
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO
2023**

16 de março de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	19
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	20
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	24
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	26
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	35
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	55
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	55
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	56
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	58
9.4 - Meta Atuarial	58
10 – ANÁLISE DO MERCADO	59
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	63
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	66

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 FEVEREIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

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 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	194.692.544,11	1.435.435,30	(1.478.356,89)	-	2.344.761,32	(34.474,54)	2.310.286,78	196.959.909,30
2	FEVEREIRO	196.959.909,30	4.292.922,00	(3.074.630,38)	-	2.018.887,39	(1.395.901,97)	622.985,42	198.801.186,34
3	MARÇO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
4	ABRIL	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
5	MAIO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
6	JUNHO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
7	JULHO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
8	AGOSTO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
9	SETEMBRO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
10	OUTUBRO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
11	NOVEMBRO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
12	DEZEMBRO	198.801.186,34	-	-	-	-	-	-	198.801.186,34
13	ANO	194.692.544,11	5.728.357,30	(4.552.987,27)	-	4.363.648,71	(1.430.376,51)	2.933.272,20	198.801.186,34

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

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%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	72,1%	92,0%	72,4%	144.130.745,63	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,0%	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%	11,0%	40,0%	12,2%	24.273.220,85	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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	TOTAL - RENDA FIXA					84,6%	168.403.966,48	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,3%	20,0%	8,0%	15.931.198,87	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,8%	1.590.848,43	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				8,8%	17.522.047,30	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,4%	10,0%	4,3%	8.613.672,29	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				4,3%	8.613.672,29	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	2,1%	10,0%	2,1%	4.261.500,27	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				2,1%	4.261.500,27	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	330.001,68	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	199.131.188,02	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IPREAF

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	3,6%	7.184.987,81	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	7,0%	13.943.695,49	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,3%	6.631.938,41	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,8%	2,8%	5.506.878,82	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,4%	34.577.181,65	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,3%	54.320.439,96	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,7%	11.275.323,01	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	17,6%	34.963.521,33	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	11,7%	23.361.095,97	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,5%	7.036.123,89	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	330.001,68	-

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	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.890.791,67	2,46%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,38%	SIM
2	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.440.167,77	2,23%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	25.861.445,25	12,99%	SIM			
4	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.506.878,82	2,77%	SIM			
5	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.142.155,27	6,10%	SIM			
6	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.385.132,11	2,70%	SIM			
7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	13.605.821,49	6,83%	SIM			
8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.275.323,01	5,66%	SIM			
9	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.606.115,71	3,32%	SIM			
10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	20.823.775,39	10,46%	SIM			
11	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.545.442,28	6,30%	SIM			
12	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.455.917,95	9,77%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.591.778,91	0,80%	SIM			
14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.195.051,55	1,60%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	12,2%	SIM
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.631.938,41	3,33%	SIM			
16	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.745.800,87	2,89%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.515.442,21	0,76%	SIM			
18	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.184.987,81	3,61%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			168.403.966,48	84,57%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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?
19	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.104.582,57	1,56%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,6%	SIM
20	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	93.667,71	0,05%	SIM			
21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.141.333,61	0,57%	SIM			
22	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.481.598,48	0,74%	SIM			
23	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	385.623,41	0,19%	SIM			
24	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.851.856,62	0,93%	SIM			
25	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	753.539,12	0,38%	SIM			
26	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	904.757,49	0,45%	SIM			
27	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.810.894,05	0,91%	SIM			
28	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.931.857,39	0,97%	SIM			
29	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.453.079,70	0,73%	SIM			
30	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	190.640,93	0,10%	SIM			
31	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	827.767,79	0,42%	SIM			
32	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.590.848,43	0,80%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,8%	
33	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.774.623,62	1,39%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,3%	SIM
34	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.839.048,67	2,93%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			26.135.719,59	13,12%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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?
35	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.467.755,25	1,74%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,1%	SIM
36	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	793.745,02	0,40%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			4.261.500,27	2,14%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: **FEVEREIRO**

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
37	Banco do Brasil S.A.	167.440,73	0,08%
38	Caixa Econômica Federal	152.579,69	0,08%
39	Banco Bradesco S.A.	9.981,26	0,005%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	330.001,68	0,17%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	168.403.966,48	84,57%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	26.135.719,59	13,12%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.261.500,27	2,14%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	330.001,68	0,17%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		199.131.188,02	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.591.778,91	6.481.837.661,08	0,025%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.455.917,95	5.558.874.332,70	0,350%	SIM
	3	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.545.442,28	3.864.016.961,46	0,325%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	20.823.775,39	5.703.776.580,01	0,365%	SIM
	5	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	827.767,79	169.654.815,00	0,488%	SIM
	6	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	190.640,93	977.244.639,99	0,020%	SIM
	7	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.453.079,70	263.449.538,32	0,552%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.931.857,39	150.760.164,35	1,281%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.810.894,05	375.505.191,21	0,482%	SIM
	10	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	793.745,02	397.647.727,26	0,200%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.184.987,81	18.186.776.756,57	0,040%	SIM
	12	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.606.115,71	6.896.825.441,61	0,096%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.275.323,01	6.865.433.667,15	0,164%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	13.605.821,49	7.935.684.977,28	0,171%	SIM
	15	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.385.132,11	303.034.915,10	1,777%	SIM
	16	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.142.155,27	233.342.086,75	5,204%	SIM
	17	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.506.878,82	1.512.665.827,89	0,364%	SIM
	18	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	25.861.445,25	3.236.214.383,57	0,799%	SIM
	19	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.440.167,77	3.416.468.689,80	0,130%	SIM
	20	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.590.848,43	75.370.982,22	2,111%	SIM
	21	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	904.757,49	189.258.687,74	0,478%	SIM
	22	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	753.539,12	222.271.249,25	0,339%	SIM
	23	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.851.856,62	126.377.337,99	1,465%	SIM
	24	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	385.623,41	158.135.103,13	0,244%	SIM
	25	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.481.598,48	517.170.403,48	0,286%	SIM
	26	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.839.048,67	126.238.869,81	4,625%	SIM
	27	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.467.755,25	1.983.611.681,32	0,175%	SIM
	28	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.515.442,21	917.477.455,94	0,165%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.745.800,87	478.052.303,48	1,202%	SIM
	30	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.631.938,41	320.399.671,45	2,070%	SIM
	31	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.195.051,55	408.116.405,03	0,783%	SIM
	32	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.141.333,61	228.711.122,50	0,499%	SIM
	33	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.890.791,67	2.181.457.433,60	0,224%	SIM
	34	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	93.667,71	358.025.193,09	0,026%	SIM
	35	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.104.582,57	1.687.120.867,12	0,184%	SIM
	36	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.774.623,62	1.139.873.707,23	0,243%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				198.801.186,34			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				330.001,68			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				199.131.188,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.591.778,91	0,80%	6.481.837.661,08	0,025%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,4%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.591.778,91	0,80%	6.481.908.919,82	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	19.455.917,95	9,77%	5.558.874.332,70	0,350%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	19.455.917,95	9,77%	6.987.164.610,12	0,28%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	4.890.791,67	2,46%	2.181.457.433,60	0,224%	SIM		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	4.880.961,18	2,45%	2.177.696.953,12	0,22%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,18%	8.754,52	0,00%	42.159.779.345,95	0,00%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	4.890.791,67	2,46%	2.181.457.433,60	0,224%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	12,2%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	4.880.961,18	2,45%	2.177.696.953,12	0,22%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,18%	8.754,52	0,00%	42.159.779.345,95	0,00%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,01%	3.195.051,55	1,60%	408.116.405,03	0,783%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	12,2%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	3.195.051,55	1,60%	497.667.544,01	0,64%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	1.515.442,21	0,76%	917.477.455,94	0,165%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	12,2%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	1.515.411,90	0,76%	3.399.884.623,50	0,04%	SIM		

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									
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA		100,00%	1.590.848,43	0,80%	75.370.982,22	2,111%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,6%
	CAIXA ETF IBOVESPA FI ÍNDICE	99,33%	1.580.221,56	0,79%	77.383.601,29	2,04%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,68%	10.833,68	0,01%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,69%	1.481.598,48	0,74%	517.170.403,48	0,286%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,55%	8.119,16	0,00%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		0,53%	385.623,41	0,19%	158.135.103,13	0,244%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,76%	2.919,17	0,00%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO		0,60%	1.851.856,62	0,93%	126.377.337,99	1,465%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,50%	9.222,25	0,00%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS		0,97%	753.539,12	0,38%	222.271.249,25	0,339%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,61%	4.611,66	0,00%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		0,52%	904.757,49	0,45%	189.258.687,74	0,478%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,49%	4.469,50	0,00%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	1.931.857,39	0,97%	150.760.164,35	1,281%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	1.931.857,39	0,97%	203.104.045,21	0,95%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI		100,00%	827.767,79	0,42%	169.654.815,00	0,488%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	827.767,79	0,42%	192.336.109,93	0,43%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP		100,00%	5.839.048,67	2,93%	126.238.869,81	4,625%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,3%
	FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	92,12%	5.378.931,63	2,70%	116.291.232,35	4,63%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	7,97%	465.080,23	0,23%	1.747.460.313,58	0,03%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		0,92%	3.467.755,25	1,74%	1.983.611.681,32	0,175%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,1%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	33.775,94	0,02%	15.608.225.241,51	0,00%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,8615880	3,9101410	6.613.941,865802	0,000000	0,000000	6.613.941,865802
2	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,7445050	3,7965790	3.583.705,620122	0,000000	0,000000	3.583.705,620122
3	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,8038250	4,8484930	1.371.637,475004	305.067,342168	194.803,573158	1.481.901,244014
4	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0322290	3,0615320	130.493,623490	524.257,139930	309.384,861190	345.365,902231
5	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,6414400	2,6610350	2.069.449,974738	0,000000	0,000000	2.069.449,974738
6	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,7742830	2,8160040	4.004.015,262863	0,000000	0,000000	4.004.015,262863
7	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0322290	3,0615320	592.434,422043	0,000000	0,000000	592.434,422043
8	1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0322290	3,0615320	182.555,732656	0,000000	47.421,003483	135.134,729172
9	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0322290	3,0615320	687.144,842893	397.701,138920	0,000000	1.084.845,981815
10			FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	18.598.088/0001-50	1,7688224	1,7345936	7.000.000,000000	0,000000	0,000000	7.000.000,000000
11	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	45.443.514/0001-50	0,9998626	1,0168985	5.295.643,773325	0,000000	0,000000	5.295.643,773325
12	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	20.139.595/0001-78	1,6263113	1,6004602	2.774.306,821294	0,000000	0,000000	2.774.306,821294
13	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	23,8987709	24,2330865	802865,864813	0,000000	0,000000	802865,864813
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,8341439	6,9207558	3008887,475747	0,000000	0,000000	3008887,475747
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	15.486.093/0001-83	2,9202469	2,9469633	4257074,537588	0,000000	0,000000	4257074,537588
16	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1582454	3,1886065	494616,370459	0,000000	162309,392537	332306,977922
17	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1582454	3,1886065	176513,513153	0,000000	9612,161208	166901,351945
18	818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,0643122	4,1149471	776450,211681	0,000000	0,000000	776450,211681
19	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1921451	3,2195795	2059877,201394	0,000000	0,000000	2059877,201394
20	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1536282	2,1743850	2642494,713386	0,000000	0,000000	2642494,713386
21	1380	26919-0	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3560451	2,3887608	634405,175680	0,000000	0,000000	634405,175680
22	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	20,4197630	20,6529030	236808,921120	0,000000	0,000000	236808,921120
23	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	2,8500230	2,7963420	283851,196783	0,000000	0,000000	283851,196783
24	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	15,2040590	14,1567310	102642,319393	0,000000	0,000000	102642,319393
25	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	12,2007520	11,6007836	71354,472276	0,000000	0,000000	71354,472276
26	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	04.881.682/0001-40	36,0069022	32,4909900	5867,501422	0,000000	0,000000	5867,501422
27	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,8621081	2,7031677	714664,269577	0,000000	0,000000	714664,269577
28	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,6162490	2,5468570	711030,909739	0,000000	0,000000	711030,909739
29	1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	23,0728757	22,6611527	122439,650390	0,000000	0,000000	122439,650390

Continuação.....

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
30	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	17,9946515	16,3564597	5726,649390	0,000000	0,000000	5726,649390
31	1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	22,2610427	20,7472068	149638,580270	0,000000	0,000000	149638,580270
32	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	4,3463660	4,0195250	187469,694369	0,000000	0,000000	187469,694369
33	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	1,1104740	1,0578500	364535,056082	0,000000	0,000000	364535,056082
34	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	1,9923950	1,8415790	491294,423072	0,000000	0,000000	491294,423072
35	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	1,1714450	1,0562520	1753233,711063	0,000000	0,000000	1753233,711063
36	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,4097340	1,2614870	1174485,733284	0,000000	0,000000	1174485,733284
37	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,3656200	2,1920100	725748,711046	0,000000	0,000000	725748,711046
38	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,1066721	5,1449580	674010,415136	0,000000	0,000000	674010,415136
39	1385	006.00000160-7	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	42.229.068/0001-97	0,9749530	0,9754160	5986213,749734	0,000000	0,000000	5986213,749734
40	818	22178-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,5979047	2,3812321	479303,808149	0,000000	0,000000	479303,808149

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (28/02/2023).

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.	61.424.899,41	1.422.614.581.299,42	0,0043%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.515.442,21	579.321.095.119,56	0,0003%	SIM
3	CAIXA ASSET DTVM	108.283.054,71	489.937.504.725,12	0,0221%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	15.572.790,83	74.273.356.793,48	0,0210%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.141.333,61	23.427.479.369,15	0,0049%	SIM
6	Itaú Unibanco S.A.	10.863.665,57	751.845.861.505,85	0,0014%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		198.801.186,34			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		330.001,68			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		199.131.188,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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?	15.716.350,79	8,1%

**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)	15.047.733,62	7,6%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	13.298.450,66	6,7%

Referência: FEVEREIRO

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	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	25.861.445,25	13,01%	177.672.503,04	89,37%
2			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	13.605.821,49	6,84%		
3			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.506.878,82	2,77%		
4			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.275.323,01	5,67%		
5			-	-	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.142.155,27	6,11%		
6			1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.385.132,11	2,71%		
7			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.440.167,77	2,23%		
8			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.455.917,95	9,79%		
9			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	20.823.775,39	10,47%		
10			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.545.442,28	6,31%		
11			818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.195.051,55	1,61%		
12			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.631.938,41	3,34%		
13			1380	26919-0	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.515.442,21	0,76%		
14			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.890.791,67	2,46%		
15			1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	793.745,02	0,40%		
16			1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.453.079,70	0,73%		
17			1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	827.767,79	0,42%		
18			1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	190.640,93	0,10%		
19			1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.931.857,39	0,97%		
20			1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.810.894,05	0,91%		
21			1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.774.623,62	1,40%		
22			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	93.667,71	0,05%		
23			1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.104.582,57	1,56%		
24			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	753.539,12	0,38%		
25			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	385.623,41	0,19%		
26			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	904.757,49	0,46%		
27			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.851.856,62	0,93%		
28			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.481.598,48	0,75%		
29			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.590.848,43	0,80%		
30			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.467.755,25	1,74%		
31			-	-	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.839.048,67	2,94%		
32			818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.141.333,61	0,57%		

Continuação....

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
33	PLANO DE BENEFÍCIO	PROVISÃO DE CAIXA	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.184.987,81	3,61%	18.369.024,31	9,24%
34			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.057.348,76	0,53%		
35			1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.321.290,69	1,67%		
36			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.059.596,18	0,53%		
37			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.745.800,87	2,89%		
38	RESERVA ADMINISTRATIVA	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.813.756,96	0,91%	2.759.658,99	1,39%
39			1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	413.719,30	0,21%		
40			1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	532.182,73	0,27%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						198.801.186,34	100%	198.801.186,34	100%

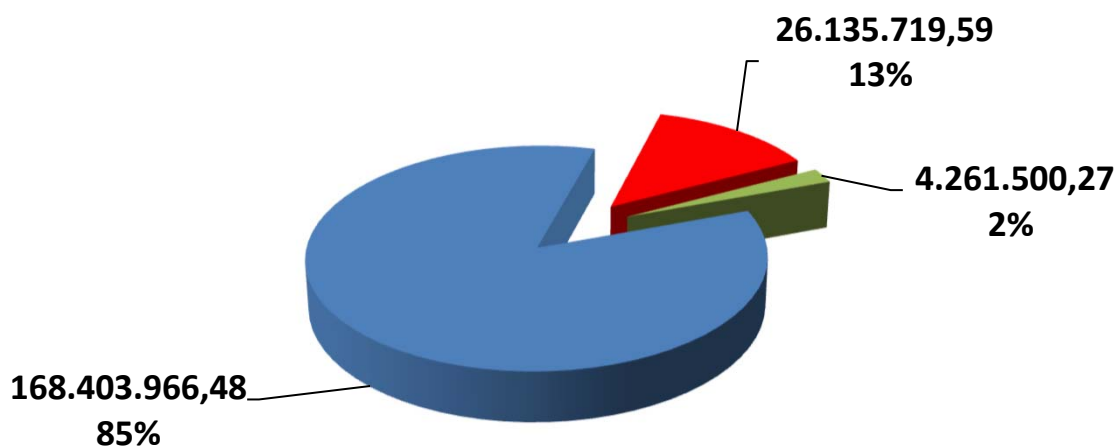
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	168.403.966,48	84,7%
RENDA VARIÁVEL	26.135.719,59	13,1%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.261.500,27	2,1%
TOTAL	198.801.186,34	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

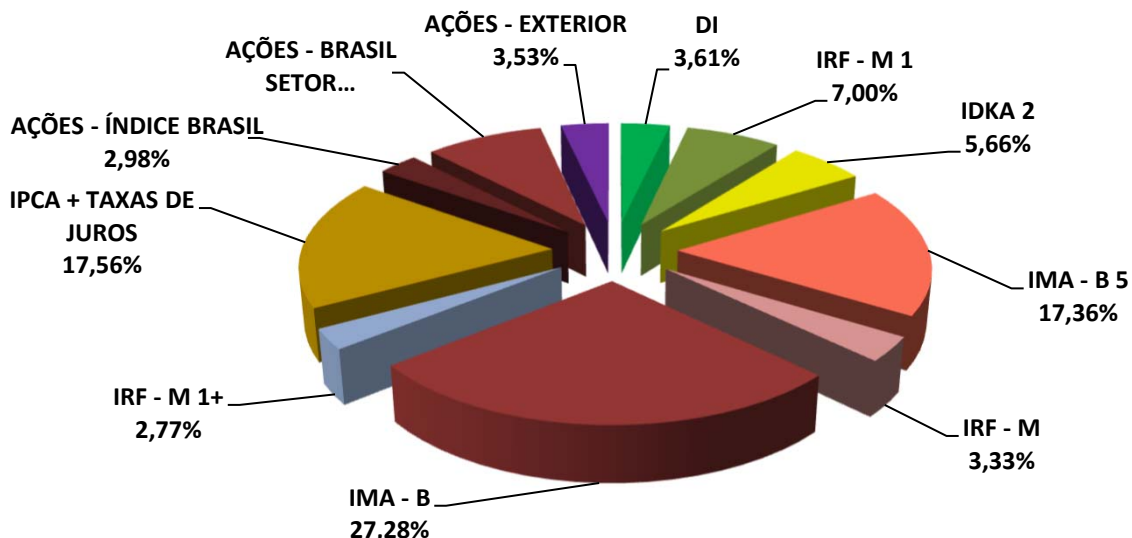


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	7.184.987,81	3,61%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	21.128.683,30	10,61%			
IRF - M 1	13.943.695,49	7,00%						
IDKA 2	11.275.323,01	5,66%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	45.852.504,66	23,03%			
IDKA 3	-	0,00%						
IMA - B 5	34.577.181,65	17,36%						
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	60.952.378,37	30,61%			
IRF - M	6.631.938,41	3,33%						
IMA - B	54.320.439,96	27,28%						
IRF - M 1+	5.506.878,82	2,77%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.506.878,82	2,77%			
IMA - B 5+	-	0,00%						
IPCA	4.890.791,67	2,46%	IPCA + TAXAS DE JUROS	34.963.521,33	17,56%			
IPCA + 5,00% a.a.	5.385.132,11	2,70%						
IPCA + 6,00% a.a.	24.687.597,55	12,40%						
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%			
IBOVESPA	5.930.432,32	2,98%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	5.930.432,32	2,98%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%						
PETROBRÁS	1.810.894,05	0,91%	AÇÕES - BRASIL SETOR	17.430.663,65	8,75%			
VALE	190.640,93	0,10%						
CONSUMO (ICON)	1.851.856,62	0,93%						
EXPORTAÇÃO	827.767,79	0,42%						
SMALL CAPS	1.481.598,48	0,74%						
ENERGIA	1.453.079,70	0,73%						
SETOR FINANCEIRO	1.931.857,39	0,97%						
DIVIDENDOS	753.539,12	0,38%						
CONSTRUÇÃO CIVIL	385.623,41	0,19%						
INFRAESTRUTURA	904.757,49	0,45%						
AGRONEGÓCIO	5.839.048,67	2,93%						
BDR - NÍVEL I	3.467.755,25	1,74%						
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.774.623,62	1,39%				AÇÕES - EXTERIOR	7.036.123,89	3,53%
TECNOLOGIA - BDR	793.745,02	0,40%						
TOTAL	198.801.186,34	99,83%		198.801.186,34	99,83%			

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

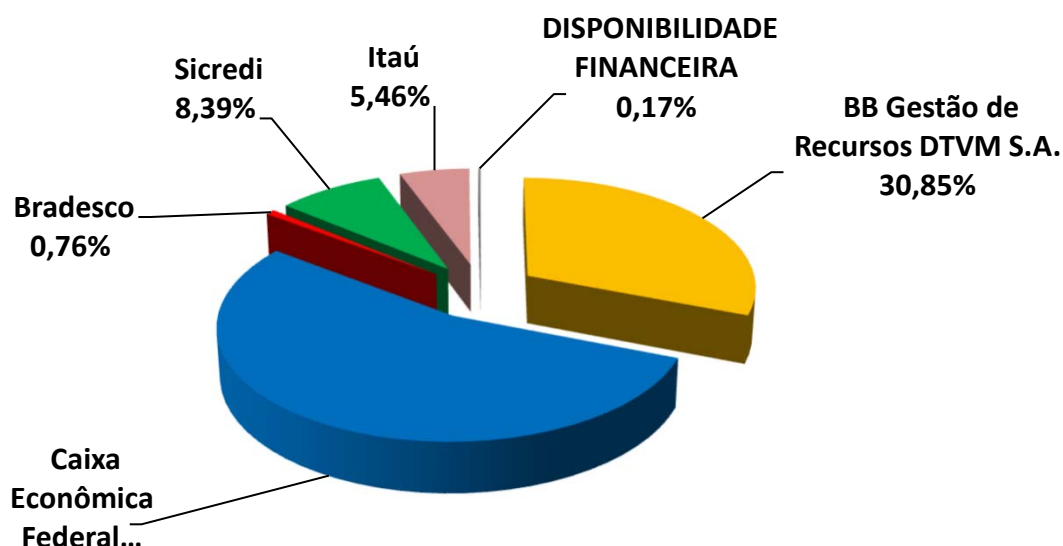


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	61.424.899,41	30,85%
Caixa Econômica Federal	108.283.054,71	54,38%
Bradesco	1.515.442,21	0,76%
Sicredi	16.714.124,44	8,39%
Itaú	10.863.665,57	5,46%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	330.001,68	0,17%
TOTAL	199.131.188,02	100,00%

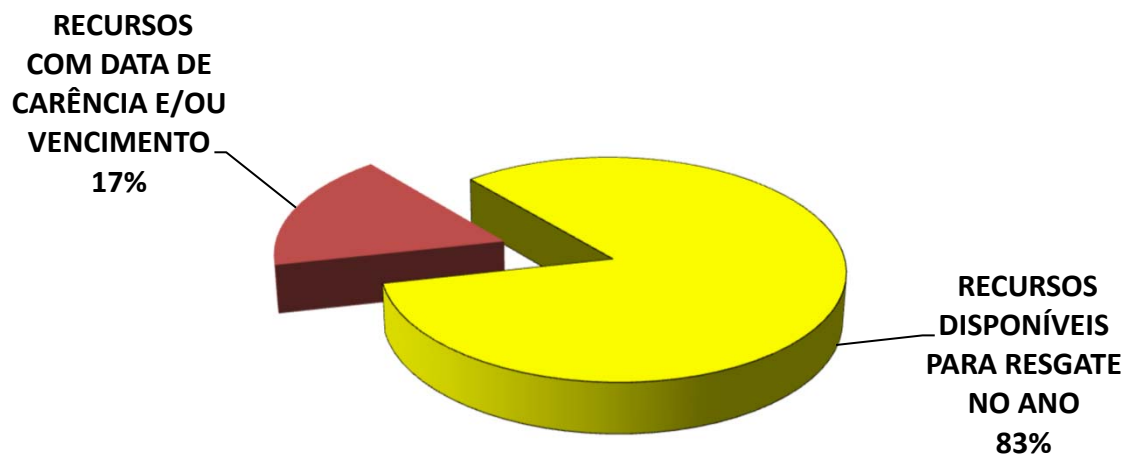
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	164.618.290,59	82,67%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	34.512.897,43	17,33%
TOTAL	199.131.188,02	100,00%

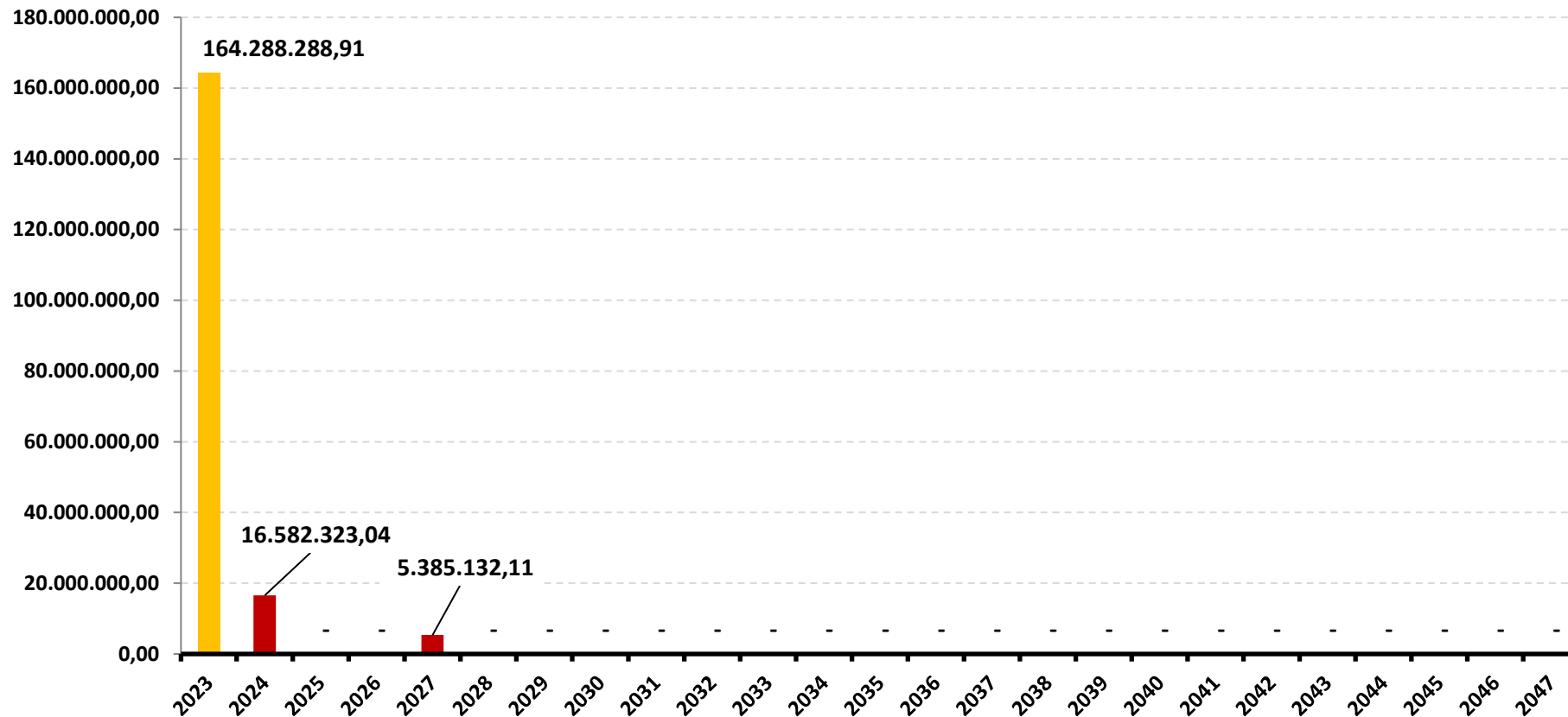
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

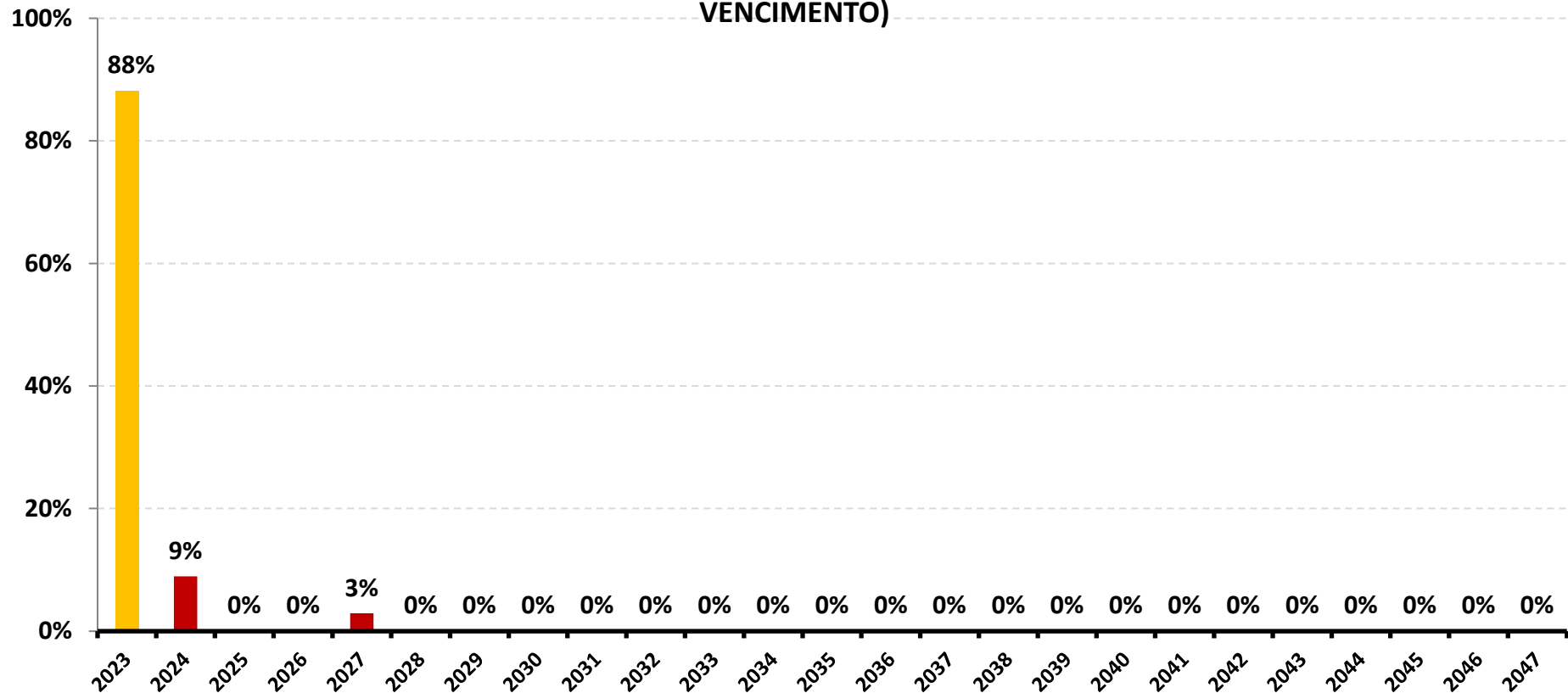
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	15.486.093/0001-83	07.442.078/0001-05
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	IRF-M 1	IMA-B5	IPCA + 6,00% a.a.	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	23/01/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 16/05/2023	Não possui
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.481.837.661,08	5.558.874.332,70	3.864.016.961,46	5.703.776.580,01
NÚMERO DE COTISTAS **	1123	765	359	527
VALOR DA COTA **	3,188606465	24,2330865	2,946963265	6,920755781
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	23/10/2017	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOVESPA	VALE3	IEE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	26/02/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	169.654.815,00	977.244.639,99	263.449.538,32	150.760.164,35
NÚMERO DE COTISTAS **	7086	30118	9396	5073
VALOR DA COTA **	11,60078354	32,49098949	14,156731	2,703167733
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	04/06/2019	18/06/2019	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	30.518.554/0001-46	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	IBOVESPA	CDI	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	25/02/1997	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	375.505.191,21	397.647.727,26	18.186.776.756,57	6.896.825.441,61
NÚMERO DE COTISTAS **	28090	18593	675	1185
VALOR DA COTA **	2,546857	2,796342	4,848493	3,061532
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	07/05/2020	30/09/2019	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50	18.598.088/0001-50
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	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	06/06/2022	25/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	1000	1000	300000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 16/05/2027	Até dia 15/08/2024
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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.865.433.667,15	7.935.684.977,28	303.034.915,10	233.342.086,75
NÚMERO DE COTISTAS **	936	926	74	38
VALOR DA COTA **	2,816004	3,796579	1,01689848	1,73459361
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	30/05/2022	28/09/2018
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. 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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	10.577.519/0001-90	10.740.658/0001-93	20.139.595/0001-78	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF-M 1+	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	08/03/2010	09/03/2015	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	0	0	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 16/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.512.665.827,89	3.236.214.383,57	3.416.468.689,80	75.370.982,22
NÚMERO DE COTISTAS **	191	705	280	52
VALOR DA COTA **	2,661035	3,910141	1,60046024	2,19201
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	17/10/2019	28/09/2018	27/05/2019
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. 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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL
CNPJ	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOVESPA	IDIV	ICON	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	03/10/2003	26/04/2012	22/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,50% a.a.	1,60% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	100	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	50	500	50	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	189.258.687,74	222.271.249,25	126.377.337,99	158.135.103,13
NÚMERO DE COTISTAS **	2722	2539	7071	6983
VALOR DA COTA **	1,841579	4,019525	1,056252	1,05785
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

7

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	15.154.220/0001-47	42.229.068/0001-97	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	Multimercado	BDR	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	04/07/2022	24/06/2013	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,90% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	5000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	500	100	5000
RESGATE MÍNIMO	100	500	100	0
SALDO MÍNIMO	500	4000	500	5000
CARÊNCIA	Não possui	28 meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	517.170.403,48	126.238.869,81	1.983.611.681,32	917.477.455,94
NÚMERO DE COTISTAS **	6590	606	502	145
VALOR DA COTA **	1,261487	0,975416	5,14495796	2,3887608
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/12/2020	29/04/2021	03/11/2020	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	300
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	478.052.303,48	320.399.671,45	408.116.405,03	228.711.122,50
NÚMERO DE COTISTAS **	306	242	248	5092
VALOR DA COTA **	2,174385	3,2195795	4,1149471	2,3812321
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% 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.

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI
CNPJ	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IPCA	IBOVESPA	IBOVESPA	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/06/2015	04/08/2016	12/09/2016	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	50000	1	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	1	1
RESGATE MÍNIMO	1	1	1	1
SALDO MÍNIMO	1	250	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.181.457.433,60	358.025.193,09	1.687.120.867,12	1.139.873.707,23
NÚMERO DE COTISTAS **	215	86	20172	733
VALOR DA COTA **	20,652903	16,356461	20,747207	22,661153
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/02/2020	01/04/2021	23/04/2021	12/02/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

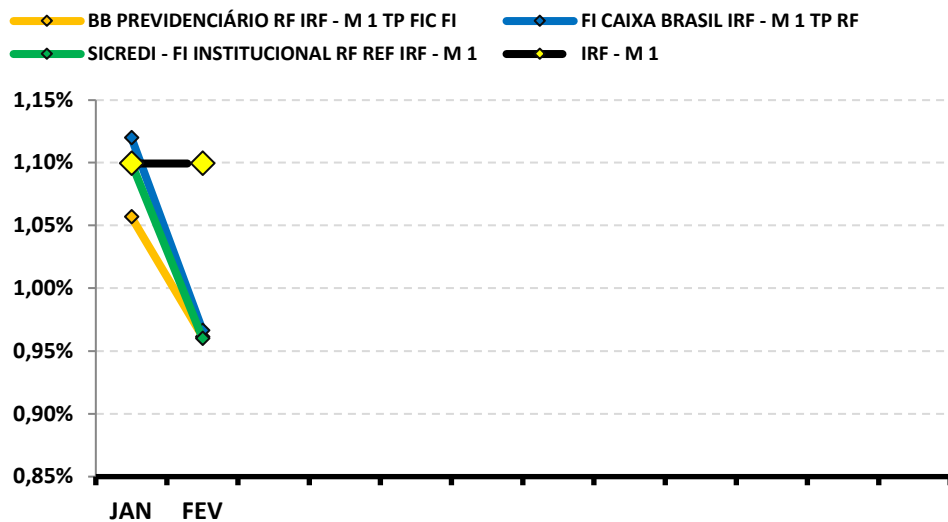
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

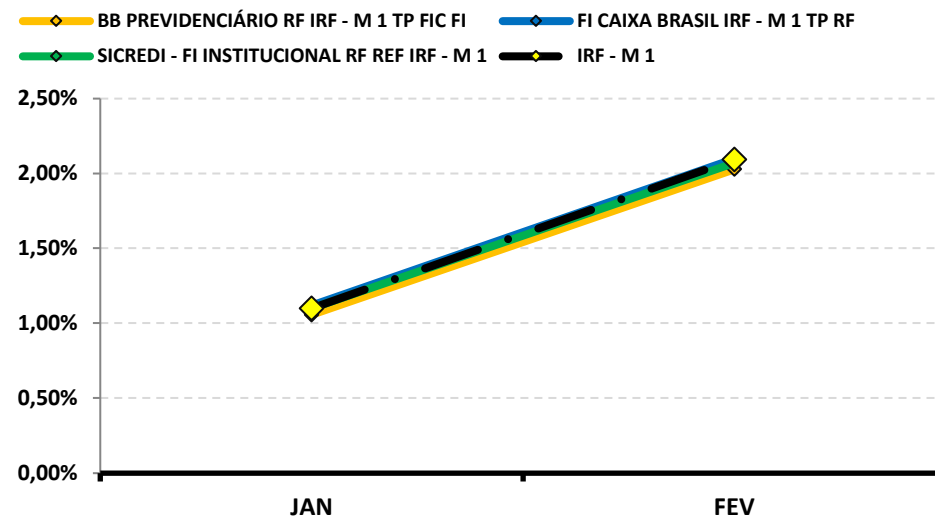
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%											2,03%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%											2,10%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%											2,07%
	IRF - M 1	1,10%	1,10%											2,09%

Rentabilidade Mensal



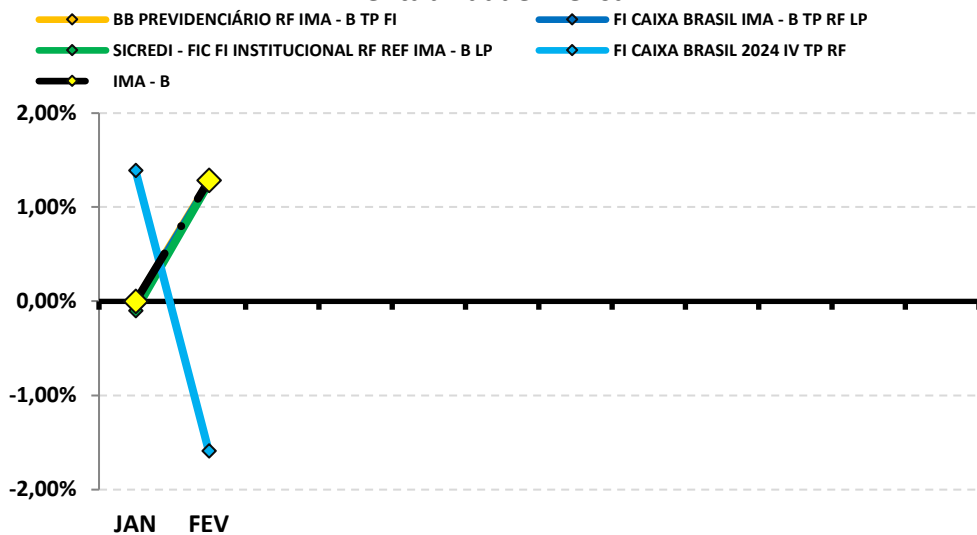
Rentabilidade Acumulada



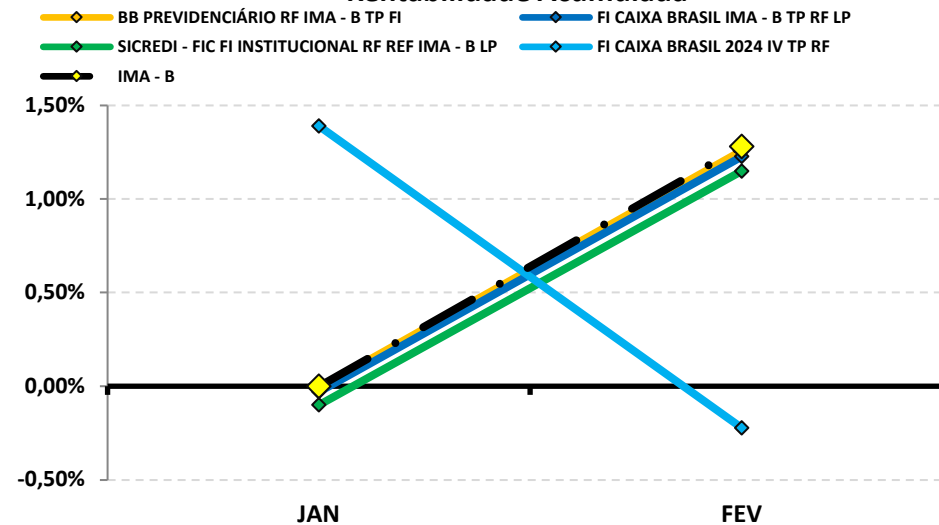
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%											1,26%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%											1,23%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,10%	1,25%											1,15%
20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	1,39%	-1,59%											-0,22%
	IMA - B	-0,001%	1,282%											

Rentabilidade Mensal



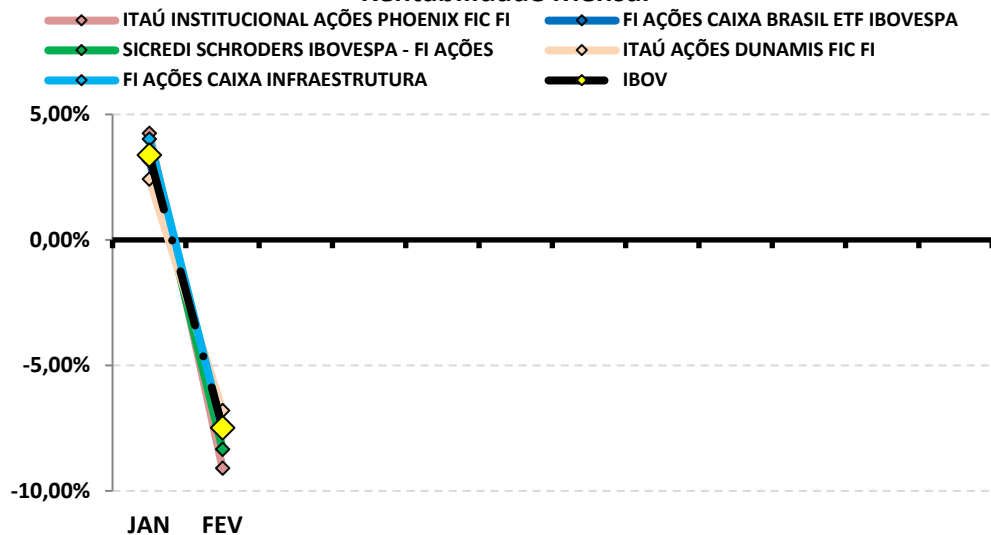
Rentabilidade Acumulada



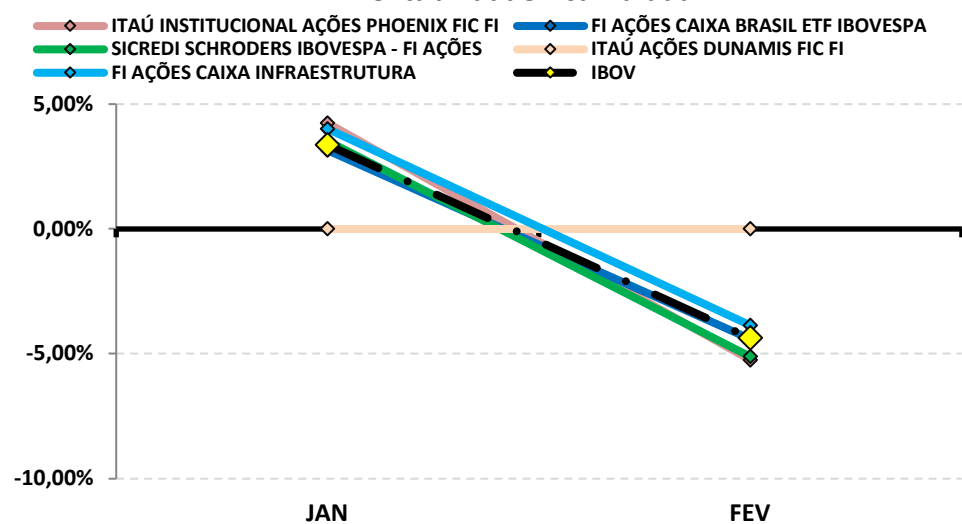
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,24%	-9,10%											-5,25%
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	3,16%	-7,34%											-4,41%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%											-5,11%
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,42%	-6,80%											-4,54%
10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4,01%	-7,57%											-3,86%
	IBOV	3,37%	-7,49%											-4,37%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,19%	0,32%										
CDI	1,12%	0,92%										
IBOVESPA	3,37%	-7,49%										
META ATUARIAL	0,95%	1,26%										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 622.985,42

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 2.477.294,77

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,19%	1,51%										
CDI	1,12%	2,05%										
IBOVESPA	3,37%	-4,37%										
META ATUARIAL	0,95%	2,22%										

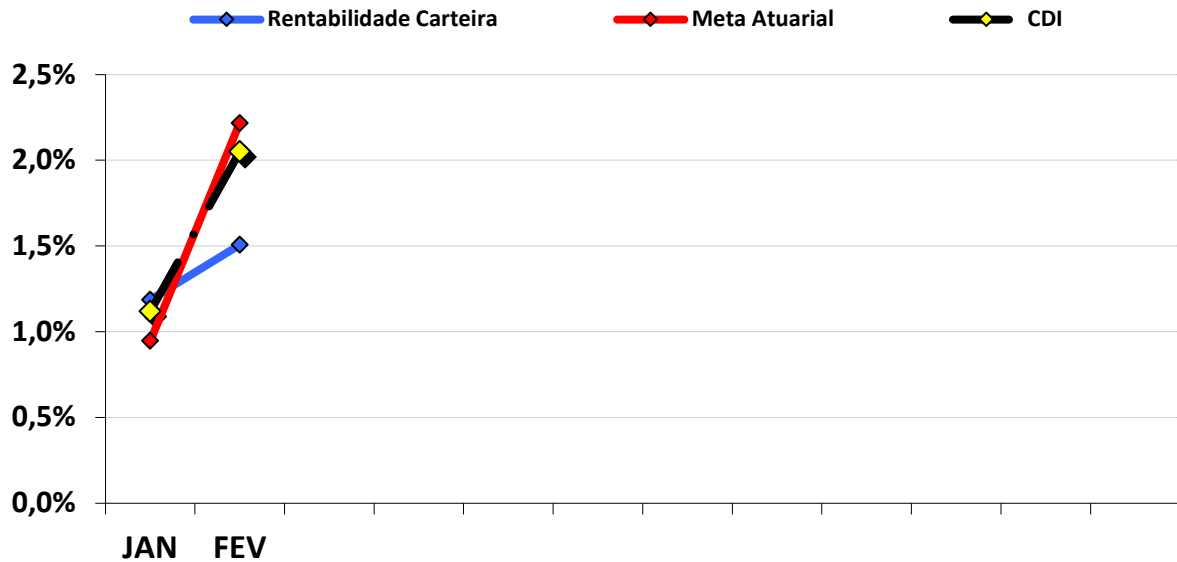
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF: R\$ 2.933.272,20

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.322.524,51

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.389.252,31)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,95%	1,12%
FEV	1,51%	2,22%	2,05%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,05% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 73,50% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPREAF é de 1,51% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,22%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 67,96% 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..

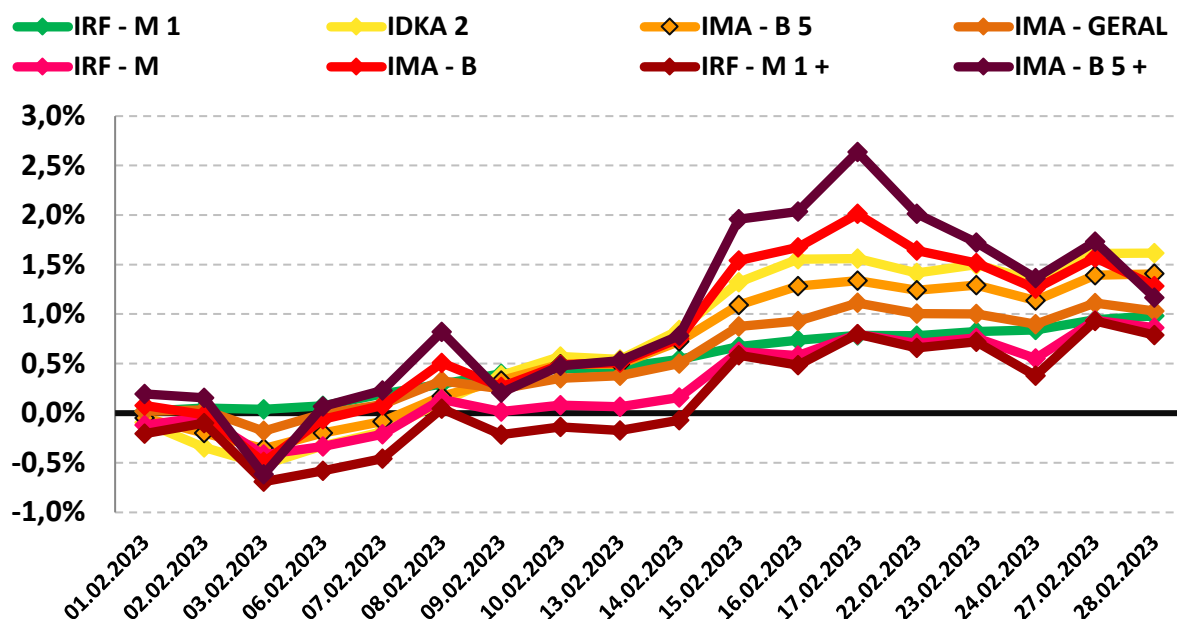
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de fevereiro com desvalorização ainda nos primeiros dias do mês, se recuperando na 2ª semana, apresentando queda na 3ª semana, mas, ainda conseguindo com que todos os índices finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados e de Longo Prazo. Somente os índices IDKA 2 e IMA - B chegaram a rentabilizar -0,52% e -0,49% na primeira semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 1,62% e 1,28%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se os índices de Longo Prazo IMA - B 5+ e IRF - M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,62% e -0,69% na 1ª semana de fevereiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,17% e 0,79%, 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+
FEVEREIRO	0,98%	1,62%	1,41%	1,03%	0,86%	1,28%	0,79%	1,17%
Acumulado/2023	2,09%	3,08%	2,82%	1,74%	1,71%	1,28%	1,51%	-0,11%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

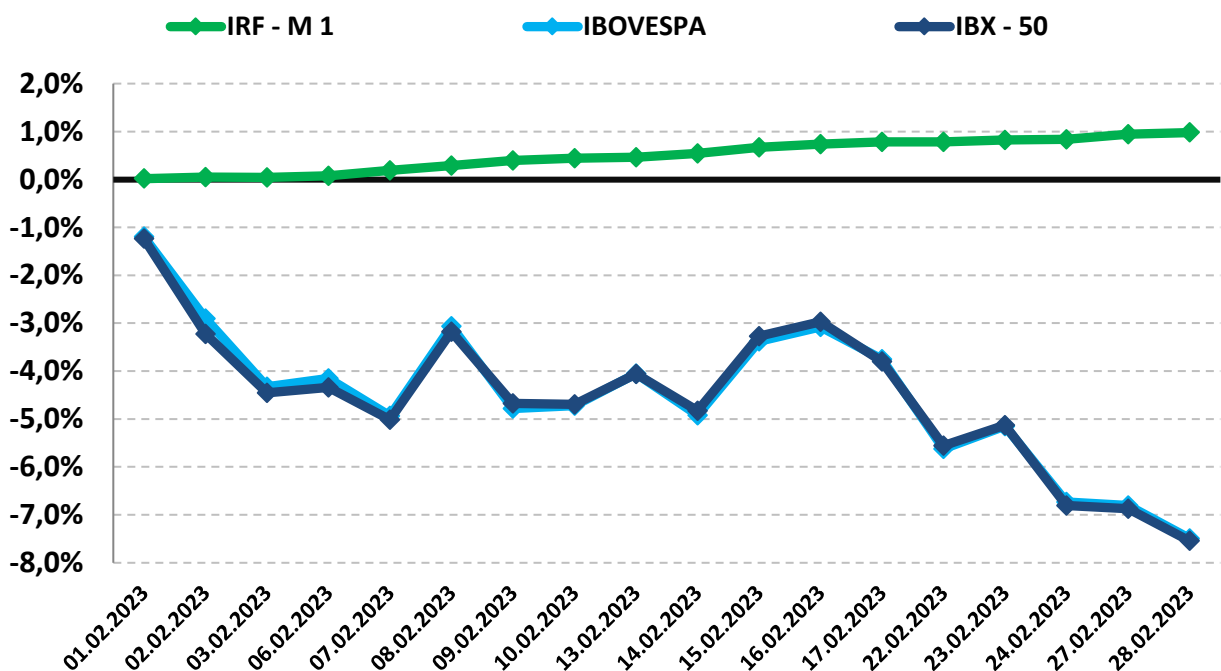
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. Os temores quanto ao risco nos mercados globais por conta da inflação e a expectativa de alta sobre os juros americanos fizeram com que a Bolsa brasileira refletisse conforme a economia internacional, fechando o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -7,49% aos 104.931,93 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,37% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -7,54% aos 17.687,56 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -4,41% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Energia e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com desvalorização de -15,55% e -10,65%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
		ÍNDICE	IRF - M 1	PIORES DESEMPENHOS
IBOVESPA	ELETOBRAS			SMALL CAPS
FEVEREIRO	0,98%	-7,49%	-15,55%	-10,65%
Acumulado/2023	2,09%	-4,37%	-18,51%	-8,14%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



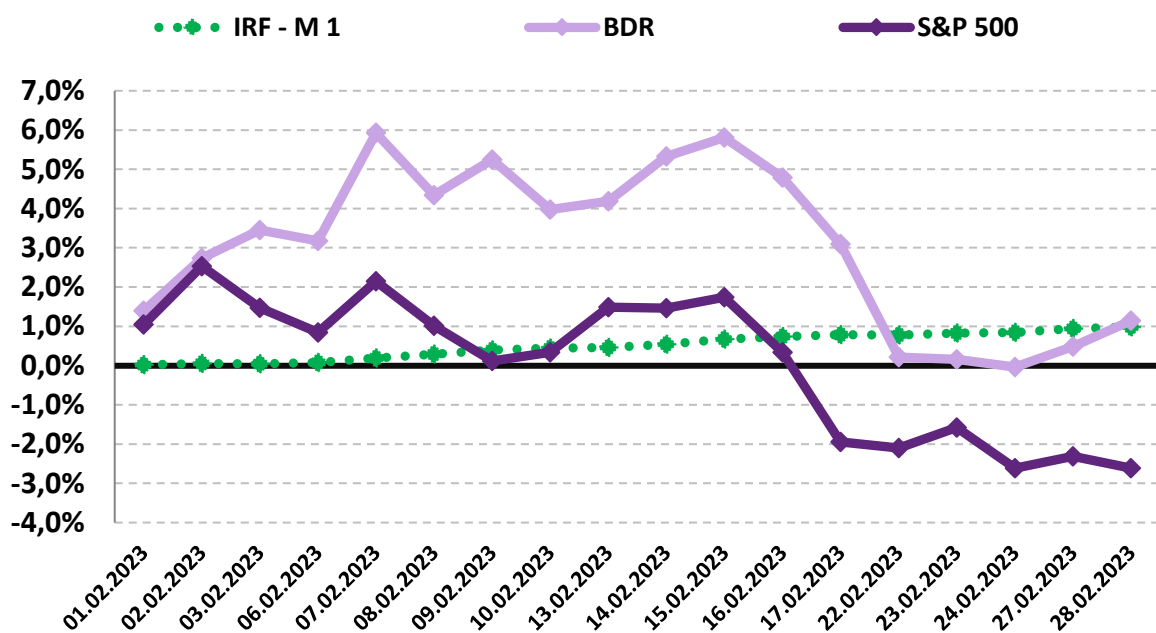
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou grande oscilação no mês de fevereiro, iniciando de forma positiva, porém, apresentando forte desvalorização na 3ª semana. O índice BDR conseguiu se recuperar, fechando o mês com rentabilidade positiva, ao contrário do índice S&P 500 que fechou o mês negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,15% com cotação de R\$ 11.682,42. O índice acumula uma variação positiva de 5,57% 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 -2,61% com cotação de R\$ 3.970,15. O índice acumula uma variação positiva de 3,41% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,98%	1,15%	-2,61%
Acumulado/2023	2,09%	5,57%	3,41%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2023 (0,84%), apresentou um aumento em relação ao mês anterior (janeiro/2023 = 0,53%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,37%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 5,60%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,77%.

Em fevereiro de 2022, o IPCA havia ficado em 1,01%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de EDUCAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,35%, influenciado pelos reajustes praticados no início do ano letivo.

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 pela baixa procura de roupas femininas e masculinas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma deflação em relação ao mês anterior (janeiro/2023 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (19,52% a.m. e 40,49% a.a.), o Mamão (12,25% a.m. e 16,64% a.a.) e a Manga (10,46% a.m. e 17,61% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cebola (-11,82% a.m. e -31,82% a.a.), a Batata-inglesa (-11,57% a.m. e 0,93% a.a.) e o Tomate (-9,81% a.m. e -6,31% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Curitiba - PA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Rio Branco - AC apresentou inflação de 0,44%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,84%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,53%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,18%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,60%.

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.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de fevereiro foi marcado pela persistência da inflação, expectativas de altas sobre os juros americanos e o crescimento na China e Europa que podem causar possíveis reajustes nos mercados. Nos EUA, o cenário esperado ainda é de desaceleração da economia diante do aperto da política monetária. Apesar das tentativas do FED de diminuir o aperto, os dados se mostraram desfavoráveis com os indícios de altas e que os juros continuarão elevados por mais algum tempo. Essas mudanças sobre as expectativas do mercado quanto à política monetária americana tiveram impactos sobre o dólar que pode continuar forte até que haja clareza sobre os rumos da economia americana e próximas decisões do FED. Na zona do Euro, as condições climáticas com um inverno mais ameno fizeram com que houvesse menos riscos de desabastecimento energético. Apesar do crescimento, a inflação na região segue pressionada diante do mercado de trabalho aquecido que gera pressões de salários e custos de emprego. Na China, o mercado de commodities vem afetando diretamente a perspectiva sobre o crescimento do país. A economia apresentou grande abertura após a flexibilização da política sanitária contra Covid-19 enquanto o mercado imobiliário mostra sinais de estabilização com a redução do custo do crédito imobiliário. Na América Latina ainda segue marcada pelo crescimento da inflação e questões políticas.

BRASIL

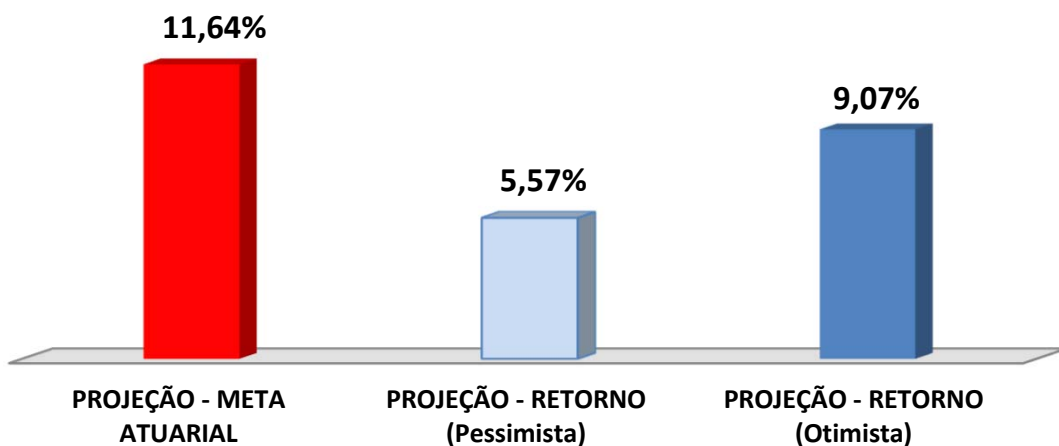
No Brasil o cenário econômico segue em desaceleração da atividade e da inflação subjacente. O mercado de trabalho se mostra resiliente enquanto a arrecadação federal no início do ano apresentou resultados positivos causado pela desaceleração de forma gradual. Contudo, as incertezas fiscais continuam impactando na política monetária e causando um cenário de desaceleração da atividade econômica. O cenário médio e de longo prazo continuam incertos diante da falta de um arcabouço fiscal no qual ainda deverá ser apresentado. Com a elevação dos juros de forma global, poderá ocorrer uma aversão a riscos dentro de países emergentes, o que pode causar deterioração do déficit nominal. O cenário de inflação segue por uma expectativa de melhoras diante dos preços de bens e serviços, junto a um otimismo com que o IPCA apresente queda no cenário futuro. A política monetária deve-se manter em modo restritivo diante da desaceleração da atividade econômica e da inflação do país. De acordo com o Boletim FOCUS, no dia 03/03/2023, é projetado a SELIC finalizando em 12,75% a.a., mas essas estimativas dependerão do arranjo fiscal do país e da discussão referente as metas de inflação.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/03/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,96% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,64%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 5,57% a 9,07% 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.