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

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2022

03 de maio de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	10
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	16
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	20
7 – CONCLUSÃO	21
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	21
7.2 - Meta Atuarial	22
7.3 - Riscos	22
7.3.1 - Risco de Mercado	22
7.3.2 - Risco de Crédito	24
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	24
7.3.2.2 - Instituição Financeira	25
7.3.3 - Risco de Liquidez	25
7.4 - Aderência ao PAI	26
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	26
7.4.2 - Risco de Crédito	27
7.4.3 - Risco de Liquidez	27
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	27
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	28

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do FPBSMAP.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - FPBSMAP

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	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
5	MAIO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
6	JUNHO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
7	JULHO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
8	AGOSTO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
9	SETEMBRO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
10	OUTUBRO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
11	NOVEMBRO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
12	DEZEMBRO	12.686.404,59	-	-	-	-	-	-	12.686.404,59
13	ANO	12.094.068,84	1.955.845,95	(1.752.487,28)	-	396.770,55	(7.793,47)	388.977,08	12.686.404,59

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - FPBSMAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	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%	70,4%	8.930.629,87	-
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%	29,6%	3.755.774,72	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					99,9%	12.686.404,59	
RENDA VARIÁVEL								
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	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	7.358,83	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.693.763,42	5

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO 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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
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*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	19.515.015/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
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
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.

4

INFORMAÇÕES	SICREDI SCHROEDERS 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 Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
ADMINISTRADOR	Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
GESTOR	Schroder Investment Management Brasil Ltda			
CNPJ	92.886.662/0001-29			
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	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			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	20.441,22	173.640,23	- 22.446,43	658,70	172.293,72	0,382%
FEVEREIRO	172.293,72	-	- 27.274,39	1.007,88	146.027,21	0,690%
MARÇO	146.027,21	40,00	- 22.436,42	1.046,40	124.677,19	0,839%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.255.257,07	-	- 100.000,00	1.883,04	2.157.140,11	0,087%
FEVEREIRO	2.157.140,11	-	-	22.744,05	2.179.884,16	1,043%
MARÇO	2.179.884,16	-	-	56.212,50	2.236.096,66	2,514%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	799.527,85	-	-	- 6.139,47	793.388,38	-0,774%
FEVEREIRO	793.388,38	-	-	4.233,30	797.621,68	0,531%
MARÇO	797.621,68	-	-	24.007,01	821.628,69	2,922%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	424.120,71	-	-	2.396,65	426.517,36	0,562%
FEVEREIRO	426.517,36	-	11.858,38	4.740,80	419.399,79	1,130%
MARÇO	419.399,79	-	-	9.620,93	429.020,72	2,243%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.799.871,31	-	-	11.052,14	1.810.923,45	0,610%
FEVEREIRO	1.810.923,45	-	-	13.349,49	1.824.272,93	0,732%
MARÇO	1.824.272,93	-	-	15.819,90	1.840.092,83	0,860%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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	1,143%
MARÇO	2.297.280,30	-	-	60.192,48	2.357.472,78	2,553%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	88.205,23	337.162,92 -	379.319,18	976,09	47.025,06	2,076%	
FEVEREIRO	47.025,06	348.846,80 -	208.548,66	1.187,56	188.510,76	0,630%	
MARÇO	188.510,76	553.275,31 -	223.358,19	3.161,53	521.589,41	0,606%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.870.941,98	- -	200.000,00	14.585,33	1.685.527,31	0,865%	
FEVEREIRO	1.685.527,31	- -	-	13.455,86	1.698.983,18	0,792%	
MARÇO	1.698.983,18	- -	-	16.370,94	1.715.354,12	0,954%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
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	0,612%	
MARÇO	1.031.053,74	-	-	13.840,70	1.044.894,44	1,325%	

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.125.853,00	-	-	2.148,02	1.128.001,02	0,190%
FEVEREIRO	1.128.001,02	-	-	7.545,97	1.135.546,99	0,665%
MARÇO	1.135.546,99	-	-	15.454,77	1.151.001,76	1,343%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	200.000,00	-	225,68	199.774,32	-0,113%
FEVEREIRO	199.774,32	-	5.660,46	2.097,62	196.211,48	1,069%
MARÇO	196.211,48	-	-	5.212,27	201.423,75	2,588%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	19.295,52	-	112,64	19.408,16	0,580%
MARÇO	19.408,16	-	-	161,64	19.569,80	0,826%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1							
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	122.518,89	- -	70.000,00	888,20	53.407,09	1,663%	
FEVEREIRO	53.407,09	323.585,17 -	80.000,00	1.995,85	298.988,11	0,668%	
MARÇO	298.988,11	- -	78.000,00	2.594,34	223.582,45	1,160%	

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

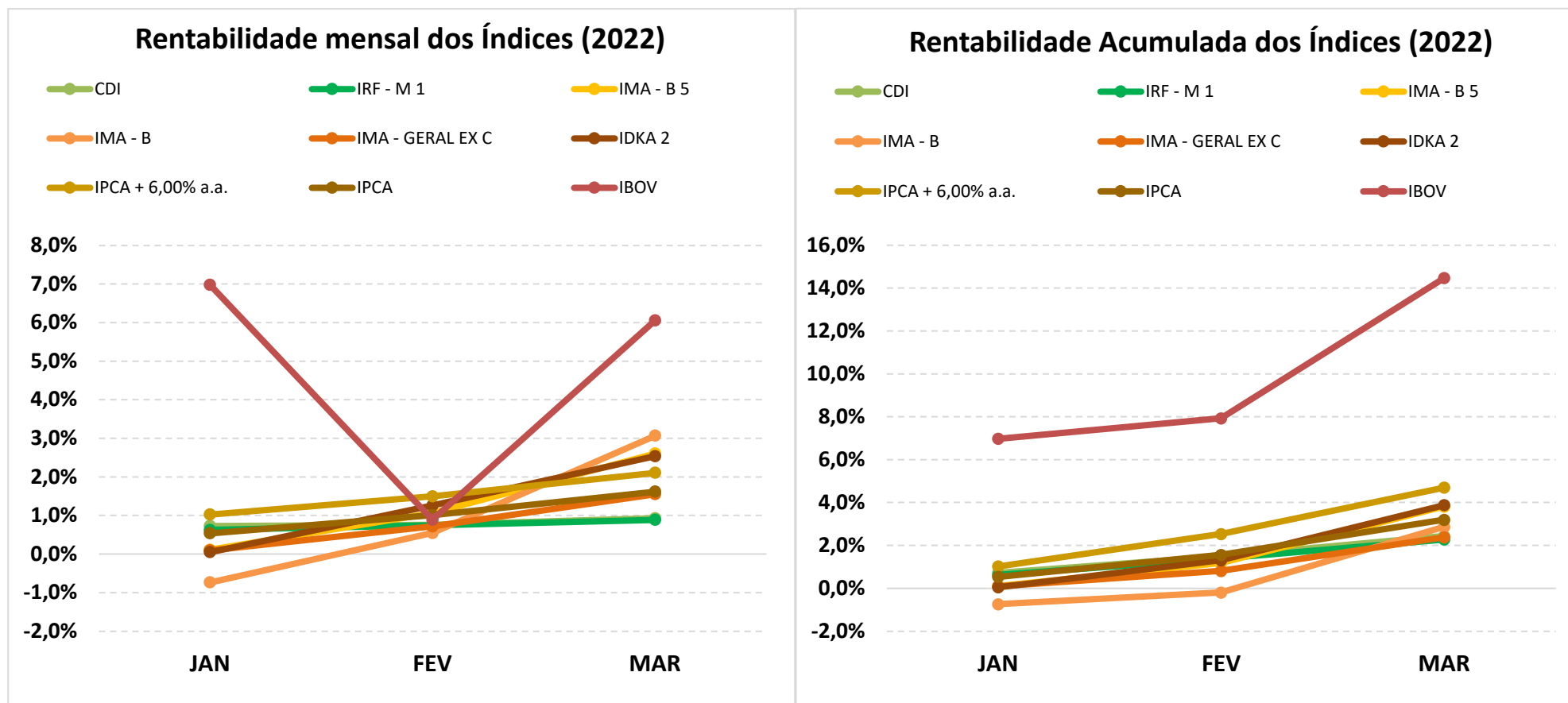
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	292.186,33	-	-	32.827,15	325.013,48	10,100%
FEVEREIRO	325.013,48	-	- 323.585,17	1.428,31	-	-0,439%
MARÇO	-	-	-	-	-	

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,56%	0,59%	0,73%	1,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,65%	0,68%	0,83%	2,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	2,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	2,23%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	3,82%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	3,74%
BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	2,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,57%	1,13%	2,29%	4,04%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,19%	0,67%	1,36%	2,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	2,76%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	-0,42%	1,06%	2,66%	3,31%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	2,45%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	19,28%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	2,44%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	2,28%
IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	3,81%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	2,87%
IMA - GERAL EX C	0,10%	0,72%	1,56%	2,38%
IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	3,88%
IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	4,70%
IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	3,20%
IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	14,47%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

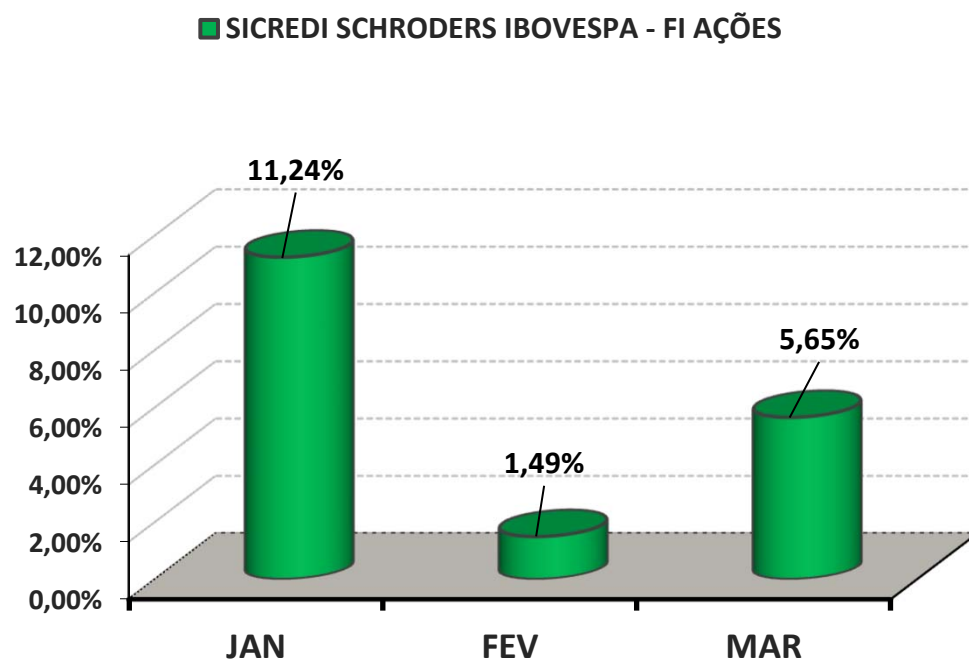


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%

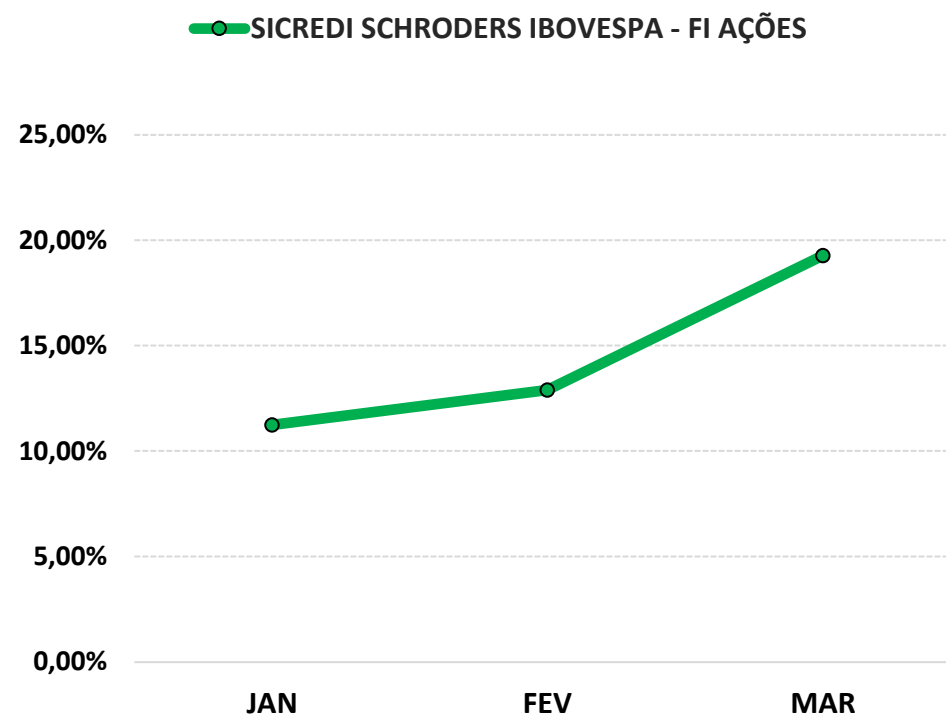
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	12,90%	19,28%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

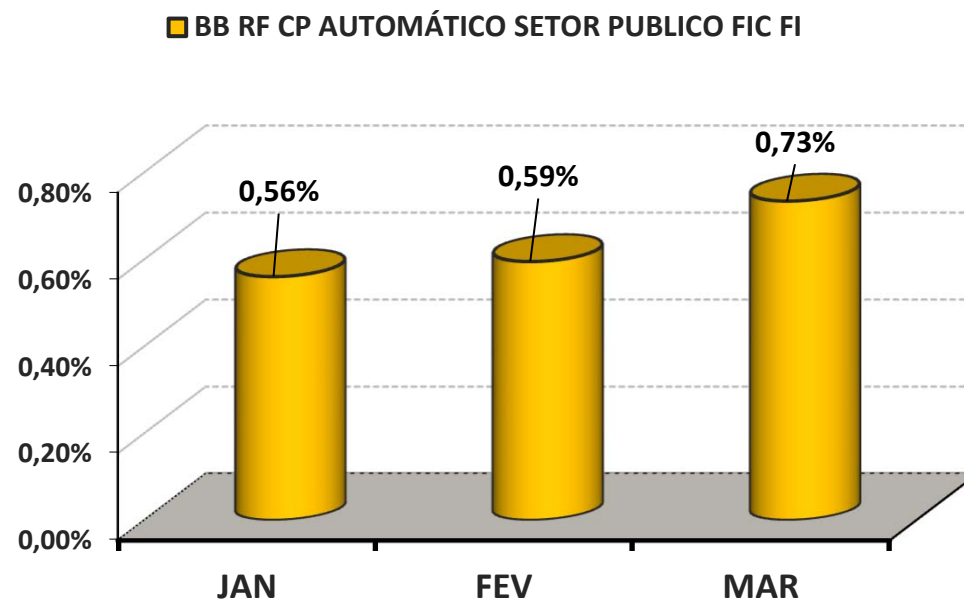


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,56%	0,59%	0,73%

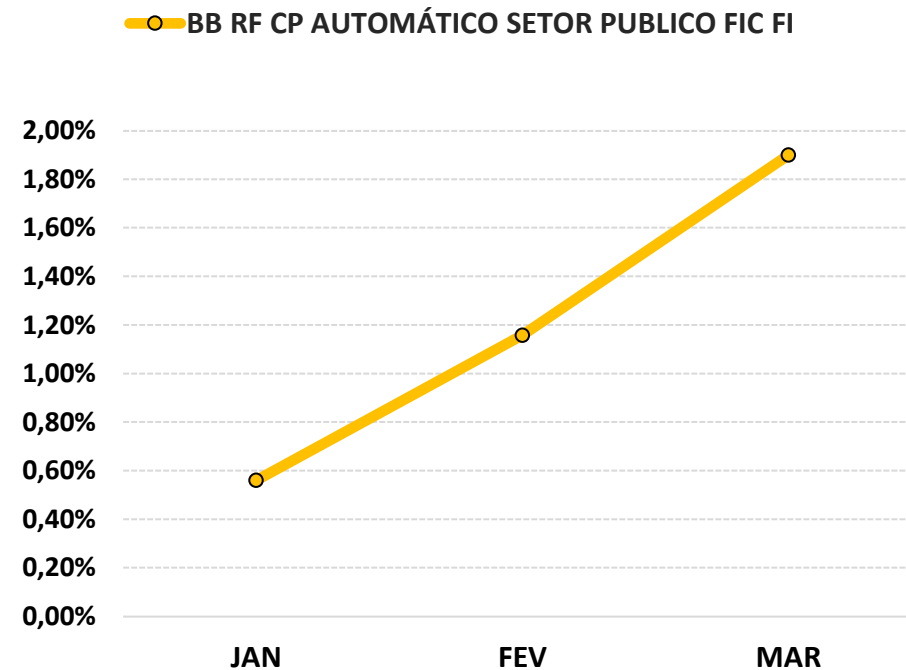
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,56%	1,16%	1,90%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2022

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,51%	0,86%	1,83%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,51%	1,37%	3,22%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,43%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO FPBSMAP: R\$ **388.977,08**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **531.126,89**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(142.149,81)**

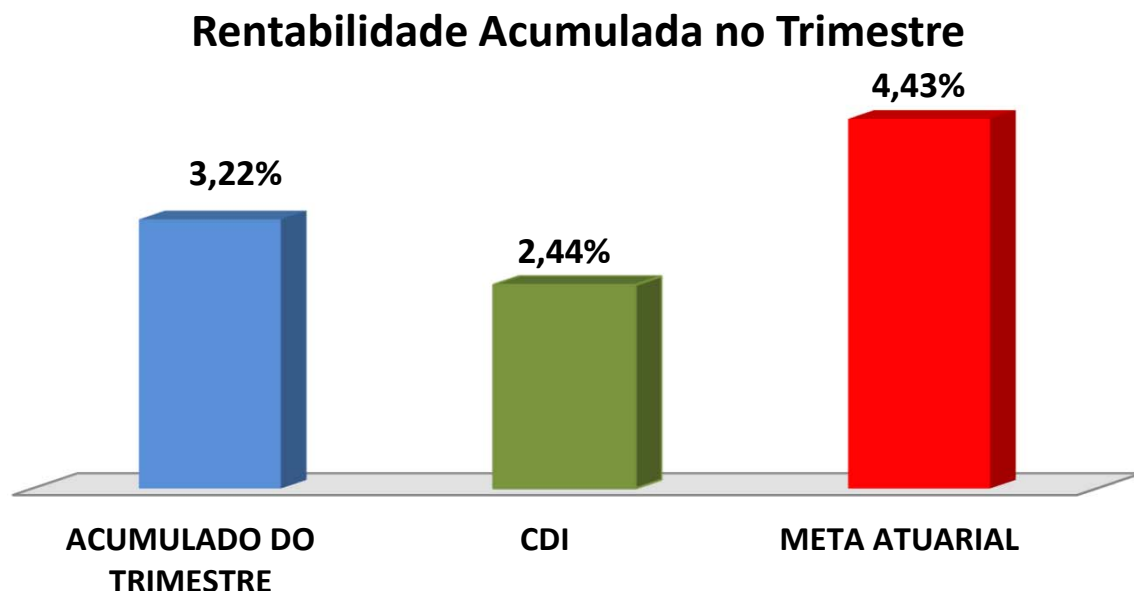
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do FPBSMAP, no 1º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

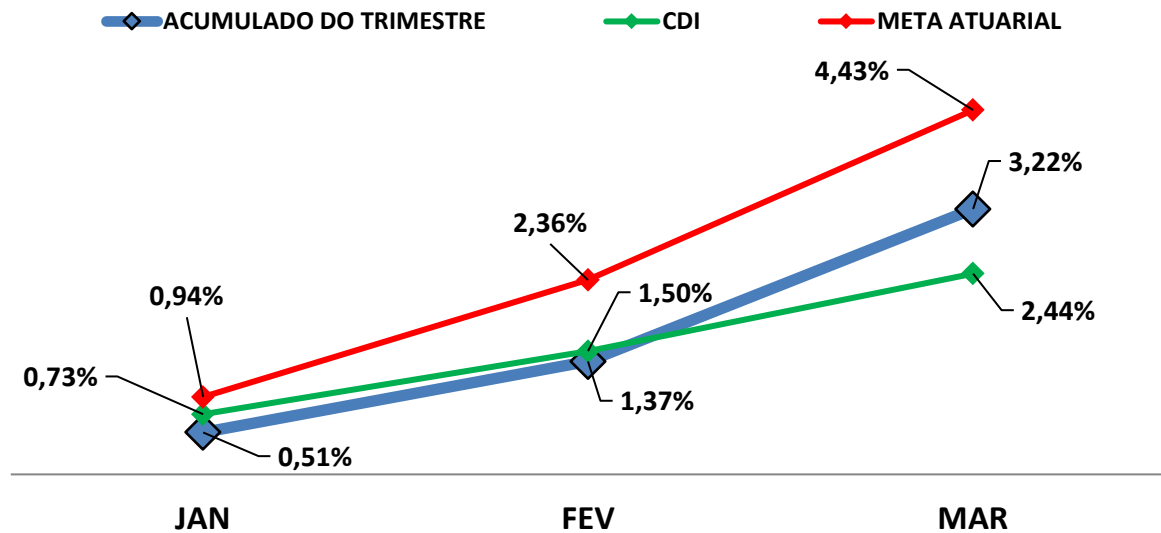
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do FPBSMAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,22% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 132,19% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do FPBSMAP é de 3,22% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,43%, representando 72,80% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o FPBSMAP aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	4 - Alto
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	3 - Médio
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
13	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o FPBSMAP aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	Não Há	Não Há
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	Não Precisa	Não Precisa
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
13	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
3	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O FPBSMAP possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do FPBSMAP (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2022 do FPBSMAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do FPBSMAP, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 do FPBSMAP.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o FPBSMAP e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 do FPBSMAP foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.150.426,50 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do FPBSMAP é de R\$ 3.192.635,77 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do FPBSMAP está em R\$ 4.221.283,35 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do FPBSMAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o FPBSMAP possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 4,97% de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do FPBSMAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM