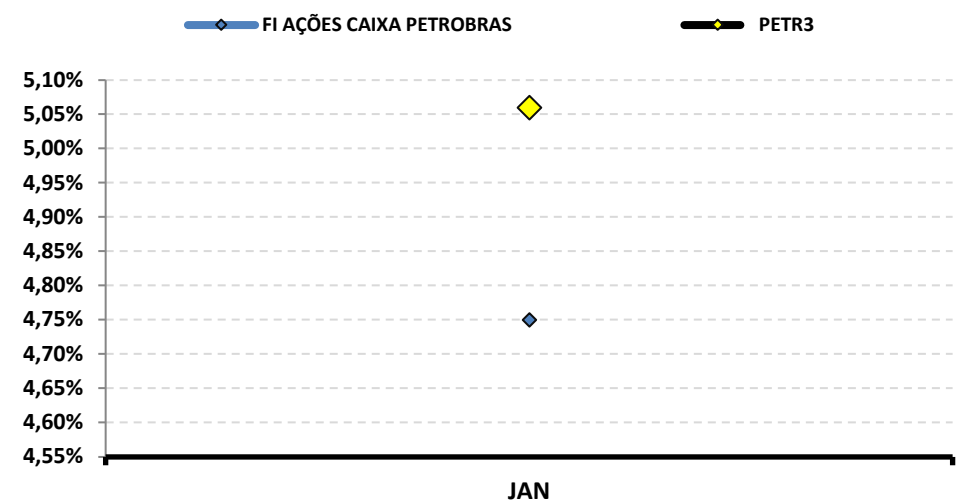
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao PETR3

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%												4,75%
	PETR3	5,06%												5,06%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,53%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,93%											

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

R\$ 677.613,06

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 414.358,32

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,53%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,93%											

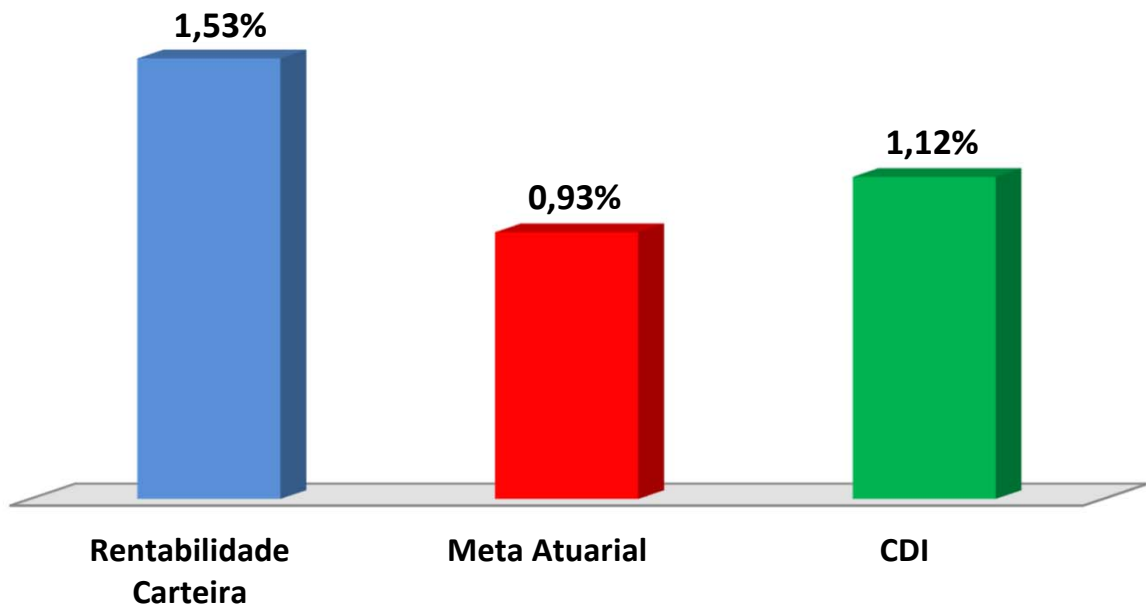
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPAR: R\$ 677.613,06

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 414.358,32

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 263.254,74

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,53%	0,93%	1,12%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,53% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 136,50% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPAR é de 1,53% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,93%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 164,62% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

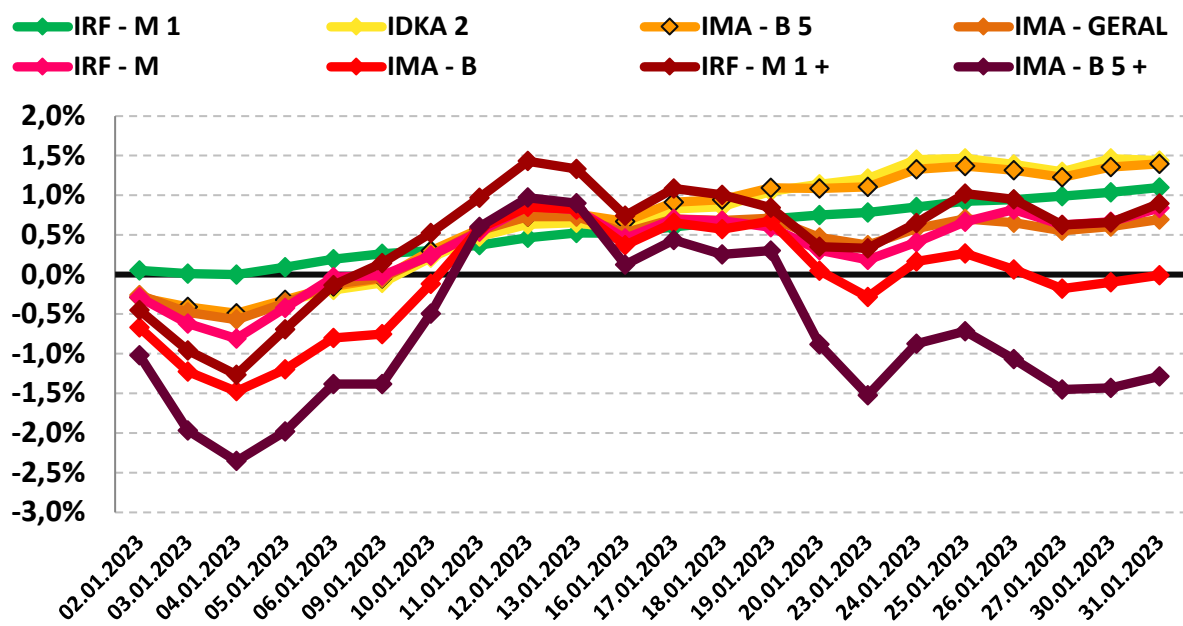
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar - 2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	-0,001%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	-0,001%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

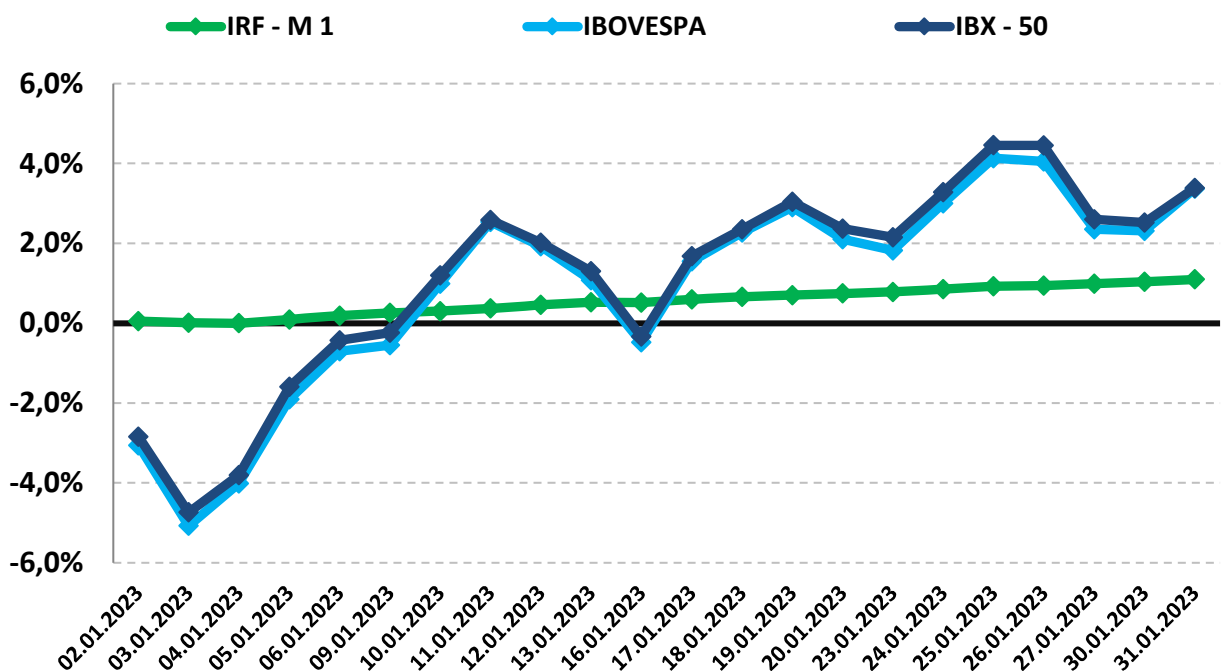
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



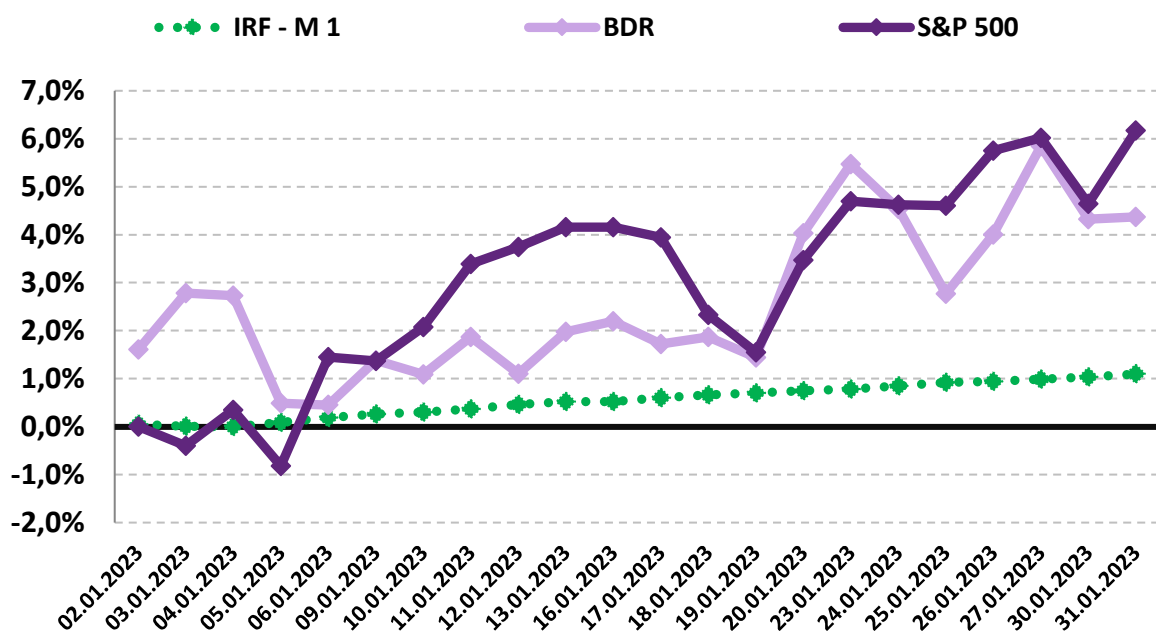
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de janeiro, iniciando com pequena valorização, mas, logo depois, apresentando queda na 1ª semana, voltando a apresentar valorização e fechando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

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.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento dos indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o aquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

BRASIL

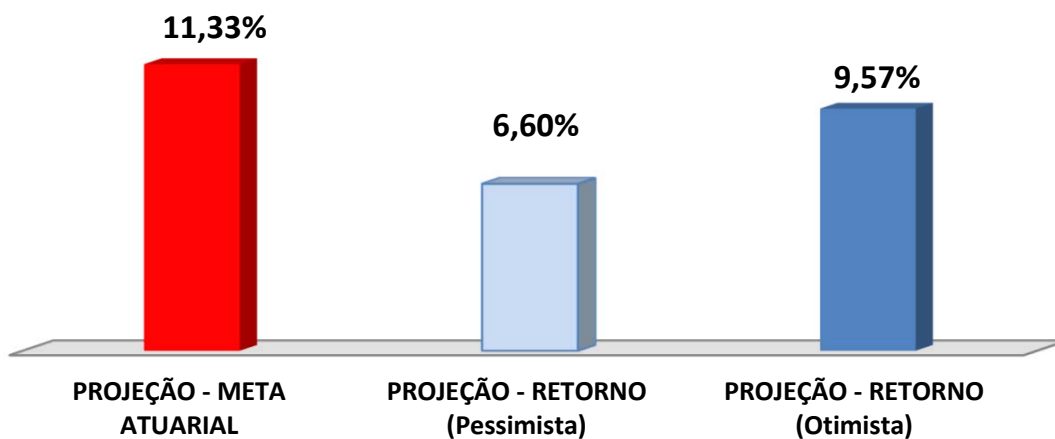
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 03/03/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,90% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 6,60% a 9,57% 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.