

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ÁGUAS DA PRATA - SP / FPBSPMAP**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO  
2022**

**15 de outubro de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	10
3.4 - Contabilização das Cotas dos Fundos de Investimentos .....	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	12
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>13</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	14
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	15
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	16
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	17
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	18
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	19
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>24</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>33</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	33
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	34
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	36
8.4 - Meta Atuarial .....	36
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>37</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>41</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>44</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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 - PREVISINOP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.094.068,84	710.803,15	(771.765,61)	-	68.023,17	(6.365,16)	61.658,01	12.094.764,39
2	FEVEREIRO	12.094.764,39	691.727,49	(656.927,06)	-	105.051,96	(1.428,31)	103.623,65	12.233.188,47
3	MARÇO	12.233.188,47	553.315,31	(323.794,61)	-	223.695,42	-	223.695,42	12.686.404,59
4	ABRIL	12.686.404,59	214.659,83	(330.159,00)	-	132.512,34	-	132.512,34	12.703.417,76
5	MAIO	12.703.417,76	670.757,05	(783.435,67)	-	111.594,53	-	111.594,53	12.702.333,67
6	JUNHO	12.702.333,67	1.272.118,44	(1.356.903,28)	-	58.424,69	(4.297,89)	54.126,80	12.671.675,63
7	JULHO	12.671.675,63	263.917,80	(347.570,77)	-	49.794,15	(17.895,57)	31.898,58	12.619.921,25
8	AGOSTO	12.619.921,25	1.152.391,74	(1.223.221,90)	-	83.339,69	(1.729,52)	81.610,17	12.630.701,26
9	SETEMBRO	12.630.701,26	299.934,74	(428.104,29)	-	108.543,31	-	108.543,31	12.611.075,03
10	OUTUBRO	12.611.075,03	-	-	-	-	-	-	12.611.075,03
11	NOVEMBRO	12.611.075,03	-	-	-	-	-	-	12.611.075,03
12	DEZEMBRO	12.611.075,03	-	-	-	-	-	-	12.611.075,03
13	ANO	12.094.068,84	5.829.625,55	(6.221.882,19)	-	940.979,28	(31.716,45)	909.262,83	12.611.075,03

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

## 2.2-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%	73,3%	9.239.947,02	-
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%	2,0%	60,0%	26,7%	3.371.128,00	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	21,4%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.611.075,03</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	-				0,0%	1.261,84	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.612.336,87</b>	<b>5</b>

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	15,6%	1.970.185,56	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	8,7%	1.098.647,93	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	22,3%	2.807.084,92	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	10,7%	1.353.644,09	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	18,3%	8,7%	1.092.908,31	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	19,2%	2.423.764,53	-
10	IPCA	0,0%	13,5%	9,6%	1.210.317,90	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	3,6%	454.147,89	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,01%	1.261,84	-

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	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	200.373,90	1,59%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	73,3%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.353.644,09	10,73%	SIM			
3	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	454.147,89	3,60%	SIM			
4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.092.908,31	8,67%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.807.084,92	22,26%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.423.764,53	19,22%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	908.023,39	7,20%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	190.624,54	1,51%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	26,7%	SIM
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.210.317,90	9,60%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.824.237,55	14,46%	SIM			
11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	108.119,63	0,86%	SIM			
12	04.288.966/0001-27	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	37.828,38	0,30%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>12.611.075,03</b>	<b>99,99%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.261,84	0,01%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.261,84</b>	<b>0,01%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.611.075,03	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.261,84	0,01%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>12.612.336,87</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	04.288.966/0001-27	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	37.828,38	16.632.149.272,23	0,000%	SIM
	2	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	108.119,63	3.459.949.589,95	0,003%	SIM
	3	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.824.237,55	11.894.605.297,71	0,015%	SIM
	4	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	908.023,39	6.071.749.354,31	0,015%	SIM
	5	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.423.764,53	8.749.817.040,89	0,028%	SIM
	6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.807.084,92	6.260.416.458,58	0,045%	SIM
	7	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.092.908,31	4.594.008.809,74	0,024%	SIM
	8	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	454.147,89	3.601.305.672,83	0,013%	SIM
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.210.317,90	3.121.665.296,26	0,039%	SIM
	10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.353.644,09	5.858.339.074,80	0,023%	SIM
	11	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	200.373,90	2.223.594.947,35	0,009%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	190.624,54	374.429.452,36	0,051%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>12.611.075,03</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>1.261,84</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>12.612.336,87</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.092.908,31</b>	<b>8,67%</b>	<b>4.594.008.809,74</b>	<b>0,024%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>73,3%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	163.094,71	1,29%	4.037.691.715,74	0,004039%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,63%	61.574,45	0,49%	5.858.339.074,80	0,001051%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	714.390,45	5,66%	1.924.902.099,34	0,037113%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	80.645,70	0,64%	365.292.665,19	0,022077%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	73.060,92	0,58%	345.444.224,15	0,021150%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.807.084,92</b>	<b>22,26%</b>	<b>6.260.416.458,58</b>	<b>0,045%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.807.143,88	22,26%	7.798.910.564,54	0,035994%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>908.023,39</b>	<b>7,20%</b>	<b>6.071.749.354,31</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	908.042,64	7,20%	6.071.804.584,81	0,014955%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.210.317,90</b>	<b>9,60%</b>	<b>3.121.665.296,26</b>	<b>0,039%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>26,7%</b>
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	797.660,01	6,32%	33.478.963.512,71	0,002383%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	236.072,51	1,87%	5.858.339.074,80	0,004030%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	176.319,11	1,40%	4.037.691.715,74	0,004367%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.824.237,55</b>	<b>14,46%</b>	<b>11.894.605.297,71</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.824.270,28	14,46%	26.332.818.320,36	0,006928%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>108.119,63</b>	<b>0,86%</b>	<b>3.459.949.589,95</b>	<b>0,003%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	108.126,83	0,86%	91.360.309.222,82	0,000118%	SIM		
<b>BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.828,38</b>	<b>0,30%</b>	<b>16.632.149.272,23</b>	<b>0,000%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF CP FI	100,01%	37.831,18	0,30%	95.334.866.167,97	0,000040%	SIM		

### 3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	04.288.966/0001-27	R\$ 8,095696	R\$ 8,169611	10416,693443	5066,9998090	6222,9397180	9260,753534
2	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,920661	R\$ 23,012505	121980,850580	0,0000000	0,0000000	121980,850580
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,726016	R\$ 6,823573	198377,604529	0,0000000	0,0000000	198377,604529
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,999088	R\$ 3,031652	299514,340216	0,0000000	0,0000000	299514,340216
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,212408	R\$ 3,229419	750526,530694	0,0000000	0,0000000	750526,530694
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,672760	R\$ 4,719219	54912,375764	119186,9676870	128278,3570260	45820,986425
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,598409	R\$ 2,626800	694471,409721	0,0000000	0,0000000	694471,409721
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,603759	R\$ 1,623611	673134,210231	0,0000000	0,0000000	673134,210231
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,138391	R\$ 1,152675	1050008,335184	0,0000000	0,0000000	1050008,335184
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	R\$ 1,052227	R\$ 1,057333	189508,750489	0,0000000	0,0000000	189508,750489
11	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	15.486.093/0001-83	R\$ 2,764689	R\$ 2,767002	164129,959625	0,0000000	0,0000000	164129,959625
12	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 2,042394	R\$ 2,065290	131093,688258	0,0000000	38794,5053596	92299,182898

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.420.450,48	1.438.582.167.376,27	0,0009%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	190.624,54	70.481.198.906,93	0,0003%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>12.611.075,03</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.261,84</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>12.612.336,87</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.150.426,50	34,1%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2021.

##### 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)	3.068.833,49	24,3%

Referência: SETEMBRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.277.054,31	10,1%

Referência: SETEMBRO

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

## 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	BB	6955-8	6142-5	37.828,38	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	908.023,39	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	108.119,63	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	1.824.237,55	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	6955-8	5359-7	-	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
	SICREDI	0718	715053	190.624,54	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
<b>Total</b>					<b>3.068.833,49</b>
<b>Total</b>					<b>3.068.833,49</b>

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

Referência: SETEMBRO

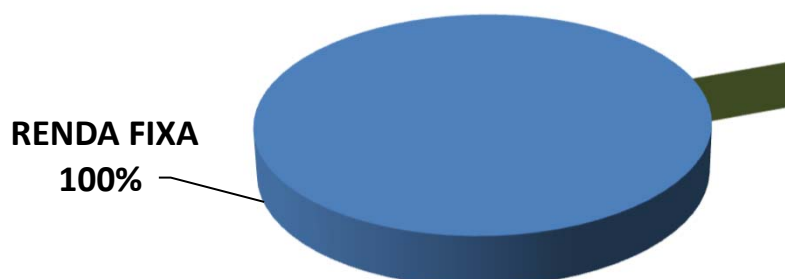
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.611.075,03	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.611.075,03</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

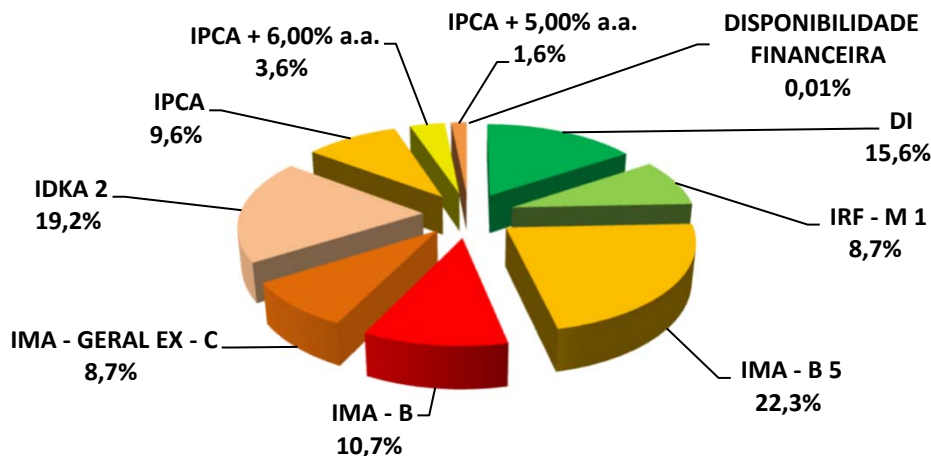


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	1.970.185,56	15,6%
IRF - M 1	1.098.647,93	8,7%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.807.084,92	22,3%
IMA - B	1.353.644,09	10,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	1.092.908,31	8,7%
IDKA 2	2.423.764,53	19,2%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.210.317,90	9,6%
IPCA + 6,00% a.a.	454.147,89	3,6%
IPCA + 5,00% a.a.	200.373,90	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	1.261,84	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.612.336,87</b>	<b>100,0%</b>

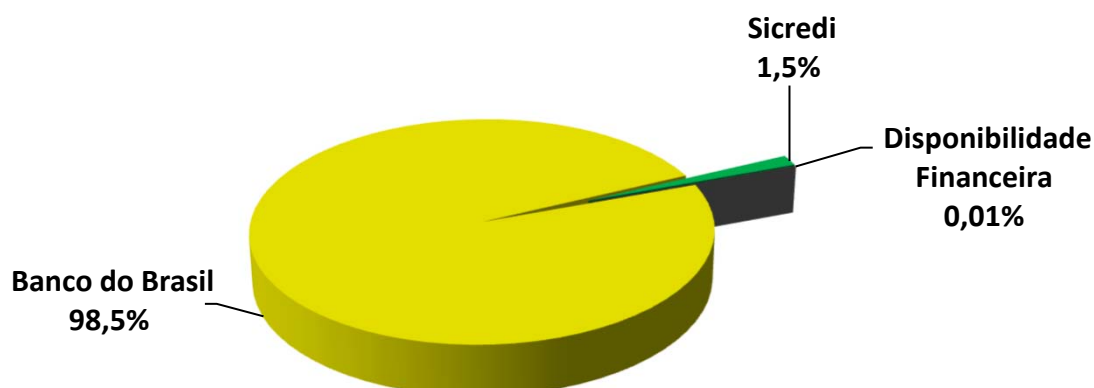
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.420.450,48	98,5%
Sicredi	190.624,54	1,5%
Disponibilidade Financeira	1.261,84	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>12.612.336,87</b>	<b>100,0%</b>

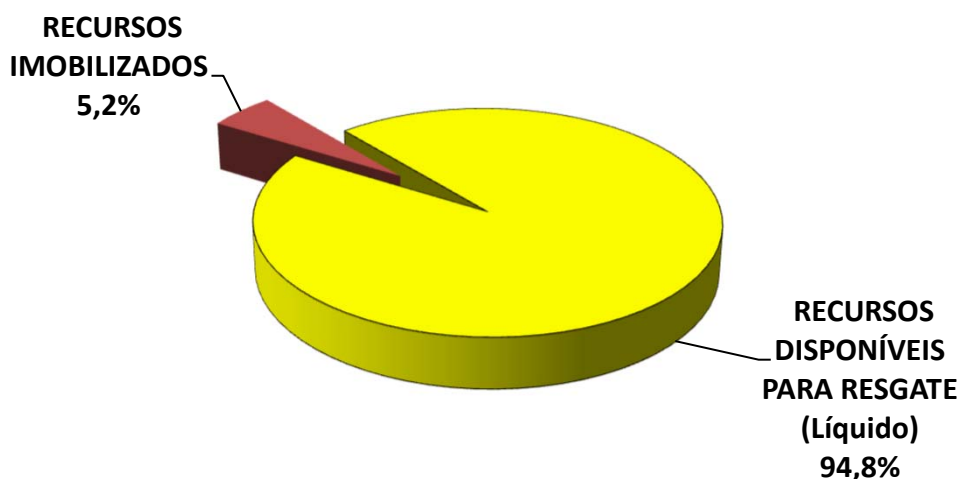
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	11.957.815,08	94,8%
RECURSOS IMOBILIZADOS	654.521,78	5,2%
<b>TOTAL</b>	<b>12.612.336,87</b>	<b>100,0%</b>

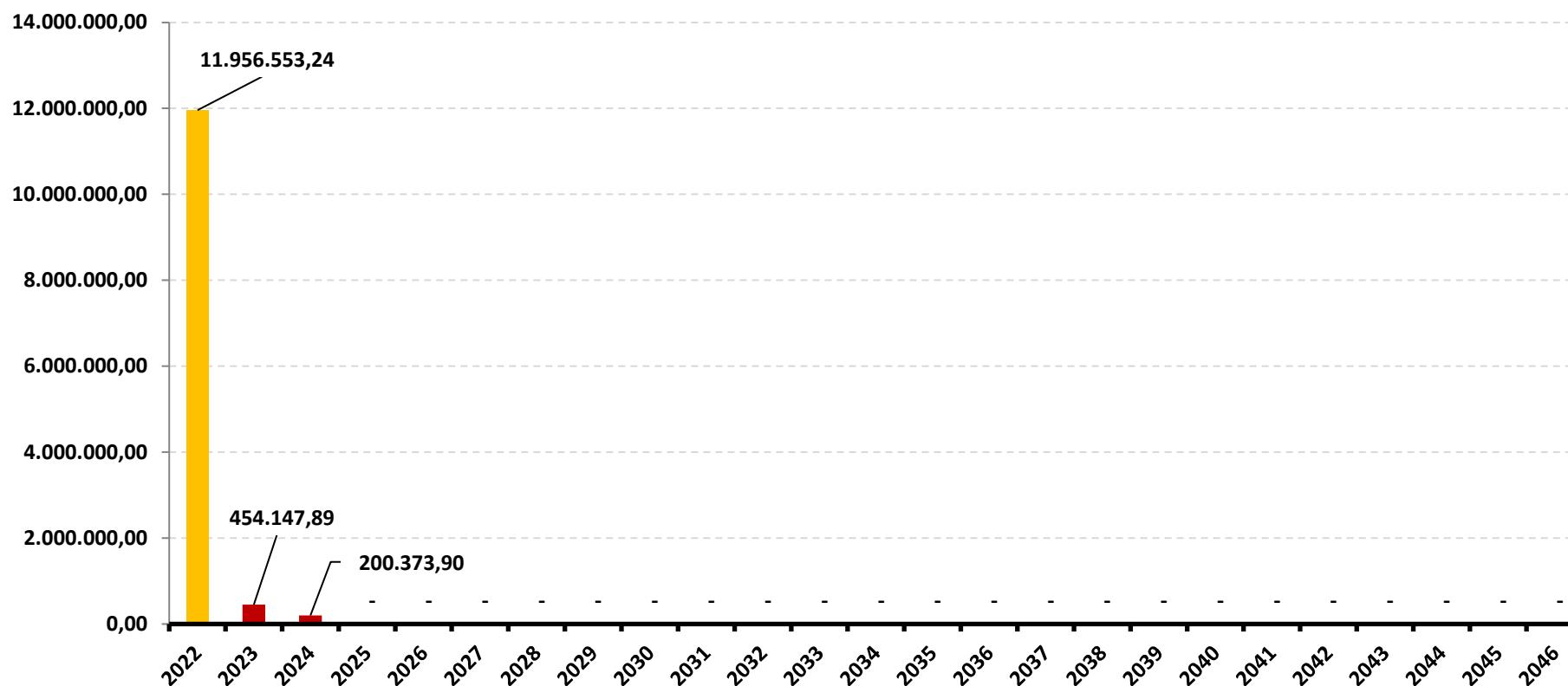
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

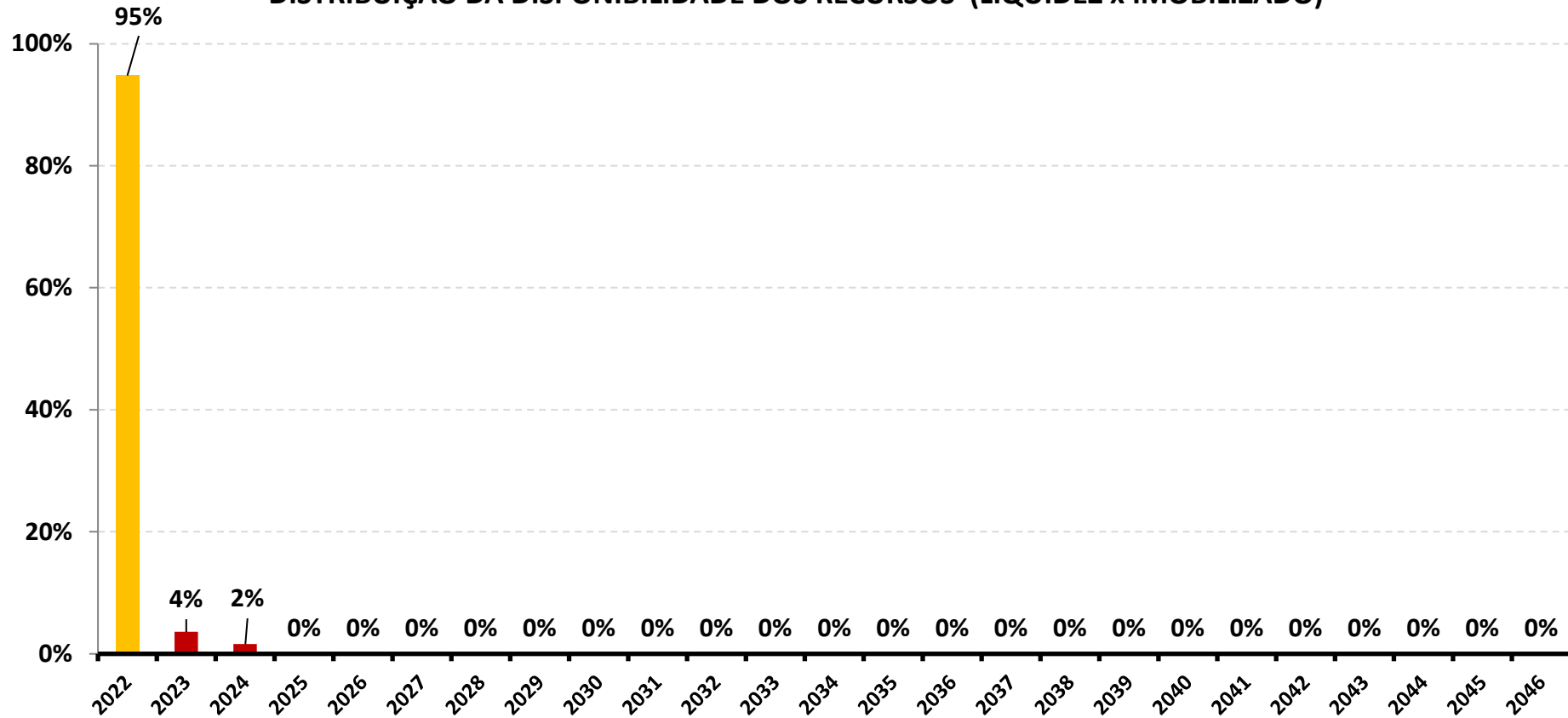
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Entidades Governamentais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.632.149.272,23	3.459.949.589,95	11.894.605.297,71	6.071.749.354,31
NÚMERO DE COTISTAS **	162233	868	1028	1087
VALOR DA COTA **	4,084805593	2,359609473	2,626800075	3,031652467
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	18/06/2020	11/10/2017	06/08/2018	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. 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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA
<b>CNPJ</b>	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	15.486.093/0001-83
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Investidores Qualificados
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016	27/01/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,15% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	0,01	0,01	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 16/05/2023
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	8.749.817.040,89	6.260.416.458,58	4.594.008.809,74	3.601.305.672,83
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1050	796	389	336
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,229418857	23,01250491	1,623611299	2,767001769
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016	23/10/2017
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.442.078/0001-05	44.345.590/0001-60	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA	IMA – B	IPCA + 5,00%	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	24/07/2005	24/01/2022	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	100.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.121.665.296,26	5.858.339.074,80	2.223.594.947,35	374.429.452,36
NÚMERO DE COTISTAS **	520	575	269	269
VALOR DA COTA **	1,152674567	6,823573111	1,057333213	2,0652896
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	11/10/2017	19/01/2022	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.













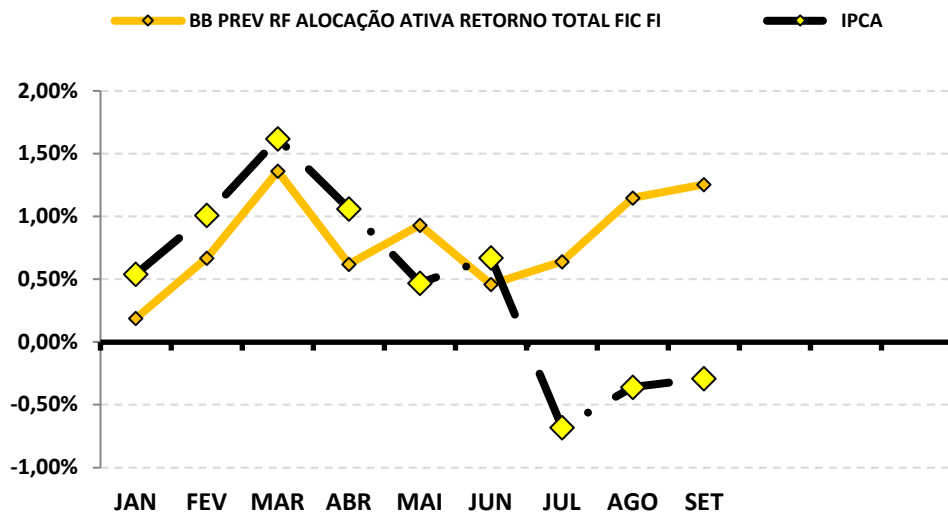




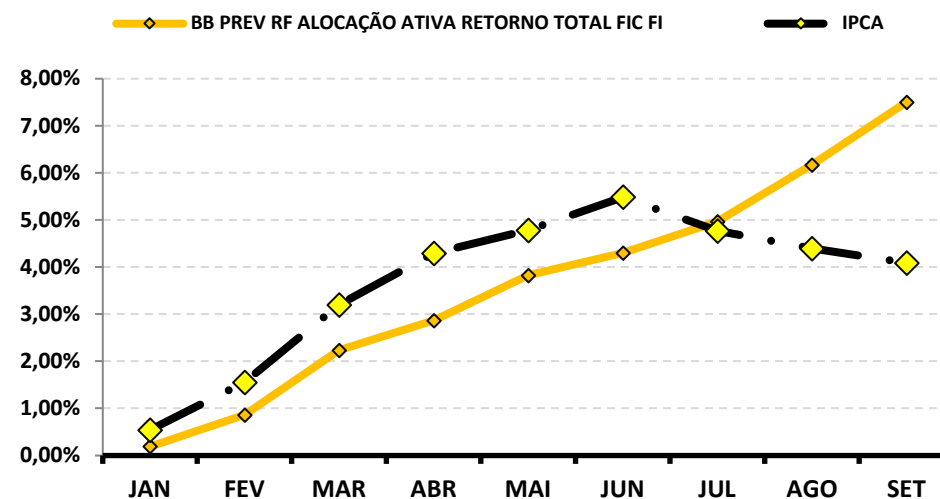
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%	1,15%	1,25%				<b>7,50%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,67%</b>	<b>-0,68%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,29%</b>				<b>4,09%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,04%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,86%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>4,69%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,47%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,07%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,11%</b>			

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA FPBSPMAP NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:**

**R\$ 108.543,31**

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

**R\$ 13.823,05**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,51%</b>	<b>1,37%</b>	<b>3,22%</b>	<b>4,30%</b>	<b>5,22%</b>	<b>5,67%</b>	<b>5,93%</b>	<b>6,62%</b>	<b>7,53%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,35%</b>	<b>5,42%</b>	<b>6,50%</b>	<b>7,75%</b>	<b>8,90%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>	<b>2,91%</b>	<b>6,22%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>4,48%</b>	<b>4,97%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>	<b>4,43%</b>	<b>5,95%</b>	<b>6,87%</b>	<b>8,02%</b>	<b>7,71%</b>	<b>7,76%</b>	<b>7,87%</b>			

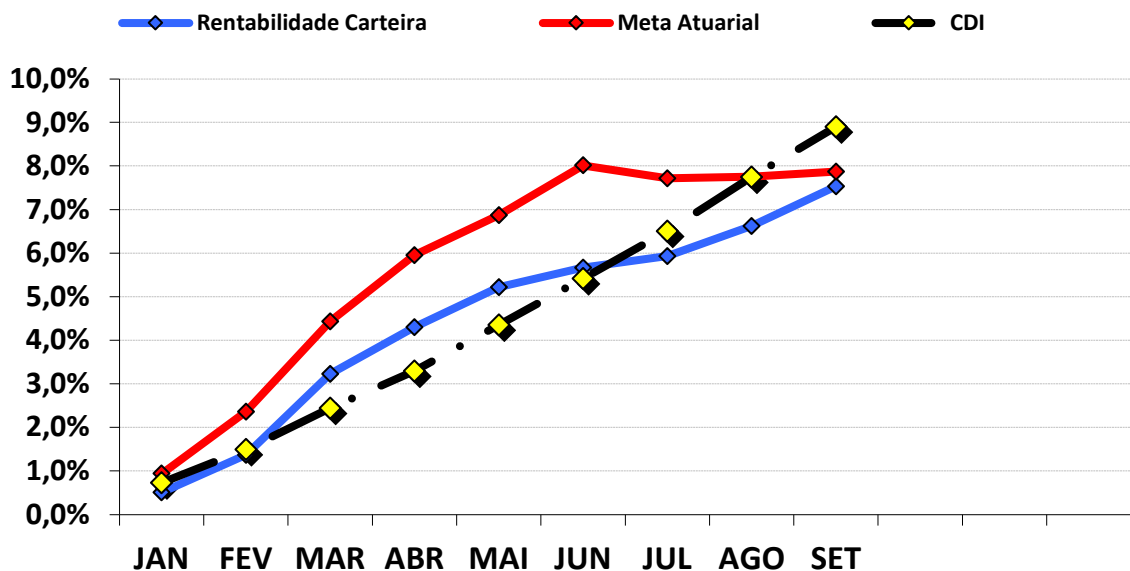
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA FPBSPMAP: R\$ 909.262,83**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 945.818,51**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (36.555,68)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,51%	0,94%	0,73%
FEV	1,37%	2,36%	1,50%
MAR	3,22%	4,43%	2,44%
ABR	4,30%	5,95%	3,29%
MAI	5,22%	6,87%	4,35%
JUN	5,67%	8,02%	5,42%
JUL	5,93%	7,71%	6,50%
AGO	6,62%	7,76%	7,75%
SET	7,53%	7,87%	8,90%

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

A Carteira de Investimentos da FPBSPMAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,53% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,90% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 84,63% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da FPBSPMAP é de 7,53% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,87%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 95,68% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

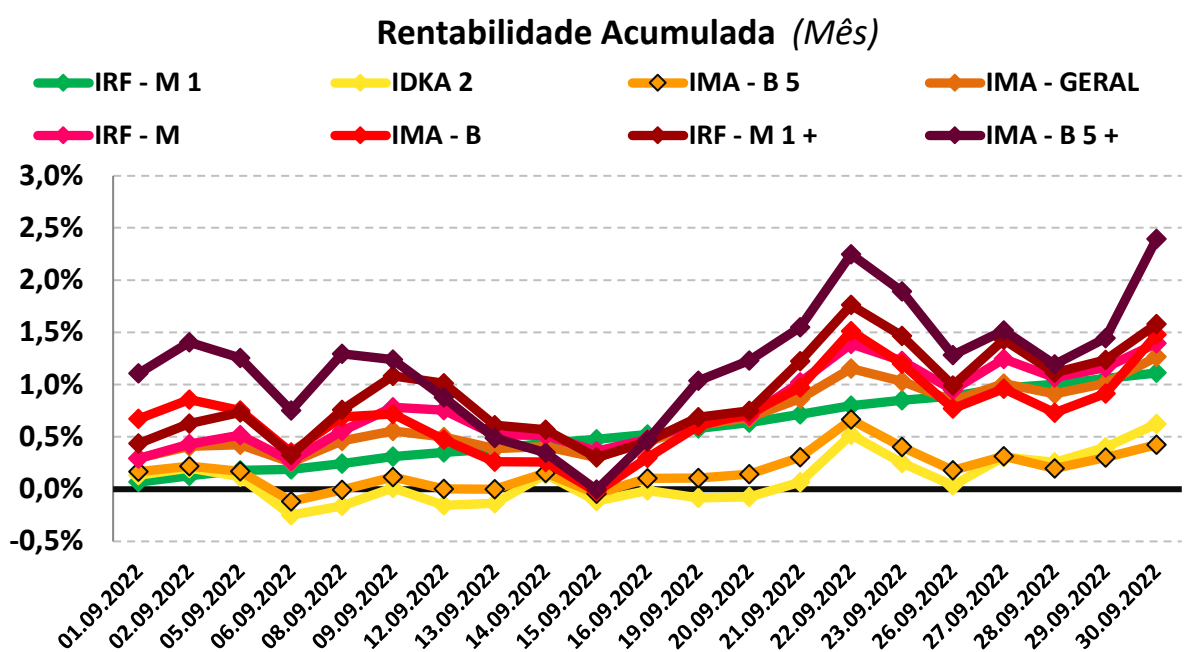
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

## 9.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
SETEMBRO	1,11%	0,62%	0,42%	1,26%	1,40%	1,48%	1,58%	2,39%
Acumulado/2022	8,59%	6,94%	7,07%	7,80%	6,96%	6,12%	6,25%	5,10%



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

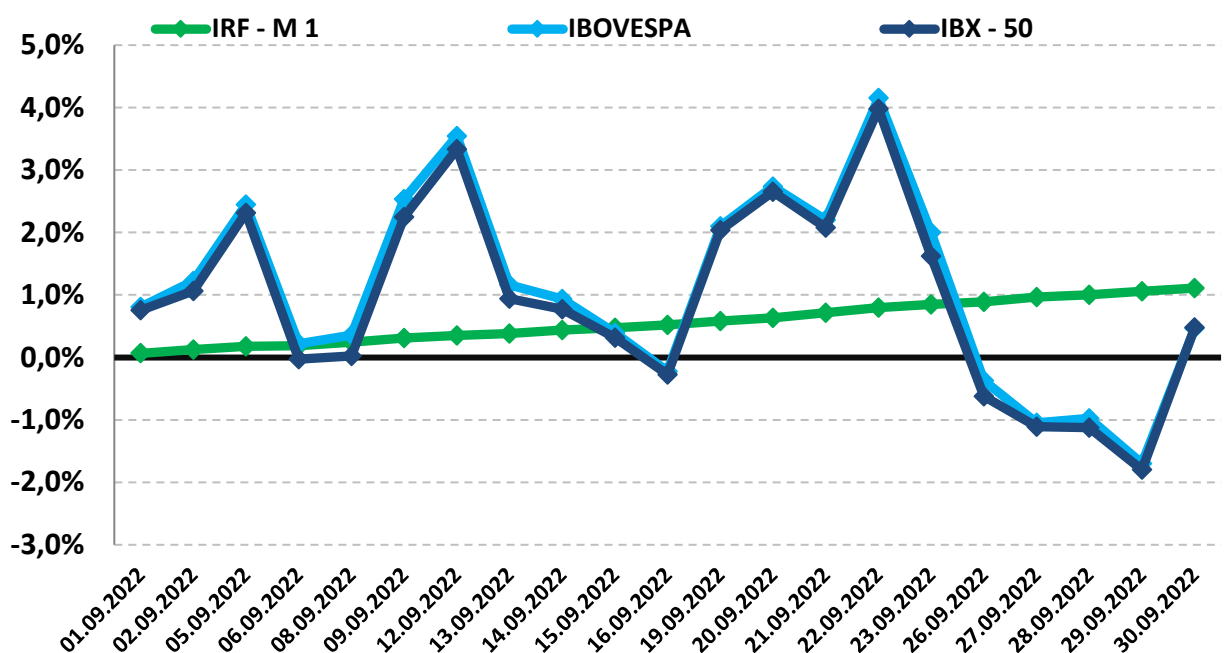
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com pequena valorização, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, apresentando sua maior queda na última semana de setembro, mas conseguindo se recuperar e conseguindo finalizar o mês positivo. A Construção Civil teve inflação de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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)

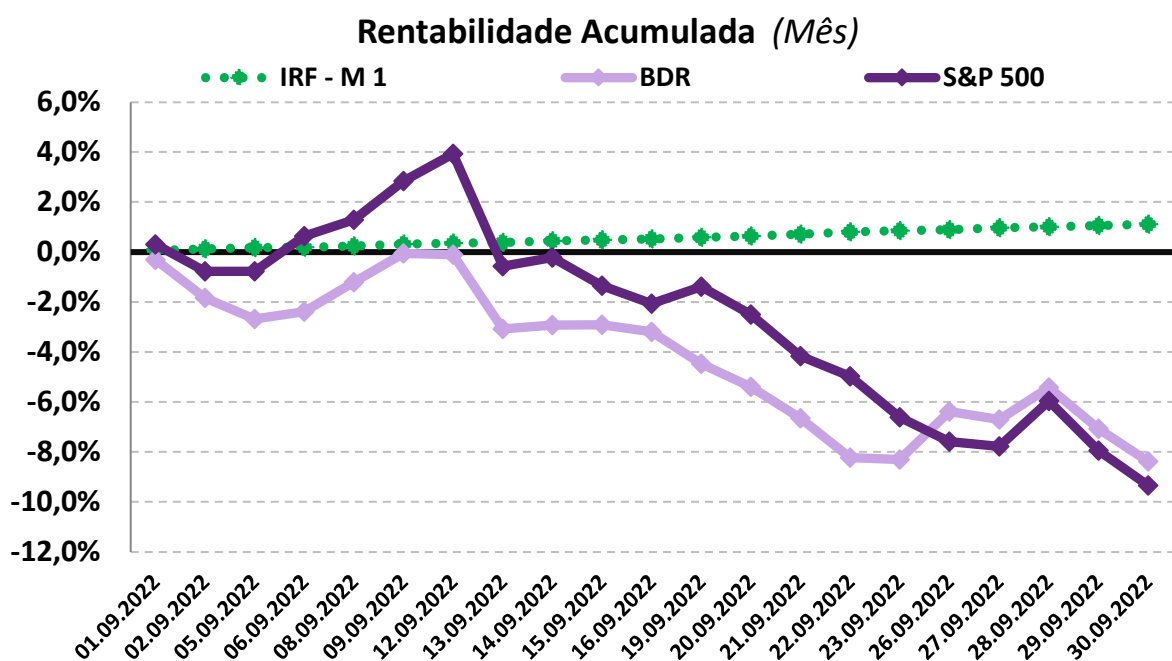


## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -8,38% com cotação de R\$ 10.646,89. O índice acumula uma variação negativa de -30,78% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -9,34% com cotação de R\$ 3.585,62. O índice acumula uma variação negativa de -24,77% no ano.

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



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

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

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

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

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

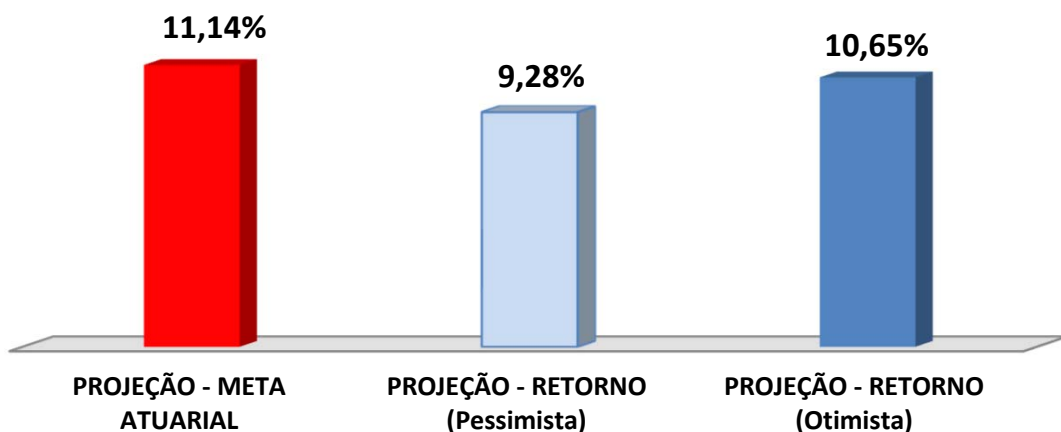
No Brasil, o Banco Central sinalizou o encerramento das elevações sobre os juros ao manter a Taxa Selic em 13,75% a.a. e indicar seu compromisso diante das metas de inflação. Ainda há apreensão sobre a política monetária diante das atividades econômicas mais persistentes, a desaceleração do mercado de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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/10/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,71% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,14%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,28% a 10,65% 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.