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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2022**

17 de novembro de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
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	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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	13
4.1 - Planejamento Financeiro	14
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	34
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
9 – ANÁLISE DO MERCADO	38
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	42
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	45

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 OUTUBRO, 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	-	-	-	-	-	-	10.640.888,23
12	DEZEMBRO	10.640.888,23	-	-	-	-	-	-	10.640.888,23
13	ANO	9.762.527,30	3.688.209,67	(3.647.974,69)	-	900.404,10	(62.278,15)	838.125,95	10.640.888,23

*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	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	64,4%	100,0%	52,6%	5.602.044,09	-
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%	47,3%	5.038.844,14	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	10.640.888,23	
RENDA VARIÁVEL								
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	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				0,0%	-	
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	-				0,0%	1.463,91	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	10.642.352,14	5

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	17,9%	1.907.472,68	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	4,2%	447.283,01	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	5,7%	602.260,00	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,0%	1.060.974,30	-
6	IMA - B	0,0%	41,4%	27,5%	2.924.884,41	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	14,3%	14,6%	1.557.249,28	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. R (33.533,33)
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,4%	1.003.318,14	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	10,7%	1.137.446,41	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,01%	1.463,91	-

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	263.883,07	2,48%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	52,64%	SIM
2	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	116.382,73	1,09%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	51.216,60	0,48%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.494.313,24	14,04%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	602.260,00	5,66%	SIM			
6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.149.396,82	10,80%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	473.990,48	4,45%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.003.318,14	9,43%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	447.283,01	4,20%	SIM			
10	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	291.469,73	2,74%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,3%	SIM
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	586.983,82	5,52%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.166.688,10	10,96%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.137.446,41	10,69%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.793.962,44	16,86%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	62.293,64	0,59%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			10.640.888,23	99,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	1.463,91	0,01%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.463,91	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	10.640.888,23	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.463,91	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	10.642.352,14	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	62.293,64	3.859.205.707,52	0,002%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.793.962,44	12.427.649.222,70	0,014%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	447.283,01	6.033.726.634,06	0,007%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.003.318,14	7.996.820.457,76	0,013%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	473.990,48	6.120.033.935,05	0,008%	SIM
	6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.149.396,82	4.560.818.666,19	0,025%	SIM
	7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.137.446,41	3.173.943.781,02	0,036%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	602.260,00	4.097.105.311,76	0,015%	SIM
	9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.494.313,24	5.996.659.178,04	0,025%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.166.688,10	684.563.920,03	0,170%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	51.216,60	18.643.982.158,94	0,000%	SIM
	12	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	116.382,73	520.384.913,07	0,022%	SIM
	13	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	263.883,07	3.862.167.779,60	0,007%	SIM
	14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	586.983,82	1.078.455.317,88	0,054%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	291.469,73	221.384.019,07	0,132%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				10.640.888,23			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				1.463,91			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				10.642.352,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	1.149.396,82	10,80%	4.560.818.666,19	0,025%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	171.524,49	1,61%	4.097.105.311,76	0,004186%	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%	64.757,02	0,61%	5.996.659.178,04	0,001080%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	751.314,73	7,06%	1.867.540.434,11	0,040230%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	84.813,99	0,80%	372.178.956,13	0,022788%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	76.837,18	0,72%	347.693.607,07	0,022099%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	473.990,48	4,45%	6.120.033.935,05	0,008%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	474.000,44	4,45%	7.651.943.008,28	0,006195%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	447.283,01	4,20%	6.033.726.634,06	0,007%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	447.292,49	4,20%	6.033.781.455,17	0,007413%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.137.446,41	10,69%	3.173.943.781,02	0,036%	SIM		
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	749.634,06	7,04%	32.027.818.666,79	0,002341%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	221.858,92	2,08%	5.996.659.178,04	0,003700%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	165.703,19	1,56%	4.097.105.311,76	0,004044%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	100,00%	291.469,73	2,74%	221.384.019,07	0,132%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	291.528,02	2,74%	447.386.299,35	0,065162%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	586.983,82	5,52%	1.078.455.317,88	0,054%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	587.095,35	5,52%	3.534.595.741,41	0,016610%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.793.962,44	16,86%	12.427.649.222,70	0,014%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.793.994,62	16,86%	26.666.702.321,45	0,006727%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	100,00%	62.293,64	0,59%	3.859.205.707,52	0,002%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	62.297,79	0,59%	93.049.095.927,74	0,000067%	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\$ 3,85891823	R\$ 3,90441431	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\$ 3,21489567	R\$ 3,24915977	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\$ 3,21489539	R\$ 3,24915979	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\$ 4,60718595	R\$ 4,65385847	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\$ 23,01250491	R\$ 23,4474240	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\$ 6,05193209	R\$ 6,12320762	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\$ 6,41825193	R\$ 6,47567409	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\$ 6,82357311	R\$ 6,90500530	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\$ 6,06330493	R\$ 3,06147821	58265,162347	45550,5168890	0,0000000	103815,679236
10	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,22941886	R\$ 3,28929982	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\$ 2,62680008	R\$ 2,65409521	762898,556802	0,0000000	106425,5725060	656472,984296
12	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,62361130	R\$ 1,64007467	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\$ 1,15267457	R\$ 1,16436631	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\$ 23,01250408	R\$ 23,44742378	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\$ 6,05193209	R\$ 6,12320762	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\$ 6,41825193	R\$ 6,47567409	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\$ 3,03165247	R\$ 3,06147819	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\$ 3,22941891	R\$ 3,28929982	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\$ 2,62679986	R\$ 2,65409521	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\$ 4,71921895	R\$ 2,38203276	32520,177914	0,0000000	6368,7149350	26151,462979
21			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	R\$ 4,80505980	R\$ 4,85261620	60064,451225	0,0000000	0,0000000	60064,451225
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,26962101	R\$ 2,31136365	253955,633377	0,0000000	0,0000000	253955,633377

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

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

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.	9.330.952,28	1.437.102.016.406,18	0,0006%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	431.482,40	507.547.483.366,08	0,0001%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	878.453,55	568.777.462.669,77	0,0002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		10.640.888,23			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.463,91			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.642.352,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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)	2.354.755,69	22,1%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.017.923,08	9,6%

Referência: OUTUBRO

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

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA	1144	284-0	51.216,60	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	BB	543-6	11104-X	317.829,44	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11104-X	1.742.341,80	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	11115-5	129.453,57	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11115-5	51.620,64	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	16815-7	62.293,64	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
Total					2.354.755,69
Total					2.354.755,69

Referência: OUTUBRO

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

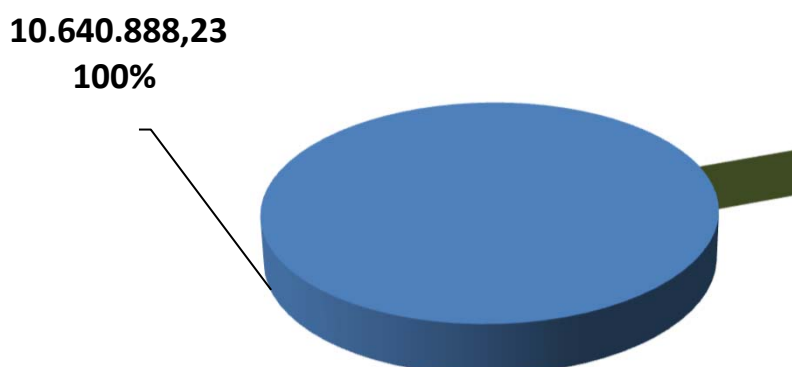
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	10.640.888,23	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	10.640.888,23	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

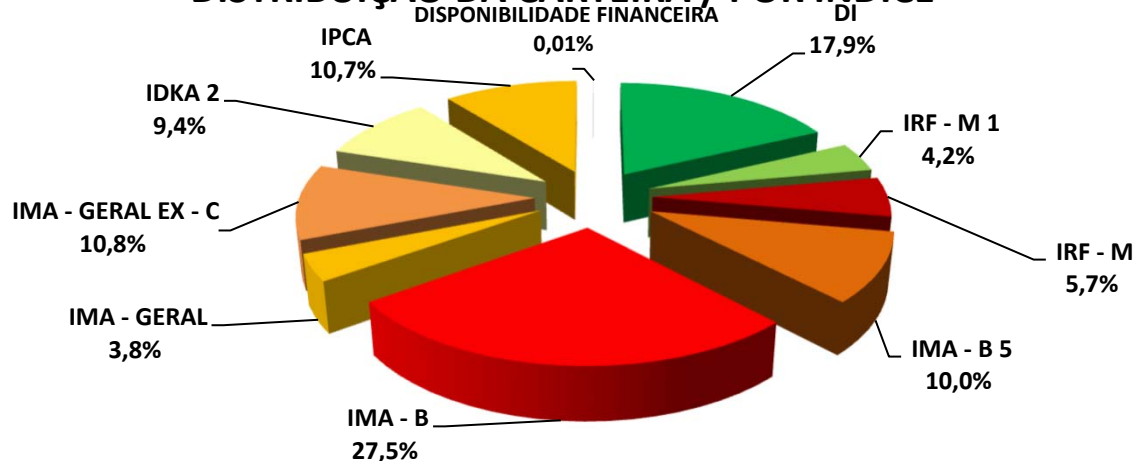


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	1.907.472,68	17,9%
IRF - M 1	447.283,01	4,2%
IRF - M	602.260,00	5,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	1.060.974,30	10,0%
IMA - B	2.924.884,41	27,5%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	407.852,46	3,8%
IMA - GERAL EX - C	1.149.396,82	10,8%
IDKA 2	1.003.318,14	9,4%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.137.446,41	10,7%
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	1.463,91	0,01%
TOTAL	10.642.352,14	100,0%

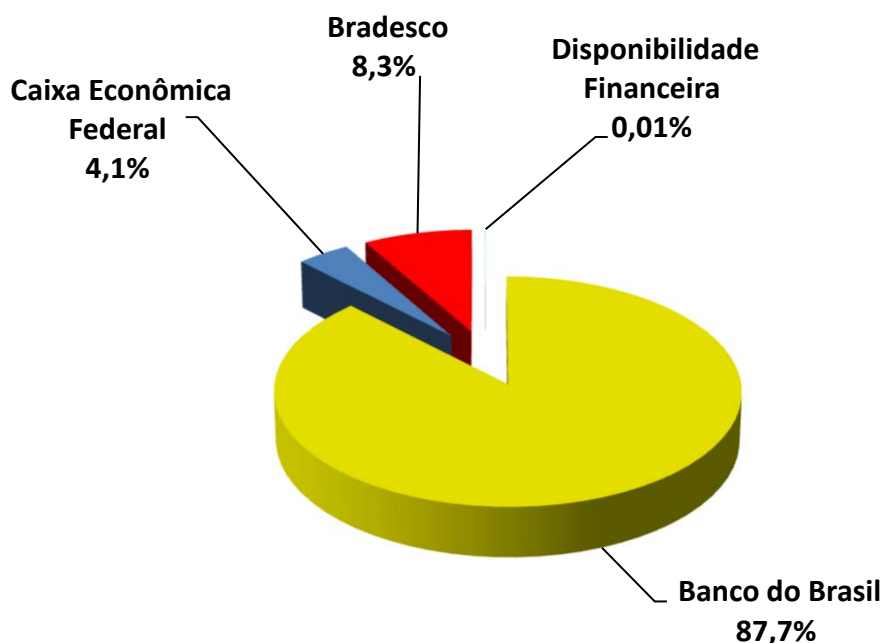
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.330.952,28	87,7%
Caixa Econômica Federal	431.482,40	4,1%
Bradesco	878.453,55	8,3%
Disponibilidade Financeira	1.463,91	0,014%
TOTAL	10.642.352,14	100,0%

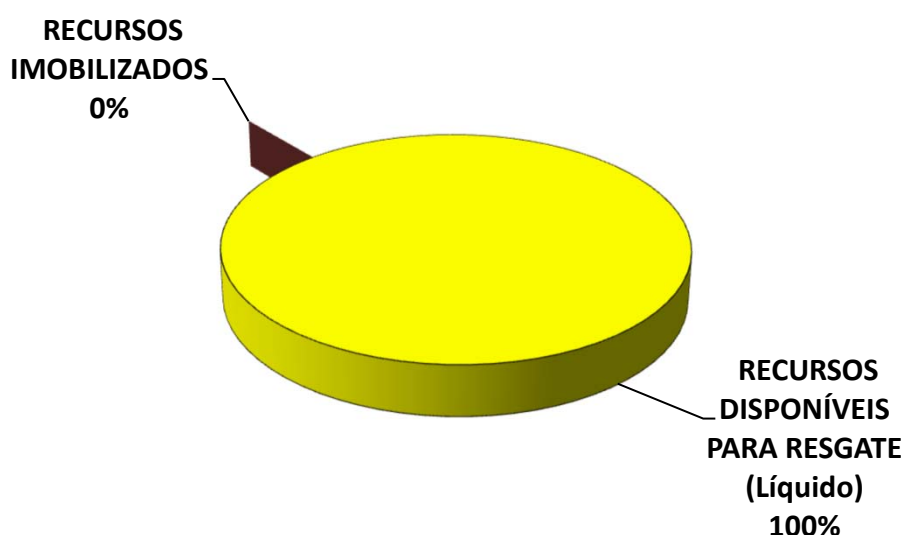
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	10.642.352,14	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	10.642.352,14	100,0%

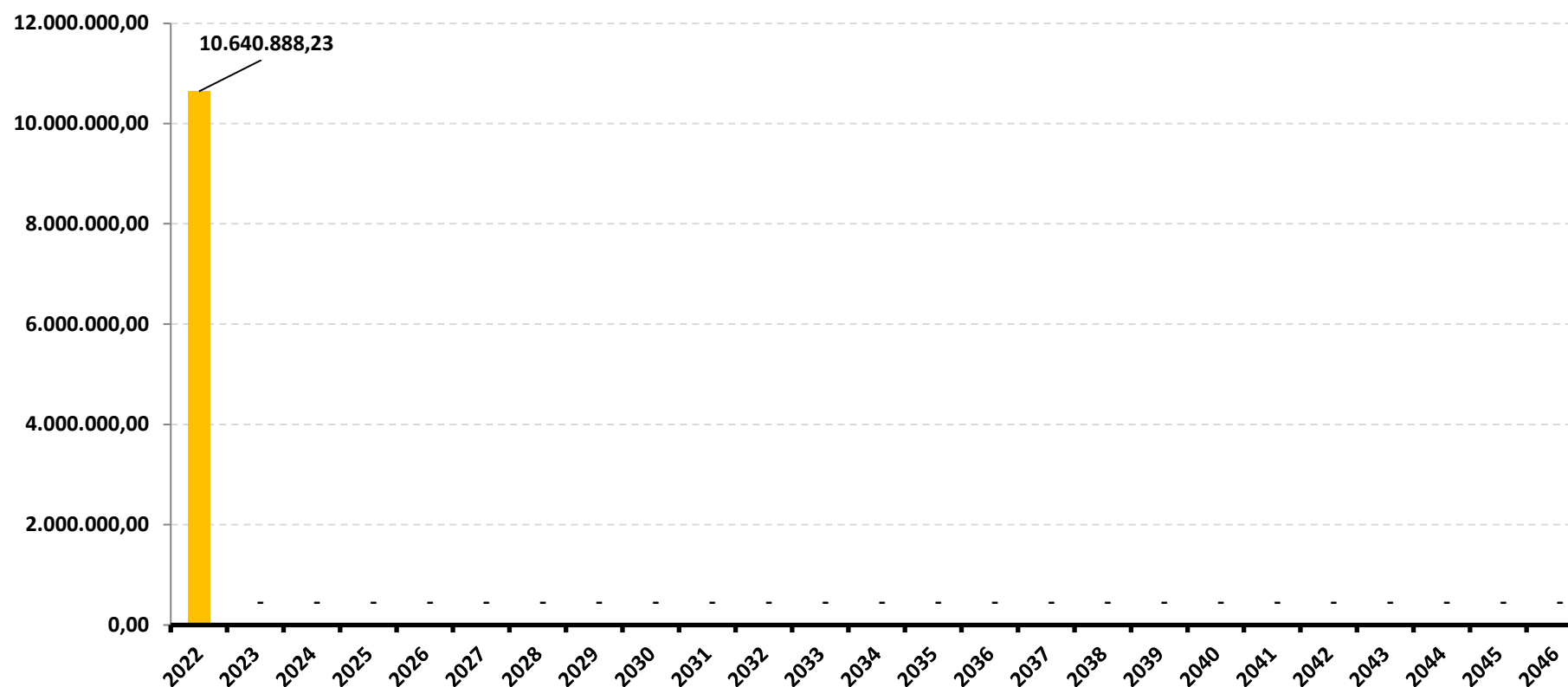
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

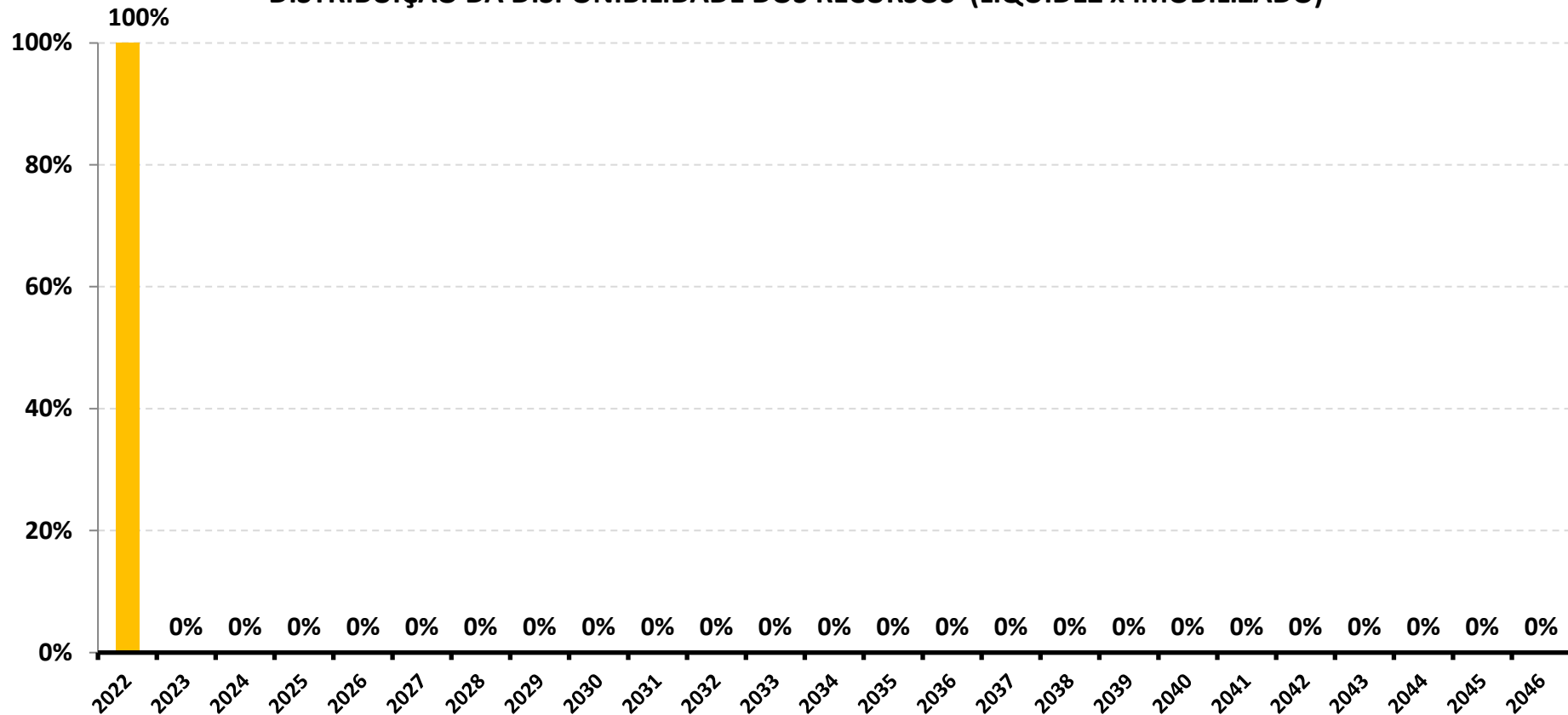
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF 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
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.859.205.707,52	12.427.649.222,70	6.033.726.634,06	7.996.820.457,76
NÚMERO DE COTISTAS **	887	1033	1094	1030
VALOR DA COTA **	2,382032763	2,654095207	3,061478185	3,289299815
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
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. 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	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
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 *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.120.033.935,05	4.560.818.666,19	3.173.943.781,02	4.097.105.311,76
NÚMERO DE COTISTAS **	789	388	518	473
VALOR DA COTA **	23,44742378	1,64007467	1,164366308	6,475674085
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	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
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 *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.996.659.178,04	684.563.920,03	18.643.982.158,94	520.384.913,07
NÚMERO DE COTISTAS **	572	219	638	154
VALOR DA COTA **	6,905005323	6,123207617	4,65385859	3,24915974
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	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
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 *	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.862.167.779,60	1.078.455.317,88	221.384.019,07	
NÚMERO DE COTISTAS **	772	158	31	
VALOR DA COTA **	3,90441432	2,3113636	4,8526162	
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)	

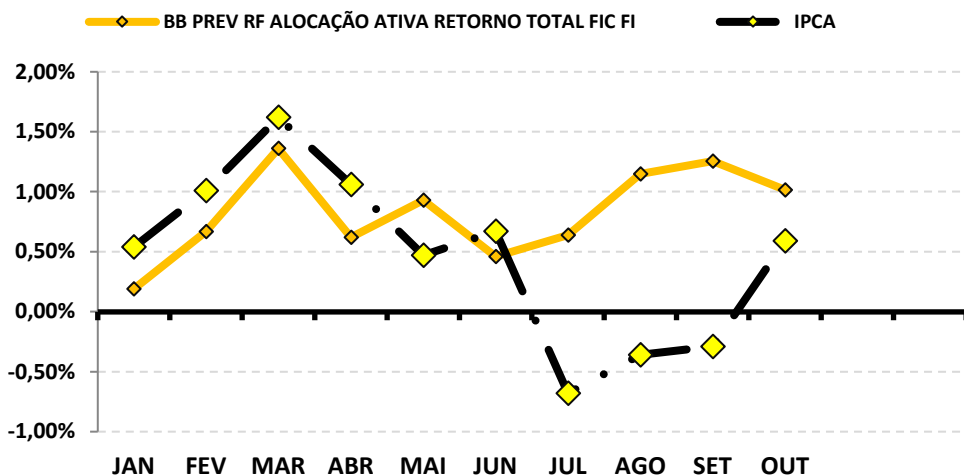
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

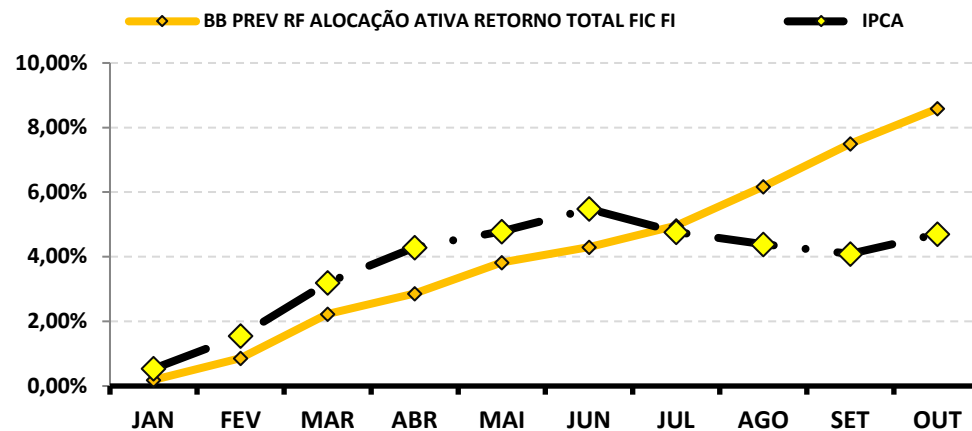
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%			8,59%
	IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%			4,70%

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		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,04%	0,74%	1,92%	0,82%	0,91%	0,31%	0,16%	0,99%	1,12%	1,22%		
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%		
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%		
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 129.923,09

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 105.139,32

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

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

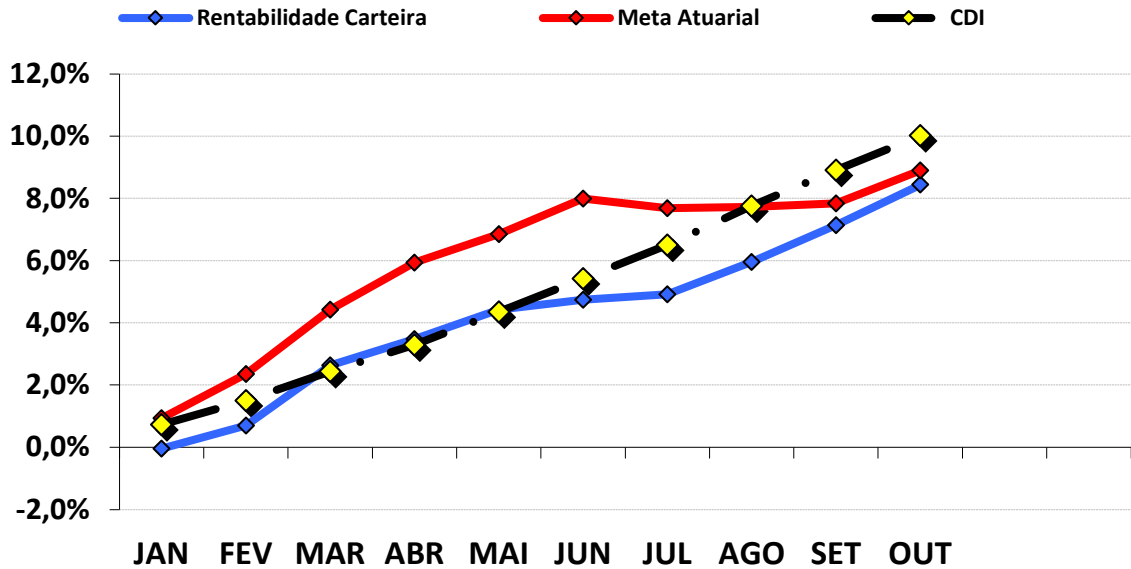
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPSMGLL: R\$ 838.125,95

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 866.702,22

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (28.576,28)

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%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,44% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 10,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 84,30% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 8,44% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,90%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 94,86% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 25 e 26 de outubro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza dentro do cenário econômico e o balanço de riscos apresentar variação ainda maior para as expectativas sobre a inflação, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação sobre a meta nos anos de 2023 e 2024 e, diante da falta de prejuízo sobre o objetivo central de estabilizar os preços, diminuir as flutuações dos níveis da atividade econômica e avanço do pleno emprego. 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 maior desempenho do que o esperado para o 2º trimestre. Os indicadores de atividade econômica ainda sinalizaram crescimento na margem, mesmo que de forma moderada, e o mercado de trabalho apresentou recuperação mesmo que não tenha ocorrido queda real dos salários como nos últimos trimestres. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada apesar da queda recente em itens voláteis e medidas tributárias.

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

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 projeções, expectativas sobre a inflação, balanço de riscos e a incerteza sobre os cenários. O Comitê enfatiza a contínua análise sobre a estratégia de manutenção da taxa básica de juros a longo prazo para poder assegurar a convergência da inflação. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,25%.

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

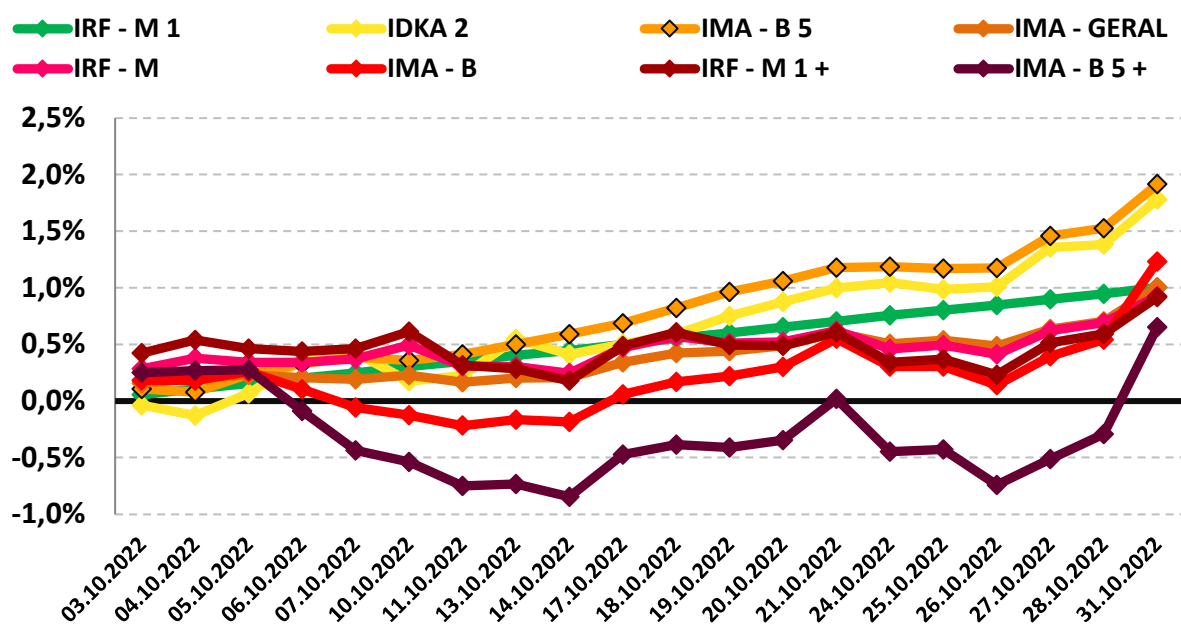
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com uma pequena valorização, enquanto somente o índice IDKA 2 iniciou com rentabilidade negativa. Durante o mês de outubro, os Subíndices IMA "andaram de lado" até meados da 2ª semana do mês, onde, começaram a oscilar, fazendo com que alguns índices apresentassem rentabilidade negativa, mas apresentaram recuperação na última semana do mês fazendo com que finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta do Ativo de Médio Prazo IMA – B 5 que chegou a rentabilizar 0,08% apresentando uma recuperação e finalizando o mês com rentabilidade positiva de 1,92%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IDKA 2, IMA - B 5 + e IMA – B que chegaram a rentabilizar (-0,13%), (-0,85%) e (-0,22%) na 1ª e 2ª semana de outubro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,78%, +0,65% e 1,23%, 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+
OUTUBRO	1,00%	1,78%	1,92%	1,01%	0,93%	1,23%	0,92%	0,65%
Acumulado/2022	9,68%	8,84%	9,12%	8,88%	7,95%	7,43%	7,22%	5,79%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

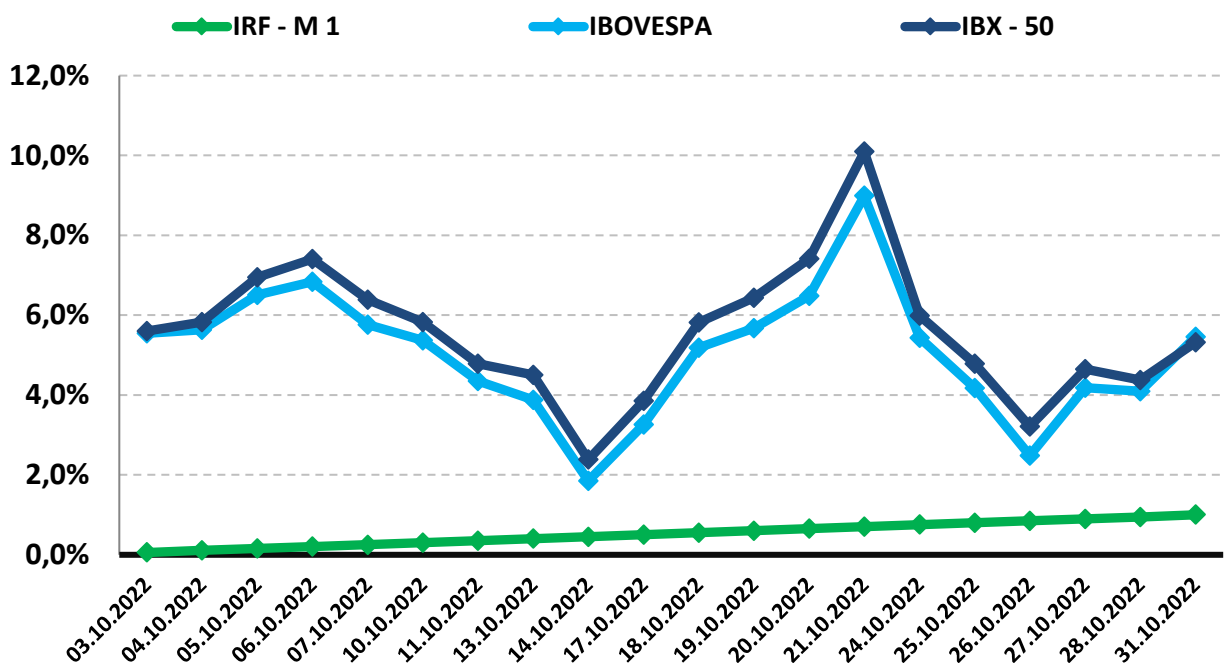
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com valorização, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, tendo sua maior queda na 2ª semana de outubro, mas voltando a se recuperar e finalizando o mês positivo. O principal impacto sobre os ativos foi ocasionado pelo cenário político do país.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +5,45% aos 116.037,08 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,69%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,32% aos 19.414,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Seguridade e Infraestrutura negociadas na B3, com valorização de +15,57% e +8,24%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SEGURIDADE	INFRAESTRUTURA
OUTUBRO	1,00%	5,45%	11,57%	8,24%
Acumulado/2022	9,68%	10,69%	52,16%	6,66%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



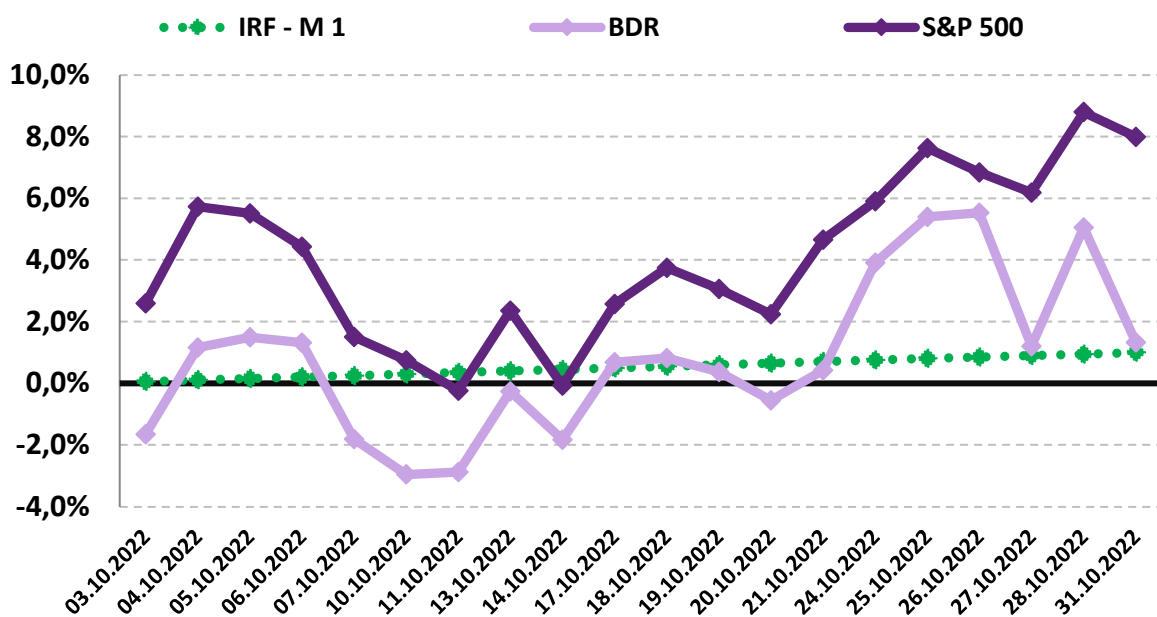
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,33% com cotação de R\$ 10.788,55. O índice acumula uma variação negativa de -29,86% 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 7,99% com cotação de R\$ 3.871,98. O índice acumula uma variação negativa de -18,76% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	1,00%	1,33%	7,99%
Acumulado/2022	9,68%	-29,86%	-18,76%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de outubro/2022 (0,59%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,29%).

No ano, o IPCA registra alta de +4,70%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +6,47%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +7,17%.

Em outubro de 2021, o IPCA havia ficado em +1,25%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de VESTUÁRIO cujo índice apresentou inflação de +1,22%, influenciado pela alta de preços em roupas masculinas e femininas.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,48% do IPCA, influenciado pelo subitem plano de telefonia móvel.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,16%, um aumento em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,11%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata inglesa (23,36% a.m. e 48,07% a.a.), o Tomate (17,63% a.m. e -15,31% a.a.) e a Cebola (9,31% a.m. e 78,92% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-6,32% a.m. e 41,21% a.a.), o Feijão-Carioca (rajado) (-3,55% a.m. e 20,42% a.a.) e o Óleo de Soja (-2,85% a.m. e 2,14% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Recife - PE foi a capital que apresentou a maior inflação +0,95%, enquanto Curitiba - PR apresentou a menor inflação de +0,20%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,59%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +5,93%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 2,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,70%.

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 outubro foi marcado pelo aumento dos principais índices acionários internacionais enquanto a pressão inflacionária reforça a perspectiva de juros mais altos nos EUA e de desaceleração da atividade econômica mundial. De modo geral, a visão sobre o cenário econômico internacional ainda se mantém sobre um patamar negativo. A inflação global causa apertos adicionais sobre a política monetária mundialmente, enquanto as tensões geopolíticas e os casos de COVID-19 na China seguem causando apreensão diante dos riscos gerados, o que faz com que as projeções de crescimento global continuem sendo revistas para baixo. Nos EUA a inflação continua desfavorável, causando com que haja ajustes altos tanto para a inflação quanto para a taxa de juros. Com os apertos na política monetária dos EUA afetando as condições financeiras, é visto a possibilidade de a economia americana estar em uma dinâmica recessiva para o próximo ano. Na zona do Euro a crise energética e geopolítica continua a causar incertezas, fazendo com que o Banco Central europeu indique a dinâmica de uma política monetária mais apertada para enfrentar os riscos sobre a inflação. Na China, os afrouxamentos da política sanitária contra a COVID-19 amenizaram as tensões a curto prazo. Com as medidas de contenção da COVID-19 e a crise do setor imobiliário, a China pode apresentar um crescimento abaixo do esperado.

BRASIL

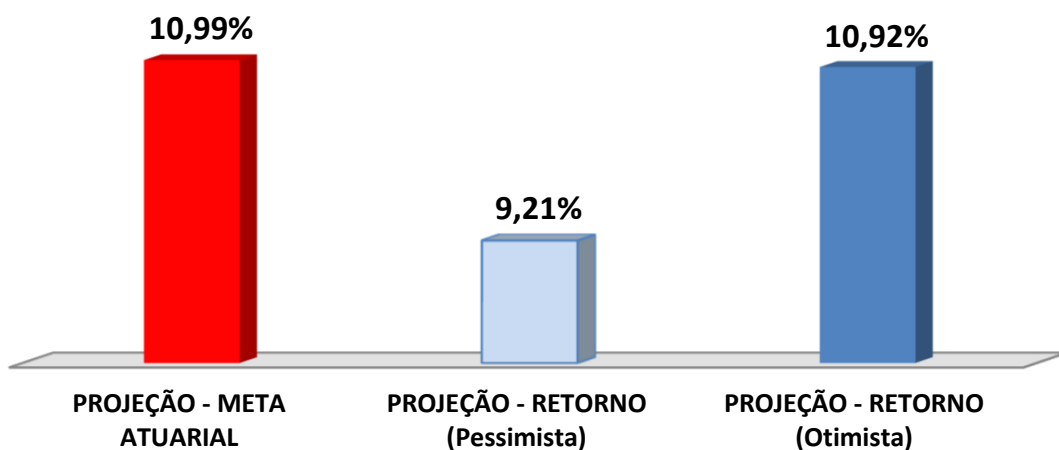
No Brasil, a conjuntura do cenário doméstico apresenta estar favorável nos últimos meses. O Banco Central sinalizou o encerramento das elevações sobre a alta da taxa de juros visando gerar desaceleração suficiente da economia para que ocorra a convergência do IPCA para a meta de inflação. Com o desaperto tributário e a queda do preço do petróleo, os núcleos de inflação também desaceleraram. Em outubro, o COPOM confirmou a Taxa Selic ainda em 13,75% a.a. pela segunda reunião consecutiva e indicando um comportamento conservador sobre os riscos presentes no cenário inflacionário. Com o cenário pós eleitoral, os investidores aguardam as novas definições que possam impactar o quadro fiscal do país, juntamente com a composição da nova equipe econômica, as regras fiscais e o orçamento para o próximo ano.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/11/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,62% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,99%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,21% a 10,92% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 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