

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**PARANHOS / MS**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE**  
**2022**

**14 de janeiro de 2023**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>6</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>13</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>23</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	25
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	26
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>27</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>28</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	28
7.2 - Meta Atuarial .....	29
7.3 - Riscos .....	29
7.3.1 - Risco de Mercado .....	29
7.3.2 - Risco de Crédito .....	31
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	31
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	32
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	32
7.4 - Aderência ao PAI .....	33
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	33
7.4.2 - Risco de Crédito .....	34
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	34
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	34
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	35

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da PREVIPAR.

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

*Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVIPAR

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	43.978.422,53	697.295,06	(352.925,46)	-	261.331,39	(237.995,46)	23.335,93	44.346.128,06
2	FEVEREIRO	44.346.128,06	905.509,32	(239.937,13)	-	329.408,59	(89.519,88)	239.888,71	45.251.588,96
3	MARÇO	45.251.588,96	355.897,24	(210.547,12)	-	1.193.336,71	(31.634,95)	1.161.701,76	46.558.640,84
4	ABRIL	46.558.640,84	508.448,90	(196.335,16)	-	449.797,47	(267.507,32)	182.290,15	47.053.044,73
5	MAIO	47.053.044,73	2.028.343,64	(1.798.359,45)	-	487.969,29	(45.247,55)	442.721,74	47.725.750,67
6	JUNHO	47.725.750,67	339.958,57	(113.753,59)	-	138.690,64	(436.752,59)	(298.061,95)	47.653.893,70
7	JULHO	47.653.893,70	434.443,14	(207.759,38)	-	354.045,98	(192.994,24)	161.051,74	48.041.629,20
8	AGOSTO	48.041.629,20	487.251,49	(255.631,85)	-	604.610,03	(51.323,31)	553.286,72	48.826.535,56
9	SETEMBRO	48.826.535,56	496.769,85	(261.601,47)	-	490.312,44	(162.224,85)	328.087,59	49.389.791,53
10	OUTUBRO	49.389.791,53	456.199,56	(221.586,71)	-	861.172,60	-	861.172,60	50.485.576,98
11	NOVEMBRO	50.485.576,98	518.419,15	(294.408,40)	-	189.753,33	(472.046,54)	(282.293,21)	50.427.294,52
12	DEZEMBRO	50.427.294,52	685.034,29	(433.119,10)	-	292.964,08	(190.863,35)	102.100,73	50.781.310,44
13	ANO	43.978.422,53	7.913.570,21	(4.585.964,82)	-	5.653.392,55	(2.178.110,03)	3.475.282,52	50.781.310,44

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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%	62,0%	100,0%	58,4%	29.932.316,46	-
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%	0,0%	60,0%	31,0%	15.895.622,11	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	27,8%	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>89,5%</b>	<b>45.827.938,57</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,8%	30,0%	5,4%	2.773.278,40	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>5,4%</b>	<b>2.773.278,40</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,9%	10,0%	2,7%	1.384.018,09	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>2,7%</b>	<b>1.384.018,09</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,6%	10,0%	1,6%	796.075,38	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>1,6%</b>	<b>796.075,38</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,8%	432.145,10	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>51.213.455,54</b>	<b>5</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/04/2011	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,2% a 0,3% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
<b>CNPJ</b>	15.486.093/0001-83	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
<b>DATA DE INÍCIO</b>	23/01/2014	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,3% a 0,6% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01,	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 16/05/2023	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

3

INFORMAÇÕES	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES AGRO FIC FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
<b>CNPJ</b>	05.962.491/0001-75	40.054.357/0001-77	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Ações Small Caps	Ações Setoriais
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IBOV	SMLL	IFNC
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/12/2003	11/02/2021	18/07/2002	02/10/2007
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1% a 1,5% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	20% IBOV	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	200,00	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	200,00	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	200,00	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
<b>CNPJ</b>	36.178.569/0001-99	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	S&P500	BDR	CDI	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de BB Gestão de Recursos	Regimes Próprios de Previdência Social BB Gestão de Recursos	Regimes Próprio de Previdência Social Caixa Econômica Federal	Regimes Próprios de Previdência Social Caixa Econômica Federal
<b>ADMINISTRADOR</b>	DTVM s.a	DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	-	KPMG Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	04/05/2020	22/01/2015	10/02/2006	28/05/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	10% do S&P 500	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	200,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>200,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	200,00	0	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B 5 +	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	18/04/2012	08/03/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	BRADESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
<b>CNPJ</b>	10.551.382/0001-03	03.914.671/0001-56	07.187.570/0001-81	03.256.793/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	AÇÕES SETORIAIS	Fundo de Ações	Referenciados - DI	Referenciado DI
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	PETR3	CDI	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Cientes pessoa jurídica	Público em geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>GESTOR</b>	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM – Bradesco Asset Management
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	19/04/2010	10/07/2000	12/04/2005	02/08/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	1,50% a.a.	0,90% a.a.	0,15% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	100,00	1.000,00	50.000,00	Qualquer Valor
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>Qualquer Valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100,00	100,00	15,00	Qualquer Valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	50,00	100,00	15,00	Qualquer Valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL			
CNPJ	07.187.751/0001-08			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentab/Governança			
ÍNDICE	IGC			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores			
CNPJ	00.066.670/0001-00			
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM			
CNPJ	62.375.134/0001-44			
CUSTODIANTE	Banco Bradesco SA			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	30/11/2007			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>1.000,00</b>			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	100,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após á solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.482.503,54	-	-	41.058,24	3.523.561,78	1,179%
NOVEMBRO	3.523.561,78	-	-	29.227,22	3.494.334,56	-0,829%
DEZEMBRO	3.494.334,56	-	-	8.276,43	3.486.058,13	-0,237%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	264.295,67	-	-	4.956,61	269.252,28	1,875%
NOVEMBRO	269.252,28	-	-	938,97	268.313,31	-0,349%
DEZEMBRO	268.313,31	-	-	2.473,99	270.787,30	0,922%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	409.852,72	-	-	7.500,52	417.353,24	1,830%
NOVEMBRO	417.353,24	-	-	2.943,55	414.409,69	-0,705%
DEZEMBRO	414.409,69	-	-	5.113,59	419.523,28	1,234%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.187.071,58	-	-	7.621,27	1.194.692,85	0,642%
NOVEMBRO	1.194.692,85	-	-	14.291,75	1.180.401,10	-1,196%
DEZEMBRO	1.180.401,10	-	-	14.552,87	1.165.848,23	-1,233%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.963.737,36	-	-	19.893,28	1.983.630,64	1,013%
NOVEMBRO	1.983.630,64	-	-	19.392,95	2.003.023,59	0,978%
DEZEMBRO	2.003.023,59	-	-	21.917,35	2.024.940,94	1,094%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	45.318,94	-	-	446,39	45.765,33	0,985%
NOVEMBRO	45.765,33	-	-	421,80	46.187,13	0,922%
DEZEMBRO	46.187,13	-	-	533,26	46.720,39	1,155%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	63.133,20	32.626,75 -	25.486,40	709,75	70.983,30	1,124%
NOVEMBRO	70.983,30	31.092,08 -	21.247,41	740,45	81.568,42	1,043%
DEZEMBRO	81.568,42	48.605,29 -	41.422,28	792,39	89.543,82	0,971%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	101.722,59	-	-	1.057,00	102.779,59	1,039%
NOVEMBRO	102.779,59	-	-	1.050,59	103.830,18	1,022%
DEZEMBRO	103.830,18	-	-	1.165,40	104.995,58	1,122%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.883.846,25	-	-	130.099,47	7.013.945,72	1,890%
NOVEMBRO	7.013.945,72	-	-	25.787,54	6.988.158,18	-0,368%
DEZEMBRO	6.988.158,18	-	-	63.854,90	7.052.013,08	0,914%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI</b>						
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>6.737.566,82</b>	-	-	79.350,47	<b>6.816.917,29</b>	<b>1,178%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>6.816.917,29</b>	-	-	51.731,38	<b>6.765.185,91</b>	<b>-0,759%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>6.765.185,91</b>	-	-	16.022,37	<b>6.749.163,54</b>	<b>-0,237%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.007.847,52</b>	-	-	9.016,91	<b>1.016.864,43</b>	<b>0,895%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.016.864,43</b>	-	-	7.014,33	<b>1.009.850,10</b>	<b>-0,690%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.009.850,10</b>	-	-	14.474,39	<b>1.024.324,49</b>	<b>1,433%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>7.172.455,64</b>	-	-	85.595,76	<b>7.258.051,40</b>	<b>1,193%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>7.258.051,40</b>	-	-	58.026,12	<b>7.200.025,28</b>	<b>-0,799%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>7.200.025,28</b>	-	-	15.703,22	<b>7.184.322,06</b>	<b>-0,218%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.220.905,27</b>	-	-	27.379,42	<b>1.248.284,69</b>	<b>2,243%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.248.284,69</b>	-	- 35.879,84	9.087,70	<b>1.221.492,55</b>	<b>0,750%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.221.492,55</b>	-	-	11.664,85	<b>1.233.157,40</b>	<b>0,955%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>5.722.287,19</b>	-	-	106.104,55	<b>5.828.391,74</b>	<b>1,854%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>5.828.391,74</b>	-	-	- 38.088,23	<b>5.790.303,51</b>	<b>-0,653%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>5.790.303,51</b>	-	-	70.561,64	<b>5.860.865,15</b>	<b>1,219%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>						
<b>15</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>2.477.835,68</b>	423.572,81	- 196.100,31	25.813,25	<b>2.731.121,43</b>	<b>1,042%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>2.731.121,43</b>	451.447,23	- 237.281,15	27.488,52	<b>2.972.776,03</b>	<b>1,006%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>2.972.776,03</b>	636.429,00	- 391.696,82	30.690,91	<b>3.248.199,12</b>	<b>1,032%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
<b>16</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>5.072.350,34</b>	-	-	52.706,90	<b>5.125.057,24</b>	<b>1,039%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>5.125.057,24</b>	35.879,84	-	52.514,75	<b>5.213.451,83</b>	<b>1,025%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>5.213.451,83</b>	-	-	58.516,41	<b>5.271.968,24</b>	<b>1,122%</b>

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA</b>						
<b>17</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>158.771,45</b>	-	-	1.599,92	<b>160.371,37</b>	<b>1,008%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>160.371,37</b>	-	-	1.592,81	<b>161.964,18</b>	<b>0,993%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>161.964,18</b>	-	-	1.791,83	<b>163.756,01</b>	<b>1,106%</b>

<b>BRADESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO</b>						
<b>18</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>419.606,64</b>	-	-	3.894,25	<b>423.500,89</b>	<b>0,928%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>423.500,89</b>	-	-	3.895,47	<b>427.396,36</b>	<b>0,920%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>427.396,36</b>	-	-	4.355,45	<b>431.751,81</b>	<b>1,019%</b>

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

##### BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	310.081,91	-	-	22.292,03	332.373,94	7,189%
NOVEMBRO	332.373,94	-	-	34.428,24	297.945,70	-10,358%
DEZEMBRO	297.945,70	-	-	14.538,53	283.407,17	-4,880%

##### FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	560.905,16	-	-	59.172,99	620.078,15	10,550%
NOVEMBRO	620.078,15	-	-	46.605,18	573.472,97	-7,516%
DEZEMBRO	573.472,97	-	-	26.901,23	546.571,74	-4,691%

##### BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	451.739,89	-	-	30.473,94	482.213,83	6,746%
NOVEMBRO	482.213,83	-	-	58.189,27	424.024,56	-12,067%
DEZEMBRO	424.024,56	-	-	12.409,55	411.615,01	-2,927%

**BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI**

<b>22</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.367.942,07</b>	-	-	11.538,36	<b>1.379.480,43</b>	<b>0,843%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.379.480,43</b>	-	-	520,06	<b>1.378.960,37</b>	<b>-0,038%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.378.960,37</b>	-	-	5.057,72	<b>1.384.018,09</b>	<b>0,367%</b>

**BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI**

<b>23</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>607.343,14</b>	-	-	40.069,01	<b>647.412,15</b>	<b>6,597%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>647.412,15</b>	-	-	81.600,32	<b>565.811,83</b>	<b>-12,604%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>565.811,83</b>	-	-	155,00	<b>565.656,83</b>	<b>-0,027%</b>

**BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I**

<b>24</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>752.559,36</b>	-	-	33.192,66	<b>785.752,02</b>	<b>4,411%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>785.752,02</b>	-	-	50.353,77	<b>836.105,79</b>	<b>6,408%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>836.105,79</b>	-	-	40.030,41	<b>796.075,38</b>	<b>-4,788%</b>

**BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA**

<b>25</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>335.526,26</b>	-	-	25.835,07	<b>361.361,33</b>	<b>7,700%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>361.361,33</b>	-	-	20.369,13	<b>381.730,46</b>	<b>5,637%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>381.730,46</b>	-	-	17.494,37	<b>364.236,09</b>	<b>-4,583%</b>

**BB AÇÕES AGRO FIC FI**

<b>26</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>399.145,87</b>	-	-	32.850,63	<b>431.996,50</b>	<b>8,230%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>431.996,50</b>	-	-	22.654,37	<b>409.342,13</b>	<b>-5,244%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>409.342,13</b>	-	-	10.762,48	<b>398.579,65</b>	<b>-2,629%</b>

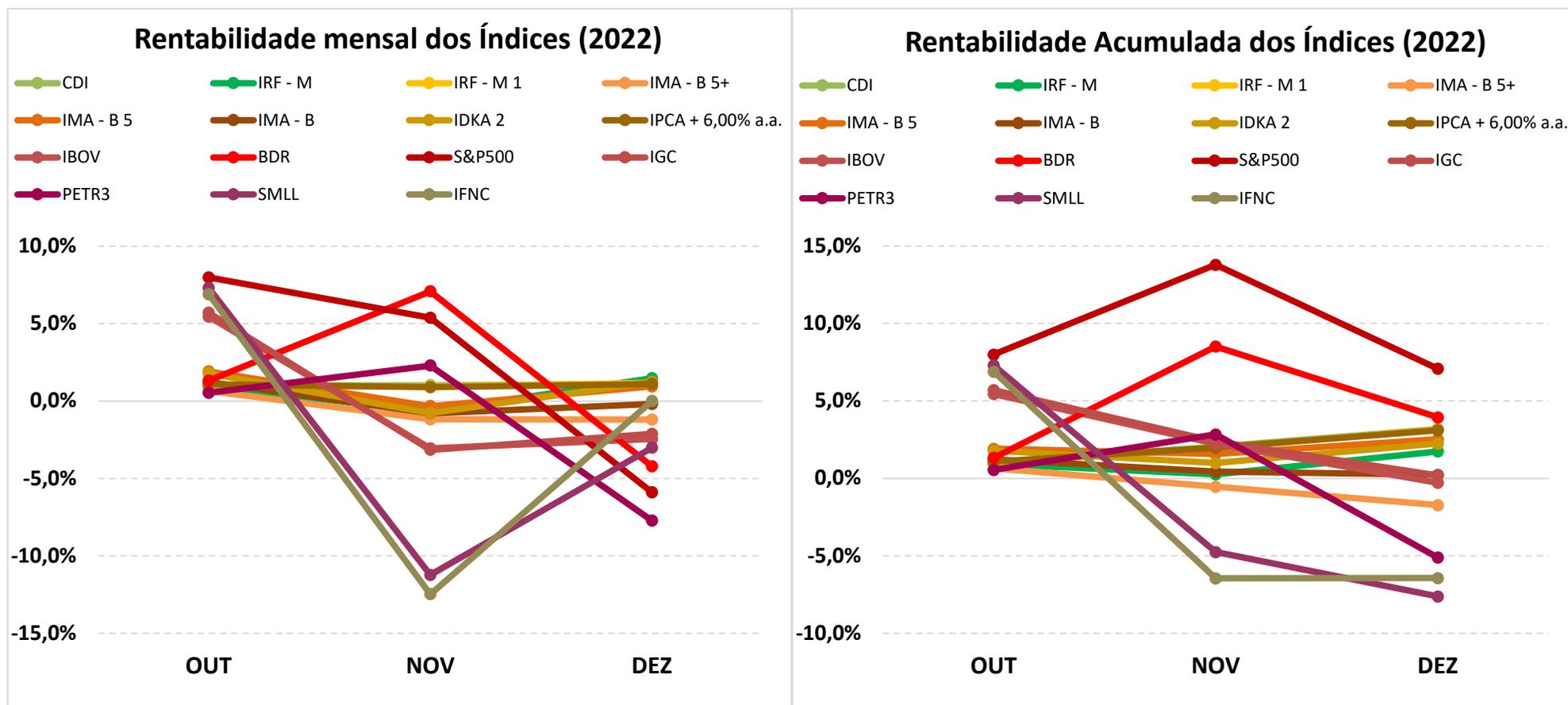
**FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS**

<b>27</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>213.439,47</b>	-	-	943,95	<b>214.383,42</b>	<b>0,442%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>214.383,42</b>	-	-	2.845,39	<b>217.228,81</b>	<b>1,327%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>217.228,81</b>	-	-	14.016,90	<b>203.211,91</b>	<b>-6,453%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%	0,93%	1,03%	<b>2,95%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	1,02%	1,12%	<b>3,22%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,85%	-0,65%	1,22%	<b>2,42%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,890%	-0,37%	0,91%	<b>2,44%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	2,24%	0,74%	0,95%	<b>3,98%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,89%	-0,69%	1,43%	<b>1,63%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,19%	-0,80%	-0,22%	<b>0,17%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1,18%	-0,76%	-0,24%	<b>0,17%</b>
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,84%	-0,04%	0,37%	<b>1,17%</b>
BB AÇÕES AGRO FIC FI	8,23%	-5,24%	-2,63%	<b>-0,14%</b>
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	6,75%	-12,07%	-2,93%	<b>-8,88%</b>
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	6,60%	-12,60%	-0,03%	<b>-6,86%</b>
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,70%	5,64%	-4,58%	<b>8,56%</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	4,41%	6,41%	-4,79%	<b>5,78%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,01%	0,97%	1,09%	<b>3,11%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,99%	0,92%	1,15%	<b>3,09%</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,83%	-0,70%	1,23%	<b>2,36%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,88%	-0,34%	0,92%	<b>2,47%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	0,64%	-1,19%	-1,23%	<b>-1,78%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1,18%	-0,82%	-0,24%	<b>0,11%</b>
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10,55%	-7,51%	-4,69%	<b>-2,55%</b>
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,44%	1,32%	-6,45%	<b>-4,80%</b>
BRADESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO	0,93%	0,92%	1,02%	<b>2,90%</b>
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,01%	0,99%	1,11%	<b>3,14%</b>
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	7,19%	-10,36%	-4,88%	<b>-8,60%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>3,19%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,93%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,74%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,18%</b>	<b>3,16%</b>
<b>IMA - B 5+</b>	<b>0,65%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>-1,19%</b>	<b>-1,72%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,92%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,53%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>1,23%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,23%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>1,78%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>1,24%</b>	<b>2,25%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,90%</b>	<b>1,11%</b>	<b>3,11%</b>
<b>IBOV</b>	<b>5,45%</b>	<b>-3,06%</b>	<b>-2,45%</b>	<b>-0,28%</b>
<b>BDR</b>	<b>1,33%</b>	<b>7,09%</b>	<b>-4,22%</b>	<b>3,93%</b>
<b>S&amp;P500</b>	<b>7,99%</b>	<b>5,38%</b>	<b>-5,90%</b>	<b>7,09%</b>
<b>IGC</b>	<b>5,70%</b>	<b>-3,15%</b>	<b>-2,12%</b>	<b>0,20%</b>
<b>PETR3</b>	<b>0,54%</b>	<b>2,29%</b>	<b>-7,73%</b>	<b>-5,11%</b>
<b>SMLL</b>	<b>7,30%</b>	<b>-11,23%</b>	<b>-3,01%</b>	<b>-7,62%</b>
<b>IFNC</b>	<b>6,89%</b>	<b>-12,48%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-6,44%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

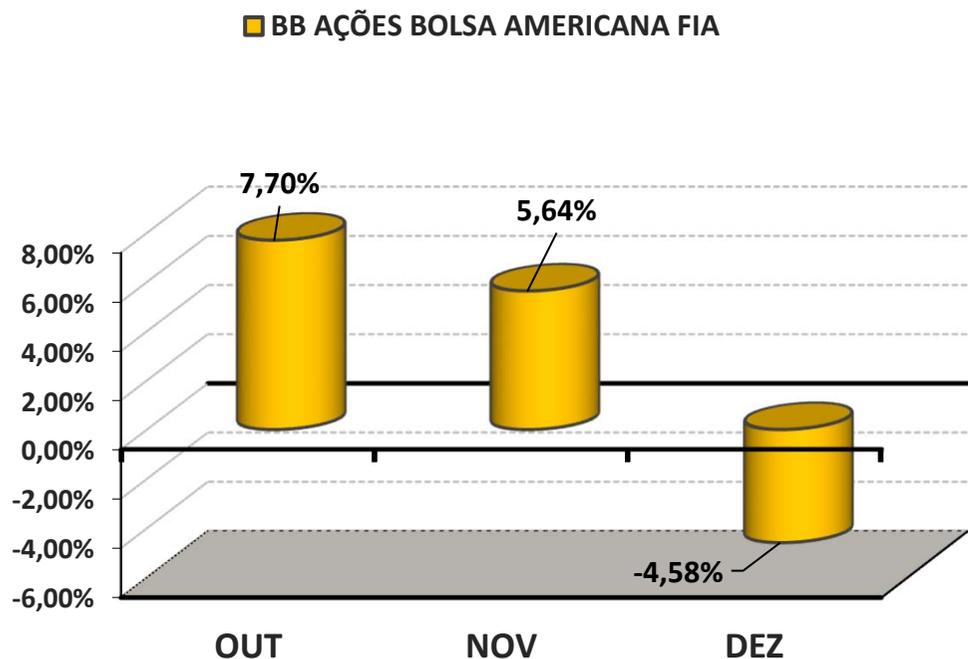


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,70%	5,64%	-4,58%

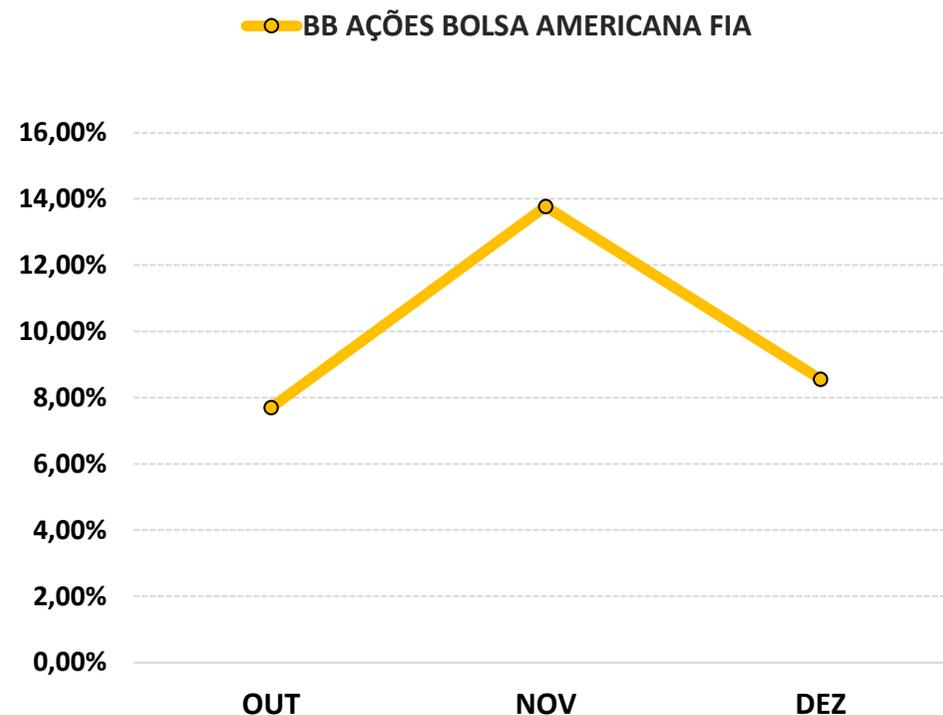
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,70%	13,77%	8,56%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

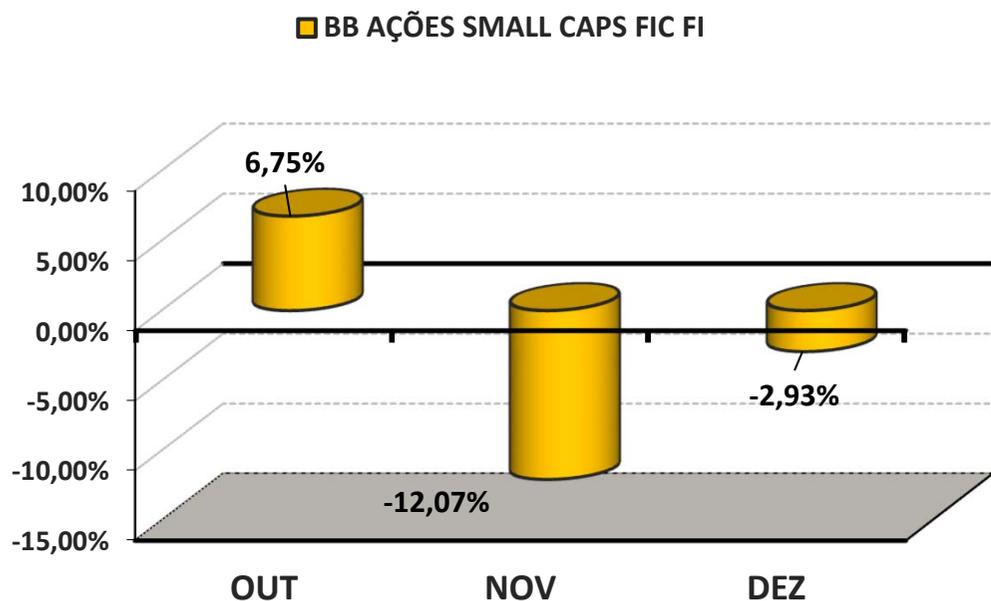


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	6,75%	-12,07%	-2,93%

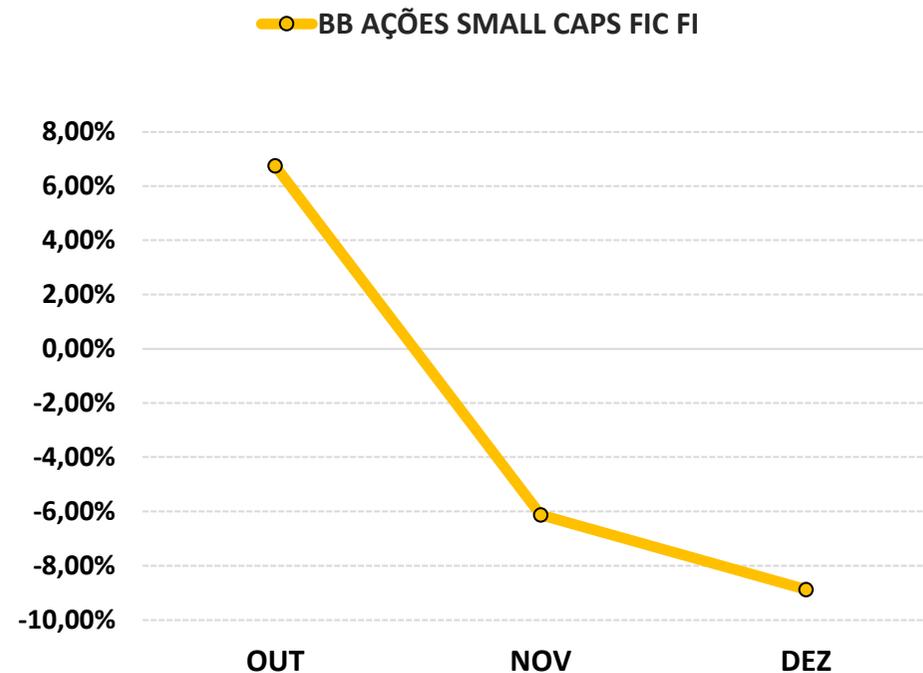
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	6,75%	-6,14%	-8,88%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2022

	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	1,74%	-0,56%	0,20%
<b>CDI</b>	1,02%	1,02%	1,12%
<b>IBOVESPA</b>	5,45%	-3,06%	-2,45%
<b>META ATUARIAL</b>	0,99%	0,81%	1,02%

	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,74%	1,17%	1,38%
<b>CDI</b>	1,02%	2,05%	3,19%
<b>IBOVESPA</b>	5,45%	2,22%	-0,28%
<b>META ATUARIAL</b>	0,99%	1,81%	2,85%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA PREVIPAR: R\$ **680.980,12**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.415.004,79**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(734.024,67)**

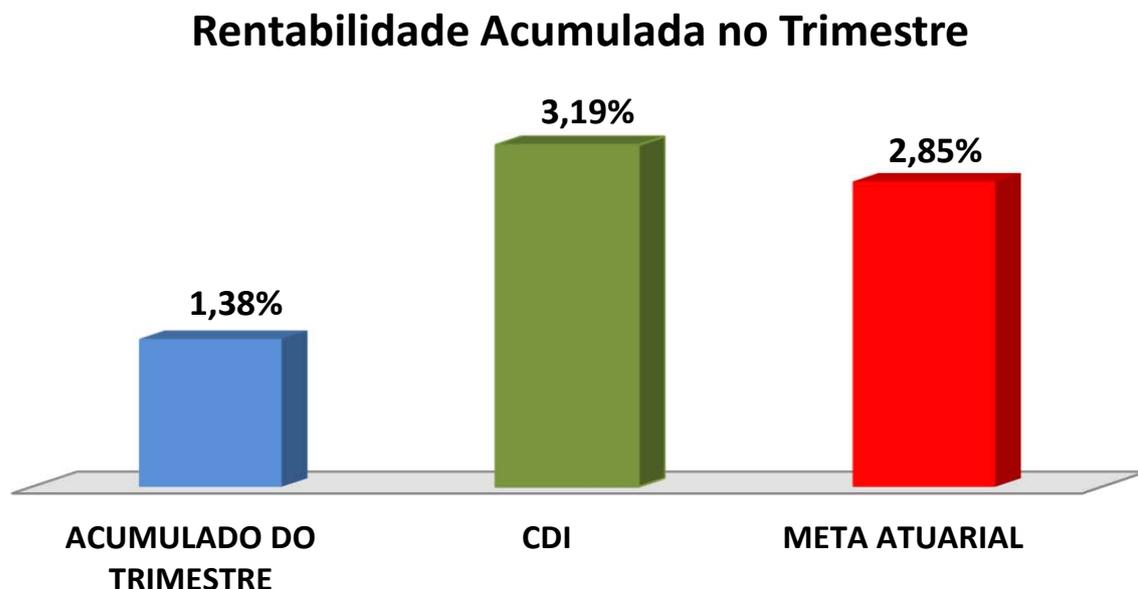
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento da PREVIPAR, no 4º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

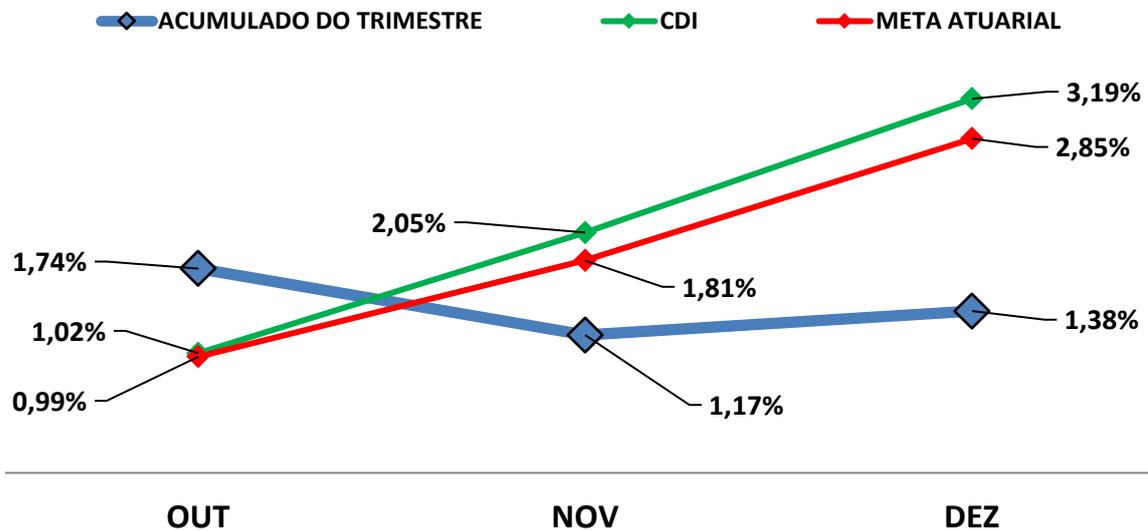
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da PREVIPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,19% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 43,20% sobre o índice de referência do mercado.

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



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da PREVIPAR é de 1,38% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,85%, representando 48,37% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, a PREVIPAR aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
9	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	4 - Alto
10	BB AÇÕES AGRO FIC FI	4 - Alto
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	5 - Muito Alto
12	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
13	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	4 - Alto
14	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5 - Muito Alto
15	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
17	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
19	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	3 - Médio
20	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
22	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4 - Alto
23	BRADESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO	2 - Baixo
24	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2 - Baixo
25	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4 - Alto

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que a PREVIPAR aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	Não Há	Não Há
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Há	Não Há
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Há	Não Há
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Há	Não Há
9	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	Não há	Não há
10	BB AÇÕES AGRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
12	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
13	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	Não Há	Não Há
14	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	Não Precisa	Não Precisa
15	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
19	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
20	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	“Forte”
22	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	Fitch Rating	Forte
23	BRANDESCO FIC FI RF REF DI PODER PUBLICO	Não há	Não há
24	BRANDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	Não Precisa	Não Precisa
25	BRANDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Não há	Não há

### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
2	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

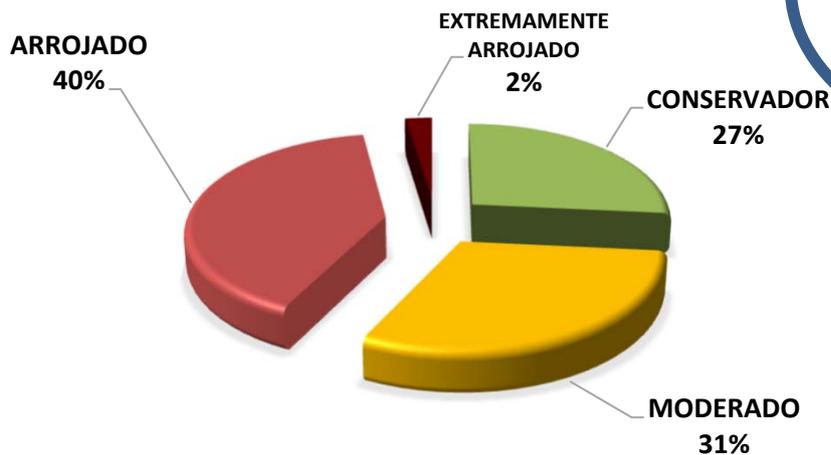
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A PREVIPAR possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6**  
MODERADO COM  
TENDÊNCIA  
ARROJADA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco da PREVIPAR (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2022 da PREVIPAR, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da PREVIPAR, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 da PREVIPAR.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar a PREVIPAR e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 da PREVIPAR foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 2.827.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da PREVIPAR é de R\$ 217.461,54 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da PREVIPAR está em R\$ 5.273.140,06 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da PREVIPAR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### **7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO**

O investimento com prazo de duração mais longo que a PREVIPAR possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2023, representando 2,43% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2032.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da PREVIPAR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Relatório.**



**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

