

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

**ÁGUAS DA PRATA / SP**

**RELATÓRIO ANUAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**  
**2022**

13 de janeiro de 2023



## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
<b>4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>28</b>
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark .....	39
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO .....	54
4.2.2 - Renda Variável .....	54
<b>5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>59</b>
<b>6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>66</b>
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento .....	66
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento .....	70
<b>7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>73</b>
7.1 - Meta Atuarial .....	73
7.2 - Inflação .....	74
7.3 - Rentabilidade da Carteira .....	75
7.4 - ALM - Asset Liability Management .....	75
7.5 - Conclusão .....	78

## **1 - INTRODUÇÃO**

A atividade de gestão dos recursos financeiros do FPBSPMAP é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

*Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.*

*§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:*

*I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).*

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

## 2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	15/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,75 a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.958.964.493,87
NÚMERO DE COTISTAS **	160.590
VALOR DA COTA **	4,195946582
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	18/06/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.841.990.026,28
NÚMERO DE COTISTAS **	895
VALOR DA COTA **	2,429153898
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a 0,3% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.858.761.791,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1.060
VALOR DA COTA **	2,711319038
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

6

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.516.931.621,39
NÚMERO DE COTISTAS **	1.114
VALOR DA COTA **	3,125212858
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.489.389.892,90
NÚMERO DE COTISTAS **	987
VALOR DA COTA **	3,307626443
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.613.586.065,55
NÚMERO DE COTISTAS **	780
VALOR DA COTA **	23,5746819
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

7

22

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
CNPJ	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	300.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/08/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA
CNPJ	15.486.093/0001-83
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	23/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Até dia 16/05/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.745.902.538,43
NÚMERO DE COTISTAS **	356
VALOR DA COTA **	2,877069767
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV
CNPJ	19.515.015/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,3% a 0,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.757.838.619,84
NÚMERO DE COTISTAS **	706
VALOR DA COTA **	1,171953325
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01,
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.078.064.149,48
NÚMERO DE COTISTAS **	553
VALOR DA COTA **	6,834862322
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice
ÍNDICE	IPCA + 5,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.756.777.028,75
NÚMERO DE COTISTAS **	320
VALOR DA COTA **	1,085952763
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/01/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	427.440.479,04
NÚMERO DE COTISTAS **	292
VALOR DA COTA **	2,1301979
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Schroder Investment Management Brasil Ltda
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	300,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	253.971.092,12
NÚMERO DE COTISTAS **	5.442
VALOR DA COTA **	2,509615
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

---

### **3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS \***

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2022. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

---

\* A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título ( 1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “Á MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI</b>						
1	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>20.441,22</b>	173.640,23	(22.446,43)	658,70	<b>172.293,72</b>	<b>0,384%</b>
FEVEREIRO	<b>172.293,72</b>	-	(27.274,39)	1.007,88	<b>146.027,21</b>	<b>0,695%</b>
MARÇO	<b>146.027,21</b>	40,00	(22.436,42)	1.046,40	<b>124.677,19</b>	<b>0,846%</b>
ABRIL	<b>124.677,19</b>	-	(22.704,63)	798,62	<b>102.771,18</b>	<b>0,783%</b>
MAIO	<b>102.771,18</b>	-	(25.890,10)	830,42	<b>77.711,50</b>	<b>1,080%</b>
JUNHO	<b>77.711,50</b>	-	(21.650,83)	624,85	<b>56.685,52</b>	<b>1,115%</b>
JULHO	<b>56.685,52</b>	39.540,75	(29.011,97)	551,29	<b>67.765,59</b>	<b>0,973%</b>
AGOSTO	<b>67.765,59</b>	29,75	(26.275,61)	645,46	<b>42.165,19</b>	<b>1,555%</b>
SETEMBRO	<b>42.165,19</b>	20.679,83	(25.402,09)	385,45	<b>37.828,38</b>	<b>1,029%</b>
OUTUBRO	<b>37.828,38</b>	-	(36.325,55)	298,08	<b>1.800,91</b>	<b>0,788%</b>
NOVEMBRO	<b>1.800,91</b>	53.119,51	(25.148,58)	237,57	<b>30.009,41</b>	<b>0,798%</b>
DEZEMBRO	<b>30.009,41</b>	-	(28.523,10)	221,27	<b>1.707,58</b>	<b>0,737%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>						
2	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>2.255.257,07</b>	-	(100.000,00)	1.883,04	<b>2.157.140,11</b>	<b>0,087%</b>
FEVEREIRO	<b>2.157.140,11</b>	-	-	22.744,05	<b>2.179.884,16</b>	<b>1,054%</b>
MARÇO	<b>2.179.884,16</b>	-	-	56.212,50	<b>2.236.096,66</b>	<b>2,579%</b>
ABRIL	<b>2.236.096,66</b>	-	-	34.155,97	<b>2.270.252,63</b>	<b>1,527%</b>
MAIO	<b>2.270.252,63</b>	-	-	17.478,38	<b>2.287.731,01</b>	<b>0,770%</b>
JUNHO	<b>2.287.731,01</b>	500.000,00	-	8.063,96	<b>2.795.794,97</b>	<b>0,352%</b>
JULHO	<b>2.795.794,97</b>	-	-	(84,20)	<b>2.795.710,77</b>	<b>-0,003%</b>
AGOSTO	<b>2.795.710,77</b>	-	-	170,95	<b>2.795.881,72</b>	<b>0,006%</b>
SETEMBRO	<b>2.795.881,72</b>	-	-	11.203,20	<b>2.807.084,92</b>	<b>0,401%</b>
OUTUBRO	<b>2.807.084,92</b>	-	-	53.051,78	<b>2.860.136,70</b>	<b>1,890%</b>
NOVEMBRO	<b>2.860.136,70</b>	-	-	(10.515,61)	<b>2.849.621,09</b>	<b>-0,368%</b>
DEZEMBRO	<b>2.849.621,09</b>	-	-	26.038,66	<b>2.875.659,75</b>	<b>0,914%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI</b>						
<b>3</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	799.527,85	-	-	(6.139,47)	793.388,38	-0,768%
FEVEREIRO	793.388,38	-	-	4.233,30	797.621,68	0,534%
MARÇO	797.621,68	-	-	24.007,01	821.628,69	3,010%
ABRIL	821.628,69	-	-	6.603,03	828.231,72	0,804%
MAIO	828.231,72	-	-	7.946,61	836.178,33	0,959%
JUNHO	836.178,33	500.000,00	-	(4.297,89)	1.331.880,44	-0,322%
JULHO	1.331.880,44	-	-	(11.794,35)	1.320.086,09	-0,886%
AGOSTO	1.320.086,09	-	-	14.204,79	1.334.290,88	1,076%
SETEMBRO	1.334.290,88	-	-	19.353,21	1.353.644,09	1,450%
OUTUBRO	1.353.644,09	-	-	16.154,33	1.369.798,42	1,193%
NOVEMBRO	1.369.798,42	-	-	(10.951,17)	1.358.847,25	-0,799%
DEZEMBRO	1.358.847,25	-	-	(2.963,64)	1.355.883,61	-0,218%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV</b>						
<b>4</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	424.120,71	-	-	2.396,65	426.517,36	0,565%
FEVEREIRO	426.517,36	-	(11.858,38)	4.740,80	419.399,79	1,143%
MARÇO	419.399,79	-	-	9.620,93	429.020,72	2,294%
ABRIL	429.020,72	-	-	8.783,00	437.803,72	2,047%
MAIO	437.803,72	-	-	2.841,58	440.645,30	0,649%
JUNHO	440.645,30	-	-	1.377,19	442.022,49	0,313%
JULHO	442.022,49	-	-	3.648,48	445.670,97	0,825%
AGOSTO	445.670,97	-	(448.311,44)	2.640,47	-	0,592%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.799.871,31	-	-	11.052,14	1.810.923,45	0,614%
FEVEREIRO	1.810.923,45	-	-	13.349,49	1.824.272,93	0,737%
MARÇO	1.824.272,93	-	-	15.819,90	1.840.092,83	0,867%
ABRIL	1.840.092,83	-	-	12.874,54	1.852.967,37	0,700%
MAIO	1.852.967,37	-	-	17.076,83	1.870.044,20	0,922%
JUNHO	1.870.044,20	-	(1.000.000,00)	8.382,35	878.426,55	0,963%
JULHO	878.426,55	-	-	9.154,38	887.580,93	1,042%
AGOSTO	887.580,93	-	-	10.688,87	898.269,80	1,204%
SETEMBRO	898.269,80	-	-	9.753,59	908.023,39	1,086%
OUTUBRO	908.023,39	-	-	8.933,23	916.956,62	0,984%
NOVEMBRO	916.956,62	-	-	8.382,54	925.339,16	0,914%
DEZEMBRO	925.339,16	-	-	10.706,91	936.046,07	1,157%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	2.270.793,18	-	-	218,71	2.271.011,89	0,010%
FEVEREIRO	2.271.011,89	-	-	26.268,41	2.297.280,30	1,157%
MARÇO	2.297.280,30	-	-	60.192,48	2.357.472,78	2,620%
ABRIL	2.357.472,78	-	-	34.982,19	2.392.454,97	1,484%
MAIO	2.392.454,97	-	-	18.541,46	2.410.996,43	0,775%
JUNHO	2.410.996,43	-	-	6.415,81	2.417.412,24	0,266%
JULHO	2.417.412,24	-	-	(5.339,90)	2.412.072,34	-0,221%
AGOSTO	2.412.072,34	-	-	(1.074,82)	2.410.997,52	-0,045%
SETEMBRO	2.410.997,52	-	-	12.767,01	2.423.764,53	0,530%
OUTUBRO	2.423.764,53	-	-	44.942,25	2.468.706,78	1,854%
NOVEMBRO	2.468.706,78	-	-	(16.132,87)	2.452.573,91	-0,653%
DEZEMBRO	2.452.573,91	-	-	29.887,49	2.482.461,40	1,219%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>						
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>88.205,23</b>	337.162,92	(379.319,18)	976,09	<b>47.025,06</b>	<b>2,120%</b>
FEVEREIRO	<b>47.025,06</b>	348.846,80	(208.548,66)	1.187,56	<b>188.510,76</b>	<b>2,525%</b>
MARÇO	<b>188.510,76</b>	553.275,31	(223.358,19)	3.161,53	<b>521.589,41</b>	<b>1,677%</b>
ABRIL	<b>521.589,41</b>	214.659,83	(235.454,37)	4.365,35	<b>505.160,22</b>	<b>0,872%</b>
MAIO	<b>505.160,22</b>	270.757,05	(675.545,57)	2.039,94	<b>102.411,64</b>	<b>2,032%</b>
JUNHO	<b>102.411,64</b>	272.118,44	(265.252,45)	1.728,24	<b>111.005,87</b>	<b>1,688%</b>
JULHO	<b>111.005,87</b>	224.377,05	(242.558,80)	1.923,82	<b>94.747,94</b>	<b>2,073%</b>
AGOSTO	<b>94.747,94</b>	698.246,94	(667.831,24)	3.132,53	<b>128.296,17</b>	<b>3,306%</b>
SETEMBRO	<b>128.296,17</b>	279.254,91	(302.022,37)	2.590,92	<b>108.119,63</b>	<b>2,455%</b>
OUTUBRO	<b>108.119,63</b>	260.657,80	(239.439,93)	2.463,62	<b>131.801,12</b>	<b>2,279%</b>
NOVEMBRO	<b>131.801,12</b>	267.748,27	(262.809,90)	2.492,54	<b>139.232,03</b>	<b>1,891%</b>
DEZEMBRO	<b>139.232,03</b>	531.663,06	(505.957,29)	2.903,35	<b>167.841,15</b>	<b>2,085%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>1.870.941,98</b>	-	(200.000,00)	14.585,33	<b>1.685.527,31</b>	<b>0,873%</b>
FEVEREIRO	<b>1.685.527,31</b>	-	-	13.455,86	<b>1.698.983,18</b>	<b>0,798%</b>
MARÇO	<b>1.698.983,18</b>	-	-	16.370,94	<b>1.715.354,12</b>	<b>0,964%</b>
ABRIL	<b>1.715.354,12</b>	-	-	13.416,10	<b>1.728.770,22</b>	<b>0,782%</b>
MAIO	<b>1.728.770,22</b>	-	-	18.431,74	<b>1.747.201,96</b>	<b>1,066%</b>
JUNHO	<b>1.747.201,96</b>	-	-	17.924,75	<b>1.765.126,71</b>	<b>1,026%</b>
JULHO	<b>1.765.126,71</b>	-	-	18.290,49	<b>1.783.417,20</b>	<b>1,036%</b>
AGOSTO	<b>1.783.417,20</b>	-	-	21.103,27	<b>1.804.520,47</b>	<b>1,183%</b>
SETEMBRO	<b>1.804.520,47</b>	-	-	19.717,08	<b>1.824.237,55</b>	<b>1,093%</b>
OUTUBRO	<b>1.824.237,55</b>	-	-	18.955,69	<b>1.843.193,24</b>	<b>1,039%</b>
NOVEMBRO	<b>1.843.193,24</b>	-	-	18.840,62	<b>1.862.033,86</b>	<b>1,022%</b>
DEZEMBRO	<b>1.862.033,86</b>	-	-	20.899,69	<b>1.882.933,55</b>	<b>1,122%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.024.352,08	-	-	389,13	1.024.741,21	0,038%
FEVEREIRO	1.024.741,21	-	-	6.312,53	1.031.053,74	0,616%
MARÇO	1.031.053,74	-	-	13.840,70	1.044.894,44	1,342%
ABRIL	1.044.894,44	-	-	5.414,18	1.050.308,62	0,518%
MAIO	1.050.308,62	-	-	8.587,63	1.058.896,25	0,818%
JUNHO	1.058.896,25	-	-	3.488,84	1.062.385,09	0,329%
JULHO	1.062.385,09	-	-	4.303,30	1.066.688,39	0,405%
AGOSTO	1.066.688,39	-	-	12.856,81	1.079.545,20	1,205%
SETEMBRO	1.079.545,20	-	-	13.363,11	1.092.908,31	1,238%
OUTUBRO	1.092.908,31	-	-	11.082,06	1.103.990,37	1,014%
NOVEMBRO	1.103.990,37	-	-	(932,51)	1.103.057,86	-0,084%
DEZEMBRO	1.103.057,86	-	(1.098.799,97)	(4.257,89)	-	-0,386%

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
10	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.125.853,00	-	-	2.148,02	1.128.001,02	0,191%
FEVEREIRO	1.128.001,02	-	-	7.545,97	1.135.546,99	0,669%
MARÇO	1.135.546,99	-	-	15.454,77	1.151.001,76	1,361%
ABRIL	1.151.001,76	-	-	7.080,45	1.158.082,21	0,615%
MAIO	1.158.082,21	-	-	10.764,70	1.168.846,91	0,930%
JUNHO	1.168.846,91	-	-	5.407,39	1.174.254,30	0,463%
JULHO	1.174.254,30	-	-	7.501,28	1.181.755,58	0,639%
AGOSTO	1.181.755,58	-	-	13.563,94	1.195.319,52	1,148%
SETEMBRO	1.195.319,52	-	-	14.998,38	1.210.317,90	1,255%
OUTUBRO	1.210.317,90	-	-	12.276,43	1.222.594,33	1,014%
NOVEMBRO	1.222.594,33	-	-	(1.405,98)	1.221.188,35	-0,115%
DEZEMBRO	1.221.188,35	1.098.799,97	-	22.791,20	2.342.779,52	1,866%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	-	200.000,00	-	(225,68)	<b>199.774,32</b>	-0,113%
FEVEREIRO	<b>199.774,32</b>	-	(5.660,46)	2.097,62	<b>196.211,48</b>	1,081%
MARÇO	<b>196.211,48</b>	-	-	5.212,27	<b>201.423,75</b>	2,656%
ABRIL	<b>201.423,75</b>	-	-	2.514,38	<b>203.938,13</b>	1,248%
MAIO	<b>203.938,13</b>	-	-	1.807,87	<b>205.746,00</b>	0,886%
JUNHO	<b>205.746,00</b>	-	-	448,93	<b>206.194,93</b>	0,218%
JULHO	<b>206.194,93</b>	-	-	(677,13)	<b>205.517,80</b>	-0,328%
AGOSTO	<b>205.517,80</b>	-	(5.803,61)	(308,01)	<b>199.406,18</b>	-0,150%
SETEMBRO	<b>199.406,18</b>	-	-	967,72	<b>200.373,90</b>	0,485%
OUTUBRO	<b>200.373,90</b>	-	-	3.793,05	<b>204.166,95</b>	1,893%
NOVEMBRO	<b>204.166,95</b>	-	-	(1.048,94)	<b>203.118,00</b>	-0,514%
DEZEMBRO	<b>203.118,00</b>	-	-	2.679,55	<b>205.797,55</b>	1,319%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	19.295,52	-	112,64	<b>19.408,16</b>	0,584%
MARÇO	<b>19.408,16</b>	-	-	161,64	<b>19.569,80</b>	0,833%
ABRIL	<b>19.569,80</b>	-	-	142,33	<b>19.712,13</b>	0,727%
MAIO	<b>19.712,13</b>	-	-	187,68	<b>19.899,81</b>	0,952%
JUNHO	<b>19.899,81</b>	-	-	185,53	<b>20.085,34</b>	0,932%
JULHO	<b>20.085,34</b>	-	-	190,93	<b>20.276,27</b>	0,951%
AGOSTO	<b>20.276,27</b>	-	-	219,07	<b>20.495,34</b>	1,080%
SETEMBRO	<b>20.495,34</b>	-	(20.679,83)	184,49	-	0,900%
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	454.115,05	-	(346,69)	<b>453.768,36</b>	-0,076%
SETEMBRO	<b>453.768,36</b>	-	-	379,53	<b>454.147,89</b>	0,084%
OUTUBRO	<b>454.147,89</b>	-	-	10.184,49	<b>464.332,38</b>	2,243%
NOVEMBRO	<b>464.332,38</b>	-	(13.346,45)	3.380,41	<b>454.366,34</b>	0,750%
DEZEMBRO	<b>454.366,34</b>	-	-	4.339,05	<b>458.705,39</b>	0,955%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>122.518,89</b>	-	(70.000,00)	888,20	<b>53.407,09</b>	<b>1,691%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>53.407,09</b>	323.585,17	(80.000,00)	1.995,85	<b>298.988,11</b>	<b>0,672%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>298.988,11</b>	-	(78.000,00)	2.594,34	<b>223.582,45</b>	<b>1,174%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>223.582,45</b>	-	(72.000,00)	1.382,19	<b>152.964,64</b>	<b>0,912%</b>
<b>MAIO</b>	<b>152.964,64</b>	400.000,00	(82.000,00)	5.059,69	<b>476.024,33</b>	<b>1,074%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>476.024,33</b>	-	(70.000,00)	4.376,86	<b>410.401,19</b>	<b>1,078%</b>
<b>JULHO</b>	<b>410.401,19</b>	-	(76.000,00)	4.230,18	<b>338.631,37</b>	<b>1,265%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>338.631,37</b>	-	(75.000,00)	4.113,54	<b>267.744,91</b>	<b>1,560%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>267.744,91</b>	-	(80.000,00)	2.879,63	<b>190.624,54</b>	<b>1,534%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>190.624,54</b>	-	(82.000,00)	1.804,96	<b>110.429,50</b>	<b>1,662%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>110.429,50</b>	-	(111.245,80)	816,30	-	<b>0,739%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	-	-	-	-	-	-

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

**SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES**

	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>15</b>						
<b>JANEIRO</b>	<b>292.186,33</b>	-	-	32.827,15	<b>325.013,48</b>	<b>11,235%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>325.013,48</b>	-	(323.585,17)	(1.428,31)	-	<b>-0,439%</b>
<b>MARÇO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ABRIL</b>	-	-	-	-	-	-
<b>MAIO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>JUNHO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>JULHO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AGOSTO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>SETEMBRO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>OUTUBRO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>NOVEMBRO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>DEZEMBRO</b>	-	-	-	-	-	-

---

## **4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS**

Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.













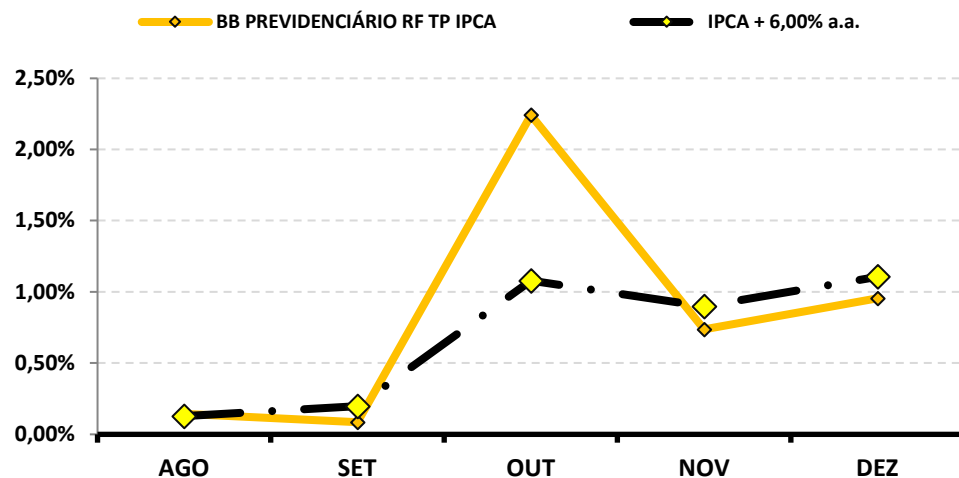


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

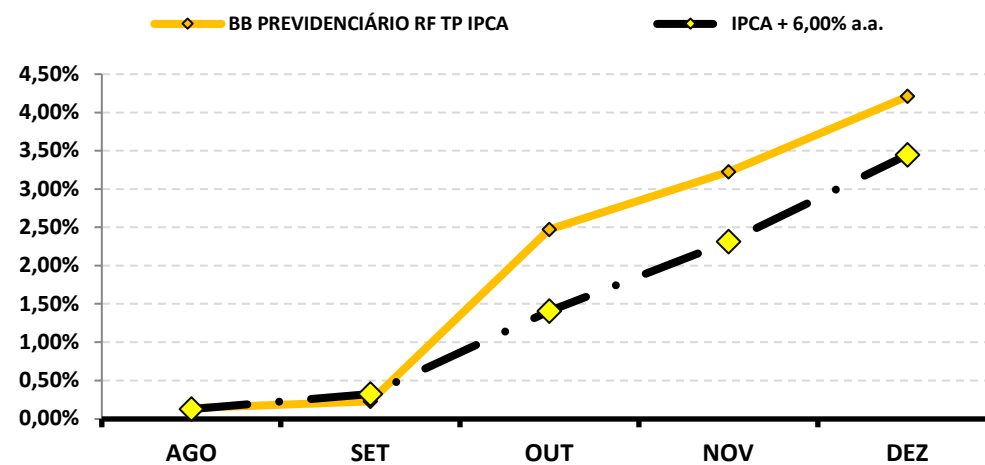
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	*	*	*	*	*	*	*	0,14%	0,08%	2,24%	0,74%	0,95%	<b>4,21%</b>
	<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	*	*	*	*	*	*	*	0,13%	0,20%	1,08%	0,90%	1,11%	<b>3,45%</b>

\*O FPBSPMAP REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 18/08/2022, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**







#### **4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark**

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

*Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.*

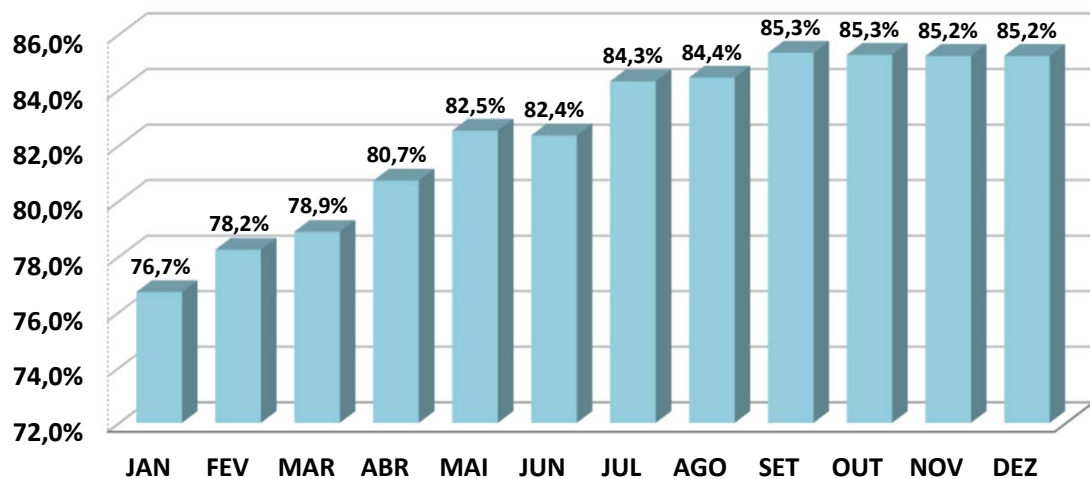
1

**BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,56%	0,59%	0,73%	0,67%	0,85%	0,84%	0,87%	0,99%	0,91%	0,87%	0,87%	0,87%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,02%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	76,7%	78,2%	78,9%	80,7%	82,5%	82,4%	84,3%	84,4%	85,3%	85,3%	85,2%	85,2%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	0,99%	1,17%	<b>84,44%</b>
PIOR MÊS	JAN	0,56%	0,73%	<b>76,71%</b>

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,13%.

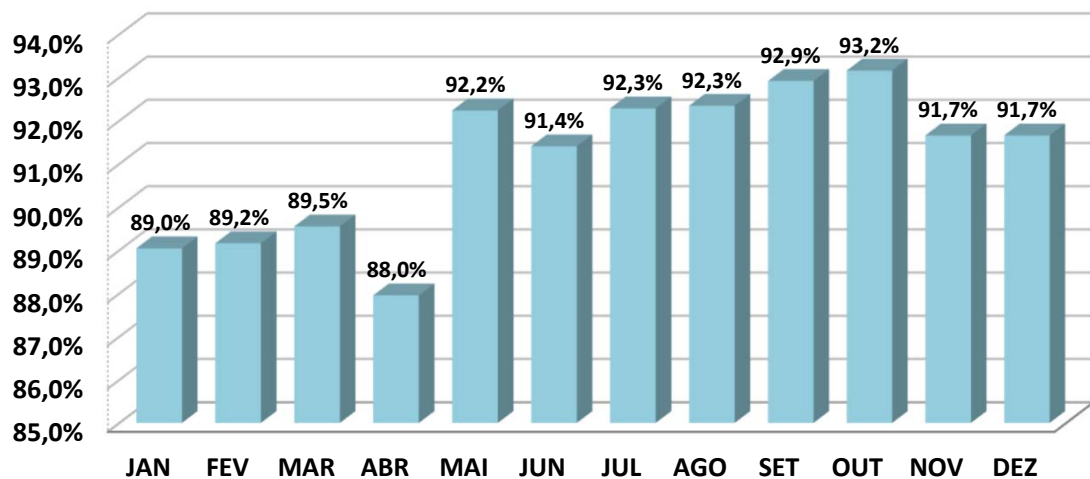
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,06%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,27%, pagando ao investidor 82,00% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,65%	0,68%	0,83%	0,73%	0,95%	0,93%	0,95%	1,08%	0,99%	0,95%	0,93%	0,93%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,02%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	89,0%	89,2%	89,5%	88,0%	92,2%	91,4%	92,3%	92,3%	92,9%	93,2%	91,7%	91,7%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,08%	1,17%	92,34%
PIOR MÊS	JAN	0,65%	0,73%	89,04%

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,13%.

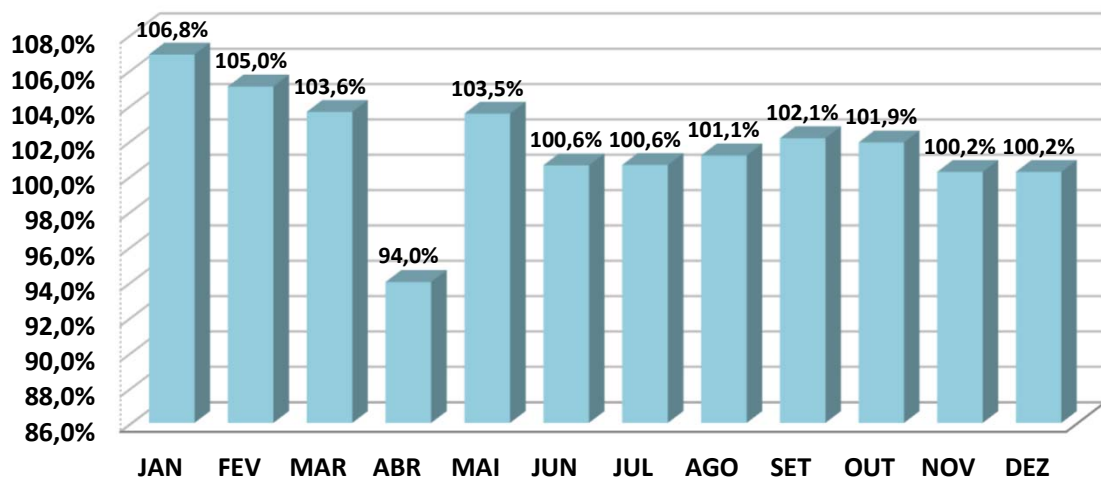
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,15%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,27%, pagando ao investidor 90,87% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,02%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,02%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,8%	105,0%	103,6%	94,0%	103,5%	100,6%	100,6%	101,1%	102,1%	101,9%	100,2%	100,2%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,18%	1,17%	101,14%
PIOR MÊS	ABR	0,78%	0,83%	93,98%

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,13%.

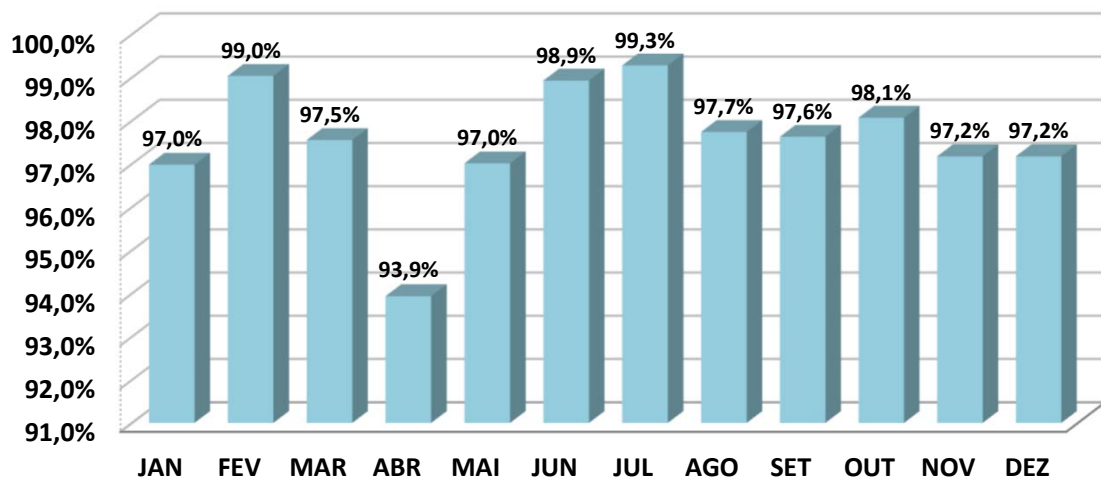
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,47%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,27%, pagando ao investidor 101,63% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	0,91%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	0,94%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,0%	99,0%	97,5%	93,9%	97,0%	98,9%	99,3%	97,7%	97,6%	98,1%	97,2%	97,2%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,20%	1,23%	97,74%
PIOR MÊS	JAN	0,61%	0,63%	96,98%

Oscilação do Investimento: 0,17%.

Oscilação do Benchmark: 0,17%.

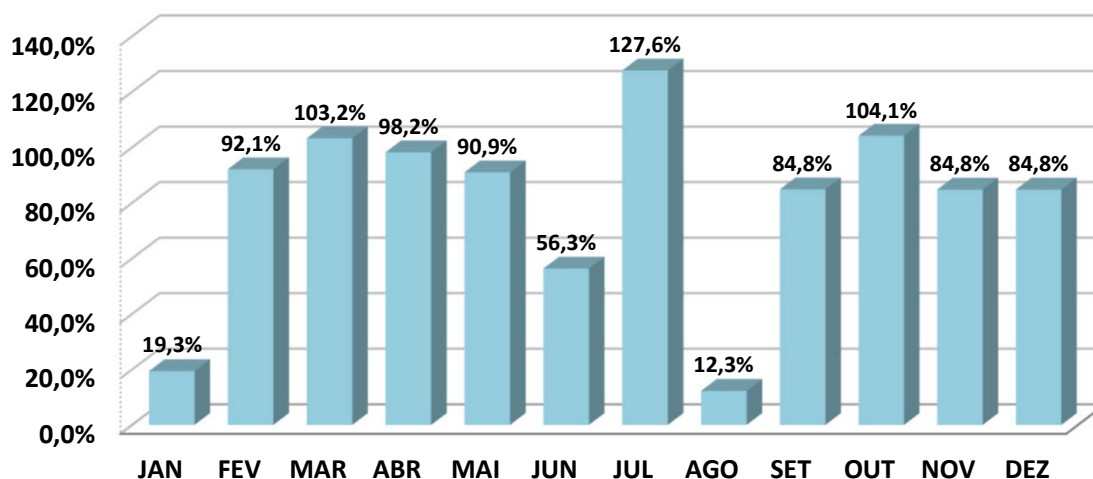
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,75%, pagando ao investidor 97,50% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	-0,65%
IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	-0,77%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	19,3%	92,1%	103,2%	98,2%	90,9%	56,3%	127,6%	12,3%	84,8%	104,1%	84,8%	84,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,62%	2,54%	103,19%
PIOR MÊS	NOV	-0,65%	-0,77%	84,76%

Oscilação do Investimento: 1,02%.

Oscilação do Benchmark: 1,05%.

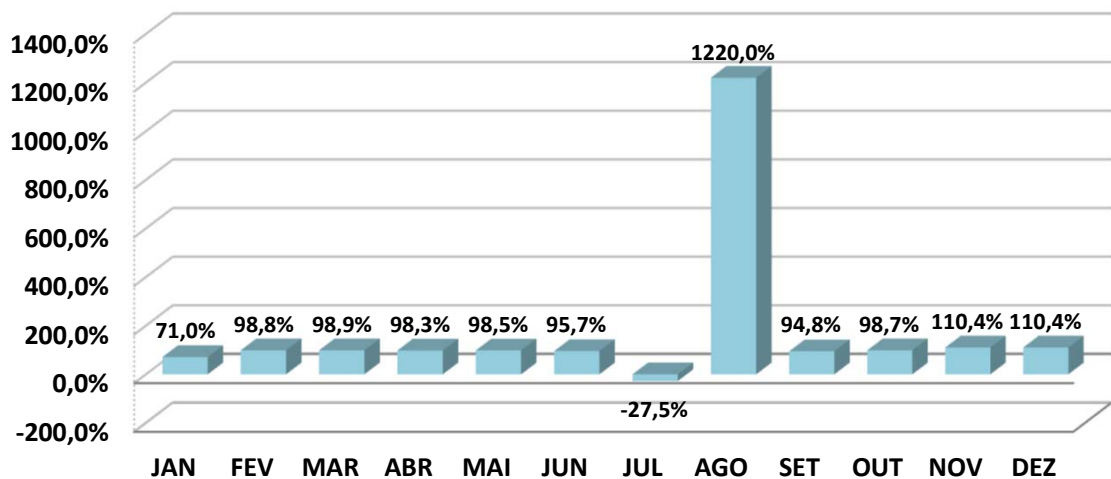
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,30%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 7,17%, pagando ao investidor 101,73% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	0,00%	0,01%	0,40%	1,89%	-0,37%	-0,37%
IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,00%	0,42%	1,92%	-0,33%	-0,33%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	71,0%	98,8%	98,9%	98,3%	98,5%	95,7%	-27,5%	1220,0%	94,8%	98,7%	110,4%	110,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,58%	2,61%	98,89%
PIOR MÊS	NOV	-0,37%	-0,33%	110,36%

Oscilação do Investimento: 0,93%.

Oscilação do Benchmark: 0,94%.

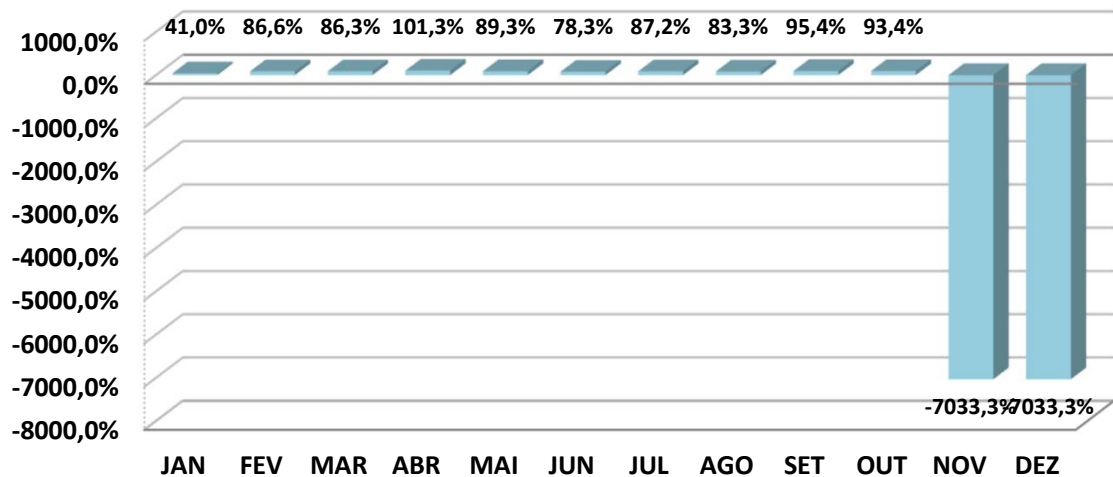
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,13%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,40%, pagando ao investidor 96,79% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	0,41%	1,20%	1,24%	1,01%	-0,08%	-0,08%
IMA - GERAL EX -	0,10%	0,72%	1,56%	0,51%	0,92%	0,42%	0,46%	1,44%	1,30%	1,09%	0,001%	0,001%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	41,0%	86,6%	86,3%	101,3%	89,3%	78,3%	87,2%	83,3%	95,4%	93,4%	-7033,3%	-7033,3%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

#### ■ BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	1,34%	1,56%	86,31%
PIOR MÊS	NOV	-0,08%	0,00%	-7033,33%

Oscilação do Investimento: 0,51%.

Oscilação do Benchmark: 0,55%.

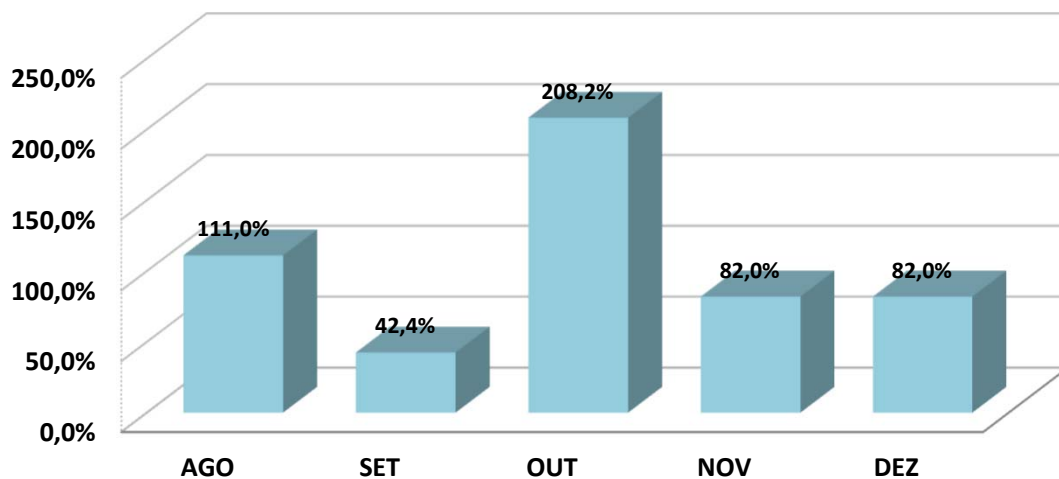
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,83%, pagando ao investidor 86,01% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	*	*	*	*	*	*	*	0,14%	0,08%	2,24%	0,74%	0,74%
IPCA + 6,00%	*	*	*	*	*	*	*	0,13%	0,20%	1,08%	0,90%	0,90%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	*	*	*	*	*	*	*	111,0%	42,4%	208,2%	82,0%	82,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA



\* O RPPS APLICOU NO FUNDO NO DIA 18/08/2022, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.

### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	2,24%	1,08%	<b>208,22%</b>
PIOR MÊS	SET	0,08%	0,20%	<b>42,44%</b>

Oscilação do Investimento: 0,87%.

Oscilação do Benchmark: 0,44%.

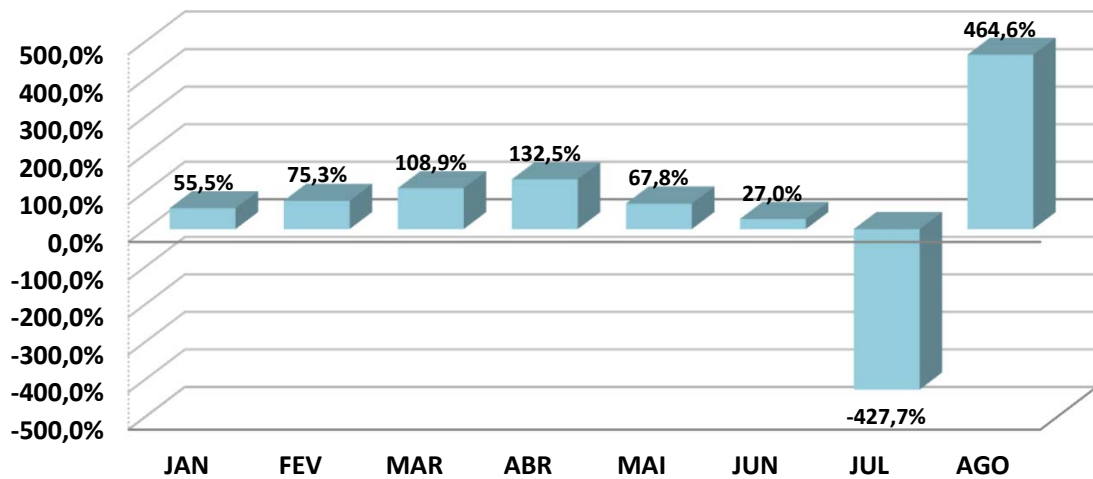
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,98%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,23%, pagando ao investidor 123,28% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,57%	1,13%	2,29%	2,05%	0,65%	0,31%	0,83%	0,59%	*	*	*	*
IPCA + 6,00%	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,19%	0,13%	*	*	*	*
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	55,5%	75,3%	108,9%	132,5%	67,8%	27,0%	-427,7%	464,6%	*	*	*	*

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV



\* O fundo foi liquidado em 30/08/2022, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,29%	2,11%	108,87%
PIOR MÊS	JUN	0,31%	1,16%	27,01%

Oscilação do Investimento: 0,73%.

Oscilação do Benchmark: 0,75%.

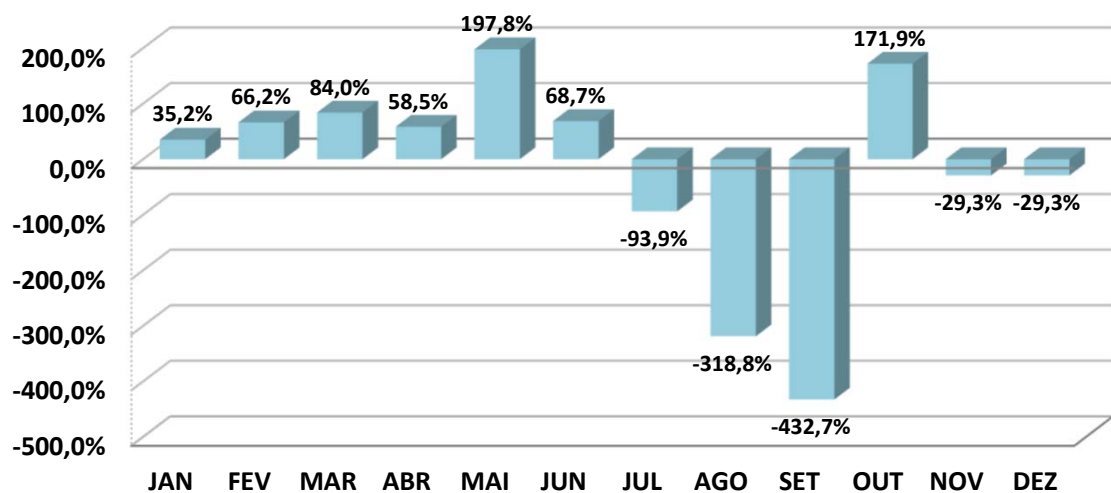
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,71%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,51%, pagando ao investidor 102,44% sobre o seu Benchmark.

### BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%	-0,12%	-0,12%
IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,41%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	35,2%	66,2%	84,0%	58,5%	197,8%	68,7%	-93,9%	-318,8%	-432,7%	171,9%	-29,3%	-29,3%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	1,36%	1,62%	84,01%
PIOR MÊS	NOV	-0,12%	0,41%	-29,27%

Oscilação do Investimento: 0,50%.

Oscilação do Benchmark: 0,65%.

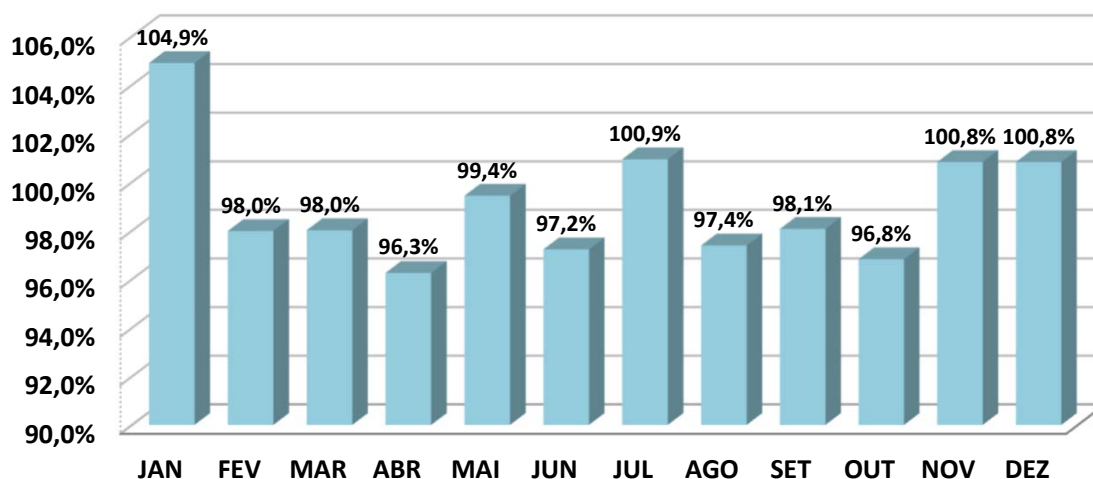
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,33%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,56%, pagando ao investidor 149,77% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	-0,89%	1,08%	1,45%	1,19%	-0,80%	-0,80%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,79%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	104,9%	98,0%	98,0%	96,3%	99,4%	97,2%	100,9%	97,4%	98,1%	96,8%	100,8%	100,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	3,01%	3,07%	98,01%
PIOR MÊS	JUL	-0,89%	-0,88%	100,93%

Oscilação do Investimento: 1,20%.

Oscilação do Benchmark: 1,22%.

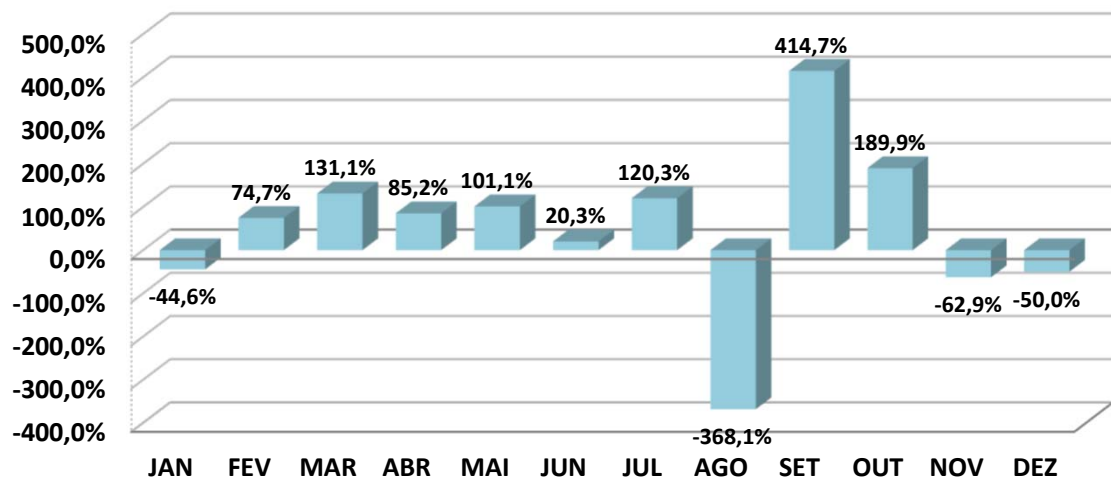
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,47%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,74%, pagando ao investidor 95,41% sobre o seu Benchmark.

### BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RETORNO FUNDO</b>	-0,42%	1,06%	2,66%	1,25%	0,89%	0,22%	-0,33%	-0,17%	0,49%	1,89%	-0,51%	-0,51%
<b>IPCA + 5,00%</b>	0,95%	1,42%	2,03%	1,47%	0,88%	1,08%	-0,27%	0,05%	0,12%	1,00%	0,82%	1,03%
<b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b>	-44,6%	74,7%	131,1%	85,2%	101,1%	20,3%	120,3%	-368,1%	414,7%	189,9%	-62,9%	-50,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
<b>MELHOR MÊS</b>	MAR	2,66%	2,03%	<b>131,05%</b>
<b>PIOR MÊS</b>	NOV	-0,51%	0,82%	<b>-62,88%</b>

Oscilação do Investimento: 1,03%.

Oscilação do Benchmark: 0,65%.

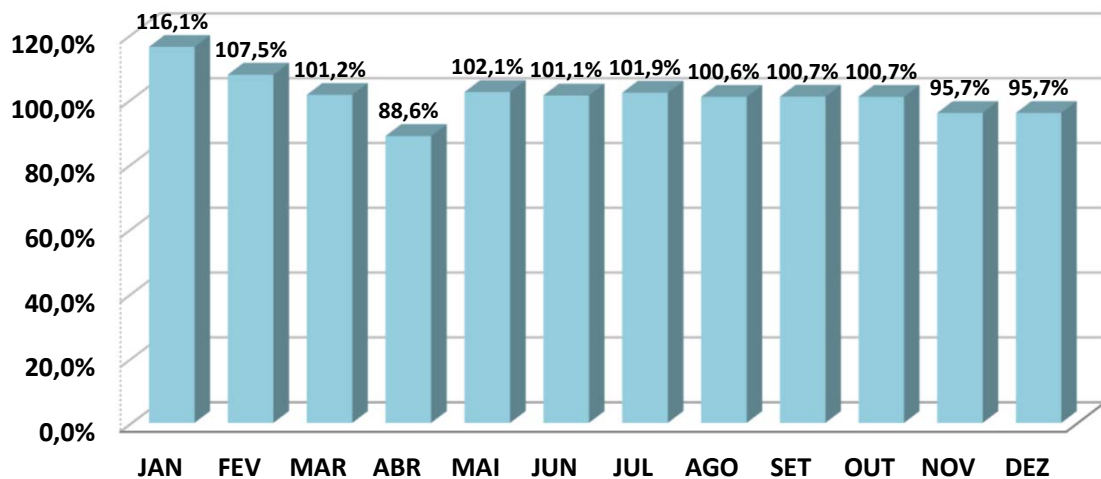
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,04%, pagando ao investidor 60,06% sobre o seu Benchmark.

### SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RETORNO FUNDO</b>	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%	1,24%	1,12%	1,01%	0,90%	0,90%
<b>IRF - M 1</b>	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	0,94%
<b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b>	116,1%	107,5%	101,2%	88,6%	102,1%	101,1%	101,9%	100,6%	100,7%	100,7%	95,7%	95,7%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
<b>MELHOR MÊS</b>	<b>AGO</b>	1,24%	1,23%	<b>100,64%</b>
<b>PIOR MÊS</b>	<b>ABR</b>	0,66%	0,75%	<b>88,57%</b>

Oscilação do Investimento: 0,16%.

Oscilação do Benchmark: 0,17%.

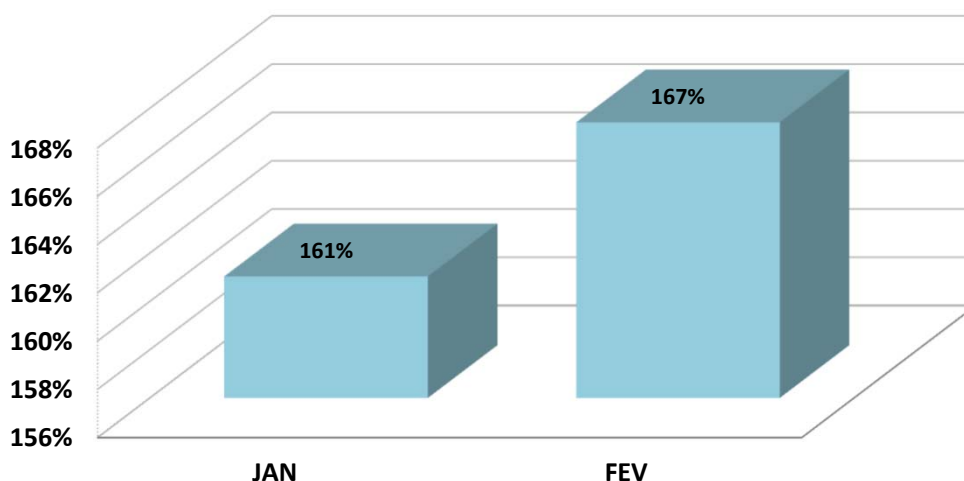
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,75%, pagando ao investidor 100,70% sobre o seu Benchmark.

### SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	11,24%	1,49%	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
IBOV	6,98%	0,89%	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	161,0%	167,4%	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES



\* O RPPS resgatou os recursos aplicados no fundo em 02/02/2022, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	11,24%	6,98%	161,03%
PIOR MÊS	FEV	1,49%	0,89%	167,42%

Oscilação do Investimento: 6,89%.

Oscilação do Benchmark: 4,31%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,90%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 7,93%, pagando ao investidor 162,60% sobre o seu Benchmark.

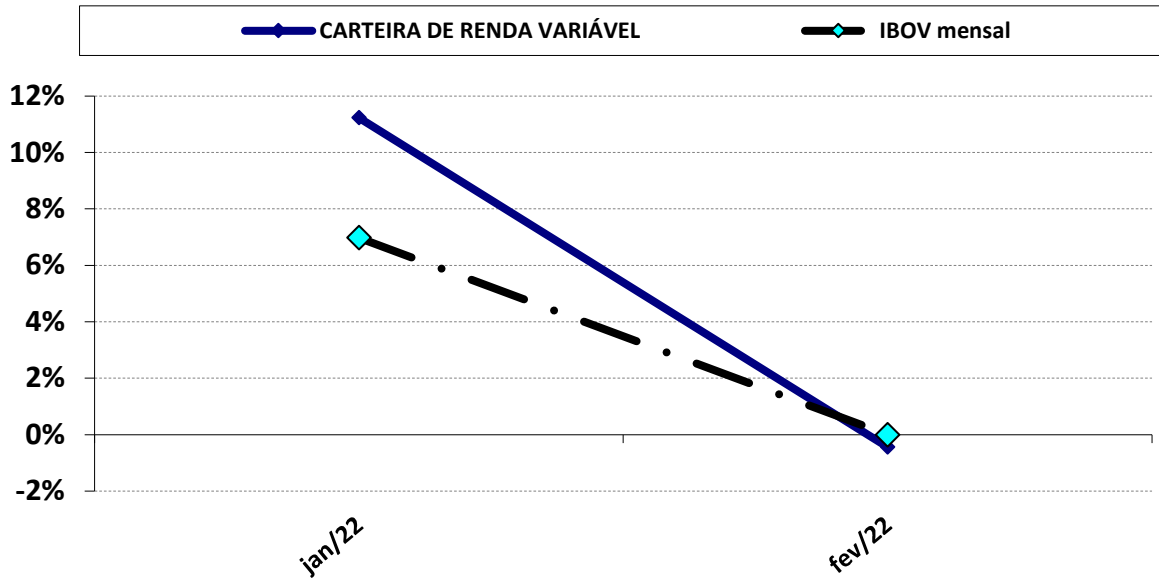
## **4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO**

### 4 . 2 . 1 - Renda Variável

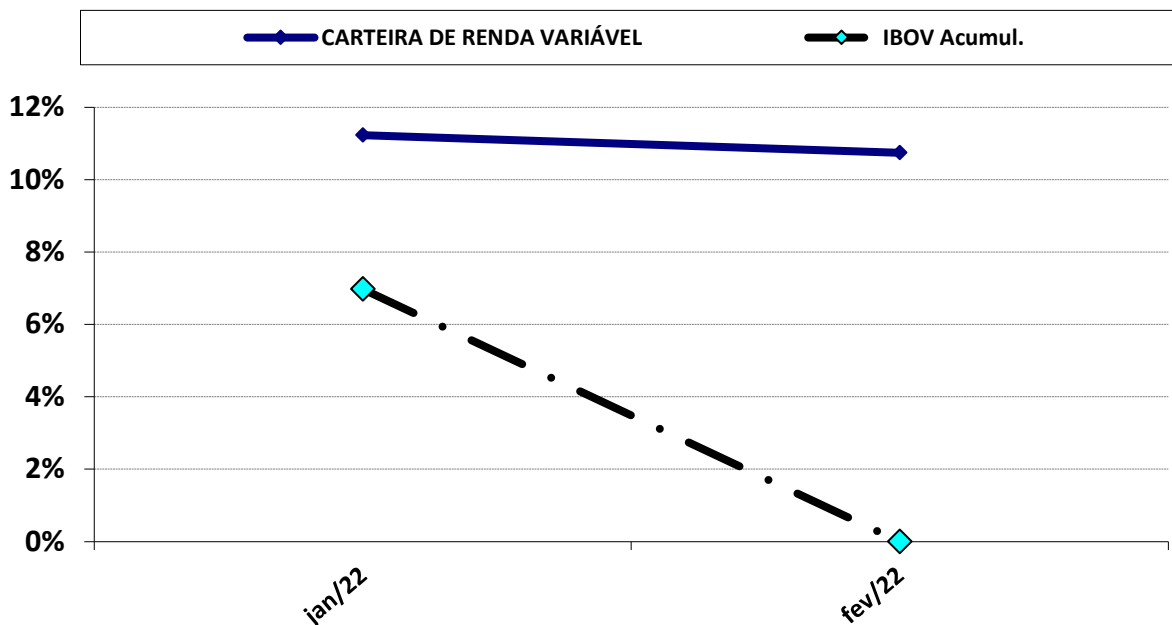
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2022, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

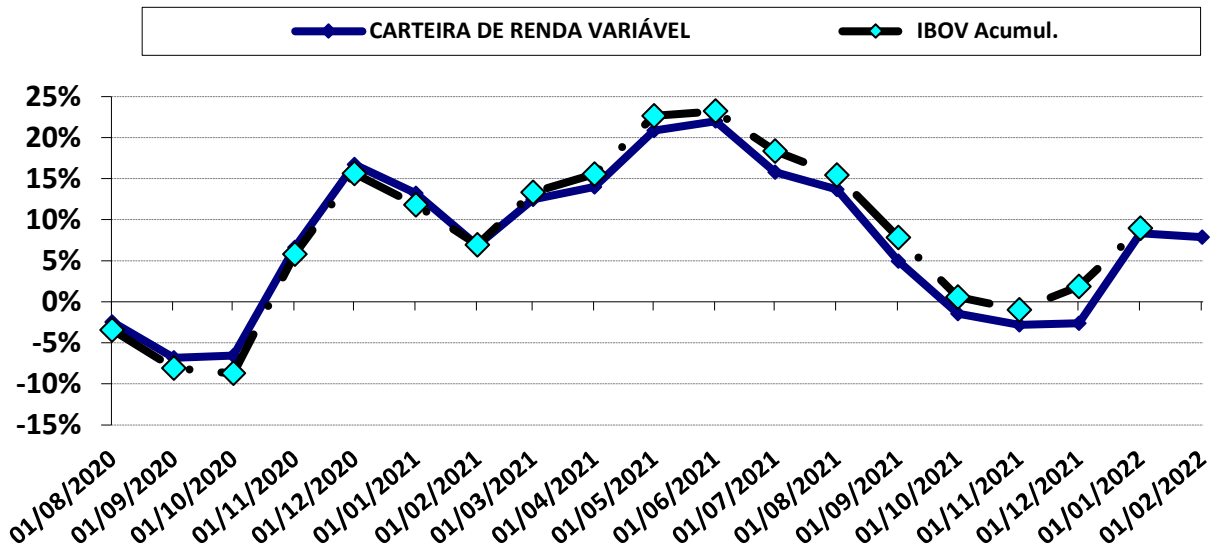
**Carteira de Renda Variável - Mensal 2022**



**Carteira de Renda Variável - Acumulado 2022**



### Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020 a 2022)



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

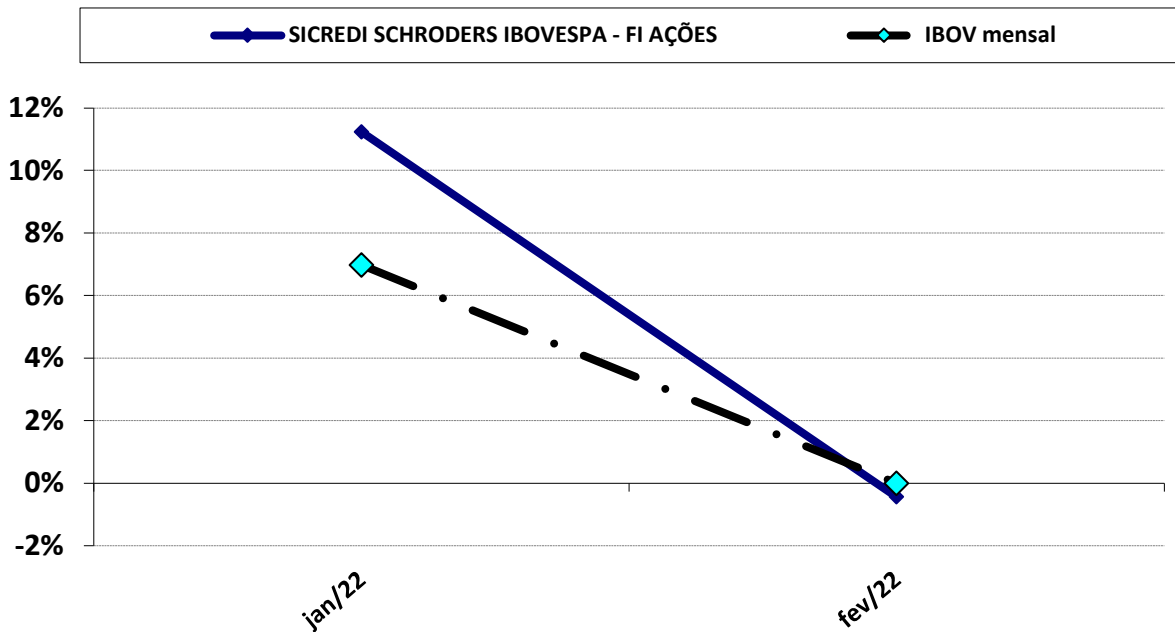
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2020	300.000,00
Aportes	-	-
Resgates	fevereiro-2022	(323.585,17)
Rendimento	-	23.585,17
SALDO FINAL	dezembro-2022	-

#### DESEMPENHO NO ANO DE 2022

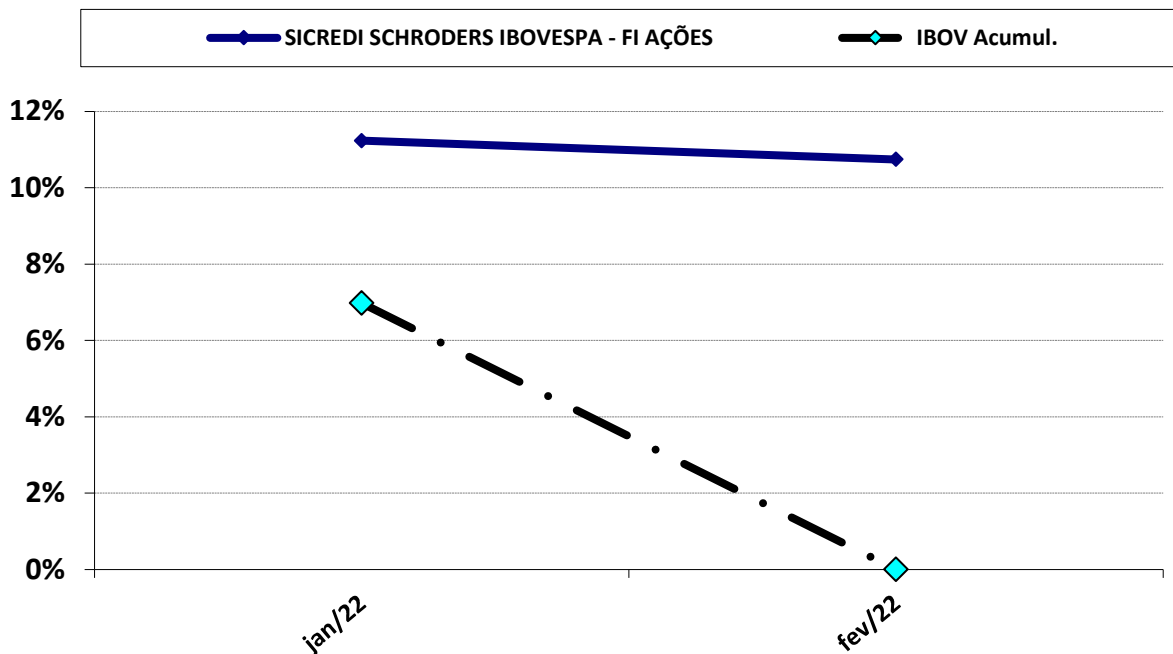
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	292.186,33
Aportes	-	-
Resgates	fevereiro-2022	(323.585,17)
Rendimento	-	31.398,84
SALDO FINAL	dezembro-2022	-

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO
ANO	31.398,84
DESDE O INÍCIO	23.585,17

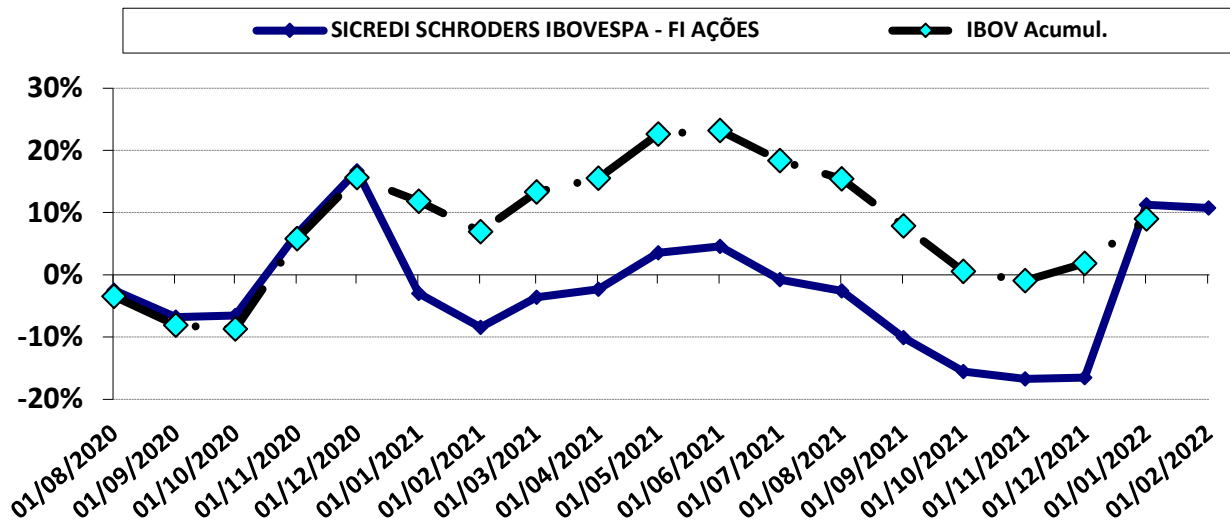
### Carteira de Renda Variável - Mensal 2022



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2022



### Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020 a 2022)



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2020	300.000,00
Aportes	-	-
Resgates	fevereiro-2022	(323.585,17)
Rendimento	-	23.585,17
SALDO FINAL	dezembro-2022	-

#### DESEMPENHO NO ANO DE 2022

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	292.186,33
Aportes	-	-
Resgates	fevereiro-2022	(323.585,17)
Rendimento	-	31.398,84
SALDO FINAL	dezembro-2022	-

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO
ANO	31.398,84
DESDE O INÍCIO	23.585,17

## 5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - FPBSPMAP

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%	73,3%	100,0%	83,7%	10.659.040,88	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,0%	60,0%	16,1%	2.050.774,71	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	21,4%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>99,8%</b>	<b>12.709.815,58</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	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>					<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>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	22.485,75	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.732.301,33</b>	<b>59</b>

## 5.1-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	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	205.797,55	1,62%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	83,7%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.355.883,61	10,65%	SIM			
3	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.342.779,52	18,40%	SIM			
4	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	458.705,39	3,60%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.875.659,75	22,59%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.482.461,40	19,50%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	936.046,07	7,35%	SIM			
8	04.288.966/0001-27	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	1.707,58	0,01%	SIM			
9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.882.933,55	14,79%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	16,1%	SIM
10	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	167.841,15	1,32%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>12.709.815,58</b>	<b>99,82%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
11	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	22.485,75	0,18%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>22.485,75</b>	<b>0,18%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.709.815,58	99,82%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	22.485,75	0,18%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>12.732.301,33</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

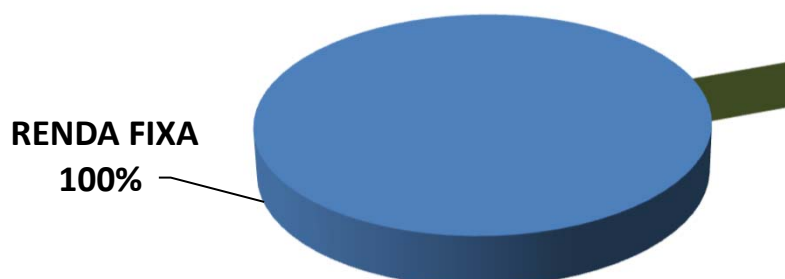
## DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.709.815,58	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.709.815,58</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

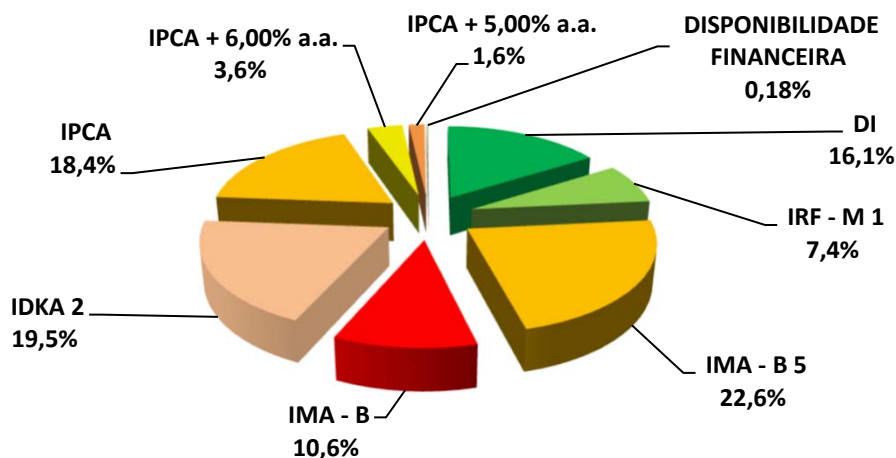


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	2.052.482,29	16,1%
IRF - M 1	936.046,07	7,4%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.875.659,75	22,6%
IMA - B	1.355.883,61	10,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.482.461,40	19,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	2.342.779,52	18,4%
IPCA + 6,00% a.a.	458.705,39	3,6%
IPCA + 5,00% a.a.	205.797,55	1,6%
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	22.485,75	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>12.732.301,33</b>	<b>100,0%</b>

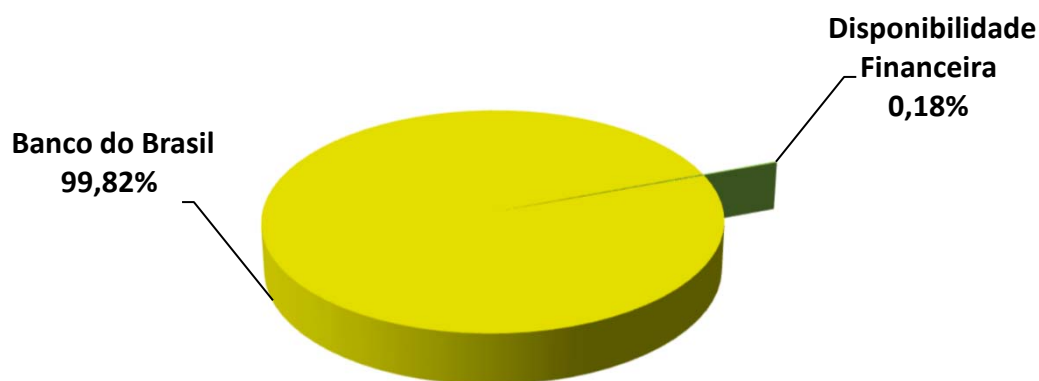
## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



## DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.709.815,58	99,82%
Disponibilidade Financeira	22.485,75	0,18%
<b>TOTAL</b>	<b>12.732.301,33</b>	<b>100,0%</b>

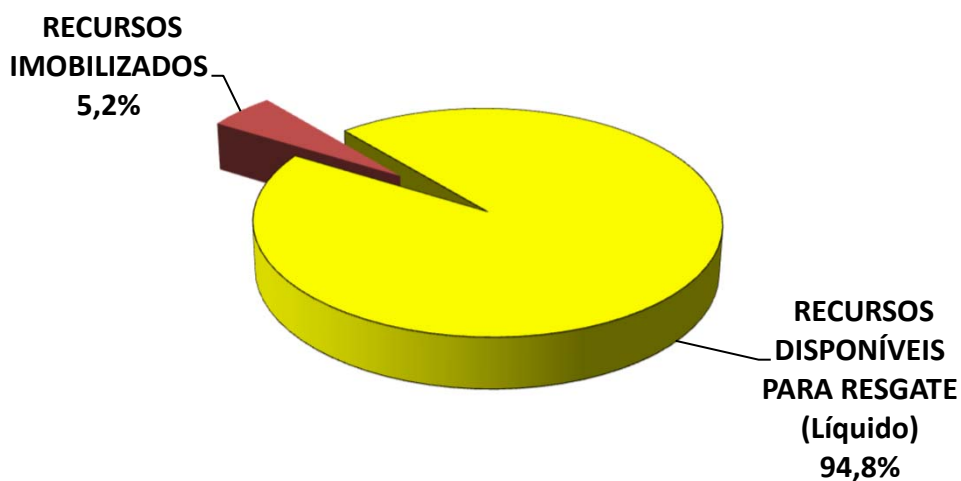
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	12.067.798,39	94,8%
RECURSOS IMOBILIZADOS	664.502,94	5,2%
<b>TOTAL</b>	<b>12.732.301,33</b>	<b>100,0%</b>

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

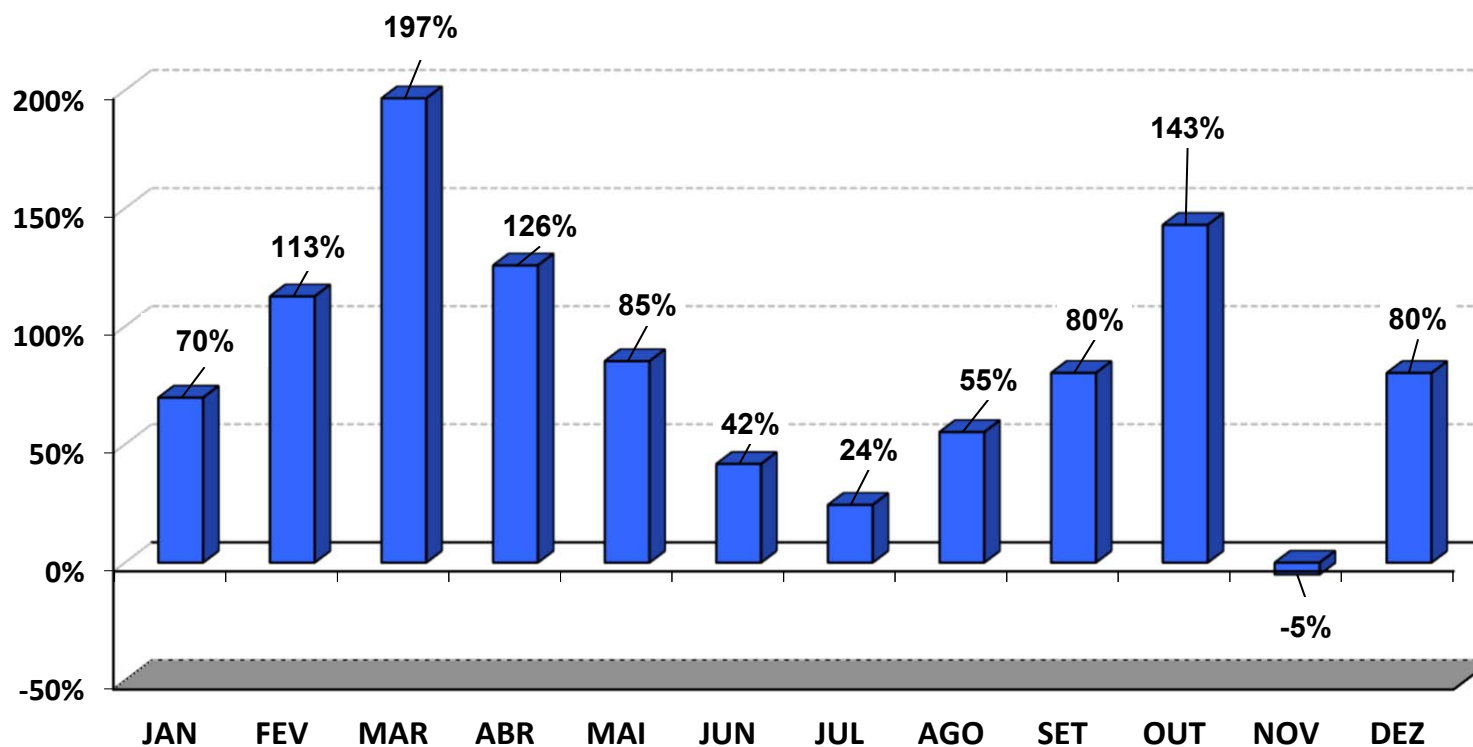


## 6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

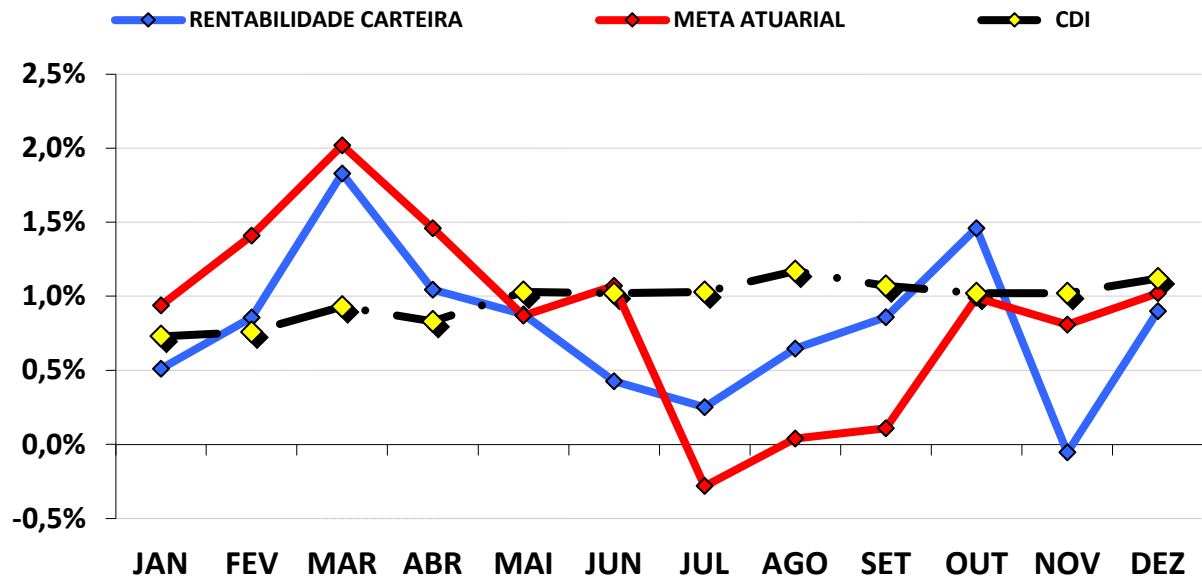
### 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	61.658,01	61.658,01	12.116.094,81	<b>0,51%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,73%</b>
FEVEREIRO	-	-	103.623,65	103.623,65	12.236.703,98	<b>0,86%</b>	<b>1,41%</b>	<b>0,76%</b>
MARÇO	-	-	223.695,42	223.695,42	12.693.763,42	<b>1,83%</b>	<b>2,02%</b>	<b>0,93%</b>
ABRIL	-	-	132.512,34	132.512,34	12.704.368,84	<b>1,04%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,83%</b>
MAIO	-	-	111.594,53	111.594,53	12.709.680,90	<b>0,88%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,03%</b>
JUNHO	-	-	54.126,80	54.126,80	12.673.430,45	<b>0,43%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>
JULHO	-	-	31.898,58	31.898,58	12.622.646,89	<b>0,25%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>1,03%</b>
AGOSTO	-	-	81.610,17	81.610,17	12.632.076,18	<b>0,65%</b>	<b>0,04%</b>	<b>1,17%</b>
SETEMBRO	-	-	108.543,31	108.543,31	12.612.336,87	<b>0,86%</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,07%</b>
OUTUBRO	-	-	183.939,95	183.939,95	12.705.056,35	<b>1,46%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,02%</b>
NOVEMBRO	-	-	(6.837,08)	(6.837,08)	12.640.099,83	<b>-0,05%</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,02%</b>
DEZEMBRO	-	-	113.245,64	113.245,64	12.732.301,33	<b>0,90%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

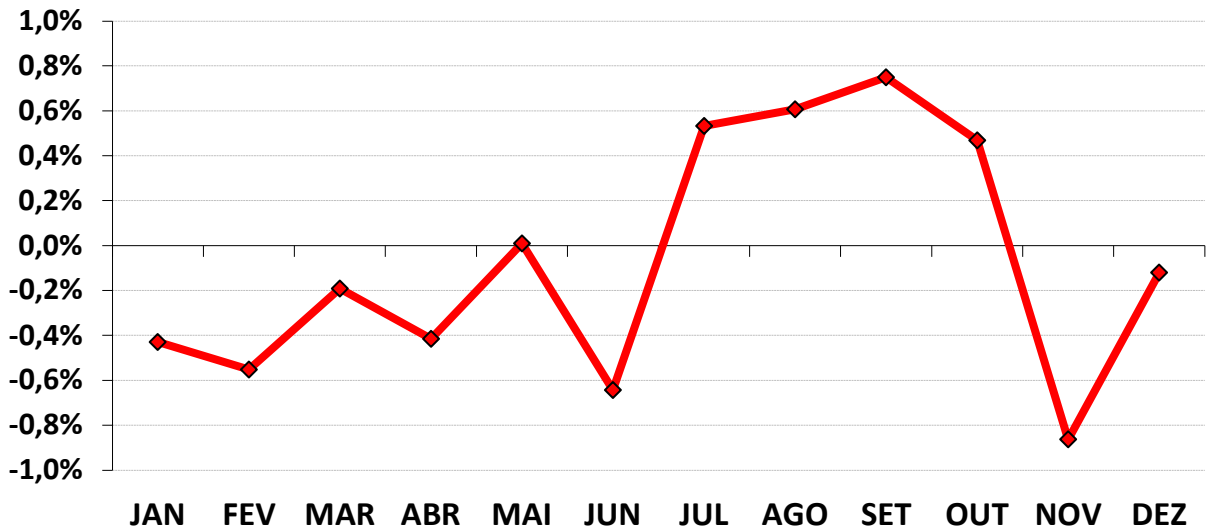


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2022



O gráfico do comportamento mensal mostra o resultado da Gestão de Investimentos do RPPS que conseguiu diversificar bem a carteira, mantendo estabilidade nos ganhos, mesmo com as condições macroeconômicas desfavoráveis, tanto a nível Interno como Externo. Até o 1º Trimestre/2022 a carteira apresentou um ganho crescente com a expectativa da volta da normalidade pós pandemia. A partir do 2º Trimestre/2022, a carteira apresentou "uma pausa" no crescimento devido a guerra na Ucrânia e a resiliência da inflação que, mesmo com a alta da Taxa Selic, não só, não arrefeceu como nos meses de março e abril tivemos a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. A Taxa Selic, projetada no início do ano em fechar em 11,75% passou a ser projetada finalizar em 13,75%. Em junho/2022, visando combater a alta da inflação o Governo Federal aprovou uma Lei que limitava a cobrança de ICMS sobre combustíveis, energia, transporte coletivo e telecomunicações, gerando incertezas quanto ao teto de gastos do Governo, já que essa medida iria reduzir Receita. No Exterior, a alta da inflação nos Países Desenvolvidos (que ultrapassou o histórico ocorrido a 40 anos) e o aumento da Taxa de Juros no E.U.A, contribuíram negativamente sobre o trimestre. No 4º Trimestre/2022 tivemos instabilidade no Mercado Financeiro, por conta das propostas do Governo de transição que queria extinguir o Teto de Gastos nos próximos 4 anos, elevar o valor do Auxílio Brasil (Bolsa Família) e a suplementação de R\$ 200 Bilhões de reais no orçamento federal/2023, trazendo mais incertezas sobre a Política Fiscal.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2022



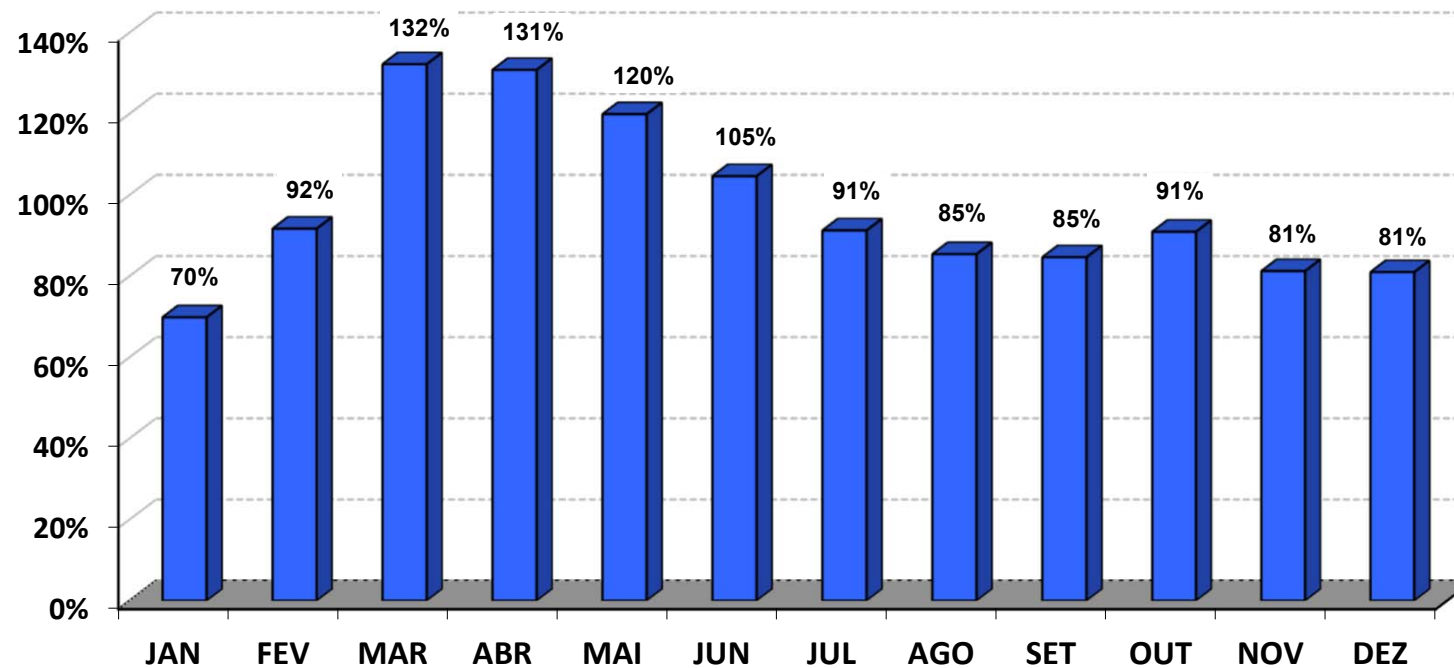
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 5 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -0,86% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 0,75%.

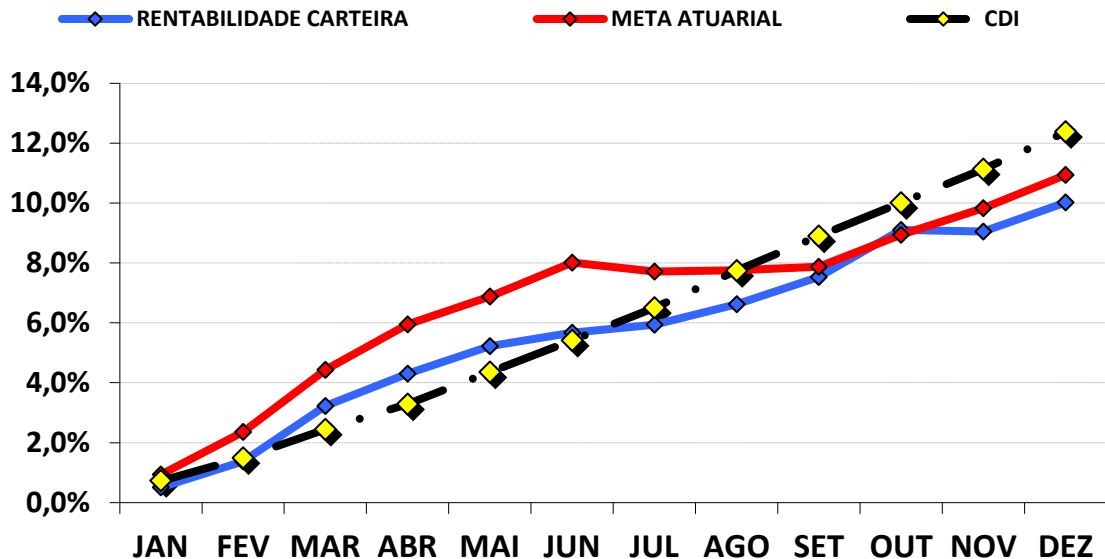
**6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento**

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			61.658,01	61.658,01	12.116.094,81	0,51%	0,94%	0,73%
FEVEREIRO			165.281,66	165.281,66	12.236.703,98	1,37%	2,36%	1,50%
MARÇO			388.977,08	388.977,08	12.693.763,42	3,22%	4,43%	2,44%
ABRIL			521.489,42	521.489,42	12.704.368,84	4,30%	5,95%	3,29%
MAIO			633.083,95	633.083,95	12.709.680,90	5,22%	6,87%	4,35%
JUNHO			687.210,75	687.210,75	12.673.430,45	5,67%	8,02%	5,42%
JULHO			719.109,34	719.109,34	12.622.646,89	5,93%	7,71%	6,50%
AGOSTO			800.719,51	800.719,51	12.632.076,18	6,62%	7,76%	7,75%
SETEMBRO			909.262,83	909.262,83	12.612.336,87	7,53%	7,87%	8,90%
OUTUBRO			1.093.202,78	1.093.202,78	12.705.056,35	9,10%	8,94%	10,01%
NOVEMBRO			1.086.365,70	1.086.365,70	12.640.099,83	9,04%	9,82%	11,14%
DEZEMBRO			1.199.611,35	1.199.611,35	12.732.301,33	10,02%	10,94%	12,38%

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



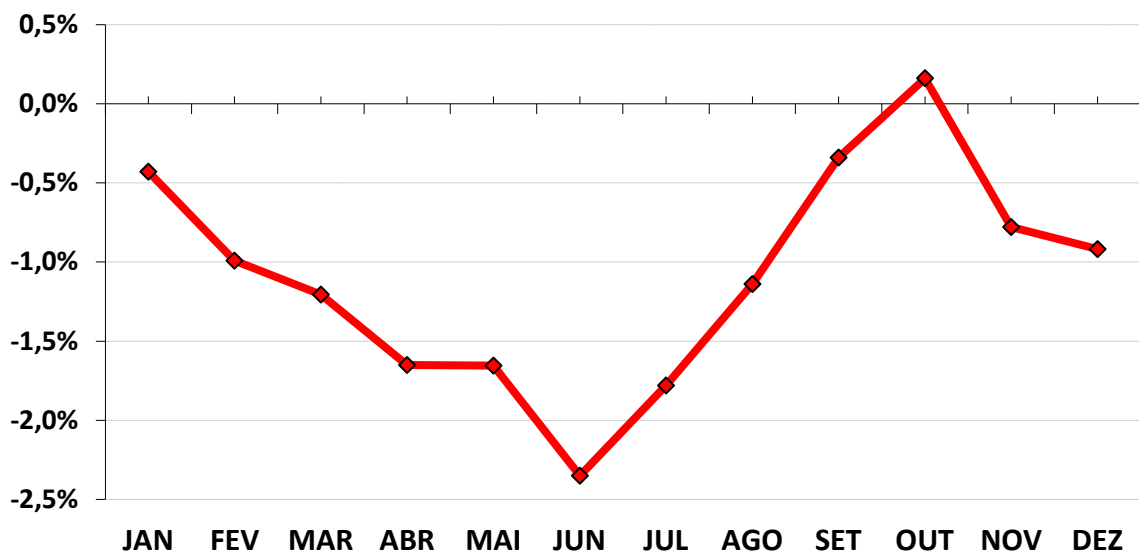
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 10,02%, representando uma rentabilidade de 80,97%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 12,38% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 91,60%, sobre a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2022



---

## **7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

### **7.1 - META ATUARIAL**

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2022, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 4,90% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

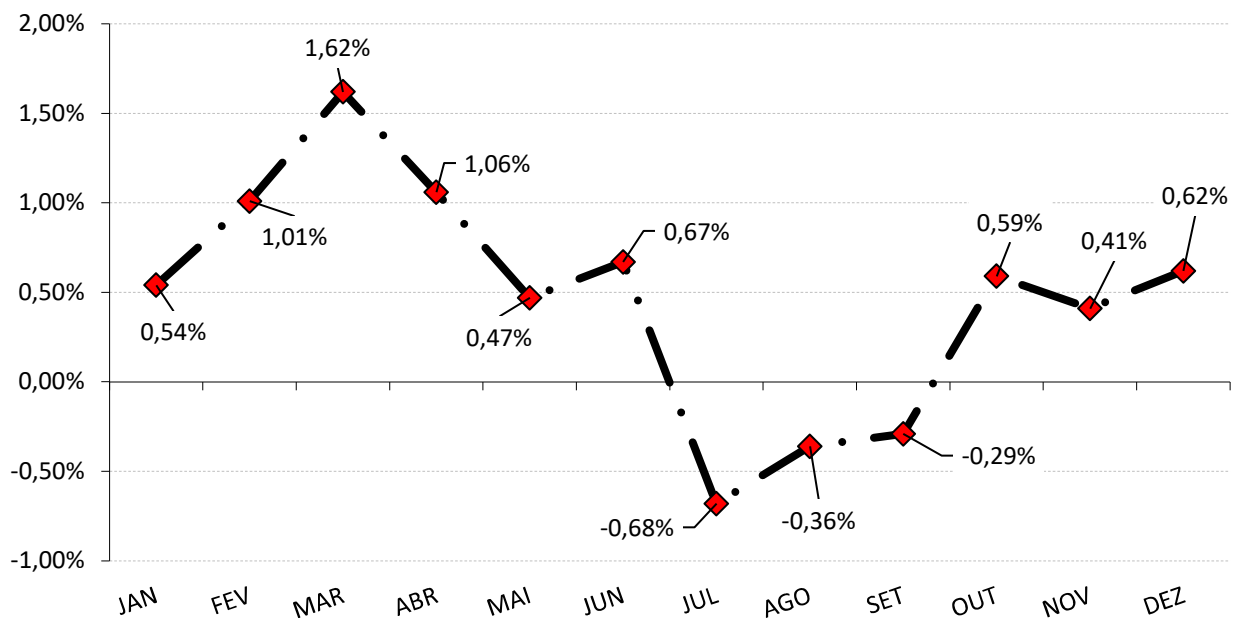
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2022 foi de 10,94% a.a., referente á acumulação da Inflação de 5,78% a.a. (IPCA) e mais 4,90% a.a. de rentabilidade.

## 7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 5,78% a.a. para 2022, segundo o IBGE.

### IPCA - MENSAL Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2022 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 2,41%, equivalente a 41,62% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,28%, equivalente -4,84% do IPCA.

### **7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 10,02% a.a.

Essa rentabilidade de 10,02% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada pela oscilação dos índices IMA - B, a partir do 2º Semestre/2022 e do fraco desempenho do mercado de Renda Variável. Fazendo com que a carteira de investimento alcançasse uma rentabilidade de 80,97% do nosso índice de referência.

### **7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT**

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/21, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2022, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2028 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

***Assim, a aplicação em Fundo de Condomínio Fechado (até 2024) pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.***

---

## 7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 10,94% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2022.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 10,02% a.a., contra 12,38% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro à Dezembro de 2022, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 1.199.611,35, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 1.301.822,69, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -0,92%.

Ou seja, dos R\$ 12.732.301,33 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 12.630.089,99, devido R\$ (102.211,34) ser referente à diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-102.211,34), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2023, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido a instabilidade ocorrida no Mercado Financeiro tanto Interno, quanto Externo, a carteira de investimentos sofreu forte oscilação, principalmente no 2º e 4º Trimestre/2022 (conforme explicitado no item 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento), conseguindo performar bem, mantendo uma certa regularidade (estabilidade) a ponto de aproximar do cumprimento da Meta Atuarial, mas, não conseguindo cumpri-la devido a alta da inflação.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,636% a.m em 2022, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,472% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

**É a análise.**



---

**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM