RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA E ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2º SEMESTRE 2022

Processo IPMU/063/2022

1- Introdução

O **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU** apresenta o Relatório Semestral de Diligências e Acompanhamento da Carteira de Investimentos, referente ao **2º Semestre** de 2022.

Este relatório tem por finalidade apresentar a transparência da gestão, evolução patrimonial, evolução quantitativa e qualitativa dos investimentos realizados e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do IPMU, dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo IPMU, acrescidos da análise da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelo IPMU (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros), em atendimento item 3.2.6 do Manual do Pró-Gestão RPPS – Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017) VERSÃO 3.2 e Portaria SPREV Nº 3.030/ 2021.

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime. Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros.

2- Legislação Aplicável

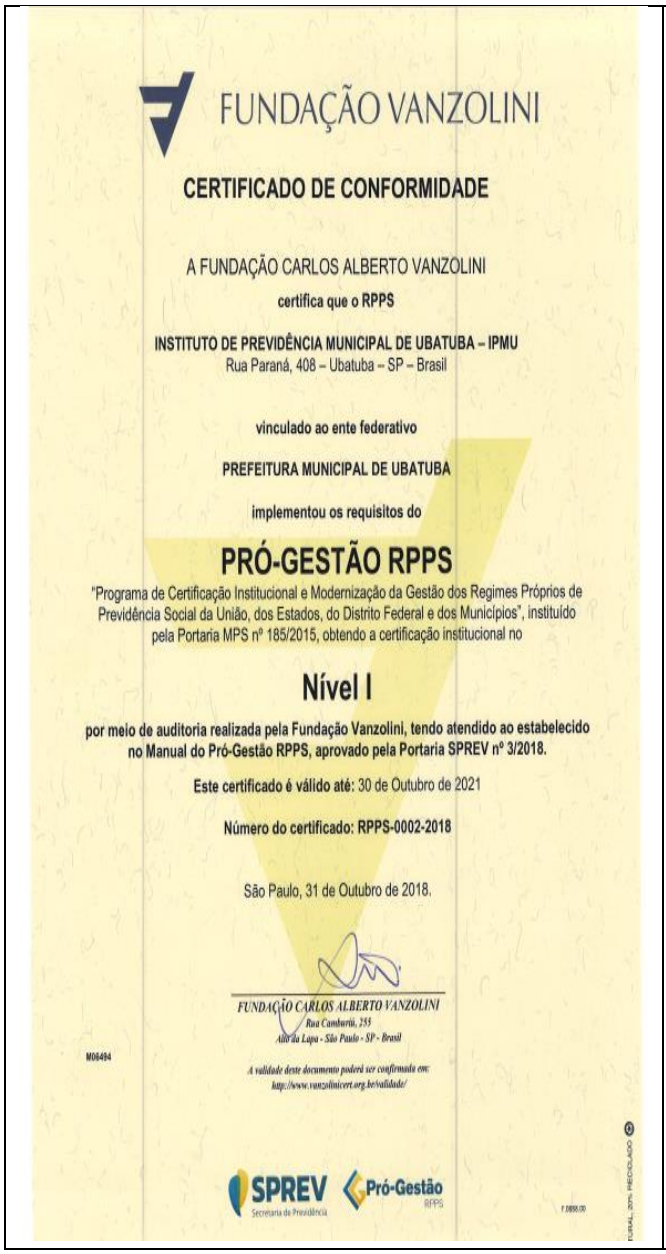
As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- **Resolução CMN nº 3.922/2010**, bem como as alterações trazidas pelas Resoluções nº 4.604/2018 e nº 4.695/2018, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;
- **Portaria 419/2002**, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre a fiscalização dos Regimes Próprios de Previdência Social, delegando o credenciamento e outras disposições;
- **Portaria Nº 519/2011**, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e altera redação da Portaria MPS nº 204, de 10 de julho de 2008 e da Portaria MPS nº 402, de 10 de dezembro de 2008; e dá outras providências;
- **Portaria Nº 185/2015**, da Secretaria de Previdência Social, que institui o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró-Gestão RPPS".
- **Política Anual de Investimentos – PAI 2022**, elaborado pelo Comitê de Investimentos, aprovado pelo Conselho de Administração e ratificado pelo Conselho Fiscal.

3- CERTIFICAÇÃO INSTITUCIONAL RPPS

O Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU realizou a "ADESÃO ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios Pró-Gestão RPPS", em 04 de abril de 2018. Em **31/10/2018 o IPMU foi certificado no Nível I** e **em 16/06/2021 alcançou o Nível III**.

O Pró Gestão RPPS é um programa de certificação que visa ao reconhecimento das boas práticas de gestão adotadas pelos RPPS. É a avaliação por entidade certificadora externa, credenciada pela Secretaria de Previdência - SPREV, do sistema de gestão existente, com a finalidade de identificar sua conformidade às exigências contidas nas diretrizes de cada uma das ações, nos respectivos níveis de aderência.



FUNDAÇÃO VANZOLINI

CERTIFICADO DE CONFORMIDADE

A FUNDAÇÃO CARLOS ALBERTO VANZOLINI

certifica que o RPPS

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU
Rua Paraná, 408 – Ubatuba – SP – Brasil

vinculado ao ente federativo

PREFEITURA MUNICIPAL DE UBATUBA

implementou os requisitos do

PRÓ-GESTÃO RPPS

"Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios", instituído pela Portaria MPS nº 185/2015, obtendo a certificação institucional no

Nível I

por meio de auditoria realizada pela Fundação Vanzolini, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 3/2018.

Este certificado é válido até: 30 de Outubro de 2021

Número do certificado: RPPS-0002-2018

São Paulo, 31 de Outubro de 2018.

FUNDAÇÃO CARLOS ALBERTO VANZOLINI
Rua Cunhavia, 255
Alto da Lapa - São Paulo - SP - Brasil

A validade deste documento poderá ser confirmada em:
http://www.vanzolinicert.org.br/validade/

M06494

SPREV Secretaria de Previdência Pró-Gestão RPPS

CERTIFICADO

O Instituto de Certificação Qualidade Brasil
certifica que a empresa:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UBATUBA – IPMU

Endereço: Rua Paraná, nº. 408, Centro, CEP: 11.680-000

Vinculado ao ente federativo do
Município de Ubatuba

Implantou os requisitos do

PRÓ-GESTÃO RPPS

"Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios", instituído pela Portaria MPS nº 185/2015, obtendo a certificação institucional no

Nível III

por meio de auditoria realizada pelo Instituto de Certificação Qualidade Brasil - ICQ Brasil, tendo atendido ao estabelecido no Manual do Pró-Gestão RPPS, aprovado pela Portaria SPREV nº 3.030/2021.

Validade do Certificado: 05/05/2024
Certificado Nº - CPG: 90/2021

Goiânia, 16 de junho de 2021
Av. Araguaia, nº 1644, Ed. Albano Franco,
St. Leste Vila Nova – Goiânia – GO – CEP 74646-070

SPREV Secretaria de Previdência Pró-Gestão RPPS VINCULADO A FIEG ICQ BRASIL

4. CENÁRIO MACROECONÔMICO

Na economia global, 2022 foi o ano da inflação, da guerra da Rússia e Ucrânia e do aperto sincronizado de política monetária, capitaneado pelo FED. Para 2023 os analistas entendem que o tema principal será o efeito destas altas de juros no crescimento. Reabertura na China também terá protagonismo. Apesar do cenário desafiador, os níveis de preços e patamar de juros atual tornam a relação risco-retorno mais atrativa que ao longo do último ano, o que pode favorecer ativos de risco eventualmente.

No Brasil, os efeitos da política monetária restritiva implementada pelo Banco Central aparecem na atividade e inflação, o que indicaria um ano mais favorável a Renda Fixa - que apresentou novamente resultados ruins nos seus principais índices (IMA-B e IRF-M). Porém, a incerteza sobre o arcabouço fiscal a frente coloca os ativos locais em posição mais frágil e torna esse roteiro mais volátil.

Os primeiros sinais desse risco são vistos na desancoragem das expectativas de inflação. Assim, após um dezembro mais favorável aos ativos locais, encerramos 2022 com o Ibov tendo alta de 4,7%, o Real valorizando 5,3% enquanto na Renda Fixa o desempenho ficou aquém do CDI. As primeiras sinalizações de um governo mais leniente a gastos e que acredita no papel do estado para induzir a economia tornam o equilíbrio dos ativos locais mais instável e em um patamar de preço mais depreciado que o imaginado anteriormente. O exemplo recente do Reino Unido deveria servir de lição para que alguma correção de rota fosse feita, o que abriria espaço para valorização dos ativos locais.

Após um ano de relutância em flexibilizar as medidas de circulação, o governo chinês anunciou o fim da política de covid zero. Isso elevou as expectativas de crescimento para o país, aumentando os preços do minério de ferro. Além disso, o petróleo que estava sofrendo com a expectativa de recessão, foi sustentado pela retomada da demanda chinesa. No Brasil, o mercado direcionou sua atenção para 2 assuntos principais, quem vão ser os novos ministros do governo e qual o valor da PEC da transição. No fim, a PEC emplacou R$ 200 bi fora do teto de gasto por um ano. Também foram definidos os principais ministros e comandantes das estatais, os quais em sua maioria são políticos e não profissionais técnicos do setor. A consequência dessas decisões foi uma elevação na expectativa de juros futuros, sendo desfavorável para ações.

Permanecem os riscos sobre a economia global, mas houve alguma melhora nos últimos indicadores de inflação. Ainda que permaneçam riscos importantes mapeados em torno da economia global, os últimos meses trouxeram um certo alívio nas perspectivas. Ao mesmo tempo, isso não implica numa mudança mais forte nas nossas projeções, que consideram um cenário de:

i. inflação ainda alta, mesmo que desacelerando,
ii. aperto adicional da política monetária por parte dos principais bancos centrais e
iii. crescimento mundial mais fraco em 2023.

Dezembro foi o mês em que o cenário global começou a dar os primeiros sinais de que a inflação em economias desenvolvidas poderia estar próxima ao seu pico, o que, em tese, daria início à reversão das diversas políticas de maior aperto monetário, preconizadas desde o início deste ano.

Em partes, a queda do custo de energia que assolava especialmente a Europa veio de um movimento de arrefecimento do preço internacional do petróleo, respondendo à perspectiva de um crescimento chinês mais desafiador, dados os problemas com a política de Covid Zero. Esta foi a base do movimento de redução do ritmo de elevação de juros por parte das autoridades monetárias, em meio aos desafios de custos de energia ainda impostos pela invasão russa à Ucrânia e pela redução da pressão em diversas *commodities*, em vista ao possível cenário recessivo em 2023. Neste contexto, investidores alimentaram a esperança de que os Bancos Centrais possivelmente sinalizariam o fim dos ciclos de aperto monetário nas reuniões de dezembro, promovendo um movimento de apetite pelo prêmio de maior risco. Todavia, não foi o que aconteceu, pois para diversas autoridades monetárias, basear o fim do aperto em indicadores, alta frequência e em reduções pontuais do custo de energia não seria algo sustentável no curto prazo.

Em dezembro, o Fed (banco central americano) reduziu o ritmo de alta dos juros básicos para 0,5%, com a taxa passando para 4,25% -4,5%, enquanto o ECB, Banco Central Europeu, subiu os juros básicos em 0,5%, para 2,0%. Espera-se que o Fed e o ECB continuem elevando os juros em 2023, com as taxas atingindo níveis próximos de 5,0% e 3,0% respectivamente. Esse movimento deve levar a condições financeiras mais apertadas e a uma desaceleração econômica, com o crescimento global recuando para cerca de 2,0% em 2023, ante os 3,0% projetados para 2022.

A ata da reunião de dezembro revelou visão consensual a respeito da dinâmica pressionada de inflação e preocupação com o afrouxamento prematuro das condições financeiras. O mercado de trabalho, na visão do comitê, permanece muito forte, mesmo frente ao processo de elevação de juros. Sobre a inflação, os membros mantêm a visão de um patamar inaceitavelmente alto, embora reconheçam que as pressões de curto prazo apresentam algum arrefecimento com a queda dos preços de commodities e melhora da condições de oferta de bens. Ainda assim, os riscos de alta prevalecem para a inflação. A respeito da evolução da atividade, a expectativa é de crescimento abaixo do potencial, com viés de baixa em relação ao cenário base. Sobre o ciclo de aperto monetário, os membros avaliam o risco como simétrico, de um lado a possibilidade de tornar a inflação alta mais persistente ao realizar um ciclo abaixo do requerido, de outro a possibilidade de subestimar a defasagem do impacto do aperto monetário sobre a atividade, impondo perdas para a atividade acima do necessário para desinflar a economia. Em resumo, a ata do FOMC reforça o cenário de continuidade da alta de juros no ritmo de 50 pb na reunião de fevereiro. Em nosso cenário, acreditamos no encerramento do ciclo de alta de juros em março, com uma alta de 25 pb, levando a taxa terminal para o intervalo entre 5% e 5,25% a.a.

A redução de ritmo por parte do FOMC não foi acompanhada de um discurso mais suave (*dovish*) quanto ao futuro dos juros nos EUA, sequer sobre sua taxa terminal, a qual pode permanecer elevada por um período mais longo de tempo, conforme citado por Powell na entrevista após a decisão dos juros. Além disso, sabendo da força do mercado de trabalho ainda presente e da baixíssima capacidade de qualquer banco central no mundo lidar com choques de oferta, Powell, foi enfático ao dizer que "Não vamos considerar sob nenhuma circunstância a mudança das metas de inflação". Esta atitude do FED traz um alento importante neste sentido, pois como citamos em algumas ocasiões anteriores, havia o temor de basear decisões importantes de juros neste movimento sem fundamento de curto prazo do petróleo seria no mínimo temeroso.

O Banco Central Europeu (BCE) elevou sua principal taxa de juros de 1,5% para 2% e cita que reduzirá seu balanço patrimonial em cerca de €15 bilhões todos os meses, de março de 2023 até o final do segundo trimestre de 2023 e o Banco da Inglaterra (BoE) e o Banco Nacional Suíço também optaram por aumentar suas taxas de juros em 50 bp. O BoE citou que a recente elevação mais forte de 75 bp, como resposta ao problema fiscal criado pela ex-primeira-ministra Liz Truss e que a continuidade de tal alta não fazia mais sentido, em meio à alteração das políticas do novo governo. A coincidência do sinal emitido pelos BCs foi de que a indicação de menor elevação de juros, ainda que compatível com as recentes sinalizações econômicas de inflação mais fraca e atividade econômica díspar, não significam necessariamente o fim do processo de aperto monetário e que a vigilância continua necessária.

Alívio da inflação na Área do Euro em dezembro não altera expectativa de continuidade do ciclo de aperto da política monetária. O índice de preços ao consumidor avançou 9,2% em dezembro na comparação interanual ante expectativa de elevação de 9,5%, desacelerando em relação à alta de 10,1% registrada em novembro. Na margem, houve queda de 0,3%. A despeito dessa surpresa baixista explicada principalmente por energia, há incertezas de como virão reajustes das tarifas de energia no início deste ano, o que pode voltar a pressionar o índice cheio. Além disso, o resultado do núcleo da inflação superou o esperado, ao subir 5,2% na comparação com dezembro do ano passado, mantendo a tendência de aceleração dos últimos meses. Levando em conta isso e os sinais de que a recessão na região será mais moderada do que o esperado meses atrás, acreditamos que o Banco Central Europeu seguirá com um tom mais duro de controle da inflação, reforçando que a taxa de juros precisa ir para o campo restritivo, mesmo que haja sinais de algum alívio da inflação.

Todos os desafios impostos ao cenário afetam o mundo de maneiras diferentes e no caso japonês, o ataque especulativo contra o Yen teve resposta do BoJ, ao ajustar sua política de controle da curva de juros de modo a permitir que o rendimento do JGB (Japan Government Bonds) de 10 anos se movesse 50 bp para cada lado de sua meta de 0%, acima dos 25 bp anteriores.

Em sua declaração, o BoJ disse que a medida visa "melhorar o funcionamento do mercado e incentivar uma formação mais suave de toda a curva de juros, mantendo condições financeiras acomodatícias" de modo a amortecer os efeitos das prolongadas medidas de estímulo monetário.

Tal política foi adotada em setembro de 2016, de modo a elevar a inflação à meta de 2% aa, após um período prolongado de estagnação econômica e inflação ultrabaixa, quando o BoJ ficou sem títulos para comprar como parte de seu alívio quantitativo e uma resposta às distorções da curva decorrentes de taxas negativas.

Após este forte teste de retirada de estímulos promovido pelo BoJ, o Yen e os rendimentos dos títulos japoneses em todo o mundo se valorizaram e não deixou de enfatizar que a política acomodatícia deve ser mantida, seja pelo aumento pretendido e potencial nas compras de títulos ou sugerindo que não deva ocorrer nova expansão da meta do controle da curva de juros no curto prazo.

Na China, os dados de atividade mostraram crescimento mais fraco e podem levar a algum ajuste para baixo no crescimento de 2022. Em paralelo, observamos passos importantes na direção de um maior relaxamento da atual política sanitária frente à Covid-19, indicando uma reabertura mais ampla. Ainda assim, resta um caminho desafiador a ser percorrido e, nos próximos meses, há incerteza sobre o comportamento da atividade: por um

lado, essa estratégia de relaxamento deve gerar impacto positivo, mas a alta de casos de Covid-19 tende a ser um fator negativo.

A China abandonou a política de tolerância zero à Covid-19 no final de 2022. No final de novembro e começo de dezembro diversas medidas foram anunciadas, relaxando as restrições que eram impostas sobre a população chinesa. Agora não apenas essas medidas deixaram de existir, como houve mudanças na infraestrutura chinesa de acompanhamento de casos e nos critérios para definir mortes causadas pelo vírus. Dessa forma, o caminho para a reabertura da economia chinesa parece sem volta. No entanto, ainda há percalços para a economia no curto prazo. A reabertura chinesa ocorreu sem que a preparação adequada fosse feita. A vacinação contra Covid-19 foi alta considerando a população chinesa como um todo (mais de 90% com duas doses), porém baixa na população mais vulnerável (pouco mais de 50% dos idosos acima de 60 anos receberam duas doses ou mais). Foi apenas no começo de dezembro que a taxa de vacinação voltou a acelerar, após quase ficar zerada na maior parte do ano de 2022. A imunidade nos pacientes mais vulneráveis estava baixa quando a abertura ganhou tração, o que aumenta o risco de um número considerável de mortes. Os indicadores de mobilidade estão baixos no país como um todo. Isso não deve-se à restrição do governo, que foi retirada, mas ao receio de se contaminar com Covid-19 ou infectar um parente próximo, em especial idosos. Mais recentemente há alguns sinais de que o pico de infecções pode ter passado em algumas cidades que sofreram com Covid-19 primeiro, como a capital Beijing. No entanto, especialistas afirmam que essa é apenas a primeira de três ondas da doença que devem ocorrer no país até o ano novo lunar, no final de fevereiro 46,7 para 41,6, respectivamente. A expectativa é que a atividade econômica tenha recuado fortemente no final do ano e siga fraca no começo de 2023, com o PIB chinês devendo crescer menos de 3% em 2022. Na segunda metade de 2023 deve ocorrer uma recuperação mais forte, com a reabertura não sendo mais travada pela alta de casos, e dessa forma o PIB deve acelerar para 4,5% em 2023. O efeito dessa reabertura desordenada em outras economias é misto. A inflação de bens industriais deve subir no começo do ano, com problemas nas cadeias de produção chinesas se espalhando pelo mundo. A inflação derivada de commodities, por outro lado, deve ter o caminho inverso, com menor demanda por produtos como petróleo no começo do ano, mas alta no final do ano, com a volta de viagens de turistas chineses.

As perspectivas mais favoráveis para 2023 decorrentes da reabertura do país e das diversas medidas de estímulo, os resultados de dezembro ainda apontam para uma economia bastante fraca. No último mês do ano passado, as exportações e importações recuaram 9,9% e 7,5%, respectivamente, em relação ao mesmo mês do ano anterior. O destaque fica para a forte retração do comércio de bens, em especial, de eletrônicos, revertendo o ciclo pós pandemia. Nessa mesma direção, cabe mencionar a deflação do índice de preços ao produtor, com queda de 0,7% em dezembro na comparação interanual, reforçando a tendência observada na grande maioria dos país de desinflação de bens e de preços de commodities. Ao mesmo tempo, o índice de preços ao consumidor registrou alta de 1,8% em dezembro, seguindo em patamar comportado, o que mantém espaço para o alívio da política econômica, que segue focada em acelerar a economia.

No Brasil, a conjuntura doméstica evoluindo dentro do esperado, mas definições fiscais demandam atenção. A conjuntura local continua evoluindo de forma compatível com as nossas projeções para 2023. Do lado da atividade, os números sugerem moderação adicional das taxas de crescimento. Assim, após a desaceleração já observada no terceiro trimestre de 2022 (+0,4%, comparado com 1,0% no trimestre anterior), analistas esperam que o PIB apresente variação nula no quarto trimestre. Para 2023, o efeito mais intenso da política monetária restritiva e o impacto do cenário global desfavorável devem continuar pesando sobre a atividade. Nossa projeção para o PIB de 2023 segue em 1,0% versus os 3,0% esperados para 2022.

Com a conclusão do resultado eleitoral, a composição econômica do novo governo se tornou o ponto mais i

Para a inflação, os últimos resultados não mudaram as conclusões recentes na direção mais favorável. Ainda que em patamares pressionados, o IPCA vem desacelerando e exibindo uma composição melhor. Esperamos a continuidade deste processo, diante da atual estratégia de política monetária, que já se reflete no desaquecimento econômico em curso. Além disso, temos a premissa de uma taxa de câmbio e de preços de commodities comportados.

Diante disso e da conjuntura externa com efeitos desinflacionários, analista **mantem a expectativa de início do ciclo de redução da Selic a partir da segunda metade deste ano**; projetamos juros em 11,75% ao final de 2023. Nesse sentido, na sua reunião de dezembro, o Banco Central manteve a taxa Selic em 13,75% e indicou um cenário prospectivo alinhado ao que atualmente esperamos.

Por outro lado, através do comunicado e da ata, **o Banco Central enfatizou a questão dos riscos fiscais e seus potenciais efeitos sobre a política monetária**. Isso sugere que, a depender de como os temas fiscais avançarem, principalmente o desenho do orçamento de 2023 e os eventuais ajustes nas regras fiscais, poderá ocorrer uma alteração relevante no cenário prospectivo, levando a uma trajetória para os juros mais conservadora do que a atualmente esperada.

Localmente, os investidores focaram na equipe de transição de governo, nos desafios impostos na composição de ministérios, na ausência ou deficiência de informações e temores de piora da situação fiscal em 2023.
A PEC de R$ 188 bi aprovada por somente um ano, contrariando as ambições do novo governo, num sinal de que o processo de negociação deverá ser mais intenso do que projetavam para que as pautas sejam postas em prática, especialmente em vista ao novo Congresso. Com isso a Comissão Mista do Orçamento (CMO) deve aprovar o PLOA de 2023, embarcando as novas despesas e a elevação do Auxílio Brasil para R$ 600, incluindo os R$ 145 bi de elevação do teto, R$ 23 bi fora e mais R$ 20 bi das emendas.
Esta parte do custo da PEC vem da separação daquilo que a imprensa denominava "orçamento secreto" para cada deputado, elevado para quase o dobro, quando comparado se as emendas de relator não tivessem sido derrubadas pelo STF.
Após o 2º turno das Eleições, as atenções dos mercados se concentraram nos movimentos do governo eleito. Indicação dos nomes dos ministros, primeiras medidas, proposição, negociação e aprovação da PEC de transição. Foram dois meses intensos, com muitos discursos e sinalizações importantes. Nessa carta compilamos algumas das lições que aprendemos. Vale a ressalva que nosso objetivo é lista-las, sem avaliação qualitativa das mesmas. Além disso, trata-se de uma avaliação preliminar e fluida. Ainda há muita incerteza no cenário.

O Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a taxa Selic em 13,75% a.a. na reunião de outubro, conforme esperado pelo Banco Safra e pelo mercado. O comunicado permaneceu austero, também em linha com o esperado, sinalizando a manutenção da taxa de juros no atual patamar por período suficientemente prolongado para assegurar a convergência da inflação para a meta. Reiteramos nossa expectativa de manutenção da taxa Selic nesse patamar até o segundo trimestre do próximo ano. A divulgação da Ata na próxima semana ajudará a reavaliar a evolução da política monetária.
O Comitê manteve a ênfase na sua projeção de inflação para seis trimestres à frente, sendo agora o segundo trimestre de 2024, com o intuito de suavizar os efeitos da mudança tributária. A estimativa de inflação para o segundo trimestre de 2024 em 3,2% e a expectativa de 2,9% para o ano calendário de 2024, abaixo da meta de 3,0%, suportam a manutenção da taxa de juros em patamar significativamente contracionista nas próximas reuniões.

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Fechamos dezembro e 2022 com grande volatilidade no mercado doméstico, encerrando o ano com as curvas de juros mais longas abrindo, dado a exigência de um prêmio de risco maior em função dos primeiros passos dados pelo novo governo, principalmente no que tange a questão fiscal. No cenário Off Shore, apesar da melhora nos índices de inflação nos EUA, o aperto monetário e a desaceleração na Europa e EUA, refletiram em um mês de realizações nas principais economias globais.
No mês de dezembro, os mercados globais mostraram trajetória negativa, em virtude de discurso mais restritivo adotado por alguns bancos centrais com a consequente alta dos juros futuros. Nesse sentido, a perspectiva de desaceleração global continua apesar da visão mais favorável para a China dada a reabertura da economia.

Cenário Global

A curva de juros nos EUA voltou a subir em dezembro, em um movimento de acomodação depois do rally de novembro. A treasury de 10 anos, depois da máxima de 4,25% no final de outubro, havia recuado para 3,60% no final de novembro, e fechou o ano em 3,90%. Apesar da continuidade das surpresas positivas na leitura da inflação (o CPI subiu 0,1% contra expectativa de 0,3% em dezembro), o Fed continuou ajustando para cima a sua própria expectativa para o nível terminal da taxa básica de juros. Como, com exceção do ano de 2022, em que os diretores do Fed já haviam antecipado, em setembro, o nível dos juros para o final do ano, em todos os outros anos houve um deslocamento para cima do nível esperado para os Fed Funds. Para 2023, os diretores do Fed, na média, preveem uma taxa entre 5% e 5,25%, o que significaria mais 0,75 pontos percentuais de aumento da taxa básica. Teríamos, portanto, o fim do ciclo de aumento dos juros no 1º trimestre. Por outro lado, a dispersão das previsões para 2024 e 2025 chama a atenção. Em 2024, temos previsões que vão de 3,125% até 5,625%, enquanto para 2025, as previsões se distribuem entre 2,375% até 4,375%. Ou seja, os diretores do Fed veem muita incerteza à frente com relação à trajetória apropriada para os juros. Não à toa, a curva de juros permanece sob pressão, procurando um ponto de equilíbrio em meio às incertezas sobre a trajetória futura da inflação.

Outro evento que mexeu com os mercados em dezembro foi o abandono da política de Covid-zero por parte do governo chinês. Em uma reviravolta não esperada, vários controles foram relaxados. Não temos estatísticas oficiais que nos permitam avaliar os efeitos desse movimento. O governo chinês reportou apenas 9 óbitos em dezembro, mas informações anedóticas nos permitem desconfiar deste número. De qualquer forma, o efeito sobre os mercados foi, em geral, positivo, antecipando uma retomada mais robusta do crescimento chinês. Os preços do minério de ferro, por exemplo, subiram de US$ 80 a tonelada no início de novembro (mínima do ano) e bateram US$ 115 no fechamento de dezembro, recuperando o nível de meados do ano, e indicando uma expectativa mais positiva para a atividade em 2023. No mês de dezembro, a China decidiu encerrar a política de covid zero, adotada no início da pandemia. A repentina virada decorre das preocupações do governo central com relação à fraqueza da economia e dos sinais de instabilidade social derivadas de uma política de restrição à mobilidade dos cidadãos. Desta forma, deveremos ter a recuperação da economia como foco das autoridades nos próximos trimestres. Nos países desenvolvidos, destaca-se a continuidade do aperto monetário, apesar de sinais mais benignos da inflação. Enquanto o FED indicou que irá subir os juros para patamar superior a 5% a.a., o Banco Central Europeu deixou claro que irá subir de forma contínua a taxa básica nos próximos meses, apesar de esperar declínio da atividade no curto prazo. Por fim, o Banco Central do Japão deu um passo importante para abandonar a política de controle da curva de juros, o que se traduz em um aperto das condições monetárias.

Em dezembro, **nos EUA**, a inflação do consumidor veio abaixo das expectativas. O índice de preços ao consumidor ficou em 0,1% M/M no índice cheio e 0,2% M/M no núcleo, 0,2 pp e 0,1 pp abaixo da mediana de projeções, respectivamente, e abaixo da média dos dois meses anteriores (0,4% M/M no índice cheio e 0,45% M/M no núcleo). Mesmo assim, não houve um rally nos preços de ativos mais arriscados, como havia ocorrido no mês anterior, devido à mensagem mais hawkish enviada pelo FOMC. O comitê de política monetária dos EUA desacelerou o ritmo de alta, de 75 pb para 50 pb, com os juros chegando a 4,25% na última reunião do ano, mas a taxa do término do ciclo projetada por seus membros ficou maior. A mediana do dot plot ficou em 5%, mas com uma assimetria para cima nas projeções dos membros do comitê. O presidente do Fed, Jerome Powell, suavizou um pouco essa mensagem na entrevista coletiva, indicando que uma nova redução de ritmo não estaria descartada, mas o foco seguiu no fato de que a taxa terminal deve ser mais alta, o que levou os juros futuros americanos a subirem ao longo do mês.

Na **Zona do Euro** a inflação ao consumidor também veio abaixo do esperado (-0,1% M/M contra +0,2% M/M), com indicações mais baixas também nos preços ao produtor, em especial nos ligados a energia (os preços de gás natural ficaram mais baixos no final de dezembro do que antes da guerra da Ucrânia). Temperaturas mais altas no inverno europeu, aliadas à adaptação de indústrias e famílias a serem mais eficientes quanto ao consumo de gás, fizeram com que não apenas a inflação ficasse mais baixa, como a queda na atividade fosse mais branda. O Banco Central Europeu, no entanto, foi bem mais hawkish na sua reunião de dezembro. Ele também diminuiu o ritmo de alta de juros, de 75 pb para 50 pb, como o FOMC nos EUA, mas diferente de Powell, a presidente do BCE, Christine Lagarde, enviou uma mensagem indubitavelmente hawkish na sua entrevista coletiva. Mais altas de 50 pb deverão ocorrer em 2023 e ela disse que os juros no final do ciclo seriam bem mais altos do que estavam precificados no mercado no momento, levando a uma alta nos juros futuros europeus e a uma valorização do euro diante de outras moedas.

Na **China**, a política de tolerância zero à Covid foi descartada. A reabertura da economia não levou a alta imediata de commodities devido à perspectiva ruim da atividade no começo do processo, com aumento considerável de casos de Covid-19 fazendo com que chineses voluntariamente diminuíssem sua mobilidade e consumo. A perspectiva para o futuro, no entanto, melhorou consideravelmente, com mudança de política chinesa não apenas em relação ao Covid19, mas também na intervenção do Estado nas empresas de tecnologia e no foco no crescimento econômico.

No **Brasil**, a PEC de transição foi aprovada no Congresso com um waiver de quase R$ 200 bi por 1 ano. O mercado de juros reagiu bem à moderação que ocorreu no Congresso, porém ao final as sinalizações do novo governo ficaram mais claras de que o modelo econômico a ser seguido agora é com mais presença do Estado e mais taxação. Fernando Haddad acabou efetivamente sendo escolhido como ministro da Fazenda, com Simone Tebet virando ministra do Planejamento. Os dados de inflação ao consumidor seguiram mostrando diminuição na margem, com IPCA-15 em 0,52% M/M, abaixo do consenso do mercado (0,54%) e com diminuição na margem na inflação de serviços. As expectativas de inflação, por outro lado, seguiram se desancorando, com alta nos IPCAs projetados para 2023, 2024 e 2025.

A aprovação da PEC de transição, com ampliação relevante do limite de gastos em 2023 e autorização para que um novo arcabouço fiscal seja proposto via lei complementar, elevam o questionamento sobre uma eventual consolidação fiscal. A indicação da nova equipe, com ministros e autoridades em postos chave que veem um estado mais atuante e indutor do crescimento reforça este sinal, indicando que o impulso fiscal deverá ser potencializado por uma maior atuação dos bancos públicos e elevação do investimento das empresas estatais.

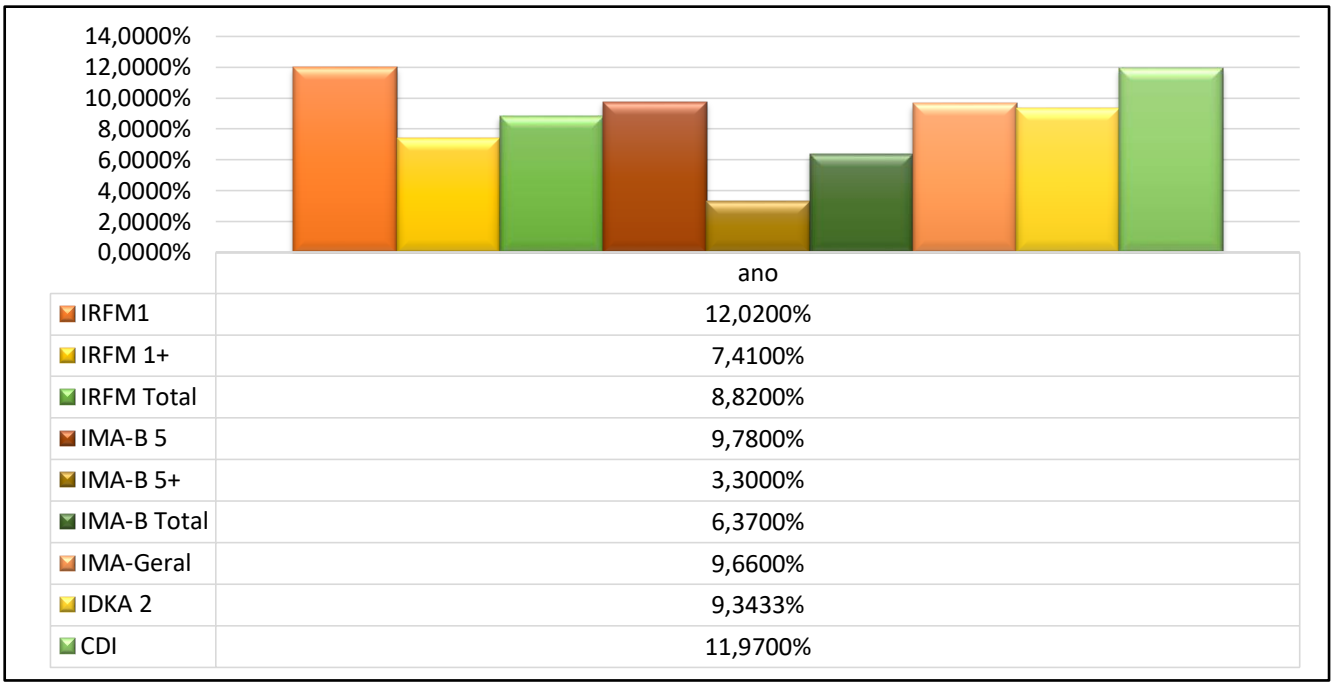
A percepção de deterioração do cenário se refletiu na elevação das projeções de inflação, inclusive em horizontes mais longos, e postergação da expectativa de cortes da taxa Selic. Avaliamos que este processo deverá prosseguir ao longo dos próximos meses, motivando um endurecimento da comunicação do Banco Central.
No Brasil, a curva de juros passou a precificar chance menor de aumentos adicionais na taxa Selic, o que resultou numa leve queda da curva de juros. Na renda variável, porém, o mercado local acabou contaminado pelo movimento de aversão a risco internacional.
Por fim, no câmbio, o Real perdeu terreno frente à moeda americana.

5.1 RENDA FIXA

Na Renda Fixa Brasil, os indicativos do novo governo quanto a manutenção dos estímulos e aceno quanto a mudanças na política de controle de gastos do país trouxeram incertezas aos mercados, mantendo grande volatilidade nas curvas de juros. Mesmo assim, acreditamos na manutenção da Selic pelo COPOM em 13,75% para início de 2023. Já a inflação seguiu com leve queda em linha com o esperado pelo mercado. Agora é aguardar as primeiras medidas do novo governo e seus reflexos fiscais para avaliarmos o momento do retorno aos fundos de estratégias IMA e Pré Fixadas.
O mês de dezembro começou no mesmo ritmo de novembro, com a curva de juros mantendo a sua tendência de alta, na medida em que a PEC da transição avançava no Congresso em volume muito maior do que o estimado como necessário pelo mercado. Além disso, alguns nomes indicados pelo presidente eleito, como o de Aloísio Mercadante para o BNDES e Fernando Haddad para o ministério da Fazenda, não agradaram. Assim, os contratos de DI Jan27, por exemplo, chegaram a acumular alta de 100 pontos-base até meados do mês. No entanto, o encurtamento da vigência da PEC da transição de dois para um ano, além de algumas declarações de Haddad no sentido da disciplina fiscal, fizeram com que as taxas de juros recuassem de maneira significativa na segunda metade do mês. No final, a curva inclinou positivamente, com os vencimentos mais curtos recuando até 45 pontos-base, e os mais longos permanecendo estáveis. Esse movimento pode estar indicando que o mercado ainda resiste a comprar alguma disciplina fiscal por parte do próximo governo. Vale lembrar que, no final de outubro, a curva de juros embutia uma taxa Selic de 11,00% no final de 2023, ao passo que, agora, essa mesma taxa está em 13,00%. Além disso, a parte mais longa da curva estava no nível de 11,50%, contra cerca de 12,70% agora. Portanto, o mercado de juros melhorou em relação ao seu pior momento, mas ainda precifica um cenário delicado. A curva de juros reais teve um comportamento semelhante à curva nominal: a parte mais curta da curva apresentou um leve recuo (algo entre 20 e 25 pontos-base), enquanto a parte mais longa subiu entre 20 e 25 pontos-base. A inflação implícita recuou cerca de 20 pontos-base na parte mais curta da curva de juros.
O câmbio não apresentou grande volatilidade em dezembro, fechando com desvalorização de 1,8%. De maneira geral, o câmbio tem apresentado comportamento divergente em relação aos outros ativos locais. Enquanto os juros e a bolsa têm sido, de maneira geral, afetados de maneira significativa pelo fluxo de notícias relativas ao novo governo, o câmbio parece relativamente imune a estes movimentos. Este comportamento talvez possa ser explicado pela dicotomia entre o comportamento dos investidores estrangeiros, que, em geral, têm visto o novo governo com menos desconfiança que os investidores locais.
Continuamos sendo da opinião de que uma valorização adicional mais consistente da moeda deveria ocorrer somente com a redução do risco-país, o que depende de um equacionamento mais definitivo da questão fiscal.
O mês de dezembro trouxe mudanças relevantes na postura de alguns dos principais bancos centrais. De um lado, vimos um tom extremamente duro por parte do ECB e a manutenção do discurso mais conservador pelo FED, com fortes revisões altistas das taxas de juros terminais e inflação projetadas por ambos. No outro extremo, o BoE adotou uma postura mais confusa, com um tom ainda muito *dove*, que parece incompatível com o cenário macroeconômico. Aproveitamos esses eventos para reduzir algumas posições tomadas em juros em alguns países desenvolvidos. No Brasil, seguimos cautelosos dado o risco fiscal à frente e continuamos, portanto, apostando em uma curva de juros mais inclinada. No livro de moedas, optamos por concentrar uma aposta vendida na Libra contra o Dólar e seguimos carregando uma posição vendida no Real via opções e futuros.
Nos mercados internacionais, observamos a alta de juros em linha com a mensagem dos principais bancos centrais do mundo reforçando a necessidade de juros mais altos apesar de dados mais positivos de inflação.
Na economia global, 2022 foi o ano da inflação, da guerra da Rússia e Ucrânia e do aperto sincronizado de política monetária, capitaneado pelo FED. Para 2023 entendemos que o tema principal será o efeito destas altas de juros no crescimento. Reabertura na China também terá protagonismo. Apesar do cenário desafiador, os

níveis de preços e patamar de juros atual tornam a relação risco x retorno mais atrativa que ao longo do último ano, o que pode favorecer ativos de risco eventualmente.
No Brasil, os efeitos da política monetária restritiva implementada pelo Banco Central aparecem na atividade e inflação, o que indicaria um ano mais favorável a Renda Fixa - que apresentou novamente resultados ruins nos seus principais índices (IMA-B – 6,37% e IRF-M – 8,83%). Porém a incerteza sobre o arcabouço fiscal a frente coloca os ativos locais em posição mais frágil e torna esse roteiro mais volátil. Os primeiros sinais desse risco são vistos na desancoragem das expectativas de inflação. Assim, após um dezembro mais favorável aos ativos locais, encerramos 2022 com o Ibov tendo alta de 4,7%, o Real valorizando 5,3% enquanto na Renda Fixa o desempenho ficou aquém do CDI, como citado anteriormente.
As primeiras sinalizações de um governo mais leniente a gastos e que acredita no papel do estado para induzir a economia tornam o equilíbrio dos ativos locais mais instável e em um patamar de preço mais depreciado que o imaginado anteriormente. O exemplo recente do Reino Unido deveria servir de lição para que alguma correção de rota fosse feita, o que abriria espaço para valorização dos ativos locais. Nesse interim, atualmente, optamos por um portfólio de caráter defensivo, com posições tomadas em trechos curtos da curva de juros, onde entendemos que a assimetria está atrativa.
O mercado de crédito teve um bom desempenho no mês de dezembro. Houve a continuidade do movimento de busca por ativos de qualidade. O volume de emissões no mercado primário contribuiu para um fluxo um pouco mais vendedor na 1ª quinzena do mês, com tesourarias pressionando alguns ativos específicos. Ao longo da 2ª quinzena, a captação dos fundos de crédito voltou a acelerar e isso influenciou a busca por ativos no mercado secundário, além da perspectiva mais fraca de emissões para o mês de janeiro. Os ativos financeiros de prazos mais curtos permaneceram sendo os mais demandados.

5.1.1. DESEMPENHO



	ano
IRFM1	12,0200%
IRFM 1+	7,4100%
IRFM Total	8,8200%
IMA-B 5	9,7800%
IMA-B 5+	3,3000%
IMA-B Total	6,3700%
IMA-Geral	9,6600%
IDKA 2	9,3433%
CDI	11,9700%

5.2 RENDA VARIÁVEL

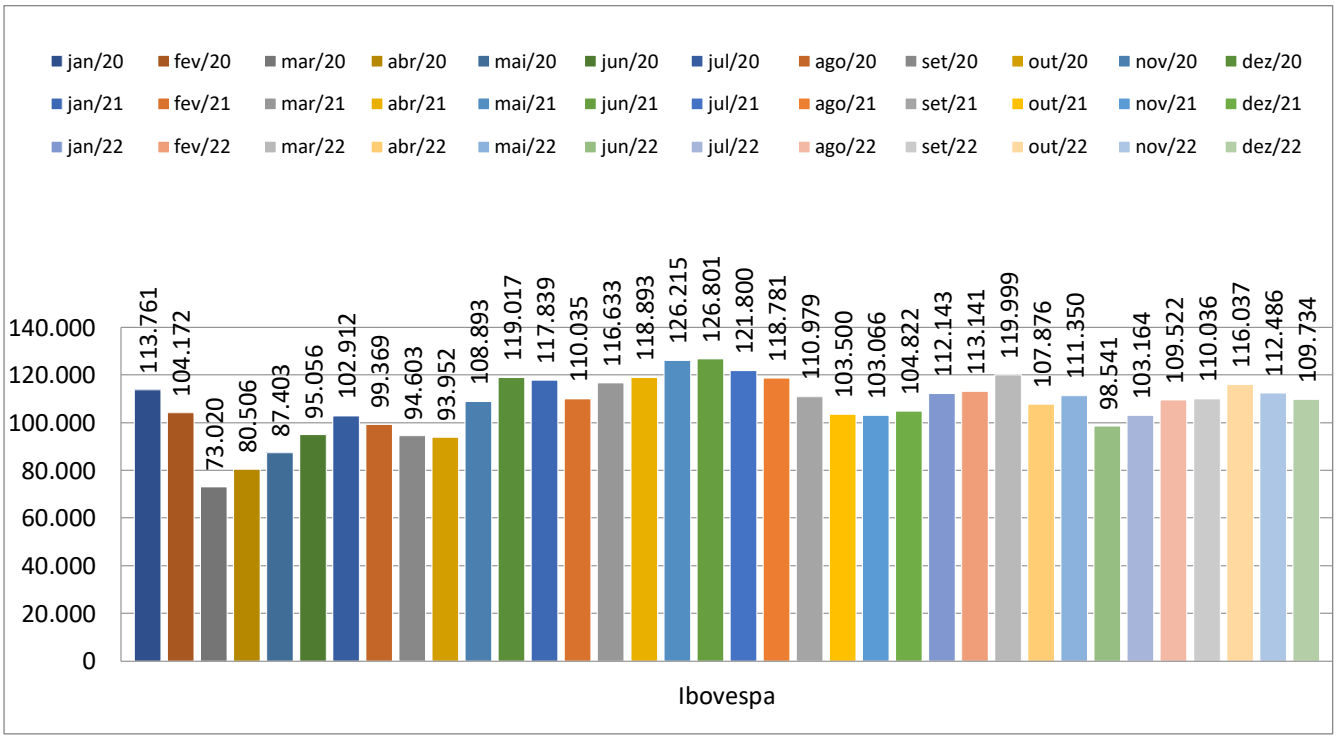
Na Renda Variável doméstica, o IBOVESPA fechou mais um mês no vermelho, fechando o ano com uma rentabilidade de 4,69%, perdendo para a inflação e Selic no período. Apesar disso, o IBOVESPA teve melhor performance em relação aos principais mercados globais. Para 2023, dado as ofertas de juros na Renda Fixa e tesouro direto, importante avaliar a alocação pensando em um horizonte de médio/longo prazo uma vez que no curto, continuaremos vendo grande volatilidade, até termos indicativos mais concretos quanto as medidas a serem adotadas pelo novo governo.

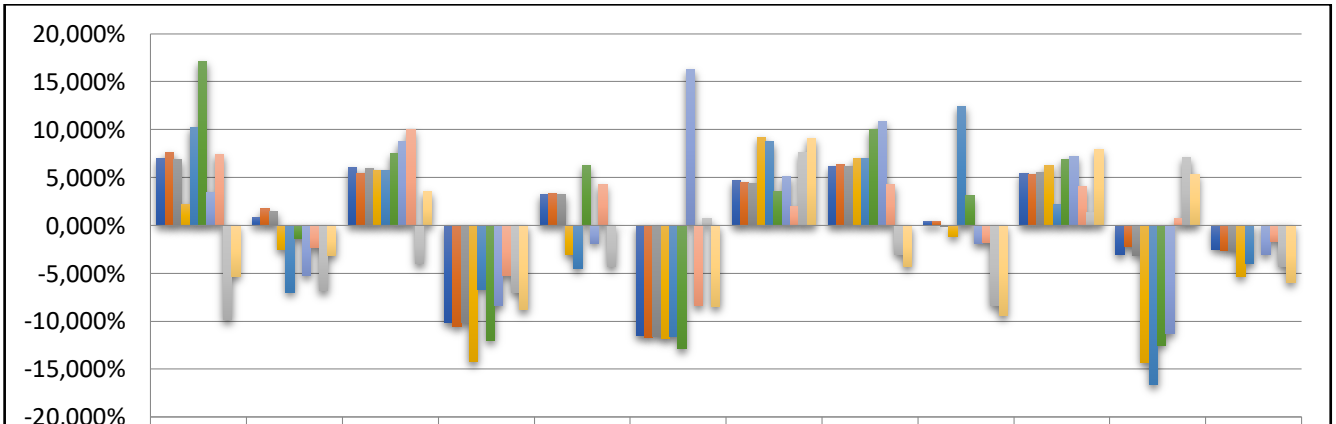
Na **Renda Variável Internacional**, continuamos com um cenário de alta de juros, inflação pressionada e incertezas quanto ao tempo de duração do aperto monetário e desaceleração nas principais economias Globais. Isso trouxe no fechamento de dezembro nova realização nas bolsas dos EUA. Para 2023, e com foco nos EUA, em que pesem alguns indicativos positivos de possível controle da inflação por lá, ela ainda continua acima da meta e, portanto, entendemos que ainda é cedo para comemorar. Por conta disso, mantemos a tese de manutenção da posição atual, avaliando a alocação de novos recursos na estratégia pensando em um horizonte de médio/longo prazo, principalmente pelo hedge que traz para a carteira dos RPPS.

2022 se mostrou um ano bastante desafiador para o mercado acionário, com o maior nível de juros do FED em quinze anos, incertezas sobre resultados da política contra Covid na China e guerra na Europa, além de ser ano eleitoral no Brasil. O mercado acionário doméstico no mês de dezembro foi dominado pela expectativa das decisões do novo governo e sobre o seu potencial de negociação junto ao legislativo, tudo isso aliado a uma liquidez diária média 20% menor do que apresentada nos meses de outubro e novembro. Diante desse cenário, o Ibovespa encerrou o mês cotado aos 109.735 pontos, refletindo uma desvalorização de 2,45%, mas encerrando o ano com uma valorização de 4,69%.

No âmbito global, os índices de bolsas internacionais fecharam o mês no território negativo, em ajuste ao mês passado quando o mercado estava esperando menores taxas de juros pelos sinais de alívio na inflação. Com a confirmação de que os bancos centrais manterão a postura firme, as Bolsas sofreram desconto ao longo do mês.

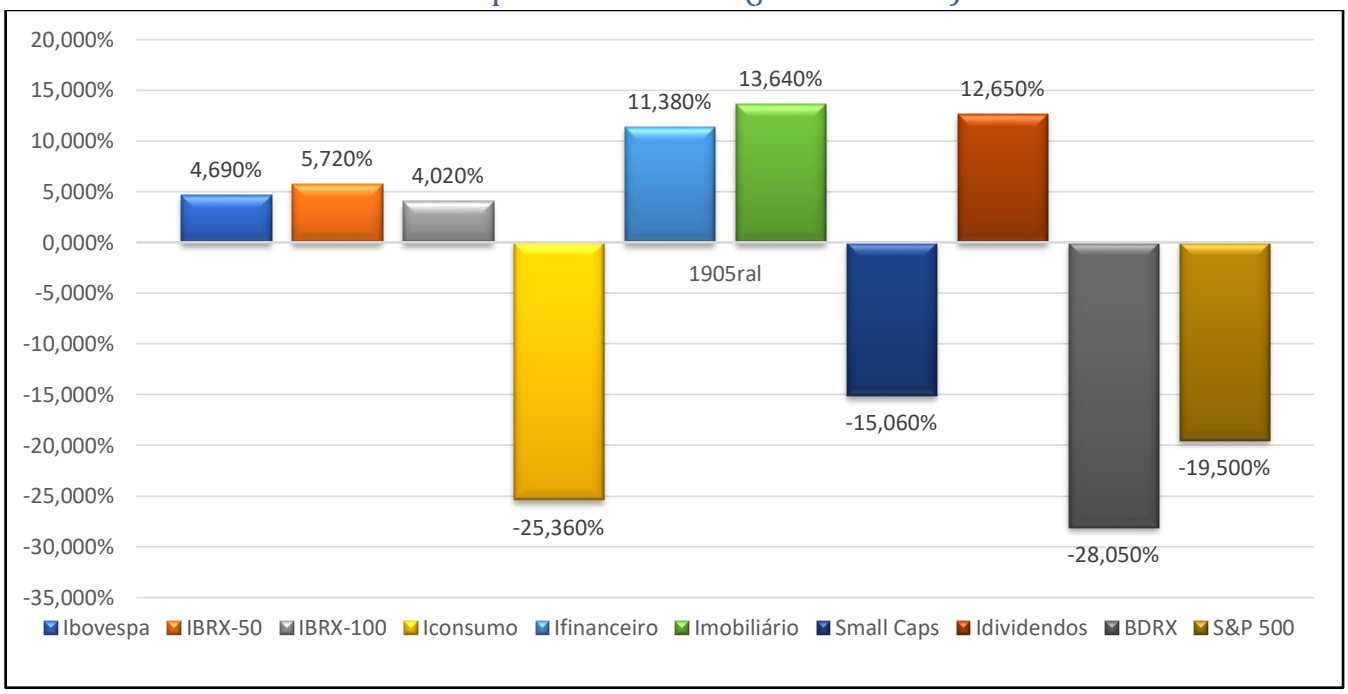
5.2.1 Desempenho





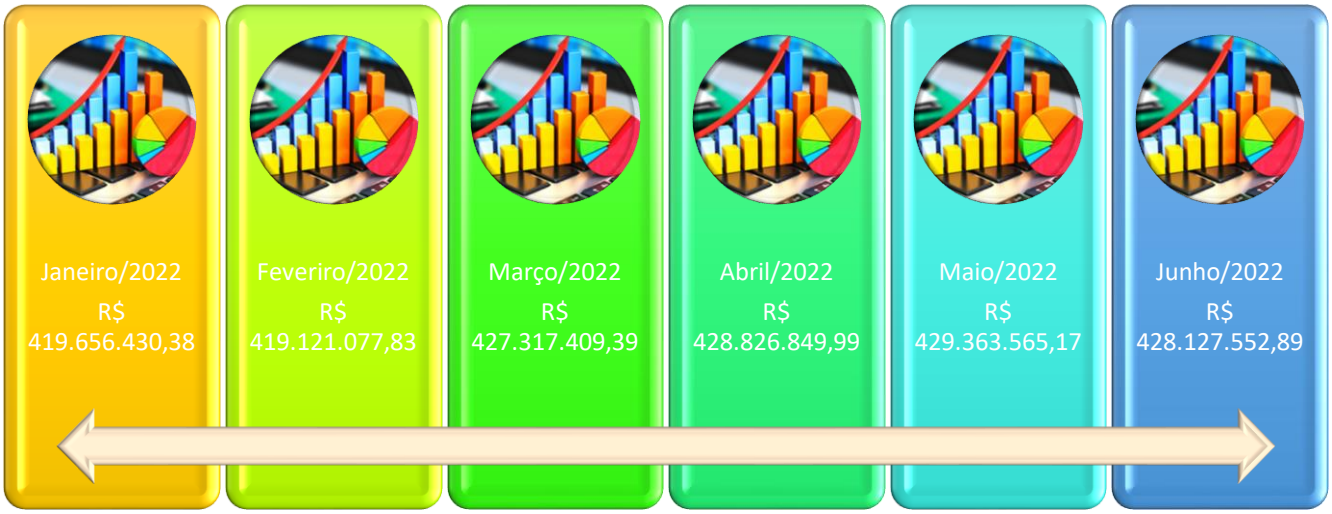
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Ibovespa	6,980%	0,890%	6,060%	-10,100%	3,220%	-11,500%	4,690%	6,160%	0,470%	5,450%	-3,060%	-2,450%
IBRX-50	7,650%	1,740%	5,430%	-10,510%	3,300%	-11,670%	4,540%	6,330%	0,480%	5,320%	-2,190%	-2,550%
IBRX-100	6,870%	1,460%	5,960%	-10,110%	3,230%	-11,560%	4,400%	6,150%	-0,050%	5,570%	-3,110%	-2,630%
Iconsumo	2,250%	-2,510%	5,740%	-14,190%	-3,020%	-11,750%	9,180%	7,010%	-1,180%	6,280%	-14,290%	-5,290%
Imobiliário	10,280%	-6,940%	5,720%	-6,620%	-4,470%	-11,580%	8,730%	7,010%	12,400%	2,170%	-16,570%	-3,970%
Ifinanceiro	17,120%	-1,310%	7,530%	-11,960%	6,250%	-12,830%	3,600%	9,990%	3,090%	6,890%	-12,480%	0,010%
Small Caps	3,420%	-5,190%	8,810%	-8,360%	-1,820%	16,330%	5,160%	10,900%	-1,840%	7,214%	-11,230%	-3,010%
Idividendos	7,470%	-2,320%	10,000%	-5,190%	4,260%	-8,380%	1,980%	4,270%	-1,800%	4,030%	0,780%	-1,610%
BDRX	-9,830%	-6,820%	-3,980%	-6,960%	-4,320%	0,790%	7,650%	-3,050%	-8,380%	1,330%	7,090%	-4,220%
S&P 500	-5,260%	-3,140%	3,580%	-8,800%	0,010%	-8,390%	9,110%	-4,240%	-9,340%	7,990%	5,380%	-5,890%

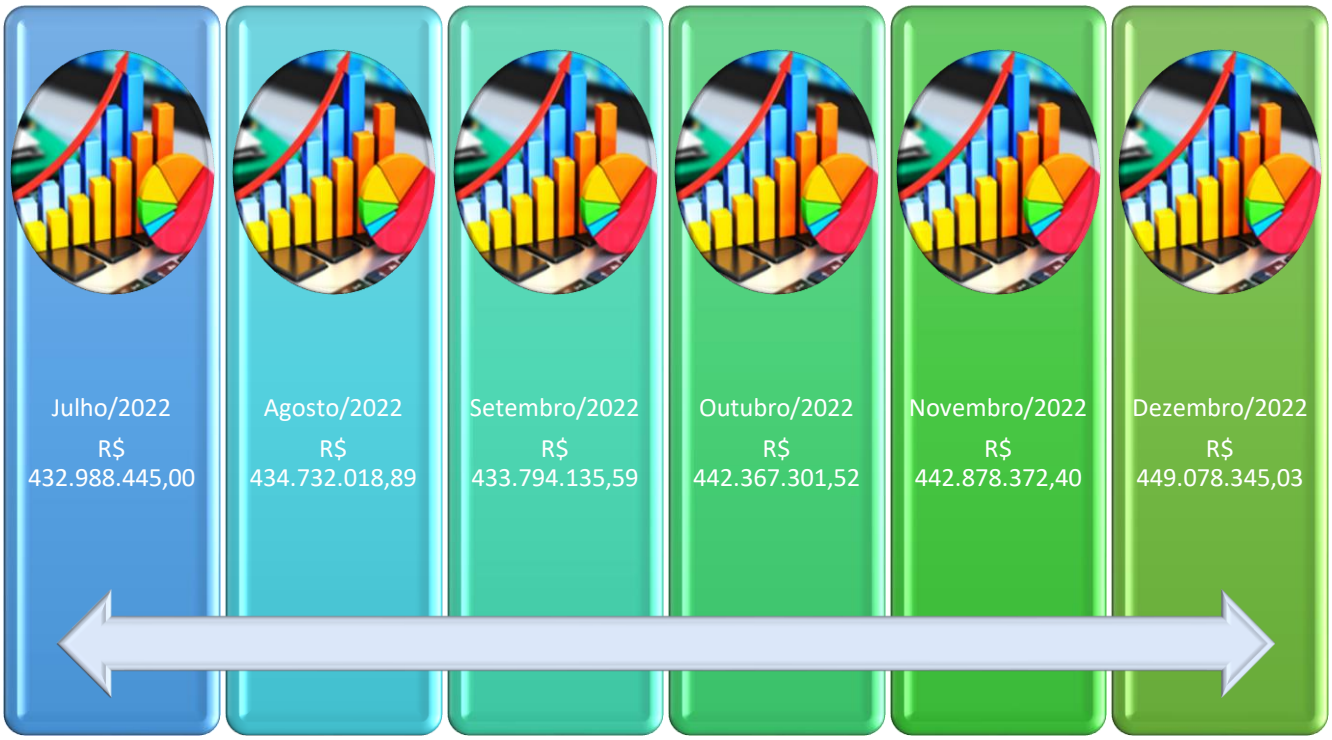
Principais Indicadores (jan-dez 2022)

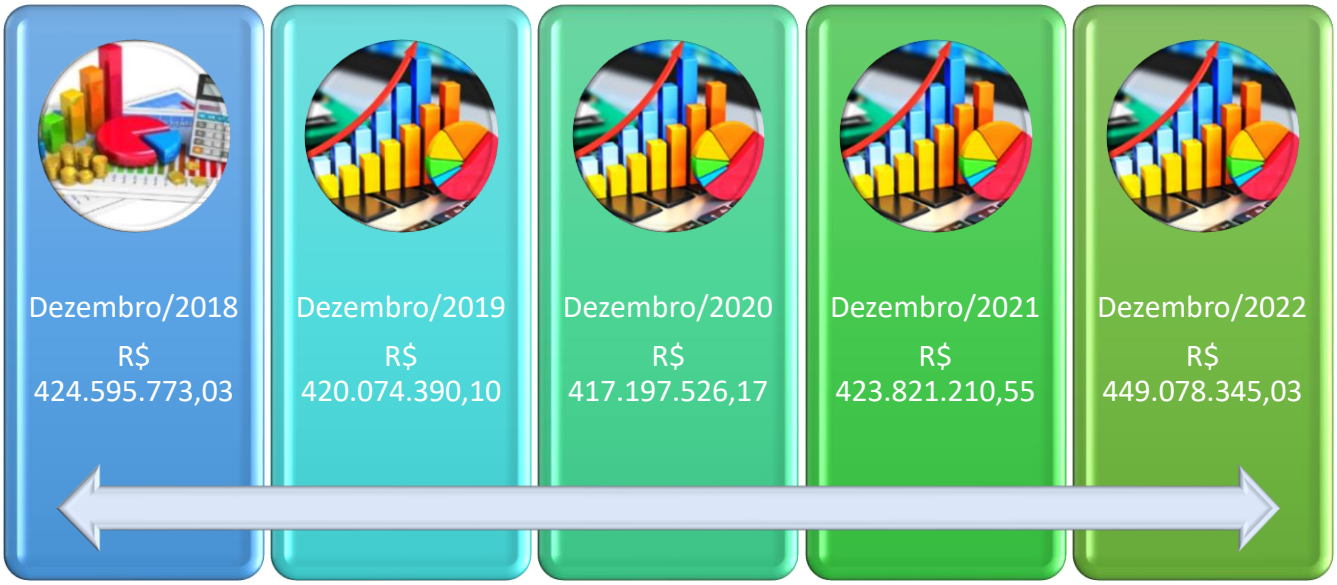


6- CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU encerrou 2022 com patrimônio de **R$ 449.078.345,03**.



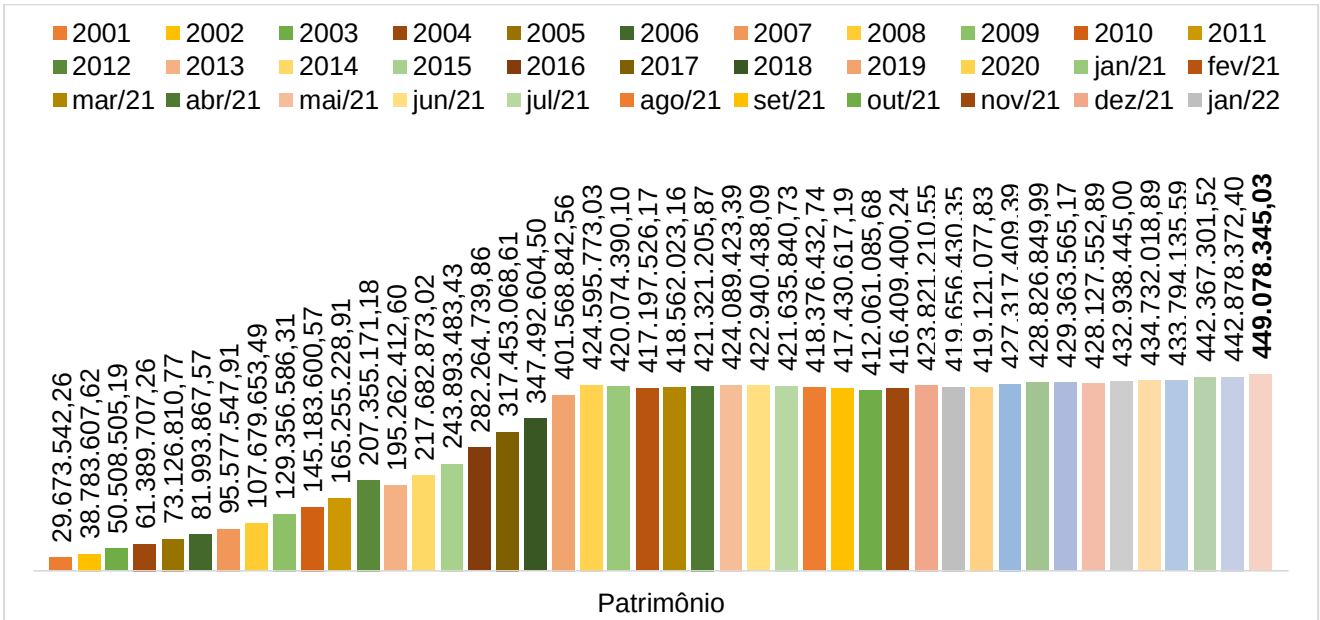




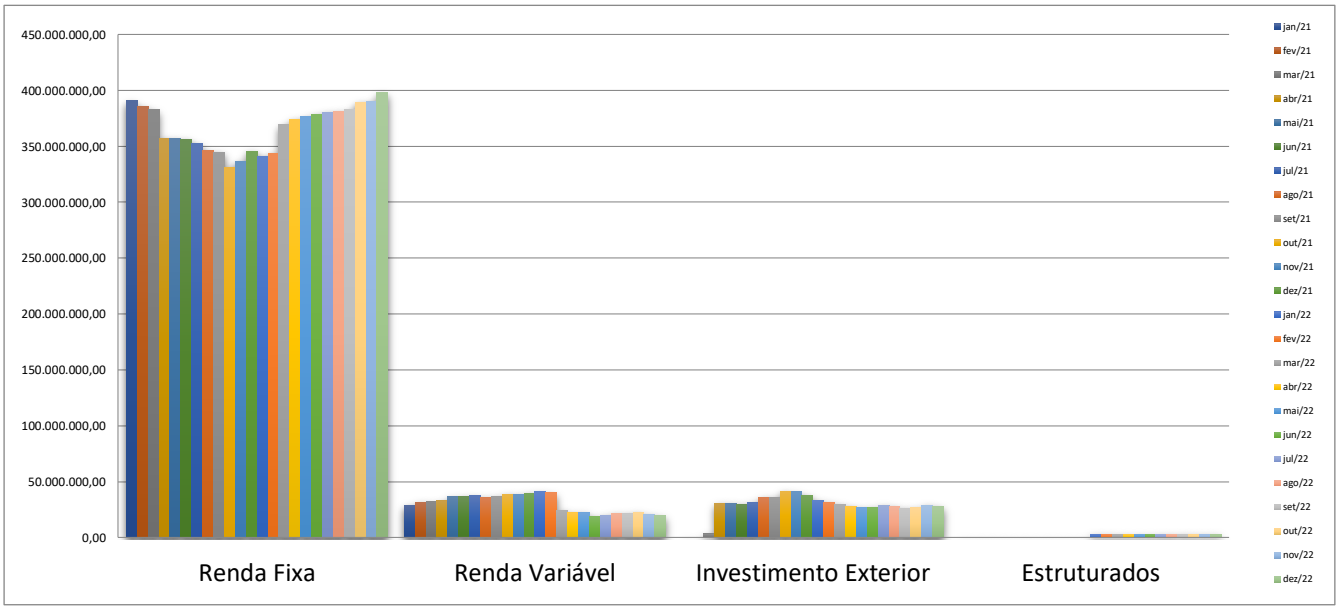
A evolução dos investimentos do IPMU dos últimos meses reflete a desvalorização acentuada no primeiro trimestre de 2020, com alguns períodos de recuperação, desde o ano de 2020, resultado devido à volatilidade dos mercados financeiros em decorrência do Coronavírus.

O ano de 2021 não foi favorável aos investimentos, devido à continuidade das incertezas na recuperação das economias (externa e doméstica) em decorrência da Covid-19 e no cenário doméstico as perspectivas de controle fiscal.

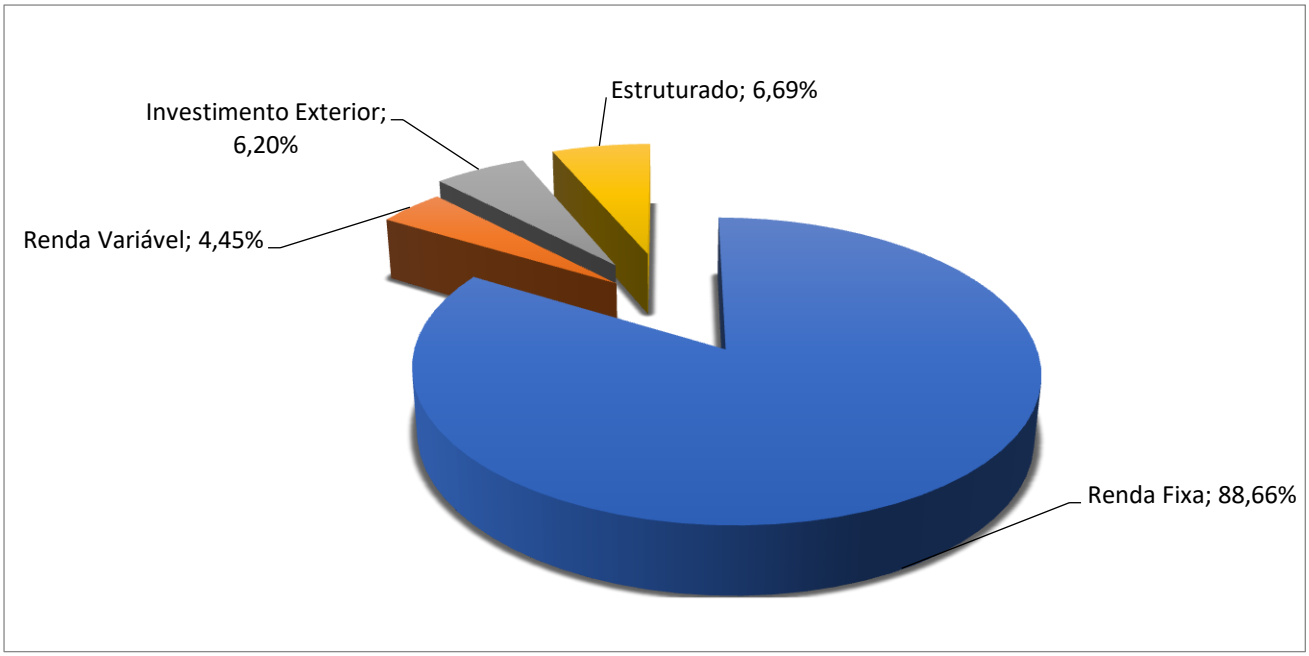
O ano de 2022 inicia com retração nos investimentos, reflexo da grande volatilidade dos mercados financeiros. De acordo com os analistas, existe a possibilidade de haver novos períodos de retração no patrimônio do IPMU, reproduzindo a volatilidade dos mercados, considerando que a carteira de investimentos apresenta exposição em ativos de alta volatilidade, principalmente os que apresentam vértices mais longos. Com a diversificação nos ativos que compõem os investimentos do IPMU, as retrações poderão ser menores, com a possibilidade de rápida recuperação, mesmo que de forma gradual.

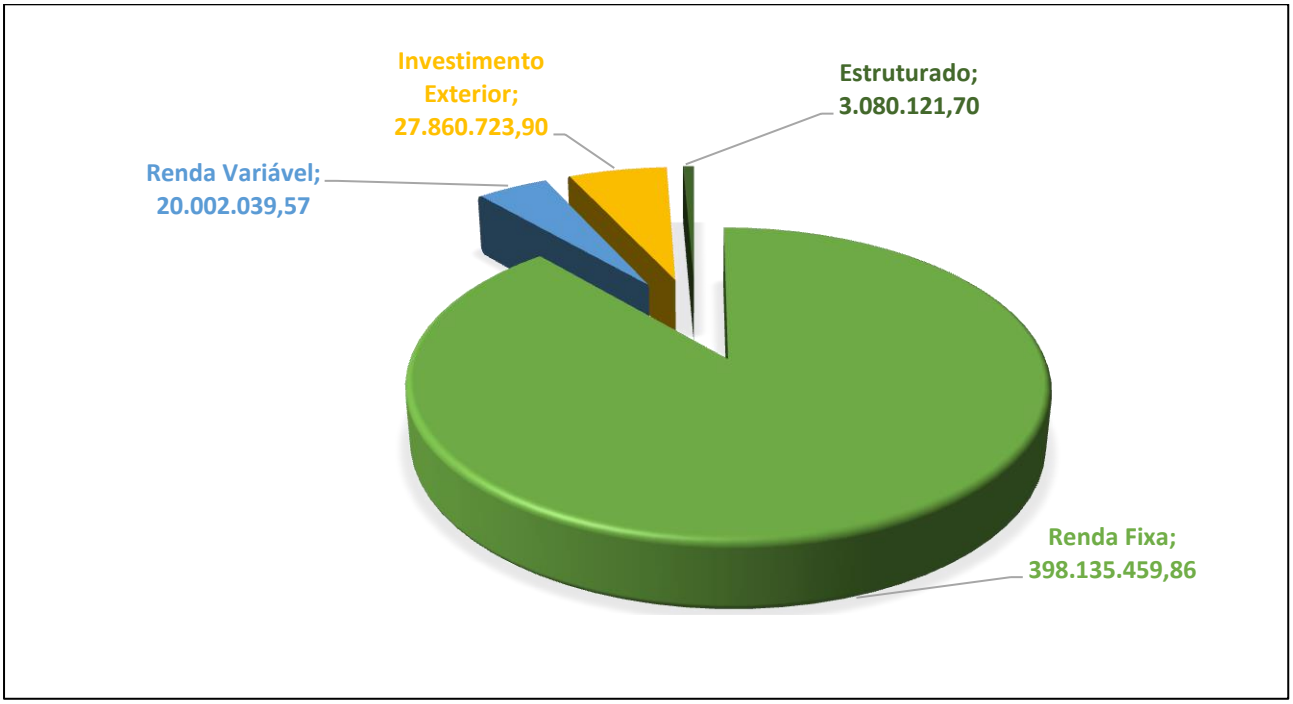


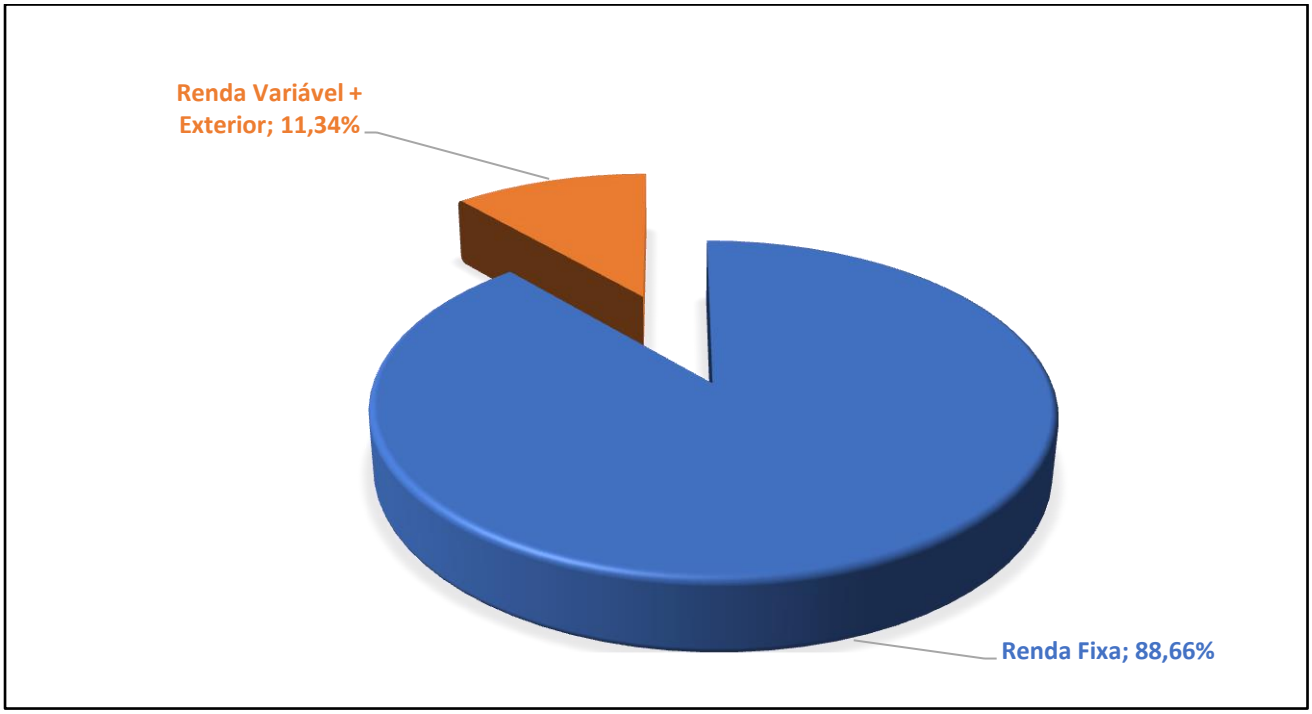
A composição da carteira de investimentos do IPMU no encerramento do período atende aos requisitos previstos em Lei e cumpre a Política Anual de Investimentos – PAI 2022, elaborada pelos membros do Comitê de Investimentos, aprovada pelos membros do Conselho de Administração e ratificada pelos membros do Conselho Fiscal.



A carteira de investimentos do IPMU está segregada entre os segmentos de renda fixa (**88,66%**), renda variável (**4,45%**), alocação no investimento no exterior (**6,20%**) e fundos estruturados/multimercado (**0,69%**), dentro dos limites permitidos pela Resolução CMN nº 3922/2010 e compatível com os requisitos estabelecidos na Política de Investimentos – PAI 2022.



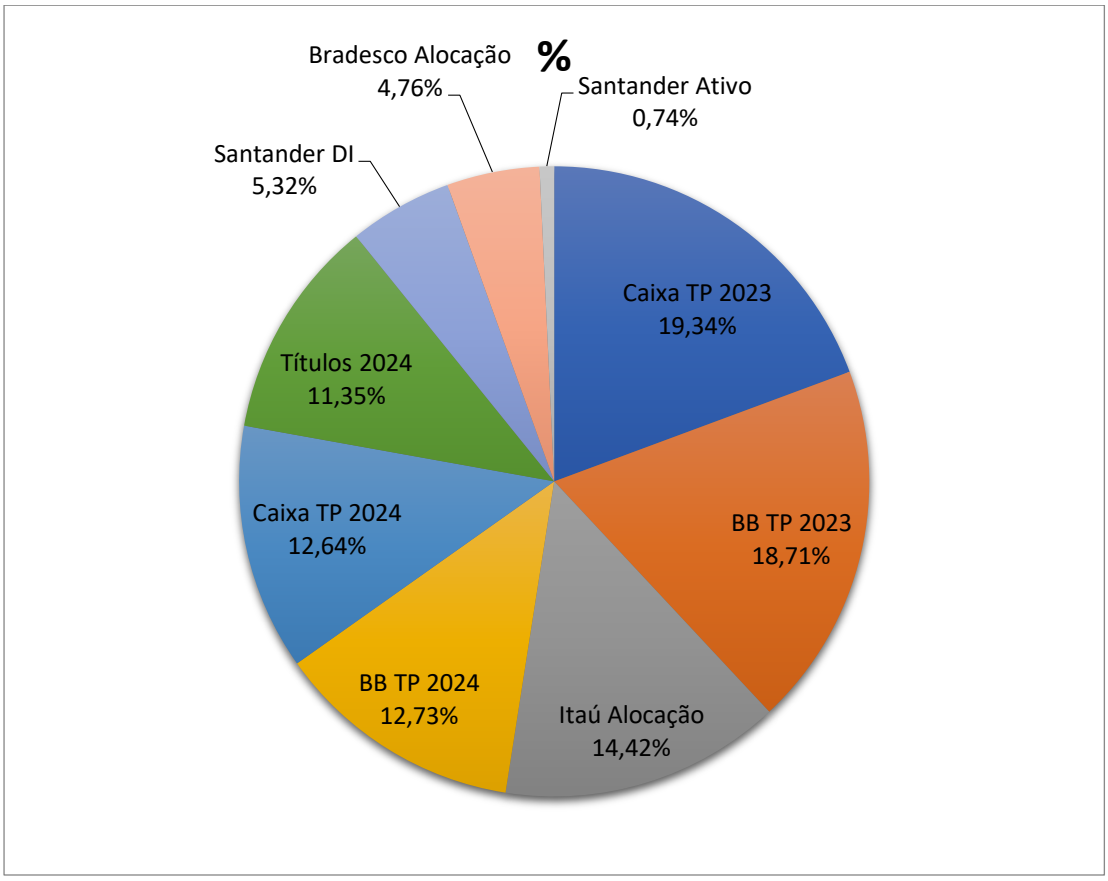

Investimento Exterior; 27.860.723,90
Estruturado; 3.080.121,70
Renda Variável; 20.002.039,57
Renda Fixa; 398.135.459,86


Renda Variável + Exterior; 11,34%
Renda Fixa; 88,66%

Os investimentos do IPMU demonstram uma "**gestão moderada**", com exposição em fundos compostos por 100% títulos públicos, diversificados em vértices de curto, médio e longo prazo.
Os investimentos em **Renda Fixa** estão diversificados, com concentração em maior volume em "IPCA" seguido de "IMA-B Total". De forma geral, apresentando resultados compatíveis com o desempenho do mercado.
A maioria dos fundos de **Renda Fixa** (09 fundos) da carteira de investimentos do IPMU são fundos "renda fixa ativa", onde o gestor pode atuar de forma mais abrangente, comprando e vendendo títulos públicos ou privados dos mais variados vértices. O Comitê de Investimentos tem acompanhado de perto o desempenho desses fundos, de forma que aquele que apresente melhor desempenho receba novos aportes, enquanto aqueles que apresentem desempenho ruim sejam alvo de resgates.

Ordem	Fundo de Renda Fixa	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83	Artigo 7º I B	100%
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60	Artigo 7º I B	100%
3	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09	Artigo 7º III A	60%
4	Caixa Brasil TP 2023	44.683.378/0001-02	Artigo 7º I B	100%
4	Caixa Brasil TP 2024	20.139.595/0001-78	Artigo 7º I B	100%
5	Itaú Institucional Alocação Dinâmica	21.838.150/0001-49	Artigo 7º I B	100%
7	Santander RF Referenciado DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45	Artigo 7º III A	60%
8	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06	Artigo 7º III A	60%
9	Carteira de Títulos Públicos 2024		Artigo 7º I A	100%

Comparativo em relação ao valor total da Carteira no Segmento de Renda Fixa: **R$ 390.238.734,21**



Os investimentos em **Renda Variável** (7 fundos) estão distribuídos em "Small Caps", "BDR" e "Estruturados/Multimercado". A aplicação neste segmento de investimentos vem evoluindo ao longo dos anos, pensando em um horizonte de médio e longo prazo, estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos, elevou a aplicação no segmento de **0,00%** do PL em 2019 para **7,18%** do PL no final de 2020, para **18,44%** do PL no final de 2021. Já em 2022 diante da grande volatilidade do mercado, a estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos foi de diminuir a exposição neste segmento, fechando o mês em **11,89%**.

Ordem	Fundos Renda Variável	CNPJ	Resolução 4963/2021	% PL
1	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00	Artigo 8º I	30%
2	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28	Artigo 9º III	10%
3	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47	Artigo 8º I	30%
4	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77	Artigo 9º II	10%
5	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Artigo 9º III	10%
6	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73	Artigo 10º I	10%
7	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50	Artigo 9º II	10%

Distribuição por Gestor

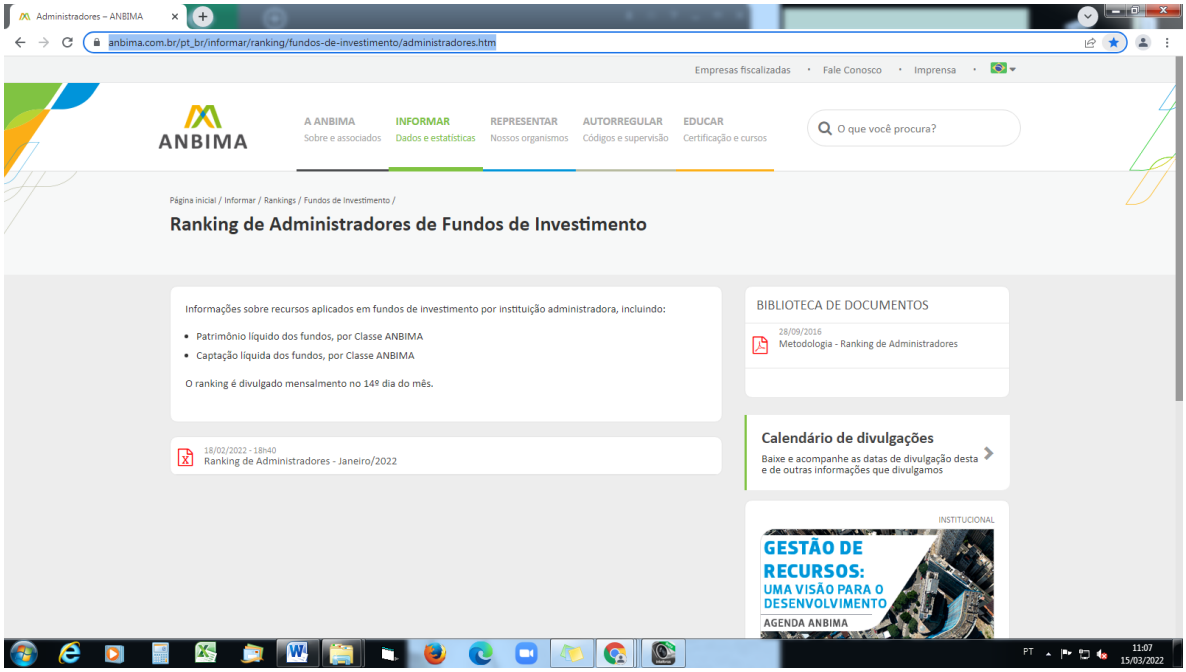
Para a diversificação de ativos, a Política de Investimentos para 2022 estabelece que o IPMU deverá manter seus recursos em no mínimo 03 (três) e no máximo 12 (doze) instituições financeiras, devidamente autorizadas a funcionar no País pelo Banco Central do Brasil, cujos gestores e administradores figurem entre os 10 (dez) primeiros colocados no ranking da Anbima – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capital, não ocorrendo limitação de alocação por gestor/administrador.

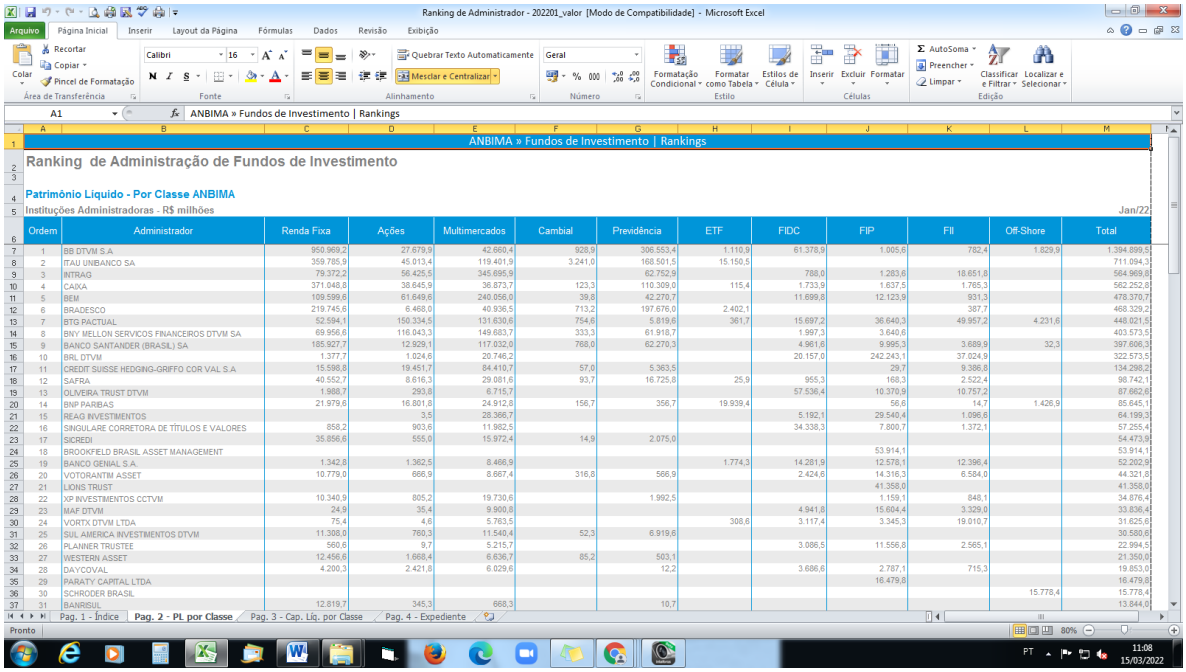
Os recursos aplicados pelo IPMU distribuem-se entre instituições financeiras objeto de prévio credenciamento, que atendem aos parâmetros traçados pela Resolução CMN nº 3.922/10 e suas atualizações e pela Portaria MPS nº 519/11.

Todas as Instituições Financeiras Credenciadas pelo IPMU estão publicadas no site institucional e podem ser acessadas através do endereço eletrônico:

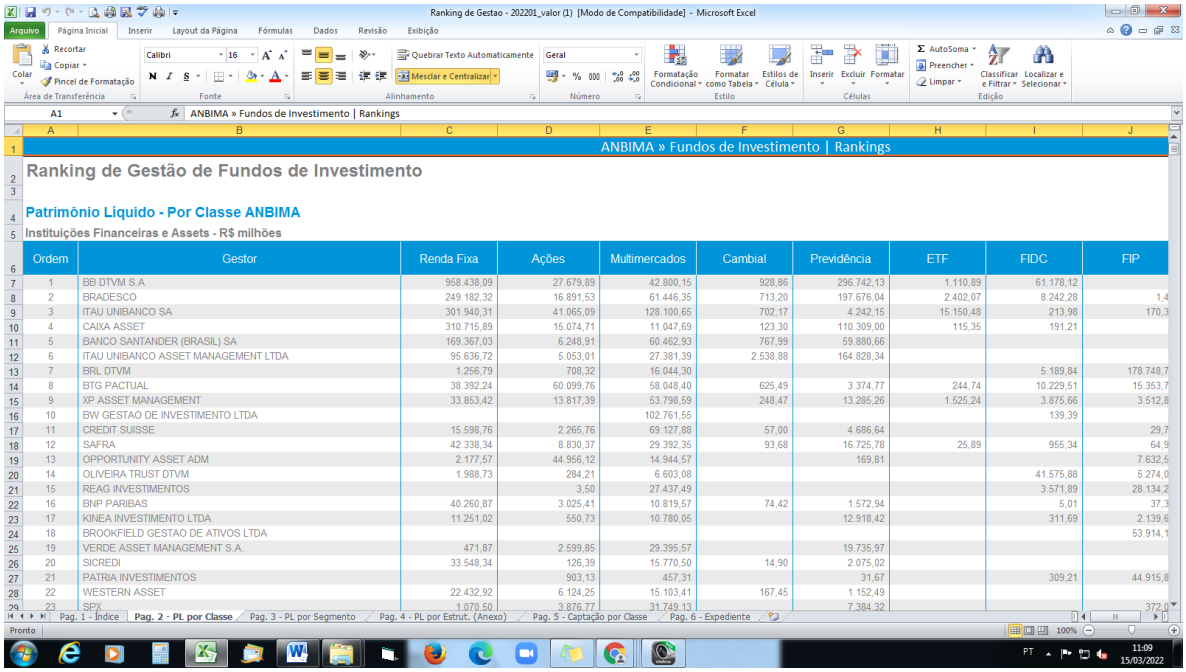
https://ipmu.com.br/site/comite-de-investimentos/credenciamento-de-instituicoes-para-investimentos/

https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/administradores.htm
https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/gestores.htm
https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm

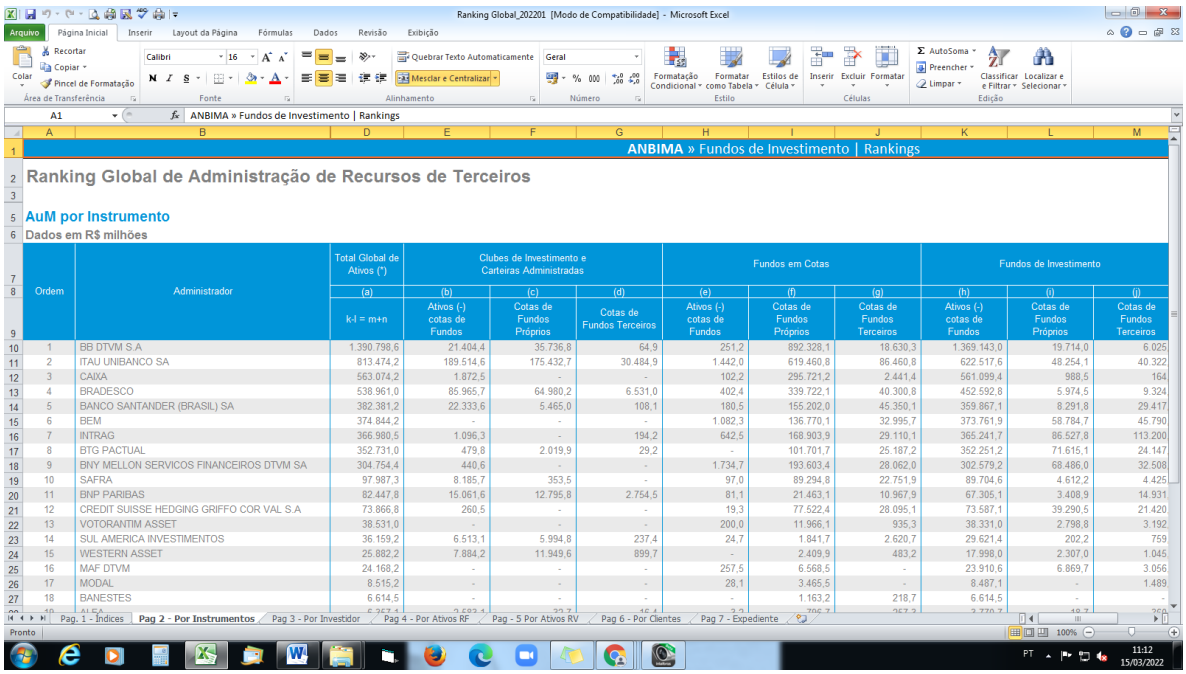

Administradores – ANBIMA
anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/administradores.htm
Empresas fiscalizadas · Fale Conosco · Imprensa
ANBIMA
A ANBIMA
Sobre e associados
INFORMAR
Dados e estatísticas
REPRESENTAR
Nossos organismos
AUTORREGULAR
Códigos e supervisão
EDUCAR
Certificação e cursos
O que você procura?
Página inicial / Informar / Rankings / Fundos de Investimento /
Ranking de Administradores de Fundos de Investimento
Informações sobre recursos aplicados em fundos de investimento por instituição administradora, incluindo:
Patrimônio líquido dos fundos, por Classe ANBIMA
Captação líquida dos fundos, por Classe ANBIMA
O ranking é divulgado mensalmente no 14º dia do mês.
18/02/2022 - 18h40
Ranking de Administradores - Janeiro/2022
BIBLIOTECA DE DOCUMENTOS
28/09/2016
Metodologia - Ranking de Administradores
Calendário de divulgações
Baixe e acompanhe as datas de divulgação desta e de outras informações que divulgamos
INSTITUCIONAL
GESTÃO DE RECURSOS:
UMA VISÃO PARA O DESENVOLVIMENTO
AGENDA ANBIMA
11:07
15/03/2022

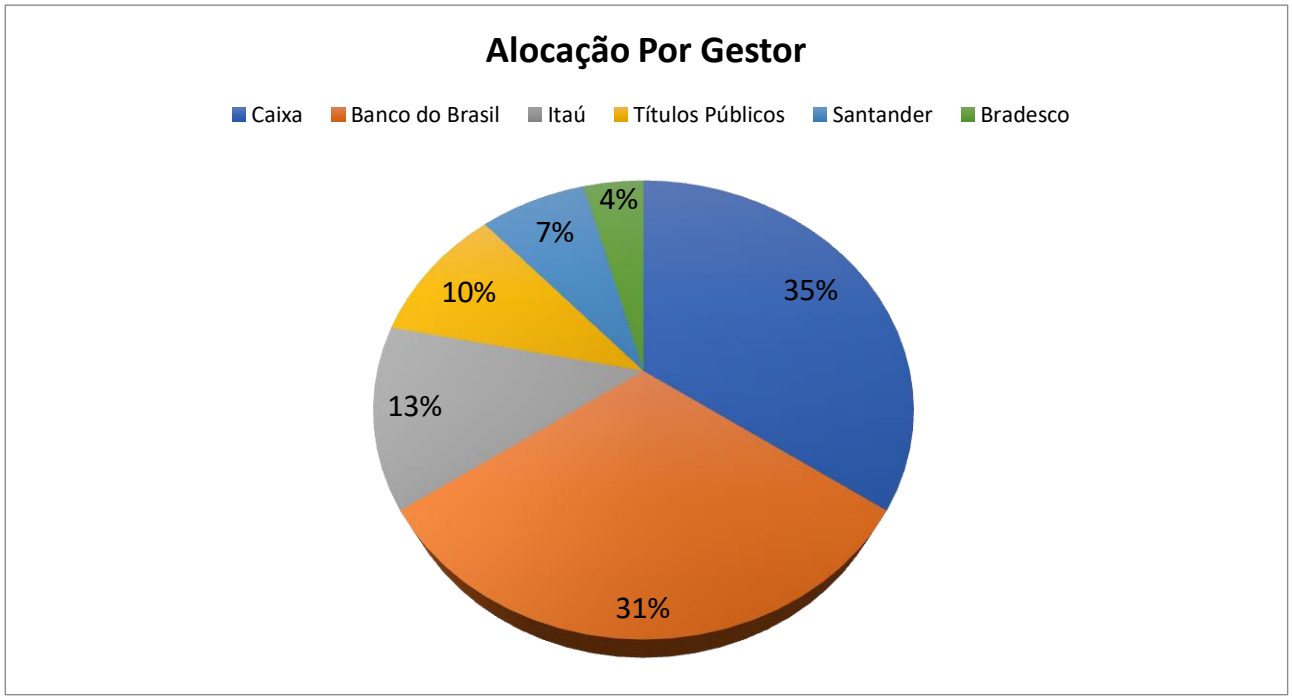

Ranking de Administrador - 202201_valor [Modo de Compatibilidade] - Microsoft Excel
ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings
Ranking de Administração de Fundos de Investimento
Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA
Instituições Administradoras - R$ milhões
Jan/22
Ordem | Administrador | Renda Fixa | Ações | Multimercados | Cambial | Previdência | ETF | FIDC | FIP | FII | Off-Shore | Total
1 | BB DTVM S.A. | 950.969,2 | 27.679,9 | 42.660,4 | 928,9 | 306.553,4 | 1.110,9 | 61.378,9 | 1.005,6 | 782,4 | 1.829,9 | 1.394.899,5
2 | ITAU UNIBANCO SA | 359.785,9 | 45.013,4 | 119.401,9 | 3.241,0 | 168.501,5 | 15.150,5 | | | | | 711.094,3
3 | INTRAG | 79.372,2 | 56.425,5 | 345.695,9 | | 62.752,9 | | 788,0 | 1.283,6 | 18.651,8 | | 564.969,8
4 | CAIXA | 371.048,8 | 38.645,9 | 36.873,7 | 123,3 | 110.309,0 | 115,4 | 1.733,9 | 1.637,5 | 1.765,3 | | 562.252,8
5 | BEM | 109.599,6 | 61.649,6 | 240.056,9 | 39,8 | 42.270,7 | | 11.699,8 | 12.123,9 | 931,3 | | 478.370,7
6 | BRADESCO | 219.745,6 | 6.468,0 | 40.936,5 | 713,2 | 197.676,0 | 2.402,1 | | | 387,7 | | 468.329,2
7 | BTG PACTUAL | 52.594,1 | 150.334,5 | 131.630,6 | 754,6 | 5.819,6 | 361,7 | 15.697,2 | 36.640,3 | 49.957,2 | 4.231,6 | 448.021,5
8 | BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM SA | 69.956,6 | 116.043,3 | 149.683,7 | 333,3 | 61.918,7 | | 1.997,3 | 3.640,6 | | | 403.573,5
9 | BANCO SANTANDER (BRASIL) SA | 185.927,7 | 12.929,1 | 117.032,0 | 768,0 | 62.270,3 | | 4.961,6 | 9.995,3 | 3.689,9 | 32,3 | 397.606,3
10 | BRL DTVM | 1.377,7 | 1.024,6 | 20.746,2 | | | | 20.157,0 | 242.243,1 | 37.024,9 | | 322.573,5
11 | CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO COR VAL S.A | 15.598,8 | 19.451,7 | 84.410,7 | 57,0 | 5.363,5 | | | 29,7 | 9.386,8 | | 134.298,2
12 | SAFRA | 40.552,7 | 8.616,3 | 29.081,6 | 93,7 | 16.725,8 | 25,9 | 955,3 | 168,3 | 2.522,4 | | 98.742,1
13 | OLIVEIRA TRUST DTVM | 1.988,7 | 293,8 | 8.715,7 | | | | 57.536,4 | 10.370,9 | 10.757,2 | | 87.662,6
14 | BNP PARIBAS | 21.979,6 | 16.801,8 | 24.912,8 | 156,7 | 356,7 | 19.939,4 | | 56,6 | 14,7 | 1.426,9 | 85.645,1
15 | REAG INVESTIMENTOS | | 3,5 | 28.366,7 | | | | 5.192,1 | 29.540,4 | 1.096,6 | | 64.199,3
16 | SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES | 858,2 | 903,6 | 11.982,5 | | | | 34.338,3 | 7.800,7 | 1.372,1 | | 57.255,4
17 | SICREDI | 35.856,6 | 555,0 | 15.972,4 | 14,9 | 2.075,0 | | | | | | 54.473,9
18 | BROOKFIELD BRASIL ASSET MANAGEMENT | | | | | | | | 53.914,1 | | | 53.914,1
19 | BANCO GENIAL S.A. | 1.342,8 | 1.362,5 | 8.466,9 | | | 1.774,3 | 14.281,9 | 12.578,1 | 12.396,4 | | 52.202,9
20 | VOTORANTIM ASSET | 10.779,0 | 666,9 | 8.667,4 | 316,8 | 566,9 | | 2.424,6 | 14.316,3 | 6.584,0 | | 44.321,8
21 | LIONS TRUST | | | | | | | | 41.358,0 | | | 41.358,0
22 | XP INVESTIMENTOS CCTVM | 10.340,9 | 805,2 | 19.730,6 | | 1.992,5 | | | 1.159,1 | 848,1 | | 34.876,4
23 | MAF DTVM | 24,9 | 35,4 | 9.900,8 | | | | 4.941,8 | 15.604,4 | 3.329,0 | | 33.836,4
24 | VORTX DTVM LTDA | 75,4 | 4,6 | 5.763,5 | | | 308,6 | 3.117,4 | 3.345,3 | 19.010,7 | | 31.625,6
25 | SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM | 11.308,0 | 760,3 | 11.540,4 | 52,3 | 6.919,6 | | | | | | 30.580,6
26 | PLANNER TRUSTEE | 560,6 | 9,7 | 5.215,7 | | | | 3.086,5 | 11.556,8 | 2.565,1 | | 22.994,5
27 | WESTERN ASSET | 12.456,6 | 1.668,4 | 6.636,7 | 85,2 | 503,1 | | | | | | 21.350,0
28 | DAYCOVAL | 4.200,3 | 2.421,8 | 6.029,6 | | 12,2 | | 3.686,6 | 2.787,1 | 715,3 | | 19.853,0
29 | PARATY CAPITAL LTDA | | | | | | | | 16.479,8 | | | 16.479,8
30 | SCHRODER BRASIL | | | | | | | | | | 15.778,4 | 15.778,4
31 | BANRISUL | 12.819,7 | 345,3 | 668,3 | | 10,7 | | | | | | 13.844,0
Pag. 1 - Índice | Pag. 2 - PL por Classe | Pag. 3 - Cap. Líq. por Classe | Pag. 4 - Expediente
Pronto
11:08
15/03/2022

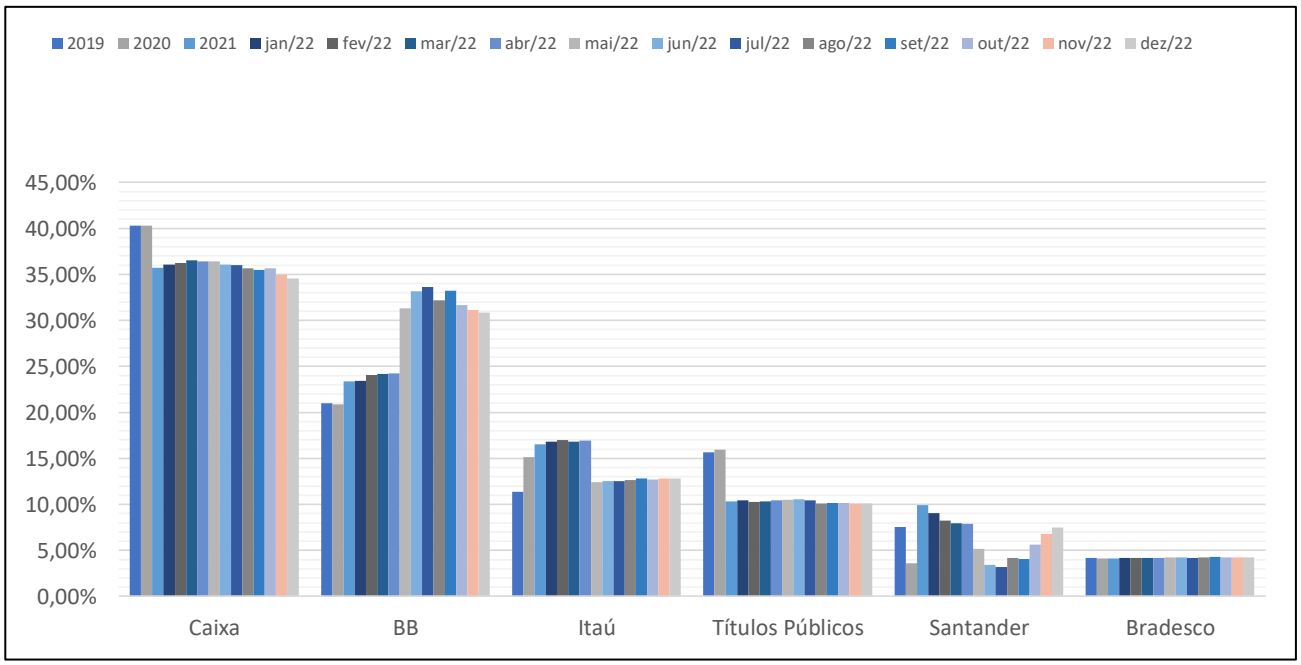
Gestores – ANBIMA
anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/gestores.htm
Empresas fiscalizadas
Fale Conosco
Imprensa
ANBIMA
A ANBIMA
Sobre e associados
INFORMAR
Dados e estatísticas
REPRESENTAR
Nossos organismos
AUTORREGULAR
Códigos e supervisão
EDUCAR
Certificação e cursos
O que você procura?
Página inicial / Informar / Rankings / Fundos de Investimento /
Ranking de Gestores de Fundos de Investimento
Informações sobre a gestão de recursos de terceiros no Brasil aplicados em fundos de investimento, incluindo:
Patrimônio líquido dos fundos, por Classe ANBIMA
Captações líquidas dos fundos, por Classe ANBIMA
Patrimônio líquido dos fundos, por segmento do investidor
Patrimônio líquido dos fundos, por Estrutura de Gestão (Anexo)
O ranking é divulgado sempre no 14º dia útil do mês.
18/02/2022 - 18h55
Ranking de Gestores de Fundos de Investimento - Janeiro/2022
BIBLIOTECA DE DOCUMENTOS
10/10/2016
Metodologia - Ranking de Gestores
INSTITUCIONAL
GESTÃO DE RECURSOS:
UMA VISÃO PARA O DESENVOLVIMENTO
AGENDA ANBIMA
Baixe agora
11:08
15/03/2022


Ranking de Gestao - 202201_valor (1) [Modo de Compatibilidade] - Microsoft Excel
ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings
Ranking de Gestão de Fundos de Investimento
Patrimônio Líquido - Por Classe ANBIMA
Instituições Financeiras e Assets - R$ milhões
Ordem | Gestor | Renda Fixa | Ações | Multimercados | Cambial | Previdência | ETF | FIDC | FIP
1 | BB DTVM S.A | 958.438,09 | 27.679,89 | 42.800,15 | 928,86 | 296.742,13 | 1.110,89 | 61.178,12 |
2 | BRADESCO | 249.182,32 | 16.891,53 | 61.446,35 | 713,20 | 197.676,04 | 2.402,07 | 8.242,28 | 1,4
3 | ITAU UNIBANCO SA | 301.940,31 | 41.065,09 | 128.100,65 | 702,17 | 4.242,15 | 15.150,48 | 213,98 | 170,3
4 | CAIXA ASSET | 310.715,89 | 15.074,71 | 11.047,69 | 123,30 | 110.309,00 | 115,35 | 191,21 |
5 | BANCO SANTANDER (BRASIL) SA | 169.367,03 | 6.248,91 | 60.462,93 | 767,99 | 59.880,66 |
6 | ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA | 95.636,72 | 5.053,01 | 27.381,39 | 2.538,88 | 164.828,34 |
7 | BRL DTVM | 1.256,79 | 708,32 | 16.044,30 | 5.189,84 | 178.748,7
8 | BTG PACTUAL | 38.392,24 | 60.099,76 | 58.048,40 | 625,49 | 3.374,77 | 244,74 | 10.229,51 | 15.353,7
9 | XP ASSET MANAGEMENT | 33.853,42 | 13.817,39 | 53.798,59 | 248,47 | 13.285,26 | 1.525,24 | 3.875,66 | 3.512,8
10 | BW GESTAO DE INVESTIMENTO LTDA | 102.761,55 | 139,39 |
11 | CREDIT SUISSE | 15.598,76 | 2.265,76 | 69.127,88 | 57,00 | 4.686,64 | 29,7
12 | SAFRA | 42.338,34 | 8.830,37 | 29.392,35 | 93,68 | 16.725,78 | 25,89 | 955,34 | 64,9
13 | OPPORTUNITY ASSET ADM | 2.177,57 | 44.956,12 | 14.944,57 | 169,81 | 7.632,5
14 | OLIVEIRA TRUST DTVM | 1.988,73 | 284,21 | 6.603,08 | 41.575,88 | 5.274,0
15 | REAG INVESTIMENTOS | 3,50 | 27.437,49 | 3.571,89 | 28.134,2
16 | BNP PARIBAS | 40.260,87 | 3.025,41 | 10.819,57 | 74,42 | 1.572,94 | 5,01 | 37,3
17 | KINEA INVESTIMENTO LTDA | 11.251,02 | 550,73 | 10.780,05 | 12.918,42 | 311,69 | 2.139,6
18 | BROOKFIELD GESTAO DE ATIVOS LTDA | 53.914,1
19 | VERDE ASSET MANAGEMENT S.A. | 471,87 | 2.599,85 | 29.395,57 | 19.735,97
20 | SICREDI | 33.548,34 | 126,39 | 15.770,50 | 14,90 | 2.075,02
21 | PATRIA INVESTIMENTOS | 903,13 | 457,31 | 31,67 | 309,21 | 44.915,8
22 | WESTERN ASSET | 22.432,92 | 6.124,25 | 15.103,41 | 167,45 | 1.152,49
23 | SPX | 1.070,50 | 3.876,77 | 31.749,13 | 7.384,32 | 372,0
Pag. 1 - Índice
Pag. 2 - PL por Classe
Pag. 3 - PL por Segmento
Pag. 4 - PL por Estrut. (Anexo)
Pag. 5 - Captação por Classe
Pag. 6 - Expediente
Pronto
11:09
15/03/2022

Global – ANBIMA
anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/global.htm
Empresas fiscalizadas · Fale Conosco · Imprensa
ANBIMA
A ANBIMA
Sobre e associados
INFORMAR
Dados e estatísticas
REPRESENTAR
Nossos organismos
AUTORREGULAR
Códigos e supervisão
EDUCAR
Certificação e cursos
O que você procura?
Página inicial / Informar / Rankings / Fundos de Investimento /
Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros
Dados de administração de recursos de terceiros, incluindo:
Recursos administrados em fundos de investimento, carteiras administradas e clubes de investimento por administradores
Informações sobre ativos com abertura de ativos de renda fixa e ativos de renda variável
Distribuição do patrimônio líquido, por segmento do investidor
Informações sobre número de clientes dos clubes de investimento, carteiras administradas, fundos em cotas e fundos de investimento.
O ranking é divulgado sempre no 14º dia útil do mês.
18/02/2022 - 19h00
Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros - Janeiro/2022
Assunto
Pesquise...
Buscar
BIBLIOTECA DE DOCUMENTOS
17/10/2016
Formulário Ranking Global - 2.5.1
28/09/2016
Metodologia - Ranking Global
Calendário de divulgações
Baixe e acompanhe as datas de divulgação desta e de outras informações que divulgamos
INSTITUCIONAL
GESTÃO DE RECURSOS:
UMA VISÃO PARA O
www.anbima.com.br/newsletter/Agenda-Anbima-2019/index.htm
11:11
15/03/2022


Ranking Global_202201 [Modo de Compatibilidade] - Microsoft Excel
ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings
Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros
AuM por Instrumento
Dados em R$ milhões
Ordem
Administrador
Total Global de Ativos (*)
Clubes de Investimento e Carteiras Administradas
Fundos em Cotas
Fundos de Investimento
Ativos (-) cotas de Fundos
Cotas de Fundos Próprios
Cotas de Fundos Terceiros
1 BB DTVM S.A 1.390.798,6 21.404,4 35.736,8 64,9 251,2 892.328,1 18.630,3 1.369.143,0 19.714,0 6.025
2 ITAU UNIBANCO SA 813.474,2 189.514,6 175.432,7 30.484,9 1.442,0 619.460,8 86.460,8 622.517,6 48.254,1 40.322
3 CAIXA 563.074,2 1.872,5 - - 102,2 295.721,2 2.441,4 561.099,4 988,5 164
4 BRADESCO 538.961,0 85.965,7 64.980,2 6.531,0 402,4 339.722,1 40.300,8 452.592,8 5.974,5 9.324
5 BANCO SANTANDER (BRASIL) SA 382.381,2 22.333,6 5.465,0 108,1 180,5 155.202,0 45.350,1 359.867,1 8.291,8 29.417
6 BEM 374.844,2 - - - 1.082,3 136.770,1 32.995,7 373.761,9 58.784,7 45.790
7 INTRAG 366.980,5 1.096,3 - 194,2 642,5 168.903,9 29.110,1 365.241,7 86.527,8 113.200
8 BTG PACTUAL 352.731,0 479,8 2.019,9 29,2 - 101.701,7 25.187,2 352.251,2 71.615,1 24.147
9 BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM SA 304.754,4 440,6 - - 1.734,7 193.603,4 28.062,0 302.579,2 68.486,0 32.508
10 SAFRA 97.987,3 8.185,7 353,5 - 97,0 89.294,8 22.751,9 89.704,6 4.612,2 4.425
11 BNP PARIBAS 82.447,8 15.061,6 12.795,8 2.754,5 81,1 21.463,1 10.967,9 67.305,1 3.408,9 14.931
12 CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO COR VAL S.A 73.866,8 260,5 - - 19,3 77.522,4 28.095,1 73.587,1 39.290,5 21.420
13 VOTORANTIM ASSET 38.531,0 - - - 200,0 11.966,1 935,3 38.331,0 2.798,8 3.192
14 SUL AMERICA INVESTIMENTOS 36.159,2 6.513,1 5.994,8 237,4 24,7 1.841,7 2.620,7 29.621,4 202,2 759
15 WESTERN ASSET 25.882,2 7.884,2 11.949,6 899,7 - 2.409,9 483,2 17.998,0 2.307,0 1.045
16 MAF DTVM 24.168,2 - - - 257,5 6.568,5 - 23.910,6 6.869,7 3.056
17 MODAL 8.515,2 - - - 28,1 3.465,5 - 8.487,1 - 1.489
18 BANESTES 6.614,5 - - - - 1.163,2 218,7 6.614,5 - -
Pag. 1 - Índices
Pag 2 - Por Instrumentos
Pag 3 - Por Investidor
Pag 4 - Por Ativos RF
Pag - 5 Por Ativos RV
Pag 6 - Por Clientes
Pag 7 - Expediente
Pronto
11:12
15/03/2022


Alocação Por Gestor
Caixa
Banco do Brasil
Itaú
Títulos Públicos
Santander
Bradesco
35%
31%
13%
10%
7%
4%

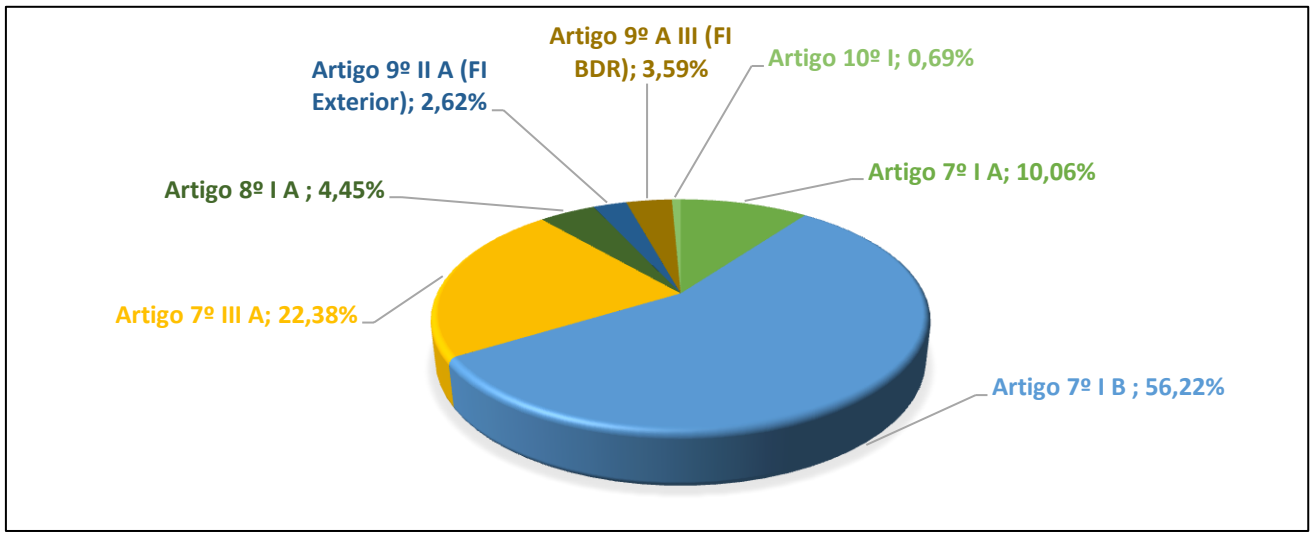

2019
2020
2021
jan/22
fev/22
mar/22
abr/22
mai/22
jun/22
jul/22
ago/22
set/22
out/22
nov/22
dez/22
45,00%
40,00%
35,00%
30,00%
25,00%
20,00%
15,00%
10,00%
5,00%
0,00%
Caixa
BB
Itaú
Títulos Públicos
Santander
Bradesco

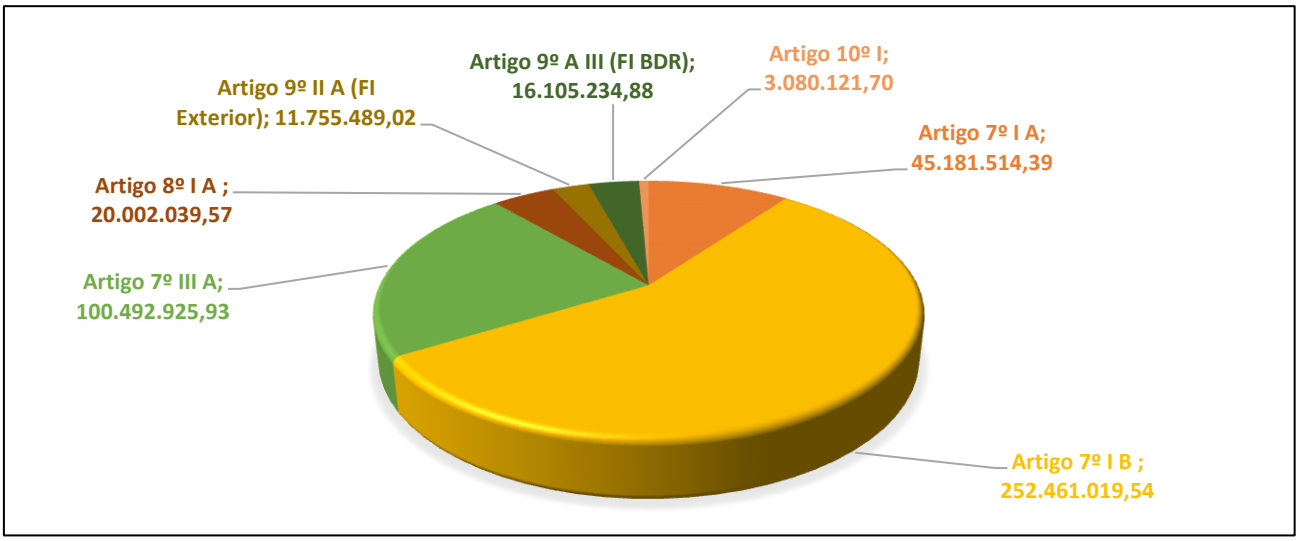
Aplicação por Enquadramento

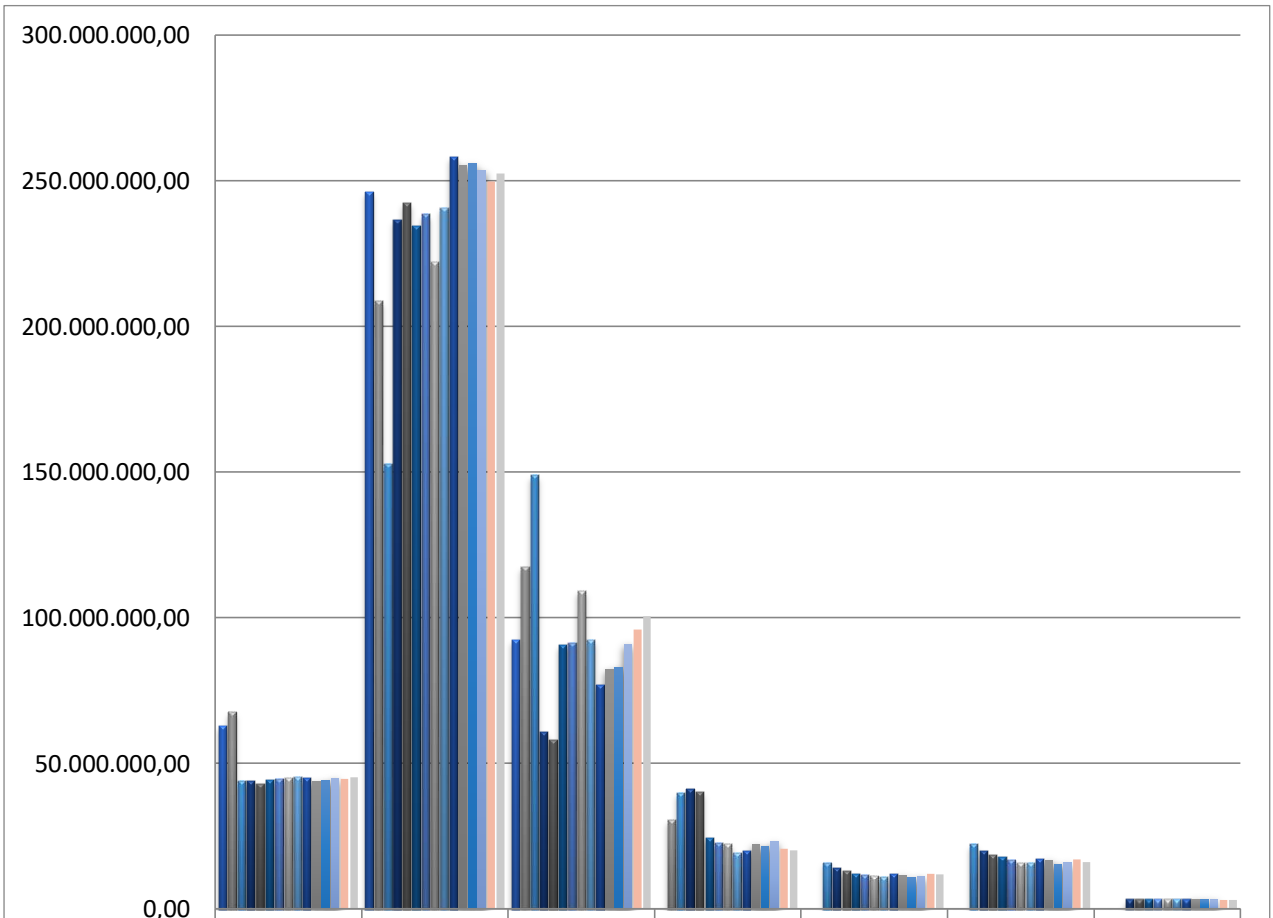
Com relação ao enquadramento, os recursos do IPMU estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 3.922/10 e suas alterações.

Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelo Comitê de Investimentos.

O controle desse risco será feito por meio do acompanhamento dos relatórios de investimentos e a mudança de posição se fará de forma a minimizar perdas de rentabilidade.







	Artigo 7º I A	Artigo 7º I b	Artigo 7º IV	Artigo 8º II	Artigo 9º II	Artigo 9º III	Artigo 10º I
31/12/2019	62.877.843,20	246.181.192,1	92.509.807,22	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2020	67.704.345,18	208.876.680,8	117.515.392,1	30.499.354,88	0,00	0,00	0,00
dez/2021	43.823.480,80	152.953.994,2	148.881.132,4	39.913.094,65	16.032.413,96	22.217.094,45	0,00
jan/2022	43.817.635,68	236.609.973,9	60.734.082,00	41.312.930,64	13.906.018,46	19.976.510,00	3.299.279,64
fev/22	43.028.814,48	242.506.157,6	58.155.290,14	40.308.466,37	13.152.366,36	18.654.720,14	3.315.262,73
mar/22	44.183.221,47	234.542.706,5	90.617.048,31	24.523.444,76	12.244.922,46	17.871.985,05	3.334.080,77
abr/22	44.742.594,02	238.455.720,7	91.299.504,02	22.521.621,64	11.786.576,79	16.688.724,17	3.332.108,58
mai/22	45.149.087,61	222.071.907,2	109.190.228,2	22.455.250,95	11.157.773,63	15.992.395,69	3.346.921,77
jun/22	45.256.781,13	240.746.000,2	92.409.481,23	19.143.887,46	11.143.024,06	16.073.938,06	3.354.440,72
jul/22	45.116.857,94	258.332.760,5	76.832.691,78	20.052.628,16	11.891.398,21	17.331.285,55	3.380.822,81
ago/22	43.747.912,84	255.125.817,4	82.251.536,42	22.056.652,44	11.516.759,66	16.639.490,04	3.393.850,09
set/22	43.967.813,27	255.803.236,9	82.938.884,16	21.557.701,30	10.866.427,21	15.440.348,34	3.219.724,35
out/22	44.808.320,66	253.649.884,0	90.979.984,94	23.019.491,19	11.203.256,59	15.862.648,24	3.113.715,90
nov/22	44.584.798,98	249.716.328,7	95.937.606,48	20.609.439,93	11.997.145,04	16.921.604,28	3.111.448,94
dez/22	45.181.514,39	252.461.019,5	100.492.925,9	20.002.039,57	11.755.489,02	16.105.234,88	3.080.121,70

Análise de Ativo e Passivo

O estudo de ativo e passivo tem por objetivo identificar a razão de solvabilidade do plano de benefícios do RPPS, considerando premissas e hipóteses de simulação com base em fluxos de caixa atuarial e cenários macroeconômicos, e proporá composições de carteiras de investimentos que possam suportar e alongar a sobrevida do plano de benefícios, que apresentem melhor relação entre resultado esperado e risco de déficit no conjunto das combinações entre os cenários adotados para as variáveis de mercado (CDI, INPC, IPCA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

Ao analisarmos o relatório, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 12 (anos) anos é positivo, o IPMU receberá valores provenientes de contribuições previdenciárias em volume superior aos compromissos previdenciários, havendo espaço para alongamento de parte dos investimentos da carteira, sem que comprometa o fluxo de pagamento dos benefícios futuros.

A otimização da carteira de investimentos considerando o cenário base, proporcionará a melhor relação risco x retorno no longo prazo. Permite ainda otimizar o resultado considerando intervenções na composição da carteira de investimento de forma a reproduzir eficiência, respeitando sempre os limites máximos estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações.

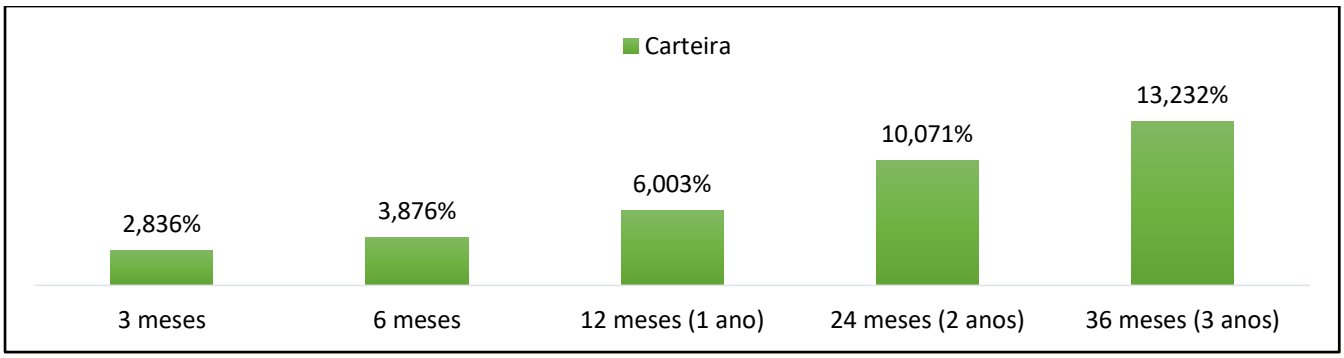
O compromisso de conseguir honrar os pagamentos aos beneficiários futuramente deve ser a principal visão do IPMU.

Existe a possibilidade de haver novos períodos de retração ou declínio no patrimônio líquido do IPMU, que tendem a reproduzir a volatilidade do mercado, uma vez que a carteira de investimentos apresenta exposição em ativos de alta volatilidade, porém, com a diversificação equilibrada e certa, as retrações poderão ser discretas ou quase imperceptíveis, apresentando posteriormente uma recuperação gradativa.

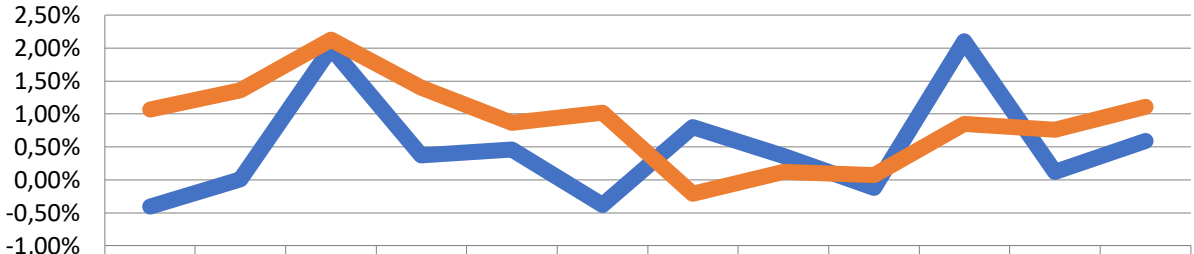
Retorno dos Investimentos

O retorno acumulado na carteira de investimentos do IPMU em 2020 não superou a "**meta atuarial**" devido as conjunturas dos mercados financeiros que foram fortemente afetados pela pandemia do Covid 19. Esta situação permaneceu em 2021. Em 2022, a rentabilidade nominal da "carteira de investimentos" foi de **6,02%**, percentual inferior em relação a "meta atuarial" do período, que foi de (INPC + 4,85% a.a) de **11,05%** refletindo a grande volatilidade do mercado financeiro, em especial nos investimentos no exterior.

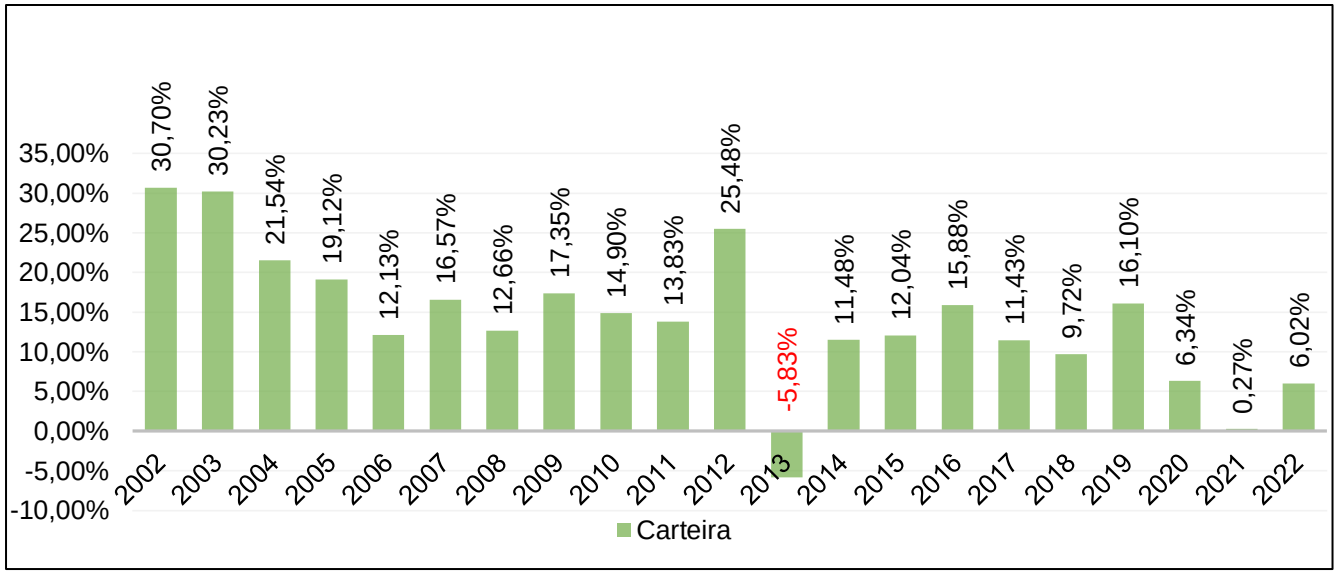
Desde 2020 vivemos momentos de grande volatilidade causada por uma crise sanitária, que reflete na economia, diante das incertezas quanto ao fim da pandemia. Com dificuldade de estabelecimento de expectativas confiáveis, os prêmios de riscos tendem a crescer e os mercados ficam com fortes volatilidades. No Brasil tem fatores/aspectos com forte influência sobre os mercados: situação das contas públicas, questões políticas, questões fiscais, continuidade de auxílios emergenciais, crescimento da inflação e a postura de autoridade monetária do Banco Central.

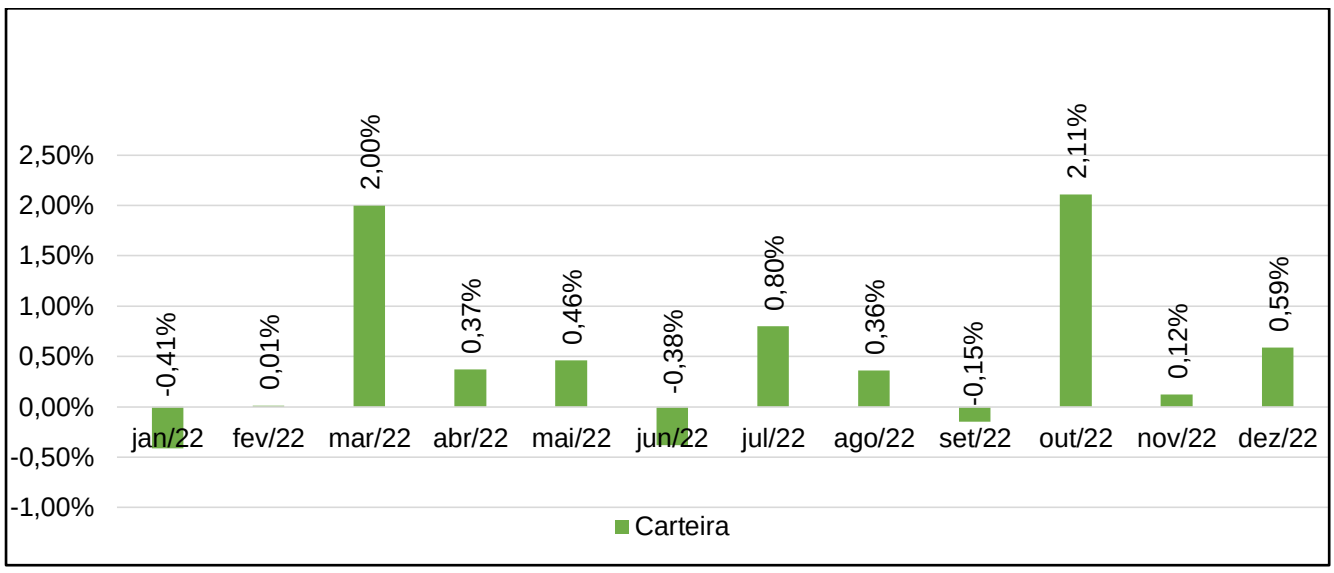


Carteira de Investimentos



	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ag	set	out	nov	dez
Carteira	-0,41%	0,01%	2,00%	0,37%	0,46%	-0,38%	0,80%	0,36%	-0,12%	2,11%	0,12%	0,59%
Meta	1,07%	1,36%	2,13%	1,40%	0,87%	1,02%	-0,21%	0,12%	0,07%	0,85%	0,76%	1,11%

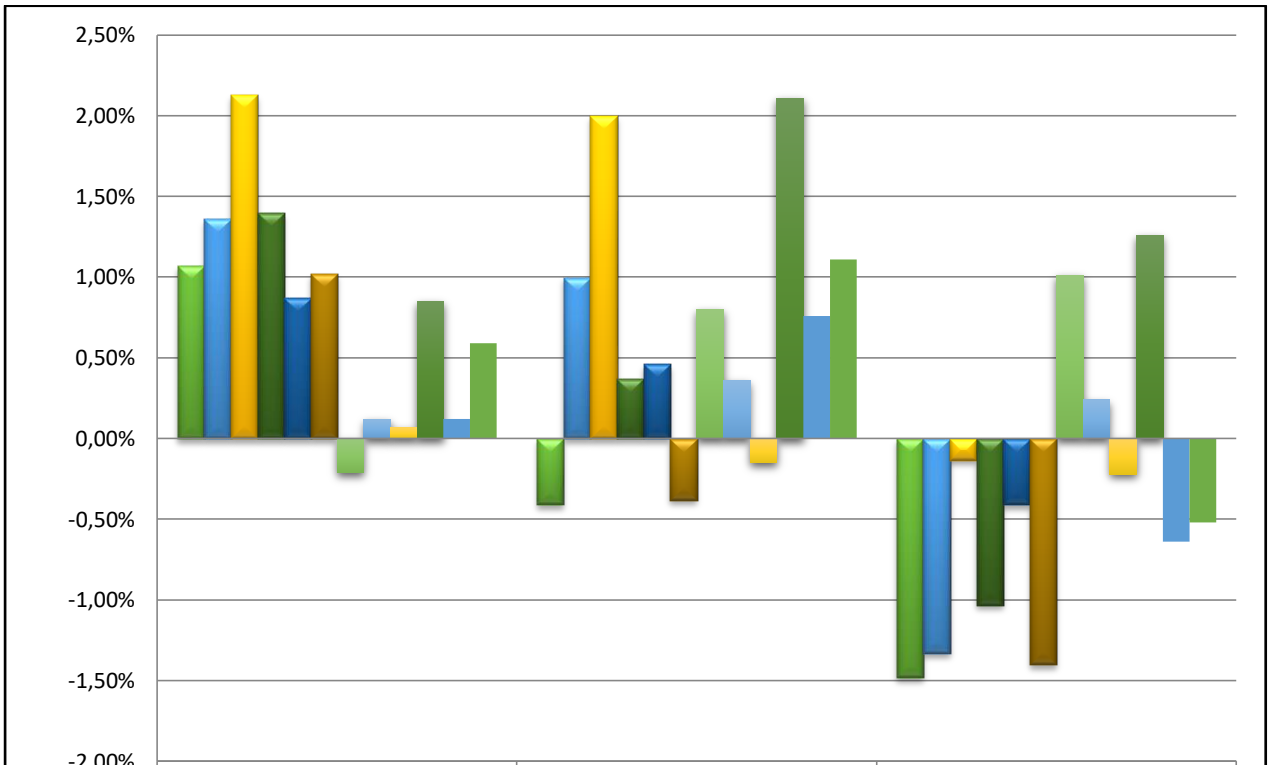




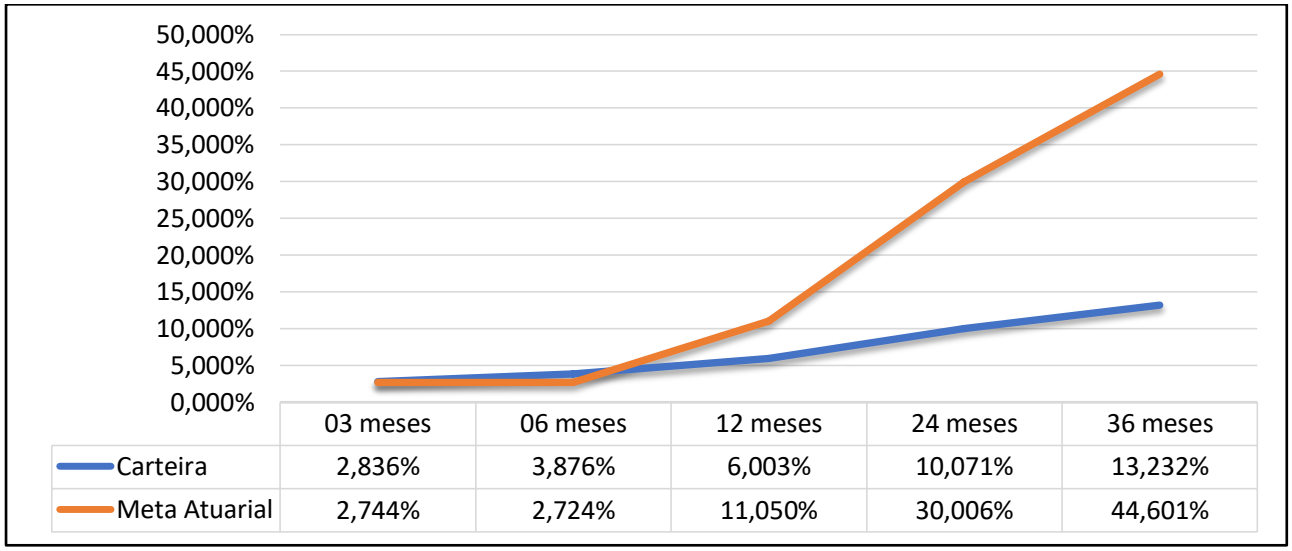
Meta Atuarial

A Portaria MF nº 464/2018, que estabelece as normas aplicáveis às avaliações atuariais dos RPPSs, determina que a taxa atuarial de juros a ser utilizadas nas Avaliações Atuariais seja o menor percentual dentre o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos e a taxa de juros parâmetro.

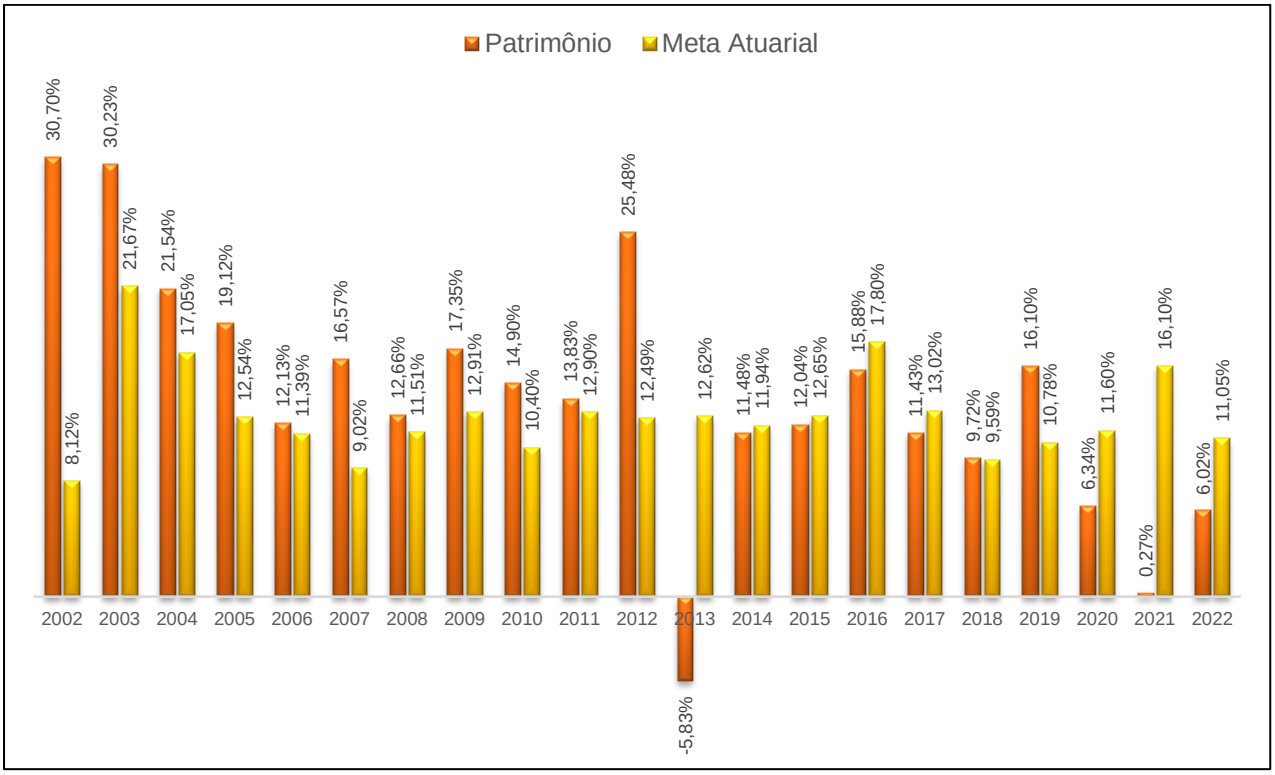
Meta atuarial é a rentabilidade mínima que um **RPPS** precisa auferir para que não haja perdas **atuariais** causadas pelo descasamento entre a hipótese utilizada (taxa de juros atuarial) e a rentabilidade alcançada. Para o exercício de 2022, considerando o resultado da duração o passivo do IPMU a taxa de juros definida é de 4,85% + INPC. O desempenho da carteira em 2021 não está positivo, refletindo a instabilidade do mercado financeiro em consequência da pandemia do Covid 19.



	Meta Atuarial	Carteira	Diferença
jan/22	1,07%	-0,41%	-1,48%
fev/22	1,36%	1,00%	-1,33%
mar/22	2,13%	2,00%	-0,13%
abr/22	1,40%	0,37%	-1,03%
mai/22	0,87%	0,46%	-0,41%
jun/22	1,02%	-0,38%	-1,40%
jul/22	-0,21%	0,80%	1,01%
ago/22	0,12%	0,36%	0,24%
set/22	0,07%	-0,15%	-0,22%
out/22	0,85%	2,11%	1,26%
nov/22	0,12%	0,76%	-0,64%
dez/22	0,59%	1,11%	-0,52%

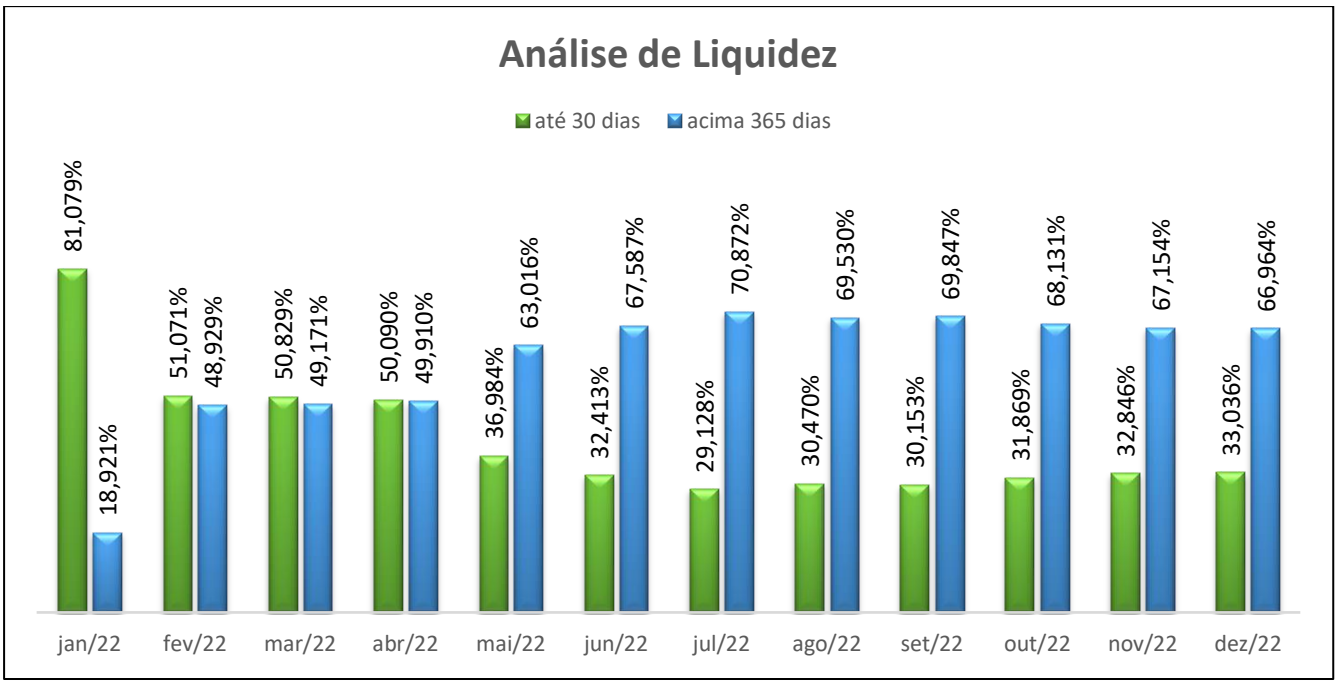


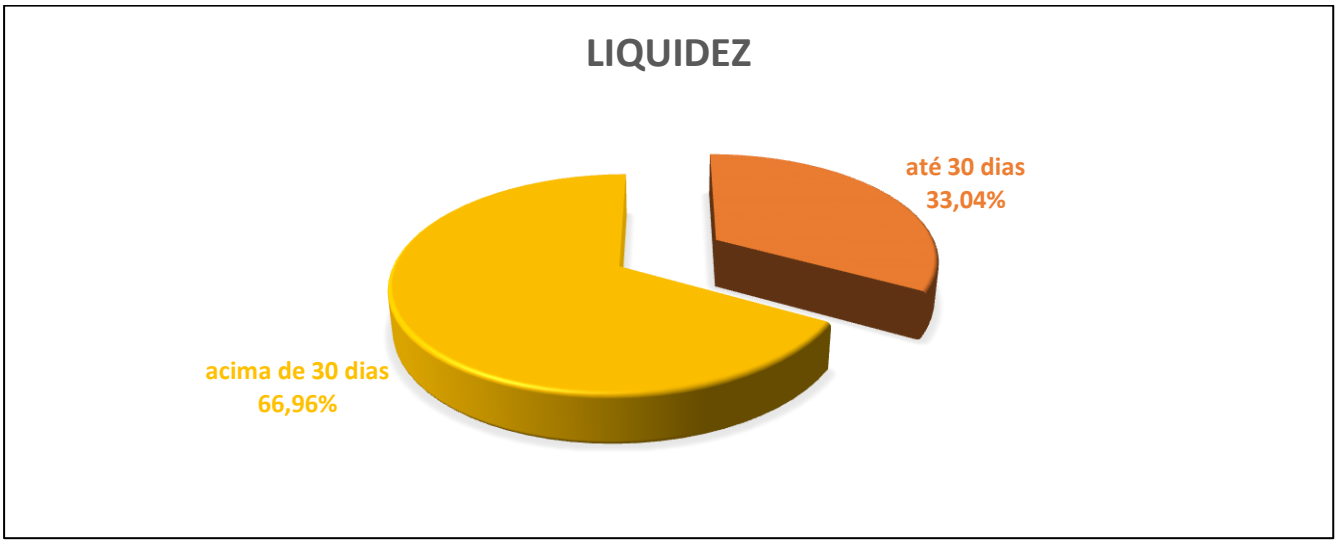
	03 meses	06 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Carteira	2,836%	3,876%	6,003%	10,071%	13,232%
Meta Atuarial	2,744%	2,724%	11,050%	30,006%	44,601%



Liquidez

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.





7- COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

Ordem	Fundo	CNPJ
1	BB Previdenciário RF TP 2023	15.486.093/0001-83
2	BB Previdenciário RF TP 2024	44.345.590/0001-60
3	BB Retorno Total FIC Ações	09.005.805/0001-00
4	BB Ações ESG Globais	22.632.237/0001-28
5	Bradesco FIC FI Alocação Dinâmica	28.515.874/0001-09
6	Caixa Brasil Títulos Públicos 2023	44.683.378/0001-02
7	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024	20.139.595/0001-78
8	Caixa FI Ações Small Caps	15.154.220/0001-47
9	Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE	39.528.038/0001-77
10	Caixa Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68
11	Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	44.683.343/0001-73
12	Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00
13	Santander RF Ref. DI Institucional Premium (150)	02.224.354/0001-45
14	Santander Ativo Renda Fixa (350)	26.507.132/0001-06
15	Santander Global Equiteis Dólar Master	17.804.792/0001-50
16	Carteira de Títulos Públicos 2024	

Retorno Mensal (%)

Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
EXTERIOR - 2022	-3,66	6,85	2,89	-6,57	-3,65	7,37	0,25	-4,65	-5,45	-5,31	-6,13	-11,42
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-316,98	855,05	323,87	-5.537,61	-2.139,87	-4.531,83	23,15	-509,65	-377,96	-243,88	-436,90	-1.025,82
MULTIMERCADO - 2022	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55	-
Portfólio Carteira IPMU 2022	0,59	0,12	2,11	-0,15	0,36	0,80	-0,38	0,45	0,37	2,00	0,03	-0,41
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	51,18	14,93	236,38	-127,57	213,35	-489,55	-35,92	49,65	25,68	91,96	1,95	-36,40
RENDA FIXA 2022	1,11	0,28	1,84	0,49	0,17	0,12	0,42	0,86	1,41	2,03	0,93	0,28
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	96,11	35,05	206,14	410,16	97,71	-74,19	39,42	94,43	97,95	93,36	66,17	24,87
RENDA VARIÁVEL 2022	-2,95	-10,47	6,78	-2,26	9,99	4,75	-14,75	-0,29	-8,16	7,41	-2,43	3,51
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-255,34	-1.307,69	761,04	-1.907,07	5.860,10	-2.919,12	-1.387,57	-32,27	-566,01	340,29	-173,42	315,12

:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

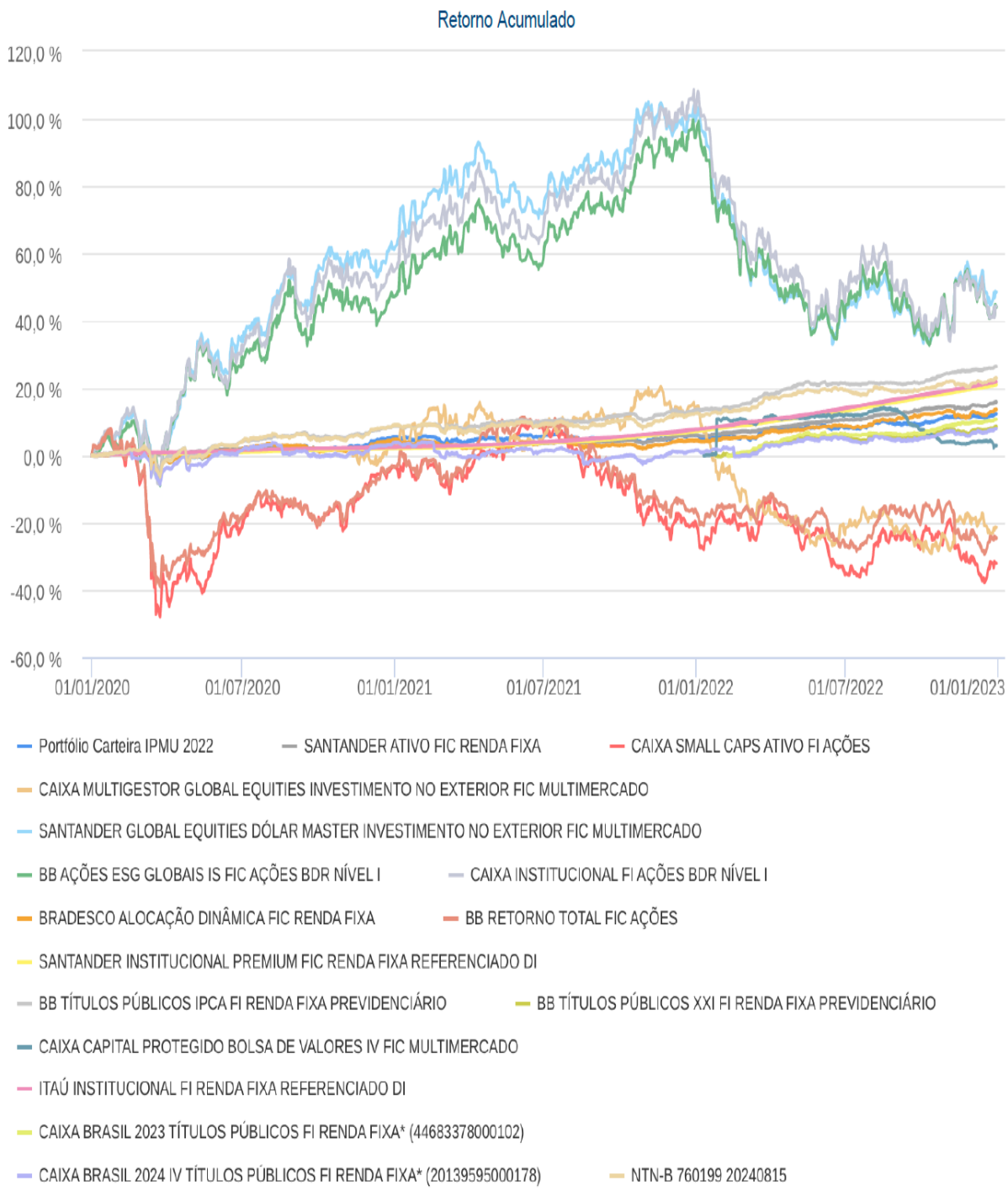
30/12/2022

Resumo — Ano

Nome	Retorno (%)					PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses				
EXTERIOR - 2022	-3,66	-27,16	-0,26	-27,19	-	-	-	-	-
MULTIMERCADO - 2022	-1,01	-	-8,26	-	-	-	-	-	-
Portfólio Carteira IPMU 2022	0,59	6,02	3,82	6,05	6,61	-	-	-	-
RENDA FIXA 2022	1,11	10,37	4,23	10,41	11,80	-	-	-	-
RENDA VARIÁVEL 2022	-2,95	-11,52	3,87	-11,53	-23,06	-	-	-	-
art. 10 I - res. 4963_2021	-1,01	-	-8,26	-	-	-	-	-	-
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,34	9,28	3,02	9,33	13,11	-	-	-	-
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,10	9,92	3,82	9,97	12,86	-	-	-	-
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,03	11,56	6,18	11,60	11,76	-	-	-	-
art. 8 I - res. 4963_2021	-2,95	-11,52	3,87	-11,53	-23,06	-	-	-	-
art. 9 II - res. 4963_2021	-2,01	-26,68	2,91	-26,73	-	-	-	-	-
art. 9 III - res. 4963_2021	-4,82	-27,51	-2,46	-27,51	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,87	-25,89	-0,45	-25,90	-2,47	R$ 878.944.802,07	R$ 0,00	29/12/2015	1,00%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,86	-10,15	2,96	-10,15	-22,15	R$ 1.119.085.554,24	R$ 0,00	02/10/2007	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	11,41	4,25	11,46	16,57	R$ 2.533.339.221,91	R$ 300.000,00	23/01/2014	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32	-	2,91	-	-	-	R$ 100.000,00	24/01/2022	0,20%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73	8,75	4,53	8,79	8,69	R$ 883.363.169,97	R$ 50.000,00	28/12/2017	0,40%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,01	-	-8,26	-	-	-	R$ 5.000,00	10/01/2022	0,90%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79	-28,54	-3,75	-28,54	-7,39	R$ 2.468.923.891,85	R$ 1.000,00	24/06/2013	0,70%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46	-31,11	0,17	-31,11	-24,01	R$ 114.058.822,34	R$ 25.000,00	11/11/2020	1,00%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,99	-15,33	4,38	-15,33	-29,68	R$ 716.296.792,50	R$ 1.000,00	01/11/2012	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	13,13	6,78	13,16	18,85	R$ 2.673.936.533,75	R$ 1,00	02/10/1995	0,18%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88	9,28	4,78	9,32	12,85	R$ 435.605.921,57	R$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,14	-25,55	3,58	-25,63	-8,05	R$ 1.288.535.896,28	R$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	12,87	6,74	12,91	18,55	R$ 2.329.315.843,82	R$ 500.000,00	27/11/1997	0,20%
NTN-B 760199 20240815	1,34	9,28	3,02	9,33	13,11	-	-	-	-
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	1,11	11,05	2,74	11,11	28,46	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,95	-	4,23	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,32	6,32	2,93	6,37	4,33	-	-	-	-
INPC	0,69	5,93	0,33	5,97	16,85	-	-	-	-

:: **Portfólio Carteira IPMU 2022** 02/01/2020 até 30/12/2022

Gráfico



:: Portfólio Carteira IPMU 2022

02/01/2020 até 30/12/2022

Retorno (%)

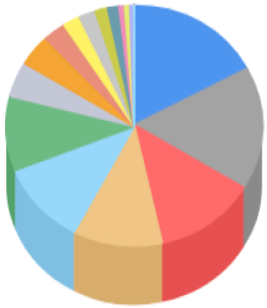
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
Portfólio Carteira IPMU 2022	0,59	6,02	3,82	6,05	12,31	305.983.808,58	449.078.345,35
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	51,18	51,69	126,89	51,68	27,97	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88	9,28	4,78	9,32	15,86	30.299.095,77	2.963.271,52
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,99	-15,33	4,38	-15,33	-32,10	0,00	12.918.215,83
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46	-31,11	0,17	-31,11	-	0,00	2.232.731,74
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,14	-25,55	3,58	-25,63	48,52	0,00	9.522.757,31
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,87	-25,89	-0,45	-25,90	44,04	0,00	6.405.632,66
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79	-28,54	-3,75	-28,54	44,34	0,00	9.699.602,23
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73	8,75	4,53	8,79	13,64	16.667.821,83	18.937.772,63
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,86	-10,15	2,96	-10,15	-24,57	0,00	7.083.823,76
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	12,87	6,74	12,91	21,01	0,00	21.175.426,82
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	11,41	4,25	11,46	26,43	0,00	74.472.341,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32	-	2,91	-	-	0,00	50.668.186,01
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,01	-	-8,26	-	-	0,00	3.080.121,69
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	13,13	6,78	13,16	21,84	0,00	57.416.455,24
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,95	-	4,23	-	-	0,00	77.013.290,30
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,32	6,32	2,93	6,37	7,94	0,00	50.307.201,83
NTN-B 760199 20240815	1,34	9,28	3,02	9,33	22,91	43.203.706,99	45.181.514,39
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	20,56		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	29,45		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-5,11		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,37		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	52,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	21,68		

:: Portfólio Carteira IPMU 2022

02/01/2020 até 30/12/2022

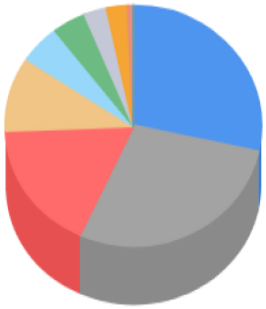
Composição do Portfólio

Composição por ativo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	17,15 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16,58 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12,79 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,28 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	11,20 %
NTN-B 760199 20240815	10,06 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4,72 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,22 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,88 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,16 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2,12 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,58 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,43 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,69 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,66 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,50 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

Composição por tipo de fundo



Renda Fixa Duração Livre Soberano	28,51 %
Outros	28,34 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	17,51 %
Títulos Públicos Líquidos	10,06 %
Ações Livre	5,17 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,22 %
Ações Small Caps	2,88 %
Multimercados Investimento no Exterior	2,62 %
Multimercados Capital Protegido	0,69 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Ações Setoriais	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %

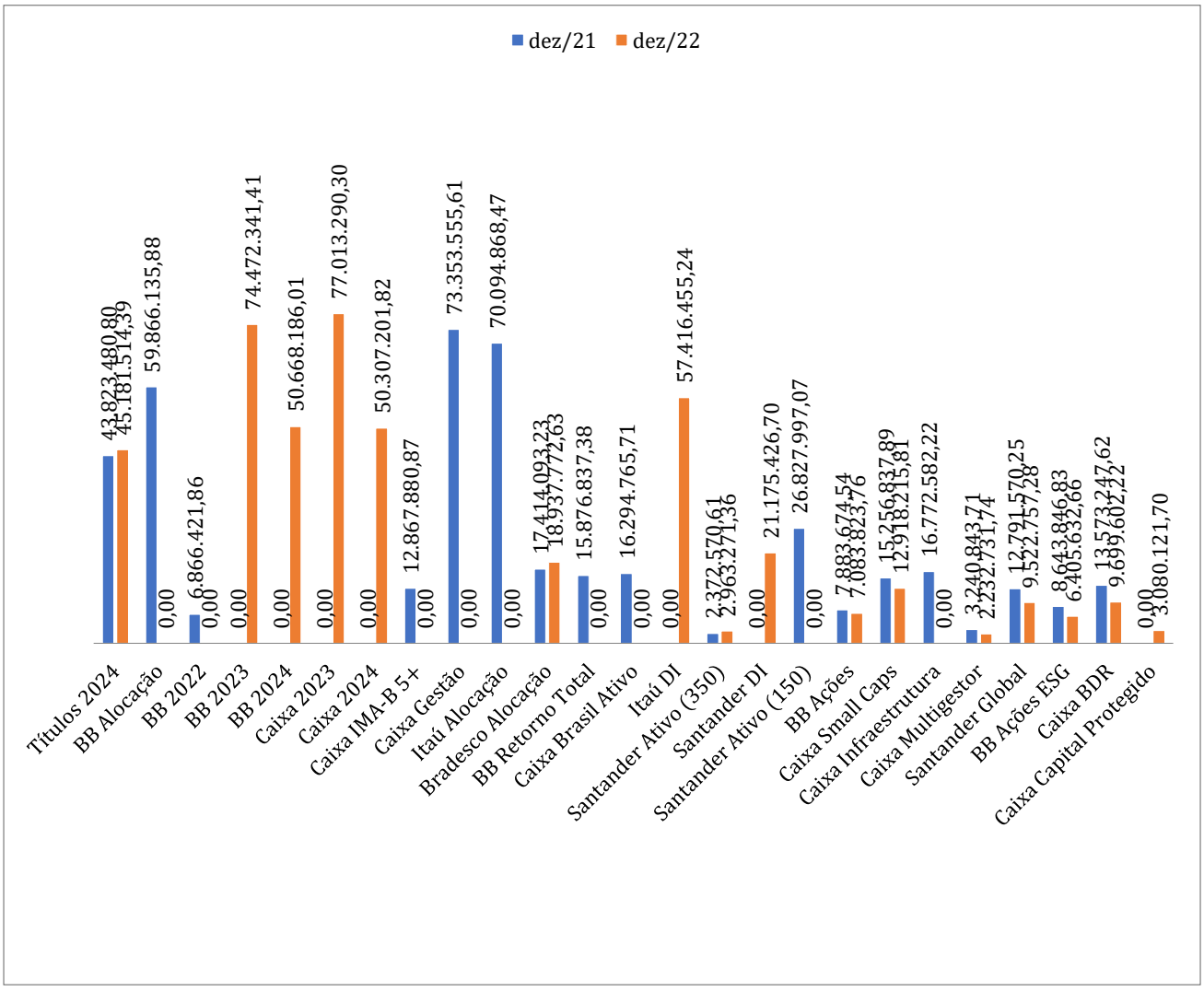
A Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência **iniciou 2022 com 18 (dezoito)** fundos de investimento e **encerrou o ano com 16 (dezesseis)** fundos de investimentos.

Fundos Encerrados (08)

- BB Alocação
- BB TP 2022
- Caixa IMA-B 5+
- Caixa Gestão
- BB Retorno Total
- Caixa RF Ativo
- Santander Ativo (150)
- Caixa Infraestrutura

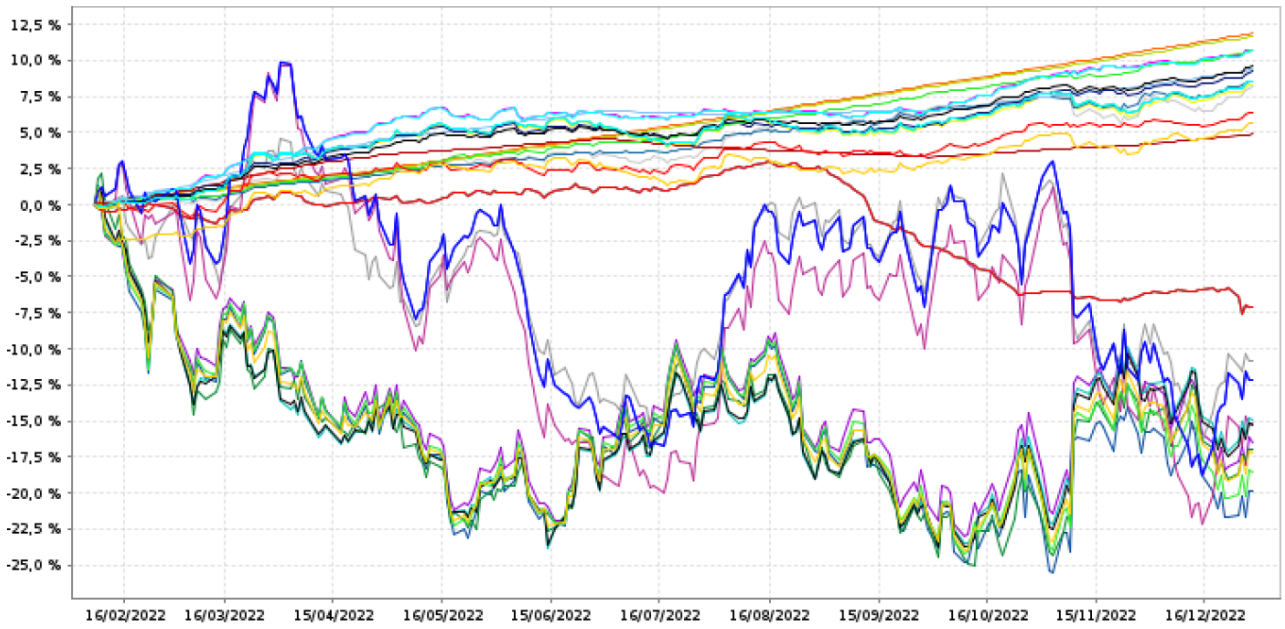
Novos Fundos (07)

- BB TP 2023
- BB TP 2024
- Caixa TP 2023
- Caixa TP 2024
- Itaú DI
- Santander DI (150)
- Caixa Capital Protegido



: : GRÁFICO

Retorno acumulado - 09/02/2022 até 30/12/2022 (diária)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-16,52 %	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-10,90 %	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,75 %	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,35 %	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8,14 %	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-7,12 %	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-19,81 %	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-17,03 %	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-15,19 %	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,90 %	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8,60 %	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-14,92 %	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,72 %	-
INPC	4,90 %	-
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	9,41 %	-
art. 10 I - res. 4963_2021	-7,12 %	-
art. 7 I a - res. 4963_2021	8,58 %	-
art. 7 I b - res. 4963_2021	9,21 %	-
art. 7 III a - res. 4963_2021	10,75 %	-
art. 8 I - res. 4963_2021	-12,18 %	-
art. 9 II - res. 4963_2021	-15,33 %	-
art. 9 III - res. 4963_2021	-18,53 %	-

Ativo	Retorno	Retorno YTD*
EXTERIOR - 2022	-17,21 %	-
MULTIMERCADO - 2022	-7,12 %	-
Portfólio Carteira IPMU 2022	6,41 %	-
RENDA FIXA 2022	9,60 %	-
RENDA VARIÁVEL 2022	-12,18 %	-
NTN-B 760199 20240815	8,58 %	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	10,69 %	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	5,67 %	-

*A data usada para o cálculo foi 30/12/2022.

: : GRÁFICO

Retorno efetivo mensal de Mar/2022 até Dez/2022 (mensal)

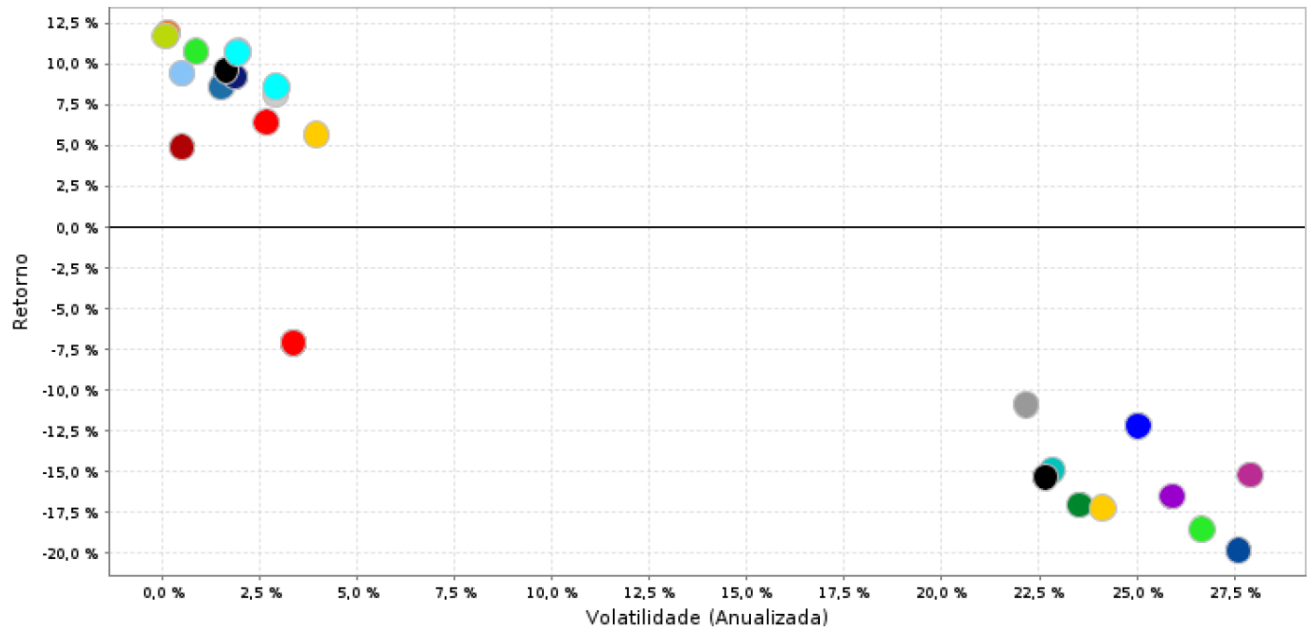
Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-11,96 %	-	-6,40 %	7,74 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-8,81 %	-	-11,84 %	8,77 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,79 %	-	-0,14 %	2,41 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,91 %	-	-0,51 %	2,66 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7,77 %	-	-0,34 %	1,42 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-7,09 %	-	-5,13 %	0,79 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-14,76 %	-	-7,72 %	7,88 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-12,74 %	-	-7,42 %	6,86 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-14,10 %	-	-16,29 %	10,67 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,11 %	-	0,79 %	1,19 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8,15 %	-	0,22 %	1,07 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-10,11 %	-	-6,90 %	7,14 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,07 %	-	0,83 %	1,21 %
INPC	4,19 %	-	-0,60 %	1,71 %
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	8,38 %	-	-0,21 %	2,11 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-7,09 %	-	-5,13 %	0,79 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	8,12 %	-	-0,50 %	2,68 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	8,60 %	-	-0,11 %	2,14 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	10,31 %	-	0,74 %	1,22 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-12,39 %	-	-14,75 %	9,99 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-10,62 %	-	-6,90 %	7,09 %

Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
art. 9 III - res. 4963_2021	-13,67 %	-	-7,21 %	7,82 %
EXTERIOR - 2022	-12,41 %	-	-6,57 %	7,37 %
MULTIMERCADO - 2022	-7,09 %	-	-5,13 %	0,79 %
Portfólio Carteira IPMU 2022	6,42 %	-	-0,38 %	2,11 %
RENDA FIXA 2022	9,06 %	-	0,12 %	2,03 %
RENDA VARIÁVEL 2022	-12,39 %	-	-14,75 %	9,99 %
NTN-B 760199 20240815	8,12 %	-	-0,50 %	2,68 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	9,75 %	-	-0,14 %	2,40 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	7,94 %	-	-0,51 %	2,66 %

*A data usada para o cálculo foi 30/12/2022.

: : GRÁFICO

Risco X Retorno de 09/02/2022 até 30/12/2022 (diária)

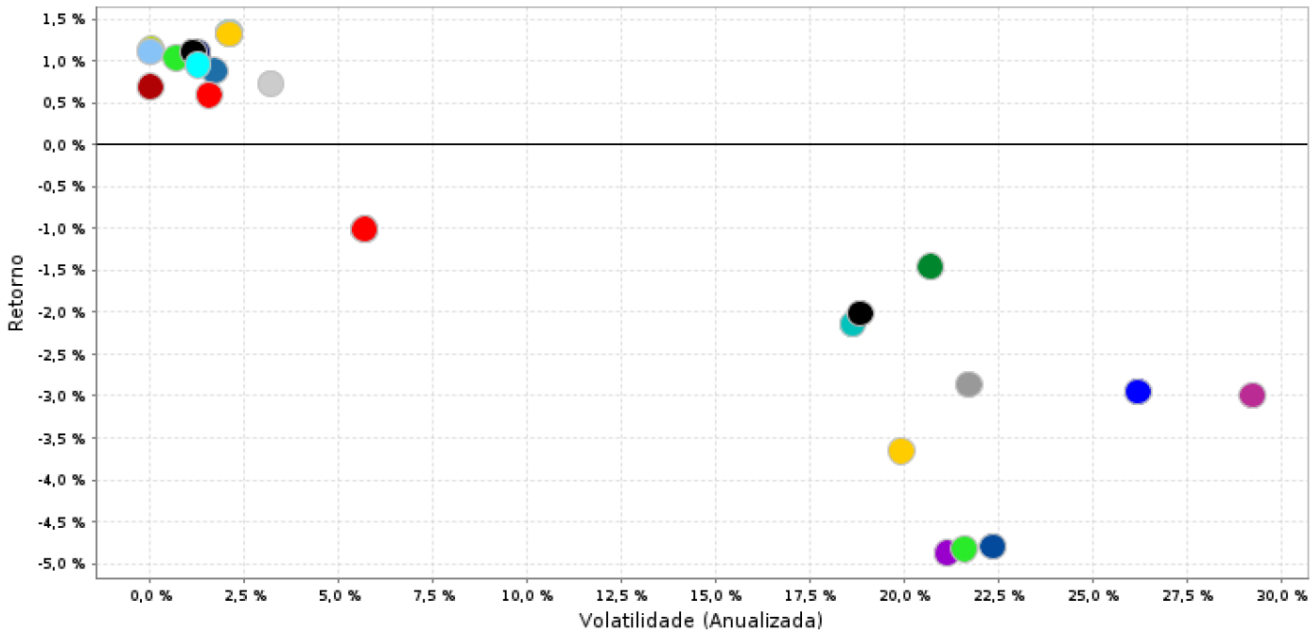


Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-16,52 %	25,91 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-10,90 %	22,17 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,75 %	1,92 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,35 %	2,90 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8,14 %	2,90 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-7,12 %	3,35 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-19,81 %	27,61 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-17,03 %	23,54 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-15,19 %	27,92 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,90 %	0,12 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8,60 %	1,50 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-14,92 %	22,83 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,72 %	0,07 %
INPC	4,90 %	0,49 %
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	9,41 %	0,49 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-7,12 %	3,35 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	8,58 %	2,91 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	9,21 %	1,86 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	10,75 %	0,85 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-12,18 %	25,04 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-15,33 %	22,65 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-18,53 %	26,68 %

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
EXTERIOR - 2022	-17,21 %	24,12 %
MULTIMERCADO - 2022	-7,12 %	3,35 %
Portfólio Carteira IPMU 2022	6,41 %	2,66 %
RENDA FIXA 2022	9,60 %	1,63 %
RENDA VARIÁVEL 2022	-12,18 %	25,04 %
NTN-B 760199 20240815	8,58 %	2,91 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	10,69 %	1,92 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	5,67 %	3,94 %

: : GRÁFICO

Risco X Retorno de 01/12/2022 até 30/12/2022 (diária)

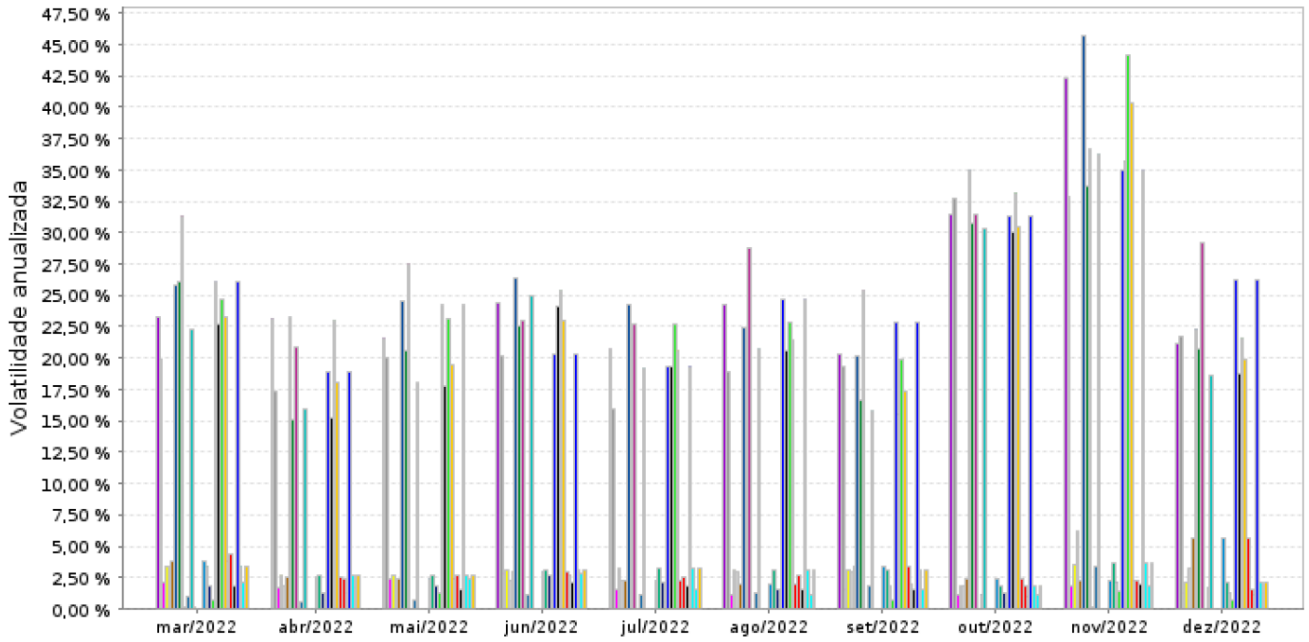


Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,87 %	21,12 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,86 %	21,70 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95 %	1,26 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32 %	2,08 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73 %	3,18 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,01 %	5,67 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79 %	22,34 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46 %	20,68 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,99 %	29,22 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13 %	0,02 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88 %	1,70 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,14 %	18,61 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14 %	0,01 %
INPC	0,69 %	0,00 %
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	1,11 %	0,00 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-1,01 %	5,67 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,34 %	2,08 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,10 %	1,25 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,03 %	0,68 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-2,95 %	26,18 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-2,01 %	18,82 %
art. 9 III - res. 4963_2021	-4,82 %	21,58 %

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
EXTERIOR - 2022	-3,66 %	19,91 %
MULTIMERCADO - 2022	-1,01 %	5,67 %
Portfólio Carteira IPMU 2022	0,59 %	1,55 %
RENDA FIXA 2022	1,11 %	1,12 %
RENDA VARIÁVEL 2022	-2,95 %	26,18 %
NTN-B 760199 20240815	1,34 %	2,08 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,95 %	1,26 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,32 %	2,08 %

: : GRÁFICO

Volatilidade mensal anualizada de Mar/2022 a Dez/2022 (mensal)

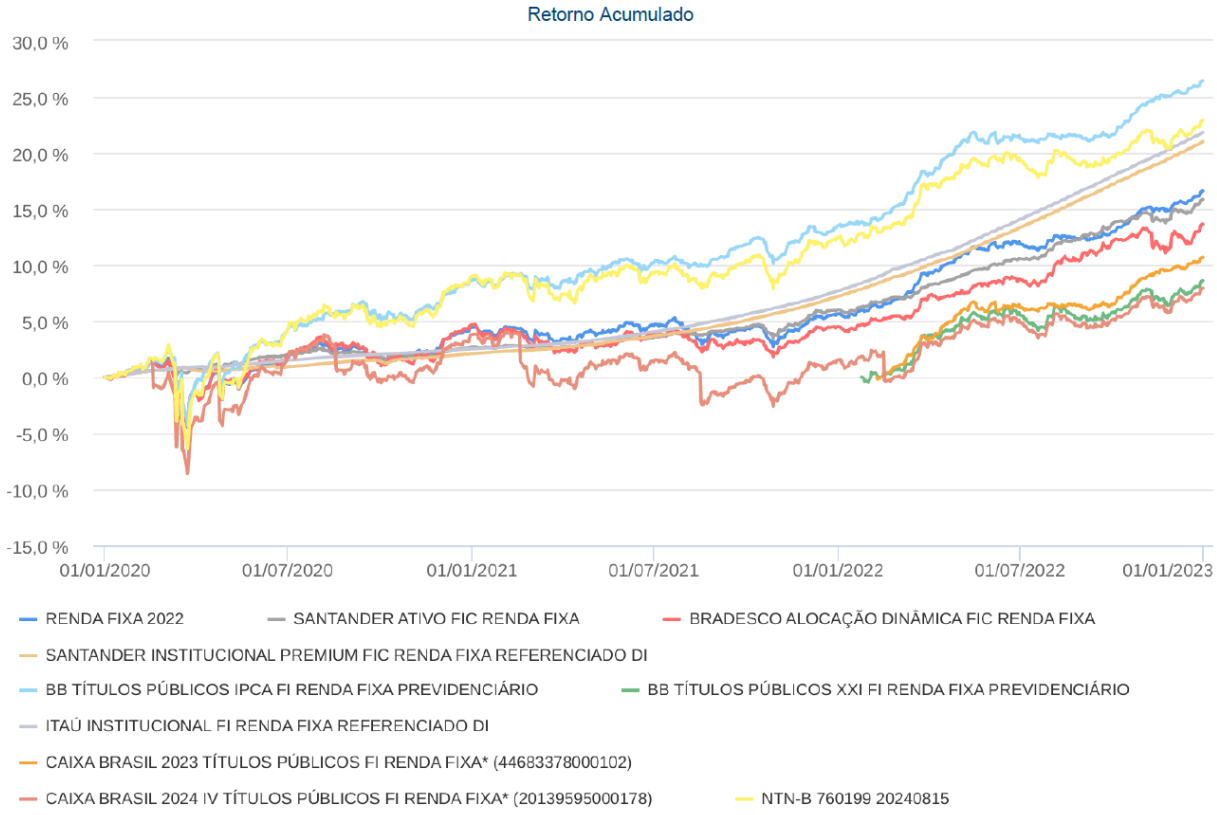


Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,18 %	25,81 %	20,32 %	42,26 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-7,59 %	22,60 %	15,90 %	32,80 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,92 %	1,94 %	1,12 %	2,89 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,04 %	2,94 %	1,80 %	3,60 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7,82 %	2,97 %	1,87 %	6,20 %
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-7,10 %	3,41 %	1,92 %	5,67 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-12,61 %	27,51 %	20,12 %	45,74 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-9,54 %	23,57 %	15,13 %	33,78 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-14,60 %	28,21 %	20,87 %	36,60 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,14 %	0,12 %	0,02 %	0,17 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8,19 %	1,53 %	0,57 %	3,33 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-7,55 %	22,90 %	15,79 %	36,24 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11,11 %	0,07 %	0,01 %	0,10 %
INPC	4,24 %	0,49 %	0,00 %	0,00 %
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%	8,48 %	0,49 %	0,00 %	0,00 %
art. 10 I - res. 4963_2021	-7,10 %	3,41 %	1,92 %	5,67 %
art. 7 I a - res. 4963_2021	8,25 %	2,94 %	1,80 %	3,61 %
art. 7 I b - res. 4963_2021	8,71 %	1,88 %	1,21 %	2,67 %
art. 7 III a - res. 4963_2021	10,36 %	0,86 %	0,44 %	1,35 %
art. 8 I - res. 4963_2021	-12,46 %	25,46 %	18,95 %	34,97 %
art. 9 II - res. 4963_2021	-7,93 %	22,72 %	15,29 %	35,69 %

Ativo	Retorno	Volatilidade	Mínimo	Máximo
art. 9 III - res. 4963_2021	-11,28 %	26,59 %	19,90 %	44,19 %
EXTERIOR - 2022	-9,90 %	24,09 %	17,33 %	40,32 %
MULTIMERCADO - 2022	-7,10 %	3,41 %	1,92 %	5,67 %
Portfólio Carteira IPMU 2022	6,72 %	2,64 %	1,55 %	4,41 %
RENDA FIXA 2022	9,16 %	1,65 %	1,01 %	2,08 %
RENDA VARIÁVEL 2022	-12,46 %	25,46 %	18,95 %	34,97 %
NTN-B 760199 20240815	8,25 %	2,94 %	1,80 %	3,61 %
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	9,88 %	1,94 %	1,12 %	2,89 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	8,08 %	2,94 %	1,80 %	3,60 %

:: **RENDA FIXA 2022** 02/01/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

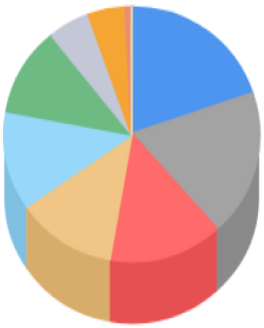
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
RENDA FIXA 2022	1,11	10,37	4,23	10,41	16,60	305.983.808,58	400.533.416,33
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	96,11	89,11	140,45	89,03	37,70	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88	9,28	4,78	9,32	15,86	30.299.095,77	2.963.271,52
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73	8,75	4,53	8,79	13,64	16.667.821,83	18.937.772,63
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	12,87	6,74	12,91	21,01	0,00	21.175.426,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	11,41	4,25	11,46	26,43	0,00	74.472.341,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32	-	2,91	-	-	0,00	50.668.186,01
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	13,13	6,78	13,16	21,84	0,00	57.416.455,24
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,95	-	4,23	-	-	0,00	79.411.246,51
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,32	6,32	2,93	6,37	7,94	0,00	50.307.201,83
NTN-B 760199 20240815	1,34	9,28	3,02	9,33	22,91	43.203.706,99	45.181.514,39
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	20,56		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	29,45		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-5,11		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,37		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	52,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	21,68		

:: RENDA FIXA 2022

02/01/2020 até 30/12/2022

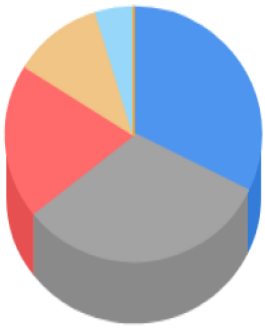
Composição do Portfólio

Composição por ativo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	19,83 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18,59 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14,33 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,65 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	12,56 %
NTN-B 760199 20240815	11,28 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,29 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4,73 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,74 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %

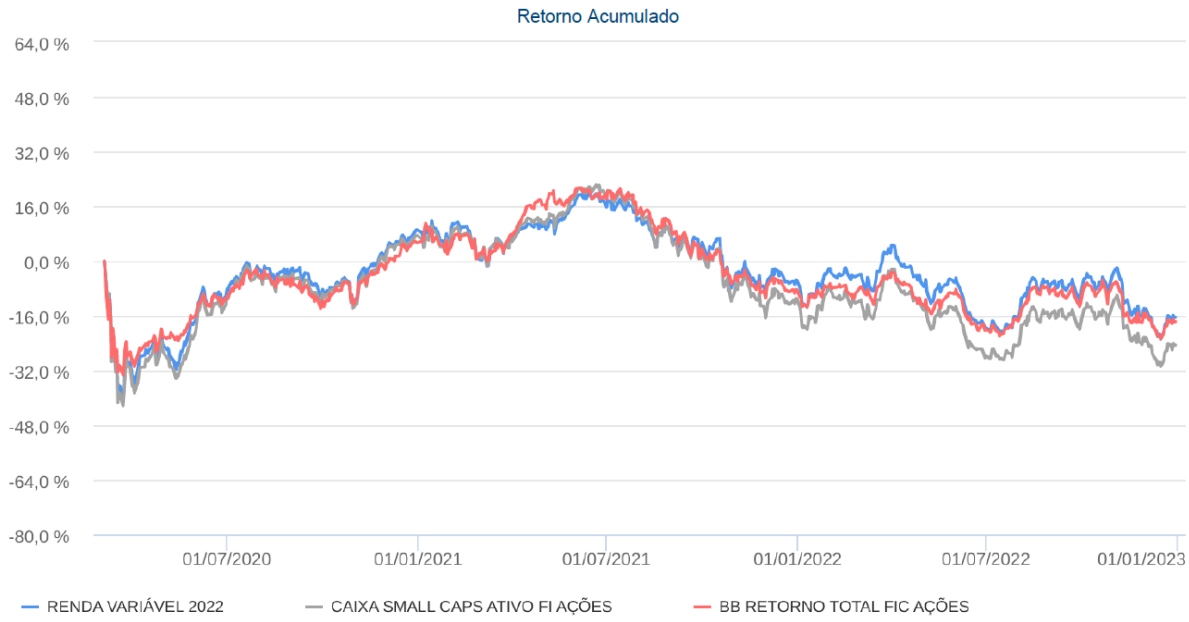
Composição por tipo de fundo



Outros	32,39 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	31,98 %
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	19,62 %
Títulos Públicos Líquidos	11,28 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4,73 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %

:: **RENDA VARIÁVEL 2022** 06/03/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

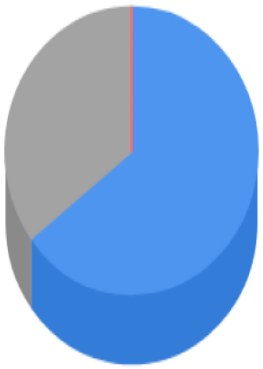
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
RENDA VARIÁVEL 2022	-2,95	-11,52	3,87	-11,53	-16,44	90.000,00	20.002.039,58
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-255,34	-98,98	128,60	-98,54	-39,01	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,99	-15,33	4,38	-15,33	-24,61	90.000,00	12.918.215,82
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,86	-10,15	2,96	-10,15	-17,68	0,00	7.083.823,76
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	19,68		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	12,92		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	7,34		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	7,34		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	51,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	20,36		

:: RENDA VARIÁVEL 2022

06/03/2020 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo



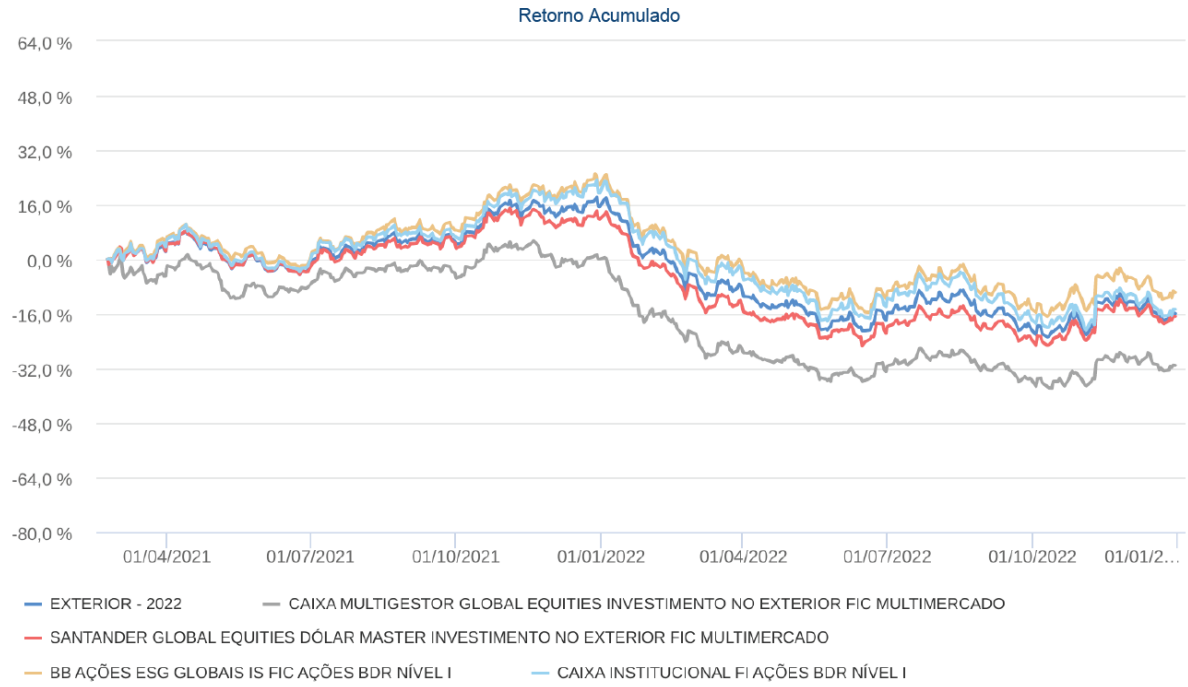
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	64,58 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	35,42 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %

Composição por tipo de fundo

Ações Small Caps	64,58 %
Ações Livre	35,42 %
Ações Setoriais	0,00 %

:: **EXTERIOR - 2022** 23/02/2021 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
EXTERIOR - 2022	-3,66	-27,16	-0,26	-27,19	-15,88	1.322.592,04	27.860.723,94
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-316,98	-233,34	-8,76	-232,38	-57,67	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46	-31,11	0,17	-31,11	-31,09	0,00	2.232.731,74
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,14	-25,55	3,58	-25,63	-16,75	0,00	9.522.757,31
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,87	-25,89	-0,45	-25,90	-9,68	172.592,04	6.405.632,66
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79	-28,54	-3,75	-28,54	-14,64	1.150.000,00	9.699.602,23
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	17,01		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	-5,21		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-2,60		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-3,56		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	18,76		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	13,60		

:: EXTERIOR - 2022

23/02/2021 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo

CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	34,81 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	34,18 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22,99 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	8,01 %

Composição por tipo de fundo

Ações Livre	57,81 %
Multimercados Investimento no Exterior	42,19 %

:: MULTIMERCADO - 2022

19/01/2022 até 30/12/2022

Gráfico

Retorno (%)

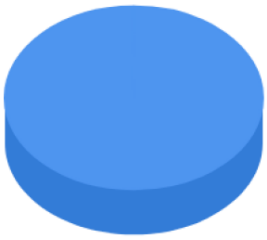
Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
MULTIMERCADO - 2022	-1,01	-	-8,26	-	2,67	2.999.998,53	3.080.121,69
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-87,23	-	-274,48	-	24,42	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,01	-	-8,26	-	2,67	2.999.998,53	3.080.121,69
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	11,91		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	-5,50		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	2,88		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	1,92		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	4,37		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	7,56		

:: MULTIMERCADO - 2022

19/01/2022 até 30/12/2022

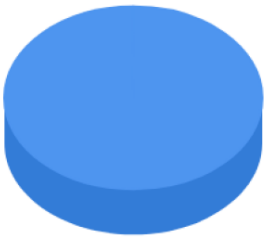
Composição do Portfólio

Composição por ativo



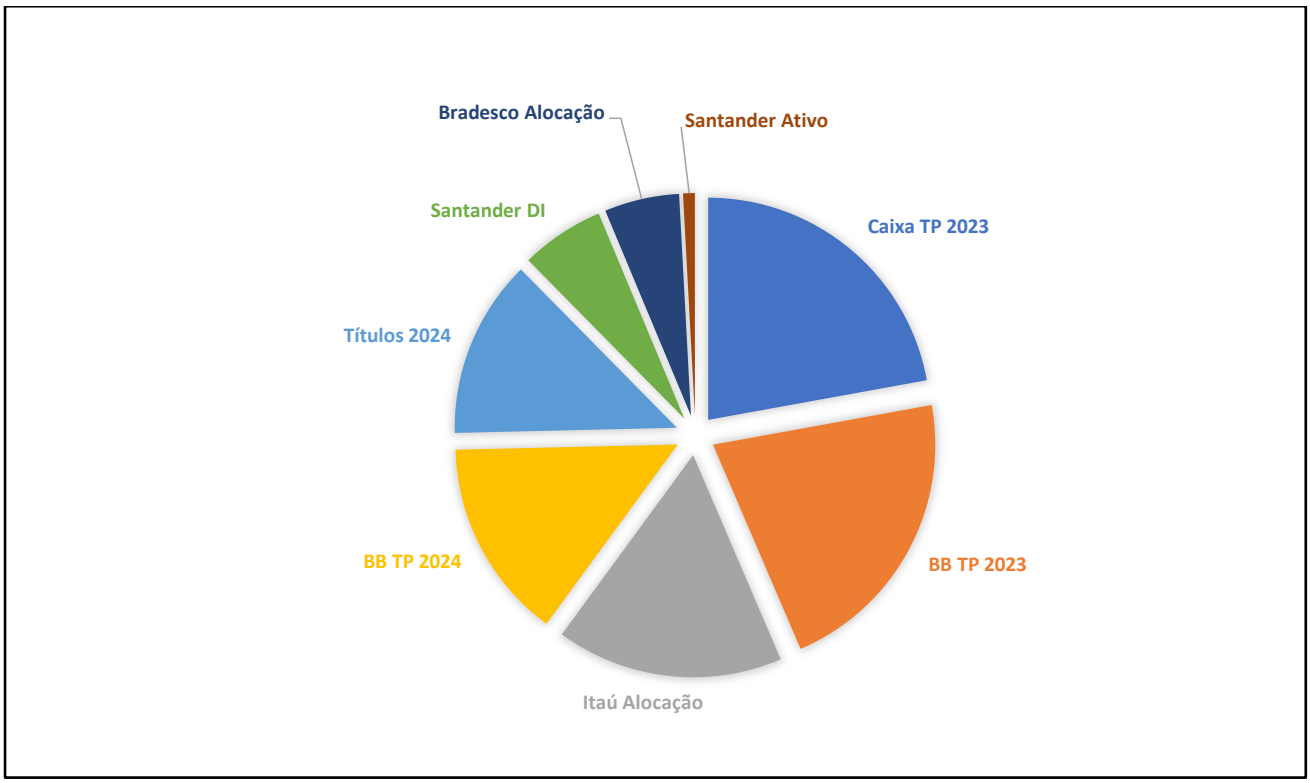
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO 100,00 %

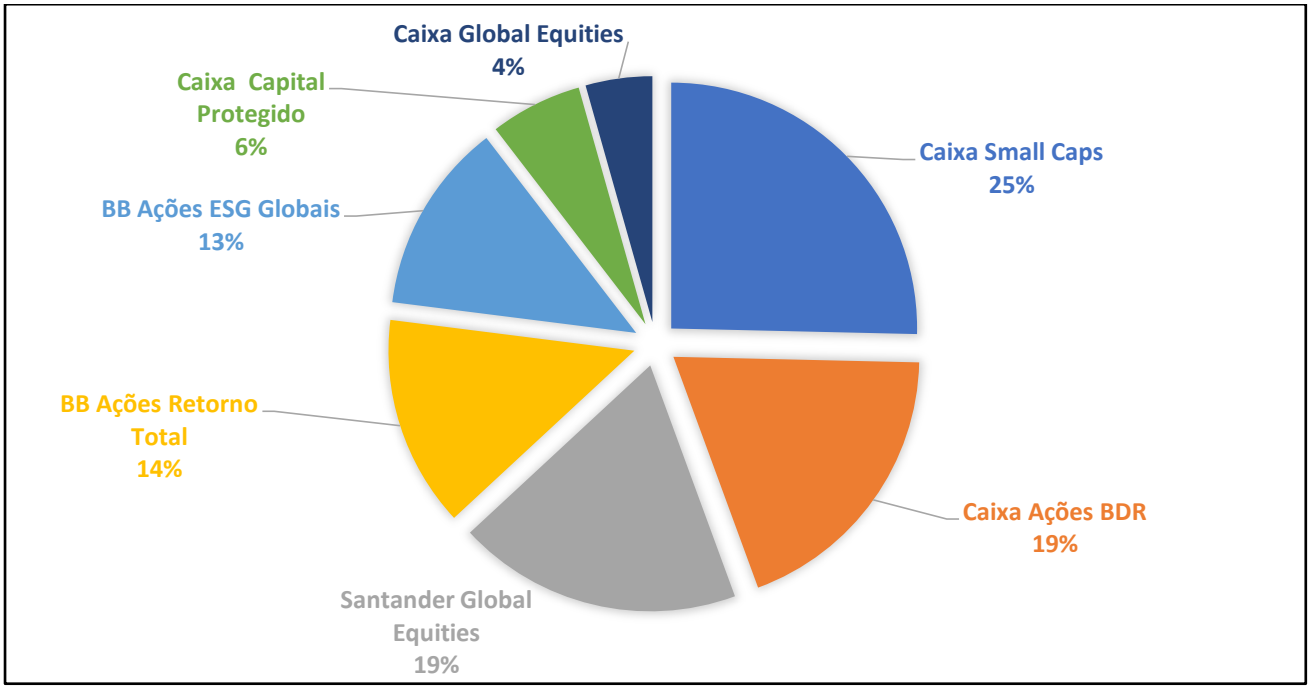
Composição por tipo de fundo

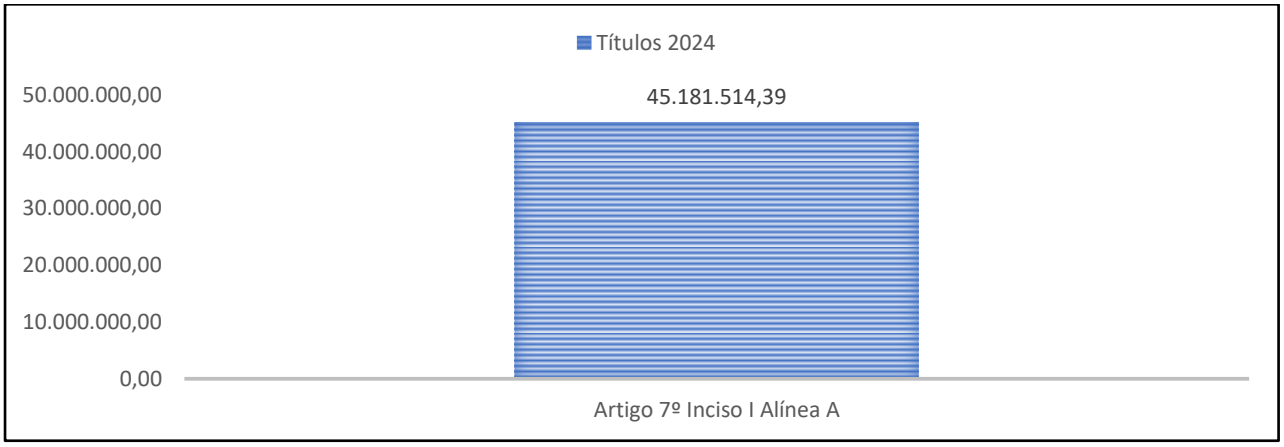


Multimercados Capital Protegido 100,00 %

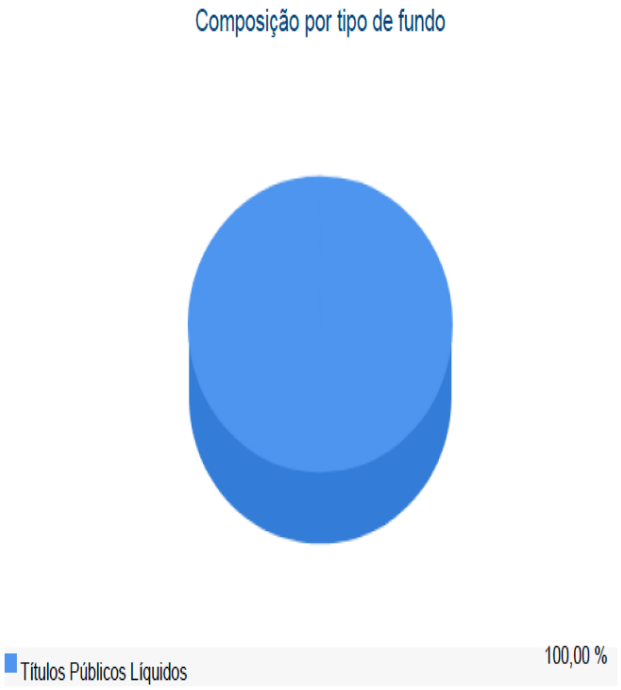
Distribuição por Fundo de Investimentos





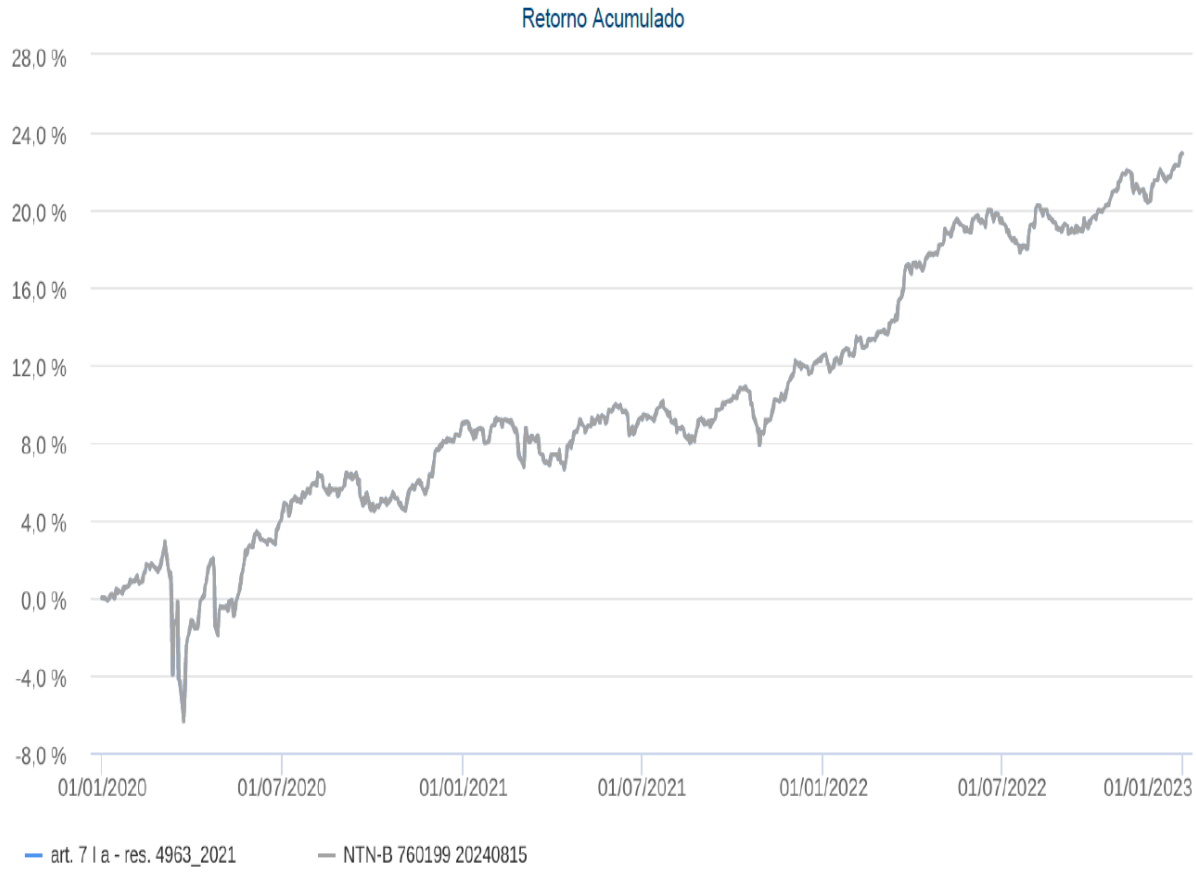


Composição do Portfólio



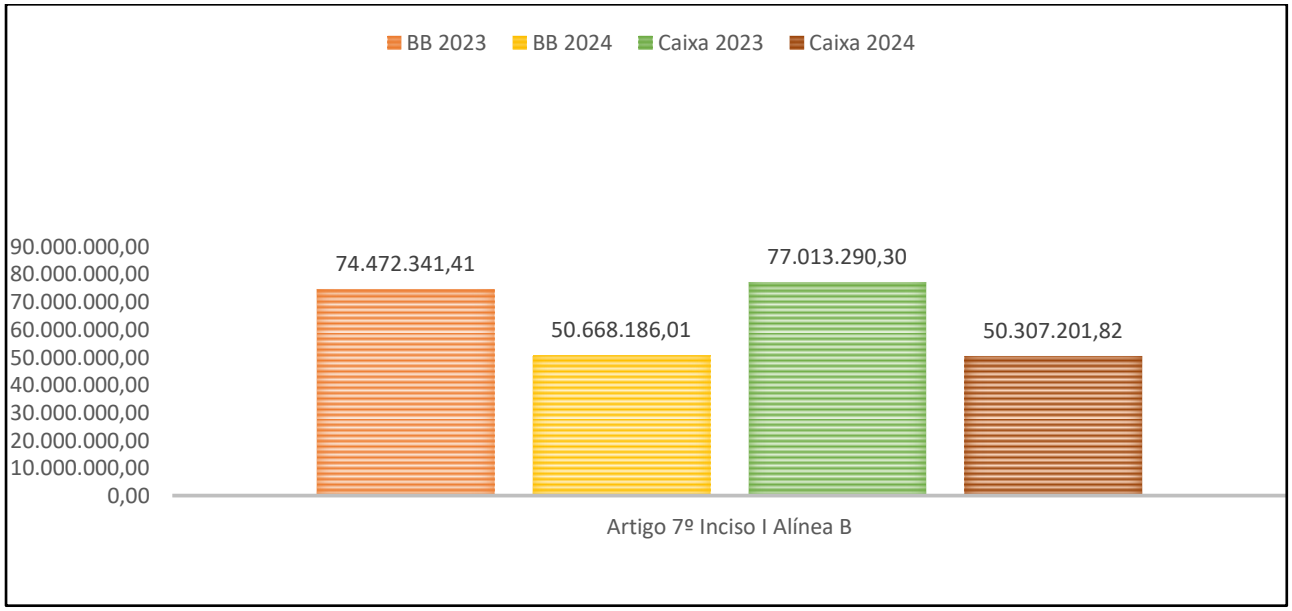
:: art. 7 I a - res. 4963_2021 02/01/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,34	9,28	3,02	9,33	22,91	43.203.706,99	45.181.514,39
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	115,96	79,69	100,25	79,73	52,04	-	-
NTN-B 760199 20240815	1,34	9,28	3,02	9,33	22,91	43.203.706,99	45.181.514,39
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	20,56		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	29,45		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-5,11		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,37		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	52,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	21,68		

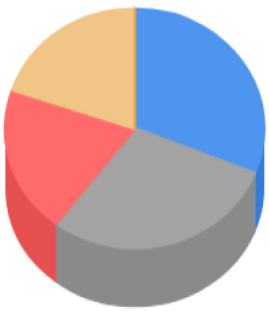


:: art. 7 I b - res. 4963_2021

02/01/2020 até 30/12/2022

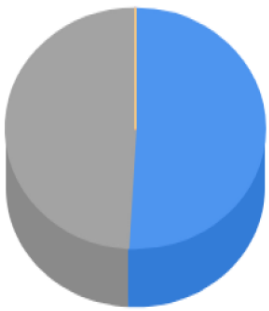
Composição do Portfólio

Composição por ativo



CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	31,16 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29,22 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19,88 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	19,74 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

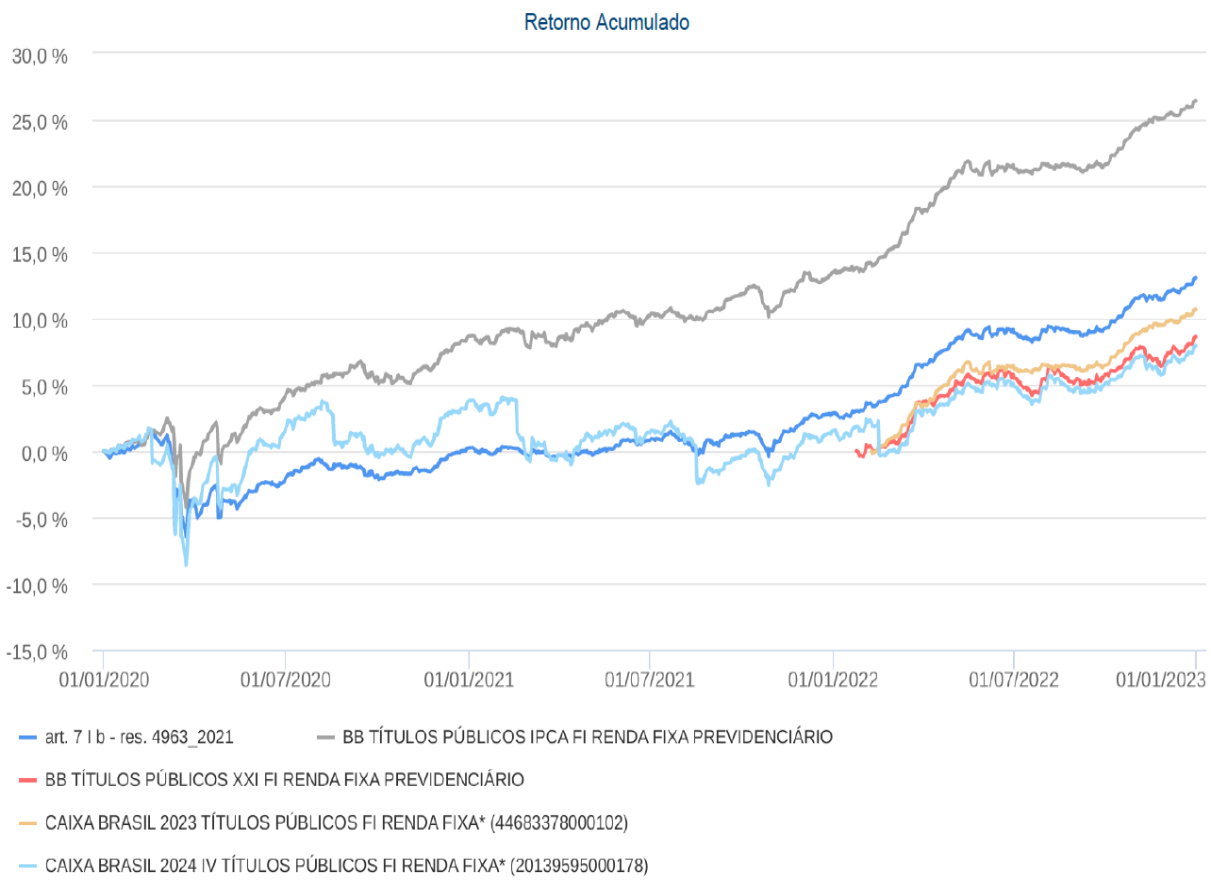
Composição por tipo de fundo



Outros	50,90 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	49,10 %
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	0,00 %
Renda Fixa Indexados	0,00 %

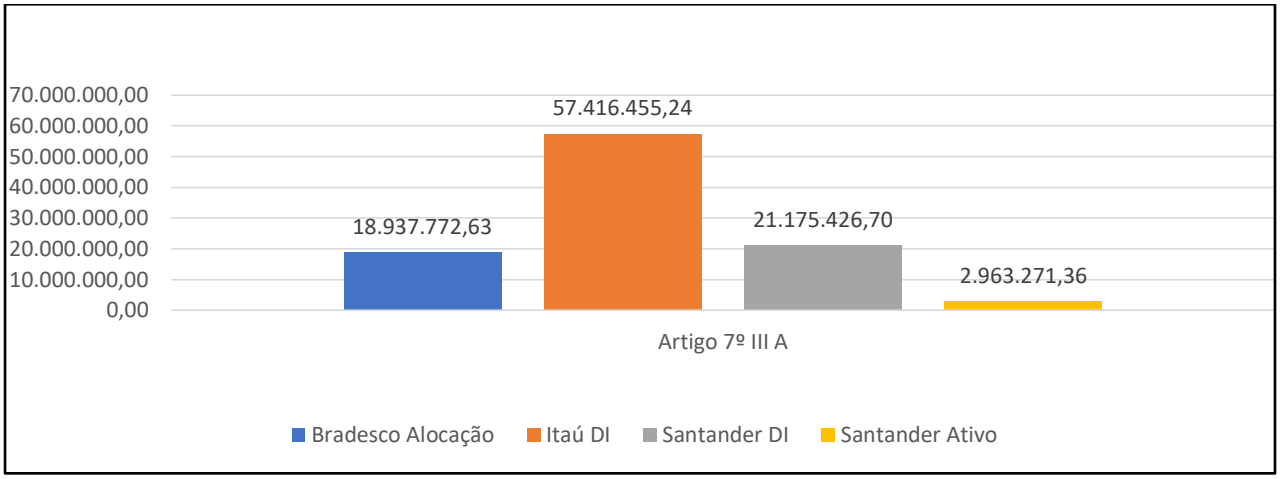
:: art. 7 I b - res. 4963_2021 02/01/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,10	9,92	3,82	9,97	13,05	88.064.883,79	254.858.975,75
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	95,11	85,26	126,84	85,20	29,64	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	11,41	4,25	11,46	26,43	0,00	74.472.341,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32	-	2,91	-	-	0,00	50.668.186,01
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,95	-	4,23	-	-	0,00	79.411.246,51
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,32	6,32	2,93	6,37	7,94	0,00	50.307.201,83
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	20,56		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	29,45		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-5,11		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,37		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	52,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	21,68		

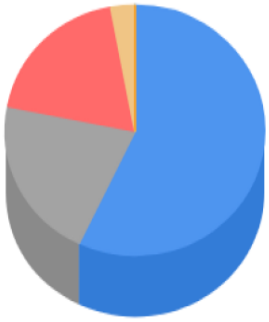


:: art. 7 III a - res. 4963_2021

02/01/2020 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo



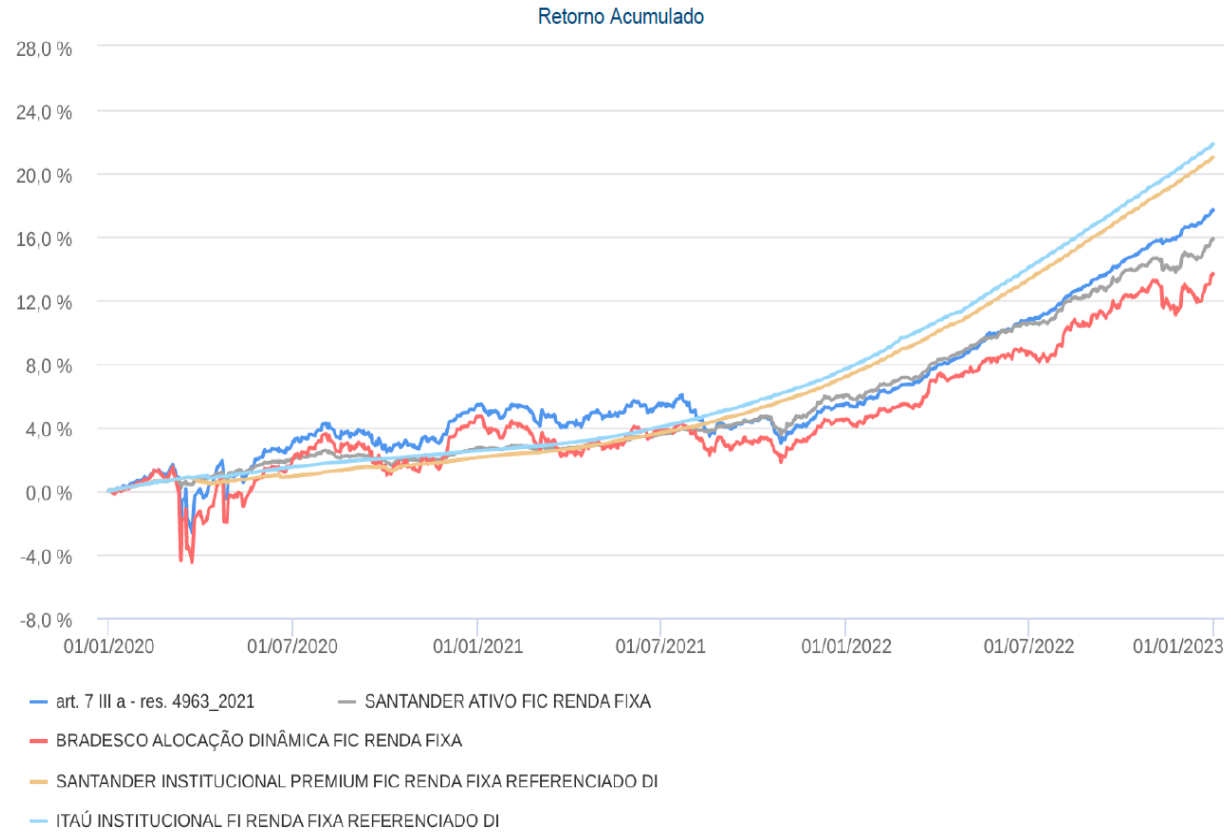
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	57,14 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21,07 %
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18,84 %
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,95 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00 %
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00 %

Composição por tipo de fundo

Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	78,21 %
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	18,84 %
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2,95 %
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	0,00 %

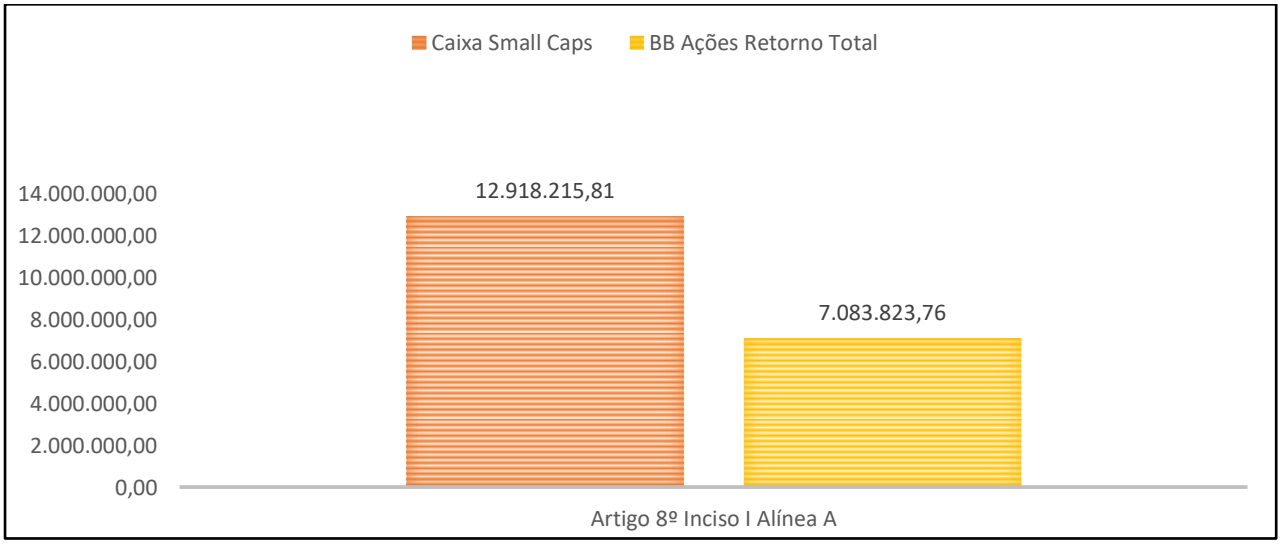
:: art. 7 III a - res. 4963_2021 02/01/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,03	11,56	6,18	11,60	17,68	174.715.217,80	100.492.926,19
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	89,58	99,29	205,42	99,14	40,15	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,88	9,28	4,78	9,32	15,86	30.299.095,77	2.963.271,52
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73	8,75	4,53	8,79	13,64	16.667.821,83	18.937.772,63
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	12,87	6,74	12,91	21,01	0,00	21.175.426,81
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	13,13	6,78	13,16	21,84	0,00	57.416.455,24
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	20,56		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	29,45		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-5,11		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,37		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	52,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	21,68		

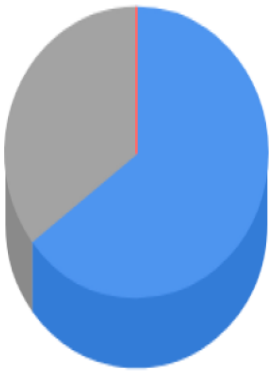


:: art. 8 I - res. 4963_2021

06/03/2020 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo



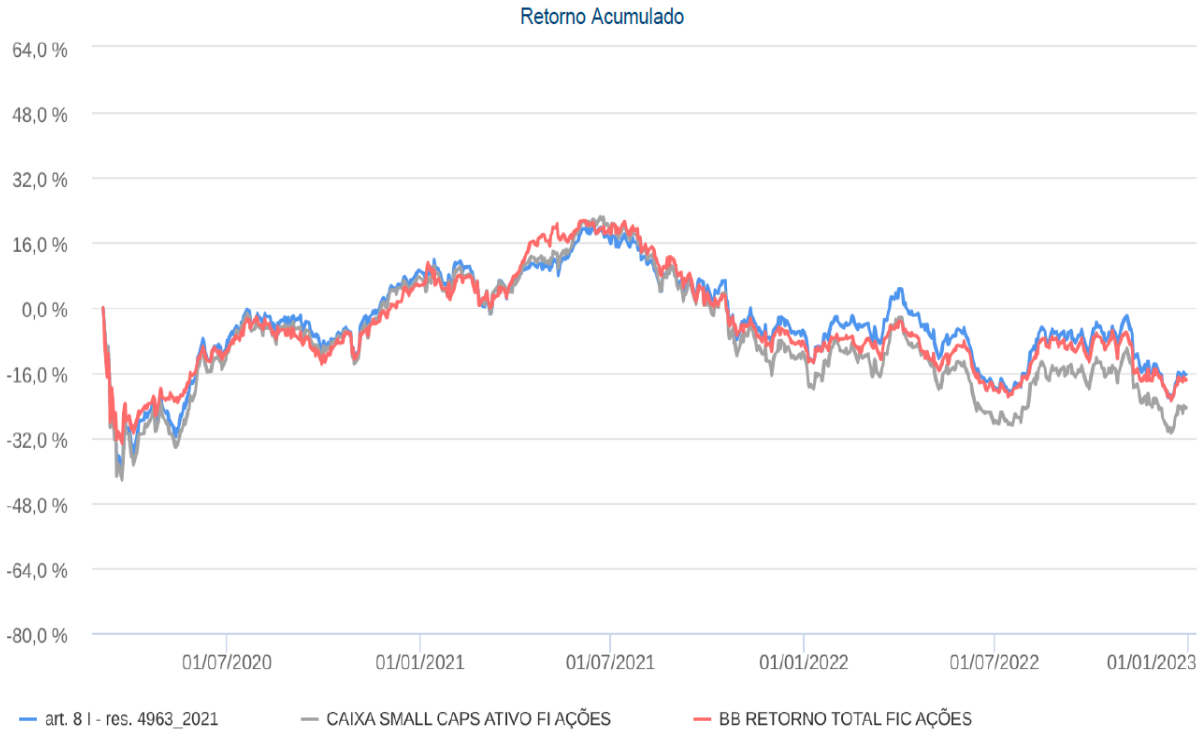
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	64,58 %
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	35,42 %
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,00 %

Composição por tipo de fundo

Ações Small Caps	64,58 %
Ações Livre	35,42 %
Ações Setoriais	0,00 %

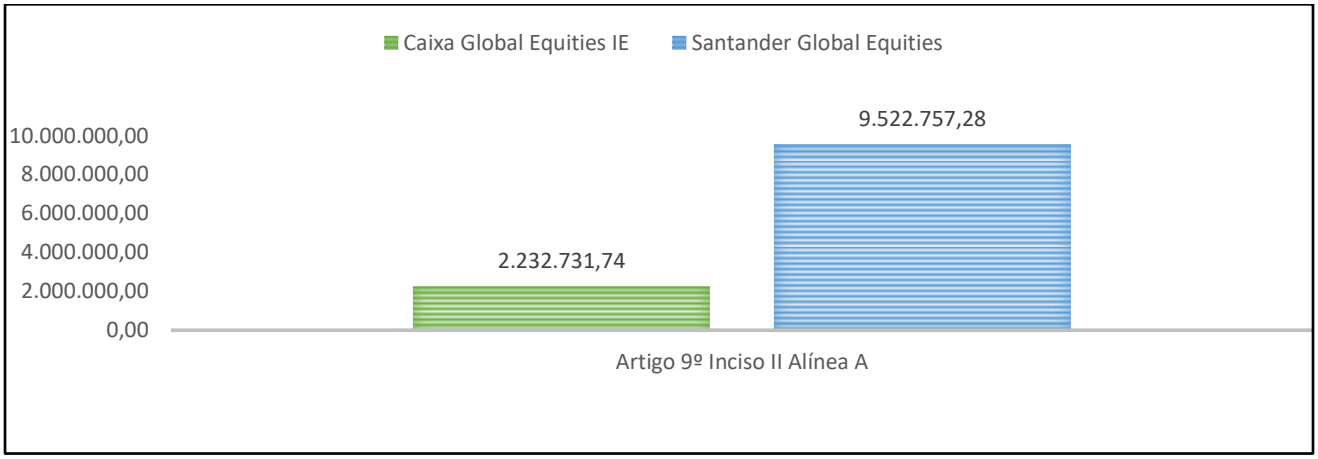
:: art. 8 I - res. 4963_2021 06/03/2020 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 8 I - res. 4963_2021	-2,95	-11,52	3,87	-11,53	-16,44	90.000,00	20.002.039,58
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-255,34	-98,98	128,60	-98,54	-39,01	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,99	-15,33	4,38	-15,33	-24,61	90.000,00	12.918.215,82
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,86	-10,15	2,96	-10,15	-17,68	0,00	7.083.823,76
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	19,68		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	12,92		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	7,34		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	7,34		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	51,94		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	20,36		



:: art. 9 II - res. 4963_2021

17/03/2021 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo

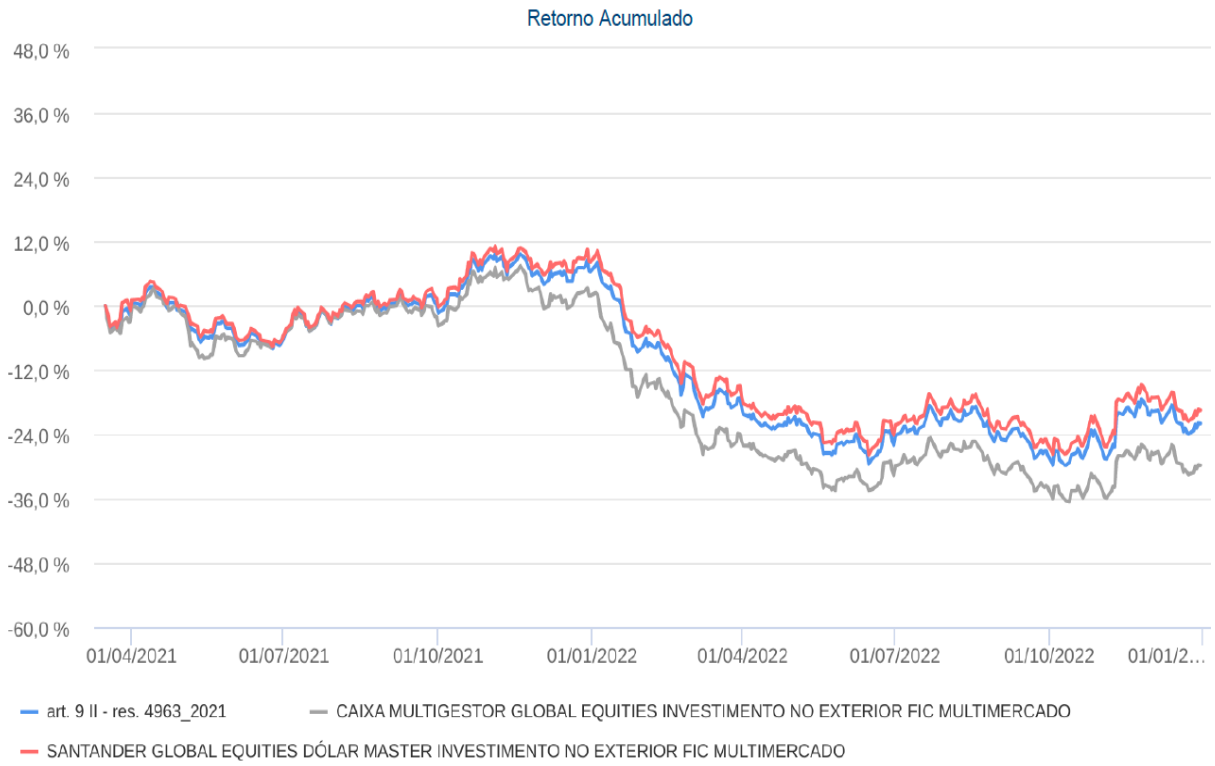
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	81,01 %
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	18,99 %

Composição por tipo de fundo

Multimercados Investimento no Exterior	100,00 %

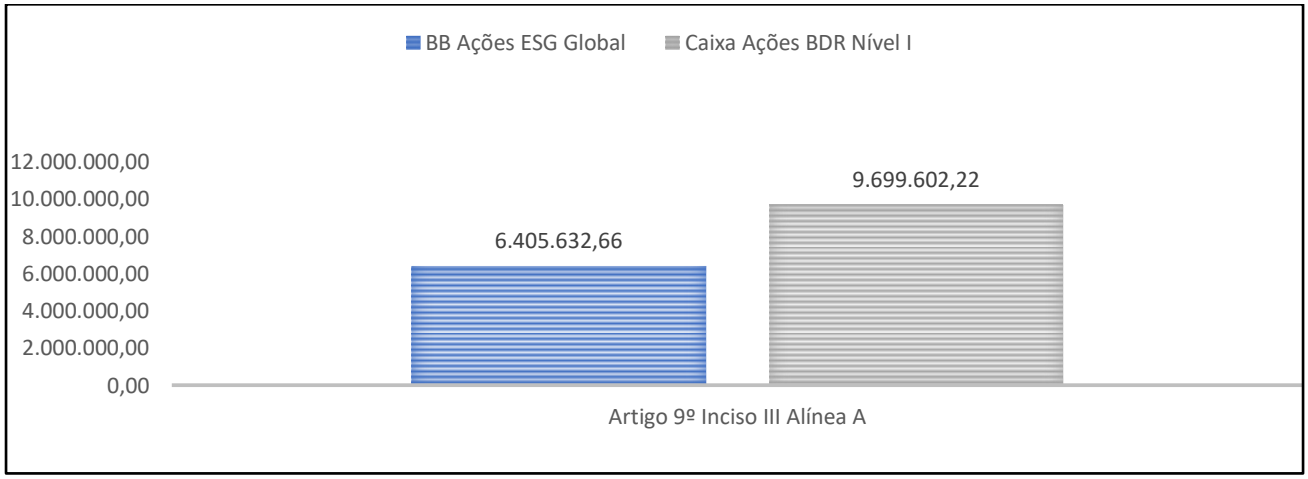
:: art. 9 II - res. 4963_2021 17/03/2021 até 30/12/2022

Gráfico



Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 9 II - res. 4963_2021	-2,01	-26,68	2,91	-26,73	-22,02	2.000.000,00	11.755.489,05
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-174,52	-229,18	96,76	-228,51	-83,69	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46	-31,11	0,17	-31,11	-29,81	1.000.000,00	2.232.731,74
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,14	-25,55	3,58	-25,63	-19,53	1.000.000,00	9.522.757,31
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	16,87		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	-6,58		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-3,76		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-4,86		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	16,33		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	13,18		



:: art. 9 III - res. 4963_2021

23/02/2021 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo

CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	60,23 %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39,77 %

Composição por tipo de fundo

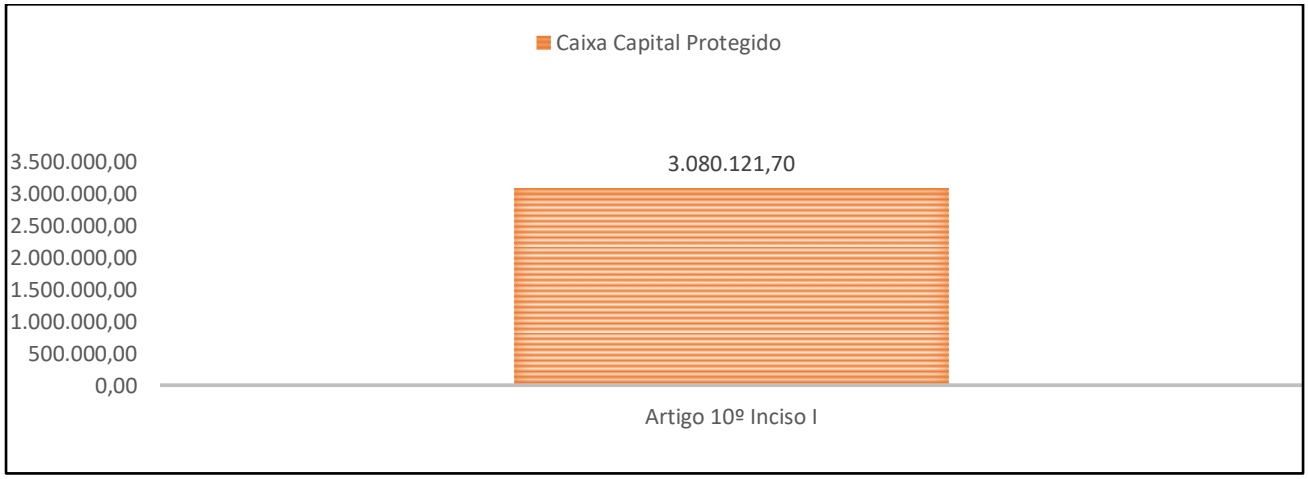
Ações Livre	100,00 %

:: art. 9 III - res. 4963_2021 23/02/2021 até 30/12/2022

Gráfico

Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 9 III - res. 4963_2021	-4,82	-27,51	-2,46	-27,51	-12,79	1.322.592,04	16.105.234,89
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-417,98	-236,34	-81,76	-235,17	-46,46	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,87	-25,89	-0,45	-25,90	-9,68	172.592,04	6.405.632,66
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79	-28,54	-3,75	-28,54	-14,64	1.150.000,00	9.699.602,23
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	17,01		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	-5,21		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	-2,60		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	-3,56		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	18,76		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	13,60		



:: art. 10 I - res. 4963_2021

19/01/2022 até 30/12/2022

Composição do Portfólio

Composição por ativo

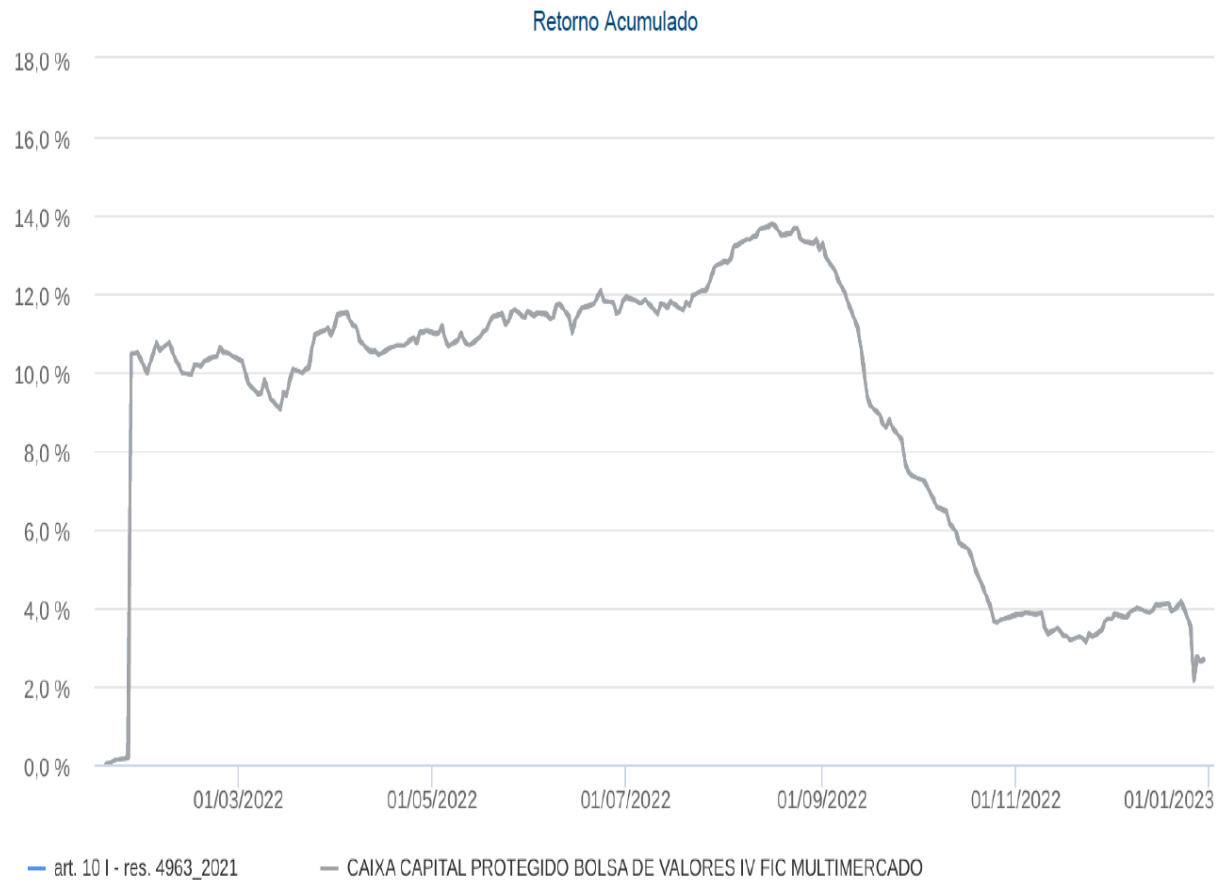
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO 100,00 %

Composição por tipo de fundo

Multimercados Capital Protegido 100,00 %

:: art. 10 I - res. 4963_2021 19/01/2022 até 30/12/2022

Gráfico



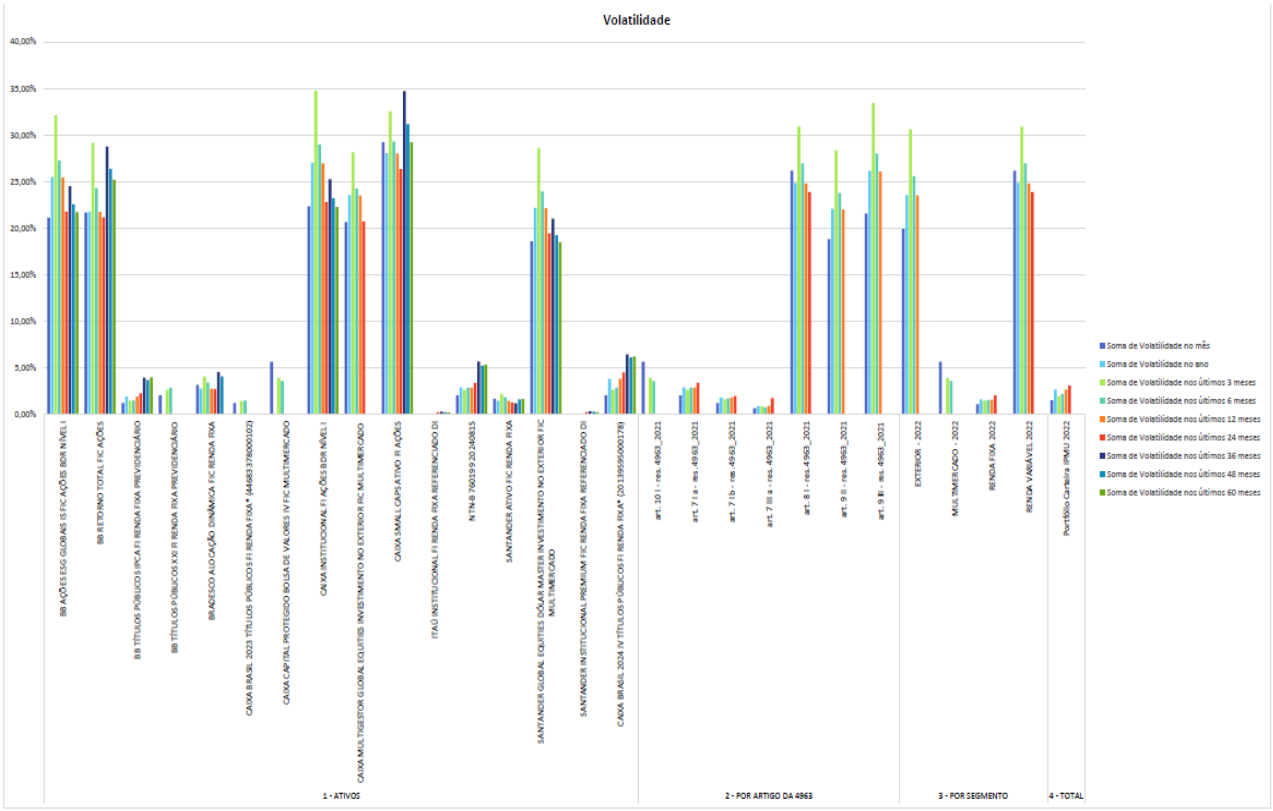
Retorno (%)

Ativo	Mês	Ano	06 meses	12 meses	Período	Saldo Inicial (R$)	Saldo Bruto (R$)
art. 10 I - res. 4963_2021	-1,01	-	-8,26	-	2,67	2.999.998,53	3.080.121,69
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-87,23	-	-274,48	-	24,42	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,01	-	-8,26	-	2,67	2.999.998,53	3.080.121,69
CDI	1,12	12,37	6,56	12,41	11,91		
Dólar	-1,44	-6,50	-1,82	-6,50	-5,50		
Ibovespa	-2,45	4,69	10,89	4,69	2,88		
IBX	-2,63	4,02	9,93	4,02	1,92		
IGP-M	0,45	5,45	-2,52	5,49	4,37		
Poupança	0,71	7,90	4,13	7,93	7,56		

Matriz de Correlação

30/12/2022	Correlação 252 d.u.															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	26	29	30
1 - BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	100%	-14%	-6%	-19%	-29%	-6%	95%	69%	-6%	-5%	-29%	86%	13%	-18%	44%	-7%	-12%
2 - BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-14%	100%	12%	39%	58%	11%	-14%	-29%	85%	6%	58%	-29%	-3%	39%	57%	14%	29%
3 - BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6%	12%	100%	63%	24%	1%	-5%	-8%	10%	-9%	28%	-8%	-11%	63%	44%	100%	46%
4 - BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-19%	39%	63%	100%	74%	12%	-17%	-28%	44%	-2%	73%	-28%	-4%	100%	61%	62%	75%
5 - BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-29%	58%	24%	74%	100%	13%	-27%	-34%	62%	4%	96%	-40%	1%	75%	49%	22%	56%
6 - CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-6%	11%	1%	12%	13%	100%	-5%	-6%	15%	-1%	12%	-6%	-12%	12%	13%	9%	9%
7 - CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	95%	-14%	-5%	-17%	-27%	-5%	100%	69%	-6%	-3%	-28%	85%	13%	-17%	45%	-7%	-13%
8 - CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	69%	-29%	-8%	-28%	-34%	-6%	69%	100%	-18%	-7%	-33%	89%	17%	-26%	28%	-8%	-16%
9 - CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-6%	85%	10%	44%	62%	15%	-6%	-18%	100%	3%	60%	-21%	-2%	45%	70%	13%	34%
10 - ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-5%	6%	-9%	-2%	4%	-1%	-3%	-7%	3%	100%	5%	-9%	47%	-2%	-4%	-11%	-7%
11 - SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-29%	58%	28%	73%	96%	12%	-28%	-33%	60%	5%	100%	-39%	2%	74%	49%	25%	55%
12 - SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	86%	-29%	-8%	-28%	-40%	-6%	85%	89%	-21%	-9%	-39%	100%	15%	-28%	31%	-9%	-20%
13 - SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13%	-3%	-11%	-4%	1%	-12%	13%	17%	-2%	47%	2%	15%	100%	-4%	5%	-19%	3%
14 - NTN-B 760199 20240815	-18%	39%	63%	100%	75%	12%	-17%	-26%	45%	-2%	74%	-28%	-4%	100%	61%	62%	76%
26 - Portfólio Carteira IPMU 2022	44%	57%	44%	61%	49%	13%	45%	28%	70%	-4%	49%	31%	5%	61%	100%	46%	46%
29 - CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	-7%	14%	100%	62%	22%	9%	-7%	-8%	13%	-11%	25%	-9%	-19%	62%	46%	100%	44%
30 - CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	-12%	29%	46%	75%	56%	9%	-13%	-16%	34%	-7%	55%	-20%	3%	76%	46%	44%	100%

Volatilidade



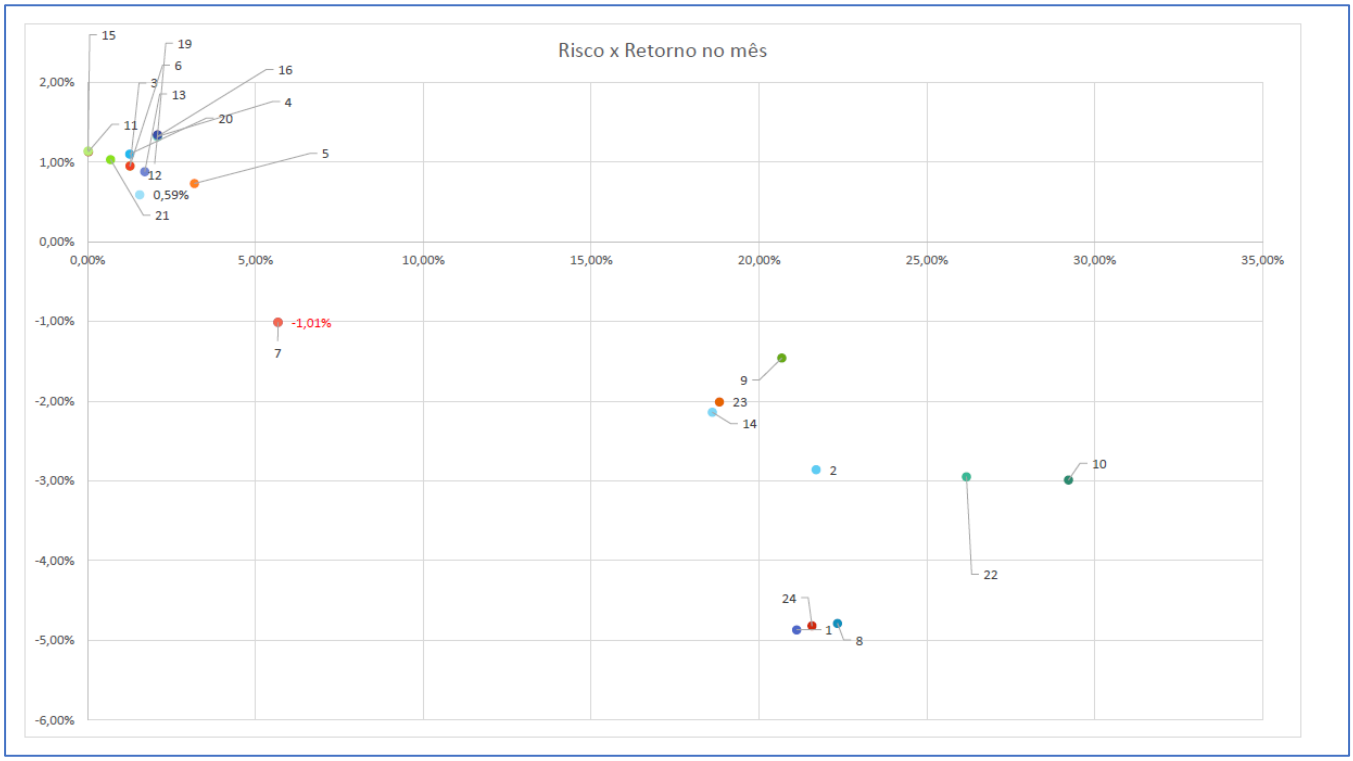
Controle de Risco

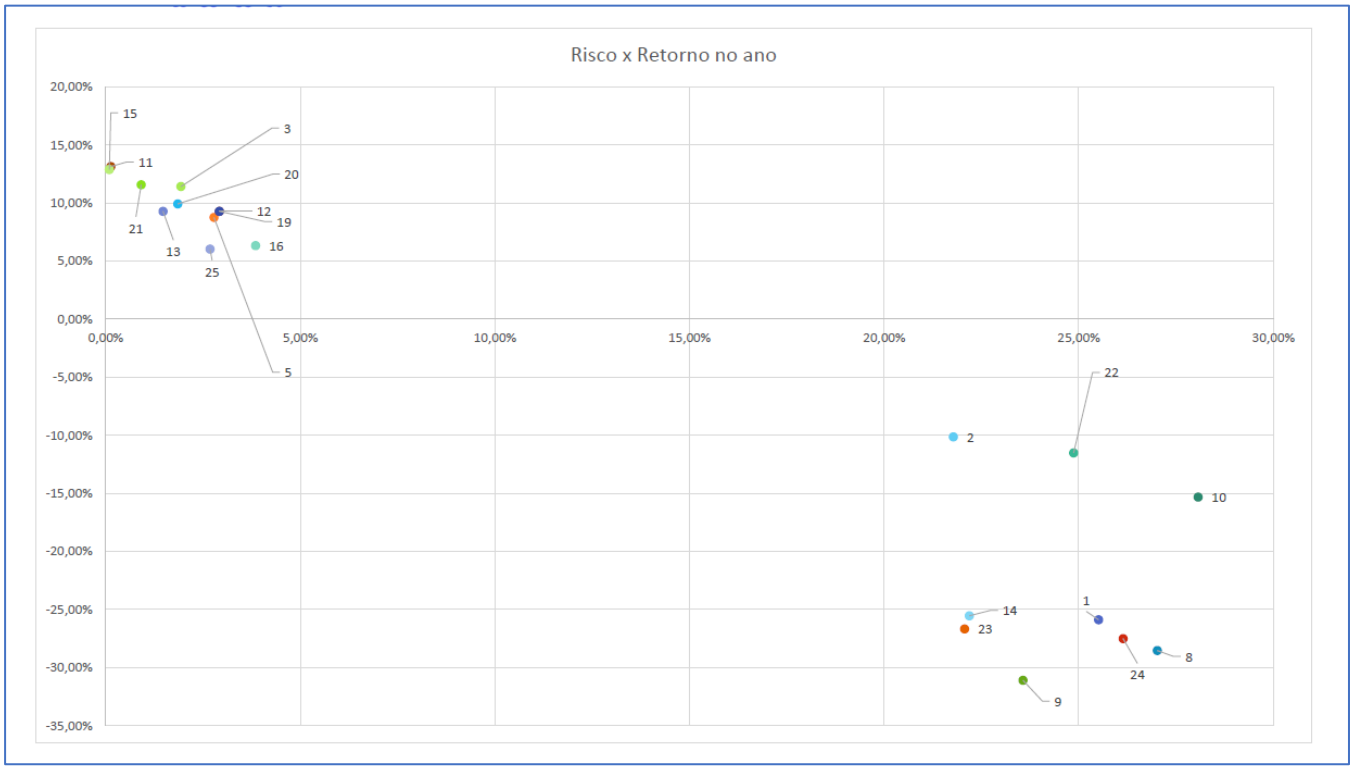
É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e consequentemente, fica o IPMU obrigado a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos.

Quando se trata de risco de mercado, que é o risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro; corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Para considerarmos a relação Risco x Retorno observando também critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, sendo o segundo, adotado pelo IPMU para controle do risco de mercado.

#	30/12/2022	Volatilidade no mês	Retorno no mês	Volatilidade no ano	Retorno no ano
#	1 - ATIVOS				
1	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	21,12%	-4,87%	25,51%	-25,89%
2	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	21,70%	-2,86%	21,78%	-10,15%
3	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	0,95%	1,93%	11,41%
4	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,08%	1,32%		
5	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3,18%	0,73%	2,78%	8,75%
6	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	1,26%	0,95%		
7	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	5,67%	-1,01%		
8	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22,34%	-4,79%	27,02%	-28,54%
9	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	20,68%	-1,46%	23,57%	-31,11%
10	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	29,22%	-2,99%	28,07%	-15,33%
11	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%	1,13%	0,13%	13,13%
12	NTN-B 760199 20240815	2,08%	1,34%	2,92%	9,28%
13	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,70%	0,88%	1,47%	9,28%
14	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	18,61%	-2,14%	22,19%	-25,55%
15	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%	1,14%	0,09%	12,87%
16	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	2,08%	1,32%	3,85%	6,32%
17	2 - POR ARTIGO DA 4963				
18	art. 10 I - res. 4963_2021	5,67%	-1,01%		
19	art. 7 I a - res. 4963_2021	2,08%	1,34%	2,92%	9,28%
20	art. 7 I b - res. 4963_2021	1,25%	1,10%	1,85%	9,92%
21	art. 7 III a - res. 4963_2021	0,68%	1,03%	0,91%	11,56%
22	art. 8 I - res. 4963_2021	26,18%	-2,95%	24,87%	-11,52%
23	art. 9 II - res. 4963_2021	18,82%	-2,01%	22,07%	-26,68%
24	art. 9 III - res. 4963_2021	21,58%	-4,82%	26,14%	-27,51%
25	4 - TOTAL				
26	Portfólio Carteira IPMU 2022	1,55%	0,59%	2,68%	6,02%

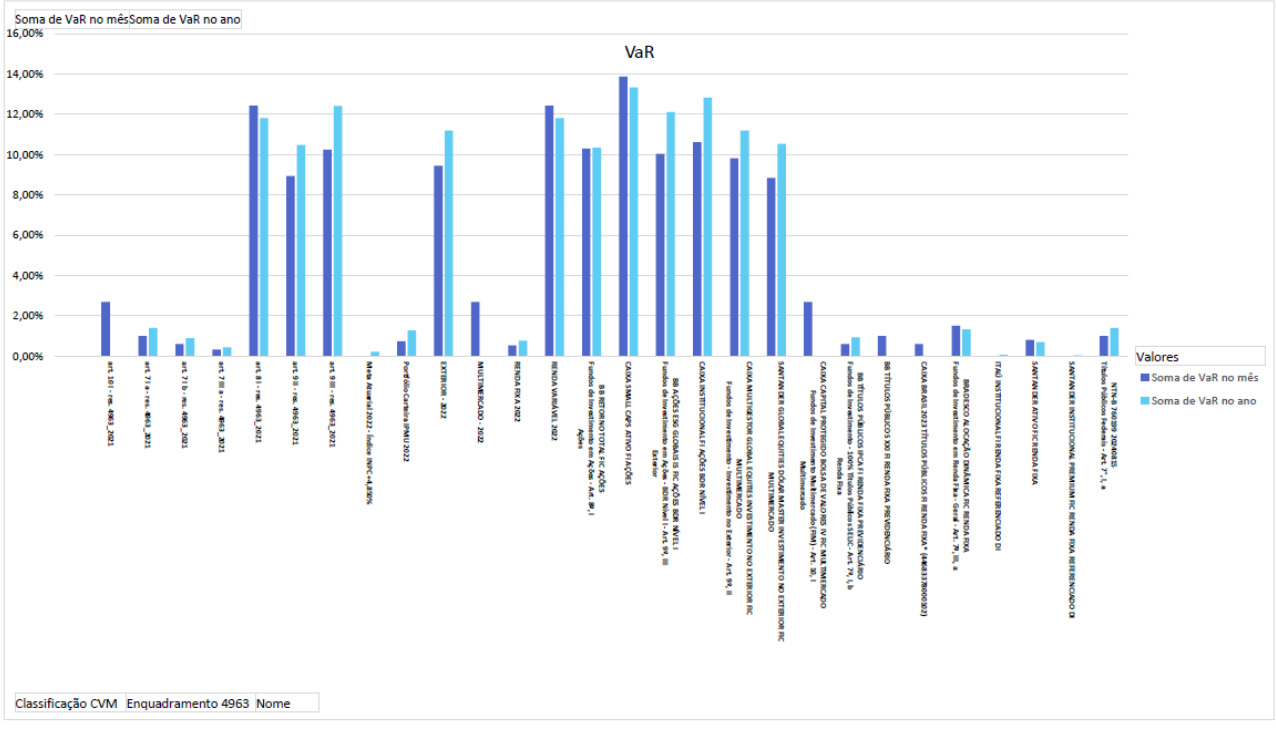

Risco x Retorno no mês
2,00%
1,00%
0,00%
-1,00%
-2,00%
-3,00%
-4,00%
-5,00%
-6,00%
0,00%
5,00%
10,00%
15,00%
20,00%
25,00%
30,00%
35,00%
15
19
6
16
3
13
4
20
11
5
12
0,59%
21
-1,01%
7
9
23
14
2
10
22
24
1
8


Risco x Retorno no ano
20,00%
15,00%
10,00%
5,00%
0,00%
-5,00%
-10,00%
-15,00%
-20,00%
-25,00%
-30,00%
-35,00%
0,00%
5,00%
10,00%
15,00%
20,00%
25,00%
30,00%
15
3
11
20
12
19
21
16
13
25
5
22
2
10
14
23
1
8
24
9

O VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2022 e, caso haja o descasamento, para a regularização, o IPMU deverá seguir as Políticas de Contingências.

VaR

30/12/2022	Retorno no mês	VaR no mês	Retorno no ano	VaR no ano	Saldo Consolidado
1 - ATIVOS					
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,870%	10,030%	-25,890%	12,110%	6.405.632,66
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,860%	10,300%	-10,150%	10,340%	7.083.823,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,950%	0,600%	11,410%	0,920%	74.472.341,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,320%	0,990%	0,000%	0,000%	50.668.186,01
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,730%	1,510%	8,750%	1,320%	18.937.772,63
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (44683378000102)	0,950%	0,600%	0,000%	0,000%	77.013.290,30
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	-1,010%	2,690%	0,000%	0,000%	3.080.121,70
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,790%	10,610%	-28,540%	12,830%	9.699.602,22
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,460%	9,820%	-31,110%	11,190%	2.232.731,74
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,990%	13,870%	-15,330%	13,330%	12.918.215,81
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,130%	0,010%	13,130%	0,060%	57.416.455,24
NTN-B 760199 20240815	1,340%	0,990%	9,280%	1,390%	45.181.514,39
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,880%	0,810%	9,280%	0,700%	2.963.271,36
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-2,140%	8,840%	-25,550%	10,540%	9.522.757,28
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,140%	0,000%	12,870%	0,040%	21.175.426,70
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA* (20139595000178)	1,320%	0,990%	6,320%	1,830%	50.307.201,82
2 - POR ARTIGO DA 4963					**449.078.345,03**
art. 10 I - res. 4963_2021	-1,010%	2,690%	0,000%	0,000%	3.080.121,70
art. 7 I a - res. 4963_2021	1,340%	0,990%	9,280%	1,390%	45.181.514,39
art. 7 I b - res. 4963_2021	1,100%	0,600%	9,920%	0,880%	252.461.019,54
art. 7 III a - res. 4963_2021	1,030%	0,320%	11,560%	0,430%	100.492.925,93
art. 8 I - res. 4963_2021	-2,950%	12,430%	-11,520%	11,810%	20.002.039,57
art. 9 II - res. 4963_2021	-2,010%	8,940%	-26,680%	10,480%	11.755.489,02
art. 9 III - res. 4963_2021	-4,820%	10,250%	-27,510%	12,410%	16.105.234,88
3 - POR SEGMENTO					**449.078.345,03**
EXTERIOR - 2022	-3,660%	9,450%	-27,160%	11,190%	27.860.723,90
MULTIMERCADO - 2022	-1,010%	2,690%	0,000%	0,000%	3.080.121,70
RENDA FIXA 2022	1,110%	0,530%	10,370%	0,770%	398.135.459,86
RENDA VARIÁVEL 2022	-2,950%	12,430%	-11,520%	11,810%	20.002.039,57
4 - TOTAL					**449.078.345,03**
Portfólio Carteira IPMU 2022	0,590%	0,740%	6,020%	1,270%	449.078.345,03



VaR 95,0% MV 21 du - Mensal - Carteira IPMU

Carteira IPMU	30/12/2022				
	Portfólio Renda Fixa 2022	Portfólio Renda Variável 2022	Portfólio Exterior 2022	Portfólio Multimercado 2022	Portfólio Carteira IPMU 2022
Janeiro	341.161.691,64	41.312.930,64	33.882.528,46	3.299.279,64	419.656.430,38
Fevereiro	343.690.262,23	40.308.466,37	31.807.086,50	3.315.262,73	419.121.077,83
Março	369.342.976,35	24.523.444,76	27.734.237,17	5.716.751,11	427.317.409,39
Abril	374.497.818,81	29.043.725,63	21.953.196,97	3.332.108,58	428.826.849,99
Maio	376.411.223,16	22.455.250,95	27.150.169,32	3.346.921,77	429.363.565,20
Junho	378.412.262,59	19.143.887,46	27.216.962,12	3.354.440,72	428.127.552,89
Julho	380.282.310,27	20.052.628,16	29.222.683,76	3.380.822,81	432.938.445,00
Agosto	381.125.266,66	22.056.652,44	18.877.682,74	12.672.417,05	434.732.018,89
Setembro	382.709.934,39	21.557.701,30	26.306.775,55	3.219.724,35	433.794.135,59
Outubro	389.438.189,60	23.019.491,19	27.065.904,83	3.113.715,90	442.637.301,52
Novembro	390.238.734,21	20.609.439,93	28.918.749,32	3.111.448,94	442.878.372,40
Dezembro	398.135.459,86	20.002.039,57	27.860.723,90	3.080.121,70	449.078.345,03

VaR - %					
	Portfólio Renda Fixa 2022	Portfólio Renda Variável 2022	Portfólio Exterior 2022	Portfólio Multimercado 2022	Portfólio Carteira IPMU 2022
	5,00%	20,00%			
Janeiro	0,676%	12,617%	8,297%	-	1,504%
Fevereiro	0,710%	6,510%	11,370%	1,230%	1,250%
Março	0,842%	12,376%	11,056%	1,830%	2,093%
Abril	0,584%	9,000%	8,563%	1,183%	1,113%
Maio	1,352%	23,808%	9,274%	1,170%	1,582%
Junho	0,986%	21,952%	10,940%	1,419%	1,284%
Julho	0,880%	9,210%	9,800%	1,050%	1,240%
Agosto	1,025%	11,711%	10,152%	0,911%	1,393%
Setembro	0,760%	10,860%	8,230%	1,580%	0,930%
Outubro	0,480%	14,890%	14,460%	1,150%	0,880%
Novembro	1,520%	16,610%	19,150%	1,080%	1,510%
Dezembro	0,530%	12,430%	9,450%	2,690%	0,740%

VaR - R$					
	Portfólio Renda Fixa 2022	Portfólio Renda Variável 2022	Portfólio Exterior 2022	Prtfólio Multimercado 2022	Portfólio Carteira IPMU 2022
Janeiro	2.305.025,10	5.212.373,58	2.811.323,32	-	6.313.282,97
Fevereiro	2.440.200,86	2.624.081,16	3.616.465,74	40.777,73	5.239.013,47
Março	3.110.809,02	3.035.021,57	3.066.239,72	104.639,95	8.944.288,60
Abril	2.185.434,22	2.613.874,31	1.879.792,74	39.403,50	4.771.962,49
Maio	5.089.420,75	5.346.183,91	2.517.956,26	39.143,20	6.791.163,81
Junho	3.731.374,59	4.202.436,28	2.977.645,70	47.609,82	5.497.435,95
Julho	3.346.484,33	1.846.847,05	2.863.823,01	35.498,64	5.368.436,72
Agosto	3.906.459,98	2.583.118,36	1.916.384,35	115.474,11	6.054.294,66
Setembro	2.908.595,50	2.341.166,36	2.165.047,63	50.871,64	4.034.285,46
Outubro	1.869.303,31	3.427.602,24	3.913.729,84	35.807,73	3.895.208,25
Novembro	5.931.628,76	3.423.227,97	5.537.940,49	33.603,65	6.687.463,42
Dezembro	2.110.117,94	2.486.253,52	2.632.838,41	82.855,27	3.323.179,75

8- Análise e Acompanhamento dos Fundos de Investimentos

A Carteira de Investimentos do **Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU** é composta por **17 (dezessete)** fundos de investimentos e por uma Carteira de Títulos Públicos com vencimento para 2024.
Mensalmente são verificados: cotista, patrimônio, enquadramento, lâmina e rentabilidade.
A verificação do lastro dar-se-á por ateste dos responsáveis pela gestão do IPMU após consulta no sítio da CVM – Comissão de Valore Mobiliários (https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg)

Documentos Associados
• Balancete
• Composição da Carteira
• Dados diários (Vl. Quota, Patrim. Liq., Num. Cotistas, Captação e Resgate)
• Fato Relevante
• Regulamento
• Lâmina do Fundo
• Demonstrações contábeis com parecer do auditor
• Perfil Mensal
• Formulário de Informações Complementares

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
VALORIZAÇÃO E DESVALORIZAÇÃO

Variações	Dez/2021	Valorização	Desvalorização	Acumulado	Dezembro/2022
Artigo 7º I A (100% PL)	**43.823.480,80**	**4.352.432,99**	**-429.224,04**	**3.923.208,95**	**45.181.514,39**
11.150 NTN-B 15.08.2024 (IPCA)	4.383.840,80	4.352.432,99	-429.224,04	3.923.208,95	45.181.514,39
Artigo 7º I B (até 100% PL)	**223.048.862,69**	**24.641.714,71**	**-1.327.403,55**	**23.314.311,16**	**252.461.019,54**
BB Previdenciário Alocação	59.866.135,88	239.535,14	0,00	239.535,14	0,00
BB Previdenciário Títulos 2022	6.866.421,86	724.237,89	0,00	724.237,89	0,00
BB Previdenciário Títulos 2023	0,00	6.407.338,88	-104.202,01	6.303.136,87	74.472.341,41
BB Previdenciário Títulos 2024	0,00	3.470.127,12	-501.368,69	2.968.758,43	50.668.186,01
Caixa Brasil Títulos 2023	0,00	7.585.142,88	-108.556,85	7.476.586,03	77.013.290,30
Caixa Brasil Títulos 2024	0,00	1.936.466,20	-405.016,54	1.531.449,66	50.307.201,82
Caixa Brasil IMA-B 5+	12.867.880,87	525.449,00	-208.259,46	317.189,54	0,00
Caixa Brasil Gestão Estratégica	73.353.555,61	788.789,44	0,00	788.789,44	0,00
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	70.094.868,47	2.964.628,16	0,00	2.964.628,16	0,00
Artigo III A (até 60% PL)	**78.786.264,00**	**9.483.526,82**	**-94.085,92**	**9.389.440,90**	**100.492.925,93**
Bradesco FIC FI Alocação	17.414.093,23	1.588.406,94	-64.727,54	1.523.679,40	18.937.772,63
BB Previdenciário Retorno Total	15.876.837,38	20.288,29	0,00	20.288,29	0,00
Caixa Brasil RF Ativa	16.294.765,71	1.633.281,97	-29.358,38	1.603.923,59	0,00
Itaú Institucional Referenciado DI	0,00	4.356.958,61	0,00	4.356.958,61	57.416.455,24
Santander RF Ativo (350)	2.372.570,61	241.700,75	0,00	241.700,75	2.963.271,36
Santander FI Institucional Premium (150)	0,00	1.449.248,88	0,00	1.449.248,88	21.175.426,70
Santander RF Ativo (150)	26.827.997,07	193.641,38	0,00	193.641,38	0,00
Artigo 8º I A (até 30% PL)	**39.913.094,65**	**8.941.590,08**	**-10.145.383,00**	**-1.203.792,92**	**20.002.039,57**
BB Retorno Total FIC Ações	7.883.674,54	2.127.383,08	-2.927.233,86	-799.850,78	7.083.823,76
Caixa FI Ações Small Cap Ativo	15.256.837,89	4.879.527,06	-7.218.149,14	-2.338.622,08	12.918.215,81
Caixa FI Ações Infraestrutura	16.772.582,22	1.934.679,94	0,00	1.934.679,94	0,00
Artigo 9º II (até 10% PL)	**16.032.413,96**	**1.912.018,47**	**-6.188.943,41**	**-4.276.924,94**	**11.755.489,02**
Caixa Multigestor Equities	3.240.843,71	339.377,61	-1.347.489,58	-1.008.111,97	2.232.731,74
Santander Global Equities	12.791.570,25	1.572.640,86	-4.841.453,83	-3.268.812,97	9.522.757,28
Artigo 9º III (até 10% PL)	**22.217.094,45**	**2.820.145,80**	**-8.932.005,37**	**-6.111.859,57**	**16.105.234,88**
BB Ações ESG Globais	8.643.846,83	1.150.121,87	-3.388.336,04	-2.238.214,17	6.405.632,66
Caixa Ações BDR Nível I	13.573.247,62	1.670.023,93	-5.543.669,33	-3.873.645,40	9.699.602,22
Artigo 10º I (até 10% PL)	**0,00**	**395.822,28**	**-315.700,58**	**80.121,70**	**3.080.121,70**
Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores	0,00	395.822,28	-315.700,58	80.121,70	3.080.121,70
Consolidado	**423.821.210,55**	**52.547.251,15**	**-27.432.745,87**	**25.114.505,28**	**449.078.345,03**

8.1- BB Renda Fixa Títulos Públicos 2023

:: BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 15.486.093/0001-83 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,15%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter rentabilidade compatível com a variação do IPCA + 6% a.a.
Política de investimento: Aplica seus recursos exclusivamente em títulos públicos federais ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

RETORNO (%)

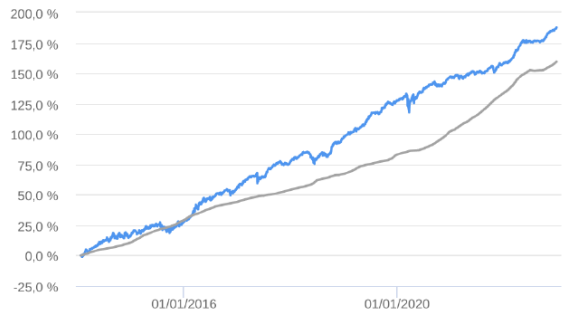
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	187,71	11,41	11,46	16,57	26,92	0,95	0,74	2,24	0,08	-0,14	0,08	0,33	0,51	2,23	2,41	1,38	0,09
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	109,09	98,01	97,98	55,55	60,66	82,74	91,84	251,69	70,51	-82,82	-47,87	30,82	55,61	154,53	110,69	98,65	7,90
CDI	112,54	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	119,59	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	71,50	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	127,10	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	114,90	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 24/01/2014 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 24/01/2014 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 2.524.667.056,71
Início do Fundo: 23/01/2014
Máximo Retorno Mensal: 5,14% (fev/2014)
Mínimo Retorno Mensal: -3,13% (mai/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 84
Nº de Meses com Retorno Negativo: 23
Retorno Acumulado Desde o Início: 187,71%
Volatilidade Desde o Início: 5,90%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 300.000,00
Movimentação mínima: R$ 0,00
Saldo mínimo: R$ 0,00
Contato: bbdtvm@bb.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022

Nome do Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO — **CNPJ:** 15.486.093/0001-83

Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A — **CNPJ:** 30.822.936/0001-69

Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	2,852744968	431.428,45	0,00	3.699.955.948,90	3.700.040.165,97	353	02/12/2022
02	2,852721591	45.361,44	0,00	3.699.970.990,06	3.700.058.125,75	353	05/12/2022
03							
04							
05	2,856352576	2.421.868,57	0,00	3.707.102.235,45	3.707.192.264,96	355	06/12/2022
06	2,856261527	23.662,83	0,00	3.707.007.729,93	3.707.071.220,12	355	07/12/2022
07	2,854567474	253.689,70	0,00	3.705.062.787,72	3.705.114.619,25	355	08/12/2022
08	2,853998	0,00	0,00	3.704.323.644,01	3.704.378.359,73	355	09/12/2022
09	2,851964051	0,00	0,00	3.701.683.696,41	3.701.741.303,19	355	12/12/2022
10							
11							
12	2,851150856	555.959,21	0,00	3.701.184.175,37	3.701.244.660,85	355	13/12/2022
13	2,852267991	687.503,34	0,00	3.703.321.872,86	3.703.385.249,58	355	14/12/2022
14	2,853257105	0,00	0,00	3.704.606.117,50	3.704.662.740,37	355	15/12/2022
15	2,856965426	628.327,61	0,00	3.710.049.247,01	3.710.108.724,54	355	16/12/2022
16	2,861578095	1.500.000,00	0,00	3.717.539.249,47	3.717.601.705,70	355	19/12/2022
17							
18							
19	2,862534884	8.847,46	0,00	3.718.791.082,96	3.718.856.484,47	355	20/12/2022
20	2,863728194	2.636.135,70	0,00	3.722.977.477,51	3.723.045.787,68	355	21/12/2022
21	2,866319329	0,00	0,00	3.726.346.071,06	3.726.417.309,01	355	22/12/2022
22	2,867382793	0,00	0,00	3.727.728.623,27	3.727.802.785,48	355	23/12/2022
23	2,865308571	0,00	0,00	3.725.032.039,74	3.725.109.114,92	355	26/12/2022
24							
25							
26	2,866494475	4.127.431,78	0,00	3.730.701.200,73	3.730.781.163,55	355	27/12/2022
27	2,867172039	0,00	0,00	3.731.583.040,04	3.731.665.942,52	355	28/12/2022
28	2,874639947	0,00	0,00	3.741.302.414,64	3.741.388.228,66	355	29/12/2022
29	2,875866061	402.580,00	0,00	3.743.300.764,77	3.743.389.546,77	355	30/01/2023
30	2,877069767	1.035.000,00	0,00	3.745.902.538,43	3.745.994.243,26	356	02/01/2023
31							

8.2- BB Renda Fixa Títulos Públicos 2024

:: BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 44.345.590/0001-60 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

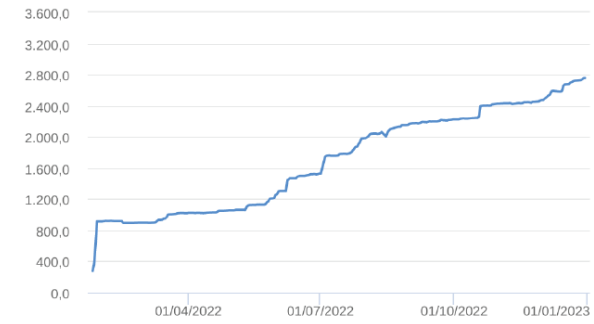
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
Política de investimento: Aplica seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no SELIC.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	8,60	-	-	-	-	1,32	-0,51	1,89	0,49	-0,17	-0,33	0,22	0,89	1,25	2,66	1,06	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	80,31	-	-	-	-	114,30	-64,17	212,46	409,13	-101,49	201,95	20,53	97,08	86,56	121,92	75,51	-
CDI	11,75	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	-4,98	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-10,32	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	1,67	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	4,01	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 25/01/2022 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 25/01/2022 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 24/01/2022
Máximo Retorno Mensal: 2,66% (mar/2022)
Mínimo Retorno Mensal: -0,51% (nov/2022)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 8
Nº de Meses com Retorno Negativo: 3
Retorno Acumulado Desde o Início: 8,60%
Volatilidade Desde o Início: 2,93%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 100.000,00
Movimentação mínima: R$ 100.000,00
Saldo mínimo: R$ 100.000,00
Contato: bbdtvm@bb.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO					CNPJ: 44.345.590/0001-60		
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A					CNPJ: 30.822.936/0001-69		
Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,071492281	600.000,00	0,00	2.470.521.163,36	2.470.571.876,03	293	02/12/2022
02	1,073798404	12.000.000,00	0,00	2.487.838.349,90	2.487.890.359,15	294	05/12/2022
03							
04							
05	1,074023389	44.452.320,86	0,00	2.532.811.928,85	2.532.865.380,09	297	06/12/2022
06	1,075034137	11.332.465,38	0,00	2.546.527.987,63	2.546.563.785,76	299	07/12/2022
07	1,077581018	35.000.000,00	0,00	2.587.561.008,68	2.587.598.243,51	300	08/12/2022
08	1,078750775	600.000,00	0,00	2.590.969.909,40	2.591.008.814,02	301	09/12/2022
09	1,077906197	0,00	0,00	2.588.941.381,33	2.588.981.658,47	301	12/12/2022
10							
11							
12	1,075027633	877.284,95	0,00	2.582.904.861,19	2.582.946.466,91	302	13/12/2022
13	1,073877292	1.850.000,00	0,00	2.581.991.006,47	2.582.033.906,55	303	14/12/2022
14	1,073233213	7.200.000,00	0,00	2.587.642.405,34	2.587.680.590,06	305	15/12/2022
15	1,074685492	63.430.616,35	0,00	2.654.574.572,16	2.654.614.145,88	305	16/12/2022
16	1,075127087	16.035.406,26	0,00	2.671.700.760,00	2.671.742.235,65	305	19/12/2022
17							
18							
19	1,07572468	3.924.891,04	0,00	2.677.110.672,84	2.677.153.661,91	305	20/12/2022
20	1,078358238	11.169.591,78	0,00	2.694.834.290,96	2.694.878.702,64	307	21/12/2022
21	1,079006997	7.446.979,86	0,00	2.703.902.530,44	2.703.948.469,46	309	22/12/2022
22	1,079428414	8.142.170,16	0,00	2.713.100.736,57	2.713.148.137,86	314	23/12/2022
23	1,080780157	2.918.700,67	0,00	2.719.416.988,09	2.719.465.856,32	316	26/12/2022
24							
25							
26	1,080655976	5.908.302,30	0,00	2.725.012.831,85	2.725.063.146,65	318	27/12/2022
27	1,080556802	3.467.431,01	0,00	2.728.230.183,89	2.728.281.941,76	318	28/12/2022
28	1,083875345	1.458.150,77	0,00	2.738.067.115,02	2.738.120.298,37	318	29/12/2022
29	1,085477347	12.329.203,01	0,00	2.754.443.268,61	2.754.497.933,86	320	30/01/2023
30	1,085952763	1.127.372,70	0,00	2.756.777.028,75	2.756.833.234,32	320	02/01/2023
31							

8.3- BB Ações ESG Globais FIC FI BDR Nível I

:: BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 22.632.237/0001-28 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 1,50%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I, CNPJ: 21.470.644/0001-13.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	107,23	-25,89	-25,90	-2,47	42,25	-4,87	6,32	4,33	-6,40	-4,11	7,74	0,02	-3,76	-6,31	-4,33	-5,82	-10,62
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	98,29	-222,46	-221,37	-8,26	95,21	-422,04	789,92	485,75	-5.398,09	-2.410,64	-4.757,78	1,72	-411,79	-437,46	-198,61	-415,39	-953,94
CDI	70,60	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	35,55	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	32,37	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	151,38	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	88,24	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 30/12/2015 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 30/12/2015 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 881.283.868,52
Início do Fundo: 29/12/2015
Máximo Retorno Mensal: 16,38% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,73% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 53
Nº de Meses com Retorno Negativo: 31
Retorno Acumulado Desde o Início: 107,23%
Volatilidade Desde o Início: 20,04%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 0,00
Movimentação mínima: R$ 0,00
Saldo mínimo: R$ 0,00
Contato: bbdtvm@bb.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+4 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I						CNPJ: 22.632.237/0001-28	
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A						CNPJ: 30.822.936/0001-69	
Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	2,170169081	19.280,20	339.369,88	719.215.240,86	721.213.966,73	14365	02/12/2022
02	2,171622003	41.303,65	770.849,38	718.967.207,69	722.919.699,02	14353	05/12/2022
03							
04							
05	2,157039243	2.100.170,68	523.867,28	715.715.540,93	717.481.243,21	14333	06/12/2022
06	2,117771103	12.138,16	350.657,01	702.347.672,68	704.128.348,89	14307	07/12/2022
07	2,096881075	16.191,10	526.771,38	694.909.024,23	696.430.848,15	14295	08/12/2022
08	2,114373362	2.594,10	568.689,43	700.139.895,00	701.704.314,14	14272	09/12/2022
09	2,114953458	1.387,11	741.328,29	699.592.043,13	701.553.066,67	14249	12/12/2022
10							
11							
12	2,171187934	7.915,81	290.024,12	717.911.380,61	719.636.068,18	14225	13/12/2022
13	2,179186548	7.708,77	400.801,18	720.163.059,68	721.732.175,06	14201	14/12/2022
14	2,169794303	19.000,22	558.170,13	716.520.003,21	717.891.842,62	14177	15/12/2022
15	2,12042009	4.065,25	1.047.539,91	699.171.936,33	701.313.560,96	14160	16/12/2022
16	2,087428831	15.785,06	1.777.552,62	686.531.870,41	690.035.249,70	14130	19/12/2022
17							
18							
19	2,073025503	2.197,77	553.333,71	681.243.641,90	684.754.858,02	14101	20/12/2022
20	2,041139589	16.650,51	426.459,44	670.355.391,64	673.395.148,56	14061	21/12/2022
21	2,063970127	167.825,04	307.527,98	677.713.742,39	679.167.709,67	14039	22/12/2022
22	2,026002327	53.287,25	8.448.849,42	656.851.284,74	666.217.342,35	14022	23/12/2022
23	2,029721238	71.245,04	316.704,41	657.811.535,46	666.998.299,81	14006	26/12/2022
24							
25							
26	2,038908475	3.047,56	293.547,26	660.498.523,70	669.684.667,73	13993	27/12/2022
27	2,066412411	16.742,57	370.418,02	669.054.669,07	670.242.771,47	13968	28/12/2022
28	2,034593548	97.419,41	181.187,65	658.668.717,86	659.658.171,67	13951	29/12/2022
29	2,082349827	34.107,35	662.086,74	673.501.107,53	674.833.122,51	13933	30/12/2022
30	2,07225577	7.862,12	166.348,08	670.077.868,22	671.205.113,41	13917	02/01/2023

8.4- BB Retorno Total Ações

:: BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES CNPJ: 09.005.805/0001-00 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 2,00%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

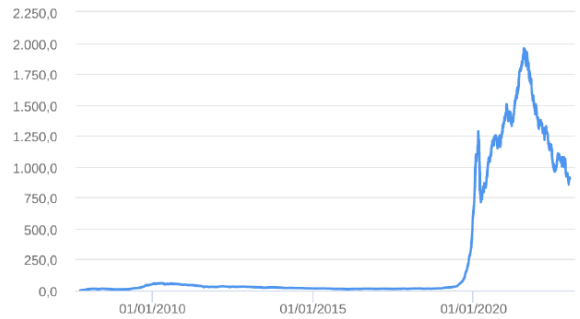
Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que assumam posições em ações de empresas brasileiras e estrangeiras, cujas ações sejam negociadas na bolsa brasileira via BDR, selecionadas com base em metodologias qualitativas.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	9,18	-10,15	-10,15	-22,15	-25,37	-2,86	-9,13	6,17	-2,86	8,77	4,33	-11,84	2,92	-7,81	5,51	-2,55	1,12
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	2,07	-87,16	-86,77	-74,26	-57,18	-247,96	-1.139,81	692,37	-2.411,28	5.141,92	-2.661,08	-1.113,70	320,02	-541,31	252,90	-181,82	100,46
CDI	288,27	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	185,53	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	116,06	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	82,59	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	220,27	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

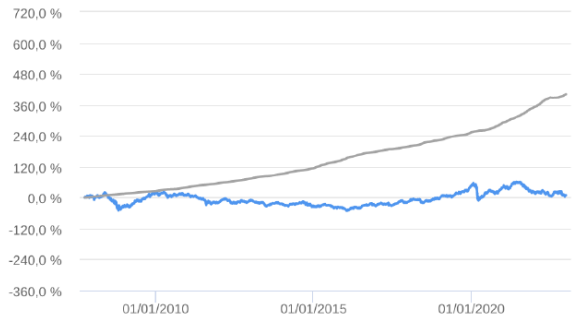
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 04/10/2007 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 04/10/2007 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 1.120.184.045,03
Início do Fundo: 02/10/2007
Máximo Retorno Mensal: 15,20% (abr/2009)
Mínimo Retorno Mensal: -29,53% (mar/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 94
Nº de Meses com Retorno Negativo: 88
Retorno Acumulado Desde o Início: 9,18%
Volatilidade Desde o Início: 26,33%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 0,00
Movimentação mínima: R$ 0,00
Saldo mínimo: R$ 0,00
Contato: bbdtvm@bb.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: BB AÇÕES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					CNPJ: 09.005.805/0001-00		
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A					CNPJ: 30.822.936/0001-69		
Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,107039745	16.308,78	799.249,38	931.286.431,89	933.188.026,53	35307	02/12/2022
02	1,123873708	7.586,43	414.269,74	945.041.156,03	946.408.191,28	35270	05/12/2022
03							
04							
05	1,098318249	19.024,03	541.731,05	923.029.414,84	924.144.393,78	35234	06/12/2022
06	1,100415696	23.557,95	807.182,78	924.008.490,00	925.499.902,23	35173	07/12/2022
07	1,090732145	11.322,39	753.771,46	915.134.856,21	916.829.000,68	35132	08/12/2022
08	1,071562964	15.633,33	492.979,63	898.574.380,79	899.940.754,53	35089	09/12/2022
09	1,073518725	2.718,51	1.134.980,41	899.082.150,50	900.837.899,18	35039	12/12/2022
10							
11							
12	1,049627269	11.325,33	408.468,06	878.675.685,78	880.366.044,40	35009	13/12/2022
13	1,035268906	30.906,16	1.179.537,62	865.507.221,74	867.245.943,49	34944	14/12/2022
14	1,035238006	35.630,85	900.071,26	864.616.947,91	866.813.894,53	34902	15/12/2022
15	1,038039861	3.039,94	806.096,79	866.153.963,33	867.981.143,76	34850	16/12/2022
16	1,024602818	7.557,39	1.666.705,87	853.282.771,38	855.889.373,29	34795	19/12/2022
17							
18							
19	1,047810744	20.320,33	387.333,85	872.243.172,44	874.416.810,00	34757	20/12/2022
20	1,06953535	6.085,82	626.407,26	889.707.356,69	890.863.004,24	34689	21/12/2022
21	1,073929254	27.574,20	1.111.762,22	892.278.296,63	894.159.657,47	34645	22/12/2022
22	1,074695098	27.405,71	663.230,03	892.278.776,97	894.172.357,53	34599	23/12/2022
23	1,097716804	739,44	598.102,12	910.795.468,18	912.178.965,16	34559	26/12/2022
24							
25							
26	1,088157332	3.001,37	425.156,74	902.441.645,64	903.596.909,07	34531	27/12/2022
27	1,083722574	11.481,27	635.728,62	898.139.519,70	899.323.895,60	34480	28/12/2022
28	1,098418922	2.040,43	287.157,71	910.034.061,60	911.109.292,99	34441	29/12/2022
29	1,091749817	30.138,86	267.563,64	904.271.319,38	904.978.400,32	34405	30/01/2023
30	1,091776531	29.656,44	456.774,46	903.866.328,17	904.714.457,99	34378	02/01/2023
31							

8.5- Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa

:: BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA CNPJ: 28.515.874/0001-09 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Bradesco Asset Management
Administrador: Banco Bradesco
Custodiante: Banco Bradesco
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,40%
Taxa de administração máxima: 0,40%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

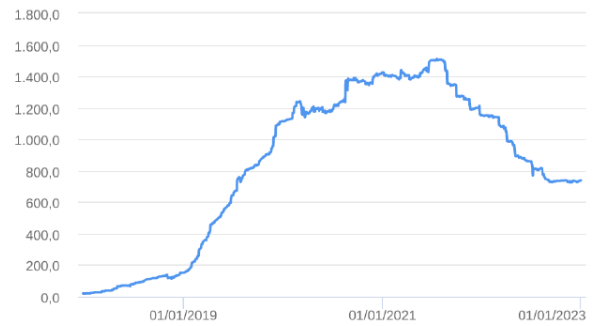
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter rentabilidade que supere a variação do IPCA.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de renda fixa, os quais atuam nos mercados de juros pré e pós-fixados e índices de preços, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	39,93	8,75	8,79	8,69	14,00	0,73	-0,34	1,09	1,29	1,31	0,34	0,32	0,83	0,53	1,42	0,67	0,24
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	54,72	75,17	75,12	29,12	31,54	63,12	-42,85	121,92	1.086,31	770,80	-210,38	30,39	91,30	36,53	65,32	47,85	21,36
CDI	36,00	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	57,73	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	40,89	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	43,63	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	76,56	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 29/12/2017 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 29/12/2017 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 884.431.221,34
Início do Fundo: 28/12/2017
Máximo Retorno Mensal: 3,47% (out/2018)
Mínimo Retorno Mensal: -2,11% (mar/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 44
Nº de Meses com Retorno Negativo: 16
Retorno Acumulado Desde o Início: 39,93%
Volatilidade Desde o Início: 3,89%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 50.000,00
Movimentação mínima: R$ 1.000,00
Saldo mínimo: R$ 1.000,00
Contato: bram@bram.bradesco.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+3 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+4 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA						**CNPJ:** 28.515.874/0001-09	
Administrador: BANCO BRADESCO S.A.						**CNPJ:** 60.746.948/0001-12	
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	1,3876742	0,00	0,00	734.124.297,84	734.157.616,60	159	02/12/2022
02	1,3915647	0,00	0,00	736.182.523,86	736.228.955,08	159	05/12/2022
03							
04							
05	1,387609	0,00	0,00	734.089.840,64	734.149.453,06	159	06/12/2022
06	1,3854775	0,00	1.839,30	732.960.339,15	733.034.936,39	159	07/12/2022
07	1,3873975	0,00	1.000.000,00	732.976.078,59	734.044.526,33	159	08/12/2022
08	1,3869173	0,00	0,00	732.722.398,45	732.803.972,68	159	09/12/2022
09	1,3858082	0,00	0,00	732.136.442,27	732.231.138,67	159	12/12/2022
10							
11							
12	1,3815852	0,00	0,00	729.905.389,65	730.013.198,22	159	13/12/2022
13	1,3790306	0,00	0,00	728.555.768,13	728.676.650,83	159	14/12/2022
14	1,3774481	0,00	0,00	727.719.714,32	727.853.648,14	159	15/12/2022
15	1,3806503	0,00	369.693,66	729.041.783,28	729.558.500,33	158	16/12/2022
16	1,3781816	499.764,64	0,00	728.237.974,04	728.397.019,51	158	19/12/2022
17							
18							
19	1,3786011	0,00	0,00	728.459.641,44	728.631.785,33	158	20/12/2022
20	1,383925	0,00	0,00	731.272.827,13	731.458.020,49	158	21/12/2022
21	1,3850669	0,00	0,00	731.876.199,13	732.074.489,93	158	22/12/2022
22	1,387694	0,00	0,00	733.264.349,74	733.475.748,25	158	23/12/2022
23	1,3910057	0,00	500.000,00	734.514.285,91	735.238.815,80	158	26/12/2022
24							
25							
26	1,3912655	0,00	0,00	734.651.456,11	734.881.703,28	158	27/12/2022
27	1,3919036	0,00	0,00	734.988.395,12	735.232.438,23	158	28/12/2022
28	1,3974164	0,00	0,00	737.899.439,56	738.156.643,46	158	29/12/2022
29	1,3986998	238.877,68	0,00	738.816.001,12	739.085.774,54	158	30/12/2022
30	1,399336	0,00	1.451.265,22	737.700.765,07	739.435.029,76	158	02/01/2023
31							

8.6- Caixa Renda Fixa Títulos Públicos 2023

:: CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CNPJ: 44.683.378/0001-02 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

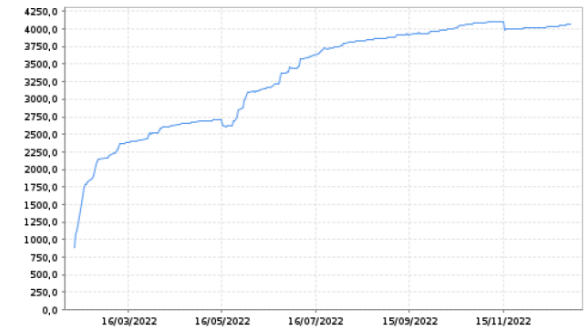
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do IPCA + 5% a.a.
Política de investimento: Aplica seus recursos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	3,87	-	-	-	-	0,95	-2,31	2,24	0,08	-0,14	0,07	0,32	-2,75	2,22	2,40	-	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	39,02	-	-	-	-	82,43	-288,08	251,04	69,92	-83,29	-45,86	30,58	-300,90	154,01	110,09	-	-
CDI	11,31	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	-0,99	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-7,47	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	-2,23	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	2,98	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

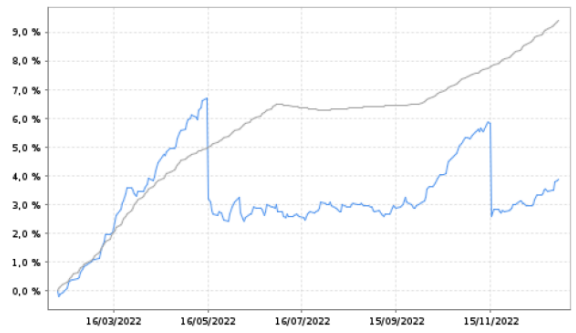
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 09/02/2022 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 09/02/2022 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 08/02/2022
Máximo Retorno Mensal: 2,40% (mar/2022)
Mínimo Retorno Mensal: -2,75% (mai/2022)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 7
Nº de Meses com Retorno Negativo: 3
Retorno Acumulado Desde o Início: 3,87%
Volatilidade Desde o Início: 5,20%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 300.000,00
Movimentação mínima: R$ 0,00
Saldo mínimo: R$ 0,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022

Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA — **CNPJ:** 44.683.378/0001-02

Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL — **CNPJ:** 00.360.305/0001-04

Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,02998327	6.193.845,53	0,00	4.021.194.707,53	4.021.362.433,12	286	02/12/2022
02	1,02997302	0,00	0,00	4.021.154.708,08	4.021.356.729,64	286	05/12/2022
03							
04							
05	1,0312822	0,00	0,00	4.026.265.929,89	4.026.502.185,84	286	06/12/2022
06	1,03124757	0,00	0,00	4.026.130.705,33	4.026.236.723,17	286	07/12/2022
07	1,03063591	0,00	0,00	4.023.742.698,45	4.023.852.492,83	286	08/12/2022
08	1,03042843	54.145,96	0,00	4.022.986.816,49	4.023.131.312,99	286	09/12/2022
09	1,02969265	0,00	0,00	4.020.114.182,11	4.020.292.964,92	286	12/12/2022
10							
11							
12	1,02939749	0,00	0,00	4.018.961.841,42	4.019.175.098,51	286	13/12/2022
13	1,02979906	0,00	0,00	4.020.529.651,06	4.020.617.335,22	286	14/12/2022
14	1,03015443	0,00	0,00	4.021.917.082,90	4.022.028.415,20	286	15/12/2022
15	1,03149155	11.196,50	0,00	4.027.148.656,29	4.027.293.713,40	286	16/12/2022
16	1,03315545	0,00	0,00	4.033.644.852,98	4.033.824.251,14	286	19/12/2022
17							
18							
19	1,03349909	0,00	0,00	4.034.986.470,78	4.035.200.883,44	286	20/12/2022
20	1,03392811	49.726,66	0,00	4.036.711.195,61	4.036.800.704,96	286	21/12/2022
21	1,03486189	0,00	0,00	4.040.356.896,84	4.040.479.991,77	286	22/12/2022
22	1,03524403	0,00	0,00	4.041.848.862,63	4.042.007.183,05	286	23/12/2022
23	1,03449316	9.779.570,64	0,00	4.048.696.837,12	4.048.889.794,57	286	26/12/2022
24							
25							
26	1,03491921	520.244,79	0,00	4.050.884.528,69	4.051.111.948,10	286	27/12/2022
27	1,035162	9.189,93	0,00	4.051.844.048,30	4.051.946.890,50	286	28/12/2022
28	1,03785684	2.000.000,00	0,00	4.064.392.206,98	4.064.528.976,24	287	29/12/2022
29	1,03829775	1.969,18	0,00	4.066.120.840,20	4.066.292.392,65	287	30/12/2022
30	1,03873051	0,00	0,00	4.067.815.586,77	4.068.021.990,68	287	02/01/2023
31							

8.7- Caixa Renda Fixa Títulos Públicos 2024

:: CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CNPJ: 20.139.595/0001-78 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de administração máxima: 0,20%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

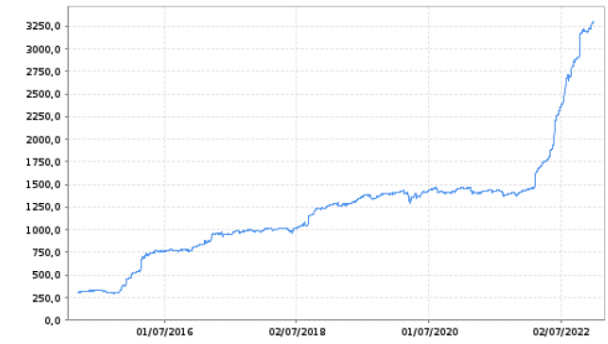
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em um único ativo, uma NTN-B com vencimento em 2024.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	60,41	3,16	3,21	1,23	5,21	1,32	-0,51	1,89	0,49	-3,13	-0,32	0,22	0,89	1,25	2,66	-1,47	-0,03
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	44,64	27,14	27,41	4,11	11,73	114,25	-64,12	212,60	411,34	-1.835,63	197,32	20,83	97,22	86,51	122,02	-105,06	-2,81
CDI	89,12	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	68,22	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	65,53	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	123,12	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	105,30	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 10/03/2015 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 10/03/2015 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 2.350.380.201,86
Início do Fundo: 09/03/2015
Máximo Retorno Mensal: 6,15% (out/2018)
Mínimo Retorno Mensal: -5,85% (ago/2015)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 59
Nº de Meses com Retorno Negativo: 34
Retorno Acumulado Desde o Início: 60,41%
Volatilidade Desde o Início: 7,46%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 300.000,00
Movimentação mínima: R$ 0,00
Saldo mínimo: R$ 0,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022

Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA — **CNPJ:** 20.139.595/0001-78

Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL — **CNPJ:** 00.360.305/0001-04

Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,58270869	2.600.000,00	0,00	3.210.795.850,23	3.210.925.481,60	259	02/12/2022
02	1,58611489	399.050,24	0,00	3.218.104.954,84	3.218.262.450,66	260	05/12/2022
03							
04							
05	1,58644698	338.320,00	0,00	3.219.117.062,61	3.219.301.420,15	260	06/12/2022
06	1,58793628	1.265.025,14	0,00	3.223.404.092,25	3.223.477.422,67	260	07/12/2022
07	1,5916938	0,00	0,00	3.231.031.598,55	3.231.118.321,50	260	08/12/2022
08	1,59343074	1.130.000,00	0,00	3.235.687.472,58	3.235.802.172,01	260	09/12/2022
09	1,59218443	0,00	0,00	3.233.156.663,56	3.233.299.547,58	260	12/12/2022
10							
11							
12	1,5879355	0,00	0,00	3.224.528.607,62	3.224.699.367,62	260	13/12/2022
13	1,58623715	1.000.000,00	0,00	3.222.079.862,76	3.222.151.074,92	261	14/12/2022
14	1,58528561	1.405.167,17	0,00	3.221.552.191,89	3.221.642.655,96	261	15/12/2022
15	1,58742143	229.610,95	0,00	3.226.122.119,63	3.226.239.239,54	262	16/12/2022
16	1,58807522	1.040.000,00	0,00	3.228.490.822,81	3.228.636.014,47	263	19/12/2022
17							
18							
19	1,58895769	29.236.936,20	0,00	3.259.521.785,34	3.259.694.114,51	264	20/12/2022
20	1,59284599	1.600.000,00	0,00	3.269.098.081,74	3.269.170.734,62	265	21/12/2022
21	1,5938009	0,00	0,00	3.271.057.911,00	3.271.159.408,55	265	22/12/2022
22	1,59442336	806.005,42	0,00	3.273.141.434,05	3.273.270.553,25	265	23/12/2022
23	1,59642003	0,00	0,00	3.277.240.324,90	3.277.397.344,16	265	26/12/2022
24							
25							
26	1,59623716	5.105.103,22	0,00	3.281.970.024,33	3.282.156.015,75	265	27/12/2022
27	1,5960908	0,00	0,00	3.281.669.102,07	3.281.753.639,73	265	28/12/2022
28	1,60099187	8.886,70	0,00	3.291.754.913,54	3.291.867.790,78	265	29/12/2022
29	1,60335699	9.700.774,96	0,00	3.306.318.551,35	3.306.460.195,81	269	30/12/2022
30	1,6040595	0,00	0,00	3.307.767.205,35	3.307.937.351,07	269	02/01/2023
31							

8.8- Caixa FI Ações Small Caps

:: CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES CNPJ: 15.154.220/0001-47 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 1,50%
Taxa de administração máxima: 1,50%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

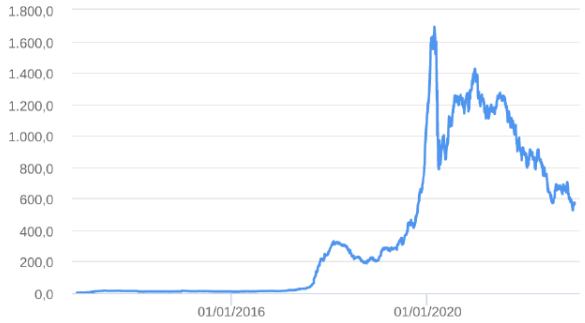
Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter rentabilidade superior à variação do SMLL.
Política de investimento: Aplica seus recursos em carteira composta por ativos de empresas de menor capitalização no mercado, baseando-se em cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	36,46	-15,33	-15,33	-29,68	-32,18	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98	-16,29	-1,92	-8,34	8,57	-5,20	3,98
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	17,25	-131,69	-131,07	-99,49	-72,52	-259,39	-1.397,53	798,11	-1.632,25	6.258,41	-3.063,13	-1.532,70	-210,17	-578,41	393,13	-371,10	357,53
CDI	133,41	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	156,40	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	114,15	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	88,52	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	129,03	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 06/11/2012 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 06/11/2012 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 716.983.896,92
Início do Fundo: 01/11/2012
Máximo Retorno Mensal: 15,73% (nov/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -35,06% (mar/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 66
Nº de Meses com Retorno Negativo: 55
Retorno Acumulado Desde o Início: 36,46%
Volatilidade Desde o Início: 23,92%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 1.000,00
Movimentação mínima: R$ 100,00
Saldo mínimo: R$ 500,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO						**CNPJ:** 15.154.220/0001-47	
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL						**CNPJ:** 00.360.305/0001-04	
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	1,384497	0,00	115.989,75	584.187.242,23	582.322.553,49	7122	02/12/2022
02	1,404206	8.146,66	268.965,26	592.242.634,55	590.150.852,08	7109	05/12/2022
03							
04							
05	1,357075	500,00	60.318,30	572.304.629,40	570.390.696,43	7103	06/12/2022
06	1,361788	2.850,00	151.803,16	574.143.075,15	572.240.182,87	7091	07/12/2022
07	1,359591	0,00	138.086,78	573.078.910,32	570.473.793,04	7086	08/12/2022
08	1,321441	0,00	481.368,30	556.516.982,60	554.281.765,76	7067	09/12/2022
09	1,306276	5.450,00	95.150,62	550.040.576,69	547.718.385,14	7058	12/12/2022
10							
11							
12	1,284385	0,00	77.765,75	540.745.194,01	538.255.340,31	7053	13/12/2022
13	1,260322	500,00	276.159,40	530.338.557,56	528.450.776,88	7036	14/12/2022
14	1,274091	500,00	557.818,25	535.575.271,42	534.661.103,25	7023	15/12/2022
15	1,276237	33.000,00	620.457,63	535.889.658,65	536.072.988,52	7014	16/12/2022
16	1,251954	31.050,00	794.830,61	524.929.405,31	525.292.783,54	6999	19/12/2022
17							
18							
19	1,283415	500,00	883.338,08	537.237.895,48	535.074.773,11	6979	20/12/2022
20	1,325154	2.400,00	302.720,73	554.409.395,20	550.856.328,36	6968	21/12/2022
21	1,334261	3.800,00	130.774,53	558.092.602,67	556.378.873,17	6964	22/12/2022
22	1,334877	1.850,00	256.915,19	558.095.272,71	556.061.500,80	6951	23/12/2022
23	1,372208	7.730,00	115.578,91	573.594.902,21	571.725.648,48	6940	26/12/2022
24							
25							
26	1,361405	201.100,00	18.255,96	569.262.390,15	567.088.510,09	6936	27/12/2022
27	1,339676	47.852,04	60.372,81	560.163.995,71	557.655.103,17	6932	28/12/2022
28	1,373563	100.500,00	209.893,75	574.223.614,70	572.316.811,61	6924	29/12/2022
29	1,364725	5.000,00	666.980,11	569.867.044,35	568.455.734,47	6918	30/12/2022
30	1,364647	0,00	0,00	569.834.602,44	568.457.984,12	6919	02/01/2023
31							

8.9- Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE

:: CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO CNPJ: 39.528.038/0001-77 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

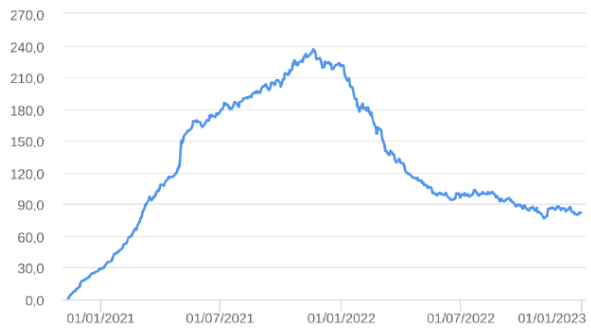
Classificação Quantum: Previdência
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos de diversas classes, baseando-se em análise dos cenários econômico-financeiro nacional e internacional em seu processo de seleção.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	-21,40	-31,11	-31,11	-24,01	-	-1,46	6,86	0,99	-6,19	-3,23	6,46	1,54	-7,42	-3,01	-6,88	-5,95	-16,05
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	-64,28	-267,24	-265,91	-80,46	-	-126,07	856,24	110,98	-5.220,86	-1.892,45	-3.972,36	144,81	-812,26	-208,64	-315,64	-424,60	-1.442,33
CDI	17,62	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	-3,41	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-12,32	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	4,70	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	28,05	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 12/11/2020 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 12/11/2020 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 114.481.109,00
Início do Fundo: 11/11/2020
Máximo Retorno Mensal: 7,56% (out/2021)
Mínimo Retorno Mensal: -16,05% (jan/2022)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 12
Nº de Meses com Retorno Negativo: 13
Retorno Acumulado Desde o Início: -21,40%
Volatilidade Desde o Início: 20,51%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 25.000,00
Movimentação mínima: Não informado
Saldo mínimo: Não informado
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+7 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+12 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR						CNPJ: 39.528.038/0001-77	
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL						CNPJ: 00.360.305/0001-04	
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	813,098094	0,00	725,67	85.939.464,11	86.257.291,82	793	02/12/2022
02	809,373481	0,00	0,00	85.545.795,42	85.838.502,13	793	05/12/2022
03							
04							
05	814,36992	0,00	52.513,79	86.021.374,47	85.690.394,98	791	06/12/2022
06	802,363184	0,00	24.888,55	84.728.222,05	84.425.708,99	790	07/12/2022
07	788,950834	0,00	61.322,63	83.250.577,49	82.863.288,50	787	08/12/2022
08	795,244404	0,00	35.338,65	83.879.340,28	83.537.243,01	786	09/12/2022
09	801,940955	2.000,00	112.917,05	84.474.749,81	84.248.066,64	784	12/12/2022
10							
11							
12	813,853661	1.000,00	130.441,65	85.600.167,20	85.953.932,63	780	13/12/2022
13	828,824072	0,00	18.598,77	87.156.138,56	87.507.179,72	779	14/12/2022
14	825,201468	0,00	721,61	86.774.477,02	87.068.544,56	778	15/12/2022
15	804,624741	0,00	420.781,51	84.189.939,38	84.872.401,00	775	16/12/2022
16	791,895007	0,00	28.613,84	82.829.380,99	78.283.224,62	772	19/12/2022
17							
18							
19	787,905671	0,00	75.185,66	82.336.935,81	82.886.792,18	768	20/12/2022
20	771,253912	0,00	23.950,19	80.572.865,83	81.131.520,04	767	21/12/2022
21	777,031621	0,00	0,00	81.176.462,80	81.738.015,86	767	22/12/2022
22	771,791773	259,77	0,00	80.629.315,90	63.991.136,49	767	23/12/2022
23	766,569444	1.000,00	100.684,74	79.984.052,84	80.203.397,61	766	26/12/2022
24							
25							
26	770,469837	0,00	0,00	80.391.020,85	80.538.522,05	766	27/12/2022
27	783,489727	0,00	0,00	81.749.519,56	81.877.428,84	766	28/12/2022
28	779,302086	1.000,00	1.870,35	81.311.709,68	81.443.901,63	765	29/12/2022
29	786,877485	0,00	0,00	82.102.120,28	82.237.807,13	765	30/12/2022
30	786,045009	0,00	0,00	82.015.260,43	82.154.376,40	765	02/01/2023
31							

8.10- Caixa Ações BDR Nível I

:: CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I CNPJ: 17.502.937/0001-68 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,70%
Taxa de administração máxima: 0,70%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Ações - Ativo
Classificação Anbima: Ações Livre
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica seus recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras negociados no Brasil, baseando-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	389,53	-28,54	-28,54	-7,39	42,57	-4,79	6,91	1,70	-7,72	-3,92	7,88	0,83	-4,44	-6,82	-4,11	-7,12	-9,75
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	206,92	-245,18	-243,96	-24,79	95,94	-415,31	863,00	191,13	-6.508,12	-2.295,71	-4.844,02	77,86	-485,92	-472,87	-188,71	-507,61	-875,67
CDI	123,58	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	135,19	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	91,92	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	134,01	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	123,88	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 26/06/2013 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 26/06/2013 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 2.474.565.694,78
Início do Fundo: 24/06/2013
Máximo Retorno Mensal: 15,96% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,16% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 72
Nº de Meses com Retorno Negativo: 42
Retorno Acumulado Desde o Início: 389,53%
Volatilidade Desde o Início: 19,53%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 1.000,00
Movimentação mínima: R$ 100,00
Saldo mínimo: R$ 500,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+3 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I					CNPJ: 17.502.937/0001-68		
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL					CNPJ: 00.360.305/0001-04		
Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	5,14396421	582.000,00	342.800,00	2.065.981.907,03	2.064.886.612,36	512	02/12/2022
02	5,15546684	10.100,00	189.700,00	2.070.422.133,52	2.073.337.224,44	512	05/12/2022
03							
04							
05	5,12327948	4.065.000,00	385.500,00	2.061.175.273,83	2.060.282.900,55	513	06/12/2022
06	5,01017113	156.000,00	477.400,00	2.015.348.616,47	2.014.648.724,58	513	07/12/2022
07	4,9617552	0,00	816.800,00	1.995.056.438,24	1.993.930.485,47	513	08/12/2022
08	5,00449254	0,00	365.100,00	2.011.875.462,17	2.010.553.295,38	513	09/12/2022
09	5,0110835	0,00	889.800,00	2.013.635.317,62	2.012.537.639,67	513	12/12/2022
10							
11							
12	5,10562762	0,00	532.900,00	2.051.093.680,11	2.050.225.661,99	513	13/12/2022
13	5,18736441	1.100,00	676.000,00	2.083.255.059,58	2.082.425.561,42	513	14/12/2022
14	5,13408431	14.000,00	3.659.555,54	2.058.212.119,08	2.060.774.240,50	512	15/12/2022
15	5,00891692	0,00	1.252.600,00	2.006.780.942,12	2.010.193.358,64	512	16/12/2022
16	4,95937519	0,00	450.200,00	1.986.482.260,21	1.986.756.335,00	512	19/12/2022
17							
18							
19	4,89421694	2.500,00	2.335.900,00	1.958.049.661,92	1.959.871.557,76	512	20/12/2022
20	4,82108683	172.200,00	239.100,00	1.928.725.295,20	1.930.467.667,29	512	21/12/2022
21	4,88133165	194.500,00	697.900,00	1.952.323.453,88	1.952.680.771,16	512	22/12/2022
22	4,78083537	54.900,00	234.200,00	1.911.949.949,34	1.912.561.270,57	512	23/12/2022
23	4,78223025	64.000,00	448.600,00	1.912.123.190,31	1.912.404.959,65	512	26/12/2022
24							
25							
26	4,79090393	87.500,00	10.870.057,92	1.904.808.710,41	1.894.365.002,15	511	27/12/2022
27	4,87362045	2.300,00	2.933.000,00	1.934.765.152,99	1.926.877.510,96	511	28/12/2022
28	4,78462047	16.000,00	4.234.458,82	1.895.214.836,90	1.902.109.143,51	510	29/12/2022
29	4,89543683	600,00	474.500,00	1.938.635.917,39	1.930.445.638,62	510	30/12/2022
30	4,89532131	0,00	0,00	1.938.590.167,99	1.930.455.239,46	510	02/01/2023
31							

8.11- Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores

:: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO CNPJ: 44.683.343/0001-73 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Caixa DTVM
Administrador: Caixa Econômica Federal
Custodiante: Caixa Econômica Federal
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,90%
Taxa de administração máxima: 0,90%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Capital Garantido
Classificação Anbima: Multimercados Capital Protegido
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Proporcionar valorização de suas cotas.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FI MULTIMERCADO, CNPJ: 39.774.017/0001-31.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	2,89	-	-	-	-	-1,01	-0,07	-3,29	-5,13	0,39	0,79	0,22	0,44	-0,06	0,57	0,48	-
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	25,63	-	-	-	-	-87,23	-9,09	-369,53	-4.325,33	225,95	-483,65	21,14	48,69	-4,10	26,05	34,55	-
CDI	12,14	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	-8,04	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-13,28	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	7,64	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	4,91	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 11/01/2022 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 11/01/2022 a 30/12/2022 (diária)

Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: -
Início do Fundo: 10/01/2022
Máximo Retorno Mensal: 0,79% (jul/2022)
Mínimo Retorno Mensal: -5,13% (set/2022)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 6
Nº de Meses com Retorno Negativo: 5
Retorno Acumulado Desde o Início: 2,89%
Volatilidade Desde o Início: 10,96%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 5.000,00
Movimentação mínima: R$ 500,00
Saldo mínimo: R$ 4.000,00
Contato: ditvm@caixa.gov.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+2 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO						**CNPJ:** 44.683.343/0001-73	
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL						**CNPJ:** 00.360.305/0001-04	
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	1,03927	0,00	0,00	111.918.429,63	112.001.532,90	83	02/12/2022
02	1,040604	0,00	0,00	112.062.078,11	112.149.654,54	83	05/12/2022
03							
04							
05	1,03986	0,00	0,00	111.981.992,55	112.074.047,27	83	06/12/2022
06	1,039982	0,00	0,00	111.995.073,50	112.091.603,65	83	07/12/2022
07	1,04124	0,00	0,00	112.130.643,56	112.148.970,03	83	08/12/2022
08	1,041591	0,00	0,00	112.168.375,14	112.191.182,36	83	09/12/2022
09	1,04217	0,00	0,00	112.230.797,27	112.258.086,60	83	12/12/2022
10							
11							
12	1,04123	0,00	0,00	112.129.525,94	112.161.299,62	83	13/12/2022
13	1,040999	0,00	0,00	112.104.626,73	112.140.881,13	83	14/12/2022
14	1,041513	0,00	0,00	112.160.012,25	112.200.746,48	83	15/12/2022
15	1,042991	0,00	0,00	112.319.190,19	112.363.745,23	83	16/12/2022
16	1,042895	0,00	0,00	112.308.865,52	112.357.908,07	83	19/12/2022
17							
18							
19	1,043386	0,00	0,00	112.361.662,31	112.415.192,00	83	20/12/2022
20	1,041289	0,00	0,00	112.135.896,51	112.193.915,23	83	21/12/2022
21	1,041757	0,00	0,00	112.186.285,46	112.248.785,12	83	22/12/2022
22	1,04273	0,00	0,00	112.291.057,31	112.357.982,38	83	23/12/2022
23	1,043927	0,00	0,00	112.420.000,31	112.491.414,08	83	26/12/2022
24							
25							
26	1,037443	0,00	0,00	111.721.689,90	111.797.596,99	83	27/12/2022
27	1,023508	0,00	0,00	110.221.093,04	110.301.468,44	83	28/12/2022
28	1,029792	0,00	0,00	110.897.725,87	110.982.515,84	83	29/12/2022
29	1,028529	0,00	0,00	110.761.750,19	110.850.978,96	83	30/12/2022
30	1,028928	0,00	0,00	110.804.751,51	110.898.416,45	83	02/01/2023
31							

8.12- Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI

:: ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 00.832.435/0001-00 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Itaú Asset Management
Administrador: Itaú Unibanco
Custodiante: Itaú Unibanco
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,18%
Taxa de administração máxima: 0,18%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI ou da taxa Selic.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito ou em cotas de fundos de índice que invistam nos ativos anteriormente mencionados.

RETORNO (%)

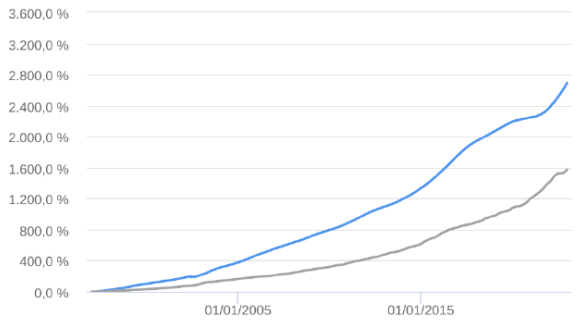
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	2.686,84	13,13	13,16	18,85	21,90	1,13	1,07	1,09	1,12	1,19	1,05	1,10	1,15	0,79	0,91	0,98	0,83
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	147,85	112,81	112,53	63,19	49,35	97,73	133,83	122,07	942,91	698,23	-646,13	103,07	125,71	54,60	41,96	69,91	74,55
CDI	2.632,86	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	401,70	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	1.466,07	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	-	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 30/12/1996 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 30/12/1996 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 2.669.924.903,68
Início do Fundo: 02/10/1995
Máximo Retorno Mensal: 3,29% (mar/1999)
Mínimo Retorno Mensal: -1,85% (mai/2002)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 311
Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 2.686,84%
Volatilidade Desde o Início: 0,87%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 1,00
Movimentação mínima: R$ 1,00
Saldo mínimo: R$ 1,00
Contato: assetmanagement@itauassetmanagement.com.br
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FUNDO DE INVESTIMENTO					**CNPJ:** 00.832.435/0001-00		
Administrador: ITAU UNIBANCO S.A.					**CNPJ:** 60.701.190/0001-04		
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	3.751,413546	18.077.357,30	8.647.083,45	3.393.905.453,45	3.395.963.204,81	304	
02	3.753,379634	79.940.457,22	1.914.429,92	3.473.710.201,35	3.478.906.955,10	305	
03							
04							
05	3.755,325618	18.034.803,59	32.249.920,01	3.461.296.071,24	3.454.636.356,45	307	
06	3.757,261619	14.490.293,34	5.081.819,03	3.472.488.964,18	3.472.107.323,71	307	
07	3.759,14164	22.448.499,07	4.717.108,64	3.491.957.883,47	3.483.388.181,49	308	
08	3.761,035781	37.790.088,36	1.806.252,47	3.529.701.233,36	3.515.664.640,31	309	
09	3.762,963433	2.995.443,45	3.427.803,08	3.531.077.959,18	3.531.063.384,71	309	
10							
11							
12	3.764,845832	5.291.602,56	19.746.546,50	3.518.389.414,80	3.517.017.814,92	310	
13	3.766,761522	27.009.332,55	14.769.625,91	3.532.419.406,06	3.531.424.238,46	311	
14	3.768,667601	21.094.106,92	7.624.557,60	3.547.676.450,96	3.546.810.303,32	311	
15	3.770,54517	6.874.739,59	12.770.701,07	3.543.547.959,06	3.544.914.605,50	311	
16	3.772,407996	5.423.118,97	2.629.883,22	3.548.091.873,58	3.547.426.334,88	313	
17							
18							
19	3.774,307176	33.639.054,67	28.813.824,00	3.554.703.354,57	3.555.144.524,68	313	
20	3.776,215235	9.504.475,62	18.640.473,91	3.547.364.397,65	3.549.423.296,93	312	
21	3.778,041139	44.457.990,49	4.418.813,47	3.589.118.822,35	3.589.869.894,69	312	
22	3.779,932439	18.002.301,32	5.818.155,29	3.603.099.693,91	3.604.285.720,70	313	
23	3.781,914295	3.144.962,44	7.755.405,05	3.600.378.391,72	3.601.784.163,31	313	
24							
25							
26	3.783,864517	8.712.029,46	10.204.763,80	3.600.742.266,69	3.600.639.183,81	315	
27	3.785,824839	57.812.036,52	6.369.992,06	3.654.049.762,31	3.654.581.115,23	316	
28	3.787,789569	13.100.647,82	7.554.077,04	3.661.492.676,28	3.663.203.685,76	316	
29	3.789,784214	32.735.637,96	30.727.337,33	3.665.429.114,15	3.666.294.369,87	316	
30	3.791,772061	15.760.578,51	37.889,91	3.683.074.422,00	3.683.938.096,70	316	
31							

8.13- Santander RF Referenciado DI Premium (150)

:: SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 02.224.354/0001-45 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: KPMG
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de administração máxima: 0,20%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

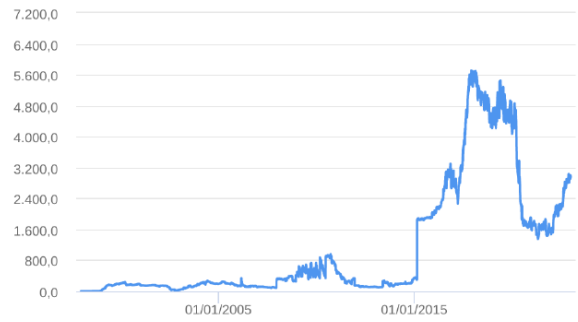
Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Público Alvo: Investidores em geral
Objetivo: Obter rentabilidade que acompanhe a variação do CDI.
Política de investimento: Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	2.063,36	12,87	12,91	18,55	21,07	1,14	1,05	1,05	1,12	1,21	1,04	1,06	1,10	0,83	0,96	0,82	0,80
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	125,38	110,58	110,37	62,18	47,49	98,57	130,77	117,78	944,28	707,99	-642,37	99,92	119,98	57,51	44,06	58,56	71,54
CDI	2.102,49	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	367,96	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	-	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	1.048,57	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	698,09	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

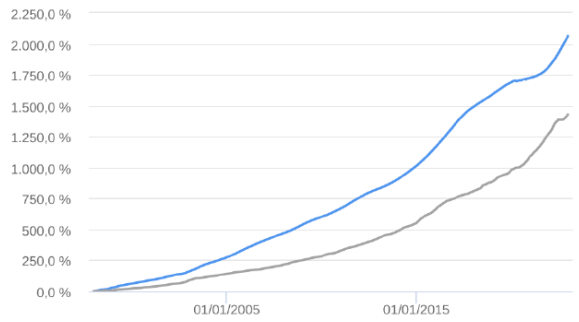
GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 26/12/1997 a 30/12/2022 (diária)



Fundo

Retorno Acumulado - 26/12/1997 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 2.326.388.968,88
Início do Fundo: 27/11/1997
Máximo Retorno Mensal: 3,30% (mar/1999)
Mínimo Retorno Mensal: -0,07% (mar/2020)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 299
Nº de Meses com Retorno Negativo: 1
Retorno Acumulado Desde o Início: 2.063,36%
Volatilidade Desde o Início: 0,48%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 500.000,00
Movimentação mínima: R$ 50,00
Saldo mínimo: R$ 50,00
Contato: asset.atendimento@santanderam.com
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+0

Competência: 12/2022	
Nome do Fundo: SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS	**CNPJ:** 02.224.354/0001-45
Administrador: BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	**CNPJ:** 90.400.888/0001-42

Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	219,1261954	9.117.280,98	13.822.456,00	2.895.001.469,47	2.899.404.187,86	479	02/12/2022
02	219,2394521	12.240.596,91	12.123.522,10	2.896.614.843,20	2.901.039.314,48	479	05/12/2022
03							
04							
05	219,3544997	9.906.253,76	20.367.909,43	2.887.673.208,11	2.887.731.323,70	478	06/12/2022
06	219,4671282	31.048.569,03	107.748.456,99	2.812.456.007,78	2.812.538.286,20	477	07/12/2022
07	219,5788728	57.355.844,45	30.410.053,66	2.840.833.798,33	2.840.917.138,58	477	08/12/2022
08	219,6910469	120.551.297,48	26.932.600,31	2.935.903.764,17	2.936.006.455,75	477	09/12/2022
09	219,804951	25.050.750,63	11.847.716,56	2.950.628.987,85	2.950.753.019,83	476	12/12/2022
10							
11							
12	219,9160443	32.543.812,67	15.106.283,95	2.969.557.815,74	2.969.707.367,83	476	13/12/2022
13	220,0285342	50.708.380,71	14.086.232,83	3.007.698.931,15	3.007.868.344,68	477	14/12/2022
14	220,1407449	34.112.023,99	54.808.153,28	2.988.536.675,46	2.988.705.864,87	477	15/12/2022
15	220,2533121	9.713.415,68	38.118.156,94	2.961.660.098,60	2.961.856.990,58	474	16/12/2022
16	220,3658429	11.452.283,66	6.413.071,39	2.968.212.468,26	2.968.433.856,21	473	19/12/2022
17							
18							
19	220,4787148	15.817.227,83	33.105.553,68	2.952.444.467,87	2.952.692.633,02	473	20/12/2022
20	220,5896764	28.182.977,73	48.154.601,14	2.933.958.737,63	2.934.263.484,79	472	21/12/2022
21	220,7020655	30.107.174,89	62.254.725,65	2.903.306.021,01	2.903.633.714,25	473	22/12/2022
22	220,8158253	54.616.811,72	18.716.614,78	2.940.702.712,73	2.941.055.719,15	474	23/12/2022
23	220,9303103	45.199.169,51	6.261.113,50	2.981.165.417,18	2.981.465.540,36	476	26/12/2022
24							
25							
26	221,0457053	21.072.888,93	8.205.346,22	2.995.590.063,66	2.995.916.769,12	474	27/12/2022
27	221,1600833	18.628.701,05	32.554.615,22	2.983.214.188,92	2.983.562.009,95	475	28/12/2022
28	221,2749025	18.066.139,14	61.804.343,77	2.941.024.773,37	2.941.398.088,01	476	29/12/2022
29	221,3891978	64.422.021,28	42.381.247,81	2.964.584.677,07	2.964.989.119,77	477	30/12/2022
30	221,5037207	0,00	0,00	2.966.118.233,61	2.966.541.581,31	477	02/01/2023
31							

8.14- Santander Ativo FIC Renda Fixa (350)

:: SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA CNPJ: 26.507.132/0001-06 | 30/12/2022

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: PriceWaterhouseCoopers
Taxa de Administração: 0,40%
Taxa de administração máxima: 0,40%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Renda Fixa - Geral
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Público Alvo: Investidores institucionais
Objetivo: Busca superar o IPCA no longo prazo.
Política de investimento: Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos que invistam em ativos de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros pós ou pré-fixados, de índices de preços, ou ambos, sendo vedada a exposição à moeda estrangeira e renda variável.

RETORNO (%)

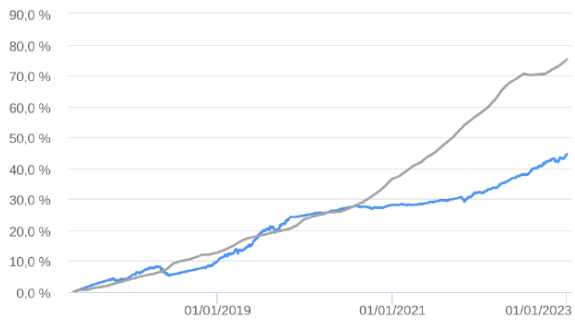
	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	44,58	9,28	9,32	12,85	15,93	0,88	0,22	0,88	1,07	0,98	0,63	0,72	0,82	0,77	0,90	0,72	0,32
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	55,39	79,70	79,63	43,09	35,91	76,06	27,52	98,42	903,70	577,34	-387,29	67,47	89,74	53,33	41,15	51,29	29,18
CDI	43,59	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	63,79	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	60,76	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	65,57	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	76,65	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 10/05/2017 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 10/05/2017 a 30/12/2022 (diária)



Fundo
Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 436.540.481,96
Início do Fundo: 09/05/2017
Máximo Retorno Mensal: 2,25% (jun/2019)
Mínimo Retorno Mensal: -2,09% (mai/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 59
Nº de Meses com Retorno Negativo: 8
Retorno Acumulado Desde o Início: 44,58%
Volatilidade Desde o Início: 1,62%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 50.000,00
Movimentação mínima: R$ 1.000,00
Saldo mínimo: R$ 10.000,00
Contato: asset.atendimento@santanderam.com
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+0
Conversão de cota para resgate: D+0
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+1 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI					CNPJ: 26.507.132/0001-06		
Administrador: BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.					CNPJ: 90.400.888/0001-42		
Dia	Quota (R$)	Captação no Dia (R$)	Resgate no Dia (R$)	Patrimônio Líquido (R$)	Total da Carteira (R$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	14,3260118	150.000,00	0,00	330.482.167,68	322.225.768,97	65	02/12/2022
02	14,3502085	0,00	0,00	331.040.353,54	331.257.831,88	65	05/12/2022
03							
04							
05	14,3301482	0,00	0,00	330.577.589,36	330.571.455,89	65	06/12/2022
06	14,3197757	0,00	0,00	330.338.308,92	318.927.223,63	65	07/12/2022
07	14,3348653	0,00	100.000,00	330.586.405,16	330.685.339,35	65	08/12/2022
08	14,3350518	180.000,00	600.000,00	330.170.706,88	325.583.389,14	65	09/12/2022
09	14,3325021	600.000,00	0,00	330.711.980,77	330.718.403,01	65	12/12/2022
10							
11							
12	14,3119702	20.000,00	0,00	330.258.221,99	323.298.361,64	65	13/12/2022
13	14,3010757	0,00	500.000,00	329.506.823,72	326.140.678,34	65	14/12/2022
14	14,2961892	10.233,25	1.302.511,62	328.101.956,87	327.721.988,28	64	15/12/2022
15	14,3187012	0,00	325.394,79	328.293.220,79	328.639.739,28	64	16/12/2022
16	14,3093289	0,00	295.000,00	327.783.335,47	328.103.060,26	64	19/12/2022
17							
18							
19	14,3162209	0,00	88.000,00	327.853.210,23	324.428.596,12	64	20/12/2022
20	14,3480976	0,00	0,00	328.583.214,00	328.614.271,01	64	21/12/2022
21	14,358092	395.000,00	0,00	329.207.093,46	329.241.808,10	64	22/12/2022
22	14,3764906	0,00	0,00	329.628.941,70	329.667.319,76	64	23/12/2022
23	14,39968	112.994,90	0,00	330.273.632,61	330.315.678,30	65	26/12/2022
24							
25							
26	14,4021383	0,00	0,00	330.330.016,47	330.375.736,44	65	27/12/2022
27	14,4099862	0,00	0,00	330.510.017,42	330.559.244,97	65	28/12/2022
28	14,4396081	41.684,96	0,00	331.231.114,53	331.283.991,05	65	29/12/2022
29	14,4506155	5.000,00	0,00	331.488.615,36	331.545.148,33	65	30/12/2022
30	14,457653	0,00	0,00	331.650.051,41	331.710.243,19	65	02/01/2023
31							

8.15- Santander Global Equities Dólar Master

:: SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

CARACTERÍSTICAS

Gestão: Santander Brasil Asset Management
Administrador: Banco Santander
Custodiante: Santander Caceis
Auditor: EY
Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de administração máxima: 1,00%
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui

PERFIL DO FUNDO

Classificação Quantum: Híbrido
Classificação Anbima: Multimercados Investimento no Exterior
Público Alvo: Investidores qualificados
Objetivo: Obter ganhos de capital.
Política de investimento: Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO, CNPJ: 41.687.249/0001-02.

RETORNO (%)

	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Fundo	284,96	-25,55	-25,63	-8,05	47,19	-2,14	7,14	3,61	-5,52	-3,13	6,78	-0,53	-4,83	-3,92	-6,90	-5,29	-12,56
% do Meta Atuarial 2021 - Índice INPC +5,410%	154,29	-219,54	-219,05	-26,98	106,35	-185,80	891,83	404,63	-4.649,47	-1.836,48	-4.168,27	-49,74	-528,66	-271,85	-316,89	-377,30	-1.128,18
CDI	119,92	12,37	12,41	17,33	20,62	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
Dólar	127,06	-6,50	-6,50	0,45	28,51	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
Euro	84,08	-11,89	-11,93	-12,44	23,57	2,14	4,91	-1,75	1,49	-1,53	-3,47	8,05	-2,12	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96
Ibovespa	104,16	4,69	4,69	-8,10	-6,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98
IGP-M	121,94	5,45	5,49	24,31	53,40	0,45	-0,56	-0,97	-0,95	-0,70	0,21	0,59	0,52	1,41	1,74	1,83	1,82

GRÁFICOS

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 09/09/2013 a 30/12/2022 (diária)

Fundo

Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 30/12/2022 (diária)

Fundo **Meta Atuarial 2022 - Índice INPC +4,850%**

HISTÓRICO

PL Médio 12 meses: R$ 1.292.076.948,60
Início do Fundo: 09/09/2013
Máximo Retorno Mensal: 18,04% (abr/2020)
Mínimo Retorno Mensal: -14,31% (out/2018)
Nº de Meses com Retorno Positivo: 69
Nº de Meses com Retorno Negativo: 42
Retorno Acumulado Desde o Início: 284,96%
Volatilidade Desde o Início: 16,80%

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação mínima: R$ 50.000,00
Movimentação mínima: R$ 10.000,00
Saldo mínimo: R$ 10.000,00
Contato: asset.atendimento@santanderam.com
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para aplicação: D+1 du
Conversão de cota para resgate: D+1 du
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+8 du

Competência: 12/2022							
Nome do Fundo: SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC FI						**CNPJ:** 17.804.792/0001-50	
Administrador: BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.						**CNPJ:** 90.400.888/0001-42	
Dia	**Quota (R$)**	**Captação no Dia (R$)**	**Resgate no Dia (R$)**	**Patrimônio Líquido (R$)**	**Total da Carteira (R$)**	**Nº. Total de Cotistas**	**Data da próxima informação do PL**
01	39,6412236	1.011.653,37	926.562,23	1.057.847.414,32	1.047.884.906,71	7773	02/12/2022
02	39,6083375	505.000,00	12.672.129,11	1.044.802.701,65	1.046.208.202,95	7757	05/12/2022
03							
04							
05	39,6704625	70.000,00	923.510,11	1.045.587.946,90	1.045.718.158,29	7744	06/12/2022
06	39,1988103	55.847,00	1.530.195,11	1.031.682.337,36	1.032.539.690,76	7735	07/12/2022
07	38,5585144	1.000,00	732.689,90	1.014.098.555,04	1.015.293.692,77	7726	08/12/2022
08	38,8116425	65.000,00	499.021,88	1.020.321.867,27	1.021.049.083,21	7720	09/12/2022
09	38,9981835	13.505,00	894.780,32	1.024.344.580,12	1.025.479.467,04	7712	12/12/2022
10							
11							
12	39,7325629	0,00	780.156,69	1.042.853.976,80	1.042.820.421,98	7696	13/12/2022
13	40,105628	0,00	1.047.609,58	1.051.598.145,74	1.051.456.515,79	7684	14/12/2022
14	40,0887892	151.000,00	839.894,74	1.050.467.725,51	0,00	7667	15/12/2022
15	39,0895916	200,00	1.224.654,79	1.023.060.736,40	1.020.451.378,70	7656	16/12/2022
16	38,5891122	10.000,00	2.758.905,61	1.007.213.181,81	1.006.440.494,96	7646	19/12/2022
17							
18							
19	38,3882996	0,00	911.101,46	1.001.060.675,82	1.000.627.388,75	7628	20/12/2022
20	37,7257292	450.000,00	1.718.776,98	982.513.895,30	984.415.817,30	7613	21/12/2022
21	38,0824358	868.135,00	680.588,83	991.991.367,16	993.232.625,87	7594	22/12/2022
22	37,6845444	663.000,00	1.626.705,43	980.663.175,73	980.621.860,65	7582	23/12/2022
23	37,5018575	0,00	2.310.536,80	973.598.585,06	974.966.704,67	7563	26/12/2022
24							
25							
26	37,8535055	0,00	771.894,09	981.955.946,03	983.017.653,01	7552	27/12/2022
27	38,4183773	1.000,00	1.223.519,96	995.386.739,18	997.450.351,36	7541	28/12/2022
28	38,0352091	32.000,00	490.708,49	985.000.474,80	987.086.301,65	7528	29/12/2022
29	38,5485551	0,00	516.864,03	997.777.768,29	999.473.391,33	7518	30/12/2022
30	38,4956093	80.926,47	444.988,79	996.043.275,47	997.462.866,18	7509	02/01/2023
31							

9- Relatório de Verificação das Instituições Financeiras

A verificação da regularidade dar-se-á por após consulta ao sítio do Banco Central do Brasil - BACEN, Relação das Instituições Financeiras em Funcionamento Regular no País, Banco Comercial, Múltiplos e Caixa Econômica.

https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/relacao_instituicoes_funcionamento

As instituições financeiras investidas, relacionadas encontram-se registradas e em funcionamento regular, conforme dados do Banco Central do Brasil:

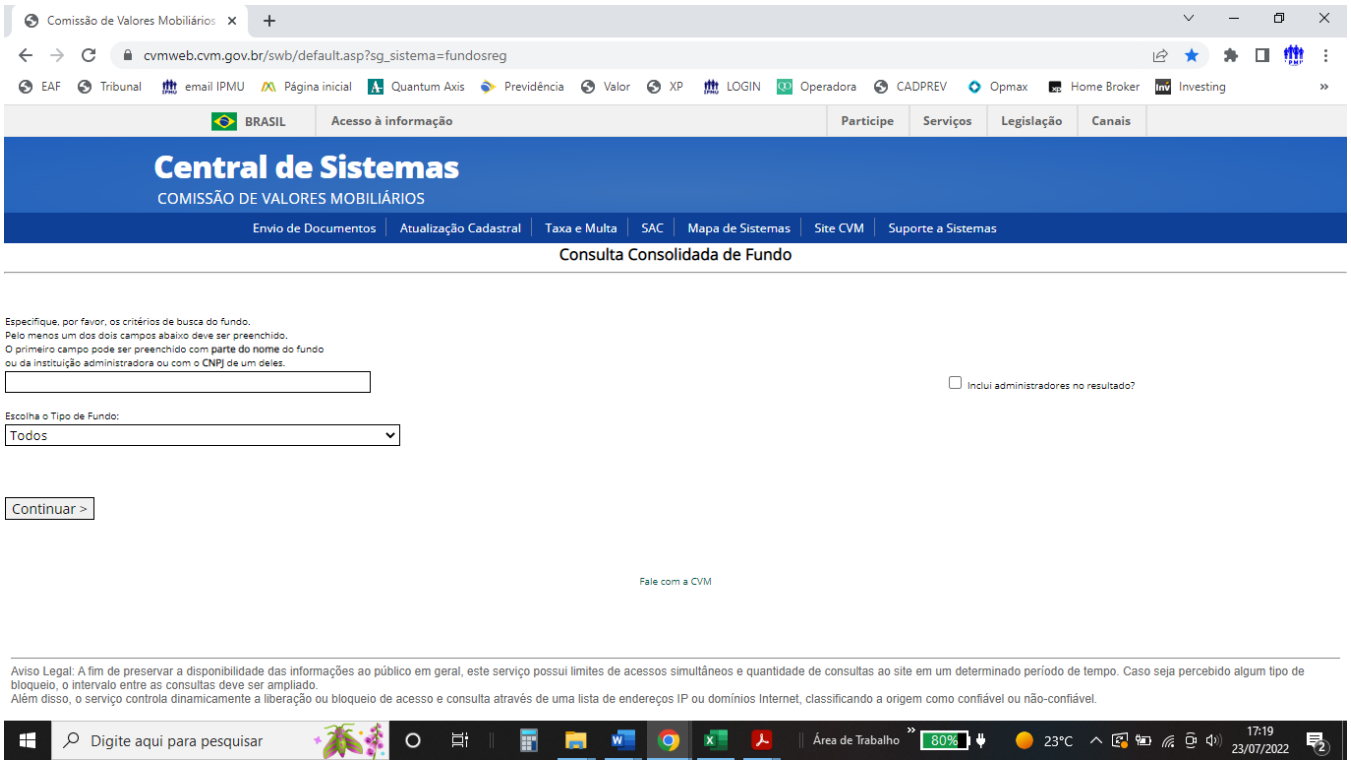
- BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ 00.000.000/0001-91)
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ 30.822.936/0001-69)
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ 00.360.305/0001-04)
- BANCO SANTANDER S.A. (CNPJ 90.400.888/0001-42)
- BANCO BRADESCO S.A (CNPJ 60.746.948/0001-12)
- ITAÚ UNIBANCO S.A (CNJPJ 60.701.190/0001-04)

10- Relatório de Verificação de Lastro

A verificação de lastro dar-se-á com consulta ao sítio da CVM – Comissão de Valores Mobiliários: composição das carteiras, comparando-se com os respectivos regulamentos e lâminas registradas.

https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

No mês em análise, os lastros referentes aos fundos investidos abaixo, estão de acordo com a composição das carteiras aprovadas em seus regulamentos.



11- Deliberações do Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba - IPMU se reúne ordinariamente uma vez ao mês e extraordinariamente sempre que se faz necessário para tomada de deliberações que sejam urgentes e prementes, com todo cuidado para não negligenciar sua atuação.
Dessa forma, as principais deliberações estão descritas nas Atas e Relatórios Gerenciais dispostas no Portal do IPMU: www.ipmu.com.br.

https://ipmu.com.br/site/transparencia/atas/investimentos/aci-2022/
https://ipmu.com.br/site/financeiro/demonstrativo-financeiro/df-2022/

12- Resgate e Aplicações

As "Aplicações" e os "Resgates" durante o ano de 2022 foram realizadas em função das deliberações colegiadas tomadas pela governança a fim de proporcionar os ajustes necessários ao momento que atravessamos, bem como para efetuar os pagamentos dos segurados: aposentados, pensionistas, pessoal ativo do instituto e demais obrigações da gestão previdenciária.

As movimentações são detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação, por meio do Formulário legal denominado de: "Autorizações de Aplicação e Resgate – APR" dispostas no Portal do IPMU: https://ipmu.com.br/site/financeiro/apr/.

As APRs estão também registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social do Ministério da Economia – ME / SPREV, onde estão disponibilizados os Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR-CADPREV.

13- Considerações Finais

Este relatório significa a prestação de contas na análise de investimentos que é de extrema relevância no tratamento da gestão de recursos previdenciários destinados aos pagamentos dos benefícios concedidos e a conceder no âmbito do IPMU.

No âmbito do IPMU seguimos as normas do Conselho Monetário Nacional – CMN, como também as normas emanadas pela Secretaria de Previdência – SPREV e, a cada dia, tentamos aprimorar a governança para que alcancemos a excelência planejada.

O IPMU busca rentabilidade ainda que moderada, sem expor o patrimônio a maiores riscos. Consequentemente, os recursos estão alocados em fundos de investimentos de renda fixa e renda variável de grau de risco "muito baixo/baixo/médio". Carteira de investimentos com perfil "Moderado" com "Tendência Conservadora" busca manter a maior parte dos investimentos em fundos que tendem a ter retornos positivos, direcionando um percentual para aplicação em fundos com mais riscos que tendem a ter maiores retornos, na busca de cumprir a Meta Atuarial (equilíbrio atuarial e financeiro) para assegurar o pagamento dos benefícios de aposentadoria e pensão.

As informações financeiras da Carteira de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU foram ao longo do "**2º Semestre de 2022"** objeto de análise e deliberação por parte do Comitê de Investimentos, Conselho de Administração e Conselho Fiscal.

Ubatuba, 06 de janeiro de 2023

Fernando Augusto Matsumoto Diretor Financeiro do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba	**Wellington Diniz** Controlador Interno Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba	**Sirleide da Silva** Presidente do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba