

---

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

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO**  
**2023**

**24 de março de 2023**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	10
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	12
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>13</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>14</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	15
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	16
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	17
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	18
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	19
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>27</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>36</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	36
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	37
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	39
9.4 - Meta Atuarial .....	39
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>40</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>44</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>47</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 FEVEREIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-LIDER.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

*Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-LIDER

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	51.863.289,05	1.003.000,00	(1.678.423,07)	-	455.330,53	(11.005,38)	444.325,15	51.632.191,13
2	FEVEREIRO	51.632.191,13	1.715.017,78	(860.166,54)	-	604.846,62	-	604.846,62	53.091.888,99
3	MARÇO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
4	ABRIL	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
5	MAIO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
6	JUNHO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
7	JULHO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
8	AGOSTO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
9	SETEMBRO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
10	OUTUBRO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
11	NOVEMBRO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
12	DEZEMBRO	53.091.888,99	-	-	-	-	-	-	53.091.888,99
13	ANO	51.863.289,05	2.718.017,78	(2.538.589,61)	-	1.060.177,15	(11.005,38)	1.049.171,77	53.091.888,99

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-LIDER

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	54,4%	74,0%	53,3%	28.372.624,84	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	74,0%	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%	43,8%	60,0%	46,5%	24.719.264,15	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>99,8%</b>	<b>53.091.888,99</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	105.275,28	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>53.197.164,27</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-LIDER

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	12,1%	6.433.131,29	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,9%	7.932.504,90	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	13,4%	7.117.395,47	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	7,2%	3.836.437,75	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	28,4%	15.084.932,63	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	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%	13,7%	7.295.361,27	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	10,1%	5.392.125,68	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	105.275,28	-

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	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	200.395,22	0,38%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	53,33%	SIM
2	18.598.288/0001-03	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	1.505.898,90	2,83%	SIM			
3	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.196.316,14	2,25%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.836.437,75	7,21%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.259.197,39	13,65%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.183.763,00	13,50%	SIM			
7	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.964.036,76	3,69%	SIM			
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	604.847,92	1,14%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	68.643,75	0,13%	SIM			
10	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	1.663.328,83	3,13%	SIM			
11	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1.235.868,19	2,32%	SIM			
12	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1.217.479,24	2,29%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	79.133,28	0,15%	SIM			
14	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	36.163,88	0,07%	SIM			
15	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	321.114,59	0,60%	SIM			
16	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	9.606.887,81	18,06%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	46,5%	SIM
17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	7.048.751,72	13,25%	SIM			
18	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	227.232,09	0,43%	SIM			
19	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.682.903,96	5,04%	SIM			
20	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	3.367.298,00	6,33%	SIM			
21	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.730.679,82	3,25%	SIM			
22	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	55.510,75	0,10%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>53.091.888,99</b>	<b>99,80%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
23	Banco do Brasil S.A.	31.574,79	0,06%
24	Caixa Econômica Federal	54.801,74	0,10%
25	Banco Bradesco S.A.	18.729,33	0,04%
26	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	169,42	0,00%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>105.275,28</b>	<b>0,20%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	53.091.888,99	99,80%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	105.275,28	0,20%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>53.197.164,27</b>	<b>100,00%</b>

\* 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	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	55.510,75	3.964.919.513,24	0,001%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.730.679,82	13.891.144.708,98	0,012%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	321.114,59	6.481.837.661,08	0,005%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	36.163,88	6.918.204.948,36	0,001%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	79.133,28	6.344.349.295,74	0,001%	SIM
	6	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1.217.479,24	577.277.554,03	0,211%	SIM
	7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1.235.868,19	2.890.200.807,38	0,043%	SIM
	8	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	1.663.328,83	3.864.016.961,46	0,043%	SIM
	9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	68.643,75	3.867.541.368,40	0,002%	SIM
	10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	604.847,92	5.703.776.580,01	0,011%	SIM
	11	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	3.367.298,00	595.660.758,13	0,565%	SIM
	12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.964.036,76	18.186.776.756,57	0,011%	SIM
	13	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.183.763,00	6.896.825.441,61	0,104%	SIM
	14	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.259.197,39	6.865.433.667,15	0,106%	SIM
	15	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.836.437,75	7.935.684.977,28	0,048%	SIM
	16	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.196.316,14	5.085.339.032,83	0,024%	SIM
	17	18.598.288/0001-03	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	1.505.898,90	473.471.621,74	0,318%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	200.395,22	586.814.847,06	0,034%	SIM
	19	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.682.903,96	1.062.549.419,34	0,252%	SIM
	20	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	227.232,09	478.052.303,48	0,048%	SIM
	21	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	7.048.751,72	320.399.671,45	2,200%	SIM
	22	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	9.606.887,81	408.116.405,03	2,354%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>53.091.888,99</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>105.275,28</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>53.197.164,27</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.196.316,14</b>	<b>2,25%</b>	<b>5.085.339.032,83</b>	<b>0,024%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.196.316,14	2,25%	5.085.557.530,70	0,02%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>79.133,28</b>	<b>0,15%</b>	<b>6.344.349.295,74</b>	<b>0,001%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>53,3%</b>
BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	30.002,59	0,06%	28.592.969.269,44	0,0001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	24.714,11	0,05%	3.867.541.368,40	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	24.410,24	0,05%	5.703.776.580,01	0,0004%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>321.114,59</b>	<b>0,60%</b>	<b>6.481.837.661,08</b>	<b>0,005%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	321.114,59	0,60%	6.481.908.919,82	0,005%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,01%</b>	<b>9.606.887,81</b>	<b>18,06%</b>	<b>408.116.405,03</b>	<b>2,354%</b>	<b>SIM</b>		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	9.606.887,81	18,06%	497.667.544,01	1,93%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.682.903,96</b>	<b>5,04%</b>	<b>1.062.549.419,34</b>	<b>0,252%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>46,5%</b>
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.682.903,96	5,04%	1.435.157.678,74	0,19%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.730.679,82</b>	<b>3,25%</b>	<b>13.891.144.708,98</b>	<b>0,012%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.730.679,82	3,25%	27.358.783.626,48	0,006%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>55.510,75</b>	<b>0,10%</b>	<b>3.964.919.513,24</b>	<b>0,001%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	55.510,75	0,10%	94.804.886.418,29	0,0001%	SIM		

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

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1			FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	1,8001258	1,7716458	850.000,000000	0,000000	0,000000	850.000,000000
2	3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,7445050	3,7965790	1.010.498,593646	0,000000	0,000000	1.010.498,593646
3	3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,8038250	4,8484930	405.081,903140	0,000000	0,000000	405.081,903140
4	3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,7742830	2,8160040	2.577.836,320761	0,000000	0,000000	2.577.836,320761
5	3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0322290	3,0615320	2.581.994,319311	0,000000	235.534,117494	2.346.460,201817
6	3456	006/00000001-6	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,6919170	1,7082440	700.319,239373	0,000000	0,000000	700.319,239373
7	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,0595673	6,1353080	548.839,278093	0,000000	0,000000	548.839,278093
8	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,5764638	6,6305144	10.352,703489	0,000000	0,000000	10.352,703489
9	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,8341439	6,9207558	87.396,222952	0,000000	0,000000	87.396,222952
10	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	15.486.093/0001-83	2,9202469	2,9469633	564.421,297216	0,000000	0,000000	564.421,297216
11	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1582455	3,1886062	10.760,607463	0,000000	0,000000	10.760,607463
12	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,3551314	3,4051324	10.620,403627	0,000000	0,000000	10.620,403627
13	1779-5	1343-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,1795435	1,1910645	66.439,119923	0,000000	0,000000	66.439,119923
14	1779-5	1343-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1010201	1,1158111	1.139.500,786542	0,000000	31.904,505558	1.107.596,280984
15	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,0223207	1,0397627	1.170.920,277062	0,000000	0,000000	1.170.920,277062
16	1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	5,4835765	5,5303999	26.822,184978	308.466,143600	0,000000	335.288,328578
17	1779-5	42096-4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,4542771	2,4751580	22.427,153730	0,000000	0,000000	22.427,153730
18	1779-5	36080-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1582455	3,1886065	89.946,267265	0,000000	0,000000	89.946,267265
19	1779-5	36070-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,7417883	2,7651999	312.433,423588	0,000000	21.843,026450	290.590,397138
20	818	10677-1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1921451	3,2195795	2189339,234170	0,000000	0,000000	2189339,234170
21	818	10677-1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,0643122	4,1149471	2334632,152783	0,000000	0,000000	2334632,152783
22	818	10677-1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1536282	2,1743850	104504,075067	0,000000	0,000000	104504,075067
23	818	10677-1	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	4,7234952	9,5345720	380528,207789	182245,655500	0,000000	562773,863288
24			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9875945	3,0165541	66431,834358	0,000000	0,000000	66431,834358

\* 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.	10.380.068,25	1.422.614.581.299,42	0,0007%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	22.945.649,94	489.937.504.725,12	0,0047%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	200.395,22	579.321.095.119,56	0,0000%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	19.565.775,58	74.273.356.793,48	0,0263%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>53.091.888,99</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>105.275,28</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>53.197.164,27</b>			

\* 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?	10.272.859,92	20,3%

\*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)	13.938.008,88	26,3%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	8.692.419,93	16,3%

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			FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	1.505.898,90	2,84%	39.153.880,11	73,75%
2			3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.836.437,75	7,23%		
3			3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	7.259.197,39	13,67%		
4			3456	006/00000001-6	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.196.316,14	2,25%		
5			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	3.367.298,00	6,34%		
6			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	68.643,75	0,13%		
7			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	604.847,92	1,14%		
8			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	1.663.328,83	3,13%		
9			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	36.163,88	0,07%		
10			1779-5	1343-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	79.133,28	0,15%		
11			1779-5	1343-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1.235.868,19	2,33%		
12			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1.217.479,24	2,29%		
13			818	10677-1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	7.048.751,72	13,28%		
14			818	10677-1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	9.606.887,81	18,09%		
15			818	10677-1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	227.232,09	0,43%		
16					BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	200.395,22	0,38%		
17		PROVISÃO DE CAIXA	3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.964.036,76	3,70%	13.938.008,88	26,25%
18			3456	006/00000001-6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.183.763,00	13,53%		
19			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	34.311,34	0,06%		
20			1779-5	1343-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	927.139,27	1,75%		
21			1779-5	42096-4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	55.510,75	0,10%		
22			1779-5	36080-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	286.803,25	0,54%		
23			1779-5	36070-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	803.540,55	1,51%		
24			818	10677-1	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.682.903,96	5,05%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>53.091.888,99</b>	<b>100%</b>	<b>53.091.888,99</b>	<b>100%</b>

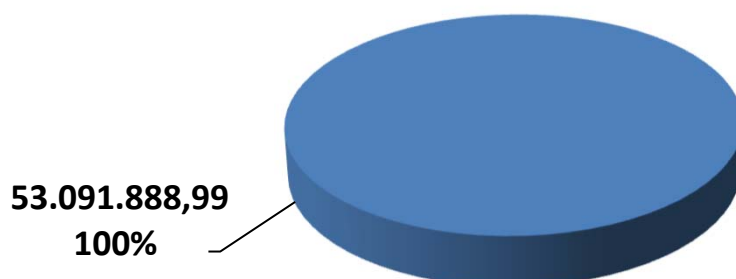
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	53.091.888,99	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>53.091.888,99</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

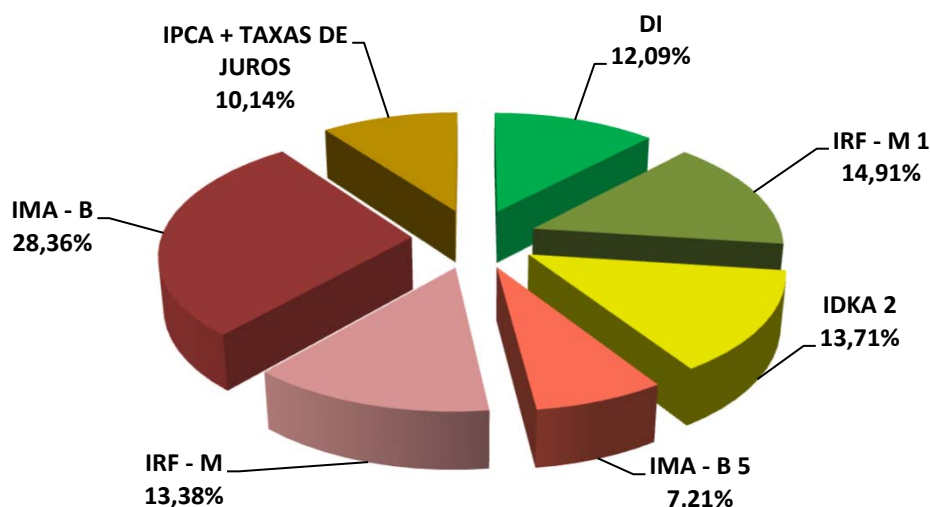


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	6.433.131,29	12,09%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	14.365.636,19	27,00%
IRF - M 1	7.932.504,90	14,91%			
IDKA 2	7.295.361,27	13,71%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.131.799,02	20,93%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	3.836.437,75	7,21%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	22.202.328,10	41,74%
IRF - M	7.117.395,47	13,38%			
IMA - B	15.084.932,63	28,36%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	1.275.449,42	2,40%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.392.125,68	10,14%
IPCA + 5,00% a.a.	2.453.347,43	4,61%			
IPCA + 6,00% a.a.	1.663.328,83	3,13%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>53.091.888,99</b>	<b>99,80%</b>		<b>53.091.888,99</b>	<b>99,80%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

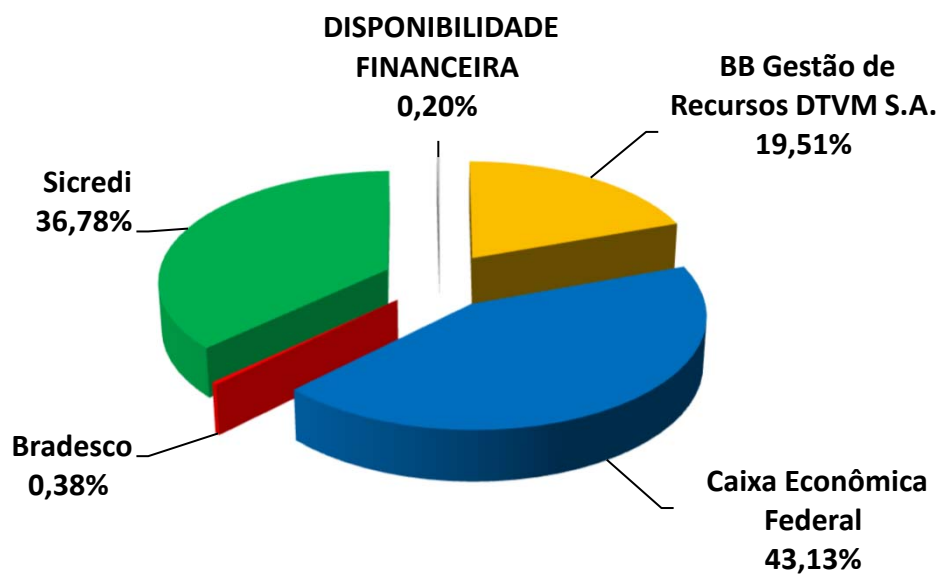


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	10.380.068,25	19,51%
Caixa Econômica Federal	22.945.649,94	43,13%
Bradesco	200.395,22	0,38%
Sicredi	19.565.775,58	36,78%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	105.275,28	0,20%
<b>TOTAL</b>	<b>53.197.164,27</b>	<b>100,00%</b>

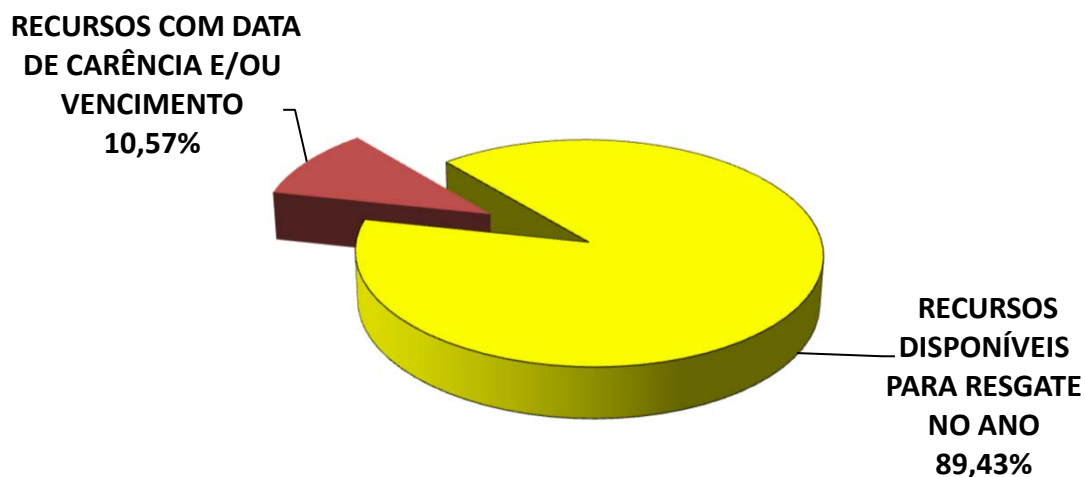
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	47.574.589,11	89,43%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	5.622.575,16	10,57%
<b>TOTAL</b>	<b>53.197.164,27</b>	<b>100,00%</b>

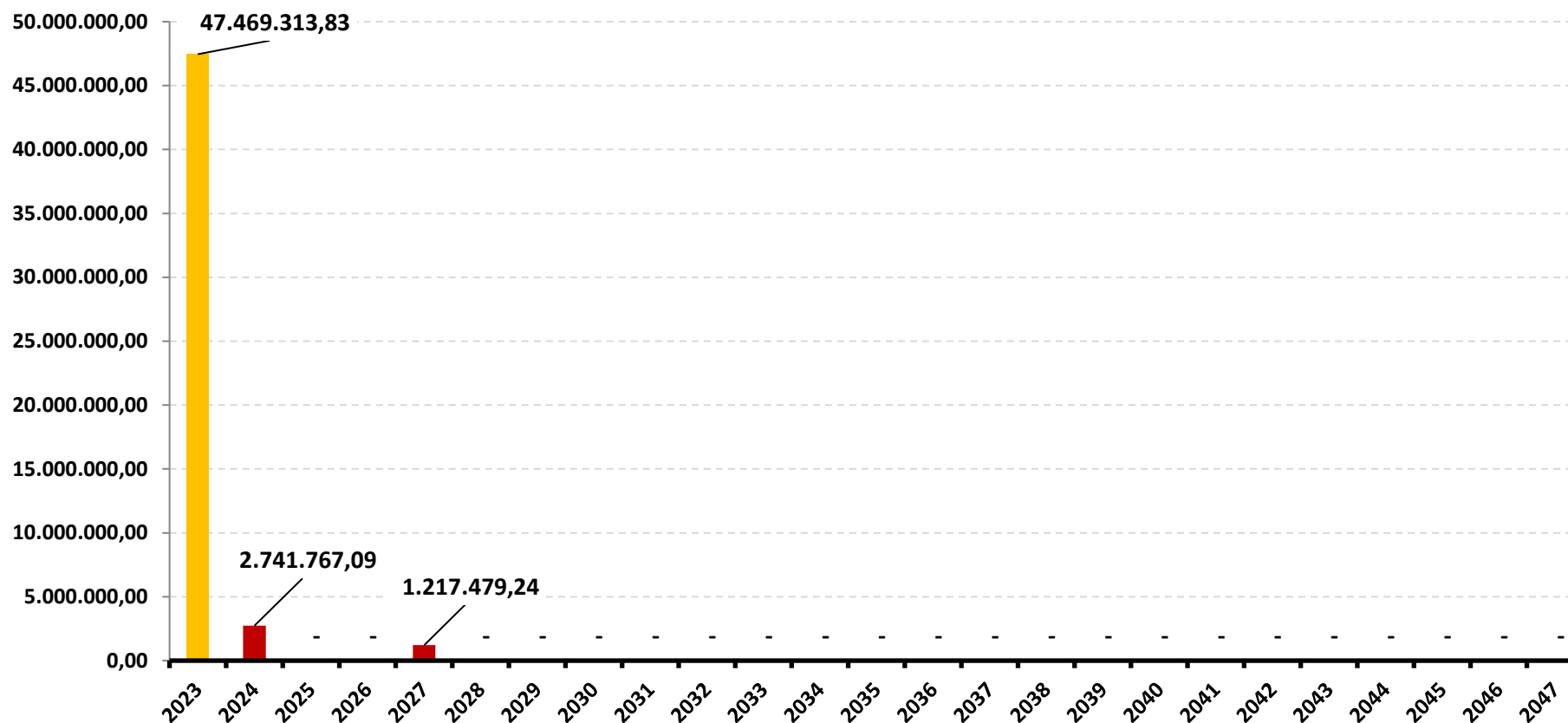
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

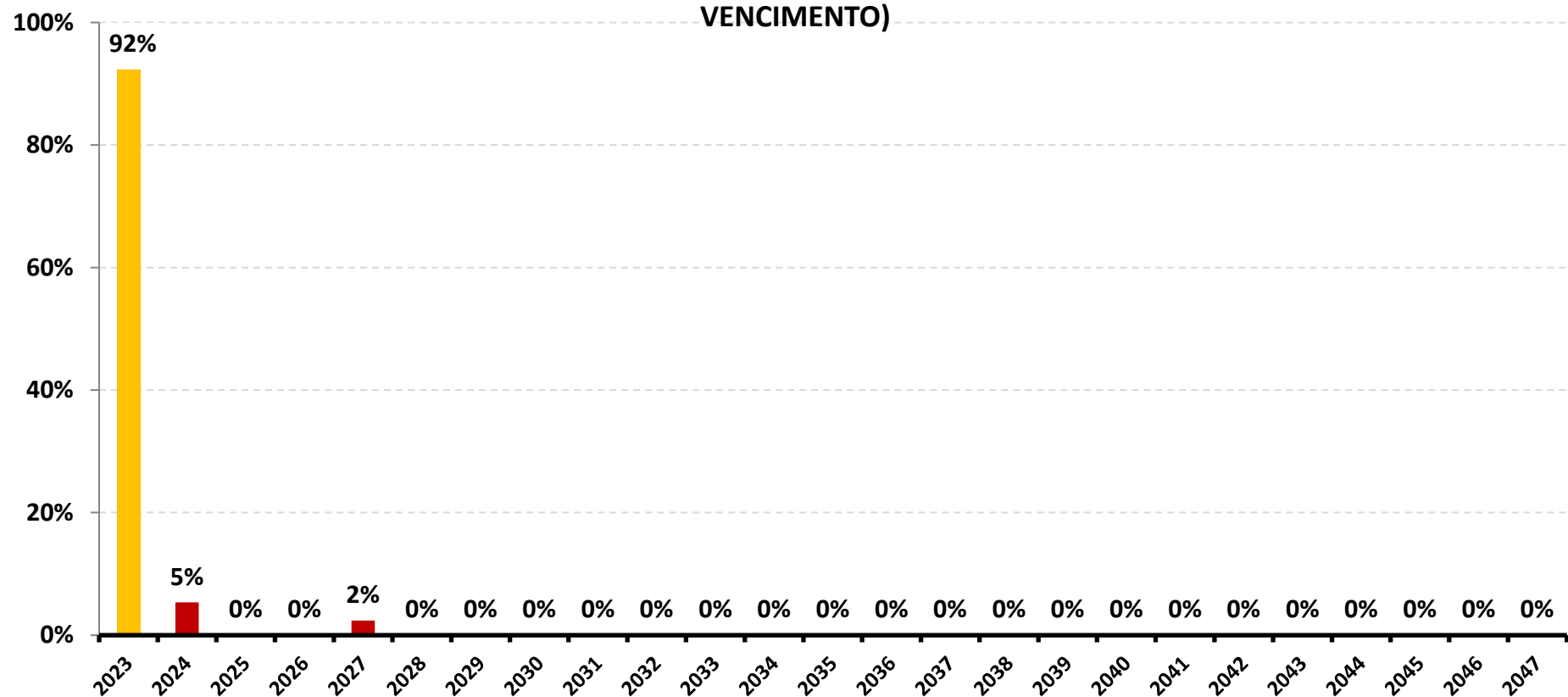
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	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
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
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	SELIC	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.964.919.513,24	13.891.144.708,98	6.481.837.661,08	6.918.204.948,36
NÚMERO DE COTISTAS **	922	1078	1123	965
VALOR DA COTA **	2,475157933	2,765199941	3,188606465	3,405132169
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA
CNPJ	35.292.588/0001-89	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	15.486.093/0001-83
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	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	20/06/2022	24/01/2022	23/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	100000	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	1000	100000	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	100000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até 15/05/2027	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/05/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a 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	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.344.349.295,74	577.277.554,03	2.890.200.807,38	3.864.016.961,46
NÚMERO DE COTISTAS **	675	135	339	359
VALOR DA COTA **	1,191064612	1,039762708	1,115811065	2,946963265
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	07/06/2022	19/01/2022	23/10/2017
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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
<b>CNPJ</b>	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF-M	IMA-B	IMA-B	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10000	10000	10000	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	3.867.541.368,40	5.703.776.580,01	595.660.758,13	18.186.776.756,57
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	473	527	206	675
<b>VALOR DA COTA **</b>	6,630514008	6,920755781	6,13530797	4,848493
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	09/10/2017	11/10/2017	23/05/2016	14/09/2022
<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. 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 IRF - M 1 TP RF	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
<b>CNPJ</b>	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<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>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	6.896.825.441,61	6.865.433.667,15	7.935.684.977,28	5.085.339.032,83
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1185	936	926	794
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,061532	2,816004	3,796579	1,708244
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	25/09/2018	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021
<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	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	18.598.288/0001-03	11.484.558/0001-06	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IRF-M 1	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	02/07/2010	06/12/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	50000	100	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	100	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	5000
SALDO MÍNIMO	0	5000	100	50000
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	473.471.621,74	586.814.847,06	1.062.549.419,34	478.052.303,48
NÚMERO DE COTISTAS **	105	236	12183	306
VALOR DA COTA **	1,77164576	3,0165541	4,767286	2,174385
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2018	21/01/2019	29/12/2020	14/08/2020
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. 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)

\* 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 INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000		
RESGATE MÍNIMO	5000	5000		
SALDO MÍNIMO	50000	50000		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	320.399.671,45	408.116.405,03		
NÚMERO DE COTISTAS **	242	248		
VALOR DA COTA **	3,2195795	4,1149471		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020		
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)		

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

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

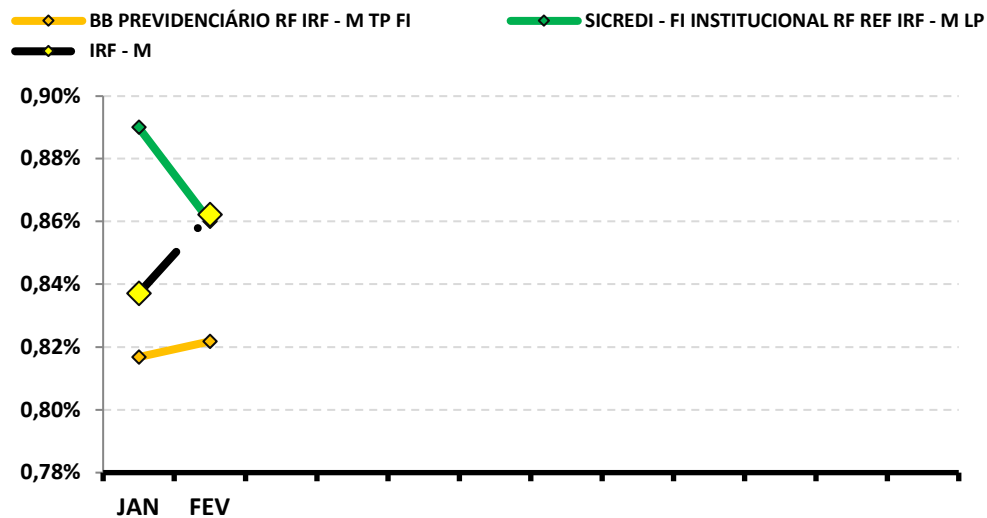




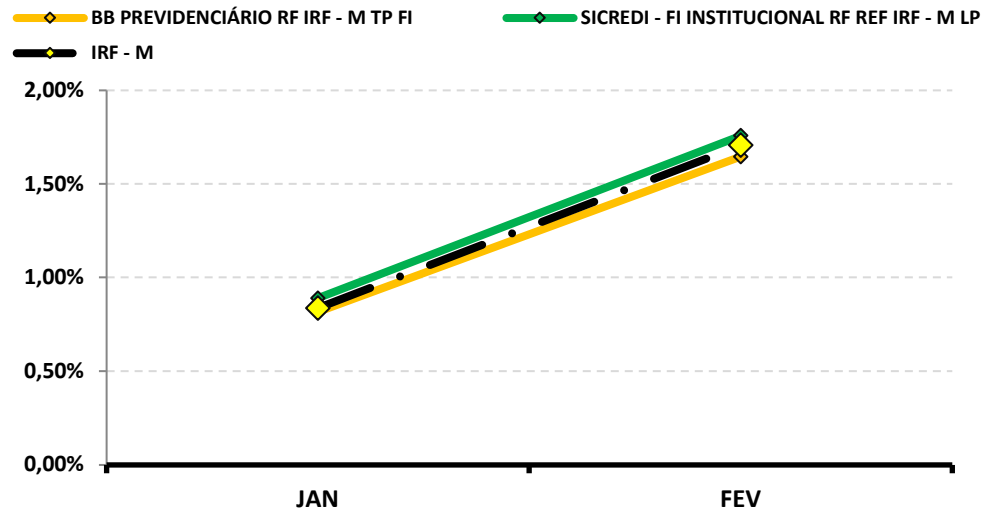
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%											1,65%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%											1,76%
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,86%</b>											<b>1,71%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**















## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-LIDER

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,87%	1,17%										
CDI	1,12%	0,92%										
IBOVESPA	3,37%	-7,49%										
META ATUARIAL	0,92%	1,23%										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-LIDER NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 604.846,62

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 637.066,52

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-LIDER

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,87%</b>	<b>2,05%</b>										
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>2,05%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-4,37%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,92%</b>	<b>2,17%</b>										

**RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-LIDER: R\$ 1.049.171,77**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.116.208,25**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (67.036,48)**



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

A Carteira de Investimentos da PREVI-LIDER, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,05% 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 99,97% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-LIDER é de 2,05% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,17%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 94,49% 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..

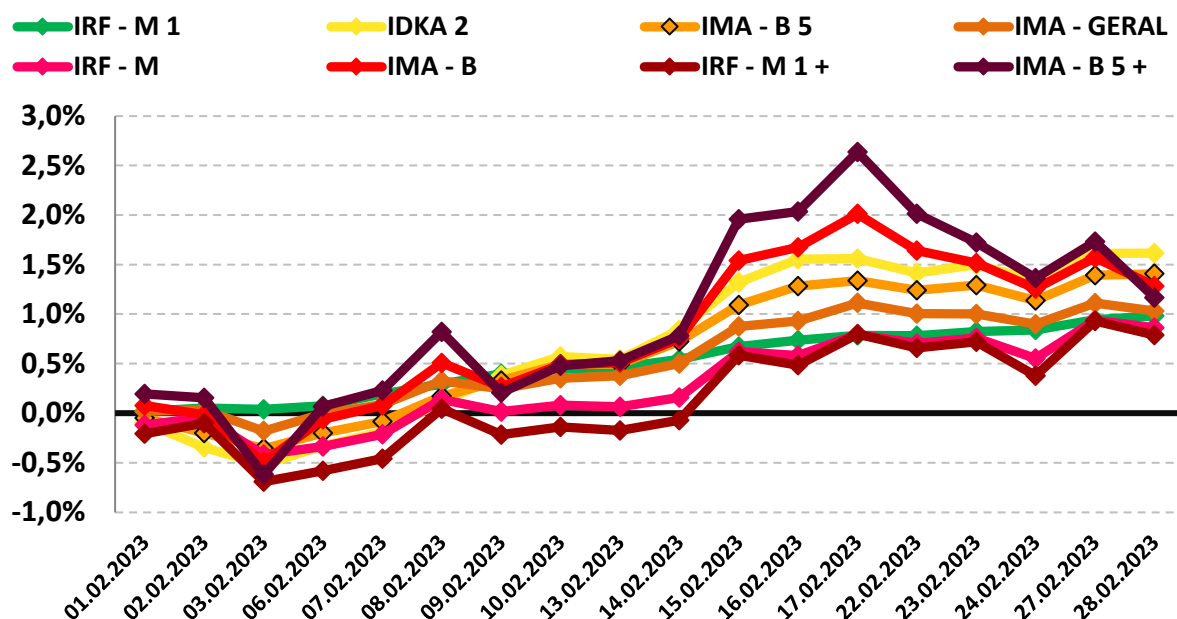
## 10.2-RENDA FIXA

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

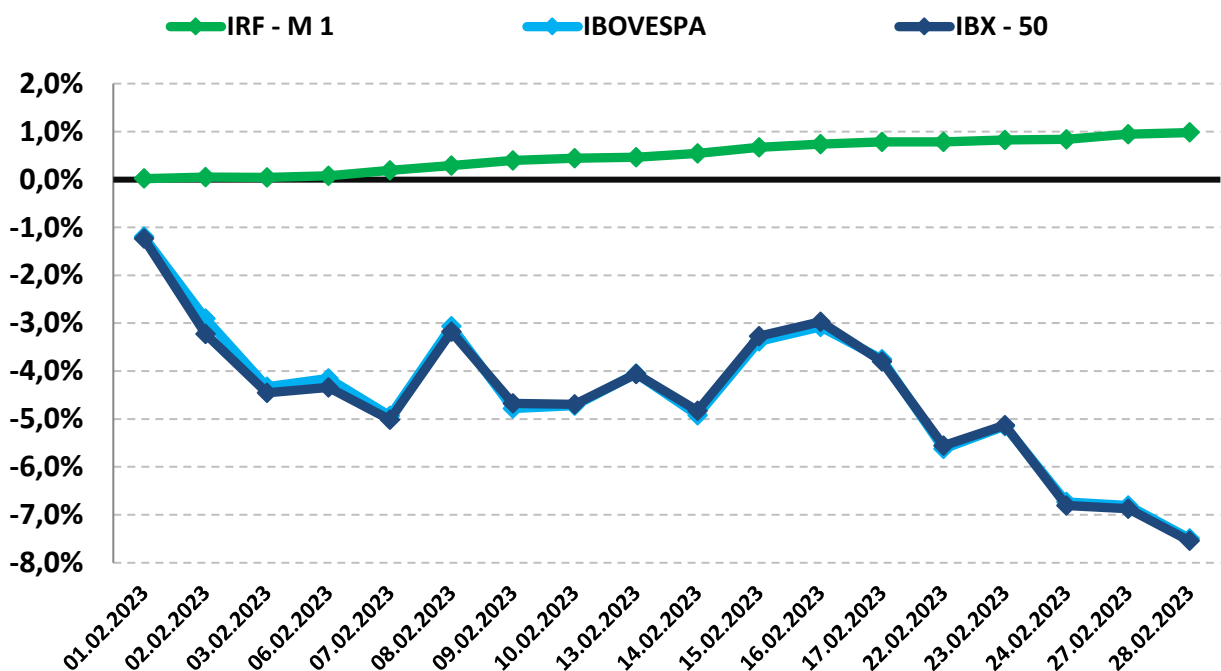
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. Os temores quanto ao risco nos mercados globais por conta da inflação e a expectativa de alta sobre os juros americanos fizeram com que a Bolsa brasileira refletisse conforme a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



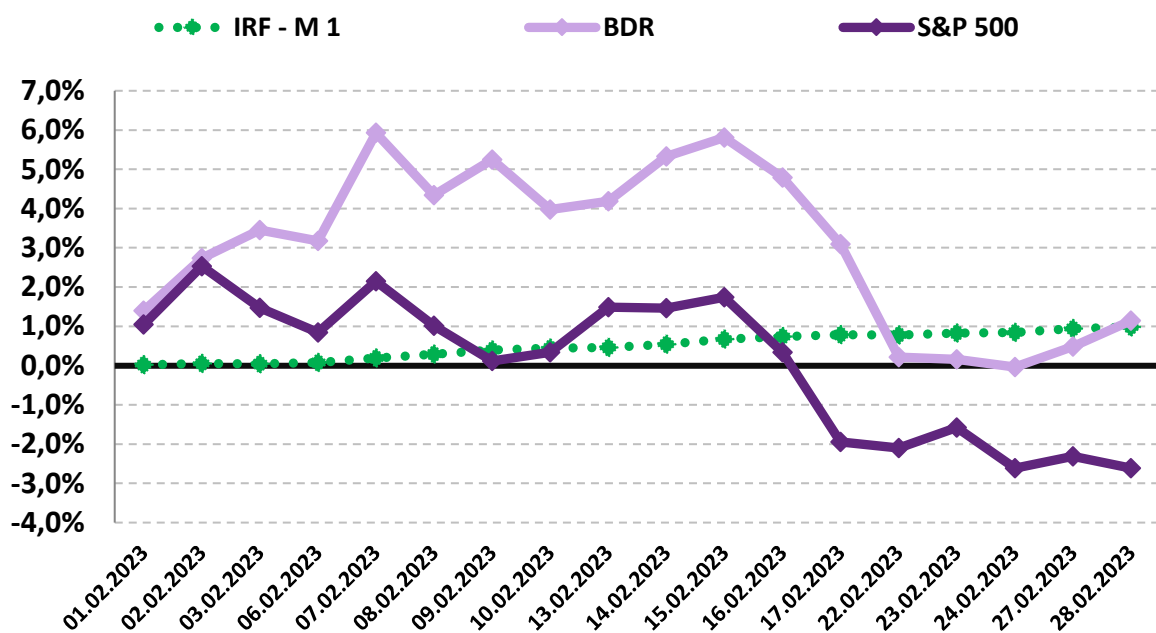
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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 <sup>1</sup>*

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

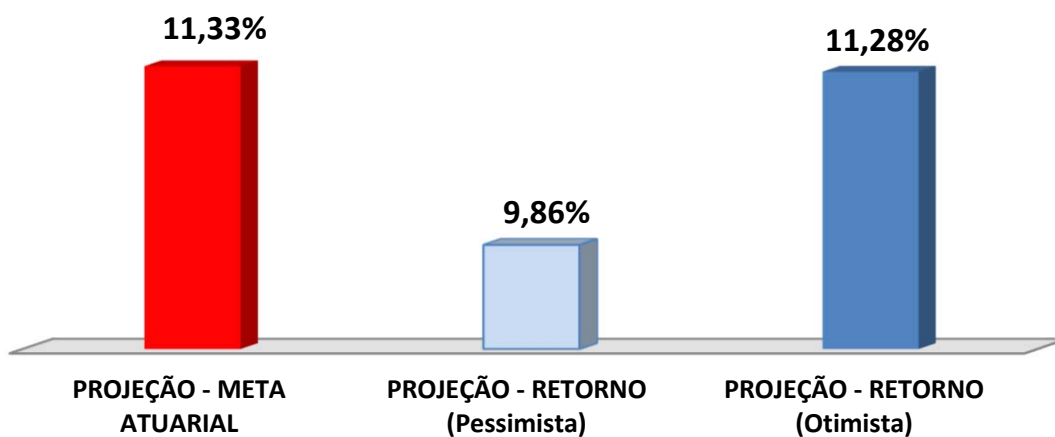
No Brasil o cenário econômico segue em desaceleração da atividade e da inflação subjacente. O mercado de trabalho se mostra resiliente enquanto a arrecadação federal no início do ano apresentou resultados positivos causado pela desaceleração de forma gradual. Contudo, as incertezas fiscais continuam 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 11,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,86% a 11,28% 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

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