



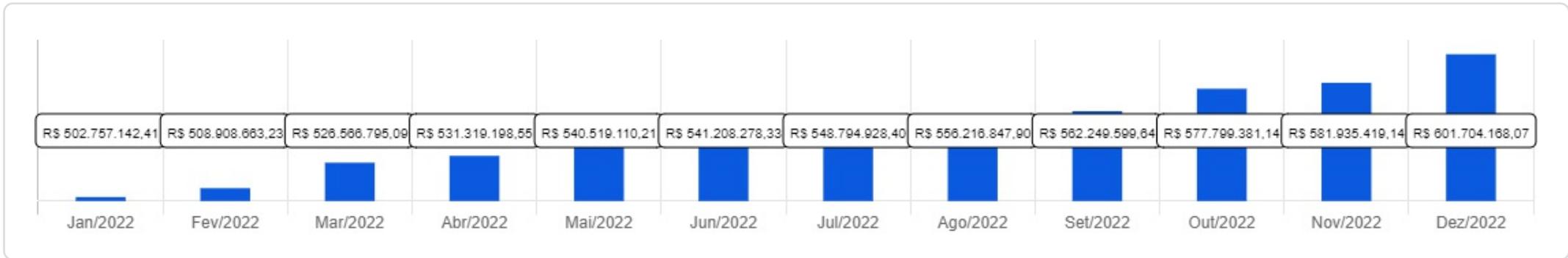
# APARECIDAPREV

 Janeiro a Dezembro de 2022



<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 601.704.168,07</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês: 0,56%    Acum.: 7,19%</p>	<p>Meta</p> <p>Mês: 1,03%    Acum.: 11,12%</p>	<p>Gap</p> <p>Mês: -0,47%    Acum.: -3,93%</p>	<p>VaR</p> <p>0,36%</p>
--	--	--	--	-------------------------

### Evolução do Patrimônio



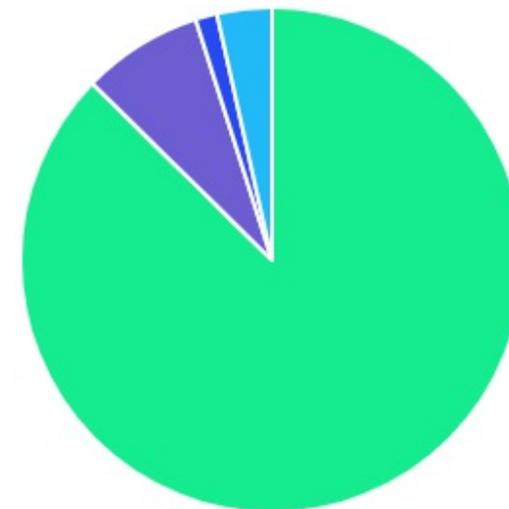
### Comparativo (Rentabilidades | Metas)



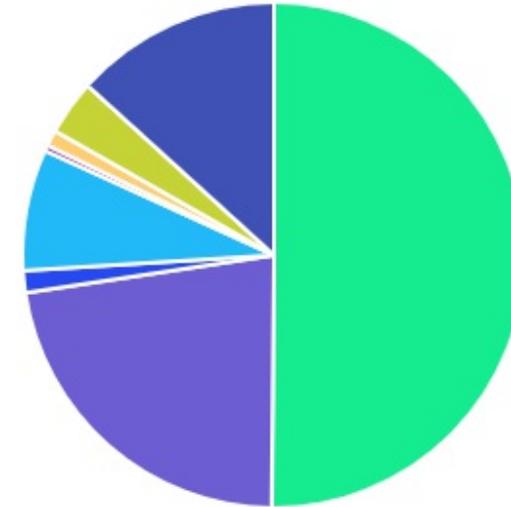
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 4.976.146,30	0.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 56.797,55	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 387,64	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 5,51	1,44%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.142.947,20	1.19%	D+0	7, I "b"	R\$ 92.819,56	1,32%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 29.630.962,87	4.92%	D+0	7, I "b"	R\$ 385.644,67	1,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 62.968.174,05	10.46%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.321.559,98	1,23%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 44.264.761,77	7.36%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.113.558,62	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0.00%	D+3	7, I "b"	R\$ -139.877,00	-0,39%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 25.793.191,90	4.29%	D+0	7, I "b"	R\$ 295.033,96	1,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 23.043.020,75	3.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 24.234,12	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 36.537.871,57	6.07%	D+3	7, I "b"	R\$ 440.824,70	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.842.861,03	3.46%	D+0	7, I "b"	R\$ -260.174,18	-1,23%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 45.266.224,61	7.52%	D+0	7, I "b"	R\$ 428.188,47	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.338.146,73	0.22%	D+0	7, I "b"	R\$ 17.423,09	1,32%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.412.306,22	3.39%	D+0	7, III "a"	R\$ -53.910,27	-0,26%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 226.413,87	0.04%	D+0	7, III "a"	R\$ 69.095,87	0,09%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 35.754.774,49	5.94%	D+0	7, III "a"	R\$ 406.504,13	1,15%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 77.696.025,86	12.91%	D+0	7, III "a"	R\$ 718.104,88	0,34%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.046.804,51	0.17%	D+1473	7, III "a"	R\$ 2.442,18	0,23%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.472.220,00	1.41%	D+0	7, V "b"	R\$ 77.972,00	0,93%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.714.269,13	1.12%	D+3	8, I	R\$ -207.221,99	-2,99%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 6.031.119,98	1.00%	D+25	8, I	R\$ -228.537,44	-3,65%

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 15.422.590,11	2.56%	D+3	8, I	R\$ -740.751,86	-4,58%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 14.170.210,93	2.36%	D+3	8, I	R\$ -226.531,12	-1,57%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.341.808,58	0.72%	D+3	8, I	R\$ -48.284,92	-1,10%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.243.817,68	0.37%	D+5	9, II	R\$ -17.715,23	-0,78%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 3.981.126,98	0.66%	D+3	9, III	R\$ -200.444,34	-4,79%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.157.264,55	0.36%	D+4	9, III	R\$ -108.477,40	-4,79%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.684.519,05	0.28%	D+1	10, I	R\$ -86.745,00	-4,90%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.526.986,59	3.25%	D+0	10, I	R\$ 224.736,74	1,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 80.017.213,12	13,30%	-	7, I "a"	R\$ 21.630,43	0,03%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 3.377.905,71</b>	<b>0,56%</b>
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

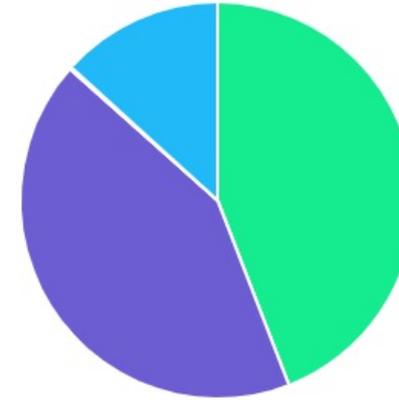
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,32%	R\$ 525.430.454,49	
Renda Variável	7,76%	R\$ 46.679.998,73	
Estruturados	3,53%	R\$ 21.211.505,64	
Exterior	1,39%	R\$ 8.382.209,21	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



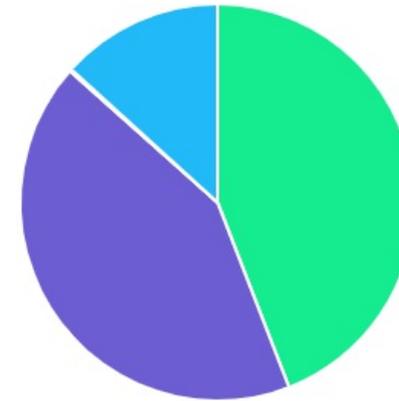
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	50,16%	R\$ 301.804.696,42	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	22,46%	R\$ 135.136.324,95	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	13,30%	R\$ 80.017.213,12	
Artigo 8º, Inciso I	7,76%	R\$ 46.679.998,73	
Artigo 10º, Inciso I	3,53%	R\$ 21.211.505,64	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	1,41%	R\$ 8.472.220,00	
Artigo 9º, Inciso III	1,02%	R\$ 6.138.391,53	
Artigo 9º, Inciso II	0,37%	R\$ 2.243.817,68	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



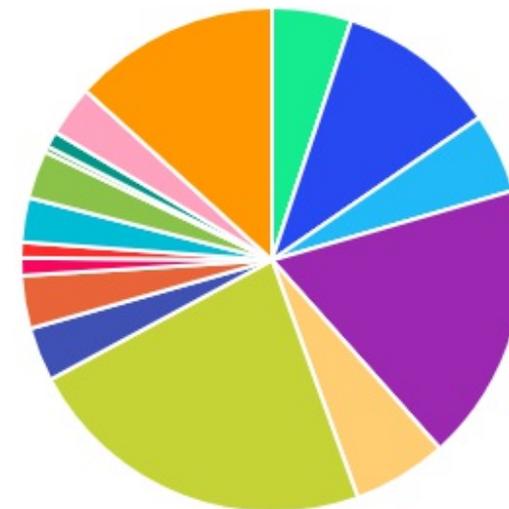
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	44,10%	R\$ 265.352.033,21	
BB GESTAO	42,43%	R\$ 255.288.117,23	
TÍTULOS	13,30%	R\$ 80.017.213,12	
GENIAL GESTÃO	0,17%	R\$ 1.046.804,51	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



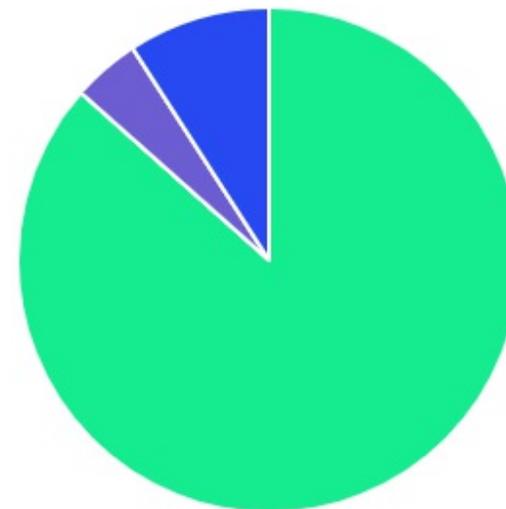
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	44,10%	R\$ 265.352.033,21	
BB GESTAO	42,43%	R\$ 255.288.117,23	
TÍTULOS	13,30%	R\$ 80.017.213,12	
BNY MELLON	0,17%	R\$ 1.046.804,51	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	22,72%	R\$ 136.720.234,97	
IDKA IPCA 2A	17,82%	R\$ 107.232.935,82	
TÍTULOS	13,30%	R\$ 80.017.213,12	
IPCA	10,34%	R\$ 62.219.538,54	
IMA Geral ex-C	6,07%	R\$ 36.537.871,57	
IRF-M 1	5,11%	R\$ 30.769.338,20	
IMA-B 5	5,10%	R\$ 30.677.767,38	
IMA-B 5+	3,46%	R\$ 20.842.861,03	
IMA-B	3,39%	R\$ 20.412.306,22	
125% do CDI	3,25%	R\$ 19.526.986,59	
IDIV	3,08%	R\$ 18.512.019,51	
S&P 500	2,84%	R\$ 17.107.109,16	
SMLL	1,12%	R\$ 6.714.269,13	
GLOBAL BDRX	1,02%	R\$ 6.138.391,53	
IBOVESPA	1,00%	R\$ 6.031.119,98	
MSCI World	0,37%	R\$ 2.243.817,68	
IRF-M	0,00%	R\$ 387,64	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	86,53%	R\$ 520.640.150,44	
1 a 2 anos	9,14%	R\$ 55.005.766,50	
Acima 2 anos	4,33%	R\$ 26.058.251,13	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 601.704.168,07</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 80.017.213,12	13,30%	-	-	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 301.804.696,42	50,16%	50,00%	60,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	-	10,00%	20,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 135.136.324,95	22,46%	-	-	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	50,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	-	10,00%	40,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	10,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 8.472.220,00	1,41%	-	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	1,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 525.430.454,49</b>	<b>87,32%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 46.679.998,73	7,76%	-	2,00%	15,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	-	2,00%	15,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 46.679.998,73</b>	<b>7,76%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 2.243.817,68	0,37%	-	1,00%	10,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 6.138.391,53	1.02%	-	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 8.382.209,21	1,39%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 21.211.505,64	3.53%	-	4,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	5,00%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 21.211.505,64</b>	<b>3,53%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	2,00%	5,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 601.704.168,07</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 505.298.889,53	R\$ 502.757.142,41	0,95%	R\$ -641.021,23	-0,13%	-1,08%
Fevereiro	R\$ 502.757.142,41	R\$ 508.908.663,23	1,42%	R\$ 2.341.110,55	0,46%	-0,96%
Março	R\$ 508.908.663,23	R\$ 526.566.795,09	2,03%	R\$ 13.873.839,97	2,71%	0,68%
Abril	R\$ 526.566.795,09	R\$ 531.319.198,55	1,47%	R\$ 1.389.179,00	0,26%	-1,21%
Maiο	R\$ 531.319.198,55	R\$ 540.519.110,21	0,88%	R\$ 4.299.723,81	0,81%	-0,07%
Junho	R\$ 540.519.110,21	R\$ 541.208.278,33	1,08%	R\$ -3.546.908,80	-0,65%	-1,73%
Julho	R\$ 541.208.278,33	R\$ 548.794.928,40	-0,27%	R\$ 2.770.313,78	0,50%	0,77%
Agosto	R\$ 548.794.928,40	R\$ 556.097.678,65	0,05%	R\$ 2.861.837,08	0,43%	0,38%
Setembro	R\$ 556.097.678,65	R\$ 562.249.599,64	0,12%	R\$ 1.186.298,64	0,21%	0,09%
Outubro	R\$ 562.249.599,64	R\$ 577.799.381,14	1,00%	R\$ 10.931.964,09	1,93%	0,93%
Novembro	R\$ 577.799.381,14	R\$ 581.935.419,14	0,82%	R\$ -534.814,39	-0,10%	-0,92%
Dezembro	R\$ 581.935.419,14	R\$ 601.704.168,07	1,03%	R\$ 3.377.905,71	0,56%	-0,47%
Total	R\$ 581.935.419,14	R\$ 601.704.168,07	11,12%	R\$ 38.309.428,21	7,19%	-3,93%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	4,85%	6,56%	11,73%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	1,11%	0,73%	1,85%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	4,78%	6,36%	11,45%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	4,73%	5,49%	10,48%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	6,45%	2,69%	9,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	-98,43%	1,57%	-98,40%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	3,71%	3,83%	7,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	4,86%	6,56%	11,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	6,41%	2,47%	9,04%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	-27,83%	-0,98%	-28,54%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	4,21%	1,74%	6,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	4,81%	0,01%	4,82%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	2,15%	6,44%	8,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	1,95%	1,09%	3,06%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	6,07%	4,01%	10,32%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	-	2,77%	2,77%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	4,05%	7,09%	11,43%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-19,47%	5,14%	-15,33%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	21.918.896/0001-62	6,81%	3,32%	10,36%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-17,57%	6,79%	-11,97%

BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	1,22%	1,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-8,08%	6,84%	-1,79%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	-28,66%	6,35%	-24,14%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-17,82%	5,46%	-13,32%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	-27,01%	2,55%	-25,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	2,93%	2,93%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-4,56%	6,62%	1,76%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	19.768.682/0001-05	3,27%	-0,23%	3,03%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,42%	1,71%	2,14%

TÍTULO	VENCIMENTO	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL
NTN-B 2026	15/08/2026	29/12/2022	3698	4.056,5182	4.058,1064	CURVA   6,20%	R\$ 15.000.369,22	R\$ 15.006.877,47
NTN-B 2028	15/08/2028	29/12/2022	2465	4.050,2935	4.058,6487	CURVA   6,14%	R\$ 10.000.281,77	R\$ 10.004.569,15
NTN-B 2025	15/05/2025	29/12/2022	6235	4.009,6074	4.010,7063	CURVA   6,19%	R\$ 24.995.919,13	R\$ 25.006.753,93
NTN-B 2024	15/08/2024	30/12/2022	7405	4.052,1538	4.051,1833	CURVA   6,56%	R\$ 29.999.012,57	R\$ 29.999.012,57

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 1.261.525,79	9.56%	D+0	7, I "b"	R\$ 14.399,01	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 387,64	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 5,51	1,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.523.420,96	34.30%	D+0	7, I "b"	R\$ 57.880,46	1,23%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 3.223.350,21	24.44%	D+1	7, I "b"	R\$ 38.959,11	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0.00%	D+3	7, I "b"	R\$ -7.762,13	-0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 52.745,76	0.40%	D+0	7, I "b"	R\$ 376,07	0,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.027.578,87	15.37%	D+3	7, I "b"	R\$ 24.462,48	1,22%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 7.860,67	0.06%	D+0	7, III "a"	R\$ 295,97	0,47%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.092.255,11	15.86%	D+0	7, III "a"	R\$ 23.886,73	1,15%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 308,46	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 3,43	1,12%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 13.189.433,47</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 152.506,64</b>	<b>-</b>
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 13.189.433,47</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 3.714.620,51	0.63%	D+0	7, I "b"	R\$ 42.398,54	1,15%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.142.947,20	1.21%	D+0	7, I "b"	R\$ 92.819,56	1,32%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 29.630.962,87	5.03%	D+0	7, I "b"	R\$ 385.644,67	1,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 58.444.753,09	9.93%	D+0	7, I "b"	R\$ 1.263.679,52	1,23%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 41.041.411,56	6.97%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.074.599,51	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0.00%	D+3	7, I "b"	R\$ -132.114,87	-0,39%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 25.793.191,90	4.38%	D+0	7, I "b"	R\$ 295.033,96	1,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 22.990.274,99	3.91%	D+0	7, I "b"	R\$ 23.858,05	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 34.510.292,70	5.86%	D+3	7, I "b"	R\$ 416.362,22	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.842.861,03	3.54%	D+0	7, I "b"	R\$ -260.174,18	-1,23%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 45.266.224,61	7.69%	D+0	7, I "b"	R\$ 428.188,47	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.338.146,73	0.23%	D+0	7, I "b"	R\$ 17.423,09	1,32%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.412.306,22	3.47%	D+0	7, III "a"	R\$ -53.910,27	-0,26%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 218.553,20	0.04%	D+0	7, III "a"	R\$ 68.799,90	0,09%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 33.662.519,38	5.72%	D+0	7, III "a"	R\$ 382.617,40	1,15%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 77.695.717,40	13.20%	D+0	7, III "a"	R\$ 718.101,45	0,34%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.046.804,51	0.18%	D+1473	7, III "a"	R\$ 2.442,18	0,23%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.472.220,00	1.44%	D+0	7, V "b"	R\$ 77.972,00	0,93%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.714.269,13	1.14%	D+3	8, I	R\$ -207.221,99	-2,99%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 6.031.119,98	1.02%	D+25	8, I	R\$ -228.537,44	-3,65%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 15.422.590,11	2.62%	D+3	8, I	R\$ -740.751,86	-4,58%

CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 14.170.210,93	2.41%	D+3	8, I	R\$ -226.531,12	-1,57%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.341.808,58	0.74%	D+3	8, I	R\$ -48.284,92	-1,10%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.243.817,68	0.38%	D+5	9, II	R\$ -17.715,23	-0,78%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 3.981.126,98	0.68%	D+3	9, III	R\$ -200.444,34	-4,79%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.157.264,55	0.37%	D+4	9, III	R\$ -108.477,40	-4,79%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.684.519,05	0.29%	D+1	10, I	R\$ -86.745,00	-4,90%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.526.986,59	3.32%	D+0	10, I	R\$ 224.736,74	1,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 80.017.213,12	13,60%	-	7, I "a"	R\$ 21.630,43	0,03%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 588.514.734,60</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 3.225.399,07</b>	<b>-</b>
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 588.514.734,60</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

# Cenário Econômico | Dezembro/2022

## Setor Externo

Dezembro encerrou um ano de muitas incertezas e aversão a risco no mundo todo.

O Fed, banco central dos Estados Unidos, diminuiu o ritmo de alta dos juros e elevou a taxa (básica de juros) dos EUA em 0,5 ponto percentual, para o intervalo de 4,25% a 4,5%. Nas quatro reuniões anteriores, o Fed havia subido em 0,75 ponto percentual.

Um avanço menor do que o esperado na inflação ao consumidor nos Estados Unidos em novembro consolidou as expectativas de ajustes menores nas próximas reuniões.

O índice de preços ao consumidor nos EUA subiu 0,1% em novembro. Com isso, a inflação atingiu 7,1% no acumulado de 12 meses. Tanto a medição mensal quanto a anual vieram abaixo da expectativa do mercado, respectivamente de 0,3% e 7,3%.

No comunicado após a reunião, o Fed afirmou que continua fortemente comprometido em levar a inflação a 2%.

Na Europa, o Banco Central Europeu elevou os juros em mais 0,5 ponto percentual, para 2%.

Embora tenha reduzido o ritmo de aumento, a autoridade monetária disse que terá de continuar subindo os juros para controlar a inflação, que permanece aquecida.

Na China, a preocupação foi a atividade econômica. A indústria chinesa encolheu em um ritmo muito acentuado, impactada por novos surtos de Covid.

Os dados da indústria reforçaram a expectativa de um ano de crescimento abaixo do esperado e sinalizaram um 2023 muito incerto.



## Brasil

Por aqui, os debates sobre o Orçamento de 2023 e as nomeações do presidente Lula atraíram a atenção do mercado.

Após muitas discussões, a Câmara dos Deputados e o Senado Federal promulgaram a PEC da Transição.

O texto aprovado permite ao novo governo aumentar o teto de gastos em R\$ 145 bilhões em 2023. O texto também exclui R\$ 23 bilhões em investimentos. O espaço orçamentário adicional não valerá para 2024.

Do ponto de vista político, a nomeação de Fernando Haddad para o Ministério da Fazenda trouxe preocupações ao mercado.

A indicação foi vista com desconfiança por ele ter uma postura estatizante.

Uma das maiores dificuldades de Haddad será convencer Lula a governar com responsabilidade fiscal.

Do ponto de vista econômico, a inflação de novembro ficou em 0,41% e atingiu 5,9% em 12 meses. O valor ficou abaixo da mediana das estimativas do mercado.

Na última reunião do ano, o Copom decidiu manter a taxa Selic 13,75%. Em suas justificativas, o comitê alertou para o ambiente externo volátil e para a inflação para o consumidor doméstico.

Para 2023, o colegiado disse que ficará vigilante se a estratégia de manter a taxa nesse nível será capaz de garantir a

convergência da inflação para o nível desejado.

Por conta das incertezas geradas sobre a postura do novo governo de aumento de gastos e seus impactos nos preços, discussões sobre o ciclo da Selic voltaram à discussão.



## Mercado

O Ibovespa terminou o mês de dezembro com queda de 4,01%, aos 105.334 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +1,12% no mês, com acumulado de +12,37% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 1,18%, com acumulado de 12,02% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,19% no mês com acumulado de 6,37% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,24% no mês, com acumulado de 9,34% nos últimos 12 meses.

*Reider Fonseca Leixoto*

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.  
CNPJ: 14.057.808/0001-10