

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**MARÇO  
2022**

30 de abril 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 .....</b>                                       | <b>4</b>  |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....                                 | 4         |
| <b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>                        | <b>5</b>  |
| 3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....              | 5         |
| 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 .....          | 12        |
| 3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....         | 13        |
| 3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....           | 14        |
| <b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                           | <b>15</b> |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....             | 15        |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....                                 | 16        |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....                             | 17        |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....                 | 18        |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos ..... | 19        |
| <b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>                         | <b>21</b> |
| <b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>26</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>37</b> |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 37        |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 38        |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 40        |
| 8.4 - Meta Atuarial .....   | 40        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>   | <b>41</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>  | <b>45</b> |
| <b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>48</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 MARÇO, 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<br>(Aplicação) | RESGATES     | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |              |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>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 | -                      | (315.000,00) | -                                   | 181.569,53      | (224.249,07)    | (42.679,54)                  | 27.687.249,77 |
| 3  | MARÇO     | 27.687.249,77 | -                      | (175.000,00) | -                                   | 674.750,58      | (83.701,09)     | 591.049,49                   | 28.103.299,26 |
| 4  | ABRIL     | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 5  | MAIO      | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 6  | JUNHO     | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 7  | JULHO     | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 8  | AGOSTO    | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 9  | SETEMBRO  | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 10 | OUTUBRO   | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 11 | NOVEMBRO  | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 12 | DEZEMBRO  | 28.103.299,26 | -                      | -            | -                                   | -               | -               | -                            | 28.103.299,26 |
| 13 | ANO       | 26.681.876,35 | 1.762.000,00           | (816.500,00) | -                                   | 1.114.175,25    | (638.252,34)    | 475.922,91                   | 28.103.299,26 |

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

### 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  | 2.354.536,27         | 8,36%                              | SIM               | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 47,91%                                | SIM         |
| 2  | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2            | 3.067.262,42         | 10,89%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 3  | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS    | 1.642.745,17         | 5,83%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 4  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI            | 4.525.534,83         | 16,07%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 5  | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     | 1.904.499,31         | 6,76%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 6  | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5   | 2.905.057,75         | 10,31%                             | SIM               | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | 27,3%                                 | SIM         |
| 7  | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 4.787.591,35         | 17,00%                             | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b> |                    |  | <b>21.187.227,10</b> | <b>75,22%</b>                      |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**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         | 228.289,54          | 0,81%                              | SIM               | Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 7,4%                                  | SIM         |
| 19  | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I | 1.850.488,49        | 6,57%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> |                    |  | <b>2.078.778,03</b> | <b>7,38%</b>                       |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**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 | 73.825,05           | 0,26%                              | SIM               | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                               | 15,5%                                 | SIM         |
| 9  | 36.178.569/0001-99 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA     | 633.254,93          | 2,25%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 10   | 10.418.335/0001-88 | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI           | 846.798,11          | 3,01%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 11   | 02.020.528/0001-58 | BB AÇÕES ENERGIA FI              | 609.730,46          | 2,16%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 12   | 05.100.191/0001-87 | BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI       | 641.498,36          | 2,28%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 13   | 08.973.951/0001-59 | BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI       | 512.283,14          | 1,82%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 14   | 11.328.904/0001-67 | BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI   | 144.947,33          | 0,51%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 15   | 08.973.942/0001-68 | BB AÇÕES CONSUMO FIC FI          | 347.895,95          | 1,24%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 16   | 18.270.783/0001-99 | BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA            | 559.628,12          | 1,99%                              | SIM               | F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%) | 1,7%                                  | SIM         |
| 17   | 05.100.221/0001-55 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI       | 467.432,68          | 1,66%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b> |                    |                                  | <b>4.837.294,13</b> | <b>17,17%</b>                      |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

|     |   |           |       |
|-----|---|-----------|-------|
| Nº  | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)       |           |       |
| 20  | Banco do Brasil S.A.                              | 62.979,35 | 0,22% |
| (4) | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 62.979,35 | 0,22% |

|  |  |               |         |
|--|--|---------------|---------|
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS |  |               |         |
| (1)  | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA                | 21.187.227,10 | 75,22%  |
| (2)  | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL            | 4.837.294,13  | 17,17%  |
| (3)  | TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 2.078.778,03  | 7,38%   |
| (4)  | TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)              | 62.979,35     | 0,22%   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 ) |  | 28.166.278,61 | 100,00% |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



### 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 | 4.787.591,35   | 8.356.230.168,64                            | 0,057%                                    | SIM         |
|   | 2  | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     | 1.904.499,31   | 5.022.847.839,72                            | 0,038%                                    | SIM         |
|   | 3  | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI            | 4.525.534,83   | 8.945.530.970,72                            | 0,051%                                    | SIM         |
|   | 4  | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I   | 1.850.488,49   | 975.837.352,27                              | 0,190%                                    | SIM         |
|   | 5  | 18.270.783/0001-99 | BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA                        | 559.628,12     | 487.959.895,73                              | 0,115%                                    | SIM         |
|   | 6  | 08.973.942/0001-68 | BB AÇÕES CONSUMO FIC FI                      | 347.895,95     | 195.664.263,77                              | 0,178%                                    | SIM         |
|   | 7  | 11.328.904/0001-67 | BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI               | 144.947,33     | 140.756.941,43                              | 0,103%                                    | SIM         |
|   | 8  | 08.973.951/0001-59 | BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI                   | 512.283,14     | 303.706.570,23                              | 0,169%                                    | SIM         |
|   | 9  | 05.100.191/0001-87 | BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI                   | 641.498,36     | 742.021.949,59                              | 0,086%                                    | SIM         |
|   | 10 | 02.020.528/0001-58 | BB AÇÕES ENERGIA FI                          | 609.730,46     | 316.918.167,58                              | 0,192%                                    | SIM         |
|   | 11 | 01.578.474/0001-88 | BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI           | 228.289,54     | 595.609.226,02                              | 0,038%                                    | SIM         |
|   | 12 | 10.418.335/0001-88 | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                       | 846.798,11     | 1.088.008.450,35                            | 0,078%                                    | SIM         |
|   | 13 | 05.100.221/0001-55 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                   | 467.432,68     | 432.382.031,54                              | 0,108%                                    | SIM         |
|   | 14 | 36.178.569/0001-99 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA                 | 633.254,93     | 2.194.362.838,12                            | 0,029%                                    | SIM         |
|   | 15 | 09.648.050/0001-54 | BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI             | 73.825,05      | 181.488.287,27                              | 0,041%                                    | SIM         |
|   | 16 | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS    | 1.642.745,17   | 656.434.488,76                              | 0,250%                                    | SIM         |
|   | 17 | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2            | 3.067.262,42   | 284.993.558,94                              | 1,076%                                    | SIM         |
|   | 18 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5   | 2.905.057,75   | 1.345.152.073,23                            | 0,216%                                    | SIM         |
|   | 19 | 10.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  | 2.354.536,27   | 557.700.648,72                              | 0,422%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO   |    |                    |  | 28.103.299,26  |   |   |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)                                   |    |                    |  | 62.979,35      |   |   |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO  |    |                    |  | 28.166.278,61  |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 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>2.354.536,27</b>           | <b>8,36%</b>                       | <b>557.700.648,72</b>    | <b>0,422%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BRAM FI RF IMA-B                                    | 100,00%                       | 2.354.536,27                  | 8,36%                              | 1.434.171.173,25         | 0,164174%                                 | SIM         | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | SIM                                   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>     | <b>100,00%</b>                | <b>1.904.499,31</b>           | <b>6,76%</b>                       | <b>5.022.847.839,72</b>  | <b>0,038%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB IRF-M 1 FI RF                                    | 100,00%                       | 1.904.499,31                  | 6,76%                              | 5.022.954.358,43         | 0,037916%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>    | <b>100,00%</b>                | <b>2.905.057,75</b>           | <b>10,31%</b>                      | <b>1.345.152.073,23</b>  | <b>0,216%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BRAM FI RF IMA GERAL                                | 100,00%                       | 2.905.057,75                  | 10,31%                             | 687.194.147,74           | 0,422742%                                 | SIM         | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | SIM                                   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b> | <b>100,00%</b>                | <b>4.787.591,35</b>           | <b>17,00%</b>                      | <b>8.356.230.168,64</b>  | <b>0,057%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB TOP DI RF REF DI LP FI                           | 100,00%                       | 4.787.591,35                  | 17,00%                             | 24.007.744.462,11        | 0,019942%                                 | SIM         |   |                                       |

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas    |   | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%)<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%)<br>Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%)<br>Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--|-------------|---|--|
|   | FI - Fundo de Investimento                      |                               |                               |                                       |                          |  |             |   |  |
| <b>BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA</b>            |   | <b>73,00%</b>                 | <b>559.628,12</b>             | <b>1,99%</b>                          | <b>487.959.895,73</b>    | <b>0,115%</b>                                | <b>SIM</b>  | F.I. Ações,<br>Art. 8, I<br>(30%)       | <b>SIM</b>                               |
|   | BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI                      | 10,54%                        | 58.984,80                     | 0,21%                                 | 463.212.187,73           | 0,012734%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB AÇÕES PETROBRAS FI                           | 8,38%                         | 46.902,43                     | 0,17%                                 | 520.868.323,42           | 0,009005%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB AÇÕES VALOR FIC FIA                          | 7,17%                         | 40.147,72                     | 0,14%                                 | 1.195.349.878,36         | 0,003359%                                    | SIM         |   |  |
|   | IT NOW IBOVESPA FI                              | 5,65%                         | 31.635,78                     | 0,11%                                 | 4.115.387.908,05         | 0,000769%                                    | SIM         |   |  |
|   | EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA         | 4,64%                         | 25.966,74                     | 0,09%                                 | 307.242.382,93           | 0,008452%                                    | SIM         |   |  |
|   | FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA                  | 4,54%                         | 25.407,12                     | 0,09%                                 | 579.442.382,10           | 0,004385%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FI             | 4,53%                         | 25.351,15                     | 0,09%                                 | 303.751.446,31           | 0,008346%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB TOP AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESA | 3,98%                         | 22.273,20                     | 0,08%                                 | 26.921.215,36            | 0,082735%                                    | SIM         |   |  |
|   | FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO  | 3,61%                         | 20.219,36                     | 0,07%                                 | 720.381.473,33           | 0,002807%                                    | SIM         |   |  |
|   | IT NOW IMAT FI                                  | 3,46%                         | 19.374,33                     | 0,07%                                 | 70.101.210,30            | 0,027638%                                    | SIM         |   |  |
|   | CAIXA ETF IBOVESPA FI                           | 1,77%                         | 9.905,42                      | 0,04%                                 | 123.324.515,82           | 0,008032%                                    | SIM         |   |  |
|   | BTG PACTUAL ESG FI S&P/B3 BRAZIL ESG            | 1,64%                         | 9.189,09                      | 0,03%                                 | 72.969.418,77            | 0,012593%                                    | SIM         |   |  |
|   | BTG PACTUAL LOGÍSTICA FI IMOBILIÁRIO            | 1,43%                         | 8.019,47                      | 0,03%                                 | 1.504.876.179,16         | 0,000533%                                    | SIM         |   |  |
|   | ISHARES IBRX - ÍNDICE BRASIL (IBRX-100) FI      | 0,81%                         | 4.549,78                      | 0,02%                                 | 60.575.162,14            | 0,007511%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES                  | 0,58%                         | 3.234,65                      | 0,01%                                 | 1.307.823.115,54         | 0,000247%                                    | SIM         |   |  |
|   | BB TOP PRINCIPAL RF REFERENCIADO DI LP FI       | 0,37%                         | 2.087,41                      | 0,01%                                 | 9.897.711.210,36         | 0,000021%                                    | SIM         |   |  |
| <b>BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA</b>     |   | <b>6,63%</b>                  | <b>633.254,93</b>             | <b>2,25%</b>                          | <b>2.194.362.838,12</b>  | <b>0,029%</b>                                | <b>SIM</b>  |   |  |
|   | MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS DÓLAR MASTER AD    | 64,46%                        | 408.196,13                    | 1,45%                                 | 416.257.969,71           | 0,098063%                                    | SIM         |   |  |
|   | ISHARES IBRX - ÍNDICE BRASIL (IBRX-100) FI      | 5,36%                         | 33.955,13                     | 0,12%                                 | 60.575.162,14            | 0,056055%                                    | SIM         |   |  |
| <b>BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI</b> |   | <b>100,00%</b>                | <b>73.825,05</b>              | <b>0,26%</b>                          | <b>181.488.287,27</b>    | <b>0,041%</b>                                | <b>SIM</b>  |   |  |
|   | BB TOP AÇÕES ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE EMPRESA | 100,00%                       | 73.825,05                     | 0,26%                                 | 26.921.215,36            | 0,274226%                                    | 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>641.498,36</b>             | <b>2,28%</b>                       | <b>742.021.949,59</b>    | <b>0,086%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
|   | <i>FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO</i> | <i>100,00%</i>                | <i>641.498,36</i>             | <i>2,28%</i>                       | <i>720.381.473,33</i>    | <i>0,089050%</i>                          | <i>SIM</i>  |   |                                       |
| <b>BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI</b>                 |   | <b>100,00%</b>                | <b>512.283,14</b>             | <b>1,82%</b>                       | <b>303.706.570,23</b>    | <b>0,169%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
|   | <i>BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI</i>                     | <i>100,00%</i>                | <i>512.283,14</i>             | <i>1,82%</i>                       | <i>305.627.118,34</i>    | <i>0,167617%</i>                          | <i>SIM</i>  | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                               | <b>SIM</b>                            |
| <b>BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI</b>             |   | <b>100,00%</b>                | <b>144.947,33</b>             | <b>0,51%</b>                       | <b>140.756.941,43</b>    | <b>0,103%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
|   | <i>EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA</i>        | <i>100,00%</i>                | <i>144.947,33</i>             | <i>0,51%</i>                       | <i>307.242.382,93</i>    | <i>0,047177%</i>                          | <i>SIM</i>  |   |                                       |
| <b>BB AÇÕES CONSUMO FIC FI</b>                    |   | <b>100,00%</b>                | <b>347.895,95</b>             | <b>1,24%</b>                       | <b>195.664.263,77</b>    | <b>0,178%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
|   | <i>BB AÇÕES PETROBRAS FI</i>                          | <i>100,00%</i>                | <i>347.895,95</i>             | <i>1,24%</i>                       | <i>520.868.323,42</i>    | <i>0,066792%</i>                          | <i>SIM</i>  |   |                                       |
| <b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>                 |   | <b>100,00%</b>                | <b>467.432,68</b>             | <b>1,66%</b>                       | <b>432.382.031,54</b>    | <b>0,108%</b>                             | <b>SIM</b>  | F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%) | <b>SIM</b>                            |
|   | <i>BB AÇÕES VALOR FIC FIA</i>                         | <i>100,00%</i>                | <i>467.432,68</i>             | <i>1,66%</i>                       | <i>1.195.349.878,36</i>  | <i>0,039104%</i>                          | <i>SIM</i>  |   |                                       |
| <b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b> |   | <b>100,00%</b>                | <b>1.850.488,49</b>           | <b>6,57%</b>                       | <b>975.837.352,27</b>    | <b>0,190%</b>                             | <b>SIM</b>  | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)         | <b>SIM</b>                            |
|   | <i>CANVAS VECTOR FI EM COTAS DE FI MULT</i>           | <i>100,00%</i>                | <i>1.850.488,49</i>           | <i>6,57%</i>                       | <i>395.306.261,55</i>    | <i>0,468115%</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 | 2,8350235     | 2,8596085  | 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 | 3,0608915     | 3,1410919  | 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 | 2,4464408     | 2,4700140  | 2009263,083101      | 0,0000000 | 70977,9990190 | 1938285,084082 |
| 4  |         |         | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  | 10.986.880/0001-70 | 3,6793572     | 3,7908643  | 621108,032615       | 0,0000000 | 0,0000000     | 621108,032615  |
| 5  |         |         | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS    | 11.484.558/0001-06 | 2,6802758     | 2,7036903  | 607593,690810       | 0,0000000 | 0,0000000     | 607593,690810  |
| 6  |         |         | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5   | 20.216.216/0001-04 | 2,1504719     | 2,2048510  | 1317575,541546      | 0,0000000 | 0,0000000     | 1317575,541546 |
| 7  |         |         | BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2            | 24.022.566/0001-82 | 1,6328956     | 1,6469778  | 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 | 3,2461260     | 3,3678970  | 67784,003110        | 0,0000000 | 0,0000000     | 67784,003110   |
| 9  | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES ENERGIA FI                          | 02.020.528/0001-58 | 15,3500960    | 16,6493671 | 36621,840200        | 0,0000000 | 0,0000000     | 36621,840200   |
| 10 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                   | 05.100.221/0001-55 | 8,1415817     | 8,9088584  | 52468,302515        | 0,0000000 | 0,0000000     | 52468,302515   |
| 11 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI                   | 05.100.191/0001-87 | 16,8105045    | 18,0683730 | 35503,936233        | 0,0000000 | 0,0000000     | 35503,936233   |
| 12 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES CONSUMO FIC FI                      | 08.973.942/0001-68 | 2,4659158     | 2,6005973  | 133775,404158       | 0,0000000 | 0,0000000     | 133775,404158  |
| 13 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI                   | 08.973.951/0001-59 | 1,3754150     | 1,4880375  | 344267,626176       | 0,0000000 | 0,0000000     | 344267,626176  |
| 14 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI             | 09.648.050/0001-54 | 1,0378568     | 1,0959720  | 67360,344488        | 0,0000000 | 0,0000000     | 67360,344488   |
| 15 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES GOVERNANÇA FI                       | 10.418.335/0001-88 | 2,9933496     | 3,1758254  | 266638,745793       | 0,0000000 | 0,0000000     | 266638,745793  |
| 16 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI               | 11.328.904/0001-67 | 1,1801068     | 1,2589143  | 115136,770575       | 0,0000000 | 0,0000000     | 115136,770575  |
| 17 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA                        | 18.270.783/0001-99 | 1,9758213     | 2,0746963  | 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 | 2,3538776     | 2,2520147  | 821703,551291       | 0,0000000 | 0,0000000     | 821703,551291  |
| 19 | 291-7   | 12764-7 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA                 | 36.178.569/0001-99 | 1,5442988     | 1,6172492  | 391562,979747       | 0,0000000 | 0,0000000     | 391562,979747  |

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

\*\* Informações baseada no último dia útil do mês (25/02/2022).

### 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.            | 18.133.697,65                       | 1.417.519.884.185,88                               | 0,0013%                                    | SIM         |
| 2  | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 9.969.601,61                        | 536.217.917.457,25                                 | 0,0019%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |  | <b>28.103.299,26</b>                |  |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |  | <b>62.979,35</b>                    |  |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |  | <b>28.166.278,61</b>                |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

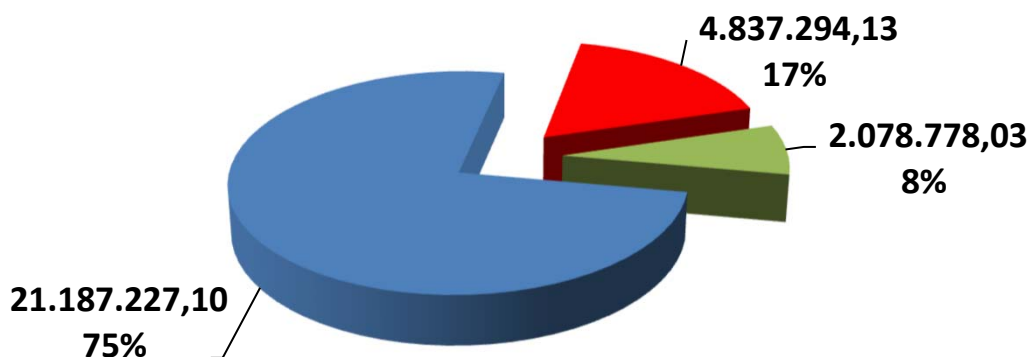
#### 4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA               | 21.187.227,10              | 75,4%                                       |
| RENDA VARIÁVEL           | 4.837.294,13               | 17,2%                                       |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 2.078.778,03               | 7,4%  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>28.103.299,26</b>       | <b>100,0%</b>                               |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

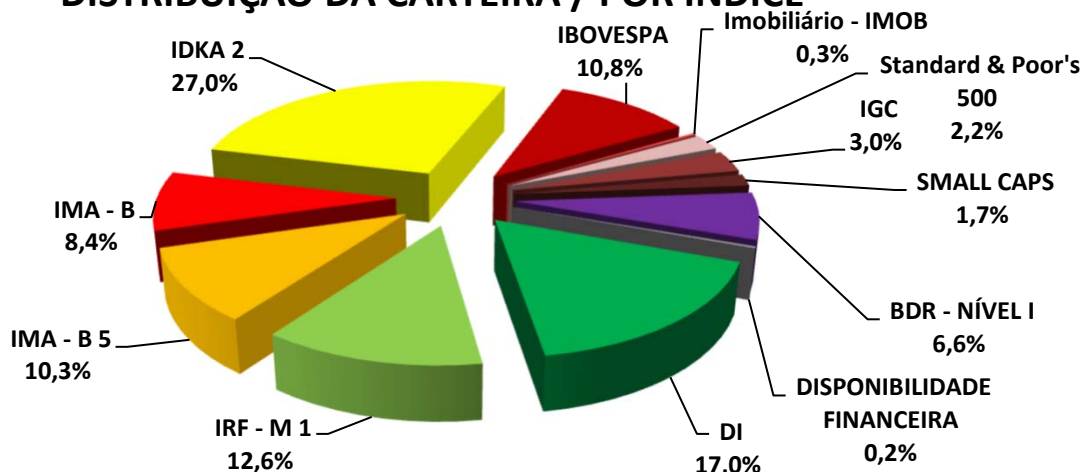


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)             | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre Patrimônio<br>Líquido RPPS |
|--------------------------------|----------------------------|---|
| DI                             | 4.787.591,35               | 17,0%                                       |
| IRF - M 1                      | 3.547.244,48               | 12,6%                                       |
| IRF - M                        | -                          | 0,0%  |
| IRF - M 1+                     | -                          | 0,0%  |
| IMA - B 5                      | 2.905.057,75               | 10,3%                                       |
| IMA - B                        | 2.354.536,27               | 8,4%  |
| IMA - B 5+                     | -                          | 0,0%  |
| IMA - GERAL                    | -                          | 0,0%  |
| IMA - GERAL EX - C             | -                          | 0,0%  |
| IDKA 2                         | 7.592.797,26               | 27,0%                                       |
| 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                       | 3.044.272,90               | 10,8%                                       |
| IBR - X                        | -                          | 0,0%  |
| Imobiliário - IMOB             | 73.825,05                  | 0,3%  |
| Dividendos                     | -                          | 0,0%  |
| Imobiliário - IFIX             | -                          | 0,0%  |
| ISE                            | -                          | 0,0%  |
| ICON                           | -                          | 0,0%  |
| Standard & Poor's 500          | 633.254,93                 | 2,2%  |
| IGC                            | 846.798,11                 | 3,0%  |
| Petrobrás                      | -                          | 0,0%  |
| SMALL CAPS                     | 467.432,68                 | 1,7%  |
| IFNC                           | -                          | 0,0%  |
| Standard & Poor's 500 (BRASIL) | -                          | 0,0%  |
| BDR - NÍVEL I                  | 1.850.488,49               | 6,6%  |
| MSCI ACWI                      | -                          | 0,0%  |
| MSCI WORLD                     | -                          | 0,0%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA     | 62.979,35                  | 0,2%  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>28.166.278,61</b>       | <b>100,0%</b>                               |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

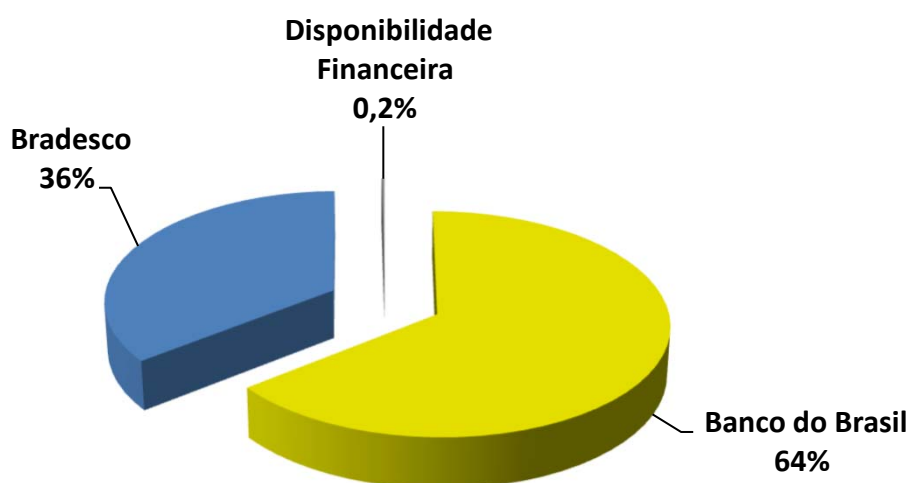




#### 4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|----------------------------|----------------------------|---|
| Banco do Brasil            | 18.133.697,65              | 64,4%                                       |
| Bradesco                   | 9.969.601,61               | 35,4%                                       |
| Disponibilidade Financeira | 62.979,35                  | 0,2%  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>28.166.278,61</b>       | <b>100,0%</b>                               |

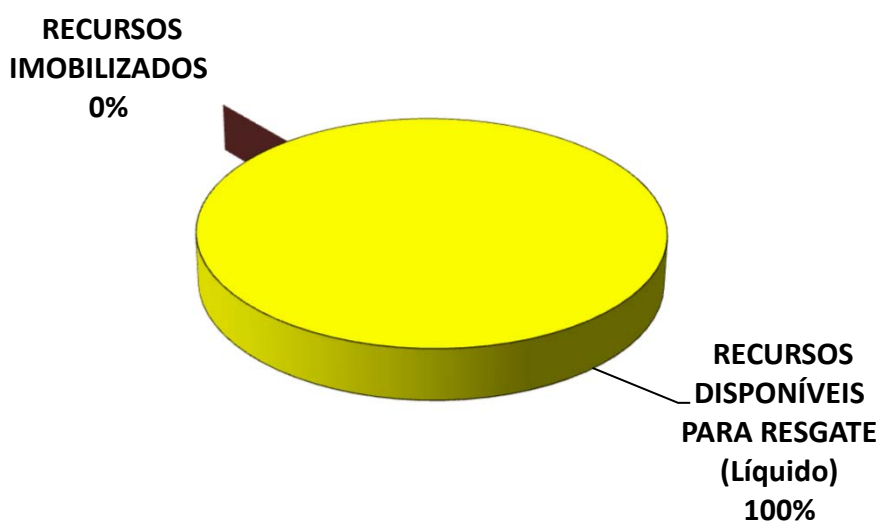
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 28.166.278,61              | 100,0%                                      |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | -                          | 0,0%  |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>28.166.278,61</b>       | <b>100,0%</b>                               |

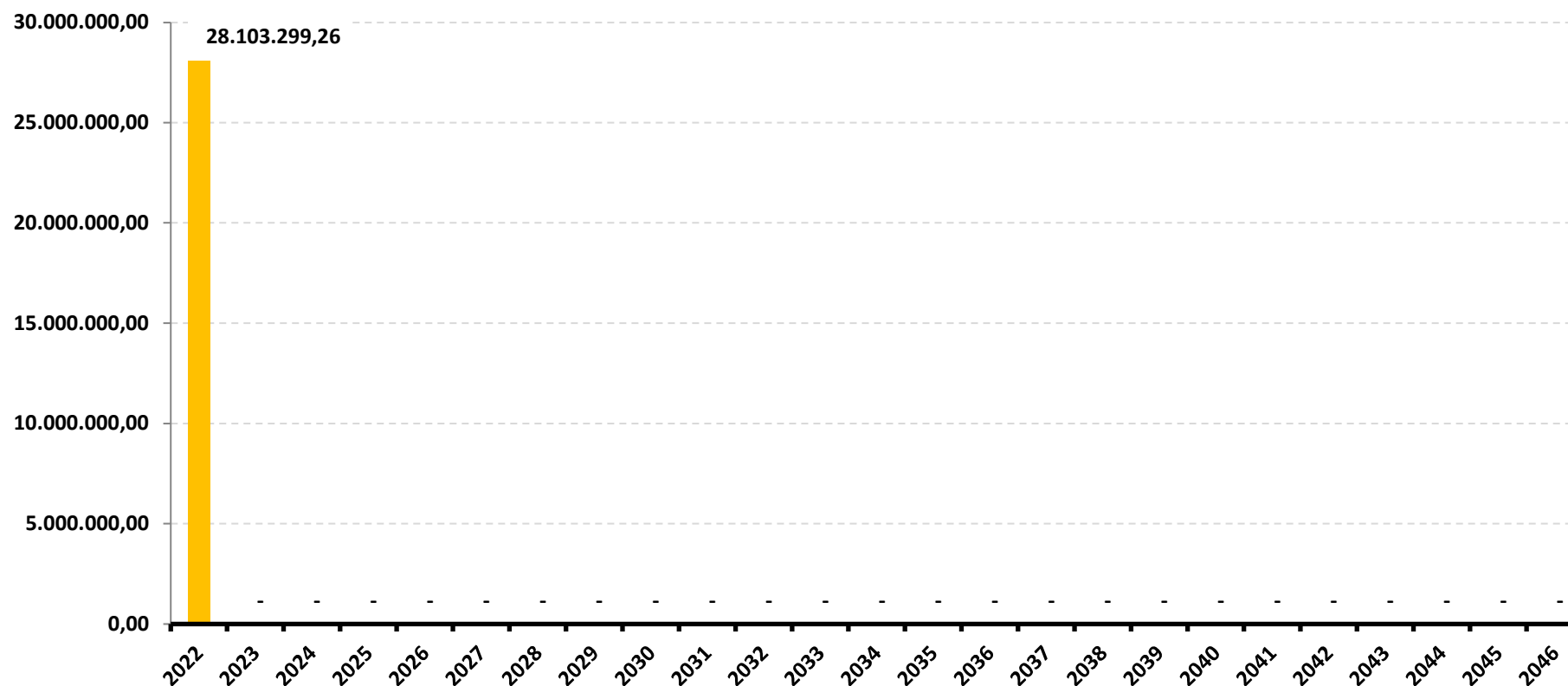
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

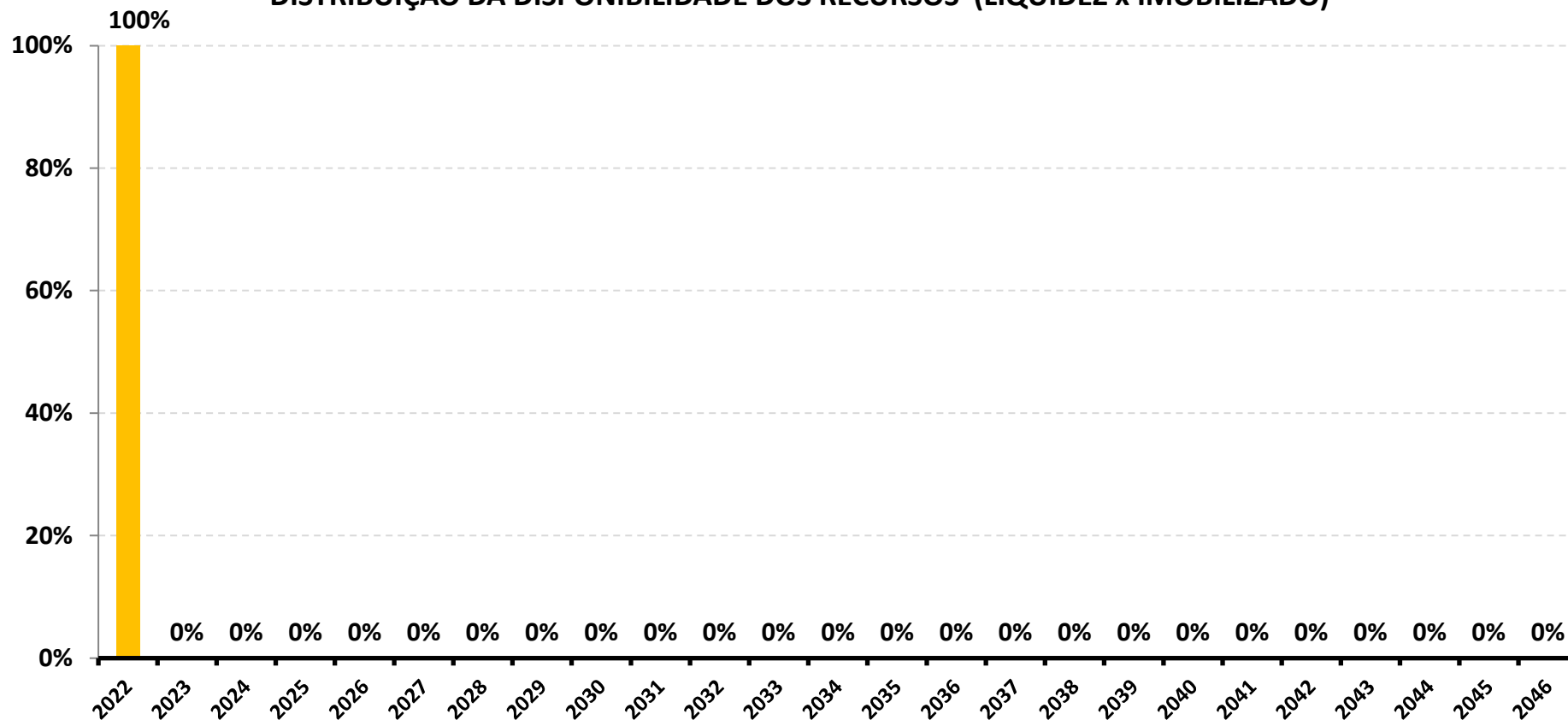
### 4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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).

## 5-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES                    | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI             | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                  | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI   | BB AÇÕES ESG<br>GLOBAIS FIC FIA - BDR<br>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   | Investimento no Exterior                             |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Renda Fixa   | Renda Fixa índices   | Previdência Renda Fixa   | Ações Livre  |
| ÍNDICE                         | CDI  | IRF – M 1  | IDKA 2   | IBOV   |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                      | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                    | Regimes Próprios de<br>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<br>solicitação)                           | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)   | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                       | D+4 (Quatro dias úteis<br>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 **          | 8.356.230.168,64   | 5.022.847.839,72   | 8.945.530.970,72   | 975.837.352,27                                       |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 934  | 1110   | 1034   | 20585  |
| VALOR DA COTA **               | 2,470014028  | 2,859608489  | 3,141091867  | 2,252014713  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 06/08/2018   | 05/02/2020   | 05/02/2020   | 08/12/2020   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | Fundos de Ações - BDR<br>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 **       | 487.959.895,73                              | 195.664.263,77                              | 140.756.941,43                              | 303.706.570,23                              |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 799   | 8068  | 6535  | 21853                                       |
| VALOR DA COTA **            | 2,074696313                                 | 2,600597275                                 | 1,258914336                                 | 1,488037492                                 |
| 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<br>DIVIDENDOS FIC FI               | BB AÇÕES ENERGIA FI                         | BB AÇÕES<br>TECNOLOGIA BDR<br>NÍVEL I FI          | BB AÇÕES<br>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                              | Investimento no Exterior                          | Renda Variável                              |
| CLASSIFICAÇÃO               | Ações Dividendos                            | Ações Setoriais                             | Ações Setoriais                                   | Ações<br>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 *          | 5 - Muito Alto                              | 5 - Muito Alto                              | 4 - Alto  | 5 - Muito Alto                              |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 742.021.949,59                              | 316.918.167,58                              | 595.609.226,02                                    | 1.088.008.450,35                            |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 26026                                       | 12423                                       | 25644   | 1997  |
| VALOR DA COTA **            | 18,06837302                                 | 16,649367                                   | 3,367897  | 3,175825414                                 |
| 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 FIC FI 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 *          | <b>5 - Muito Alto</b>   | <b>4 - Alto</b>  | <b>5 - Muito Alto</b>                       | <b>2 - Baixo</b>  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 432.382.031,54  | 2.194.362.838,12   | 181.488.287,27                              | 656.434.488,76  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 14932   | 40269  | 14601                                       | 244   |
| VALOR DA COTA **            | 8,9088584   | 1,617249231  | 1,095971925                                 | 2,7036903   |
| 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 **       | 284.993.558,94  | 1.345.152.073,23   | 557.700.648,72  |  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 75  | 163  | 111   |  |
| VALOR DA COTA **            | 1,6469778   | 2,204851   | 3,7908643   |  |
| 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%) |  |

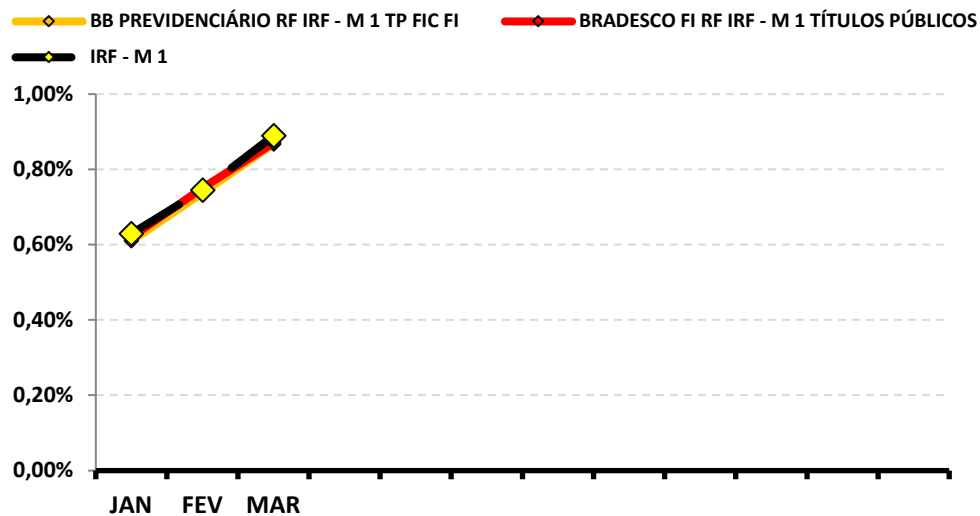
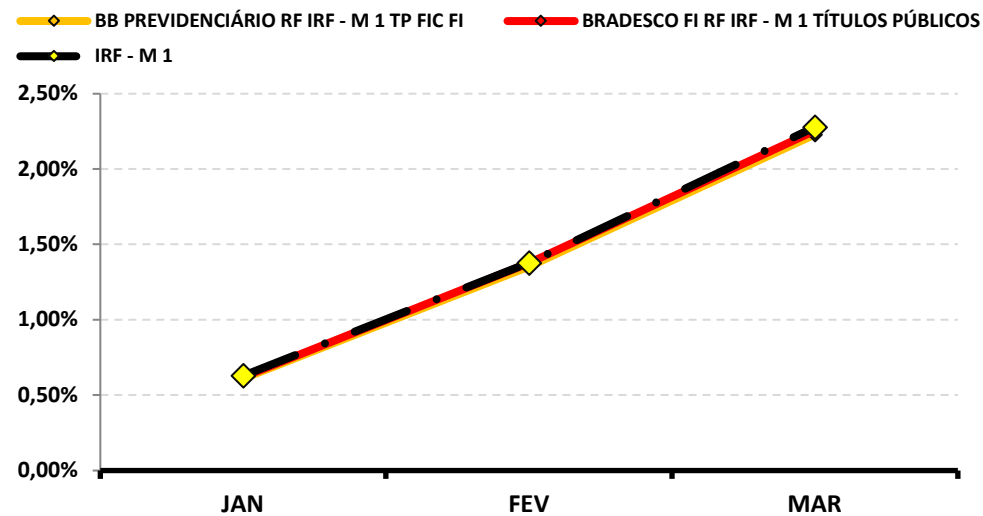
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

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



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

| CNPJ               | Fundos de Investimento                    | JAN          | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|---|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  | 0,61%        | 0,74%        | 0,87%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 2,23%        |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 0,62%        | 0,75%        | 0,87%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 2,26%        |
|                    |   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IRF - M 1</b>                          | <b>0,63%</b> | <b>0,74%</b> | <b>0,89%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>2,28%</b> |

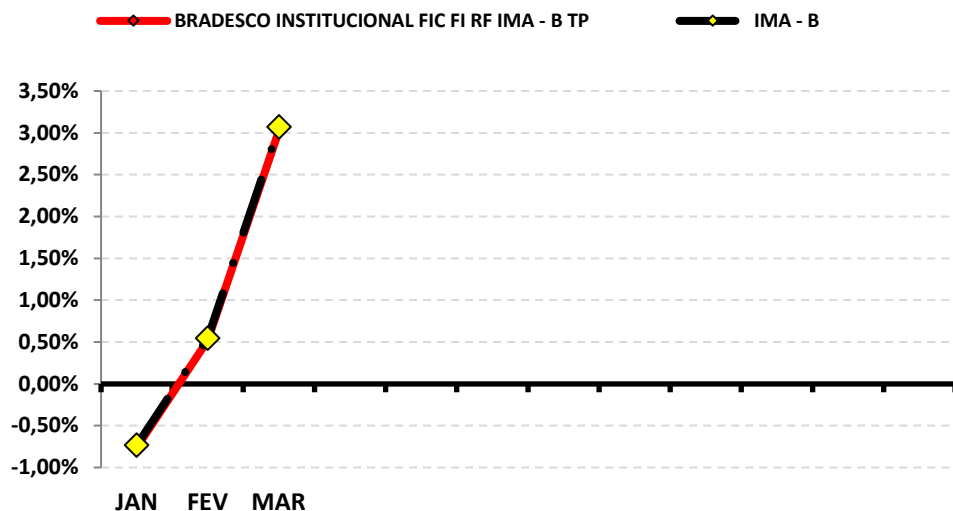
**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**




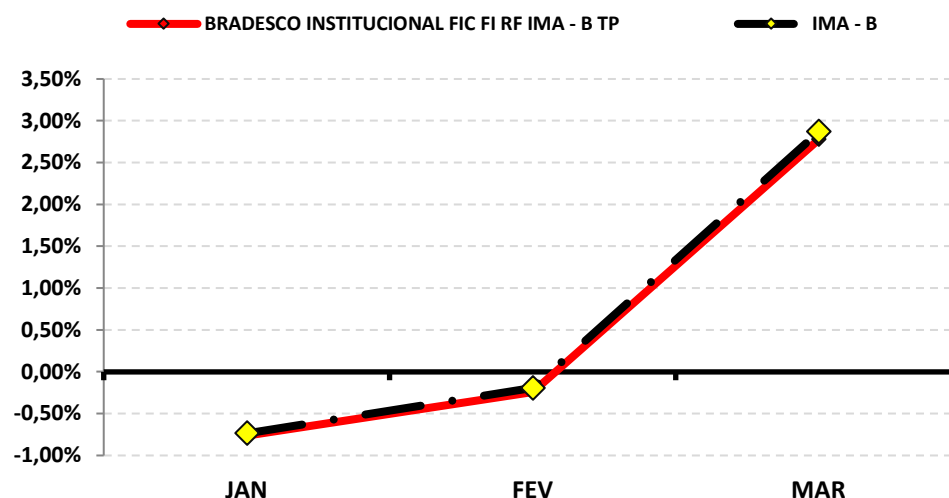
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

| CNPJ               | Fundos de Investimento                      | JAN           | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|---|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 10.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP | -0,76%        | 0,52%        | 3,03%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 2,78%        |
|                    |   |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IMA - B</b>                              | <b>-0,73%</b> | <b>0,54%</b> | <b>3,07%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>2,87%</b> |

Rentabilidade Mensal



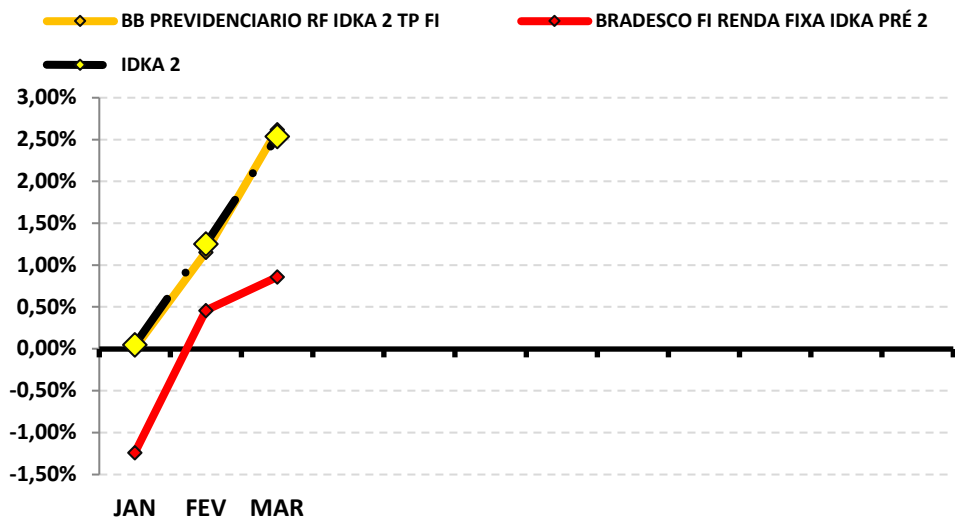
Rentabilidade Acumulada



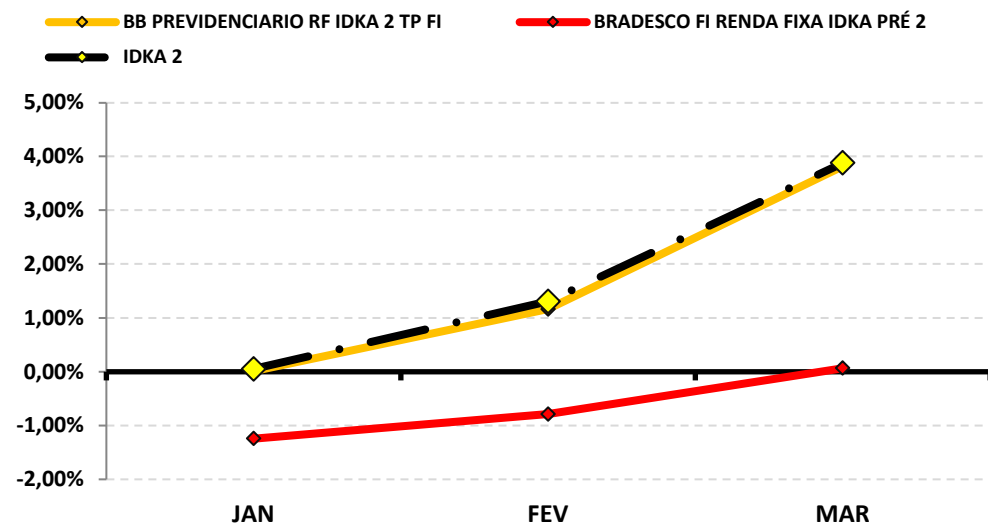
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| CNPJ               | Fundos de Investimento            | JAN          | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 0,01%        | 1,16%        | 2,62%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 3,82%        |
| 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 | -1,24%       | 0,46%        | 0,86%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,07%        |
|                    |                                   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                   |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IDKA 2</b>                     | <b>0,05%</b> | <b>1,26%</b> | <b>2,54%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>3,88%</b> |

#### Rentabilidade Mensal

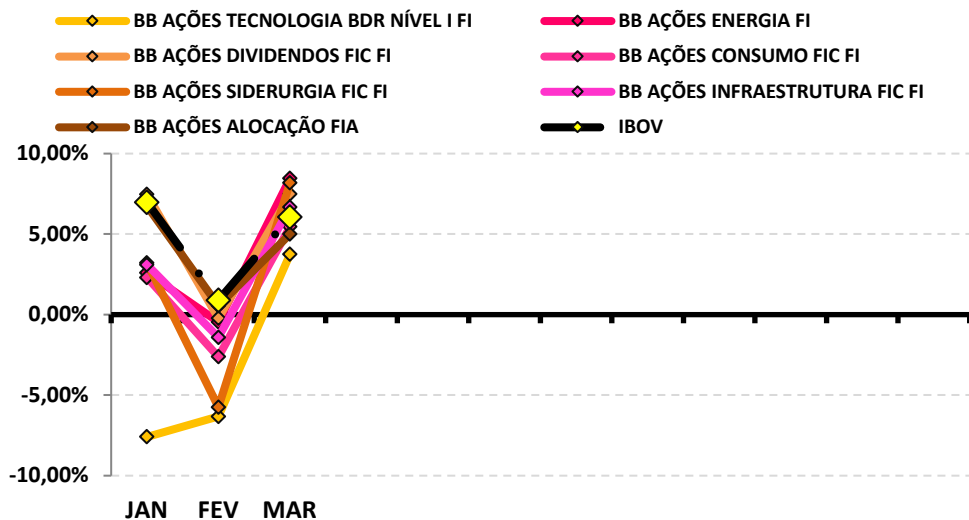
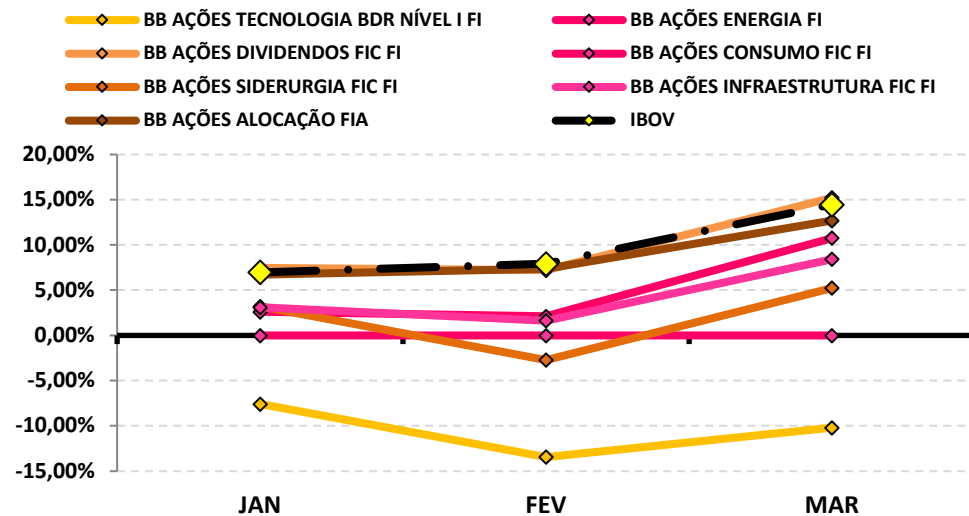


#### Rentabilidade Acumulada



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

| CNPJ               | Fundos de Investimento             | JAN          | FEV          | MAR          |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--------------------|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 01.578.474/0001-88 | BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI | -7,58%       | -6,33%       | 3,75%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -10,19%       |
| 02.020.528/0001-58 | BB AÇÕES ENERGIA FI                | 2,60%        | -0,46%       | 8,46%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 10,77%        |
| 05.100.191/0001-87 | BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI         | 7,46%        | -0,23%       | 7,48%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 15,24%        |
| 08.973.942/0001-68 | BB AÇÕES CONSUMO FIC FI            | 2,30%        | -2,62%       | 5,46%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 5,07%         |
| 08.973.951/0001-59 | BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI         | 3,21%        | -5,74%       | 8,19%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 5,25%         |
| 11.328.904/0001-67 | BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI     | 3,10%        | -1,41%       | 6,68%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 8,43%         |
| 18.270.783/0001-99 | BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA              | 6,74%        | 0,56%        | 5,00%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 12,71%        |
|                    | <b>IBOV</b>                        | <b>6,98%</b> | <b>0,89%</b> | <b>6,06%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>14,47%</b> |

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**














## 7-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

|                                  | JAN    | FEV    | MAR   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------|--------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | -0,27% | -0,15% | 2,13% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                              | 0,73%  | 0,76%  | 0,93% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | 6,98%  | 0,89%  | 6,06% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,94%  | 1,41%  | 2,02% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

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

R\$ 591.049,49

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 558.464,84

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

|  | JAN           | FEV           | MAR           |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|---------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>-0,27%</b> | <b>-0,42%</b> | <b>1,70%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>0,73%</b>  | <b>1,50%</b>  | <b>2,44%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>6,98%</b>  | <b>7,93%</b>  | <b>14,47%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,94%</b>  | <b>2,36%</b>  | <b>4,42%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |

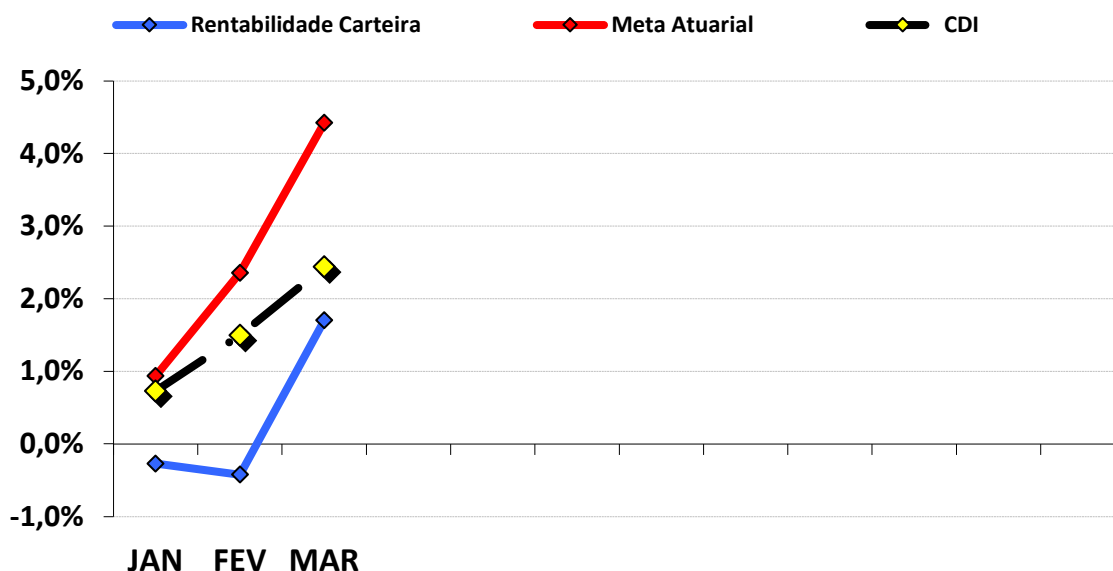
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 475.922,91**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.203.091,90**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (727.168,99)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

|     | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI   |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | -0,27%                 | 0,94%         | 0,73% |
| FEV | -0,42%                 | 2,36%         | 1,50% |
| MAR | 1,70%                  | 4,42%         | 2,44% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |

### **7.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,70% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 69,79% sobre o índice de referência do mercado.

### **7.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 1,70% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,42%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 38,50% sobre a Meta Atuarial.



## 8-ANÁLISE DE MERCADO

### 8.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 15 e 16 de março de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 11,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete a incerteza dos atuais cenários e uma maior variação dos balanços dos riscos, 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, a divulgação do PIB do 4º Trimestre/2021 revelou aumento da atividade acima do esperado ocasionando um impacto positivo para o PIB/2022. Os indicadores do comércio e serviços para janeiro/2022, evoluíram acima do esperado ao mesmo tempo que a indústria reduziu. Os indicadores do Mercado de Trabalho apresentaram uma abundante recuperação de empregos no 4º Trimestre/2021 e janeiro/2022. Apesar do aumento dos riscos do país, provocar uma expectativa de ganho maior para o investidor, e as condições financeiras continuarem a desestimular a atividade econômica, o COPOM estima que o crescimento econômico tende ser beneficiado pelo desempenho da agropecuária, em nível menor do que o esperado, e a normalização da economia, com destaque para o setor de serviços e mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia gerou aperto das condições financeiras e aumento da incerteza do cenário econômico mundial, com destaque, para o choque de oferta derivado do conflito que poderá aumentar as pressões inflacionárias das economias emergentes e avançadas. Além de impulsionar a reorganização das cadeias de produção global de bens. Na visão do Comitê, esses desenvolvimentos podem gerar consequências de longo prazo e perdurar as pressões inflacionárias.

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 em território contracionista. O Comitê, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas de suas metas se consolidem. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,00% e terminando o ano de 2023 em 9,00%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

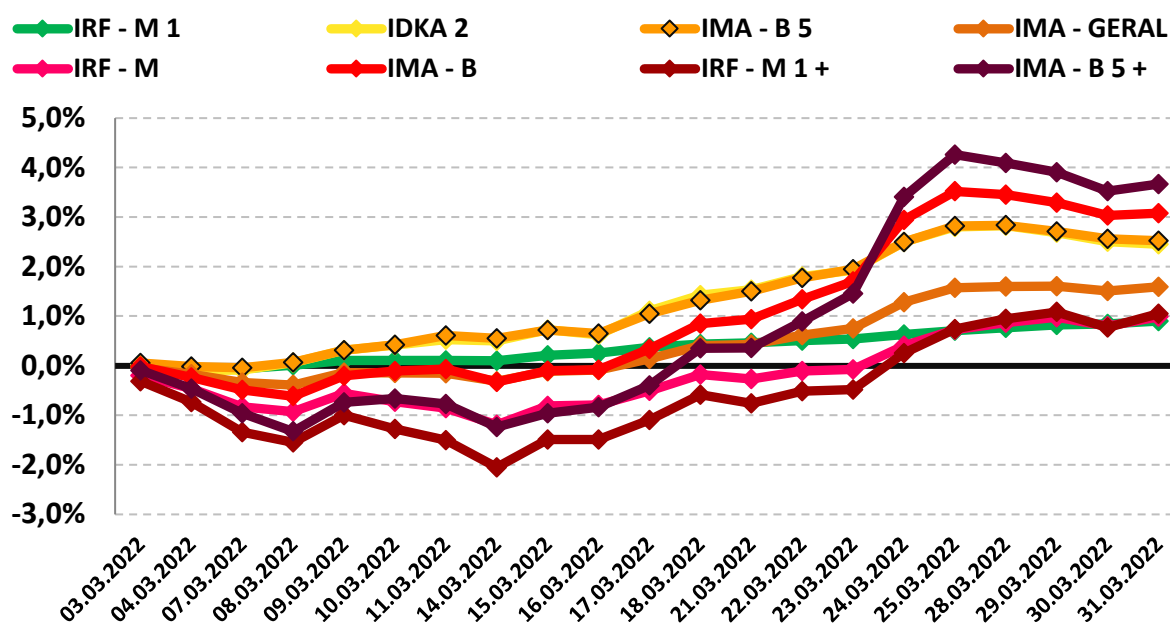
## 8.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com desvalorização, se recuperando lentamente ao longo do mês e finalizando com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio e Longo Prazo (IDKA 2; IMA - B 5; IMA-GERAL; IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês positivo com rentabilidade acima de 2,00%. Somente o índice IMA – B 5+ chegou a rentabilizar -1,33% no começo do mês, se recuperou e finalizou o mês com retorno positivo de 3,56%.

| 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+ |
| MARÇO          | 0,89%      | 2,54%    | 2,61%     | 1,57%       | 0,84%                             | 3,07%   | 0,81%      | 3,56%      |
| Acumulado/2022 | 2,28%      | 3,88%    | 3,81%     | 2,54%       | 1,35%                             | 2,87%   | 0,79%      | 1,91%      |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 8.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

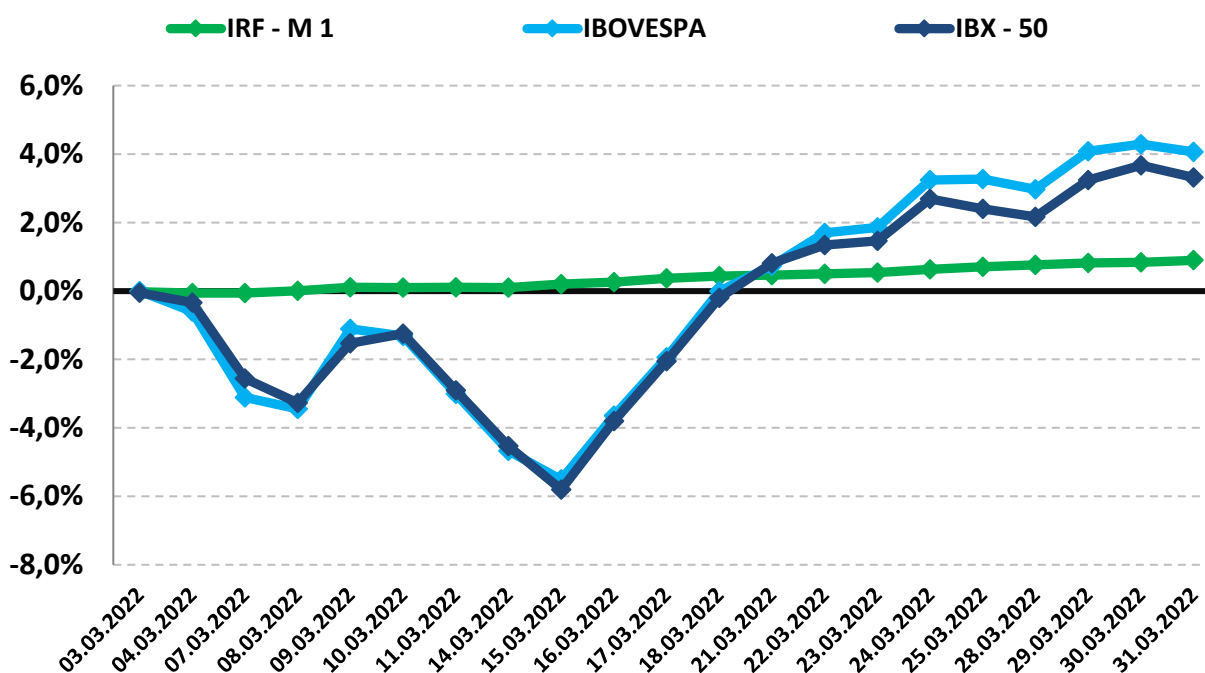
O segmento de Renda Variável apresentou forte desvalorização no mês de março, até o dia 15, quando passou a apresentar valorização, por conta da entrada de capital estrangeiro no país, e a avaliação da inflação do 1º Trimestre/2022 realizada pelo BACEN.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,06% aos 119.999,23 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +14,47% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,42% aos 20.212,49 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 15,48% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Seguridade e Ações de Pequenas Empresas (Small Caps) negociadas na B3, com valorização de +10,70% e +9,42%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |                     |            |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------------------|------------|
| ÍNDICE         | IRF - M 1  | IBOVESPA                          | MAIORES DESEMPENHOS |            |
|                |            |                                   | SEGURIDADE          | SMALL CAPS |
| MARÇO          | 0,89%      | 6,06%                             | 10,70%              | 9,42%      |
| Acumulado/2022 | 2,28%      | 14,47%                            | 27,37%              | 7,84%      |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



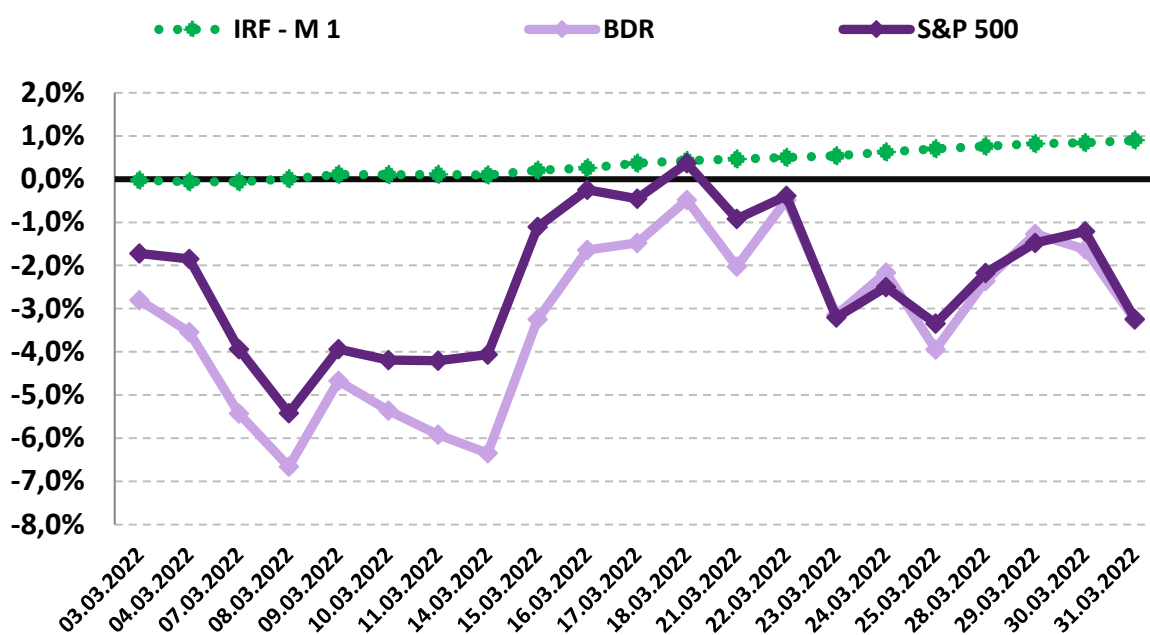
## 8.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Após um 2021 extraordinário, onde os índices do Exterior valorizaram acima de +30%, o início de 2022 vem sendo de forte devolução de parte desses ganhos.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -3,98% com cotação de R\$ 12.408,84. O índice acumula uma variação negativa de -19,32% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,58% com cotação de R\$ 235,70. O índice acumula uma variação negativa de -4,95% no ano.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |         |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | BDR                               | S&P 500 |
| MARÇO          | 0,89%      | -3,98%                            | 3,58%   |
| Acumulado/2022 | 2,28%      | -19,32%                           | -4,95%  |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



---

## 9-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 9.1-IPCA

O IPCA de março/2022 (1,62%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2022 = 1,01%). Foi a maior variação para um mês de março desde 1994 (42,75%), no período que antecedeu a implementação do Plano Real.

No ano, o IPCA registra alta de 3,20%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 11,30%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 10,54%.

Em março de 2021, o IPCA havia ficado em 0,93%.

#### *9.1.1-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 0,51%, influenciado pela alta nos preços dos alimentos para consumo domiciliar e fora do domicílio.

#### *9.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA.

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

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,51%, uma forte aceleração em relação ao mês anterior (fevereiro/2022 = 0,27%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Pimentão (33,12% a.m. e 15,35% a.a.), a Cenoura (31,47% a.m. e 160,79% a.a.) e o Tomate (27,22% a.m. e 35,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a MENOR ALTA de preços foram o Refrigerante e água mineral (1,71% a.m. e 2,43% a.a.), o Lanche (0,76% a.m. e 1,20% a.a.) e a Refeição (0,60% a.m. e 1,07% a.a.).

### *9.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Curitiba - PR foi a capital que apresentou a maior inflação (2,40%), enquanto Rio Branco - AC apresentou o menor resultado com inflação de 1,35%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,62%.

Em 2022, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (4,20%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 1,50%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,20%.

---

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.

---

## 9.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

A Guerra entre a Rússia e a Ucrânia segue como principal fator de incerteza e volatilidade no cenário global, ocasionando um menor ritmo de crescimento e inflação mais alta, pressionada pelo preço das commodities. Estima-se que umas das consequências da guerra é a elevação dos preços dos alimentos, dados os impactos no plantio, produção, escoamento do milho, trigo e fertilizantes, além dos efeitos climáticos que afetaram negativamente a safra mundial. Os preços dos combustíveis não devem se manter em níveis muito elevados, já que não houve danos à infraestrutura de produção de petróleo e gás natural. Além disso, mudanças geopolíticas em relação à alocação de infraestrutura produtiva e problemas de logísticas e fretes podem pressionar ainda mais a inflação global, principalmente bens industriais. A economia da Europa é a mais afetada pela Guerra na Ucrânia, devido a dependência de energia e insumos vindos da Rússia, se as sanções continuarem afetará sua capacidade produtiva. Além disso, o Risco de o governo Europeu confiscar o dinheiro aplicado nos investimentos, têm postergado a recuperação da indústria, e limitado a melhora do consumo. No Estados Unidos, o Presidente do Fed, anunciou que está disposto a trazer a política monetária ao neutro o quanto antes. O mercado estima que o Fed elevará a taxa de juros rapidamente e consecutivamente a cada reunião. Na China, os recentes Lockdowns, devido ao aumento de casos do Covid-19, traz incertezas quanto ao crescimento econômico, apesar dos estímulos monetários e fiscais continuarem. Além disso, foi observado uma forte saída de capital estrangeiro, motivado pela preocupação do país sofrer sanções por ser aliado à Rússia. Na América Latina, o ciclo de alta de juros segue em curso, mas se aproxima do fim. Os países Latinos têm sofrido exposição indireta da Guerra na Ucrânia, a região está exposta ao choque dos preços de commodities, o que adiciona pressão aos alimentos e combustíveis. Por outro lado, a região tem se beneficiado dos ganhos de termos de troca e apreciação da taxa de câmbio.

### BRASIL

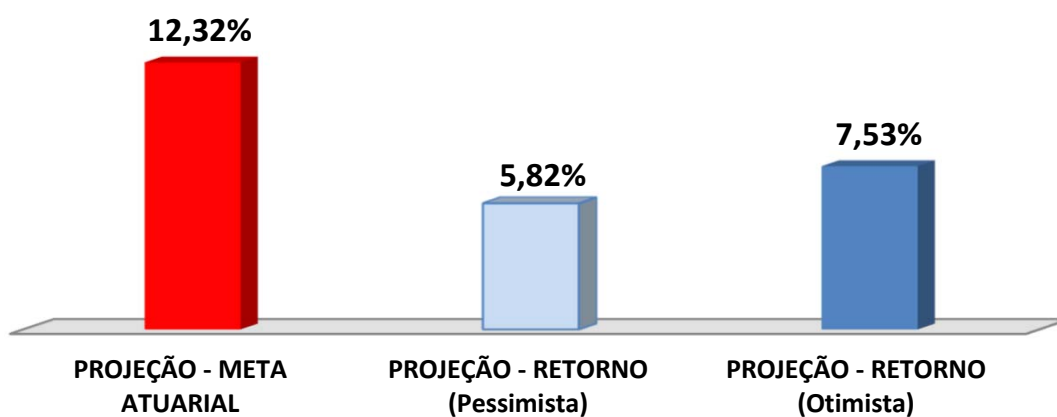
A Guerra na Ucrânia tem tido efeitos ambíguos no país, por um lado, a elevação da inflação e os potenciais problemas na importação de fertilizantes sugerem um menor crescimento e preços elevados no médio prazo. Por outro lado, o ganho de termos de troca favorece a moeda, melhorando as contas públicas e diminuindo a aversão ao risco. Assim como outros países, o Brasil, tem sentido os efeitos da Guerra em alguns itens como os combustíveis, e por consequência o aumento dos fretes, e os preços dos alimentos, agravado pela frustração da safra de grãos e fertilizantes. A atividade econômica conta como principal vetor de crescimento o setor de serviços, além do desempenho das indústrias e a contribuição da agropecuária, na exportação de carnes, aves e suínos. O mercado de trabalho vem apresentando um leve aumento na criação de vagas, tanto formal quanto informal, corroborando com o crescimento. No Curto Prazo, a liberação de R\$ 30 Bilhões do FGTS, para o 2º Trimestre/2022, deverá ajudar no consumo, trazendo algum fôlego para a economia.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 25/03/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,86% e a Meta Atuarial aproximadamente em

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 5,82% a 7,53% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM