

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
CAROLINA - MA / IMPRESEC**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2022**

10 de março de 2022

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - [economico@selfassessoria.com.br](mailto:economico@selfassessoria.com.br)

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

---

**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 .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	18
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>30</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>41</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	41
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	42
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	44
8.4 - Meta Atuarial .....	44
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>45</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>49</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>52</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 IMPRESEC.

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 - IMPRESEC

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	26.681.876,35	1.762.000,00	(326.500,00)	-	257.855,14	(330.302,17)	(72.447,03)	28.044.929,32
2	FEVEREIRO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
3	MARÇO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
4	ABRIL	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
5	MAIO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
6	JUNHO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
7	JULHO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
8	AGOSTO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
9	SETEMBRO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
10	OUTUBRO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
11	NOVEMBRO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
12	DEZEMBRO	28.044.929,32	-	-	-	-	-	-	28.044.929,32
13	ANO	26.681.876,35	1.762.000,00	(326.500,00)	-	257.855,14	(330.302,17)	(72.447,03)	28.044.929,32

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPRESEC

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%	69,3%	100,0%	46,7%	13.151.073,78	-
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%	7,3%	60,0%	28,4%	7.993.558,15	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	8,3%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>75,1%</b>	<b>21.144.631,93</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	11,1%	30,0%	14,8%	4.159.357,51	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	1,6%	452.225,39	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>16,4%</b>	<b>4.611.582,90</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,7%	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>					<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>					<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%	2,4%	10,0%	8,1%	2.288.714,49	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>8,1%</b>	<b>2.288.714,49</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	-				0,4%	110.574,32	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>28.155.503,64</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - IMPRESEC

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%	18,4%	5.189.373,72	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	12,4%	3.490.722,95	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	13,4%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,0%	2.804.184,43	-
6	IMA - B	0,0%	36,9%	8,1%	2.273.546,45	-
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%	26,2%	7.386.804,38	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
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%	15,0%	4.225.906,58	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	7,3%	2.053.797,98	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	110.574,32	-

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

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

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.273.546,45	8,07%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	46,71%	SIM
2	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.027.244,63	10,75%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.616.414,00	5,74%	SIM			
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.359.559,74	15,48%	SIM			
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.874.308,95	6,66%	SIM			
6	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.804.184,43	9,96%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	28,4%	SIM
7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.189.373,72	18,43%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>21.144.631,93</b>	<b>75,10%</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?
8	09.648.050/0001-54	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	75.101,47	0,27%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	14,8%	SIM
9	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	620.592,83	2,20%	SIM			
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	791.793,66	2,81%	SIM			
11	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	564.755,21	2,01%	SIM			
12	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	598.201,67	2,12%	SIM			
13	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	502.353,37	1,78%	SIM			
14	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	137.818,24	0,49%	SIM			
15	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	338.738,25	1,20%	SIM			
16	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	530.002,80	1,88%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	1,6%	SIM
17	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	452.225,39	1,61%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>4.611.582,90</b>	<b>16,38%</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?
18	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	234.916,51	0,83%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	8,1%	SIM
19	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	2.053.797,98	7,29%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>2.288.714,49</b>	<b>8,13%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Banco do Brasil S.A.	110.574,32	0,39%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	110.574,32	0,39%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	21.144.631,93	75,10%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.611.582,90	16,38%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.288.714,49	8,13%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	110.574,32	0,39%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )		28.155.503,64	100,00%

\* 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	5.189.373,72	7.223.462.787,00	18,431%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.874.308,95	5.049.727.685,75	6,657%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.359.559,74	9.258.989.052,65	15,484%	SIM
	4	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	2.053.797,98	1.260.558.701,28	7,294%	SIM
	5	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	530.002,80	467.884.411,12	1,882%	SIM
	6	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	338.738,25	200.601.796,72	1,203%	SIM
	7	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	137.818,24	141.307.419,15	0,489%	SIM
	8	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	502.353,37	313.605.898,21	1,784%	SIM
	9	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	598.201,67	715.015.451,35	2,125%	SIM
	10	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	564.755,21	309.997.862,86	2,006%	SIM
	11	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	234.916,51	677.797.398,12	0,834%	SIM
	12	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	791.793,66	1.044.534.082,64	2,812%	SIM
	13	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	452.225,39	439.322.901,59	1,606%	SIM
	14	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	620.592,83	2.567.862.425,36	2,204%	SIM
	15	09.648.050/0001-54	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	75.101,47	195.032.214,06	0,267%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.616.414,00	654.984.418,79	5,741%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.027.244,63	298.261.875,82	10,752%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.804.184,43	1.306.762.954,01	9,960%	SIM
	19	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.273.546,45	591.516.478,08	8,075%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>28.044.929,32</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>110.574,32</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>28.155.503,64</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.273.546,45</b>	<b>8,07%</b>	<b>591.516.478,08</b>	<b>0,384%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.273.546,45	8,07%	1.511.079.269,52	0,150458%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.874.308,95</b>	<b>6,66%</b>	<b>5.049.727.685,75</b>	<b>0,037%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.874.308,95	6,66%	5.049.801.244,77	0,037116%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.804.184,43</b>	<b>9,96%</b>	<b>1.306.762.954,01</b>	<b>0,215%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRAM FI RF IMA GERAL	100,00%	2.804.184,43	9,96%	772.527.856,83	0,362988%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.189.373,72</b>	<b>18,43%</b>	<b>7.223.462.787,00</b>	<b>0,072%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.189.373,72	18,43%	23.721.029.303,37	0,021877%	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 ALOCAÇÃO FIA</b>		<b>73,00%</b>	<b>530.002,80</b>	<b>1,88%</b>	<b>467.884.411,12</b>	<b>0,113%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	10,54%	55.862,29	0,20%	469.062.097,99	0,011909%	SIM		
	BB TOP AÇÕES IBRX INDEXADO FI	9,80%	51.950,87	0,18%	241.371.458,05	0,021523%	SIM		
	BB AÇÕES PETROBRAS FI	8,38%	44.419,53	0,16%	547.592.257,97	0,008112%	SIM		
	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	7,17%	38.022,40	0,14%	1.143.503.101,80	0,003325%	SIM		
	IT NOW IBOVESPA FI	5,65%	29.961,06	0,11%	4.402.818.810,00	0,000680%	SIM		
	EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA	4,64%	24.592,13	0,09%	356.259.427,80	0,006903%	SIM		
	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	4,54%	24.062,13	0,09%	610.620.642,63	0,003941%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FI	4,53%	24.009,13	0,09%	313.639.505,56	0,007655%	SIM		
	BB TOP AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESA	3,98%	21.094,11	0,07%	27.967.355,36	0,075424%	SIM		
	FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	3,61%	19.149,00	0,07%	733.270.085,01	0,002611%	SIM		
	IT NOW IMAT FI	3,46%	18.348,70	0,07%	76.137.807,50	0,024099%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	CAIXA ETF IBOVESPA FI	1,77%	9.381,05	0,03%	115.354.540,66	0,008132%	SIM		
	BTG PACTUAL ESG FI S&P/B3 BRAZIL ESG	1,64%	8.702,65	0,03%	85.953.279,29	0,010125%	SIM		
	BTG PACTUAL LOGÍSTICA FI IMOBILIÁRIO	1,43%	7.594,94	0,03%	1.508.161.155,35	0,000504%	SIM		
	ISHARES IBRX - ÍNDICE BRASIL (IBRX-100) FI	0,81%	4.308,92	0,02%	65.779.050,48	0,006551%	SIM		
	BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES	0,58%	3.063,42	0,01%	1.257.014.098,45	0,000244%	SIM		
	BB TOP PRINCIPAL RF REFERENCIADO DI LP FI	0,37%	1.976,91	0,01%	11.721.031.440,46	0,000017%	SIM		
<b>BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA</b>		<b>6,63%</b>	<b>620.592,83</b>	<b>2,20%</b>	<b>2.567.862.425,36</b>	<b>0,024%</b>	<b>SIM</b>		
	MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS DÓLAR MASTER AD	64,46%	400.034,14	1,42%	622.180.435,36	0,064296%	SIM		
	ISHARES IBRX - ÍNDICE BRASIL (IBRX-100) FI	5,36%	33.276,19	0,12%	65.779.050,48	0,050588%	SIM		
<b>BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>75.101,47</b>	<b>0,27%</b>	<b>195.032.214,06</b>	<b>0,039%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESA	100,00%	75.101,47	0,27%	27.967.355,36	0,268533%	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 DIVIDENDOS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>598.201,67</b>	<b>2,12%</b>	<b>715.015.451,35</b>	<b>0,084%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO</i>	<i>100,00%</i>	<i>598.201,67</i>	<i>2,12%</i>	<i>733.270.085,01</i>	<i>0,081580%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>502.353,37</b>	<b>1,78%</b>	<b>313.605.898,21</b>	<b>0,160%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>502.353,37</i>	<i>1,78%</i>	<i>322.814.703,31</i>	<i>0,155617%</i>	<i>SIM</i>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
<b>BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>137.818,24</b>	<b>0,49%</b>	<b>141.307.419,15</b>	<b>0,098%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA</i>	<i>100,00%</i>	<i>137.818,24</i>	<i>0,49%</i>	<i>356.259.427,80</i>	<i>0,038685%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES CONSUMO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>338.738,25</b>	<b>1,20%</b>	<b>200.601.796,72</b>	<b>0,169%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB AÇÕES PETROBRAS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>338.738,25</i>	<i>1,20%</i>	<i>547.592.257,97</i>	<i>0,061860%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>452.225,39</b>	<b>1,61%</b>	<b>439.322.901,59</b>	<b>0,103%</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>452.225,39</i>	<i>1,61%</i>	<i>1.143.503.101,80</i>	<i>0,039547%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.053.797,98</b>	<b>7,29%</b>	<b>1.260.558.701,28</b>	<b>0,163%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>CANVAS VECTOR FI EM COTAS DE FI MULT</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.053.797,98</i>	<i>7,29%</i>	<i>544.842.389,53</i>	<i>0,376953%</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	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,7971020	2,8142776	666000,020187	0,0000000	0,0000000	666000,020187
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,0256001	3,0258916	1440752,141466	0,0000000	0,0000000	1440752,141466
3	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,4082003	2,4270651	1541375,456519	731428,5034160	134676,8229270	2138127,137008
4			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,6885598	3,6604686	621108,032615	0,0000000	0,0000000	621108,032615
5			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,6440482	2,6603535	607593,690810	0,0000000	0,0000000	607593,690810
6			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,1266915	2,1282912	1317575,541546	0,0000000	0,0000000	1317575,541546
7			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,6330938	1,6254901	1862358,086182	0,0000000	0,0000000	1862358,086182
8	291-7	12764-7	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	3,7497570	3,4656630	67784,003110	0,0000000	0,0000000	67784,003110
9	291-7	12764-7	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	15,0309090	15,4212680	36621,840200	0,0000000	0,0000000	36621,840200
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	8,2612138	8,6190208	52468,302515	0,0000000	0,0000000	52468,302515
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	15,6793091	16,8488831	35503,936233	0,0000000	0,0000000	35503,936233
12	291-7	12764-7	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	2,4752060	2,5321415	133775,404158	0,0000000	0,0000000	133775,404158
13	291-7	12764-7	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	08.973.951/0001-59	1,4138249	1,4591943	344267,626176	0,0000000	0,0000000	344267,626176
14	291-7	12764-7	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	09.648.050/0001-54	1,0121169	1,1149210	67360,344488	0,0000000	0,0000000	67360,344488
15	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,7831706	2,9695372	266638,745793	0,0000000	0,0000000	266638,745793
16	291-7	12764-7	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	11.328.904/0001-67	1,1610186	1,1969959	115136,770575	0,0000000	0,0000000	115136,770575
17	291-7	12764-7	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	18.270.783/0001-99	1,8408239	1,9648670	269739,778632	0,0000000	0,0000000	269739,778632
18	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	2,7963298	2,4994391	821703,551291	0,0000000	0,0000000	821703,551291
19	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,6755244	1,5849119	391562,979747	0,0000000	0,0000000	391562,979747

\* 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.	18.323.539,80	1.367.295.408.193,33	0,0013%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	9.721.389,51	540.605.400.212,79	0,0018%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>28.044.929,32</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>110.574,32</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>28.155.503,64</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?	2.354.123,15	1,3%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2021.

##### 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	2.173.036,75	7,7%

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 (repasso 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 IMPRESEC, 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).

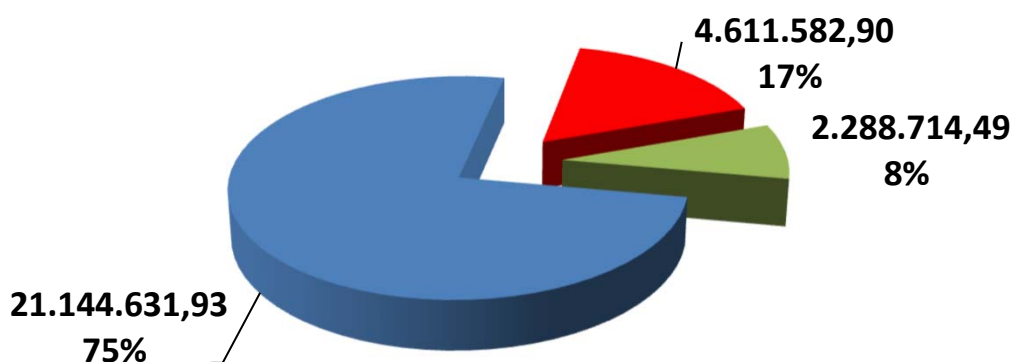
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	21.144.631,93	75,4%
RENDA VARIÁVEL	4.611.582,90	16,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.288.714,49	8,2%
<b>TOTAL</b>	<b>28.044.929,32</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

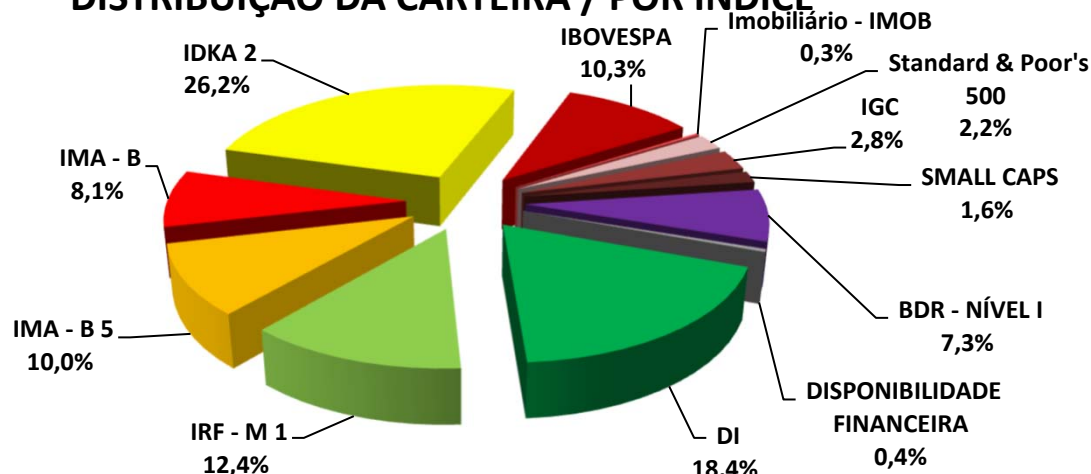


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.189.373,72	18,4%
IRF - M 1	3.490.722,95	12,4%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.804.184,43	10,0%
IMA - B	2.273.546,45	8,1%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.386.804,38	26,2%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	2.906.786,06	10,3%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	75.101,47	0,3%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	620.592,83	2,2%
IGC	791.793,66	2,8%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	452.225,39	1,6%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	2.053.797,98	7,3%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	110.574,32	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>28.155.503,64</b>	<b>100,0%</b>

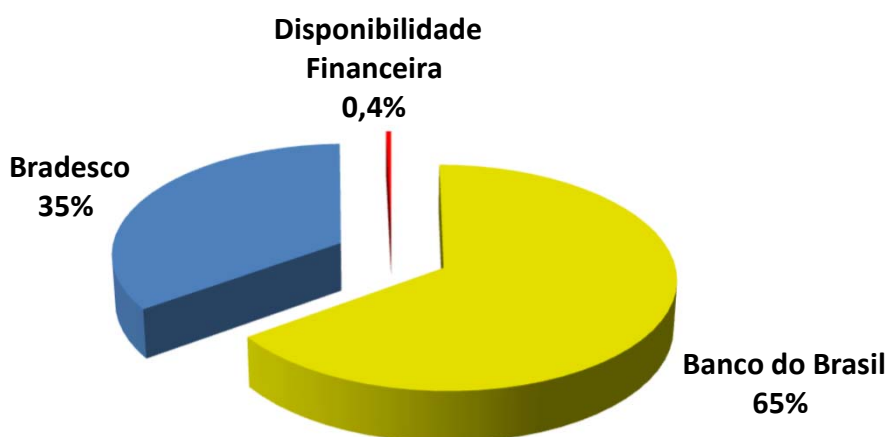
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	18.323.539,80	65,1%
Bradesco	9.721.389,51	34,5%
Disponibilidade Financeira	110.574,32	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>28.155.503,64</b>	<b>100,0%</b>

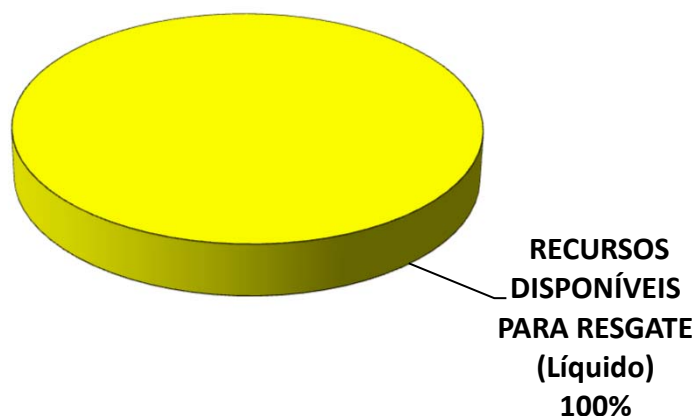
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	28.155.503,64	100,4%
<b>TOTAL</b>	<b>28.155.503,64</b>	<b>100,4%</b>

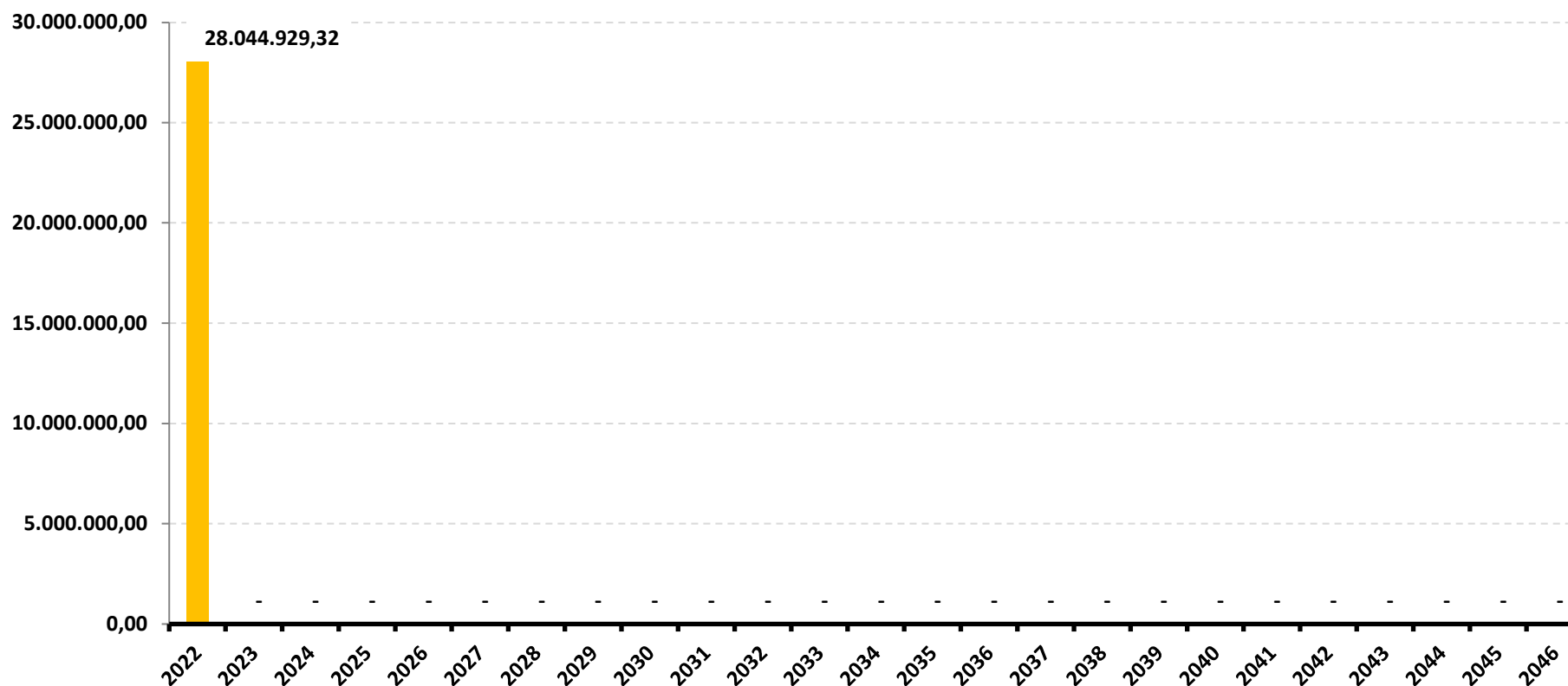
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

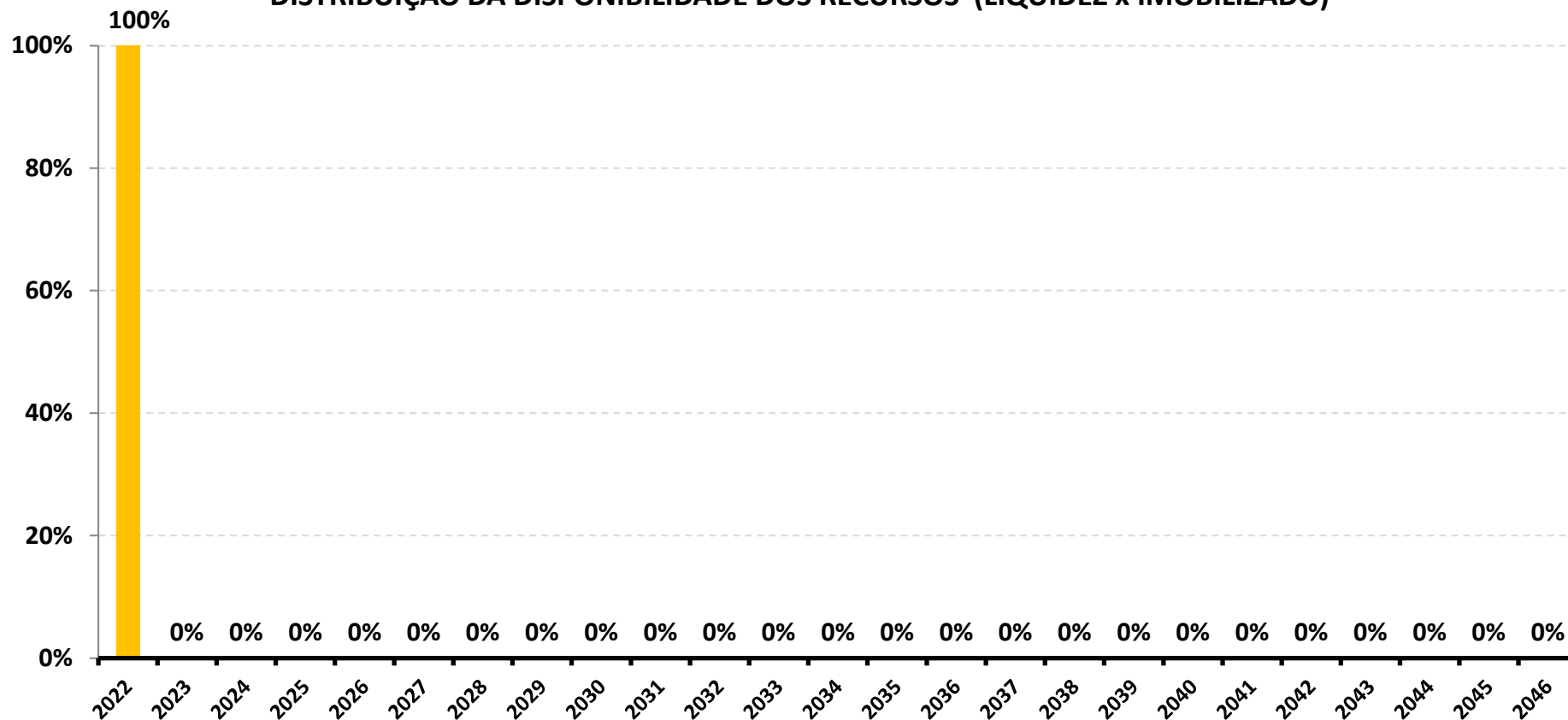
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Ações Livre
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.223.462.787,00	5.049.727.685,75	9.258.989.052,65	1.260.558.701,28
NÚMERO DE COTISTAS **	868	1126	1032	24831
VALOR DA COTA **	2,427065086	2,814277618	3,025891559	2,499439089
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI
CNPJ	18.270.783/0001-99	08.973.942/0001-68	11.328.904/0001-67	08.973.951/0001-59
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
DATA DE INÍCIO	30/08/2013	02/10/2017	07/05/2010	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	467.884.411,12	200.601.796,72	141.307.419,15	313.605.898,21
NÚMERO DE COTISTAS **	836	8614	7106	23335
VALOR DA COTA **	1,964867021	2,532141507	1,196995885	1,459194344
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/10/2019	29/04/2021	31/05/2021	18/06/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

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

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI
CNPJ	05.100.191/0001-87	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Dividendos	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Sustentabilid.Governança
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IGC
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	19/07/2002	15/10/1997	25/02/1997	10/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200.00	200,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200.00	200,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	200.00	200,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200.00	200,00	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	715.015.451,35	309.997.862,86	677.797.398,12	1.044.534.082,64
NÚMERO DE COTISTAS **	26884	13339	29093	2117
VALOR DA COTA **	16,84888315	15,421268	3,465663	2,969537156
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2019	18/06/2019	07/05/2020	28/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (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.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.100.221/0001-55	36.178.569/0001-99	09.648.050/0001-54	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	S&P500	IMOB	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	18/07/2002	04/05/2020	18/07/2008	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	10% do S&P 500	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	200,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	439.322.901,59	2.567.862.425,36	195.032.214,06	654.984.418,79
NÚMERO DE COTISTAS **	16095	47255	15413	245
VALOR DA COTA **	8,619020831	1,584911908	1,114921043	2,6603535
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	22/04/2020	29/04/2021	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

5

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	10.986.880/0001-70	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	17/02/2010	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	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>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	298.261.875,82	1.306.762.954,01	591.516.478,08	
NÚMERO DE COTISTAS **	78	163	113	
VALOR DA COTA **	1,6254901	2,1282912	3,6604686	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

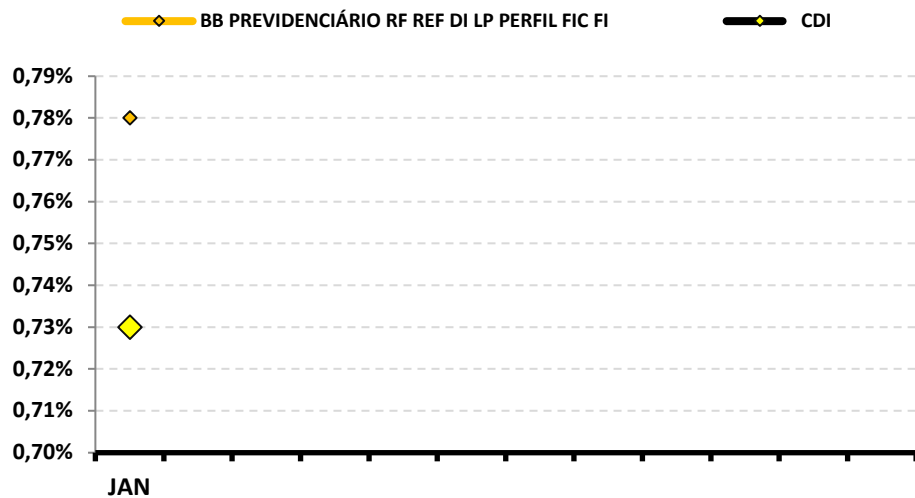
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

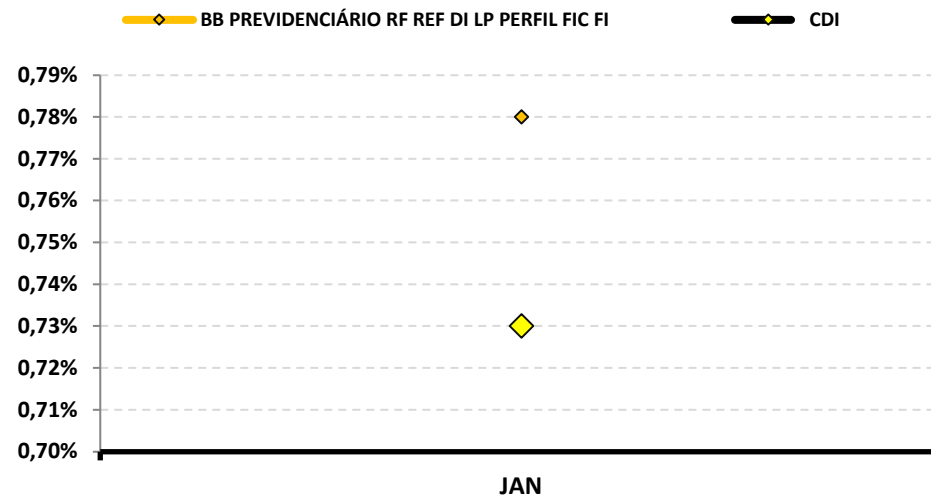
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

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

Rentabilidade Mensal



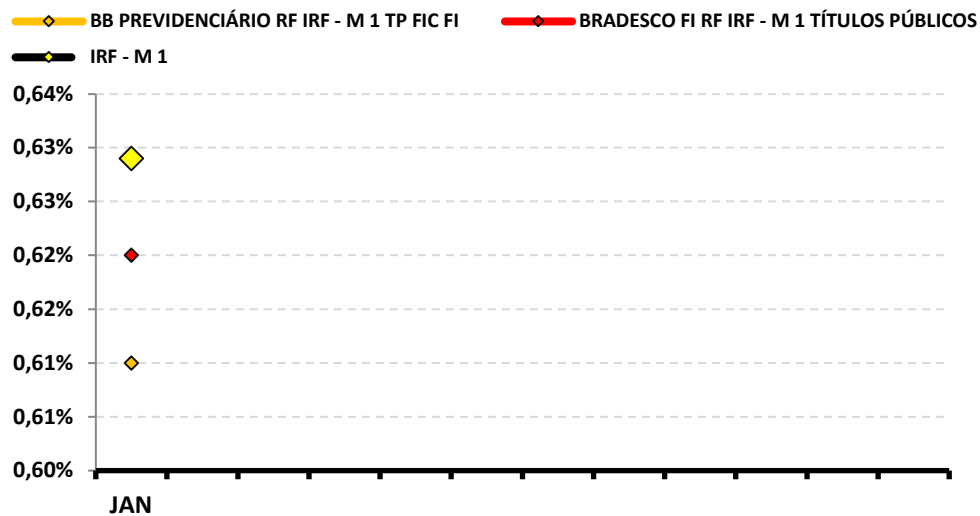
Rentabilidade Acumulada



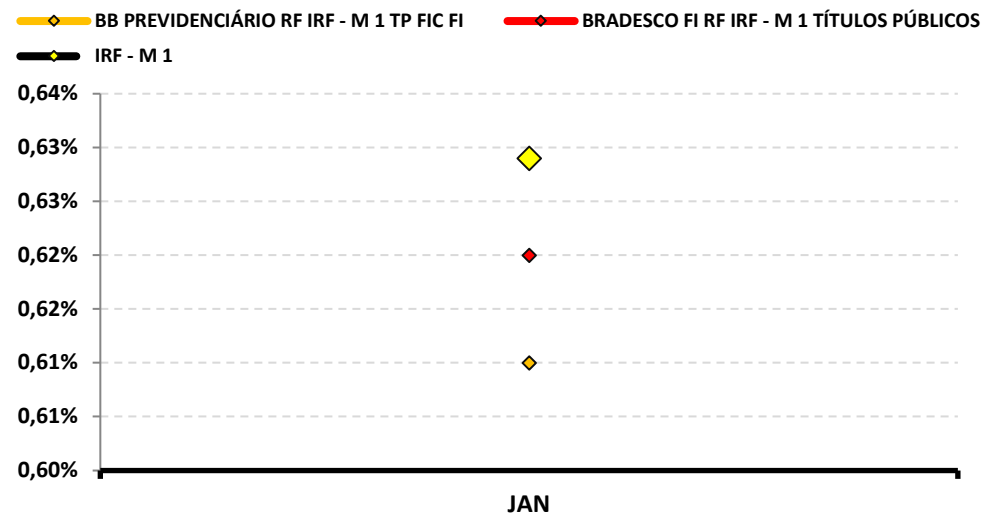
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

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%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>												<b>0,63%</b>

Rentabilidade Mensal



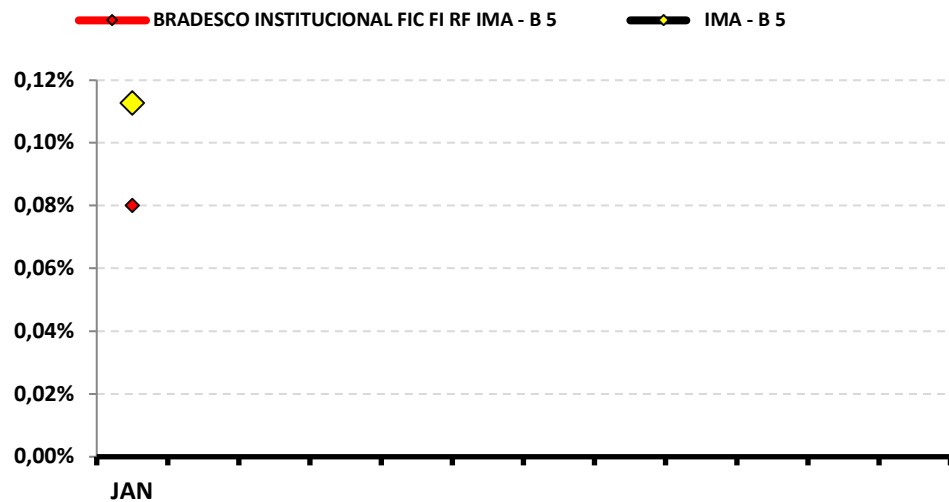
Rentabilidade Acumulada



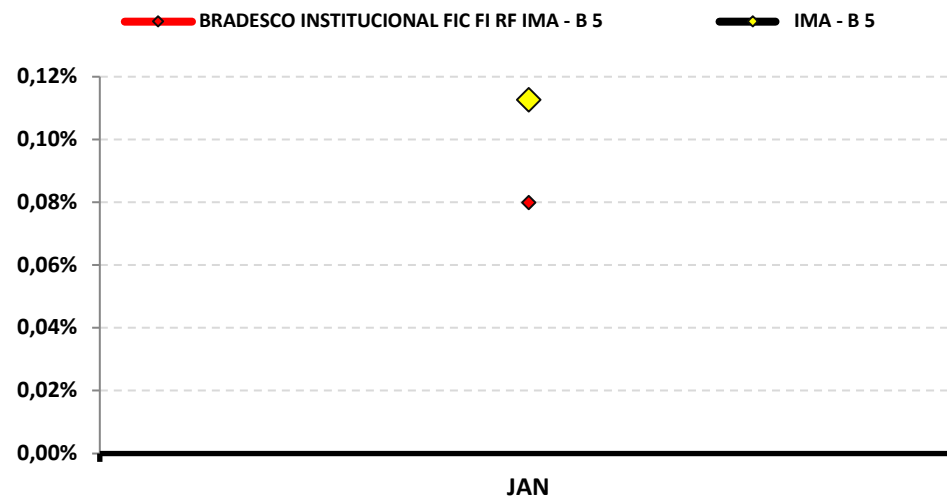
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%												0,08%
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>												<b>0,11%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

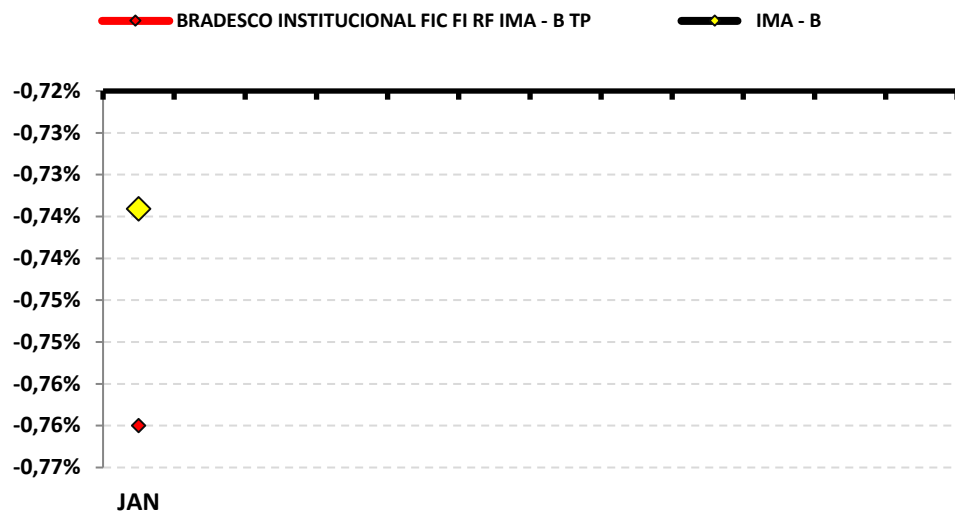




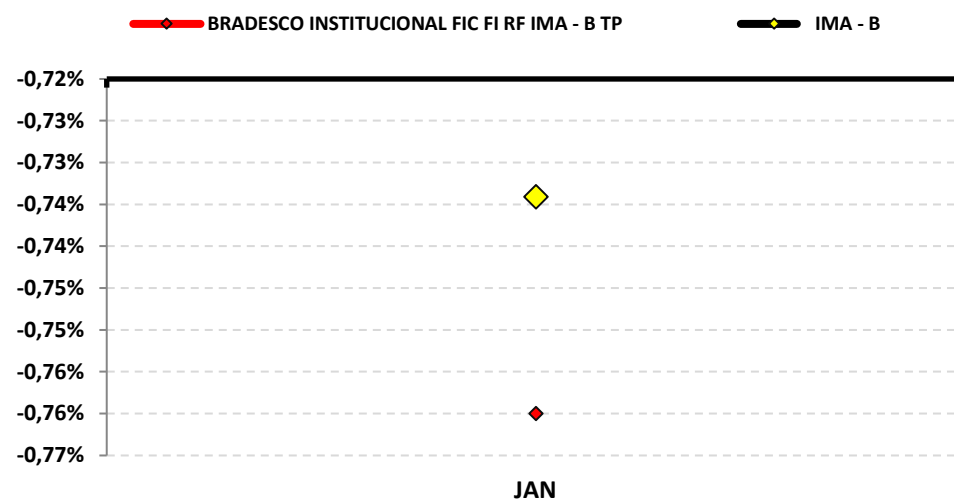
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,76%												-0,76%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>												<b>-0,73%</b>

**Rentabilidade Mensal**

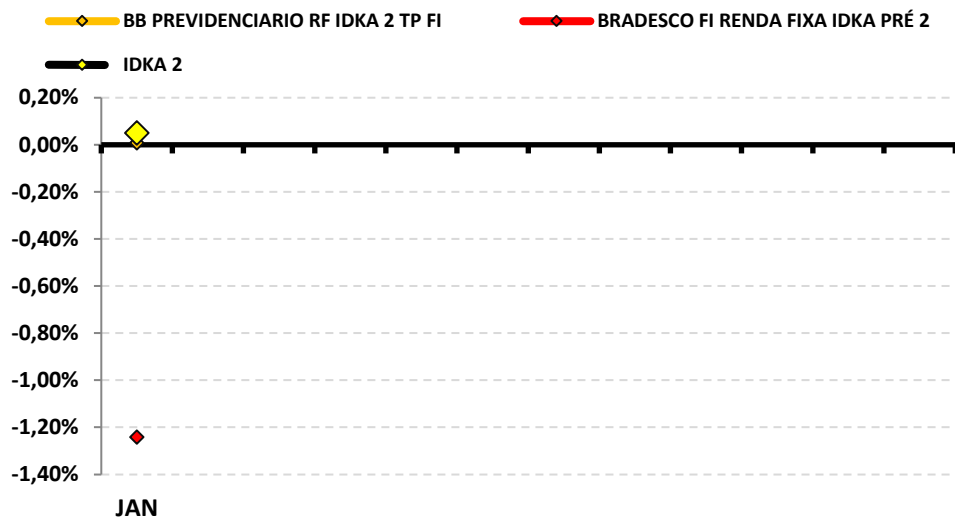
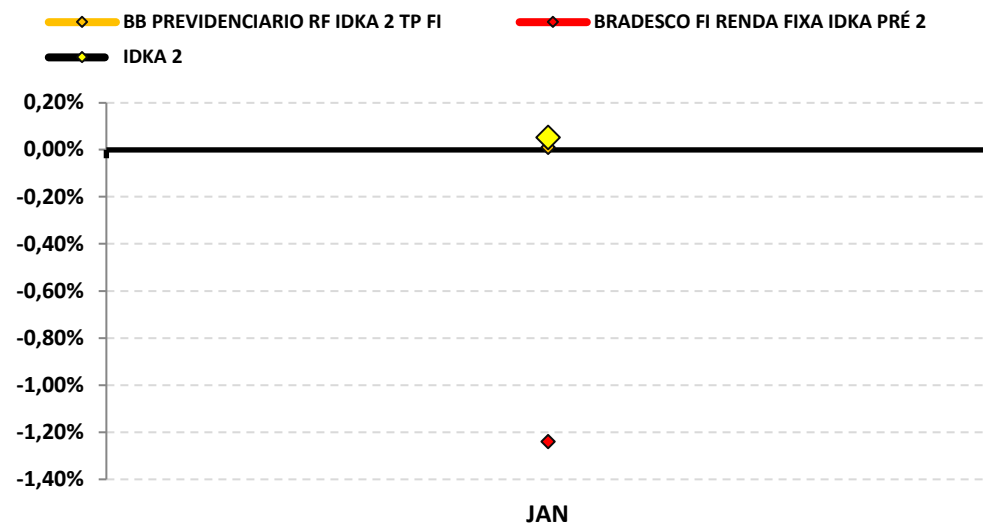


**Rentabilidade Acumulada**



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

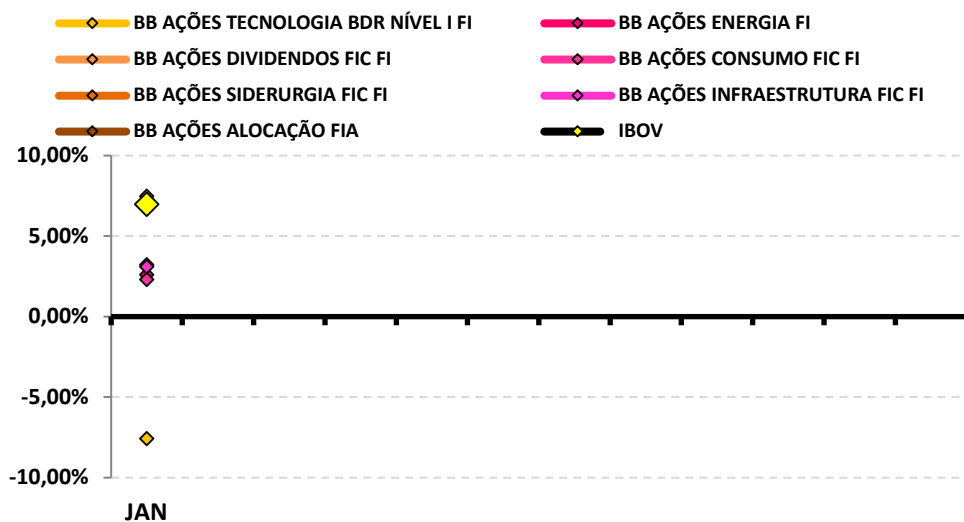
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%												0,01%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-1,24%												-1,24%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>												<b>0,05%</b>

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**


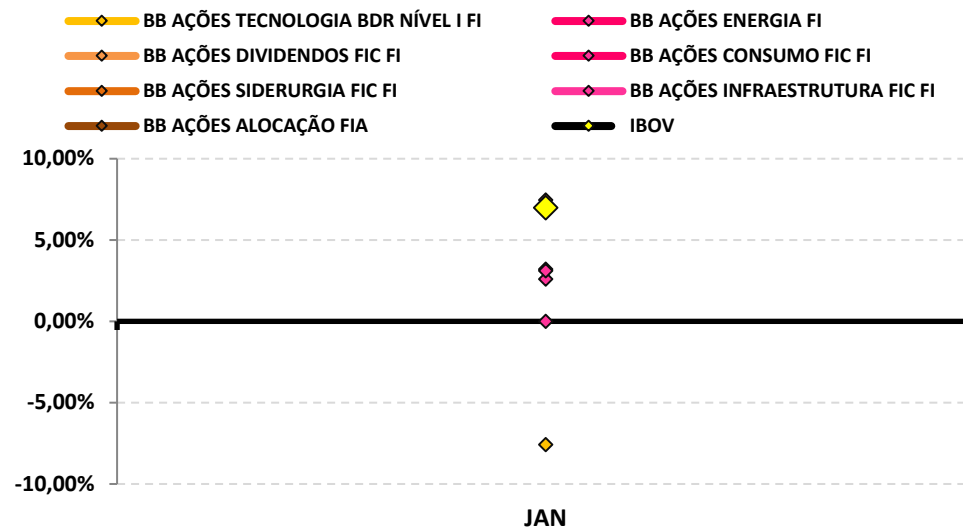
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	-7,58%												-7,58%
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	2,60%												2,60%
05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	7,46%												7,46%
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	2,30%												2,30%
08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	3,21%												3,21%
11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	3,10%												3,10%
18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	6,74%												6,74%
	<b>IBOV</b>	<b>6,98%</b>												<b>6,98%</b>

#### Rentabilidade Mensal



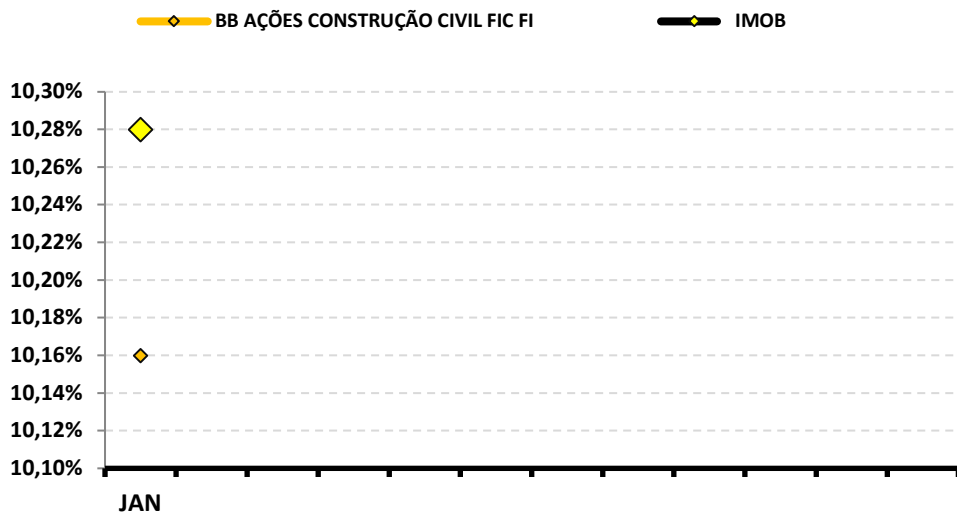
#### Rentabilidade Acumulada



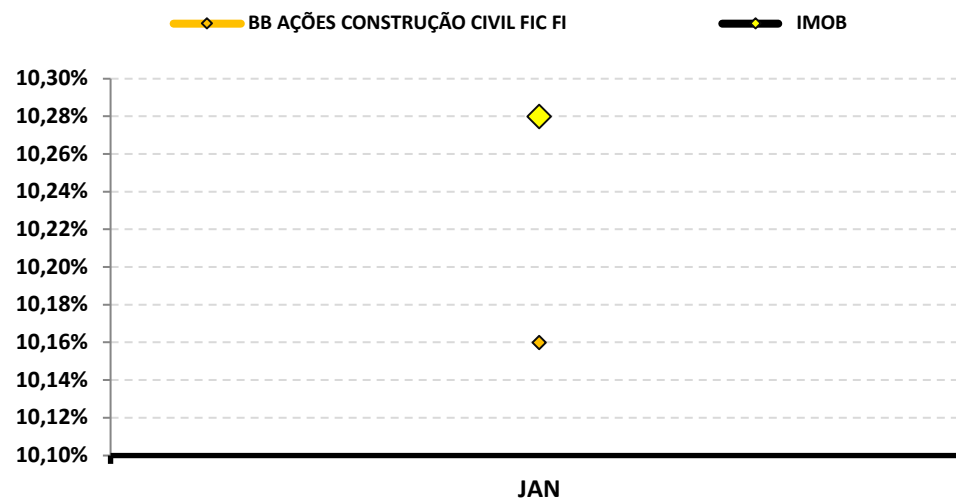
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMOB**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN											ACUMULADO
09.648.050/0001-54	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	10,16%											10,16%
<b>IMOB</b>		10,28%											10,28%

**Rentabilidade Mensal**



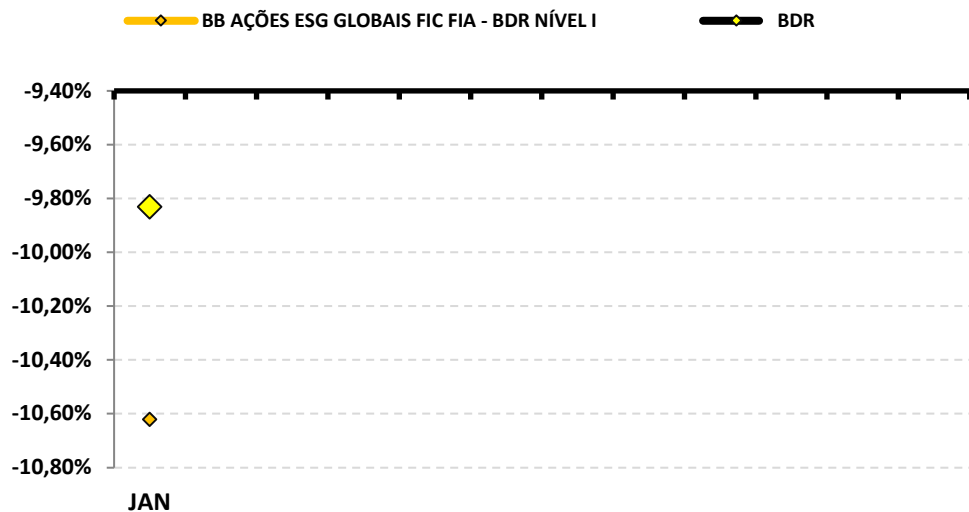
**Rentabilidade Acumulada**



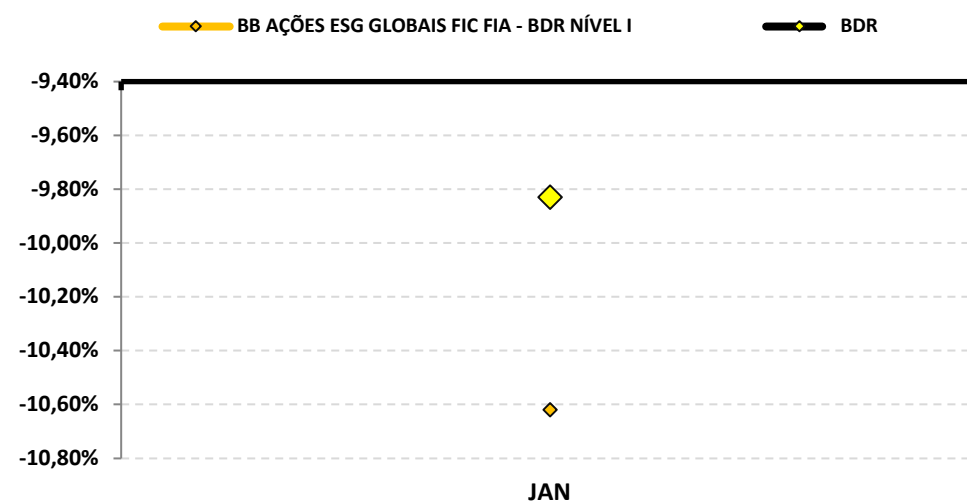
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	-10,62%													-10,62%
	<b>BDR</b>	-9,83%													-9,83%

**Rentabilidade Mensal**



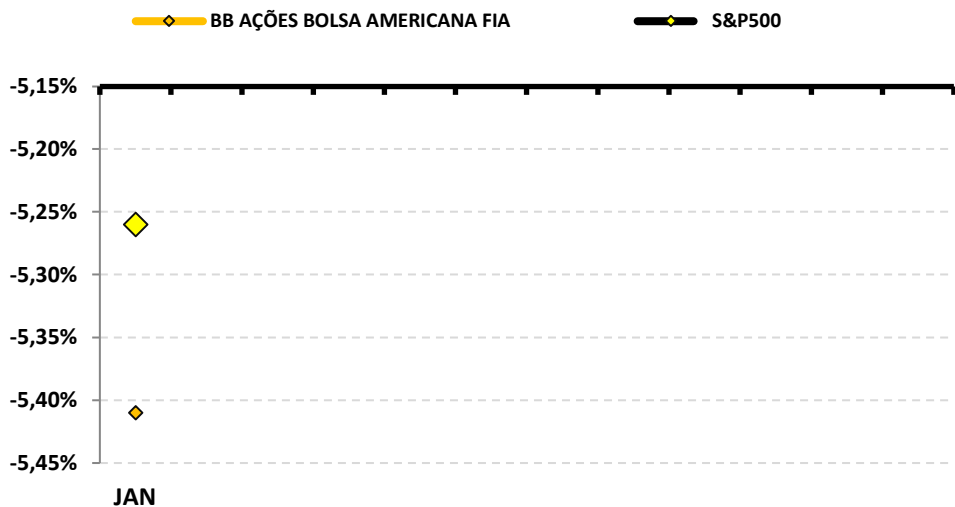
**Rentabilidade Acumulada**



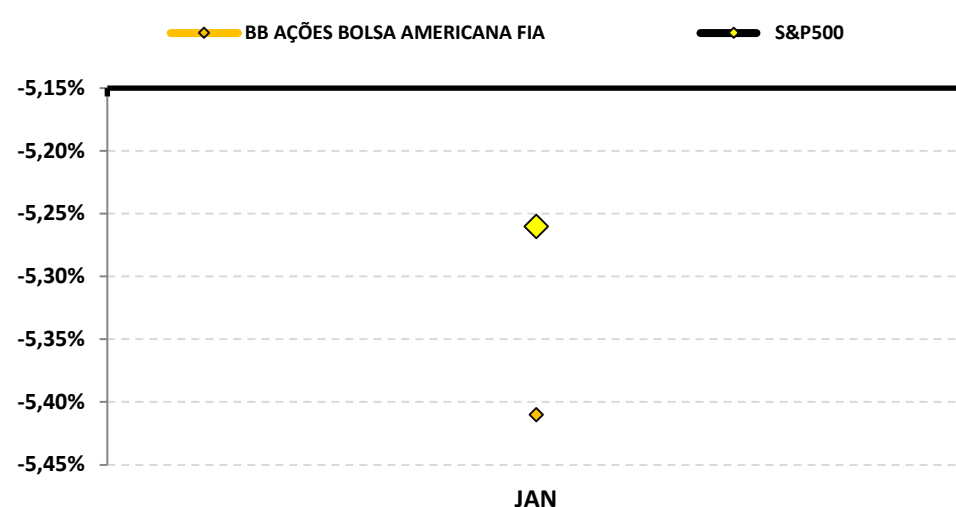
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN											ACUMULADO
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-5,41%											-5,41%
	<b>S&amp;P500</b>	<b>-5,26%</b>											<b>-5,26%</b>

**Rentabilidade Mensal**



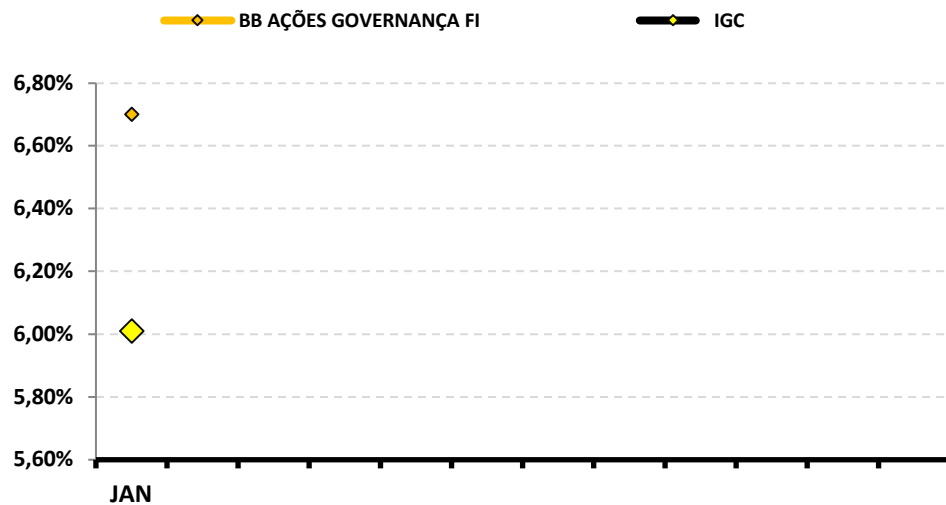
**Rentabilidade Acumulada**



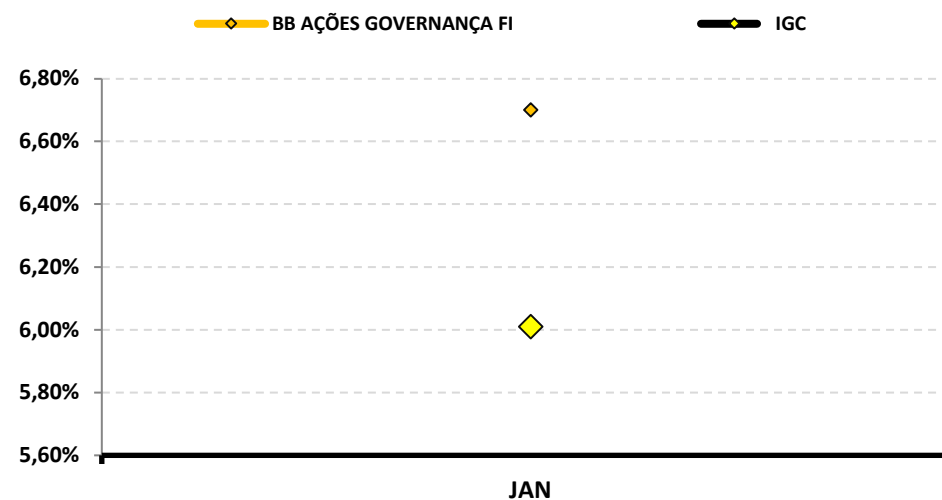
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	6,70%													6,70%
	<b>IGC</b>	<b>6,01%</b>													<b>6,01%</b>

Rentabilidade Mensal



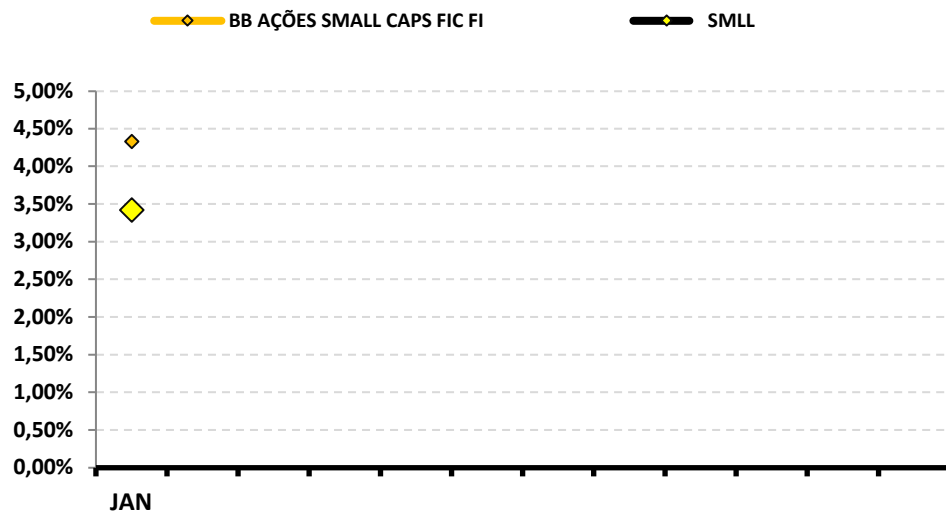
Rentabilidade Acumulada



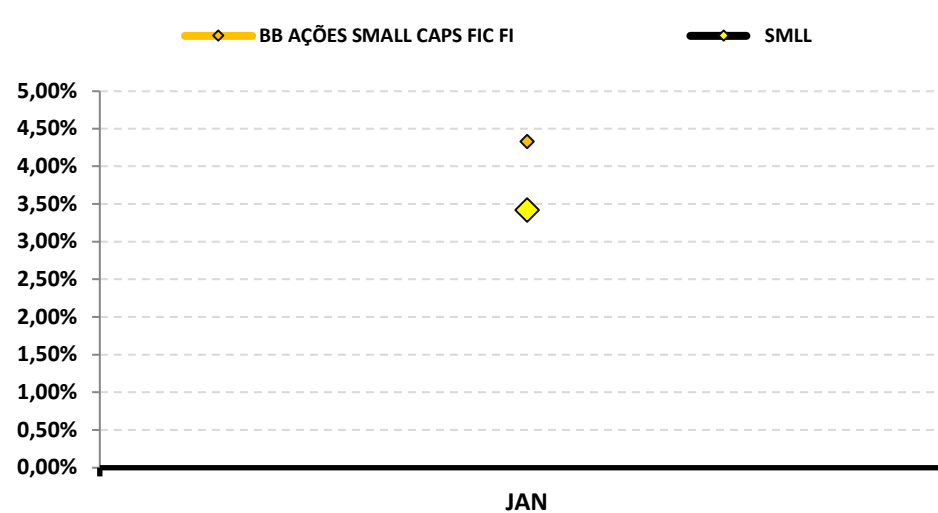
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL**

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**





## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPRESEC

	JAN																	
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,27%																	
CDI	0,73%																	
IBOVESPA	6,98%																	
META ATUARIAL	0,94%																	

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

R\$ (72.447,03)

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 250.021,72

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPRESEC

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,27%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

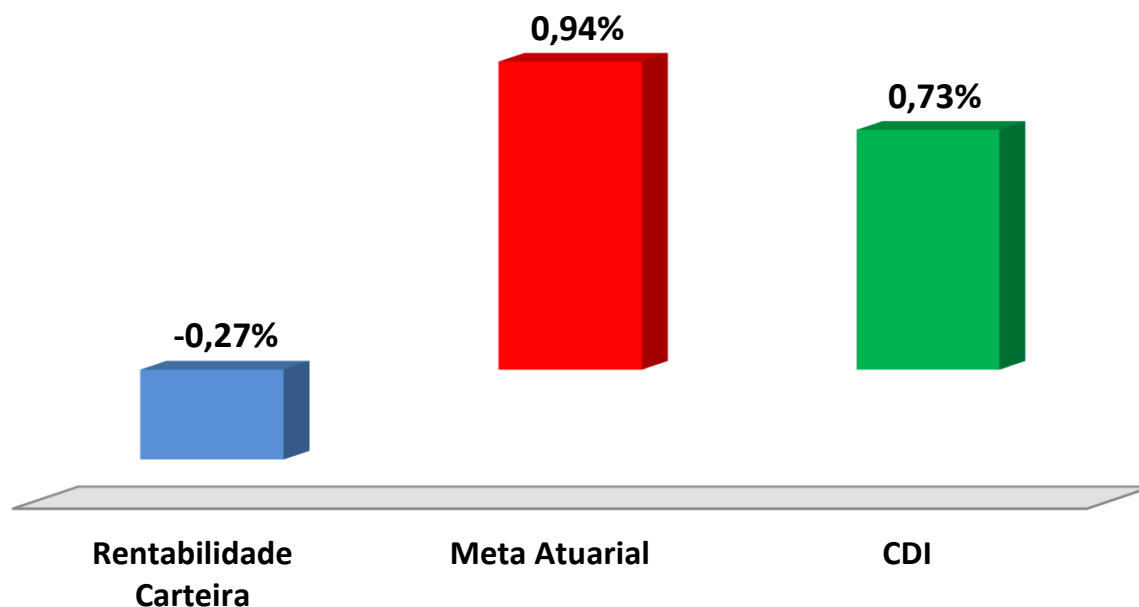
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ (72.447,03)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 250.021,72

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (322.468,76)

## GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

### Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2022



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,27%	0,94%	0,73%

---

### 8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,27% 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 -27,11% sobre o índice de referência do mercado.

### 8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de -0,27% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -22,47% 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..

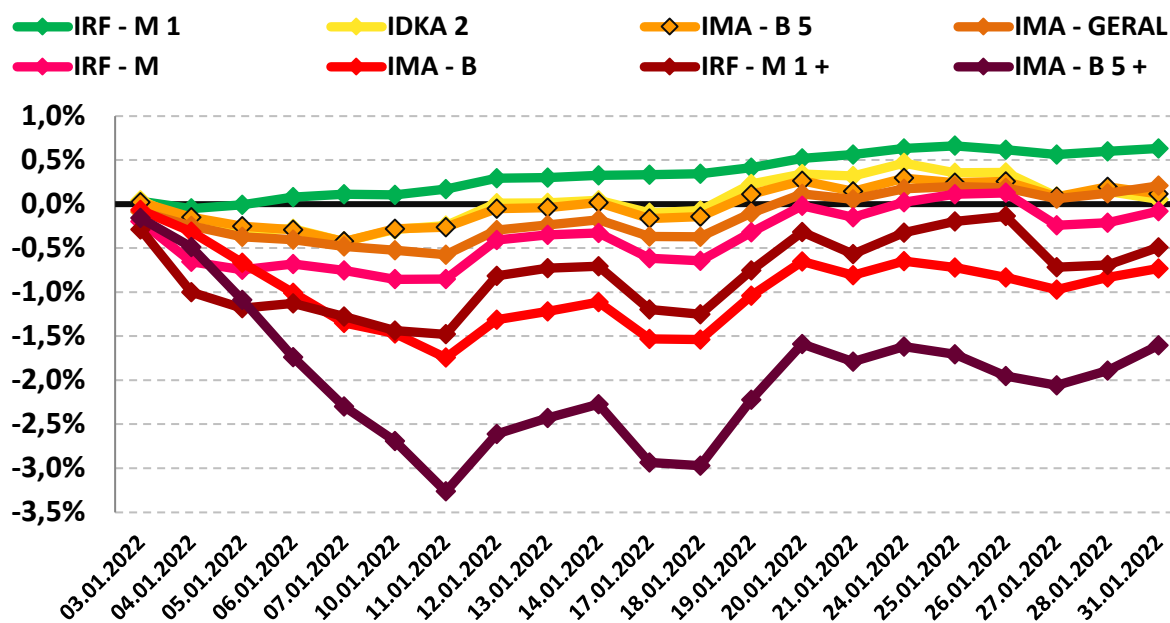
## 9.2-RENDA FIXA

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

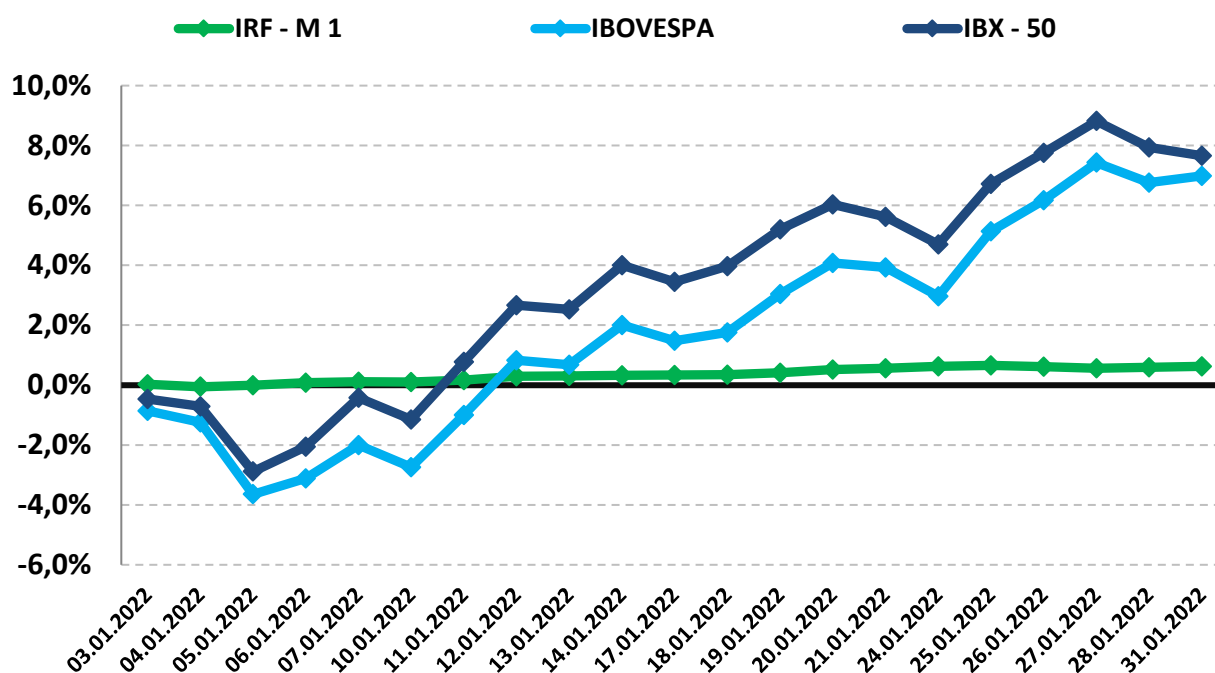
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar o mês com desvalorização, fechando positivo.

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)



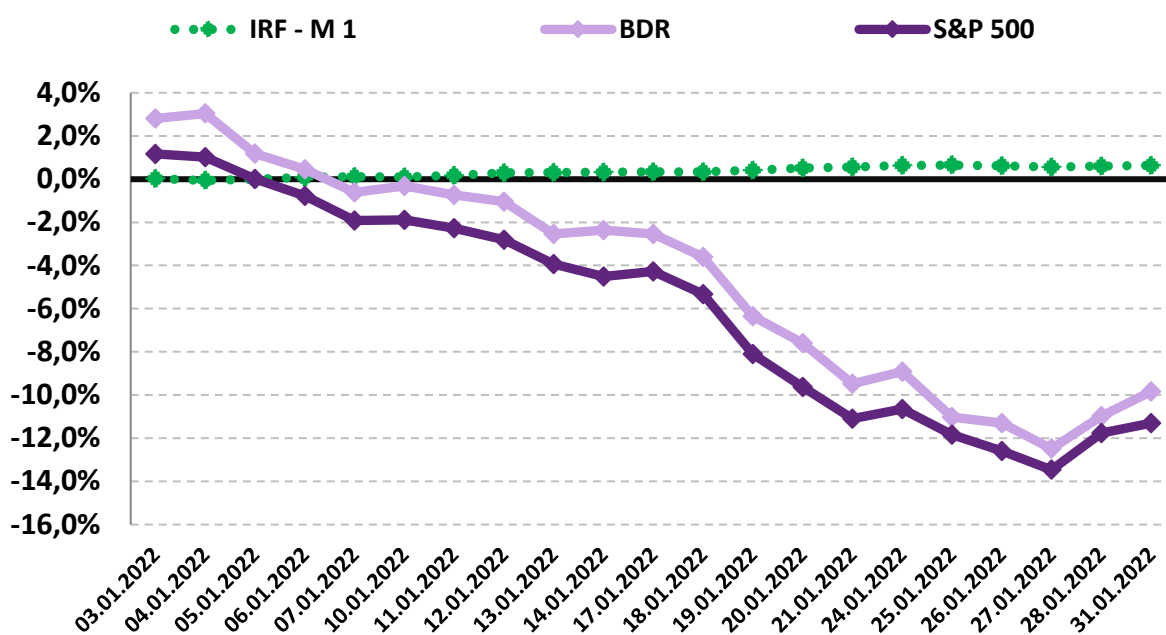
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

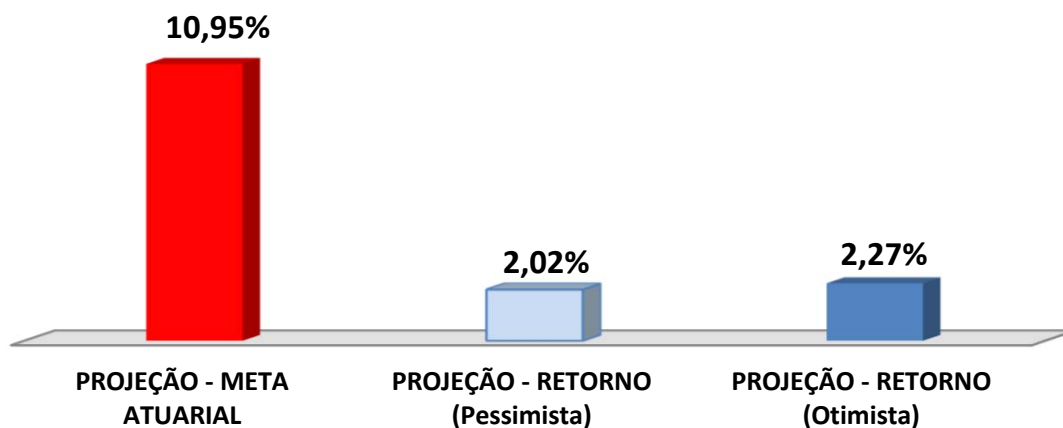
No mês de janeiro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com desvalorização, se recuperando no final, porém finalizando com variação negativa. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para 2022, pressionando a inflação no curto prazo e diminuindo a contribuição 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 20, a carteira deverá rentabilizar entre 2,02% a 2,27% 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.