

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
CLÁUDIA - MT / PREVI-CLÁUDIA**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2022**

**08 de março de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	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 .....	15
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>16</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	17
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>18</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	22
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>30</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>43</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	43
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	44
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	46
8.4 - Meta Atuarial .....	46
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>47</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>51</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>54</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 PREVI-CLÁUDIA.

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 - PREVI-CLÁUDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	33.065.080,68	-	(173.000,00)	-	183.169,16	(106.148,49)	77.020,67	32.969.101,35
2	FEVEREIRO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
3	MARÇO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
4	ABRIL	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
5	MAIO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
6	JUNHO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
7	JULHO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
8	AGOSTO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
9	SETEMBRO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
10	OUTUBRO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
11	NOVEMBRO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
12	DEZEMBRO	32.969.101,35	-	-	-	-	-	-	32.969.101,35
13	ANO	33.065.080,68	-	(173.000,00)	-	183.169,16	(106.148,49)	77.020,67	32.969.101,35

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-CLÁUDIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	73,5%	100,0%	74,8%	24.659.271,96	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	6,4%	60,0%	12,1%	3.997.340,20	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	13,6%	60,0%	6,2%	2.052.446,83	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>93,1%</b>	<b>30.709.058,99</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,2%	30,0%	3,1%	1.032.615,26	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,4%	127.919,87	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>3,5%</b>	<b>1.160.535,12</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,7%	10,0%	2,7%	885.154,16	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>2,7%</b>	<b>885.154,16</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,7%	10,0%	0,7%	214.353,08	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,7%</b>	<b>214.353,08</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	2.483,70	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>32.971.585,05</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-CLÁUDIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	12,1%	3.997.340,20	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	14,7%	4.836.708,43	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	12,4%	4.093.489,44	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	18,3%	6.026.869,21	-
6	IMA - B	0,0%	36,2%	25,4%	8.370.813,98	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,0%	1.968.894,62	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	4,3%	1.414.943,10	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,5%	1.160.535,12	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,7%	214.353,08	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	2.483,70	-

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	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.294.304,49	3,93%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,79%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	587.534,97	1,78%	SIM			
3	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.414.943,10	4,29%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.026.869,21	18,28%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	604.561,99	1,83%	SIM			
6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	484.023,17	1,47%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.306.210,06	16,09%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.093.489,44	12,42%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.364.332,63	4,14%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.483.002,91	10,56%	SIM			
11	03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	37.110,20	0,11%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,3%	SIM
12	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.960.230,01	12,01%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	18,3%	SIM
13	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.993.045,79	6,04%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	59.401,04	0,18%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>30.709.058,99</b>	<b>93,14%</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?
15	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	144.074,19	0,44%	SIM			
16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	231.292,71	0,70%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,1%	SIM
17	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	657.248,35	1,99%	SIM			
18	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	127.919,87	0,39%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,4%	
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	211.472,89	0,64%	SIM			SIM
20	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	673.681,27	2,04%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,7%	
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>2.045.689,28</b>	<b>6,20%</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?
21	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	214.353,08	0,65%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,7%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>214.353,08</b>	<b>0,65%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
22	Banco do Brasil S.A.	2.483,70	0,01%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.483,70</b>	<b>0,01%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	30.709.058,99	93,14%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.045.689,28	6,20%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	214.353,08	0,65%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	2.483,70	0,01%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>32.971.585,05</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	3.960.230,01	7.223.462.787,00	12,011%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.483.002,91	5.049.727.685,75	10,564%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.364.332,63	9.258.989.052,65	4,138%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.093.489,44	4.743.847.539,71	12,415%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.306.210,06	6.778.952.570,88	16,093%	SIM
	6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	484.023,17	815.943.738,86	1,468%	SIM
	7	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	673.681,27	2.298.597.190,94	2,043%	SIM
	8	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	657.248,35	259.119.751,07	1,993%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	231.292,71	431.320.516,79	0,701%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	127.919,87	439.322.901,59	0,388%	SIM
	11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	144.074,19	223.432.928,43	0,437%	SIM
	12	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	214.353,08	2.101.438.004,02	0,650%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	604.561,99	10.879.369.499,05	1,834%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.026.869,21	12.040.160.059,77	18,279%	SIM
	15	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.414.943,10	11.686.800.915,89	4,291%	SIM
	16	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	587.534,97	4.513.989.587,78	1,782%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	37.110,20	8.855.183.080,78	0,113%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.294.304,49	654.984.418,79	3,926%	SIM
	19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	59.401,04	322.304.363,14	0,180%	SIM
	20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.993.045,79	429.827.687,75	6,045%	SIM
	21	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	211.472,89	324.690.035,23	0,641%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>32.969.101,35</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>2.483,70</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>32.971.585,05</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								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		100,00%	1.414.943,10	4,29%	11.686.800.915,89	0,012%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
	ZOOP I FI EM DIREITOS CREDITORIOS	100,00%	1.414.943,10	4,29%	222.642.037,02	0,635524%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI		100,00%	3.483.002,91	10,56%	5.049.727.685,75	0,069%	SIM		
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.483.002,91	10,56%	5.049.801.244,77	0,068973%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	3.960.230,01	12,01%	7.223.462.787,00	0,055%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	3.960.230,01	12,01%	23.721.029.303,37	0,016695%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	1.993.045,79	6,04%	429.827.687,75	0,464%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	SIM
	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REF DI	100,00%	1.993.045,79	6,04%	2.680.538.565,81	0,074352%	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									
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>144.074,19</b>	<b>0,44%</b>	<b>223.432.928,43</b>	<b>0,064%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>144.074,19</i>	<i>0,44%</i>	<i>469.062.097,99</i>	<i>0,030715%</i>	<i>SIM</i>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
<b>BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>657.248,35</b>	<b>1,99%</b>	<b>259.119.751,07</b>	<b>0,254%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>657.248,35</i>	<i>1,99%</i>	<i>232.025.068,51</i>	<i>0,283266%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>127.919,87</b>	<b>0,39%</b>	<b>439.322.901,59</b>	<b>0,029%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	SIM
	<i>BB AÇÕES VALOR FIC FIA</i>	<i>100,00%</i>	<i>127.919,87</i>	<i>0,39%</i>	<i>1.143.503.101,80</i>	<i>0,011187%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>673.681,27</b>	<b>2,04%</b>	<b>2.298.597.190,94</b>	<b>0,029%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
	<i>BAHIA AM MARAÚ FIC FI MULT</i>	<i>100,00%</i>	<i>673.681,27</i>	<i>2,04%</i>	<i>664.396.343,22</i>	<i>0,101397%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>6,60%</b>	<b>214.353,08</b>	<b>0,65%</b>	<b>2.101.438.004,02</b>	<b>0,010%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>BTG PACTUAL LOGÍSTICA FI IMOBILIÁRIO</i>	<i>6,78%</i>	<i>14.533,14</i>	<i>0,04%</i>	<i>1.508.161.155,35</i>	<i>0,000964%</i>	<i>SIM</i>		

### 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	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,6375180	3,6099770	162753,105492	0,0000000	0,0000000	162753,105492
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,3680830	3,3711270	1787790,614679	0,0000000	0,0000000	1787790,614679
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,5089270	2,5093990	240919,038675	0,0000000	0,0000000	240919,038675
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,5127170	1,5228160	929162,220883	0,0000000	0,0000000	929162,220883
5	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,7971020	2,8142776	56364,307422	0,0000000	0,0000000	56364,307422
6	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,7971020	2,8142776	17001,774607	0,0000000	714,5021070	16287,272500
7	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,0256001	3,0258916	70382,287629	0,0000000	0,0000000	70382,287629
8	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	5,7162053	5,6729198	85321,701425	0,0000000	0,0000000	85321,701425
9	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,0076488	6,0000024	7528,454704	0,0000000	0,0000000	7528,454704
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,0076488	6,0000024	674719,511275	0,0000000	0,0000000	674719,511275
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,4423142	6,3928445	830023,330489	0,0000000	0,0000000	830023,330489
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,7971020	2,8142776	1164967,226976	0,0000000	0,0000000	1164967,226976
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,0256001	3,0258916	380503,872561	0,0000000	0,0000000	380503,872561
14	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,4082003	4,8541302	1702150,482174	0,0000000	70455,4653220	1631695,016852
15	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	1,8989775	1,9129297	31052,388046	0,0000000	0,0000000	31052,388046
16	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	3,8301700	3,8022025	524181,915668	0,0000000	0,0000000	524181,915668
17			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	12,6589211	12,7528926	2909,943467	0,0000000	0,0000000	2909,943467
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,6440482	2,6603535	486515,977050	0,0000000	0,0000000	486515,977050
19	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	8,2612138	8,6190208	14841,577473	0,0000000	0,0000000	14841,577473
20	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	3,6849272	3,7335185	180441,391470	0,0000000	0,0000000	180441,391470
21	5911-0	14776-1	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	09.005.823/0001-84	1,3264431	1,4178559	463550,883792	0,0000000	0,0000000	463550,883792
22	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,5692737	3,0005575	48015,807872	0,0000000	0,0000000	48015,807872
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	5,6697423	5,0720791	42261,384825	0,0000000	0,0000000	42261,384825
24	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	1,7427830	1,9919190	116115,521939	0,0000000	0,0000000	116115,521939
25	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,4794436	1,4013988	150901,291035	0,0000000	0,0000000	150901,291035

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2021).

\*\* informações baseada no último dia útil do mês (31/01/2022).

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

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.739.857,68	1.367.295.408.193,33	0,0015%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	8.633.909,27	552.762.075.637,13	0,0016%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.331.414,69	540.605.400.212,79	0,0002%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.052.446,83	52.076.425.746,23	0,0039%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	211.472,89	16.959.697.550,00	0,0012%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>32.969.101,35</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.483,70</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>32.971.585,05</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	2.875.660,67	8,9%

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	-	0,0%

Referência: JANEIRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	2.654.456,01	8,1%

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).



#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício					**
					**
					**
<b>Total</b>					-
Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício					**
					**
<b>Total</b>					-
Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)					**
<b>Total</b>					-
<b>Total</b>					-

Referência: JANEIRO

\*\* Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2022, os responsáveis pela gestão do PREVI-CLÁUDIA, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2022, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

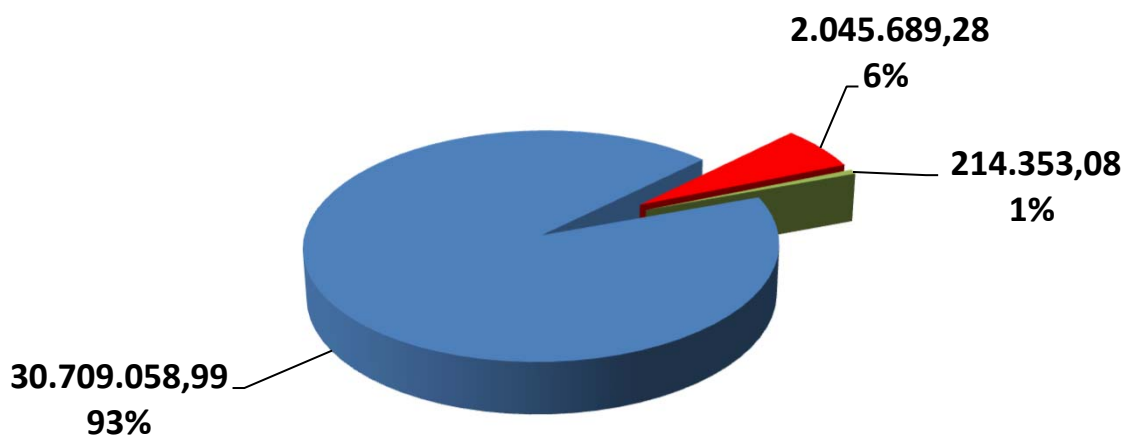
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	30.709.058,99	93,1%
RENDA VARIÁVEL	2.045.689,28	6,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	214.353,08	0,7%
<b>TOTAL</b>	<b>32.969.101,35</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

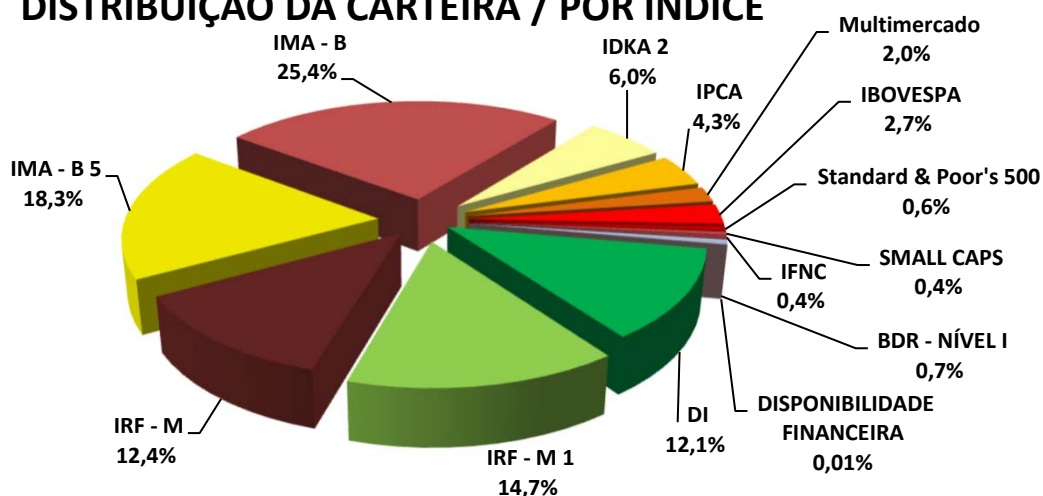


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	3.997.340,20	12,1%
IRF - M 1	4.836.708,43	14,7%
IRF - M	4.093.489,44	12,4%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	6.026.869,21	18,3%
IMA - B	8.370.813,98	25,4%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.968.894,62	6,0%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.414.943,10	4,3%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	673.681,27	2,0%
IBOVESPA	888.541,07	2,7%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	211.472,89	0,6%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	127.919,87	0,4%
IFNC	144.074,19	0,4%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	214.353,08	0,7%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.483,70	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>32.971.585,05</b>	<b>100,0%</b>

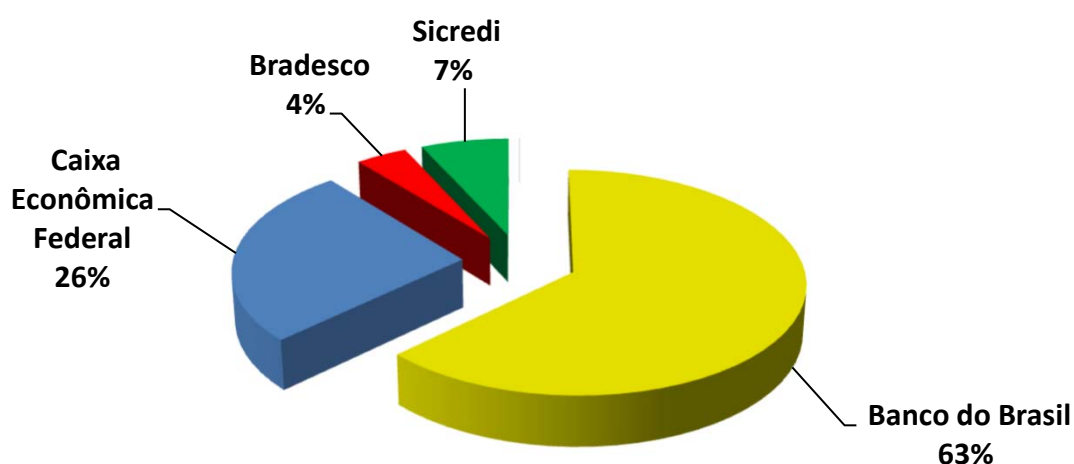
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	20.739.857,68	62,9%
Caixa Econômica Federal	8.633.909,27	26,2%
Bradesco	1.331.414,69	4,0%
Sicredi	2.263.919,71	6,9%
Disponibilidade Financeira	2.483,70	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>32.971.585,05</b>	<b>100,0%</b>

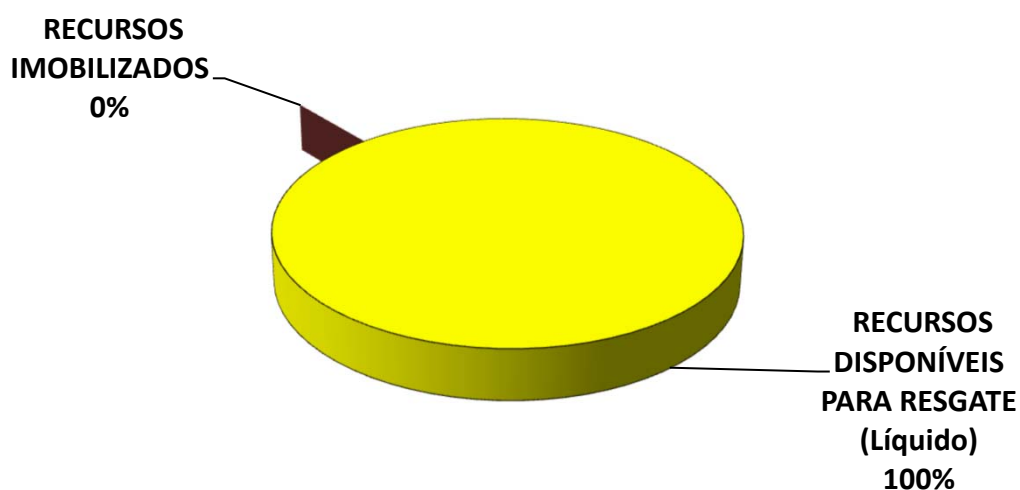
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	32.969.101,35	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>32.969.101,35</b>	<b>100,0%</b>

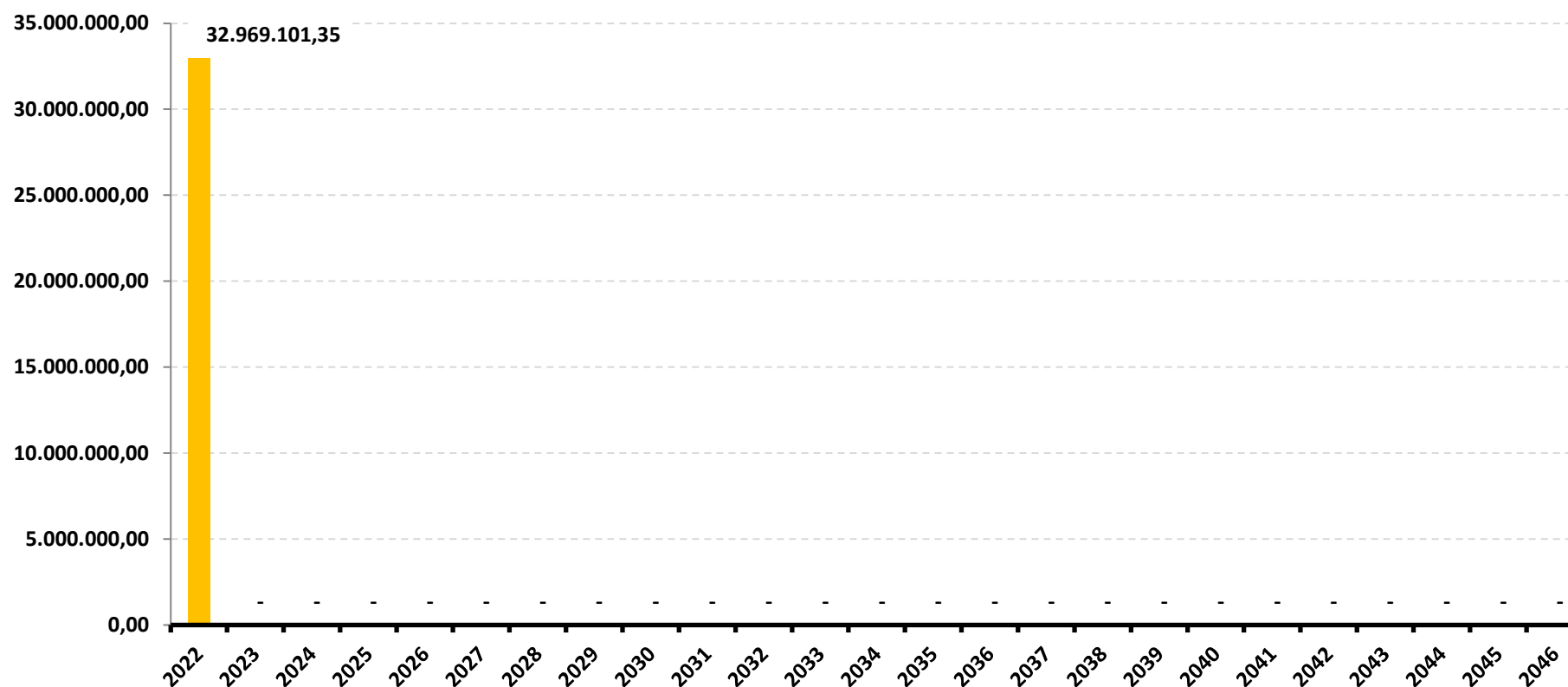
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

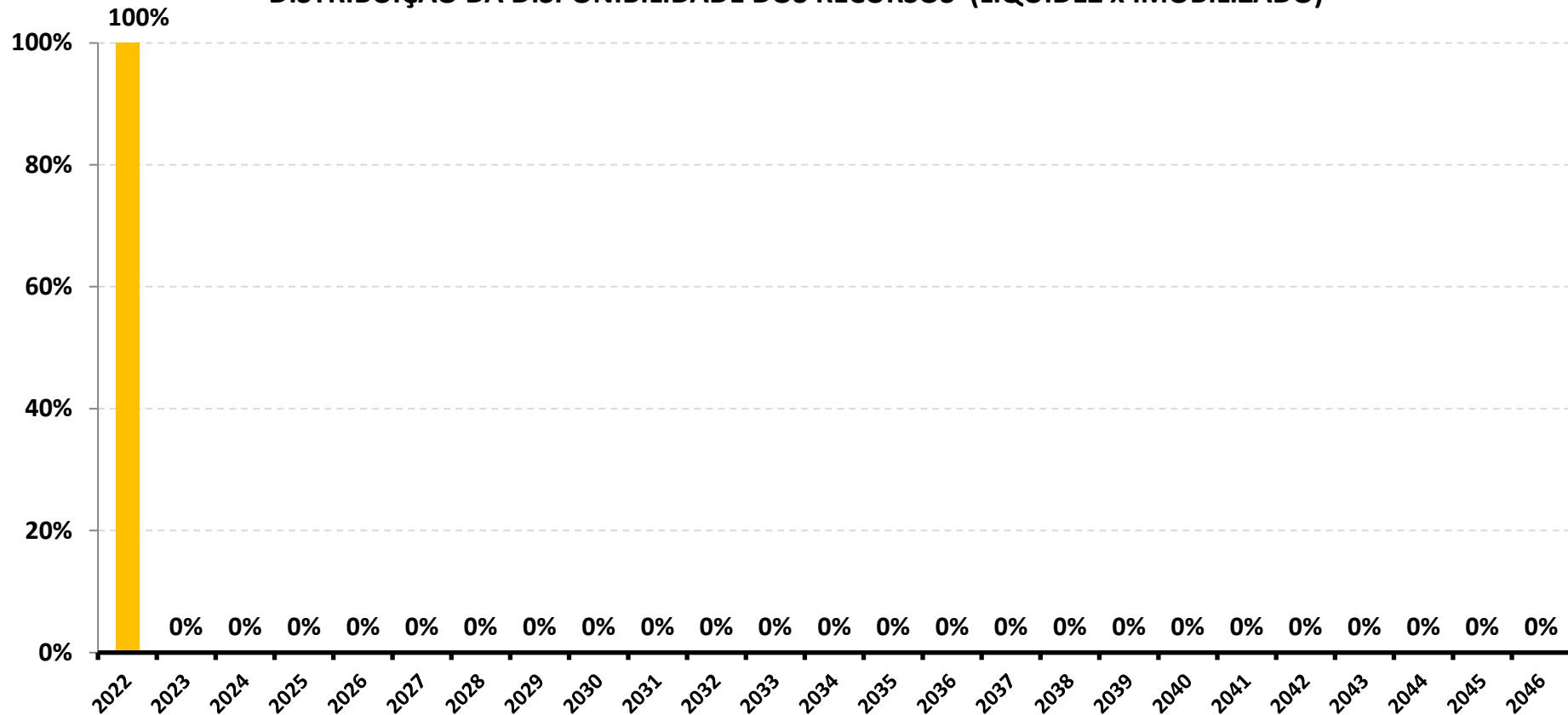
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	7.223.462.787,00	5.049.727.685,75	9.258.989.052,65	4.743.847.539,71
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	868	1126	1032	532
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,427065086	2,814277618	3,025891559	6,00000241
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.962.491/0001-75	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Macro	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	Multimercado	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	08/12/2003	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	0,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.778.952.570,88	815.943.738,86	2.298.597.190,94	259.119.751,07
NÚMERO DE COTISTAS **	631	239	49084	7645
VALOR DA COTA **	6,392844467	5,672919774	3,733518469	1,417855895
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	15/03/2021	01/09/2020
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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 SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	200,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	431.320.516,79	439.322.901,59	223.432.928,43	2.101.438.004,02
NÚMERO DE COTISTAS **	17585	16095	6572	146
VALOR DA COTA **	1,991919	8,619020831	3,000557476	5,072079056
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

\* 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	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	08/03/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	R\$ 1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	10.879.369.499,05	12.040.160.059,77	11.686.800.915,89	4.513.989.587,78
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1059	1021	941	834
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,509399	3,371127	1,522816	3,609977
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	17/10/2019
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

5

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
<b>CNPJ</b>	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Referenciado DI	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/08/1999	02/07/2010	07/02/2014	18/12/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	50.000,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	8.855.183.080,78	654.984.418,79	322.304.363,14	429.827.687,75
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	413	245	294	352
<b>VALOR DA COTA **</b>	12,7528926	2,6603535	1,9129297	3,8022025
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	09/08/2018	21/01/2019	14/08/2020	22/12/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (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.

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500 BR			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	324.690.035,23			
NÚMERO DE COTISTAS **	7485			
VALOR DA COTA **	1,4013988			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

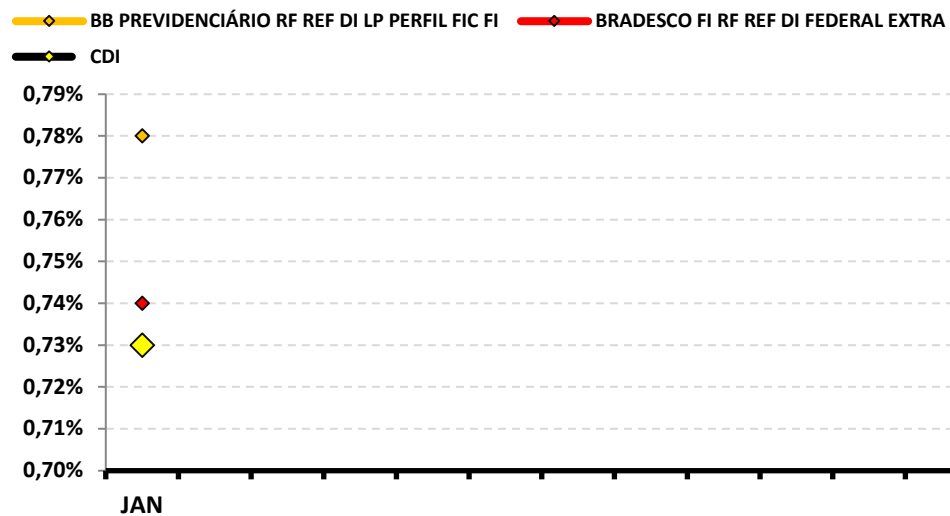
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

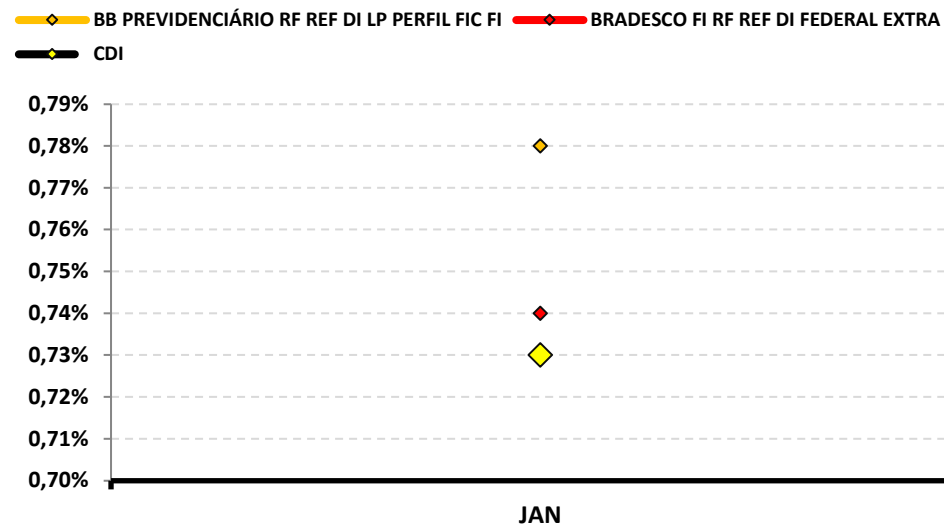
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%												0,78%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,74%												0,74%
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>												<b>0,73%</b>

Rentabilidade Mensal



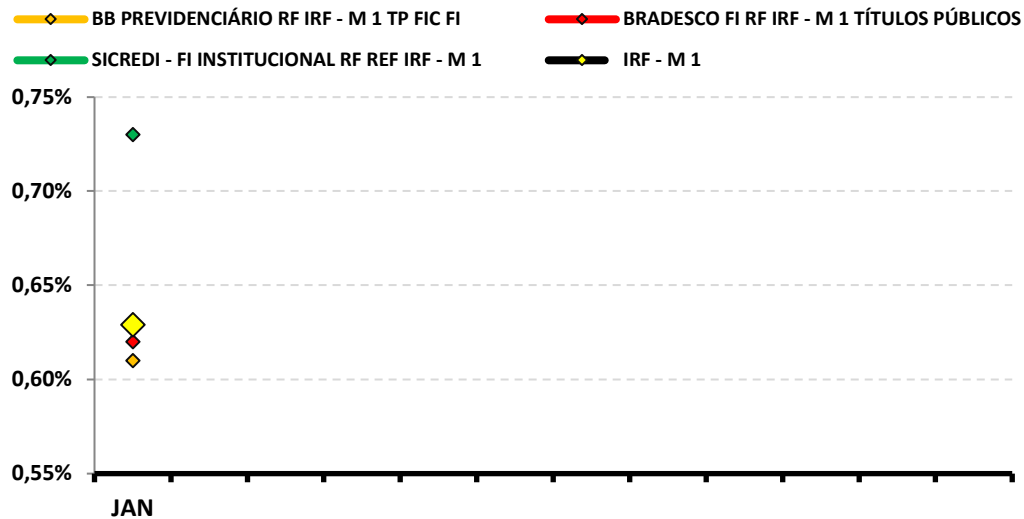
Rentabilidade Acumulada



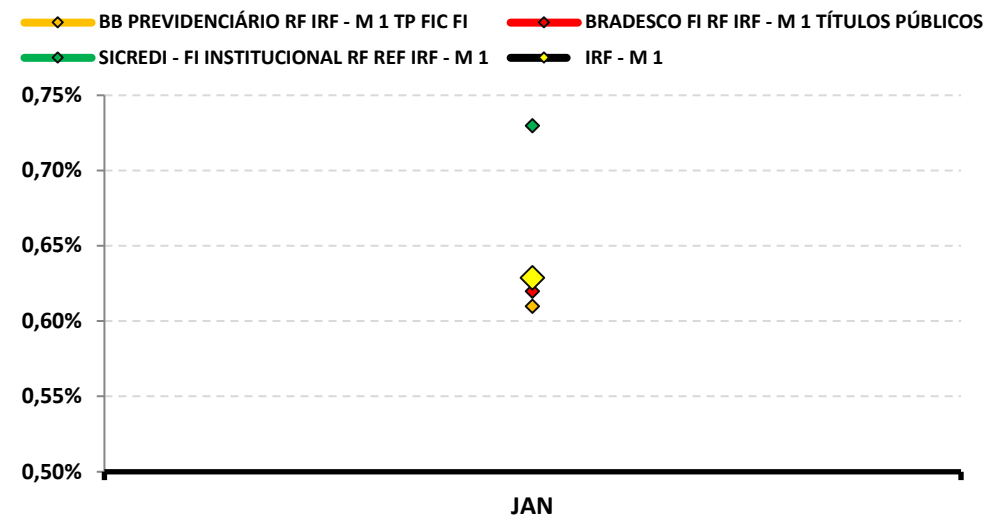
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%												0,61%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%												0,62%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%												0,73%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>												<b>0,63%</b>

**Rentabilidade Mensal**



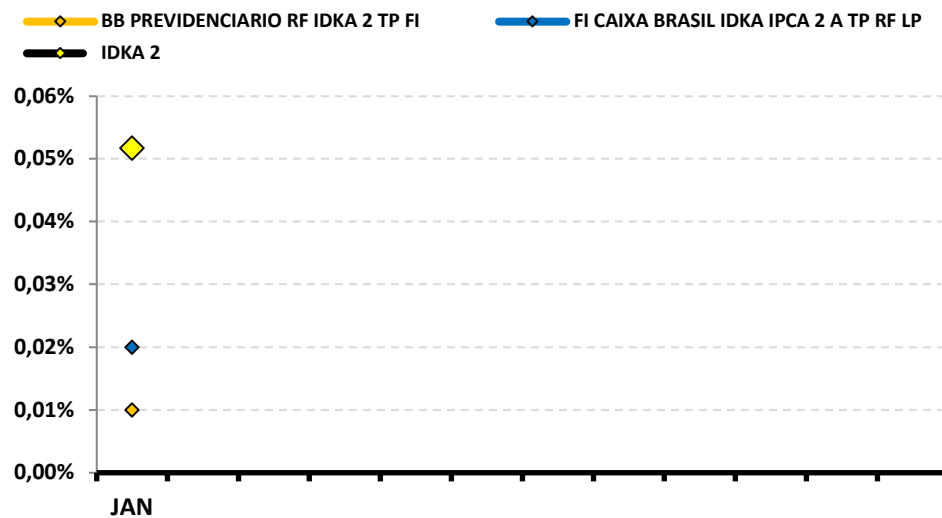
**Rentabilidade Acumulada**



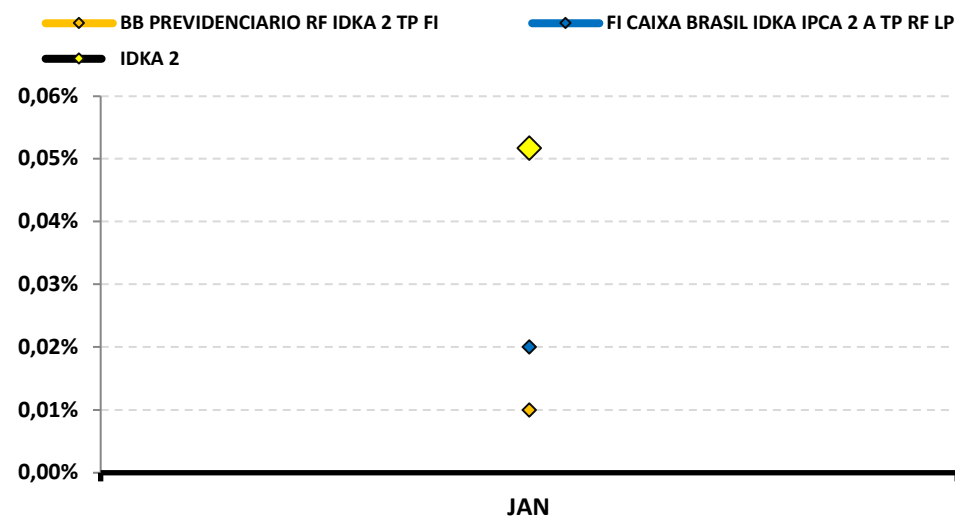
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%												0,01%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,02%												0,02%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>												<b>0,05%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

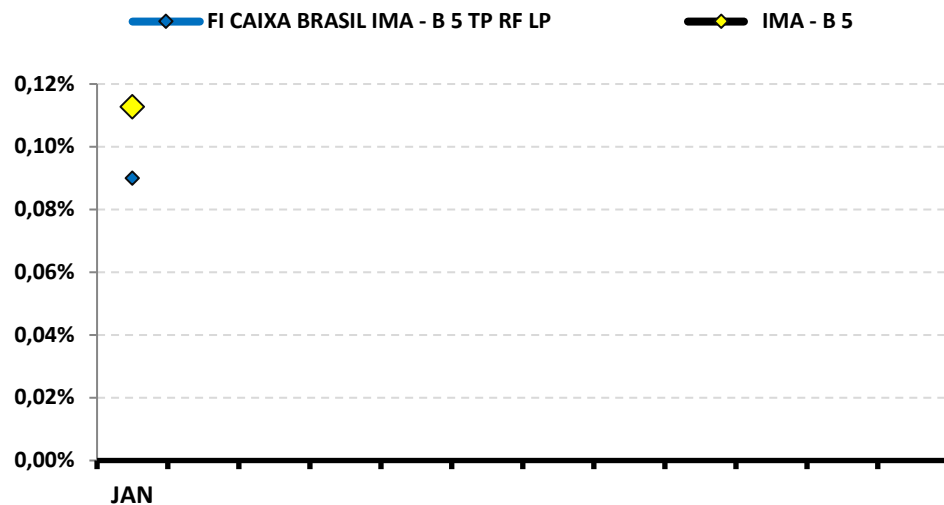




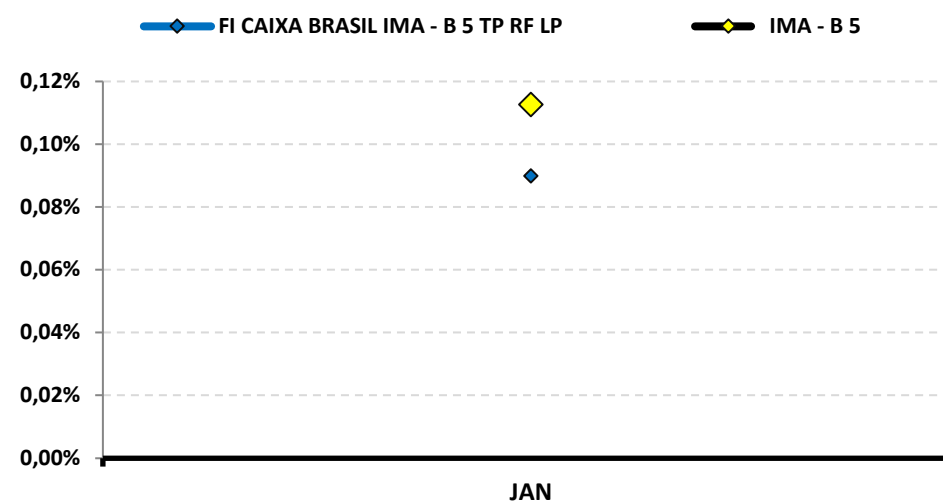
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%													0,09%
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>													<b>0,11%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



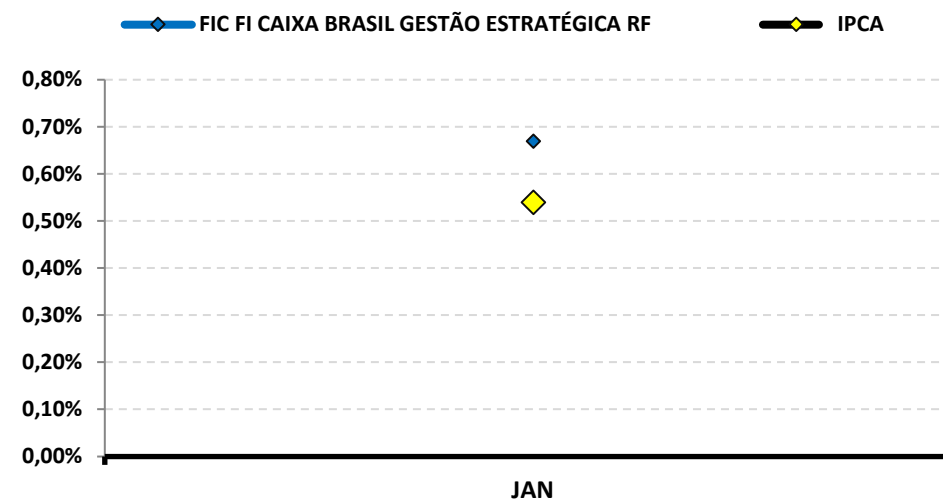
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,67%												0,67%
	<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>												<b>0,54%</b>

**Rentabilidade Mensal**



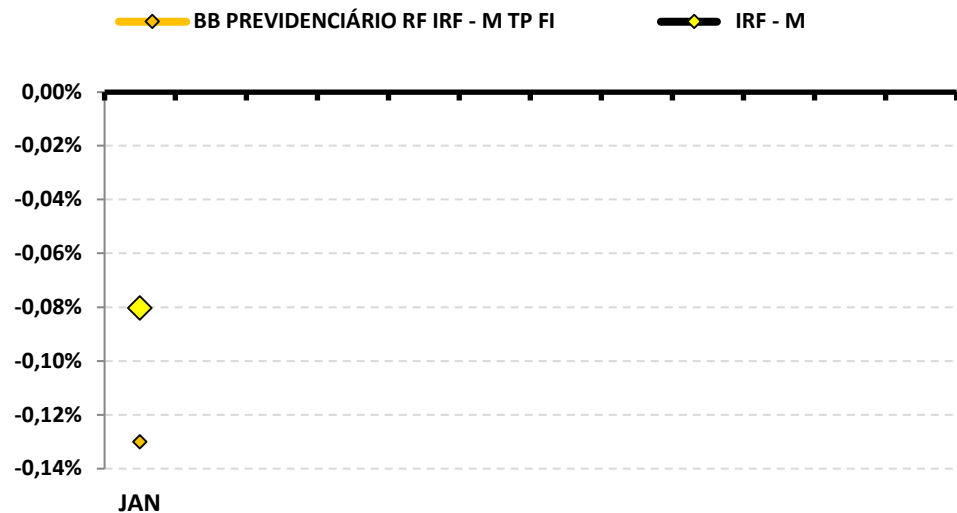
**Rentabilidade Acumulada**



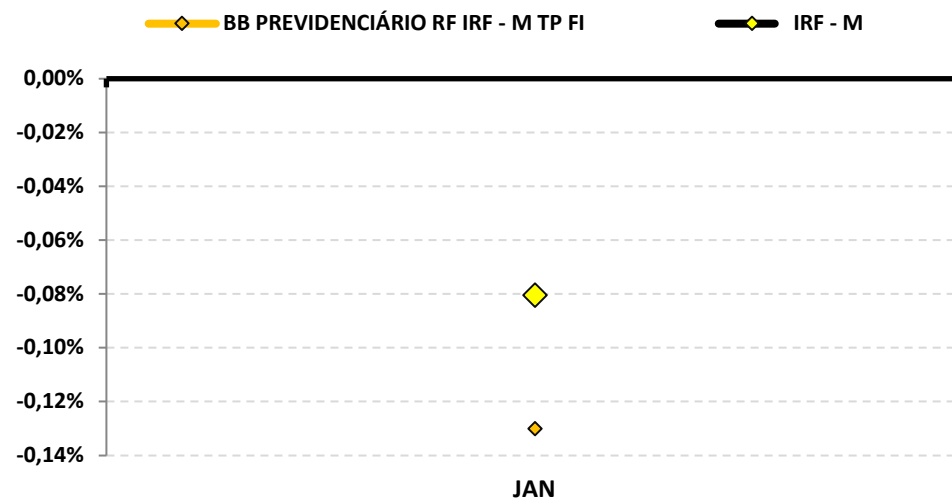
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%												-0,13%
	<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>												<b>-0,08%</b>

**Rentabilidade Mensal**



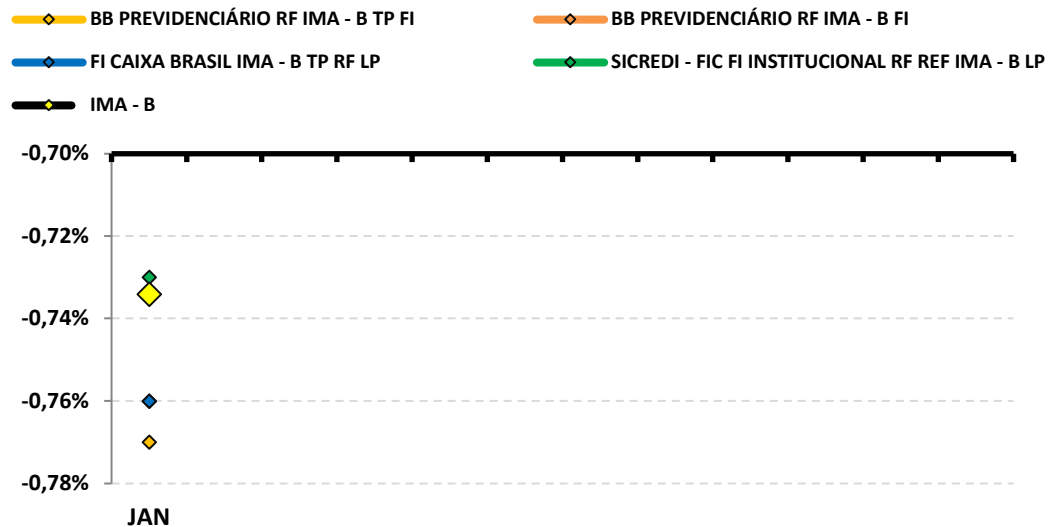
**Rentabilidade Acumulada**



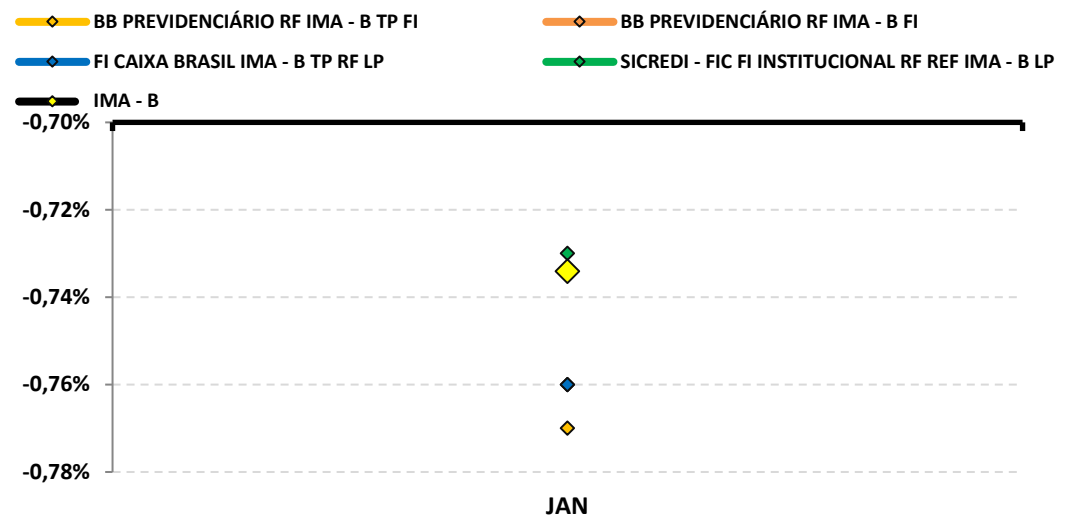
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%												-0,77%
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%												-0,76%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%												-0,76%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,73%												-0,73%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>												<b>-0,73%</b>

**Rentabilidade Mensal**



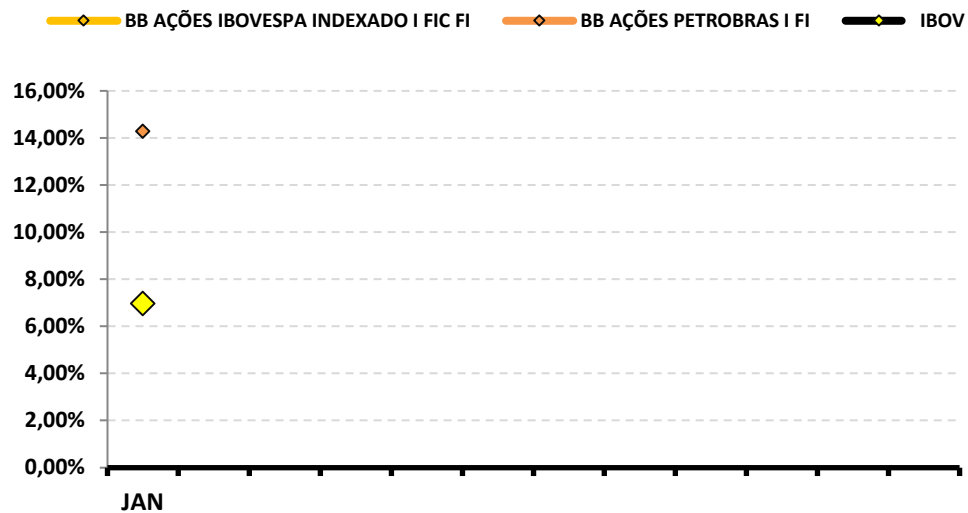
**Rentabilidade Acumulada**



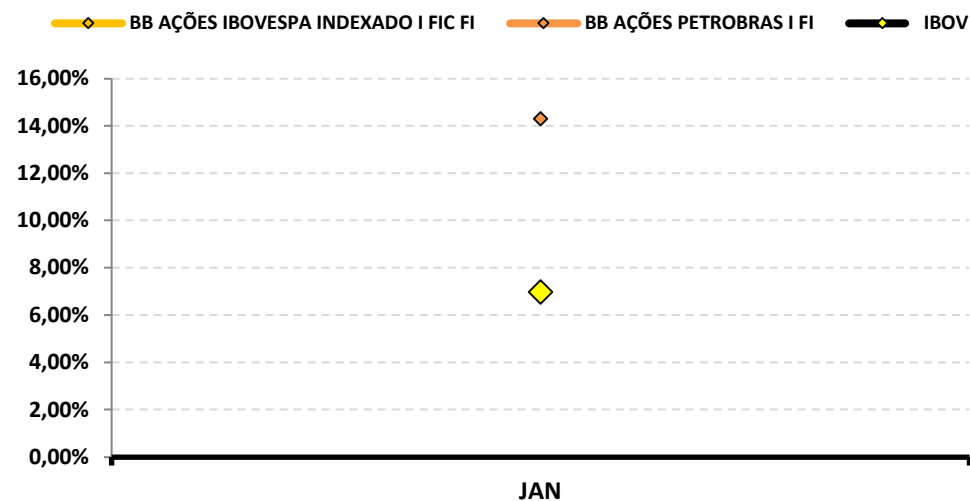
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	6,89%													6,89%
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%													14,30%
	<b>IBOV</b>	<b>6,98%</b>													<b>6,98%</b>

**Rentabilidade Mensal**



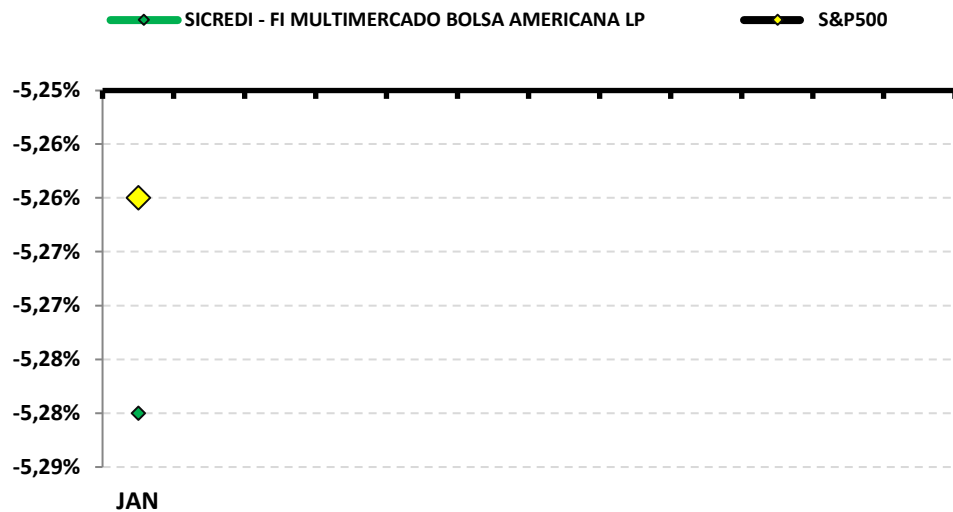
**Rentabilidade Acumulada**



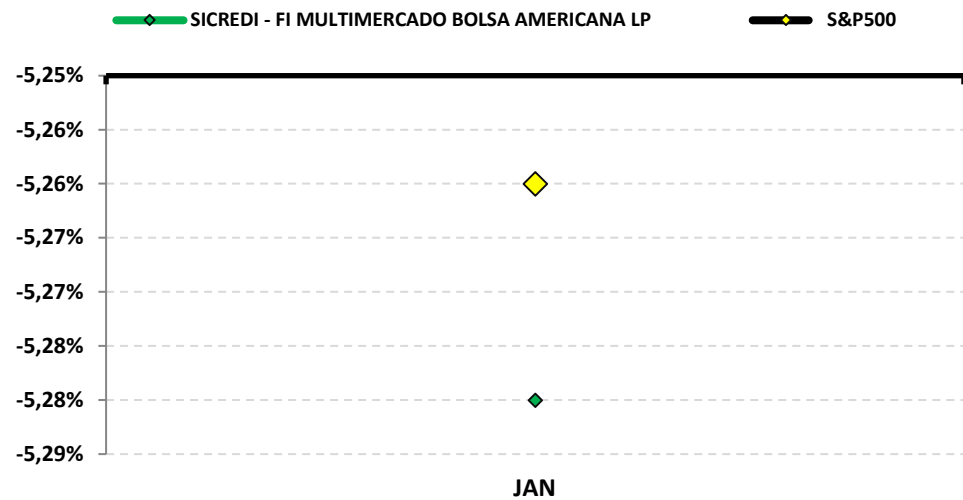
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%												-5,28%
	<b>S&amp;P500</b>	<b>-5,26%</b>												<b>-5,26%</b>

**Rentabilidade Mensal**



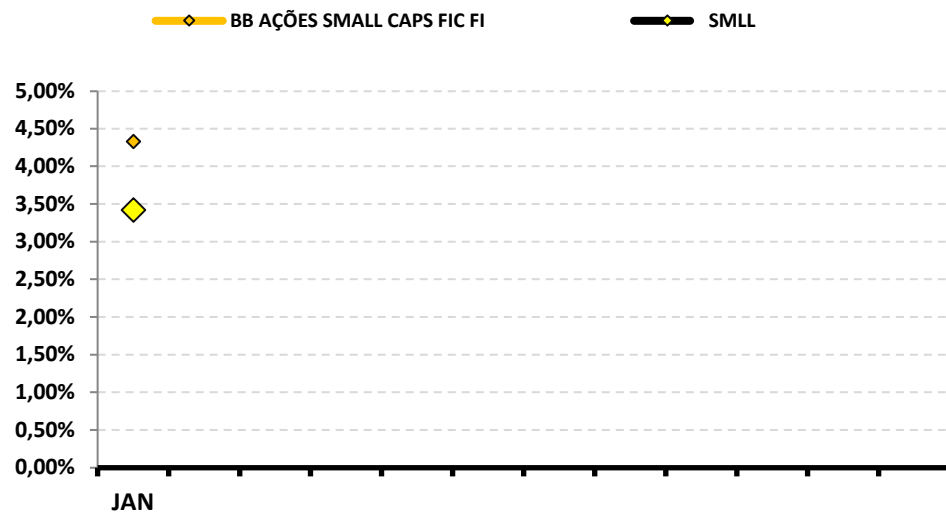
**Rentabilidade Acumulada**



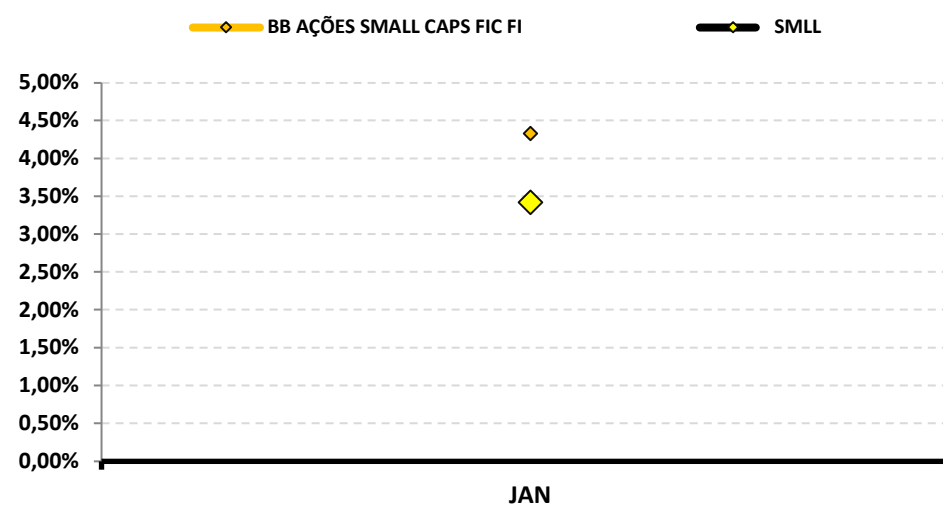
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%												4,33%
	<b>SMLL</b>	<b>3,42%</b>												<b>3,42%</b>

**Rentabilidade Mensal**



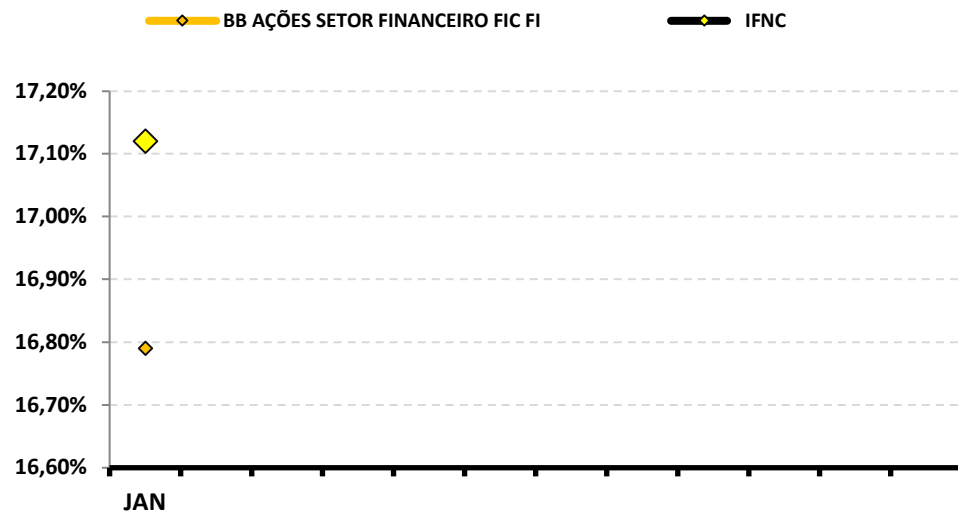
**Rentabilidade Acumulada**



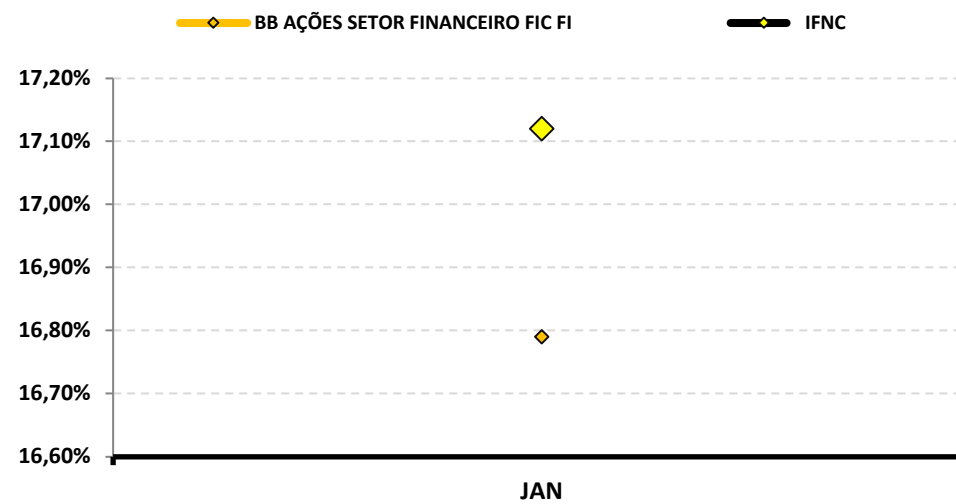
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IFNC**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%												16,79%
	<b>IFNC</b>	<b>17,12%</b>												<b>17,12%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



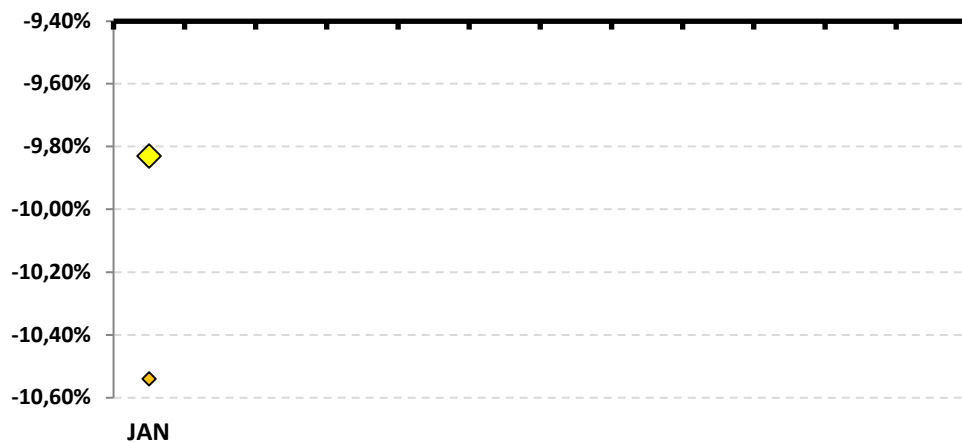


### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	-10,54%												-10,54%
	<b>BDR</b>	<b>-9,83%</b>												<b>-9,83%</b>

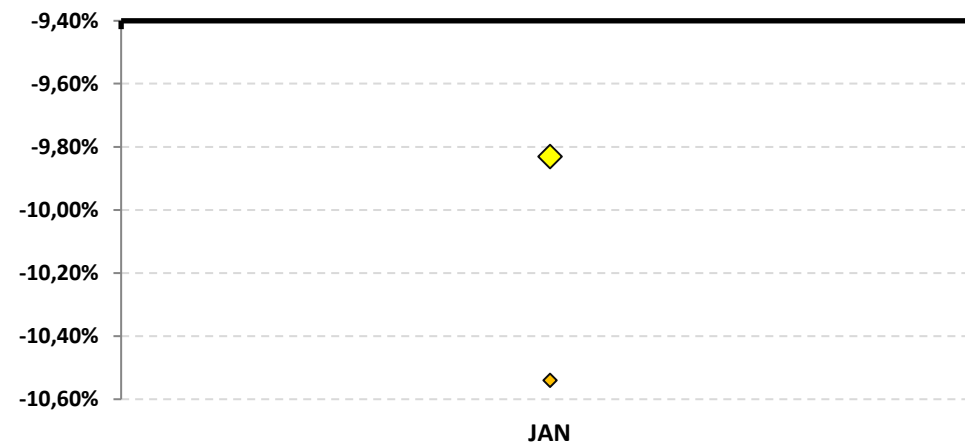
Rentabilidade Mensal

◆ BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I      ◆ BDR



Rentabilidade Acumulada

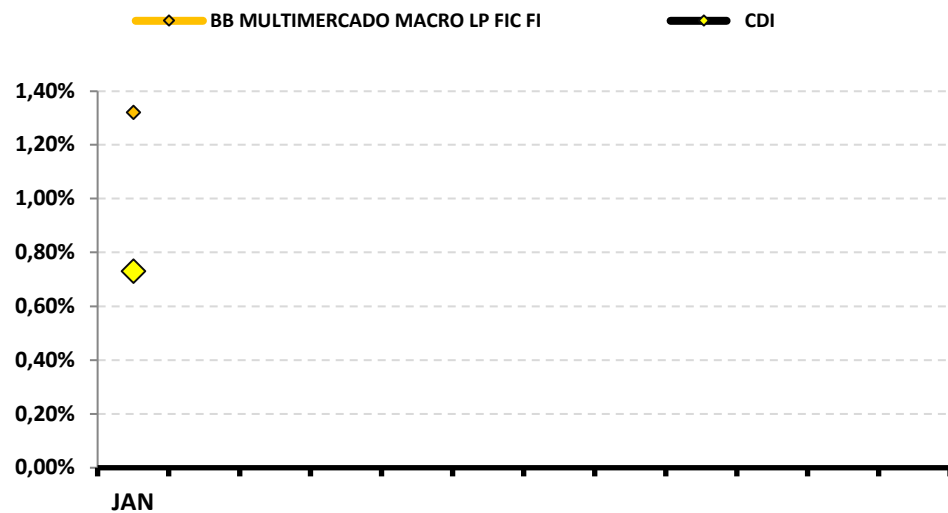
◆ BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I      ◆ BDR



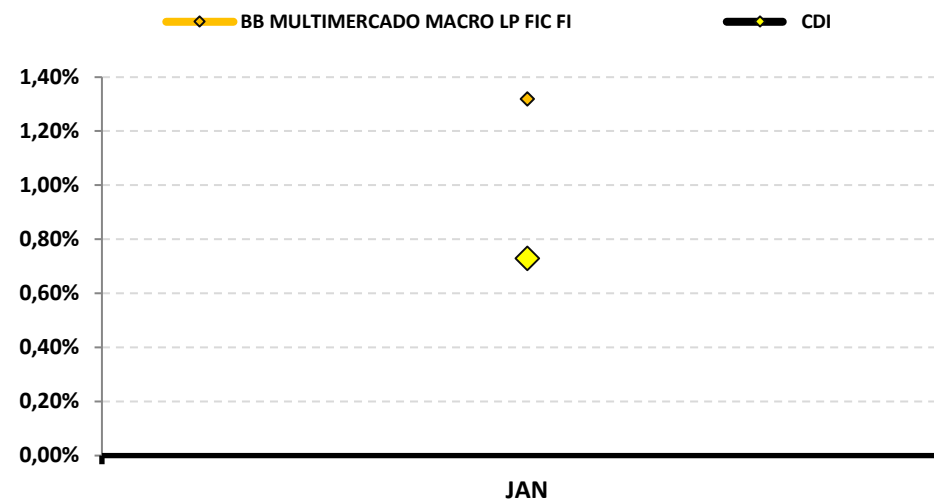
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,32%												1,32%
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>												<b>0,73%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,23%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-CLÁUDIA NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 77.020,67**

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 309.835,35**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN											
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,23%</b>											
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>											
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>											
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>											

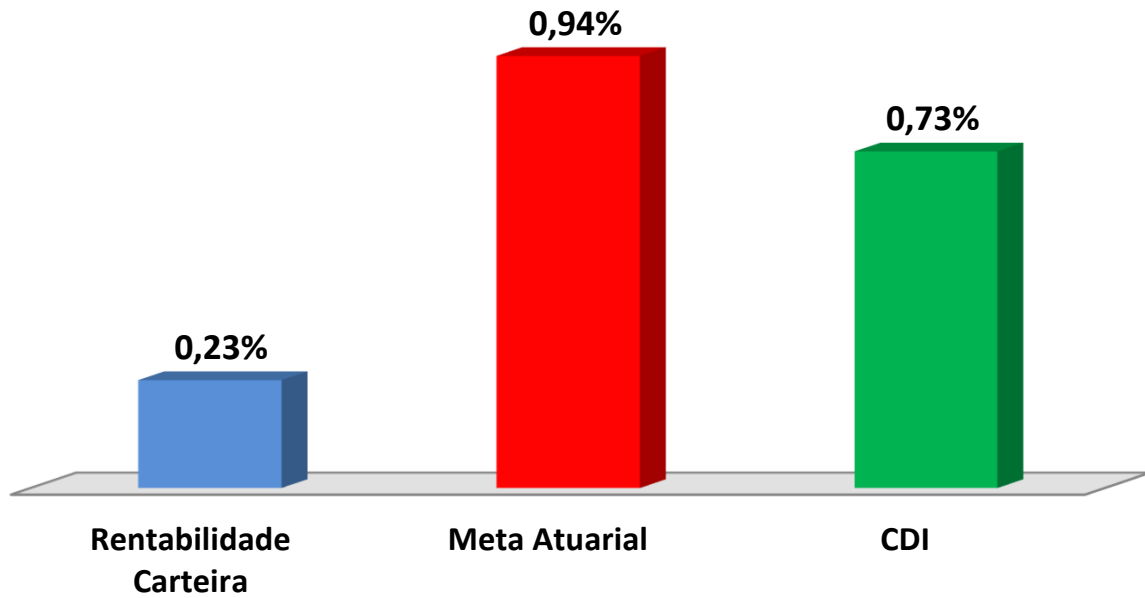
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-CLÁUDIA: R\$ 77.020,67**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 309.835,35**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (232.814,67)**

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

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,23%	0,94%	0,73%

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

A Carteira de Investimentos da PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,23% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,73% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 31,91% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-CLÁUDIA é de 0,23% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 24,86% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 01 e 02 de fevereiro de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 10,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete o cenário econômico com variância maior do que a usual, sendo, uma decisão compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores do comércio e serviços mostraram evolução acima do esperado em novembro/2021, enquanto isso a indústria apresentou recuperação em dezembro/2021. Indicadores do Mercado de Trabalho mostraram recuperação dos empregos no 4º Trimestre de 2021. Segundo o Comitê, apesar da elevação dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras atuarem desestimulando a atividade econômica, o crescimento tende ser beneficiado pelo desempenho da agropecuária e a normalização da economia, com destaque para o setor de serviços e mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, o ambiente segue desfavorável, com a persistência inflacionária aumentando o risco de um aperto monetário mais firme dos EUA, piorando as condições financeiras de países emergentes. Além disso, a nova onda da Covid-19, traz incertezas ao ritmo da atividade econômica, postergando a normalização das cadeias globais de produção.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas meta se consolide. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 5,50% e terminando o ano de 2023 em 3,50%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 5,03% a.a..

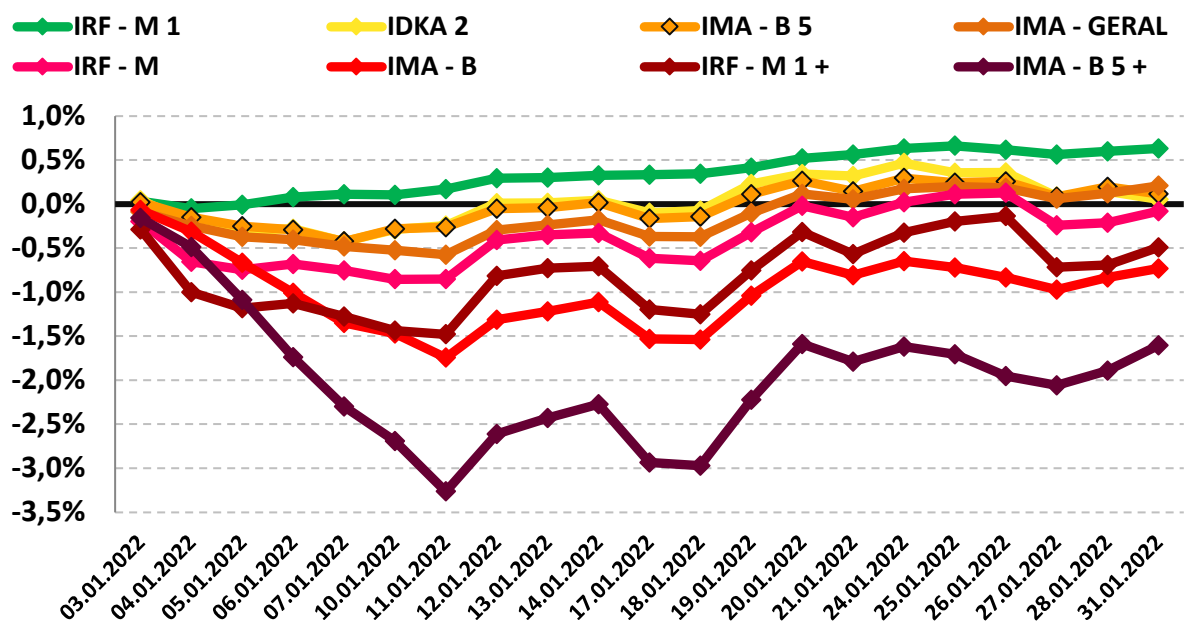
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, mas se recuperando no final.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, e apesar da recuperação no final, finalizou com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,16% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de -3,26%, recuperando forças, porém finalizando com desvalorização de -1,61% a.m.

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	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%
Acumulado/2022	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

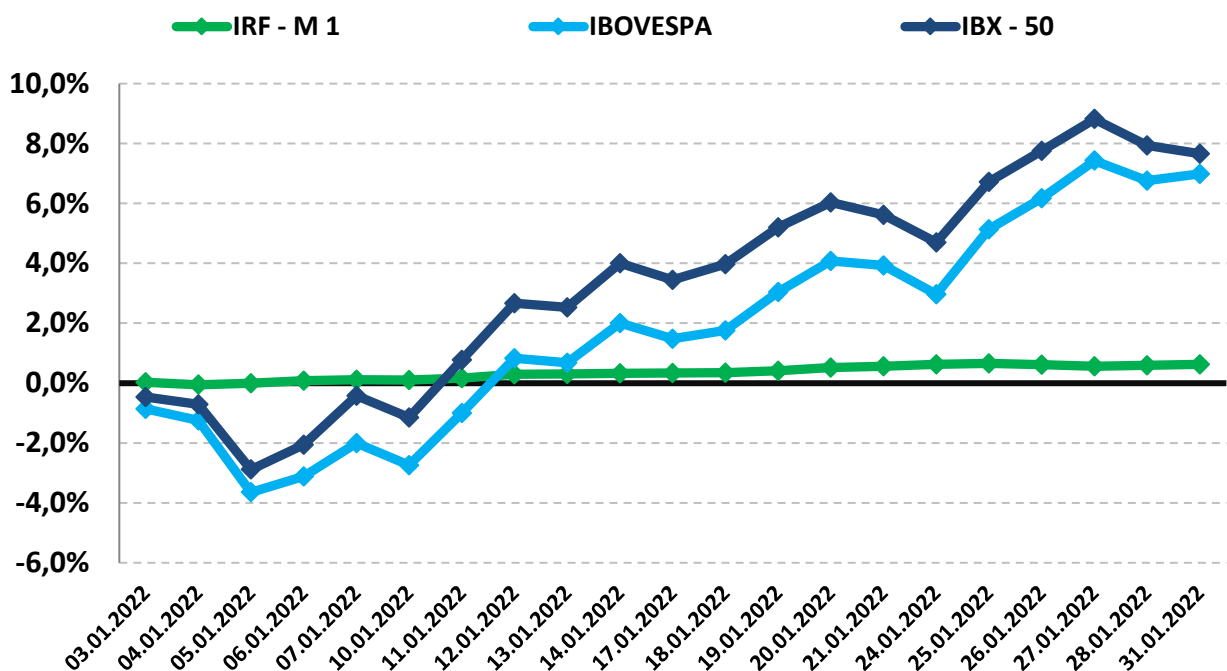
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar o mês com desvalorização, fechando positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +3,42% aos 112.143,51 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -2,54% 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 +7,66% aos 18.843,84 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -0,93% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor Financeiro e Petróleo negociadas na B3, com valorização de +16,79% e +14,30%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	DESEMPENHO	
			MAIOR	MENOR
JANEIRO	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%
Acumulado/2022	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



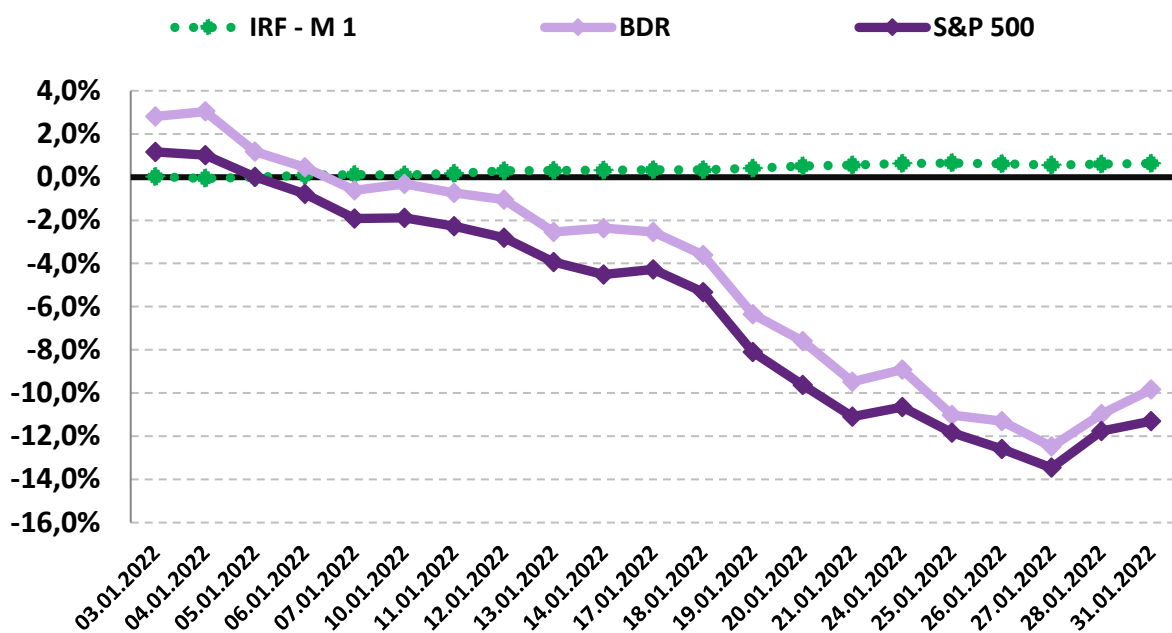
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte desvalorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar com valorização, fechou o mês negativo.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -9,83% com cotação de R\$ 13.868,77. O índice acumula uma variação positiva de +13,58% 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 negativa de -5,26% com cotação de R\$ 260,40. O índice acumula uma variação positiva de +21,55%.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	0,63%	-9,83%	-5,26%
Acumulado/2022	0,63%	-9,83%	-5,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2022 (0,54%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,73%). Foi a maior variação para um mês de janeiro desde 2016 (1,27%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 10,38%, apresentando 0,32% acima dos 10,06% registrados em 2021.

Em janeiro de 2021, o IPCA havia ficado em 0,25%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pela alta nos preços das leveduras, frutas e carnes, com destaque para o café moído, que subiu pelo 11º mês consecutivo.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,02%, influenciado pela queda nos preços das passagens aéreas e dos combustíveis.

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

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,17%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (27,64% a.m. e 21,21% a.a.), a Cebola (12,43% a.m. e 13,12% a.a.) e o Açaí (emulsão) (10,86% a.m. e -4,39% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Arroz (-2,66% a.m. e -19,28% a.a.) e o Frango em pedaços (-0,71% a.m. e 26,97% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou o menor resultado com deflação de -0,53%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,54%.

Nos últimos 12 meses, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,77%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,84%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,38%.

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

Em janeiro, a disseminação da Ômicron trouxe novos desafios para as cadeias globais, aumentando a pressão sobre a inflação global, além das preocupações geopolíticas, com os estoques e a capacidade global de expandir a produção sustentada, com o preço do barril de petróleo e o gás natural subindo. Na economia, os países tem optado pela cautela ao remover os estímulos, mesmo com a inflação a patamares elevados, correndo o risco de ser benevolente com a inflação e permitir que a alta de preços se perdue por mais tempo. Dentre as economias emergentes, os Bancos Centrais iniciaram a normalização da política monetária, apesar da política fiscal permanecer expansionista. Nos EUA a alta de juros deverá começar em março/2022, com o fim do programa de compra de ativos, confirmado pelo FED na reunião do FOMC de 26 de janeiro/2022. Já o Banco Central Europeu insiste que a economia ainda não retornou ao seu potencial e há folga no mercado de trabalho, com a aceleração da inflação sendo impulsionada pela alta nos preços do gás natural e por fatores específicos. No Japão a inflação está em 0,8%, abaixo da meta de 2%, e o Banco do Japão sinalizou que manterá sua política estimulativa “no futuro previsível”. Na China, o governo tem mudado sua postura na economia política, diminuindo os estímulos no setor imobiliário no ano de 2022. Na América Latina, a elevação da inflação tem sido uma preocupação crescente, com a pressão nos itens mais voláteis e nos núcleos, tanto para os países que utilizaram estímulos fiscais e monetários, quanto para os países que foram parcimoniosos nos estímulos fiscais.

### BRASIL

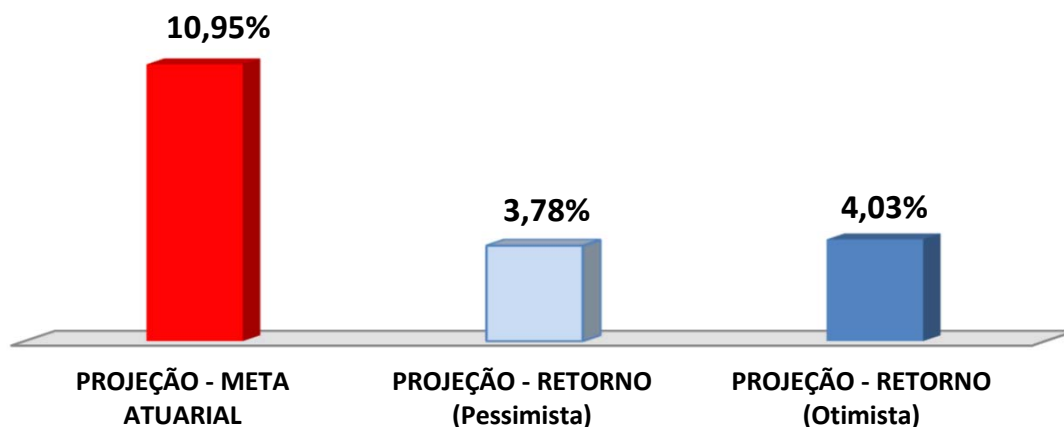
No mês de janeiro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com desvalorização, se recuperando no final, porém finalizando com variação negativa. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para 2022, pressionando a inflação no curto prazo e diminuindo a contribuição positiva do setor agrícola no PIB/2022. O alívio esperado no 1º Trimestre/2022 quanto aos bens industriais, estabilização das commodities em reais e o arrefecimento da demanda de bens de serviços, foram postergados com o avanço da Ômicron. Por outro lado, há algumas medidas em discussão que levam à redução de alguns preços monitorados, entre eles, os combustíveis, a energia elétrica e o ônibus urbano. Os dados efetivos do 4º Trimestre/2021 apresentaram resiliência dos investimentos e do consumo das famílias, para o 1º Trimestre/2022 espera-se efeitos negativos da pandemia sobre os serviços, a paralisação da extração de minério de ferro em MG e da safra menor por questões climáticas.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 18/02/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,56% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,95%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 3,78% a 4,03% 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 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM