

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**NOVEMBRO  
2022**

**20 de dezembro de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	10
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	12
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>13</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	14
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	15
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	16
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	17
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	18
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	19
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>34</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	34
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	35
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	37
8.4 - Meta Atuarial .....	37
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>38</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>42</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>45</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	9.762.527,30	738.011,09	(784.958,85)	-	18.094,66	(22.117,92)	(4.023,26)	9.711.556,28
2	FEVEREIRO	9.711.556,28	671.792,70	(314.640,04)	-	71.953,66	-	71.953,66	10.140.662,60
3	MARÇO	10.140.662,60	160.755,48	(345.451,91)	-	194.531,35	-	194.531,35	10.150.497,52
4	ABRIL	10.150.497,52	136.220,38	(293.917,17)	-	84.293,55	(584,46)	83.709,08	10.076.509,81
5	MAIO	10.076.509,81	375.022,70	(297.211,23)	-	91.741,55	-	91.741,55	10.246.062,84
6	JUNHO	10.246.062,84	582.674,91	(431.652,15)	-	42.661,94	(10.748,55)	31.913,38	10.428.998,98
7	JULHO	10.428.998,98	139.082,65	(292.480,48)	-	44.682,47	(28.274,74)	16.407,73	10.292.008,88
8	AGOSTO	10.292.008,88	603.379,83	(295.615,15)	-	102.597,86	(552,47)	102.045,39	10.701.818,95
9	SETEMBRO	10.701.818,95	142.149,52	(294.737,68)	-	119.923,97	-	119.923,97	10.669.154,75
10	OUTUBRO	10.669.154,75	139.120,41	(297.310,03)	-	129.923,09	-	129.923,09	10.640.888,23
11	NOVEMBRO	10.640.888,23	139.324,42	(304.391,66)	-	23.659,06	(40.315,45)	(16.656,39)	10.459.164,60
12	DEZEMBRO	10.459.164,60	-	-	-	-	-	-	10.459.164,60
13	ANO	9.762.527,30	3.827.534,09	(3.952.366,35)	-	924.063,16	(102.593,61)	821.469,56	10.459.164,60

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	64,4%	100,0%	53,3%	5.578.982,20	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	46,7%	4.880.182,40	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	35,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.459.164,60</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	-
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>5</b>

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	16,8%	1.761.975,58	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	4,3%	451.371,93	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	5,7%	598.105,62	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,1%	1.057.108,69	-
6	IMA - B	0,0%	41,4%	27,7%	2.901.895,32	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	14,3%	14,9%	1.555.807,60	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. R (58.319,48)
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,5%	996.761,51	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	10,9%	1.136.138,35	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	-	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	261.694,22	2,50%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	53,34%	SIM
2	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	116.291,22	1,11%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	51.717,32	0,49%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.482.366,62	14,17%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	598.105,62	5,72%	SIM			
6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.148.425,96	10,98%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	472.247,80	4,52%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	996.761,51	9,53%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	451.371,93	4,32%	SIM			
10	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	291.090,42	2,78%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	46,7%	SIM
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	584.860,89	5,59%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.157.834,48	11,07%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.136.138,35	10,86%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.670.200,53	15,97%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	40.057,74	0,38%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>10.459.164,60</b>	<b>100,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
16	-	
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS</b>		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,00%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO



### 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	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	40.057,74	3.992.775.504,59	0,001%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.670.200,53	12.044.835.497,35	0,014%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	451.371,93	6.379.149.625,43	0,007%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	996.761,51	7.717.989.815,26	0,013%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	472.247,80	5.994.154.495,05	0,008%	SIM
	6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.148.425,96	3.872.423.497,99	0,030%	SIM
	7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.136.138,35	3.152.916.297,20	0,036%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	598.105,62	3.947.742.044,30	0,015%	SIM
	9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.482.366,62	5.638.875.418,33	0,026%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.157.834,48	646.609.012,44	0,179%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	51.717,32	19.105.914.614,04	0,000%	SIM
	12	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	116.291,22	511.156.266,48	0,023%	SIM
	13	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	261.694,22	3.729.245.028,85	0,007%	SIM
	14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	584.860,89	1.065.493.182,20	0,055%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	291.090,42	220.591.855,90	0,132%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>10.459.164,60</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>10.459.164,60</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.148.425,96</b>	<b>10,98%</b>	<b>3.872.423.497,99</b>	<b>0,030%</b>	<b>SIM</b>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	171.379,61	1,64%	3.947.742.044,30	0,004341%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,63%	64.702,32	0,62%	5.638.875.418,33	0,001147%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	750.680,11	7,18%	1.605.214.135,78	0,046765%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	84.742,35	0,81%	370.904.604,24	0,022847%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	76.772,28	0,73%	343.611.769,65	0,022343%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>472.247,80</b>	<b>4,52%</b>	<b>5.994.154.495,05</b>	<b>0,008%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	472.257,72	4,52%	7.389.624.591,45	0,006391%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>451.371,93</b>	<b>4,32%</b>	<b>6.379.149.625,43</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	451.381,50	4,32%	6.379.208.627,57	0,007076%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.136.138,35</b>	<b>10,86%</b>	<b>3.152.916.297,20</b>	<b>0,036%</b>	<b>SIM</b>		
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	748.771,98	7,16%	33.156.536.874,47	0,002258%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	221.603,78	2,12%	5.638.875.418,33	0,003930%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	165.512,63	1,58%	3.947.742.044,30	0,004193%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>291.090,42</b>	<b>2,78%</b>	<b>220.591.855,90</b>	<b>0,132%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	291.148,63	2,78%	438.982.143,58	0,066324%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>584.860,89</b>	<b>5,59%</b>	<b>1.065.493.182,20</b>	<b>0,055%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	584.972,01	5,59%	3.491.449.223,10	0,016754%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.670.200,53</b>	<b>15,97%</b>	<b>12.044.835.497,35</b>	<b>0,014%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.670.230,49	15,97%	25.998.363.795,91	0,006424%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.057,74</b>	<b>0,38%</b>	<b>3.992.775.504,59</b>	<b>0,001%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	40.060,41	0,38%	92.826.441.698,86	0,000043%	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	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,90441431	R\$ 3,87202808	67585,826950	0,0000000	0,0000000	67585,826950
2	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,24915977	R\$ 3,24660519	27006,394311	0,0000000	0,0000000	27006,394311
3	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,24915979	R\$ 3,24660500	8812,936837	0,0000000	0,0000000	8812,936837
4	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,65385847	R\$ 4,69935700	11005,190705	0,0000000	0,0000000	11005,190705
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 23,44742397	R\$ 23,3612168	15269,272243	0,0000000	0,0000000	15269,272243
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 6,12320762	R\$ 6,07674057	183131,442778	0,0000000	0,0000000	183131,442778
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,47567409	R\$ 6,43100496	60449,012647	0,0000000	0,0000000	60449,012647
8	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,90500530	R\$ 6,84980170	216410,150937	0,0000000	0,0000000	216410,150937
9	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,06147821	R\$ 3,08946529	103815,679236	0,0000000	0,0000000	103815,679236
10	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,28929982	R\$ 3,26780441	229783,342532	0,0000000	0,0000000	229783,342532
11	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,65409521	R\$ 8,04367396	656472,984296	52148,4615400	105146,3760310	603475,069805
12	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,64007467	R\$ 1,63868935	700819,812007	0,0000000	0,0000000	700819,812007
13	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,16436631	R\$ 1,16302729	976880,214955	0,0000000	0,0000000	976880,214955
14	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 23,44742378	R\$ 23,36121677	4945,762077	0,0000000	0,0000000	4945,762077
15	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 6,12320762	R\$ 6,07674057	7404,003571	0,0000000	0,0000000	7404,003571
16	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,47567409	R\$ 6,43100490	32554,432837	0,0000000	0,0000000	32554,432837
17	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,06147819	R\$ 3,08946526	42284,660656	0,0000000	0,0000000	42284,660656
18	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,28929982	R\$ 3,26780442	75241,495995	0,0000000	0,0000000	75241,495995
19	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,65409521	R\$ 2,68122465	19449,429985	0,0000000	0,0000000	19449,429985
20	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,38203276	R\$ 4,80860587	26151,462979	0,0000000	9490,6095780	16660,853401
21			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	R\$ 4,85261620	R\$ 4,84630110	60064,451225	0,0000000	0,0000000	60064,451225
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,31136365	R\$ 2,30300420	253955,633377	0,0000000	0,0000000	253955,633377

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/10/2022).

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

### 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.	9.153.510,53	1.447.119.610.211,99	0,0006%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	429.702,76	508.574.765.019,29	0,0001%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	875.951,31	577.388.077.632,81	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>10.459.164,60</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>10.459.164,60</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.411.000,00	45,2%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2021.

##### 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)	2.213.347,51	21,2%

Referência: NOVEMBRO

##### 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	678.615,38	6,5%

Referência: NOVEMBRO

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

#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b> Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagamento da Despesa Adm no exercício	CAIXA	1144	284-0	51.717,32	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	BB	543-6	11104-X	320.734,94	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11104-X	1.618.052,23	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	11115-5	130.636,99	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11115-5	52.148,29	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	16815-7	40.057,74	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
<b>Total</b>					<b>2.213.347,51</b>
<b>Total</b>					<b>2.213.347,51</b>

Referência: NOVEMBRO

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

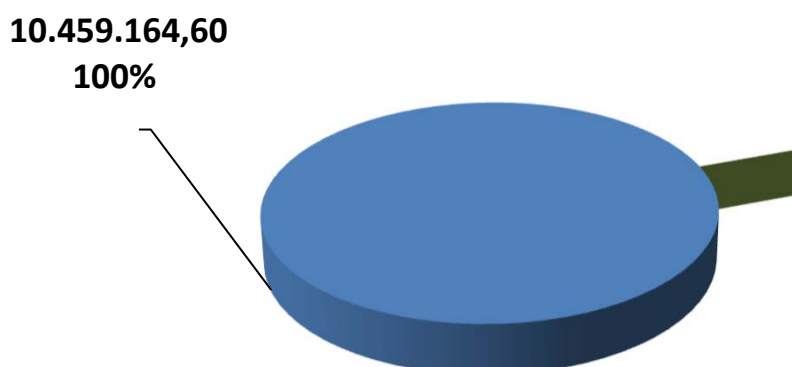
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	10.459.164,60	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

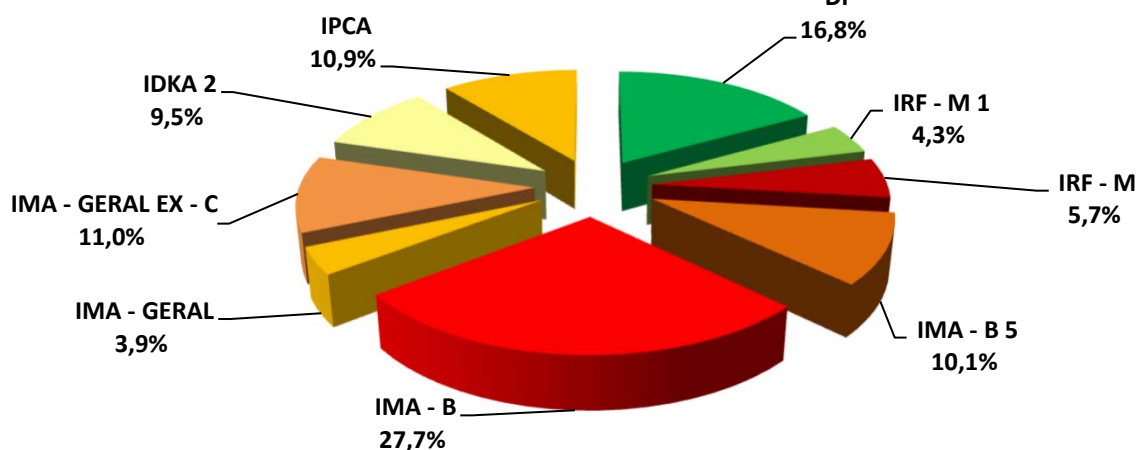


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	1.761.975,58	16,8%
IRF - M 1	451.371,93	4,3%
IRF - M	598.105,62	5,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	1.057.108,69	10,1%
IMA - B	2.901.895,32	27,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	407.381,64	3,9%
IMA - GERAL EX - C	1.148.425,96	11,0%
IDKA 2	996.761,51	9,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.136.138,35	10,9%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
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	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

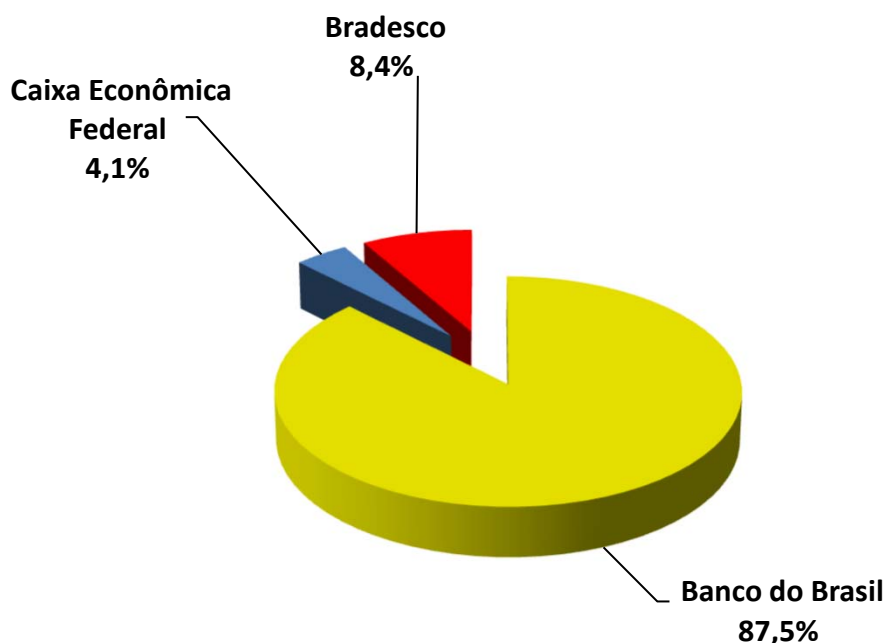




### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.153.510,53	87,5%
Caixa Econômica Federal	429.702,76	4,1%
Bradesco	875.951,31	8,4%
Disponibilidade Financeira	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,0%</b>

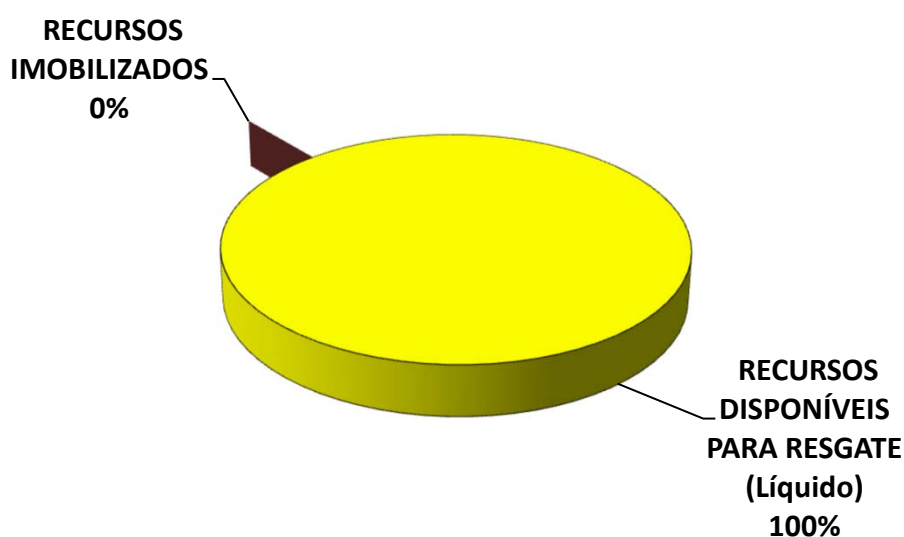
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	10.459.164,60	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>10.459.164,60</b>	<b>100,0%</b>

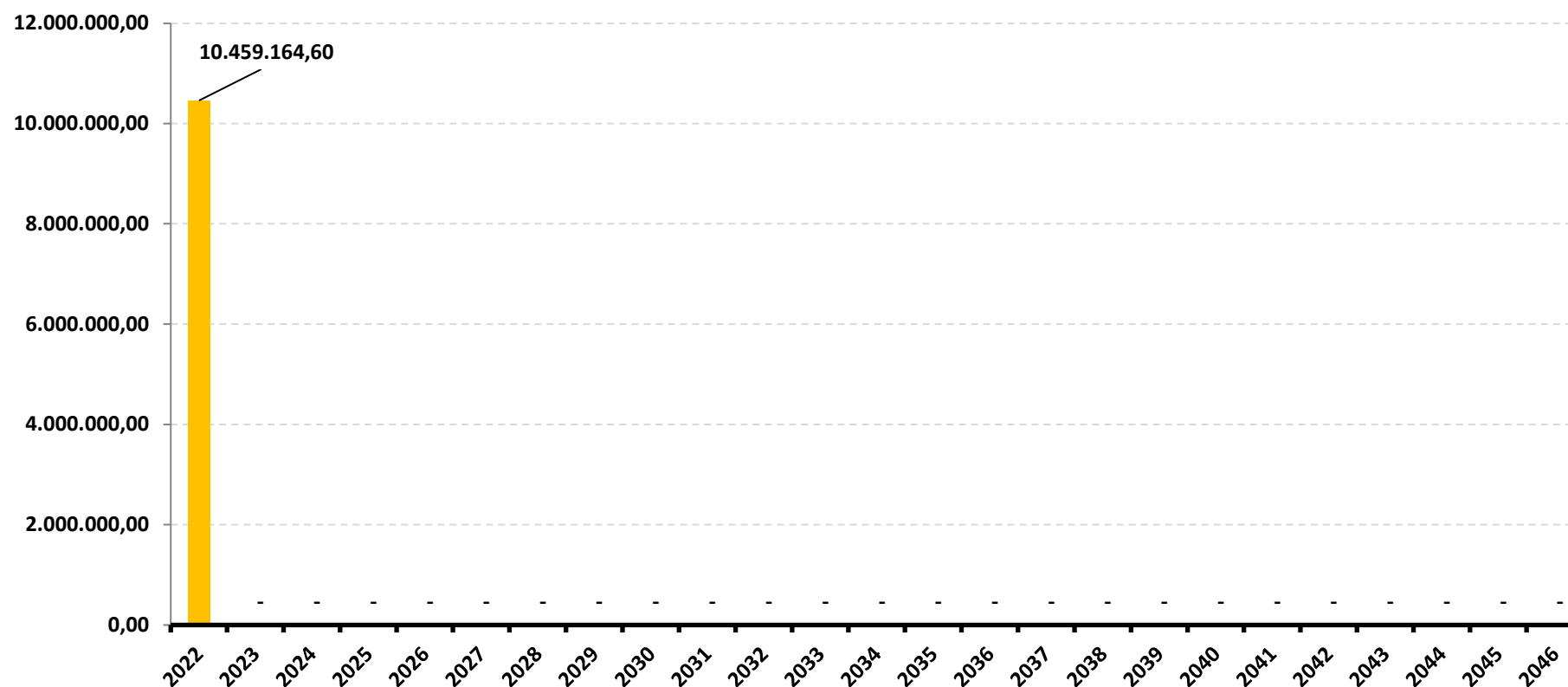
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

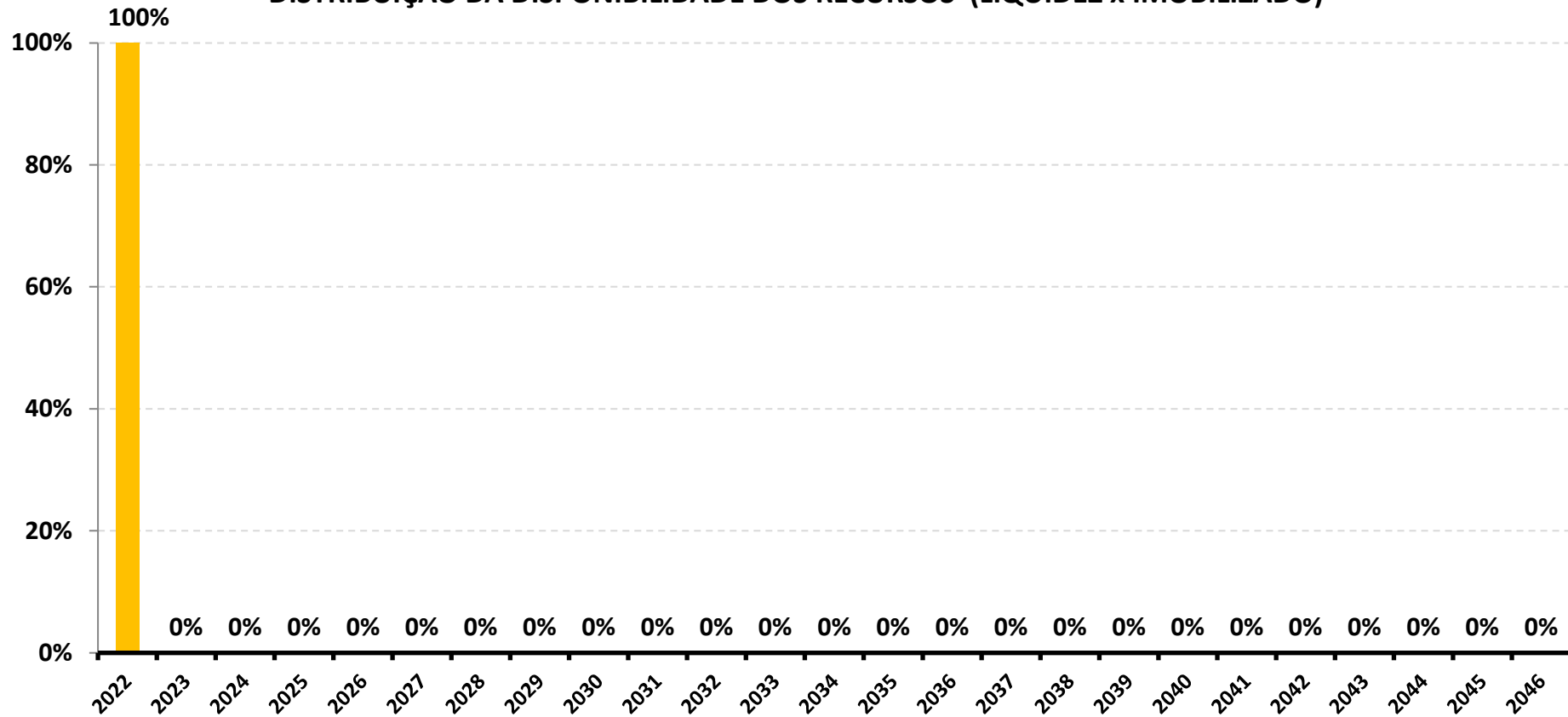
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	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
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	3.992.775.504,59	12.044.835.497,35	6.379.149.625,43	7.717.989.815,26
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	898	1043	1100	1020
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,404302934	2,681224653	3,089465288	3,267804416
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	11/10/2017	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	31/08/2016	16/03/2020	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000.000,00	1.000,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	300.000,00	1.000,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.994.154.495,05	3.872.423.497,99	3.152.916.297,20	3.947.742.044,30
NÚMERO DE COTISTAS **	782	382	508	484
VALOR DA COTA **	23,36121677	1,638689348	1,16302729	6,431004904
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	23/08/2016	02/03/2020	09/10/2017
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IMA – GERAL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.638.875.418,33	646.609.012,44	19.105.914.614,04	511.156.266,48
NÚMERO DE COTISTAS **	569	217	642	152
VALOR DA COTA **	6,849801704	6,076740573	4,699357	3,246605
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	30/09/2019	14/09/2018
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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
CNPJ	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IMA – B	IMA - B 5	IMA – GERAL	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	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)	
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.729.245.028,85	1.065.493.182,20	220.591.855,90	
NÚMERO DE COTISTAS **	761	156	31	
VALOR DA COTA **	3,872028	2,3030042	4,8463011	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/07/2018	06/07/2018	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.









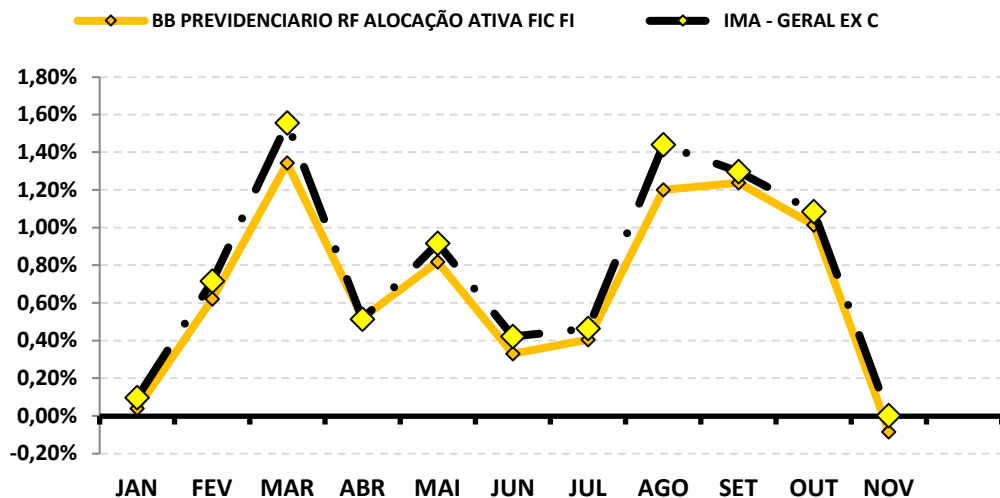




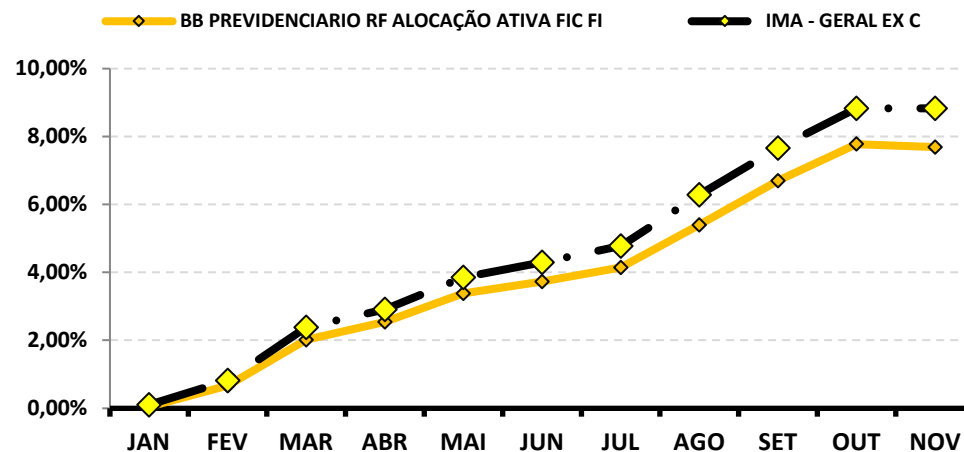
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	0,41%	1,20%	1,24%	1,01%	-0,08%	7,69%
	<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,09%</b>	<b>0,001%</b>	<b>8,83%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

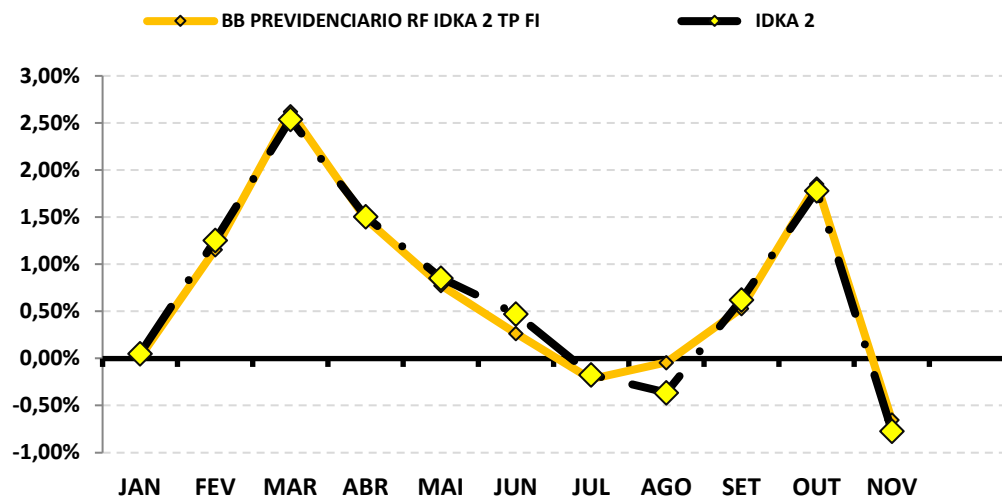




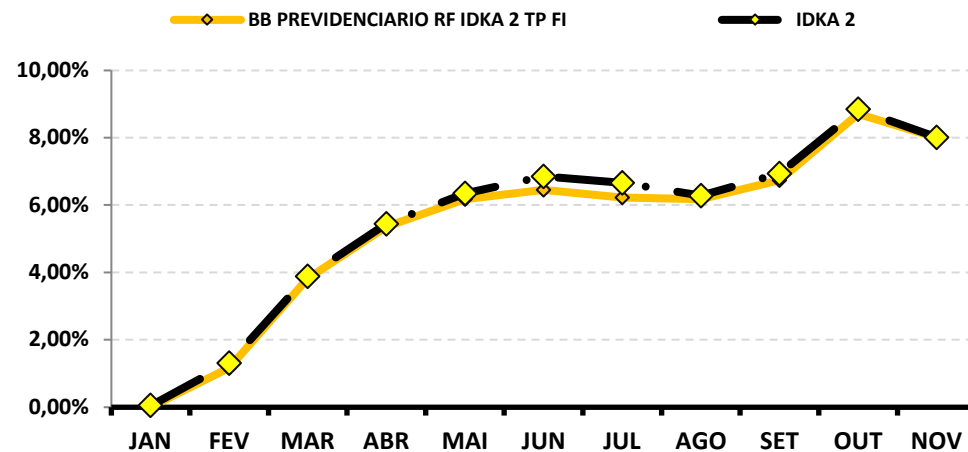
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	8,00%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,51%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,47%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,78%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>8,00%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada







## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,92%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,22%</b>	<b>-0,16%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>4,69%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,47%</b>	<b>5,45%</b>	<b>-3,06%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,07%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,81%</b>

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:**

**R\$ (16.656,39)**

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

**R\$ 85.707,17**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,70%</b>	<b>2,63%</b>	<b>3,48%</b>	<b>4,42%</b>	<b>4,74%</b>	<b>4,91%</b>	<b>5,95%</b>	<b>7,14%</b>	<b>8,44%</b>	<b>8,27%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,35%</b>	<b>5,42%</b>	<b>6,50%</b>	<b>7,75%</b>	<b>8,90%</b>	<b>10,01%</b>	<b>11,14%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>	<b>2,91%</b>	<b>6,22%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>4,48%</b>	<b>4,97%</b>	<b>10,69%</b>	<b>7,31%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,35%</b>	<b>4,42%</b>	<b>5,94%</b>	<b>6,85%</b>	<b>7,99%</b>	<b>7,68%</b>	<b>7,72%</b>	<b>7,84%</b>	<b>8,90%</b>	<b>9,78%</b>

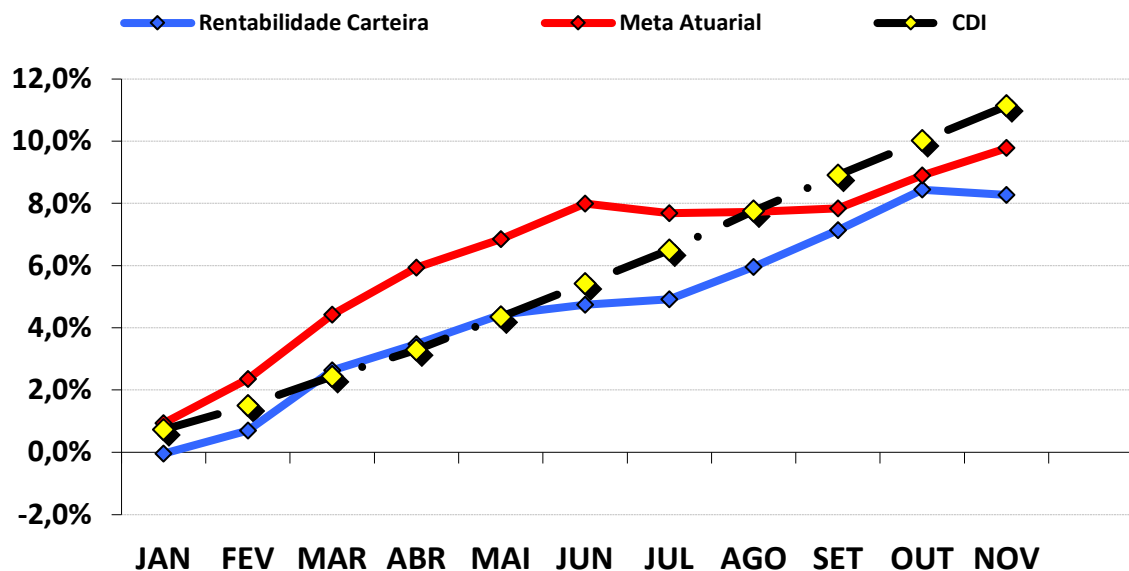
**RENTABILIDADE ACUMULADA do IPSMGLL: R\$ 821.469,56**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 952.409,39**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (130.939,83)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,04%	0,94%	0,73%
FEV	0,70%	2,35%	1,50%
MAR	2,63%	4,42%	2,44%
ABR	3,48%	5,94%	3,29%
MAI	4,42%	6,85%	4,35%
JUN	4,74%	7,99%	5,42%
JUL	4,91%	7,68%	6,50%
AGO	5,95%	7,72%	7,75%
SET	7,14%	7,84%	8,90%
OUT	8,44%	8,90%	10,01%
NOV	8,27%	9,78%	11,14%

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

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,27% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 11,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 74,28% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 8,27% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 9,78%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 84,61% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 07 de dezembro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global para o próximo ano, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. Os países emergentes se encontram incertos diante das políticas monetárias de países avançados caminhando em direção de taxas restritivas e apreensão dos mercados diante de fundamentos fiscais. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em se manter com suas estratégias para consolidar o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas sobre suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o PIB apresentou um crescimento moderado no 3º trimestre, o que se encaixa com o cenário esperado pelo COPOM. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada apesar da queda recente em itens voláteis e medidas tributárias.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mantém volátil e indicando contínua pressões inflacionárias globais e perspectivas negativas quanto ao crescimento das principais economias. Os indícios de alta para o cenário inflacionário demonstram a expectativas de pressões inflacionárias nas economias internacionais. É ressaltado os riscos de queda nos preços das commodities internacionais em moeda local e a desaceleração das atividades econômicas em maior escala dentro da economia global do que previamente projetada.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários disponibilizados e balanço de riscos com variância maior do que o normal para a inflação prevista, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Além disso, é observado o objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços e suavização das flutuações do nível das atividades econômicas e fomento do emprego. Para 2023, o COPOM projeta a Selic terminando o ano em 11,75%.

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..

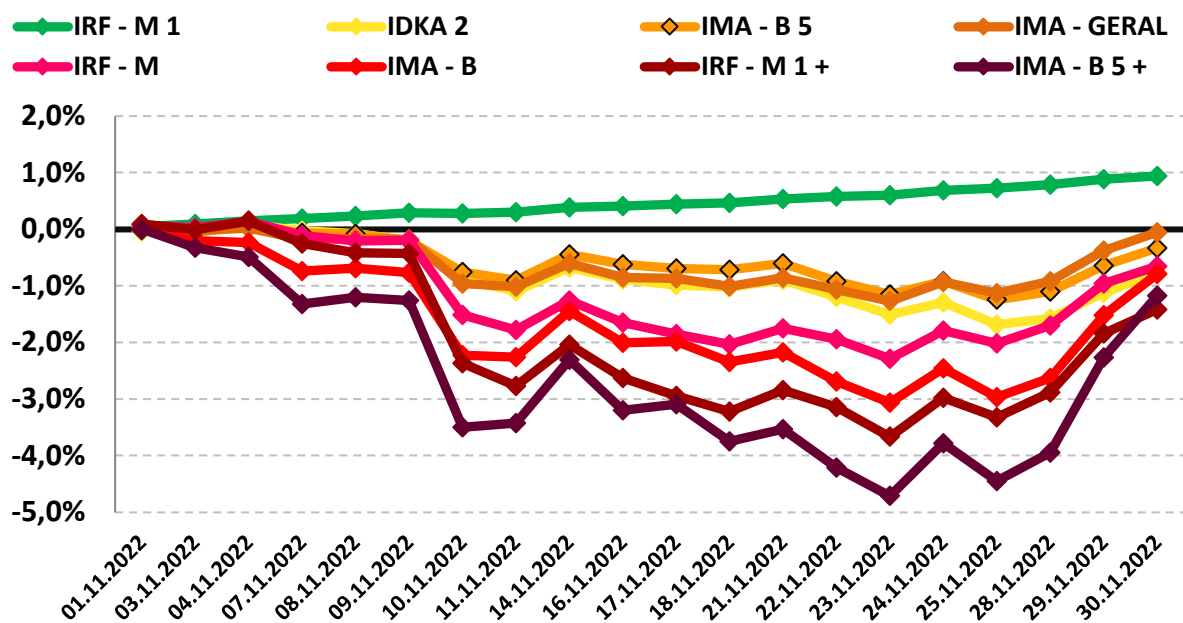
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de novembro com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, apresentando leve recuperação na última semana do mês, mas finalizando negativamente.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, perdendo mais forças ao longo do mês, e apesar de começar a apresentar uma pequena recuperação na última semana, finalizou com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,33% no início do mês, chegando ao maior patamar de desvalorização na quarta semana com -4,71%, demonstrando retomada de forças na última semana, porém, finalizando com desvalorização de -1,18% a.m.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
NOVEMBRO	0,94%	-0,77%	-0,33%	-0,06%	-0,66%	-0,79%	-1,42%	-1,18%
Acumulado/2022	10,71%	8,00%	8,76%	8,82%	7,24%	6,58%	5,70%	4,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

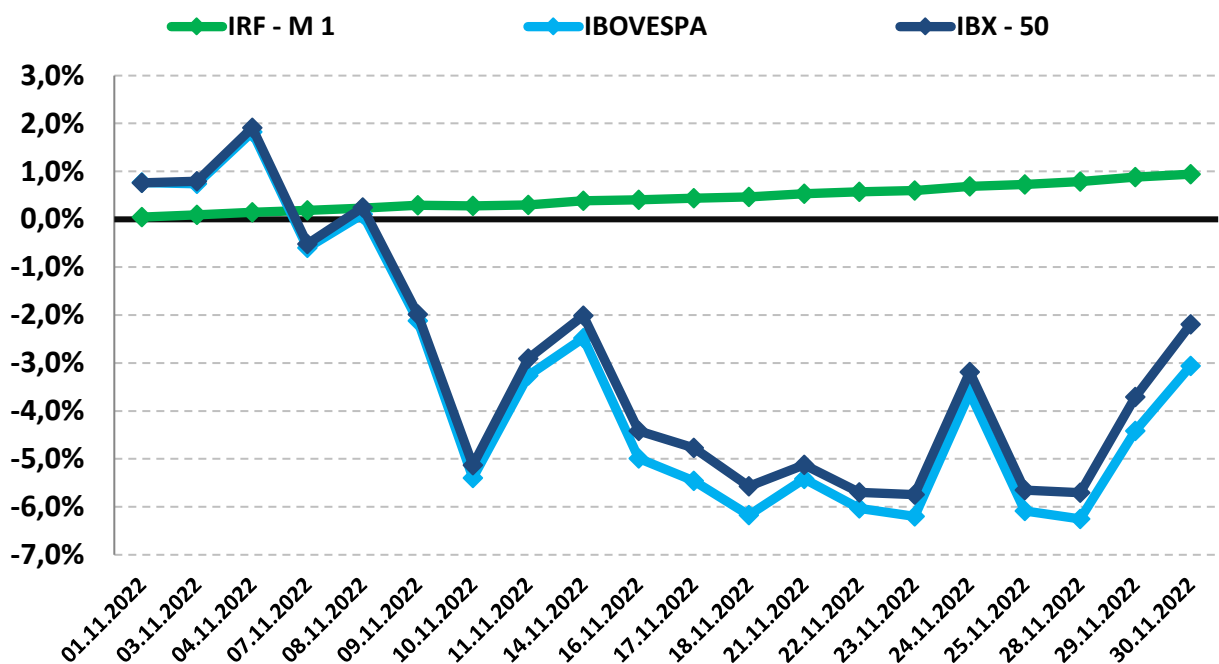
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de novembro com rentabilidade positiva, porém fechando o mês com rentabilidade negativa derivada da expressiva desvalorização no mês. Por conta dos riscos da elevação de Déficit Fiscal e possível piora das contas públicas após a suplementação da PEC para o orçamento de 2023, o mercado se mostrou apreensivo, fazendo com que a Bolsa de Valores desabasse, o dólar disparasse, e as expectativas de juros futuros subisse, ocasionando o fechamento do mês negativo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,06% aos 112.486,01 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +7,31% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,19% aos 18.988,86 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +8,51% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Construção Civil e Consumo com desvalorização de -15,54% e -14,60%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	CONSUMO
NOVEMBRO	0,94%	-3,06%	-16,55%	-14,51%
Acumulado/2022	10,71%	7,31%	-6,16%	-22,58%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





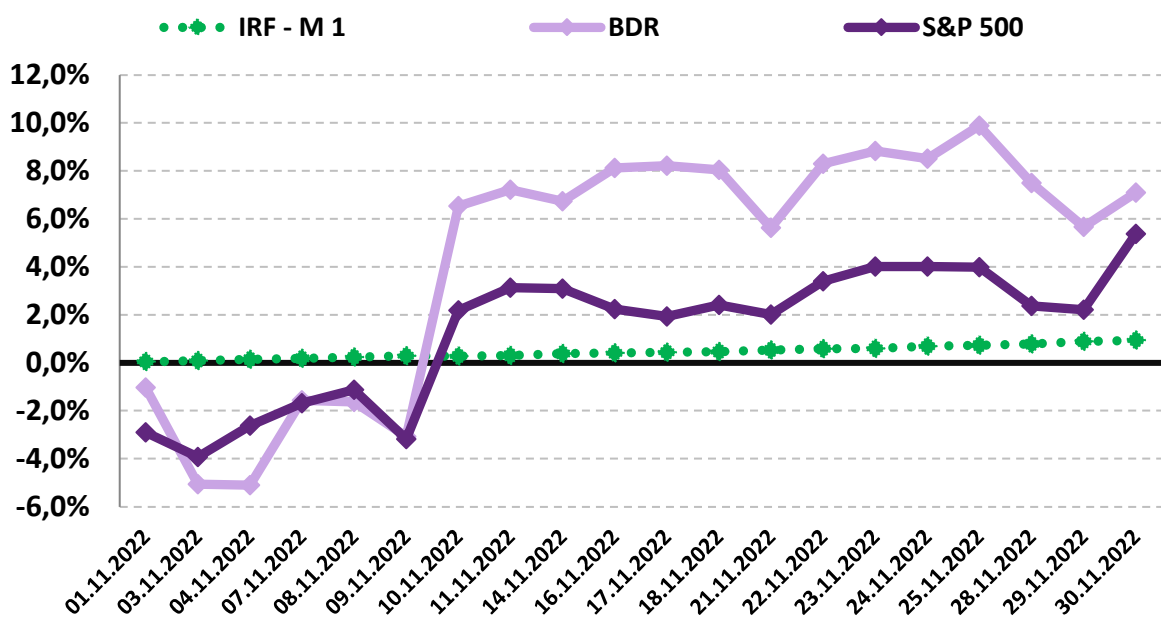
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, se recuperando e apresentando grande valorização na 1ª semana, perdendo forças a partir da 2ª semana onde praticamente "andou de lado" até o fechamento do mês e com excelente rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de +7,09% com cotação de R\$ 11.553,51. O índice acumula uma variação negativa de -24,89% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,38% com cotação de R\$ 4.080,11. O índice acumula uma variação negativa de -14,39% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
NOVEMBRO	0,94%	7,09%	5,38%
Acumulado/2022	10,71%	-24,89%	-14,39%

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de novembro/2022 (0,41%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (outubro/2022 = 0,59%).

No ano, o IPCA registra alta de +5,13%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +5,90%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +6,47%.

Em outubro de 2021, o IPCA havia ficado em +0,95%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de TRANSPORTES

cujo índice apresentou inflação de +0,17%, influenciado pela alta de preços dos combustíveis.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice

apresentou deflação de -0,03% do IPCA, influenciado pela baixa procura de itens.

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

No mês de novembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,12%, uma redução em relação ao mês anterior (outubro/2022 = 0,16%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (23,02% a.m. e 120,11% a.a.), o Tomate (15,71% a.m. e -2,01% a.a.) e a Farinha de mandioca (6,16% a.m. e 32,27% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-7,09% a.m. e 31,20% a.a.), o Frango em pedaços (-1,75% a.m. e 5,07% a.a.) e o Queijo (-1,38% a.m. e 18,21% a.a.).

### **10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO**

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação +1,03%, enquanto Vitória - ES apresentou a menor inflação de +0,09%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,41%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +6,30%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 3,04%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,13%.

---

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 novembro foi marcado pelo contínuo aperto dos juros pelos principais bancos centrais, com inflação retornando para a meta somente em 2024 e pela espera de uma desaceleração diante da atividade econômica fraca dentro das principais economias. Os EUA ainda indicam desaceleração para os próximos trimestres. O ciclo de elevação dos juros pelo FED indica uma possível desaceleração da atividade diante do aperto das condições financeiras, porém, pode contribuir para queda da inflação. No entanto, o risco em torno à inflação continua em níveis altos e apresentam a possibilidade de pressões sobre os juros. Na zona do Euro a crise energética diante da guerra da Ucrânia faz com que a desaceleração continue caminhando em direção a uma recessão, impactando a economia do bloco nos próximos trimestres. A política Monetária com apertos por parte do Banco Central Europeu também colabora para uma atividade econômica mais fraca. Na China, o país ainda enfrenta desafios vinculados ao aumento de novos casos de COVID-19 e demonstram dificuldades em estabelecer uma direção para o afrouxamento sobre política sanitária. Mesmo indicando uma abertura mais ampla de mercado para o próximo ano, a elevação dos índices de contágio no país faz com que haja maiores restrições visando a diminuição do contágio, causando desaceleração econômica no curto prazo. Assim, com as medidas de contenção da COVID-19 e a crise do setor imobiliário, a China poderá apresentar efeitos negativos sobre o crescimento.

### BRASIL

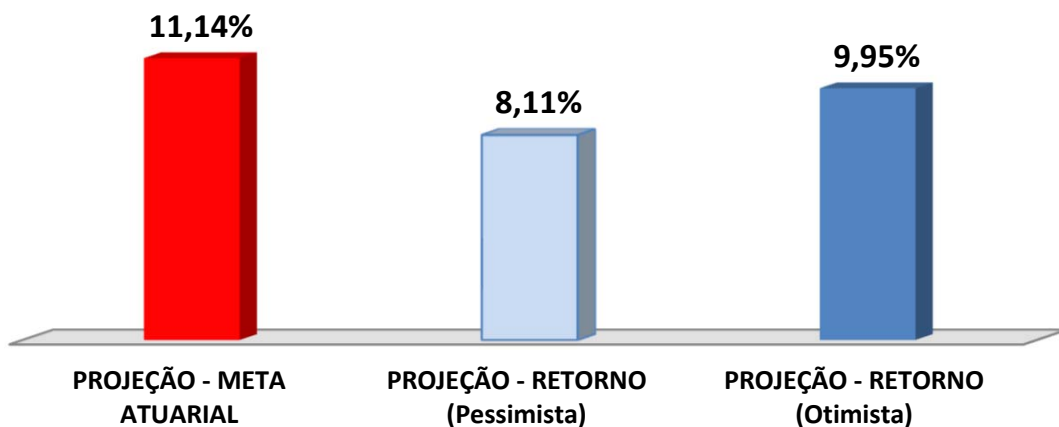
No Brasil, com o encerramento da eleição presidencial, o cenário econômico passa a atenção para as definições sobre política econômica para o ano de 2023, tendo enfoque sobre as diretrizes da política fiscal. É debatido no Congresso a PEC que adiciona nas despesas públicas para os próximos anos, a política pública de transferência de renda que se encontram acima do teto de gastos projetado. A desaceleração do IPCA indica diminuição nas pressões inflacionárias vista nos últimos anos e apontam para uma possível convergência próxima ao centro da meta até 2024. O PIB no 3º trimestre indicou crescimento de 0,4%, apresentando desaceleração se comparado ao primeiro semestre do ano. Por conta da política monetária restritiva e a situação do cenário internacional, é esperado que esse desaquecimento continue presente para os próximos trimestres. A Taxa Selic ainda se encontra elevada em 13,75% a.a. e, diante da PEC do governo de transição sobre o orçamento para o próximo ano, a perspectiva de redução passou a ser postergada, tendo sua projeção para finalizar 2023 aumentada de 11,50% para 11,75% a.a..

## 11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/12/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,76% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,14%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 8,11% a 9,95% 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

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