

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2023**

**15 de fevereiro de 2023**

## 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 .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	14
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>15</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>16</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>17</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	21
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>23</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>28</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>39</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	39
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	40
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	42
9.4 - Meta Atuarial .....	42
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>43</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>47</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>50</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 JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

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 2023 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	33.377.148,27	-	-	-	215.139,02	(48.634,85)	166.504,17	33.543.652,44
2	FEVEREIRO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
3	MARÇO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
4	ABRIL	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
5	MAIO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
6	JUNHO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
7	JULHO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
8	AGOSTO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
9	SETEMBRO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
10	OUTUBRO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
11	NOVEMBRO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
12	DEZEMBRO	33.543.652,44	-	-	-	-	-	-	33.543.652,44
13	ANO	33.377.148,27	-	-	-	215.139,02	(48.634,85)	166.504,17	33.543.652,44

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPSAJ

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%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	66,4%	86,0%	66,5%	22.412.113,47	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	86,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	27,5%	50,0%	27,5%	9.263.043,80	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	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>94,0%</b>	<b>31.675.157,27</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,6%	872.392,85	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>2,6%</b>	<b>872.392,85</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	3,0%	996.102,32	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>3,0%</b>	<b>996.102,32</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,5%	166.144,60	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>33.709.797,04</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IMPSAJ

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%	100,0%	13,6%	4.593.623,44	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,3%	2.791.128,07	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	8,1%	2.723.889,34	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,8%	4,8%	1.611.808,64	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,4%	3.500.289,42	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,8%	9.360.317,76	-
7	IMA - B 5+	0,0%	14,5%	10,9%	3.664.318,75	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,8%	2.641.653,08	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,3%	788.128,77	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,6%	872.392,85	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,0%	996.102,32	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,5%	166.144,60	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.783.550,99	14,19%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	66,49%	SIM
2	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.641.653,08	7,84%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.791.128,07	8,28%	SIM			
4	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.433.028,37	4,25%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.611.808,64	4,78%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.576.766,77	13,58%	SIM			
7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.004.831,88	8,91%	SIM			
8	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	666.768,74	1,98%	SIM			
9	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	121.360,03	0,36%	SIM			
10	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	781.216,90	2,32%	SIM			
11	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.723.889,34	8,08%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%	SIM
12	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	659.486,87	1,96%	SIM			
13	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.719.072,52	8,07%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.492.724,94	4,43%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.667.870,13	4,95%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>31.675.157,27</b>	<b>93,96%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

**RENDA VARIÁVEL**

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?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	872.392,85	2,59%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,6%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>872.392,85</b>	<b>2,59%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO



**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

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?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	996.102,32	2,95%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,0%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>996.102,32</b>	<b>2,95%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

*Referência: JANEIRO*

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	120.010,00	0,36%
19	Banco Bradesco S.A.	46.134,60	0,14%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>166.144,60</b>	<b>0,49%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	31.675.157,27	93,96%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	872.392,85	2,59%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	996.102,32	2,95%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	166.144,60	0,49%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>33.709.797,04</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.667.870,13	12.971.898.325,20	0,013%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	781.216,90	5.664.338.306,58	0,014%	SIM
	3	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	121.360,03	528.395.274,94	0,023%	SIM
	4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	666.768,74	2.846.054.203,16	0,023%	SIM
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.004.831,88	817.104.956,67	0,368%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.576.766,77	5.926.967.108,44	0,077%	SIM
	7	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.611.808,64	1.588.955.675,14	0,101%	SIM
	8	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.492.724,94	8.275.754.044,98	0,018%	SIM
	9	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.433.028,37	8.408.673.744,35	0,017%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.791.128,07	572.089.944,66	0,488%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.641.653,08	228.702.624,79	1,155%	SIM
	12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.719.072,52	909.292.349,38	0,299%	SIM
	13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	659.486,87	121.792.604,35	0,541%	SIM
	14	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.783.550,99	446.346.277,62	1,072%	SIM
	15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	872.392,85	18.052.057,16	4,833%	SIM
	16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	996.102,32	115.004.325,52	0,866%	SIM
	17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.723.889,34	323.745.058,73	0,841%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>33.543.652,44</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>166.144,60</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>33.709.797,04</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>		<b>100,00%</b>	<b>4.783.550,99</b>	<b>14,19%</b>	<b>446.346.277,62</b>	<b>1,072%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	66,5%
	BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	4.783.455,32	14,19%	463.964.396,71	1,03%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>781.216,90</b>	<b>2,32%</b>	<b>5.664.338.306,58</b>	<b>0,014%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	781.216,90	2,32%	7.120.801.685,29	0,01%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>		<b>100,00%</b>	<b>659.486,87</b>	<b>1,96%</b>	<b>121.792.604,35</b>	<b>0,541%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	659.467,09	1,96%	320.890.650,31	0,21%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.719.072,52</b>	<b>8,07%</b>	<b>909.292.349,38</b>	<b>0,299%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.719.018,14	8,07%	3.416.845.953,41	0,08%	SIM		
<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>		<b>1,32%</b>	<b>1.492.724,94</b>	<b>4,43%</b>	<b>8.275.754.044,98</b>	<b>0,018%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%
	FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,43%	6.359,01	0,02%	2.221.886.007,70	0,00%	SIM		
	SYNGENTA TECH I FIDC	0,23%	3.492,98	0,01%	838.602.502,48	0,00%	SIM		
	FIDC CIELO EMISSORES II	0,19%	2.836,18	0,01%	5.227.605.513,34	0,00%	SIM		
	CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,10%	1.418,09	0,00%	734.026.565,01	0,00%	SIM		
	CHEMICAL XII - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,06%	940,42	0,00%	533.948.338,61	0,00%	SIM		
	DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANC	0,06%	835,93	0,00%	467.145.373,18	0,00%	SIM		
	SUMUP I FIDC	0,00%	59,71	0,00%	319.847.197,76	0,00%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.667.870,13</b>	<b>4,95%</b>	<b>12.971.898.325,20</b>	<b>0,013%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.667.870,13	4,95%	26.550.286.875,54	0,01%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>4,73%</b>	<b>996.102,32</b>	<b>2,95%</b>	<b>115.004.325,52</b>	<b>0,866%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,0%
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	39.993,51	0,12%	3.202.574.813,40	0,00%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	0806	000.00000472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,6222540	2,6414400	610.200,735315	0,000000	0,000000	610.200,735315
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	23,5746820	23,8987710	32688,580515	0,000000	0,000000	32688,580515
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,8348623	6,8341439	669691,309023	0,000000	0,000000	669691,309023
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,4265679	3,3833111	888133,475162	0,000000	0,000000	888133,475162
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,7113190	2,7417883	608314,694034	0,000000	0,000000	608314,694034
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,0859528	1,1010201	605591,817744	0,000000	0,000000	605591,817744
7	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,0102704	1,0223207	118710,332818	0,000000	0,000000	118710,332818
8	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1640958	3,1921451	853310,001196	0,000000	0,000000	853310,001196
9	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14,1865827	14,3425839	99914,239673	0,000000	0,000000	99914,239673
10	-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	14,5682775	14,7325440	101321,601000	0,000000	0,000000	101321,601000
11	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,9099927	3,9090072	1223725,288887	0,000000	0,000000	1223725,288887
12	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9554791	2,9875944	934239,289577	0,000000	0,000000	934239,289577
13	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,3144679	3,2721451	201545,728412	0,000000	0,000000	201545,728412
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3243608	2,3560451	1154083,394090	0,000000	0,000000	1154083,394090
15	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7557396	1,7690725	1493241,846038	0,000000	0,000000	1493241,846038
16	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9735552	1,9817844	440205,730014	0,000000	0,000000	440205,730014
17	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,3915155	7,5235488	132397,935042	0,000000	0,000000	132397,935042

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/12/2022).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2023).

### 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.	10.818.814,45	1.401.527.113.346,63	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.611.808,64	481.650.462.530,98	0,0003%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	18.389.140,01	569.225.625.376,18	0,0032%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.723.889,34	74.292.055.946,19	0,0037%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>33.543.652,44</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>166.144,60</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>33.709.797,04</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	5.416.181,11	16,4%

*\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.*

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	7.384.751,51	22,0%

*Referência: JANEIRO*

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.999.551,79	14,8%

*Referência: JANEIRO*

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).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	0806	000.00000472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.611.808,64	4,81%	26.158.900,93	77,98%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	781.216,90	2,33%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.576.766,77	13,64%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.004.831,88	8,96%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	666.768,74	1,99%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	121.360,03	0,36%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.723.889,34	8,12%		
8			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.783.550,99	14,26%		
9			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	659.486,87	1,97%		
10			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.719.072,52	8,11%		
11			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.641.653,08	7,88%		
12			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	872.392,85	2,60%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	996.102,32	2,97%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.667.870,13	4,97%	7.384.751,51	22,02%
15			-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.433.028,37	4,27%		
16			-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.492.724,94	4,45%		
17			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.791.128,07	8,32%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>33.543.652,44</b>	<b>100%</b>	<b>33.543.652,44</b>	<b>100%</b>



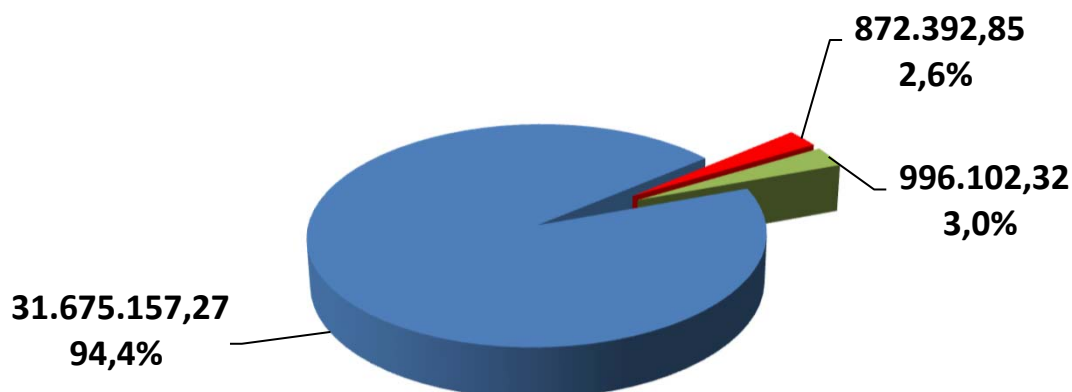
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	31.675.157,27	94,4%
RENDA VARIÁVEL	872.392,85	2,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	996.102,32	3,0%
<b>TOTAL</b>	<b>33.543.652,44</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

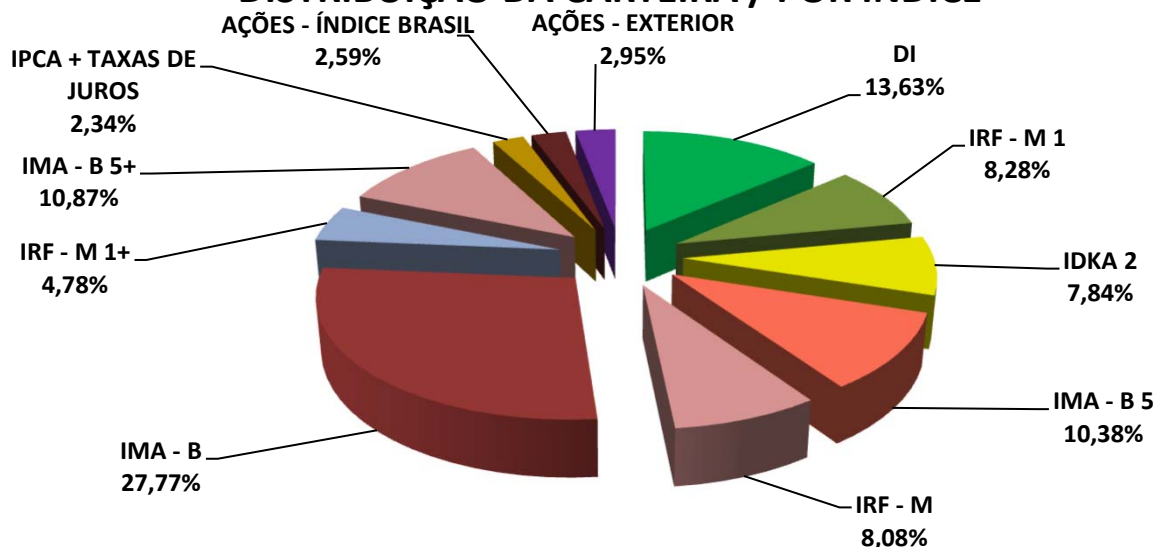


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	4.593.623,44	13,63%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	7.384.751,51	21,91%
IRF - M 1	2.791.128,07	8,28%			
IDKA 2	2.641.653,08	7,84%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.141.942,50	18,22%
IMA - B 5	3.500.289,42	10,38%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	12.084.207,10	35,85%
IRF - M	2.723.889,34	8,08%			
IMA - B	9.360.317,76	27,77%			
IRF - M 1+	1.611.808,64	4,78%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.276.127,39	15,65%
IMA - B 5+	3.664.318,75	10,87%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	788.128,77	2,34%
IPCA + 5,00% a.a.	788.128,77	2,34%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	872.392,85	2,59%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	872.392,85	2,59%			
ISE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	996.102,32	2,95%	AÇÕES - EXTERIOR	996.102,32	2,95%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>33.543.652,44</b>	<b>99,51%</b>		<b>33.543.652,44</b>	<b>99,51%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

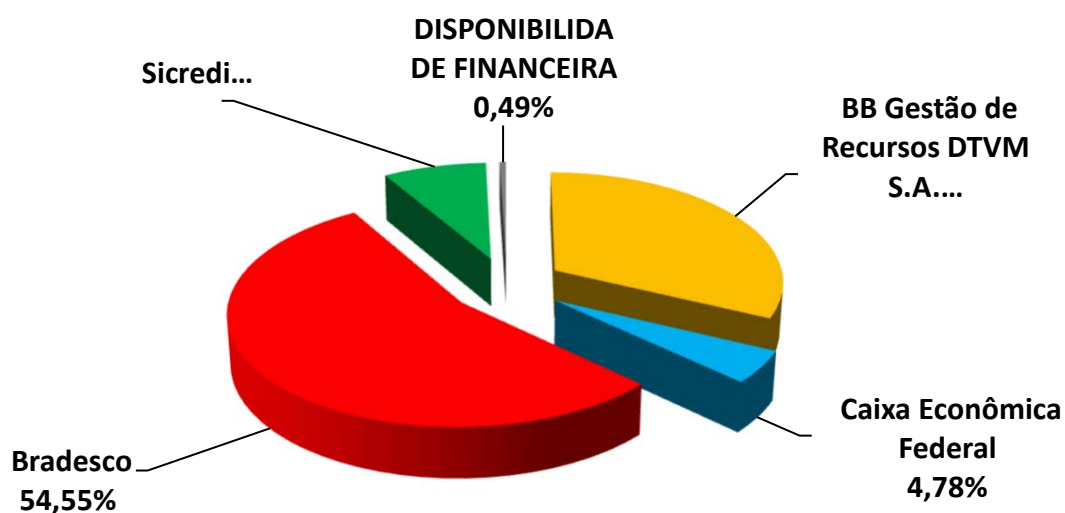


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	10.818.814,45	32,09%
Caixa Econômica Federal	1.611.808,64	4,78%
Bradesco	18.389.140,01	54,55%
Sicredi	2.723.889,34	8,08%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	166.144,60	0,49%
<b>TOTAL</b>	<b>33.709.797,04</b>	<b>100,00%</b>

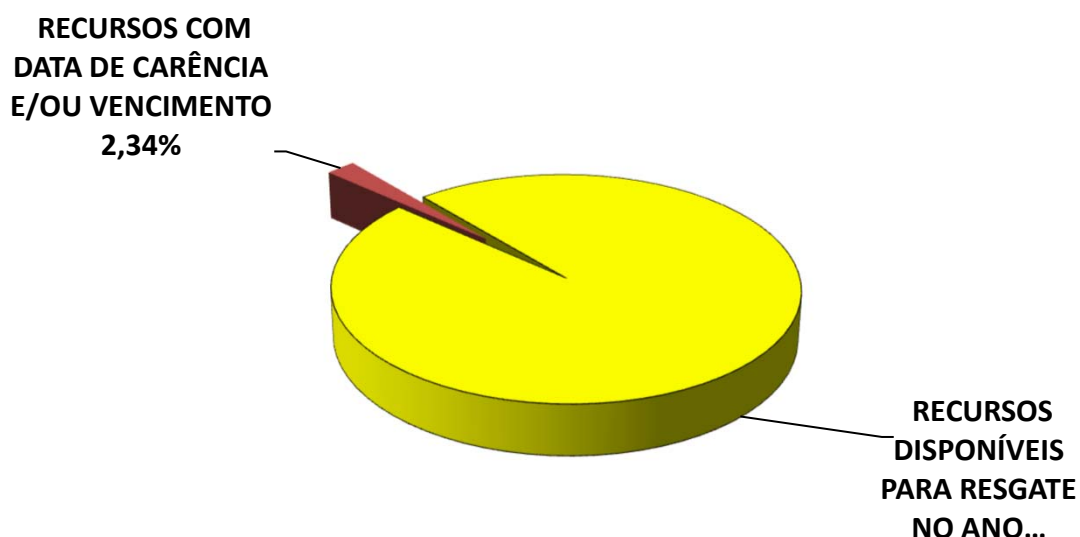
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	32.921.668,27	97,66%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	788.128,77	2,34%
<b>TOTAL</b>	<b>33.709.797,04</b>	<b>100,00%</b>

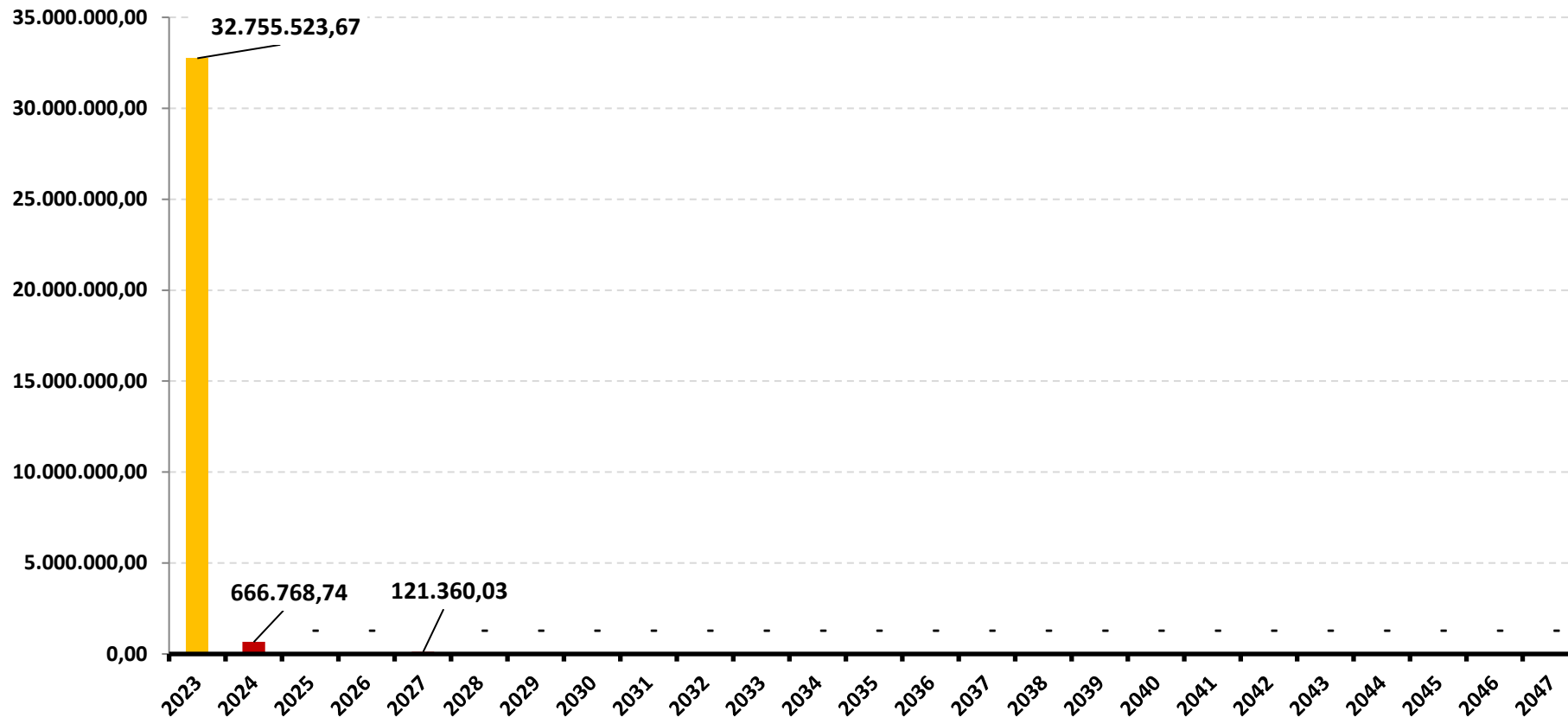
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

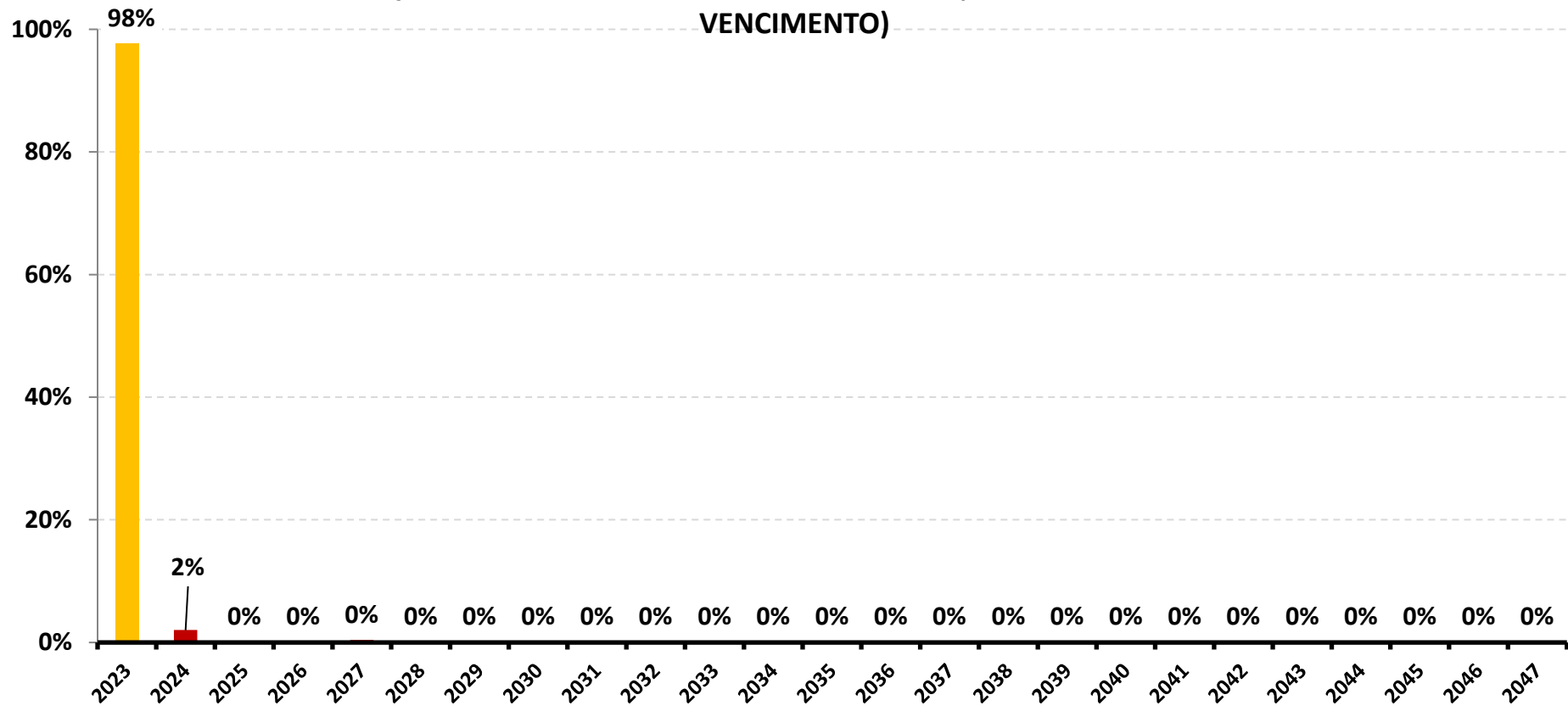
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)**



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IMA-B5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 15/05/2027	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.971.898.325,20	5.664.338.306,58	528.395.274,94	2.846.054.203,16
NÚMERO DE COTISTAS **	1070	769	125	329
VALOR DA COTA **	2,741788336	23,89877086	1,022320685	1,101020054
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	07/06/2022	19/01/2022
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B5+	IMA-B	IRF-M 1+	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	11/05/2012	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	0
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	1000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	200000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	200000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	817.104.956,67	5.926.967.108,44	1.588.955.675,14	8.275.754.044,98
NÚMERO DE COTISTAS **	210	547	198	316
VALOR DA COTA **	3,383311139	6,834143898	2,64144	14,732544
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	11/10/2017	25/09/2018	26/04/2018
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. 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.



3

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	0	0	0	0
APLICAÇÃO INICIAL	0	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.408.673.744,35	572.089.944,66	228.702.624,79	909.292.349,38
NÚMERO DE COTISTAS **	454	237	69	150
VALOR DA COTA **	14,3425839	2,9875944	1,7690725	2,3560451
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. 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.

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5+	IMA-B	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	17/02/2010	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	1% a.a.	0,8% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	0	0	0	Não Há
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1000	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	100	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	1000
SALDO MÍNIMO	5000	0	100	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	121.792.604,35	446.346.277,62	18.052.057,16	115.004.325,52
NÚMERO DE COTISTAS **	35	89	781	71
VALOR DA COTA **	3,2721451	3,9090072	1,9817844	7,5235487
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

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

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF – M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	0			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5000			
SALDO MÍNIMO	50000			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	323.745.058,73			
NÚMERO DE COTISTAS **	255			
VALOR DA COTA **	3,1921451			
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 Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

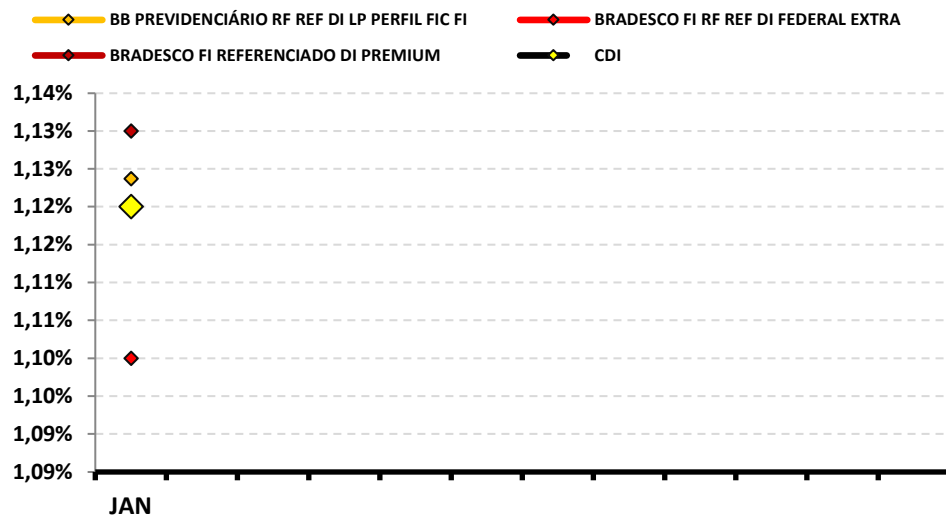
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

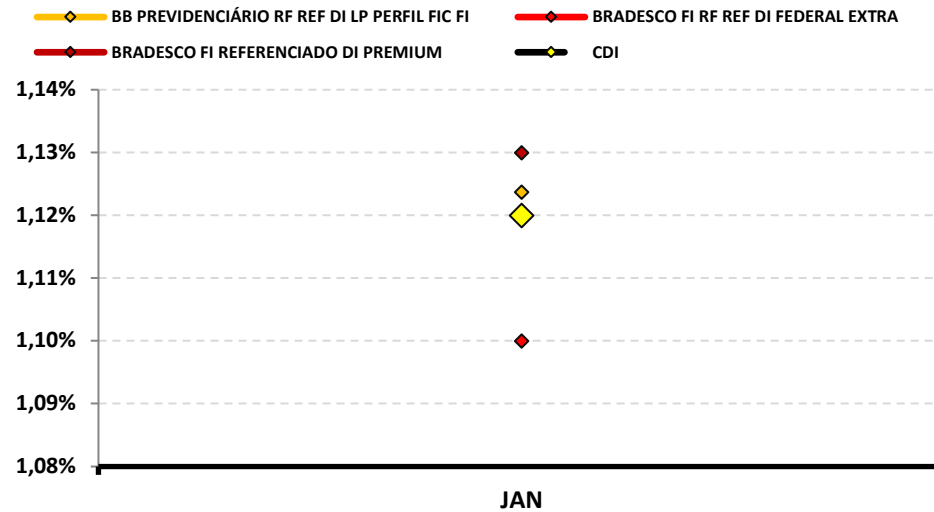
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%												1,12%
03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%												1,10%
03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,13%												1,13%
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>												<b>1,12%</b>

Rentabilidade Mensal



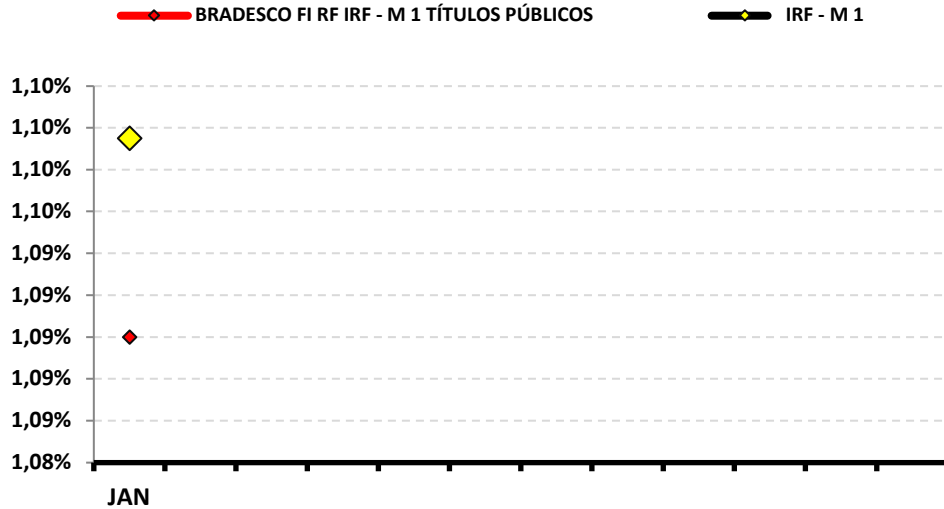
Rentabilidade Acumulada



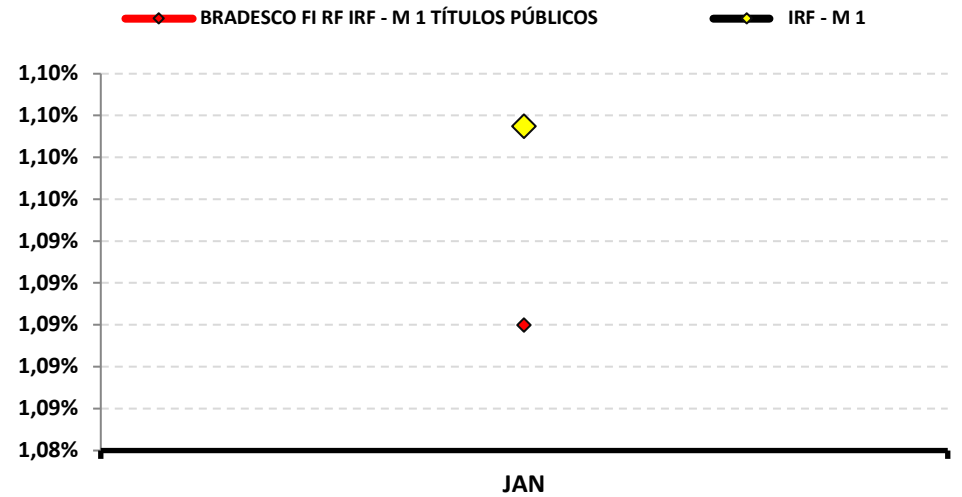
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%												1,09%
<b>IRF - M 1</b>		<b>1,10%</b>												<b>1,10%</b>

**Rentabilidade Mensal**



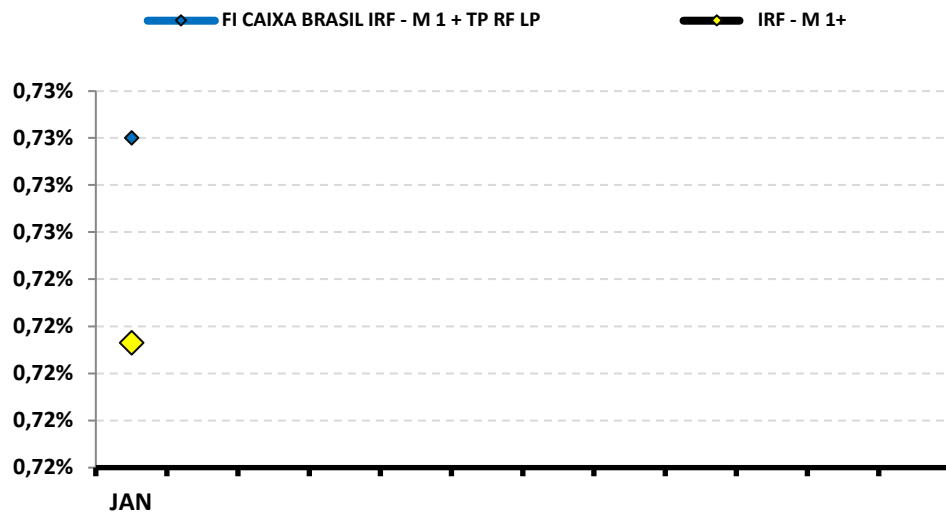
**Rentabilidade Acumulada**



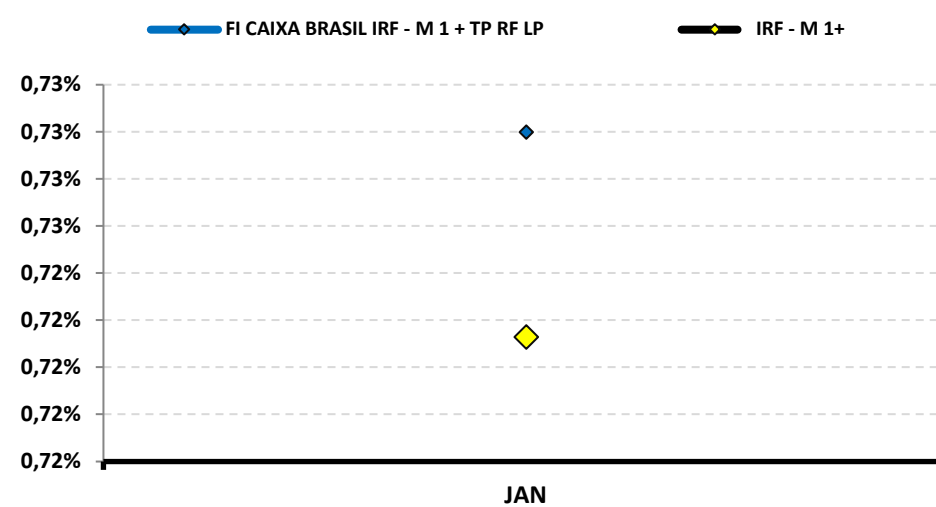
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%												<b>0,73%</b>
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>0,72%</b>												<b>0,72%</b>

**Rentabilidade Mensal**



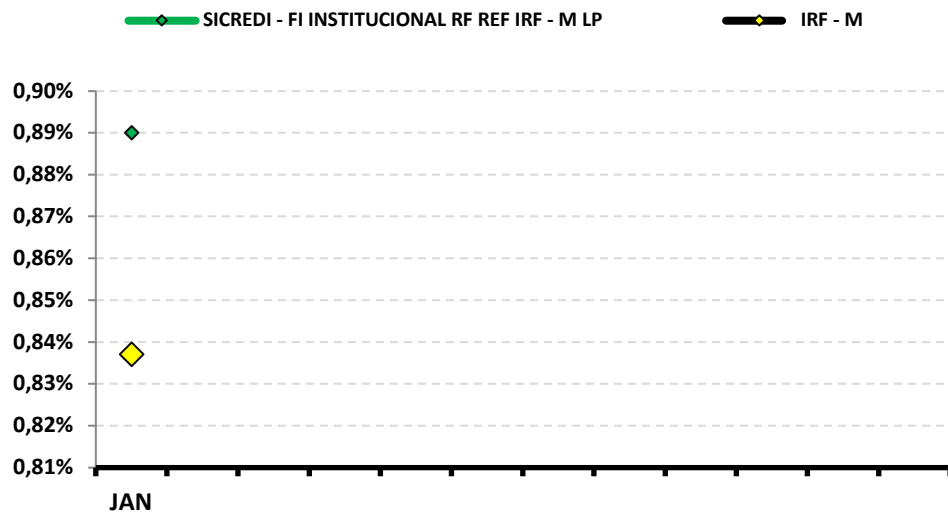
**Rentabilidade Acumulada**



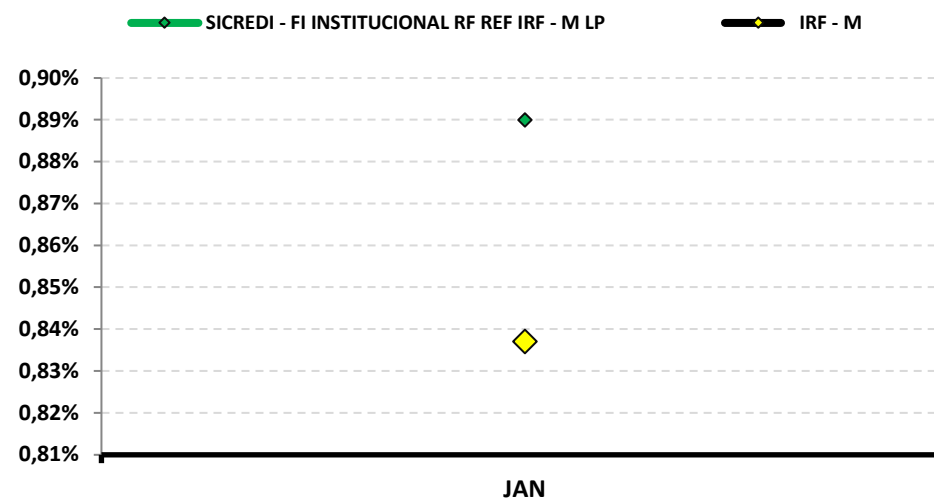
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%												0,89%
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>												<b>0,84%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

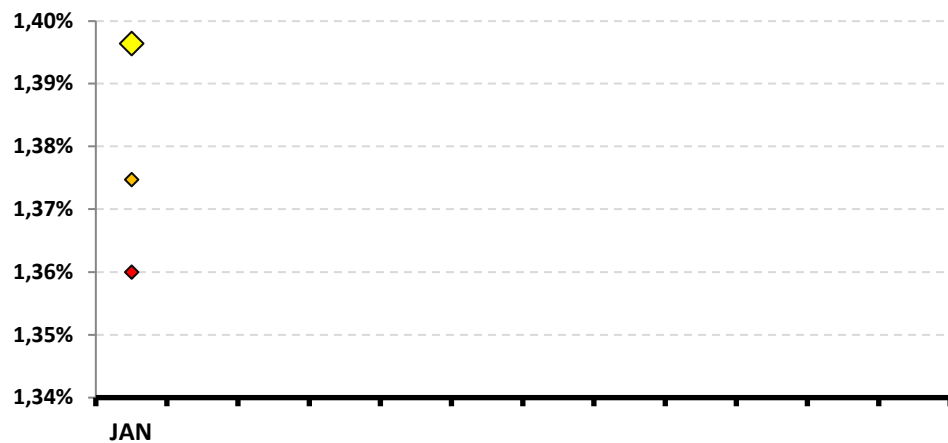


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%												<b>1,37%</b>
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%												<b>1,36%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>1,40%</b>												<b>1,40%</b>

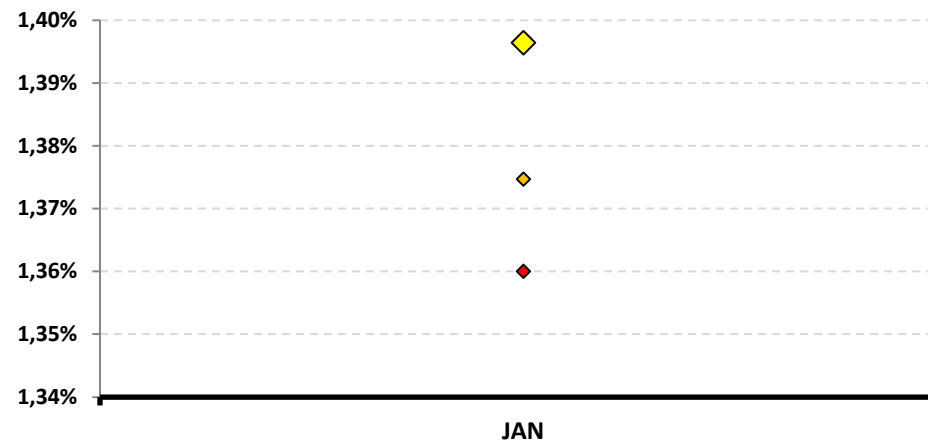
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5  
◆ IMA - B 5



**Rentabilidade Acumulada**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5  
◆ IMA - B 5



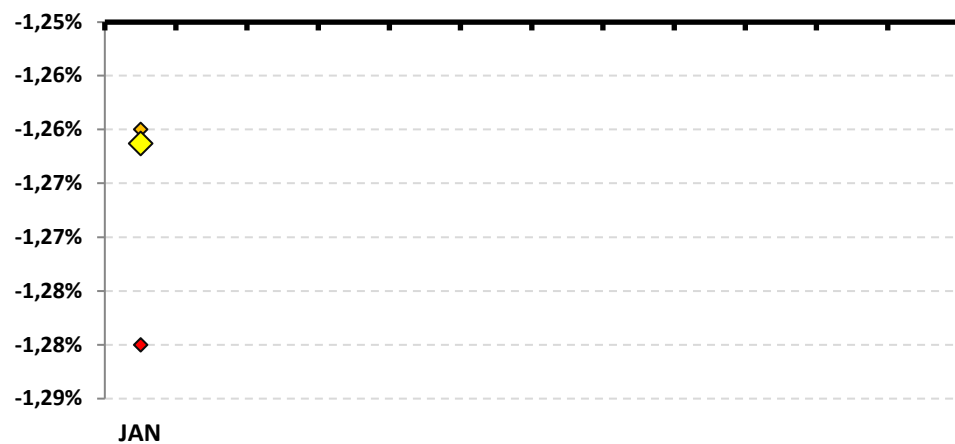


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%												-1,26%
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,28%												-1,28%
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,26%</b>												<b>-1,26%</b>

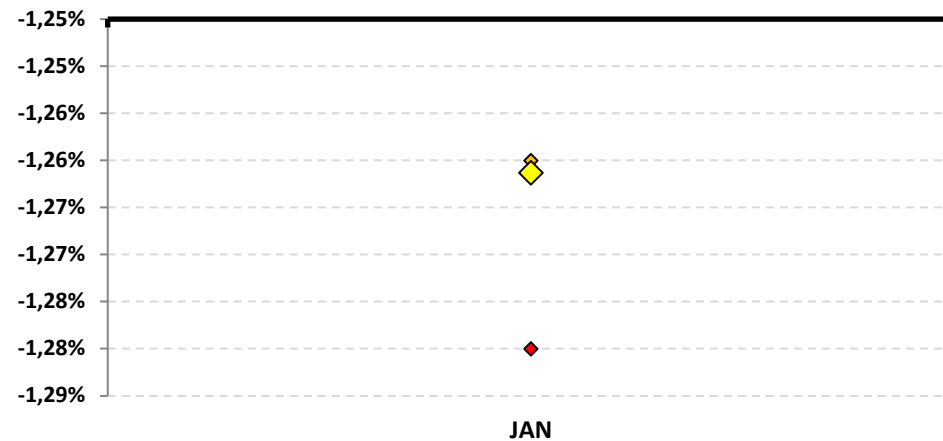
**Rentabilidade Mensal**

- ◆ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
- ◆ IMA - B 5+



**Rentabilidade Acumulada**

- ◆ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
- ◆ IMA - B 5+

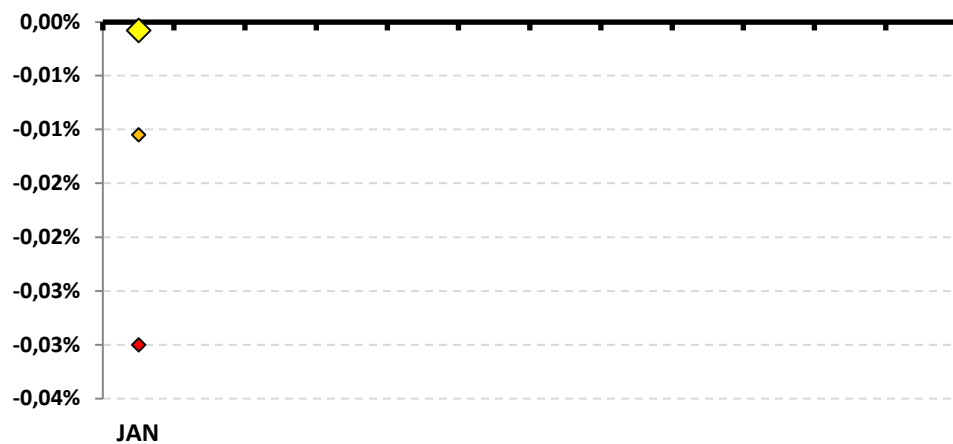


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%												-0,01%
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%												-0,03%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>												<b>-0,001%</b>

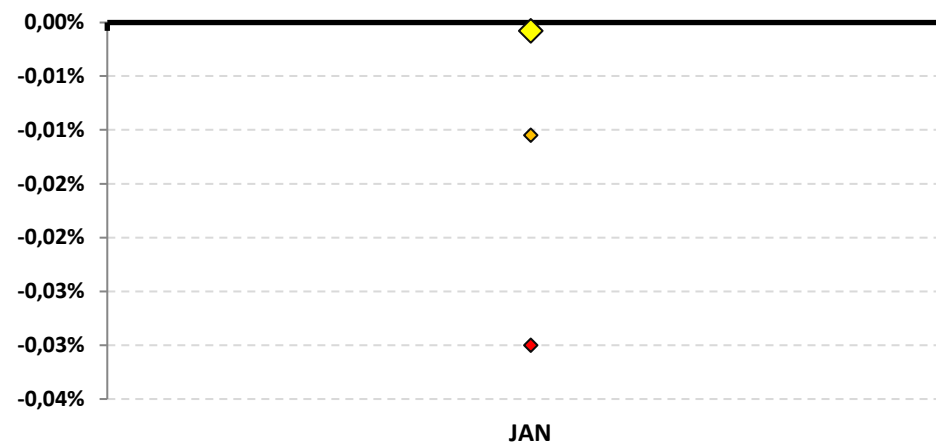
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  
◆ IMA - B



**Rentabilidade Acumulada**

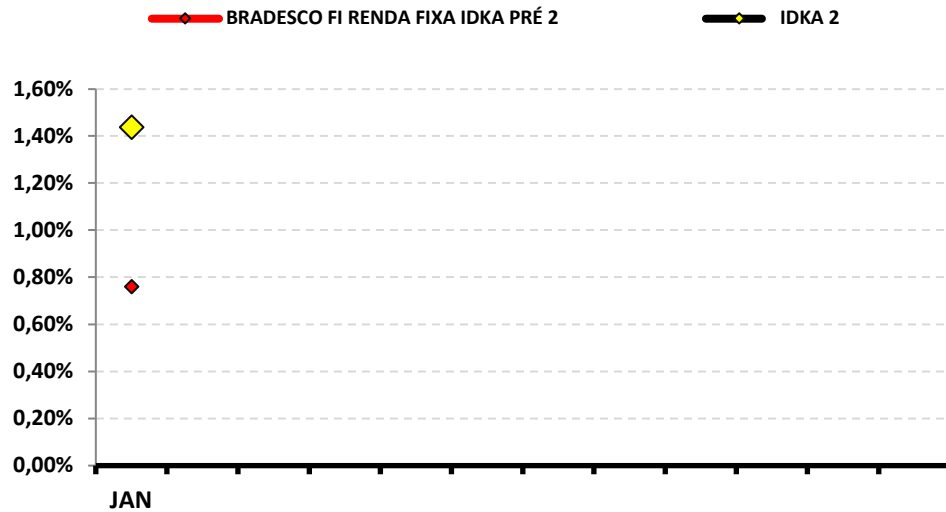
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  
◆ IMA - B



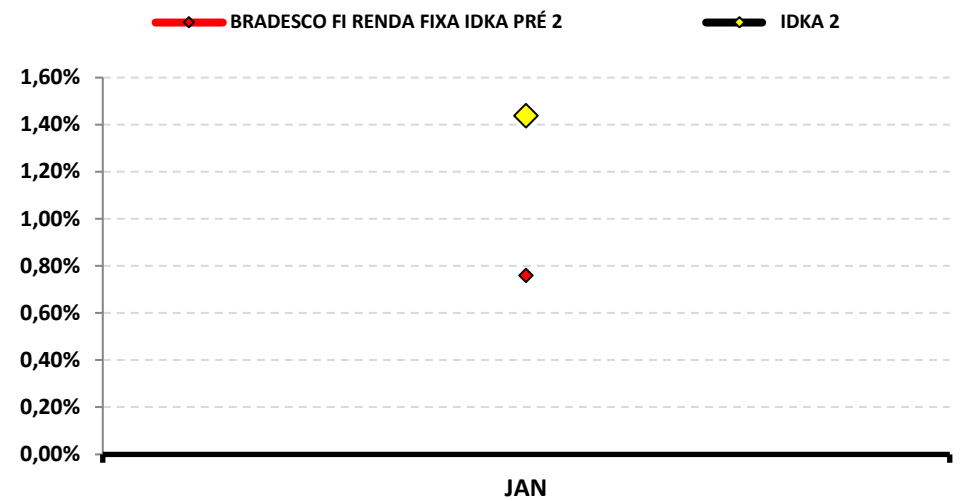
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%												0,76%
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>												<b>1,44%</b>

**Rentabilidade Mensal**



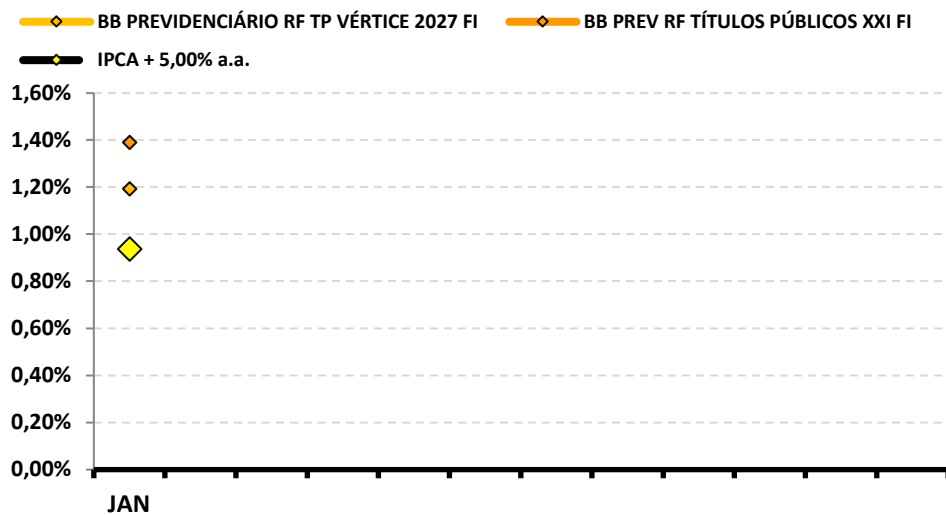
**Rentabilidade Acumulada**



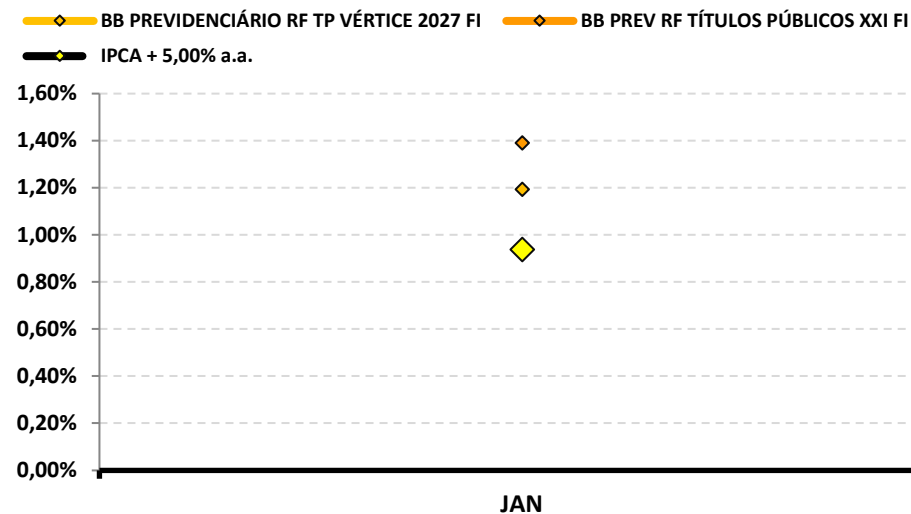
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1,19%												1,19%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%												1,39%
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,94%</b>												<b>0,94%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



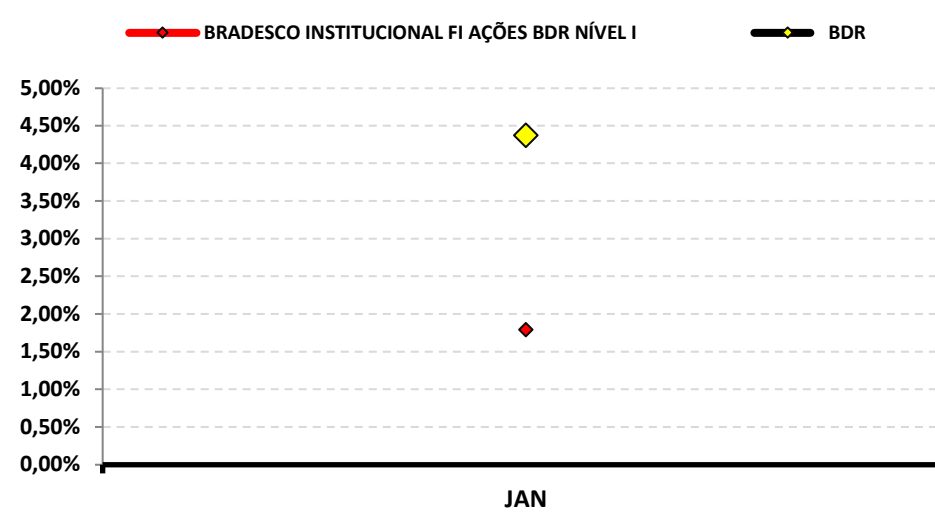
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE	1,79%												1,79%
	<b>BDR</b>	<b>4,37%</b>												<b>4,37%</b>

**Rentabilidade Mensal**



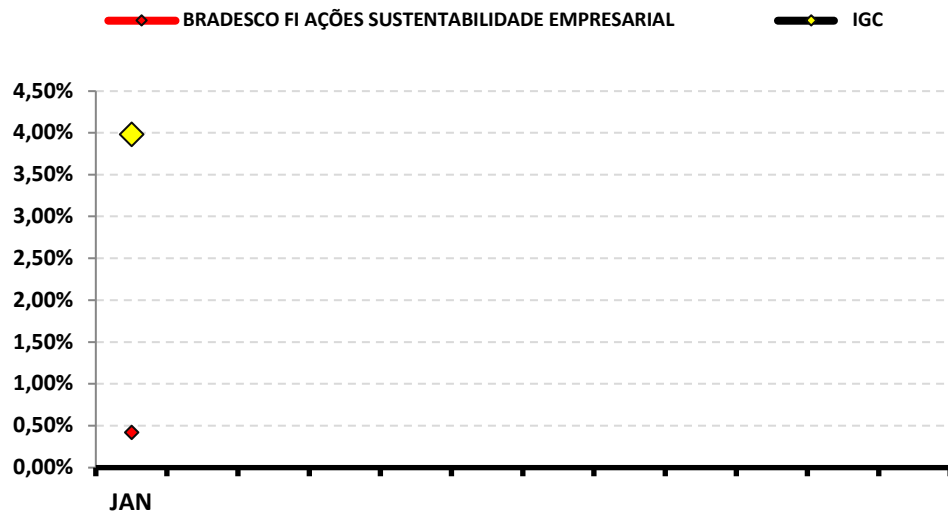
**Rentabilidade Acumulada**



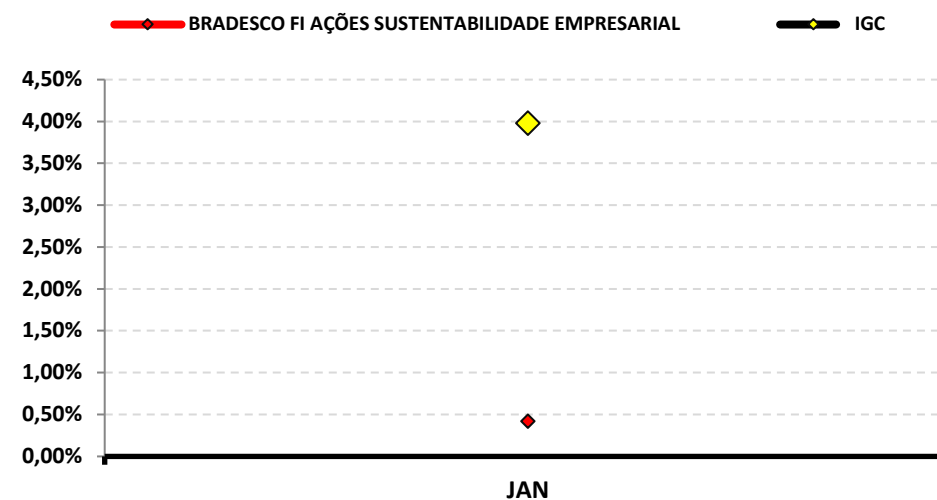
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPR	0,42%												0,42%
	<b>IGC</b>	<b>3,98%</b>												<b>3,98%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,50%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,95%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 166.504,17**

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 316.868,57**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN											
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,50%</b>											
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>											
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>											
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,95%</b>											

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 166.504,17**

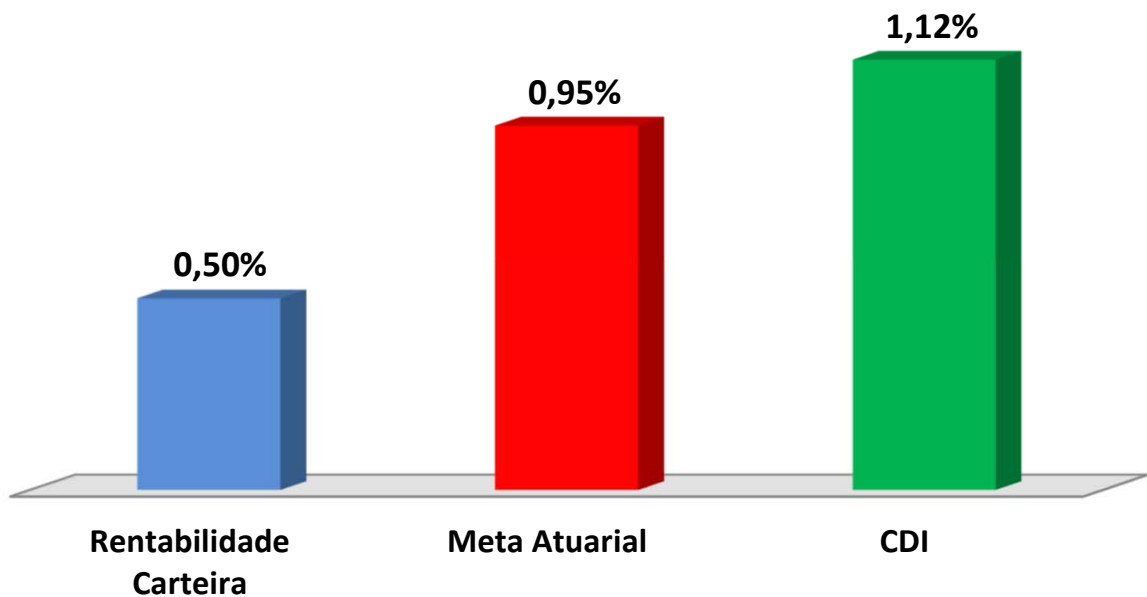
**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 316.868,57**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (150.364,40)**



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

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,50%	0,95%	1,12%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,50% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 44,54% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPSAJ é de 0,50% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,95%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 52,55% sobre a Meta Atuarial.

---

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

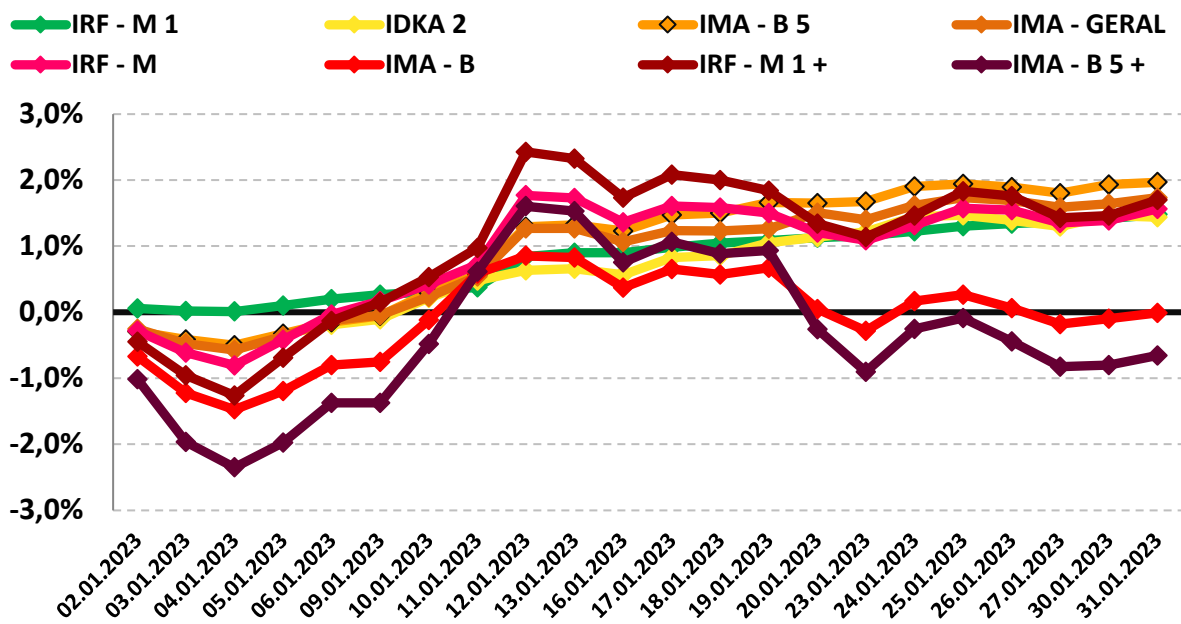
## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

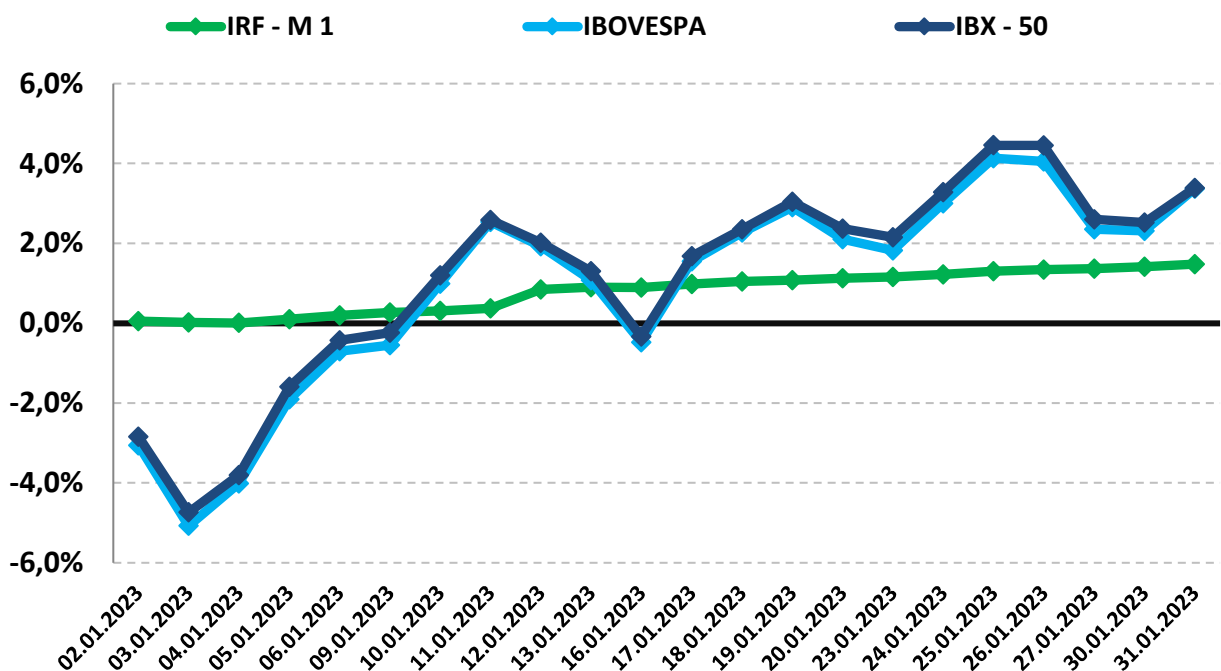
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



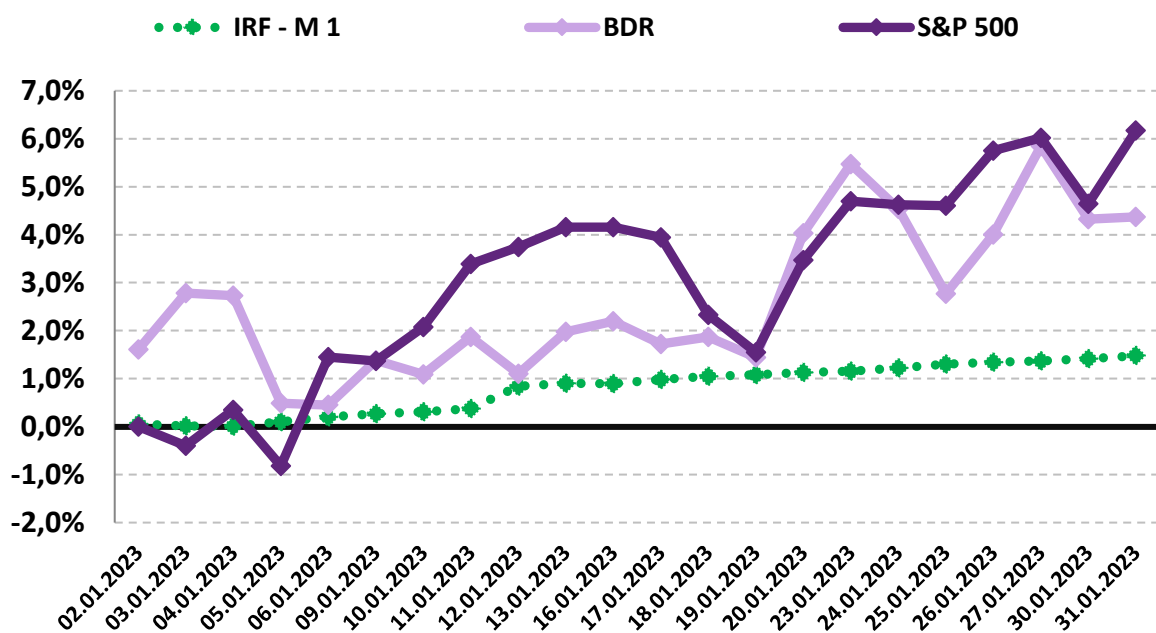
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

#### ***11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

#### ***11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

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

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

---

<sup>1</sup> 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.

---



## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento do indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o aquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

### BRASIL

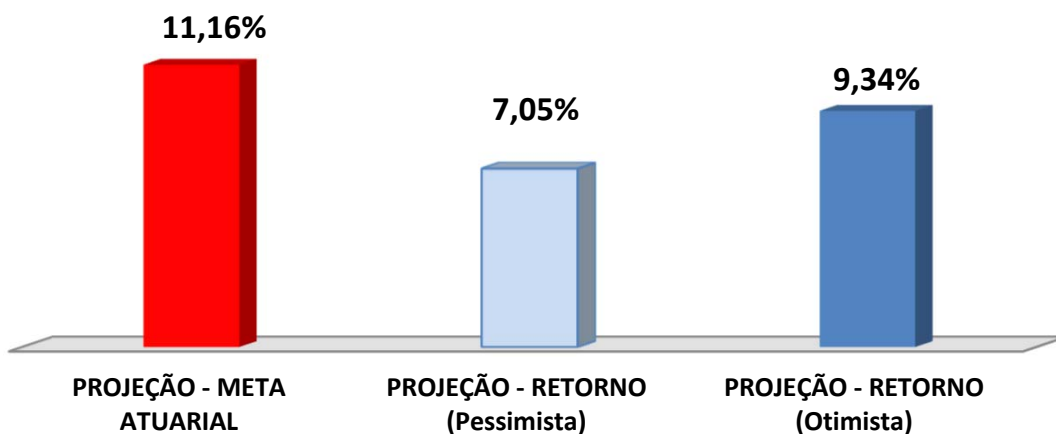
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/01/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,48% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,16%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 7,05% a 9,34% 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.