
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ANTONIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JULHO
2022**

18 de agosto de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
4.1 - Planejamento Financeiro	17
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	39
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	39
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	40
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	42
8.4 - Meta Atuarial	42
9 – ANÁLISE DO MERCADO	43
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	47
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	50

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	29.310.110,83	600.000,00	-	-	82.959,66	(234.256,21)	(151.296,55)	29.758.814,28
2	FEVEREIRO	29.758.814,28	-	-	-	163.194,38	(88.652,12)	74.542,26	29.833.356,54
3	MARÇO	29.833.356,54	195.000,00	-	-	627.185,70	(44.048,04)	583.137,66	30.611.494,20
4	ABRIL	30.611.494,20	330.000,00	(100.000,00)	-	175.631,82	(163.755,13)	11.876,69	30.853.370,89
5	MAIO	30.853.370,89	-	-	-	270.457,36	(43.260,78)	227.196,58	31.080.567,47
6	JUNHO	31.080.567,47	160.000,00	-	-	98.843,64	(191.767,69)	(92.924,05)	31.147.643,42
7	JULHO	31.147.643,42	120.000,00	-	-	262.863,65	(148.503,88)	114.359,77	31.382.003,19
8	AGOSTO	31.382.003,19	-	-	-	-	-	-	31.382.003,19
9	SETEMBRO	31.382.003,19	-	-	-	-	-	-	31.382.003,19
10	OUTUBRO	31.382.003,19	-	-	-	-	-	-	31.382.003,19
11	NOVEMBRO	31.382.003,19	-	-	-	-	-	-	31.382.003,19
12	DEZEMBRO	31.382.003,19	-	-	-	-	-	-	31.382.003,19
13	ANO	29.310.110,83	1.405.000,00	(100.000,00)	-	1.681.136,22	(914.243,85)	766.892,36	31.382.003,19

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPSAJ

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	63,3%	100,0%	66,1%	20.760.376,58	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	7,3%	60,0%	27,5%	8.652.416,76	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	24,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					93,6%	29.412.793,34	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	30,0%	3,0%	929.668,23	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					3,0%	929.668,23	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	3,3%	1.039.541,62	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					3,3%	1.039.541,62	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	27.345,48	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	31.409.348,67	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - IMPSAJ

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	13,7%	4.302.444,40	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	8,3%	2.617.304,72	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	8,2%	2.566.900,35	-
4	IRF - M 1+	0,0%	15,0%	4,8%	1.522.528,32	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,7%	3.358.247,44	-
6	IMA - B	0,0%	40,3%	29,0%	9.115.141,91	-
7	IMA - B 5+	0,0%	22,0%	11,1%	3.473.591,84	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,4%	2.335.773,29	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,4%	120.861,07	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,0%	929.668,23	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,3%	1.039.541,62	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	27.345,48	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.658.740,77	14,83%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	66,1%	SIM
2	24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.335.773,29	7,44%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.617.304,72	8,33%	SIM			
4	03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.344.485,95	4,28%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.522.528,32	4,85%	SIM			
6	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	120.861,07	0,38%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.456.401,14	14,19%	SIM			
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	2.955.083,26	9,41%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	749.198,06	2,39%	SIM			
10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.566.900,35	8,17%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,5%	SIM
11	13.400.077/0001-09	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	518.508,58	1,65%	SIM			
12	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.609.049,38	8,31%	SIM			
13	03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.395.793,51	4,44%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.562.164,94	4,97%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			29.412.793,34	93,64%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	929.668,23	2,96%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,0%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			929.668,23	2,96%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.039.541,62	3,31%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,3%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.039.541,62	3,31%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
17	Banco Bradesco S.A.	27.345,48	0,09%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		27.345,48	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	29.412.793,34	93,64%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	929.668,23	2,96%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.039.541,62	3,31%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	27.345,48	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	31.409.348,67	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.562.164,94	10.247.937.610,00	0,015%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	749.198,06	6.564.821.510,69	0,011%	SIM
	3	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	2.955.083,26	749.544.414,58	0,394%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.456.401,14	5.189.858.068,29	0,086%	SIM
	5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	120.861,07	197.862.387,41	0,061%	SIM
	6	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.522.528,32	761.462.879,89	0,200%	SIM
	7	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.395.793,51	5.194.423.550,27	0,027%	SIM
	8	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.344.485,95	7.176.589.326,21	0,019%	SIM
	9	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.617.304,72	546.066.831,92	0,479%	SIM
	10	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.335.773,29	240.014.556,34	0,973%	SIM
	11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.609.049,38	1.265.147.070,67	0,206%	SIM
	12	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	518.508,58	120.554.059,97	0,430%	SIM
	13	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.658.740,77	544.578.422,72	0,855%	SIM
	14	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	929.668,23	21.425.084,07	4,339%	SIM
	15	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.039.541,62	133.628.236,75	0,778%	SIM
	16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.566.900,35	270.981.708,08	0,947%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				31.382.003,19			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				27.345,48			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				31.409.348,67			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	4.658.740,77	14,83%	544.578.422,72	0,855%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	4.659.865,23	14,84%	565.624.724,65	0,823844%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	749.198,06	2,39%	6.564.821.510,69	0,011%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	749.213,80	2,39%	8.341.161.828,19	0,008982%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	518.508,58	1,65%	120.554.059,97	0,430%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,03%	518.642,68	1,65%	326.574.221,98	0,158813%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.609.049,38	8,31%	1.265.147.070,67	0,206%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.609.049,38	8,31%	3.542.503.180,30	0,073650%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2,40%	1.395.793,51	4,44%	5.194.423.550,27	0,027%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
SYNGENTA TECH I FIDC	0,37%	5.226,36	0,02%	819.656.686,72	0,000638%	SIM		
SUMUP I FIDC	0,01%	83,66	0,00%	323.748.350,03	0,000026%	SIM		
FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,71%	9.910,13	0,00%	2.224.268.056,38	0,000446%	SIM		
FIDC CIELO EMISSORES II	0,30%	4.256,54	0,01%	5.143.343.340,82	0,000083%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	0,19%	2.687,09	0,01%	734.616.557,09	0,000366%	SIM		
CHEMICAL XI - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,29%	4.031,24	0,01%	213.797.769,31	0,001886%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,19%	2.592,13	0,01%	724.555.530,09	0,000358%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.562.164,94	4,97%	10.247.937.610,00	0,015%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.562.192,96	4,97%	24.394.332.488,67	0,006404%	SIM		

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,46%	1.039.541,62	3,31%	133.628.236,75	0,778%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,39%	56.061,00	0,18%	3.135.109.070,61	0,001788%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	0886	006.00000472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,4667570	2,4951270	610200,735315	0,0000000	0,0000000	610200,735315
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	22,9199497	22,9192595	32688,580515	0,0000000	0,0000000	32688,580515
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,7138649	6,6544109	669691,309023	0,0000000	0,0000000	669691,309023
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	3,3901955	3,3272963	888133,475162	0,0000000	0,0000000	888133,475162
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,5416838	2,5680210	608314,694034	0,0000000	0,0000000	608314,694034
6	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	0,0000000	0,9894040	0,0000000	122155,4299970	0,0000000	122155,429997
6	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	2,9736883	3,0081686	853310,001196	0,0000000	0,0000000	853310,001196
7	580	6608	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	13,3213724	13,4563998	99914,239673	0,0000000	0,0000000	99914,239673
8	580	6608	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,6558629	1,6735965	1395660,967849	0,0000000	0,0000000	1395660,967849
9	580	6608	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,7728585	2,8015357	934239,289577	0,0000000	0,0000000	934239,289577
10	580	6608	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	13,6290299	13,7758730	101321,601000	0,0000000	0,0000000	101321,601000
11	580	1510	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,2609897	2,2607113	1154083,394090	0,0000000	0,0000000	1154083,394090
12	0580	6366-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,2781313	3,2171505	161170,132487	0,0000000	0,0000000	161170,132487
13	0580	6366-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,8418703	3,8070152	1223725,288887	0,0000000	0,0000000	1223725,288887
14			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,0230442	2,1118949	440205,730014	0,0000000	0,0000000	440205,730014
15			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,2457150	7,8516453	132397,935042	0,0000000	0,0000000	132397,935042

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2022).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/07/2022).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	9.843.708,47	1.488.484.870.523,16	0,0007%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.522.528,32	485.838.295.259,78	0,0003%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	17.448.866,05	544.080.561.850,10	0,0032%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.566.900,35	61.414.700.099,41	0,0042%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		31.382.003,19			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		27.345,48			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		31.409.348,67			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	3.123.791,50	11,1%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	3.961.790,67	13,5%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.441.749,92	4,6%

Referência: JULHO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BRADESCO	580	6.608,00	1.344.485,95	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
	BRADESCO	580	6.608,00	2.617.304,72	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
Total					3.961.790,67
Total					3.961.790,67

Referência: JULHO

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

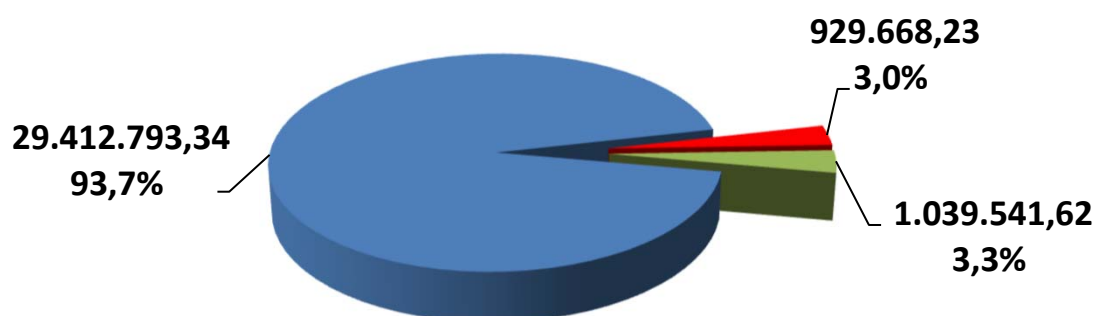
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	29.412.793,34	93,7%
RENDA VARIÁVEL	929.668,23	3,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.039.541,62	3,3%
TOTAL	31.382.003,19	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

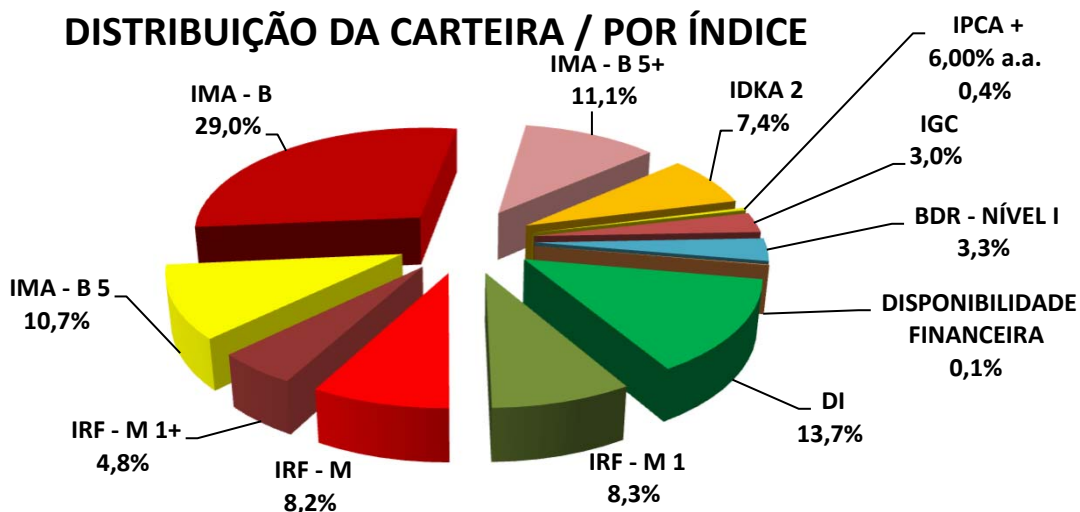


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	4.302.444,40	13,7%
IRF - M 1	2.617.304,72	8,3%
IRF - M	2.566.900,35	8,2%
IRF - M 1+	1.522.528,32	4,8%
IMA - B 5	3.358.247,44	10,7%
IMA - B	9.115.141,91	29,0%
IMA - B 5+	3.473.591,84	11,1%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.335.773,29	7,4%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	120.861,07	0,4%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	-	0,0%
IGC	929.668,23	3,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	1.039.541,62	3,3%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	27.345,48	0,1%
TOTAL	31.409.348,67	100,0%

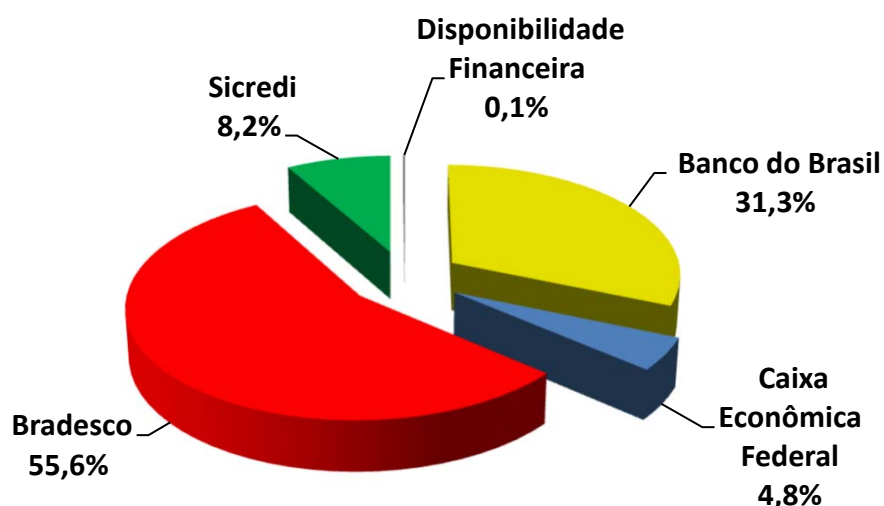
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.843.708,47	31,3%
Caixa Econômica Federal	1.522.528,32	4,8%
Bradesco	17.448.866,05	55,6%
Sicredi	2.566.900,35	8,2%
Disponibilidade Financeira	27.345,48	0,1%
TOTAL	31.409.348,67	100,0%

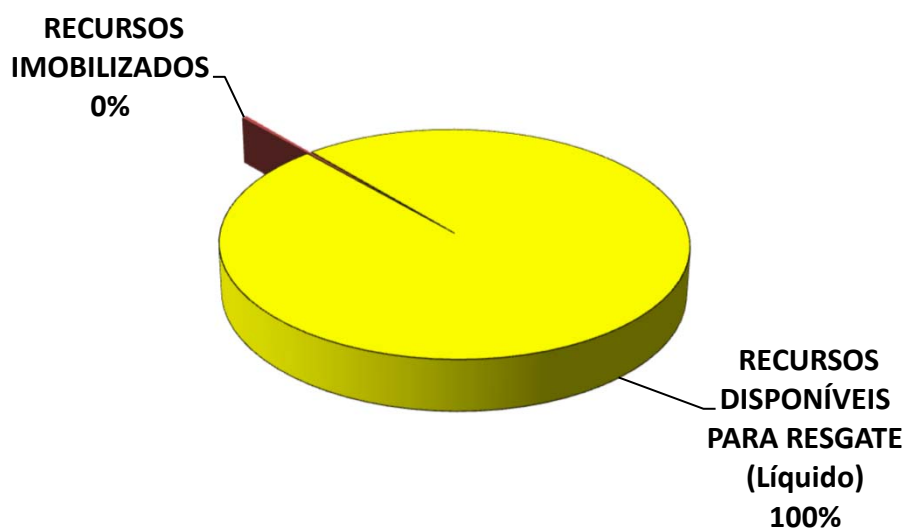
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	31.288.487,60	99,6%
RECURSOS IMOBILIZADOS	120.861,07	0,4%
TOTAL	31.409.348,67	100,0%

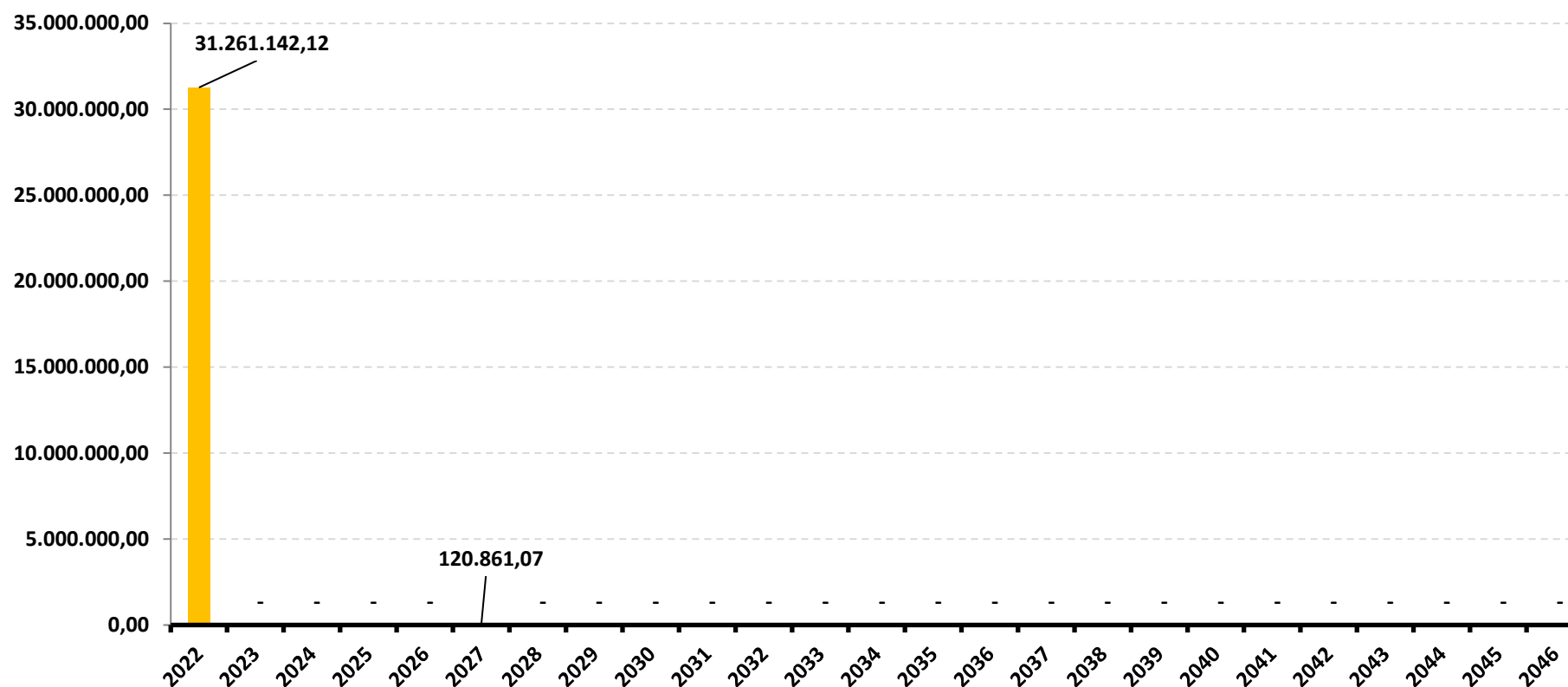
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

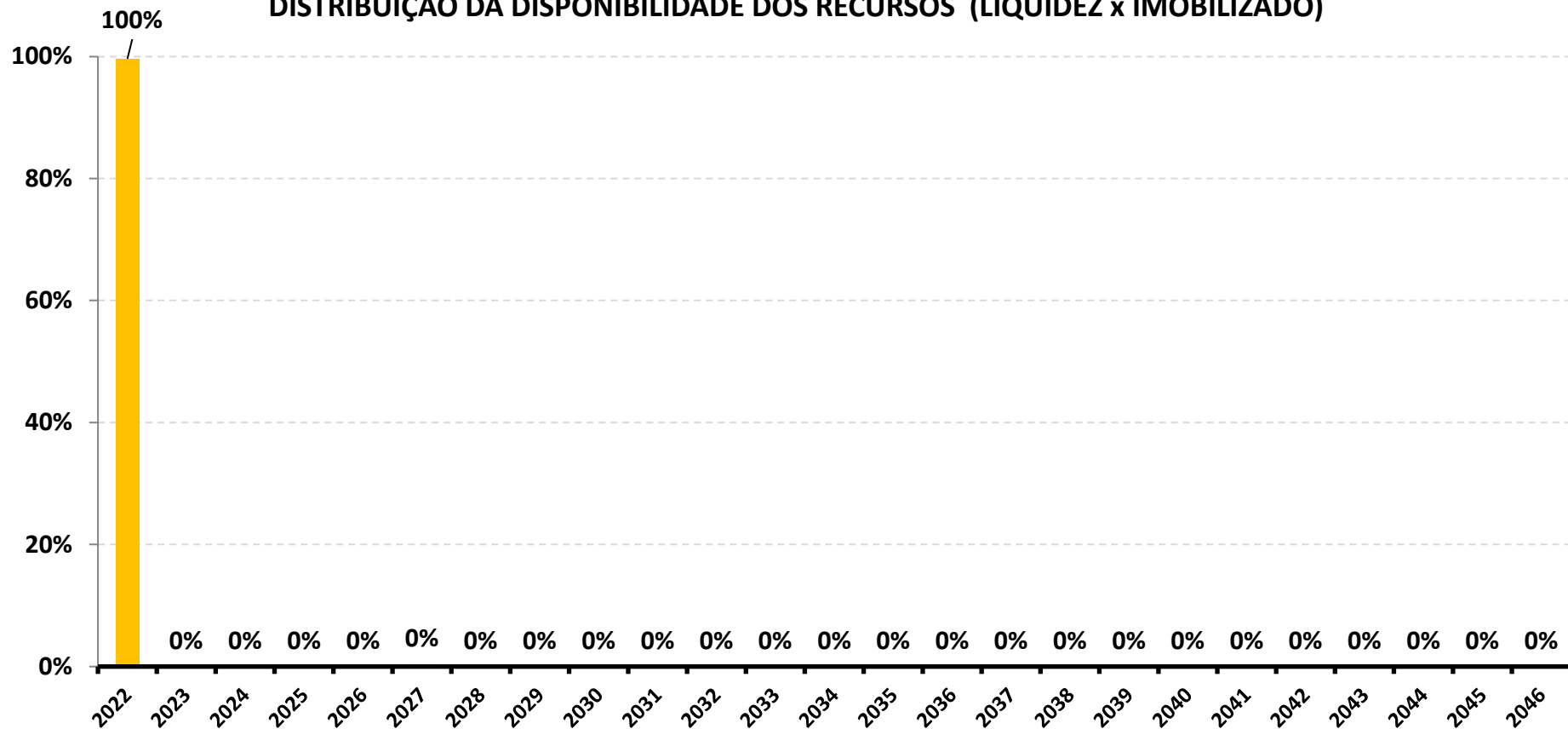
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IMA - B 5	IMA - B 5 +	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	28/04/2011	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.247.937.610,00	6.564.821.510,69	749.544.414,58	5.189.858.068,29
NÚMERO DE COTISTAS **	993	821	223	585
VALOR DA COTA **	2,568021048	22,91925954	3,327296339	6,654410896
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	15/04/2019	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	46.134.096/0001-81	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Fundos Referenciados - DI	Referenciado DI
ÍNDICE	IPCA + 5,00%	IRF – M 1 +	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Clientes pessoa jurídica	Público em geral
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	11/05/2012	05/10/1999	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00	1.000,00	1.000.000,00	Qualquer Valor
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00	Qualquer valor	100.000,00	Qualquer Valor
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer Valor
SALDO MÍNIMO	100.000,00	Qualquer valor	100.000,00	Qualquer Valor
CARÊNCIA	Até 15/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	197.862.387,41	761.462.879,89	5.194.423.550,27	7.176.589.326,21
NÚMERO DE COTISTAS **	56	198	271	425
VALOR DA COTA **	0,989403975	2,49512697	13,7758731	13,4563997
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022	25/09/2018	26/04/2018	09/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRASESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
CNPJ	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	13.400.077/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014	30/06/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	10000	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0	5.000,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	546.066.831,92	240.014.556,34	1.265.147.070,67	120.554.059,97
NÚMERO DE COTISTAS **	230	66	163	35
VALOR DA COTA **	2,8015357	1,6735965	2,2607113	3,2171506
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	10.986.880/0001-70	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IGC	BDR	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	20.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	1.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	544.578.422,72	21.425.084,07	133.628.236,75	270.981.708,08
NÚMERO DE COTISTAS **	104	981	74	242
VALOR DA COTA **	3,8070152	2,1118949	7,8516452	3,0081686
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

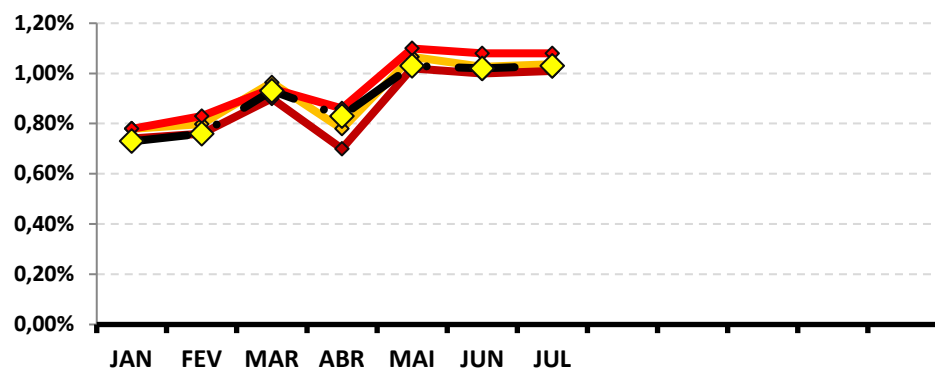
7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%						6,63%
03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,78%	0,83%	0,94%	0,86%	1,10%	1,08%	1,08%						6,86%
03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,74%	0,76%	0,90%	0,70%	1,02%	1,00%	1,01%						6,29%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%						6,50%

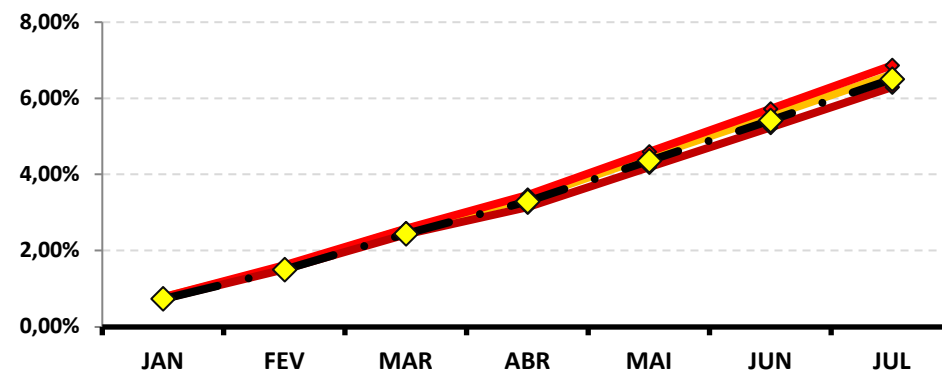
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
◆ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

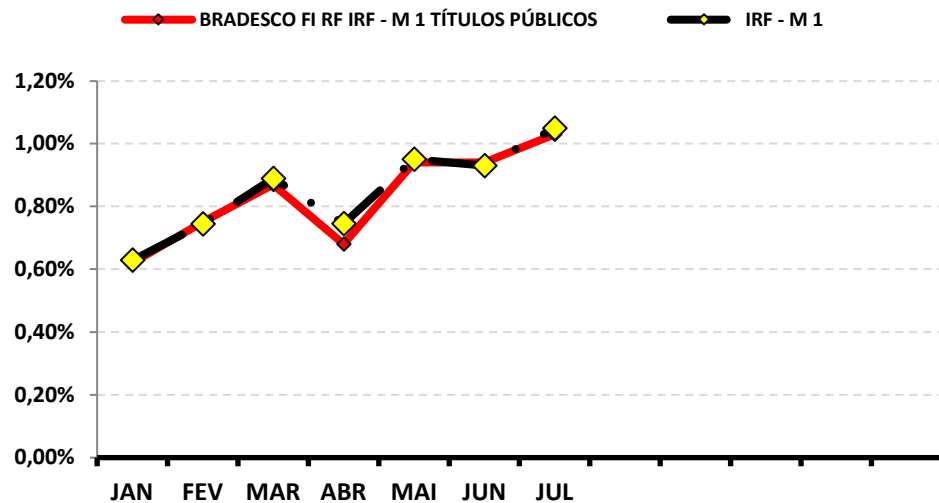
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
◆ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
◆ CDI



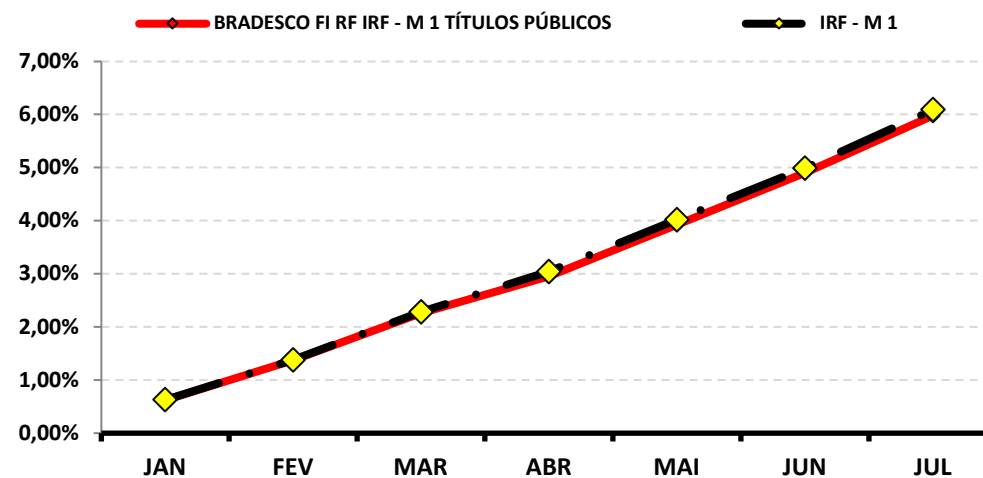
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%						5,98%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%						6,09%

Rentabilidade Mensal



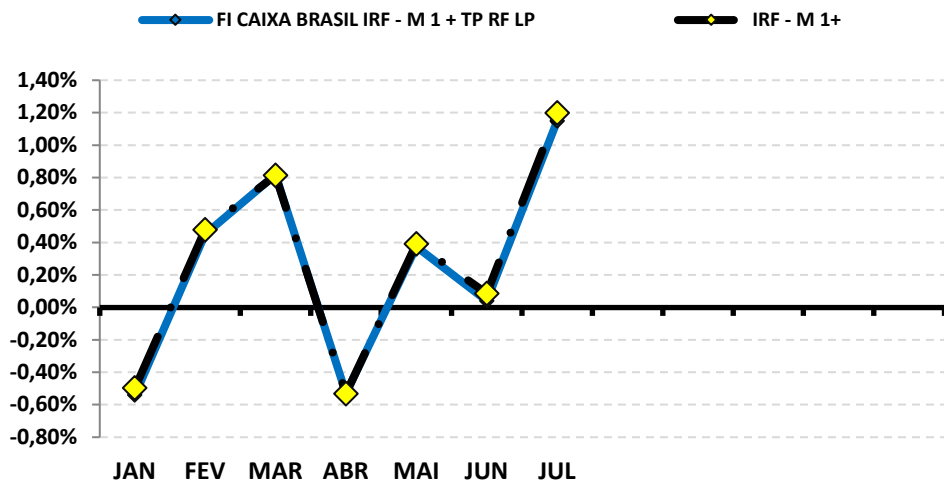
Rentabilidade Acumulada



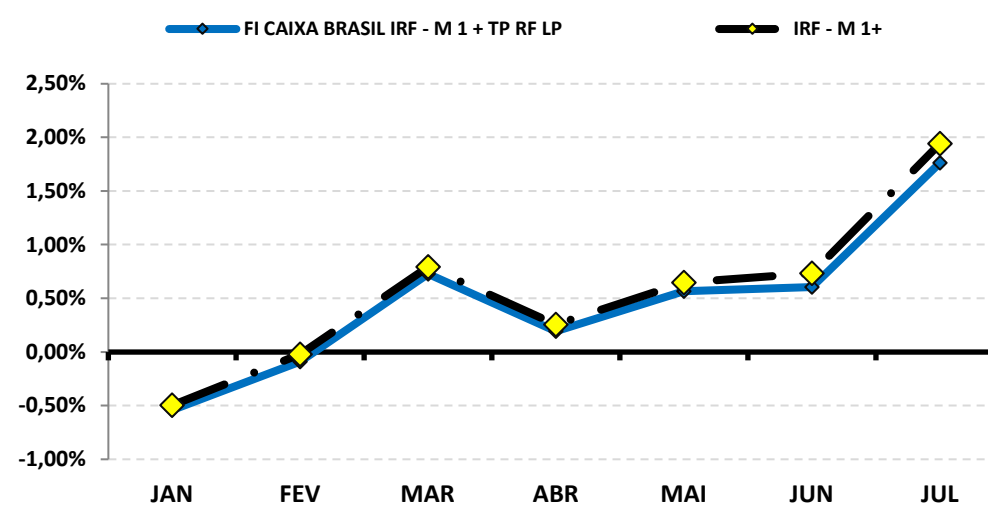
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	-0,53%	0,37%	0,04%	1,15%						1,76%
	IRF - M 1+	-0,50%	0,48%	0,81%	-0,53%	0,39%	0,09%	1,20%						1,94%

Rentabilidade Mensal



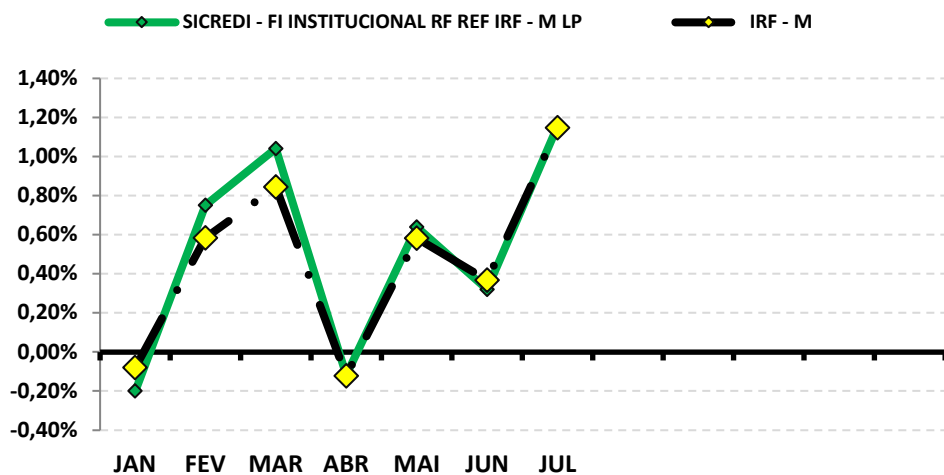
Rentabilidade Acumulada



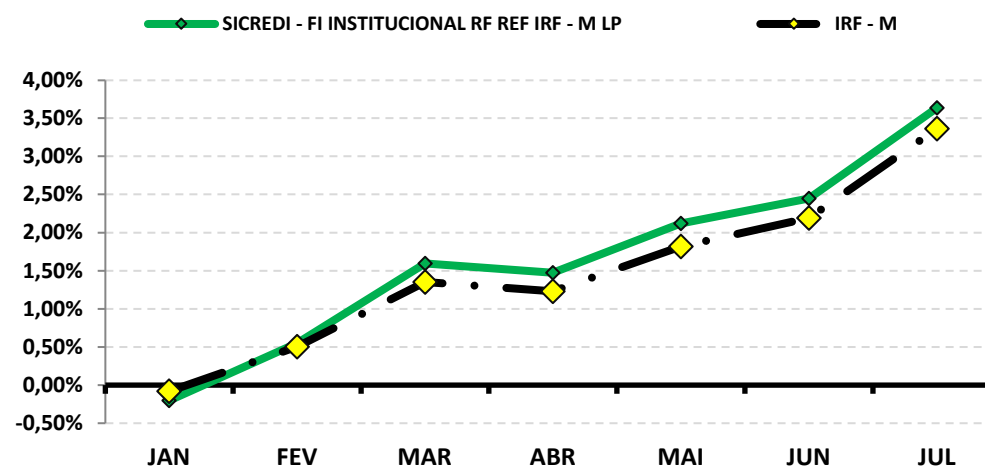
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	1,16%						3,64%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%						3,36%

Rentabilidade Mensal



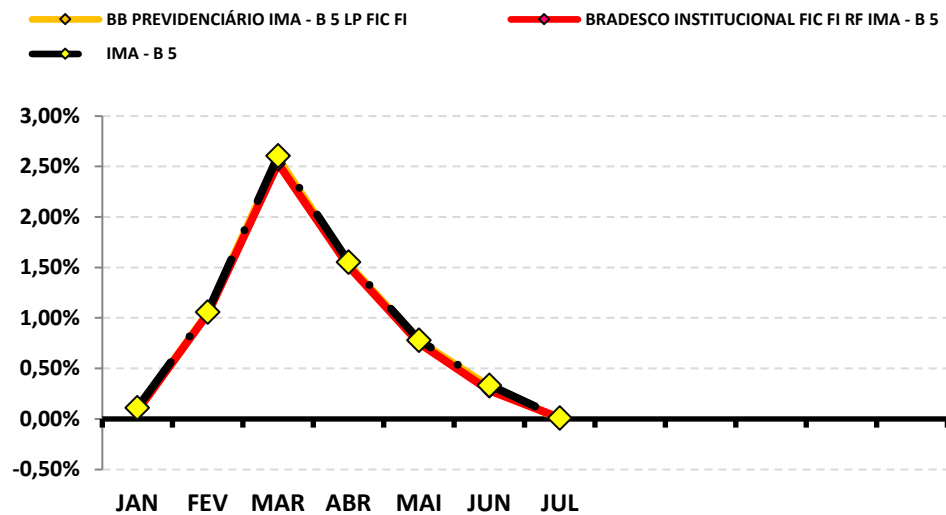
Rentabilidade Acumulada



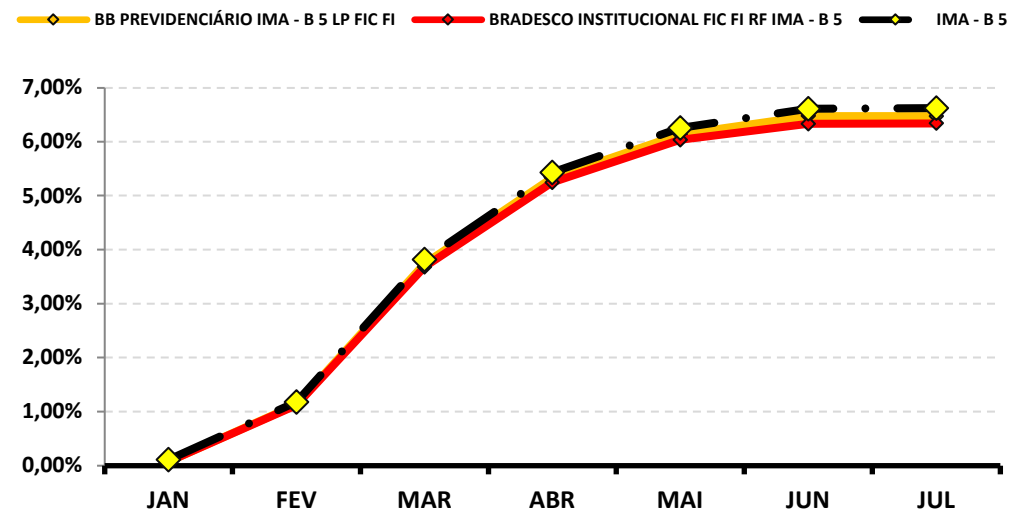
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	0,00%					6,47%
20.216.216/0001-04	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	0,01%					6,34%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%					6,62%

Rentabilidade Mensal



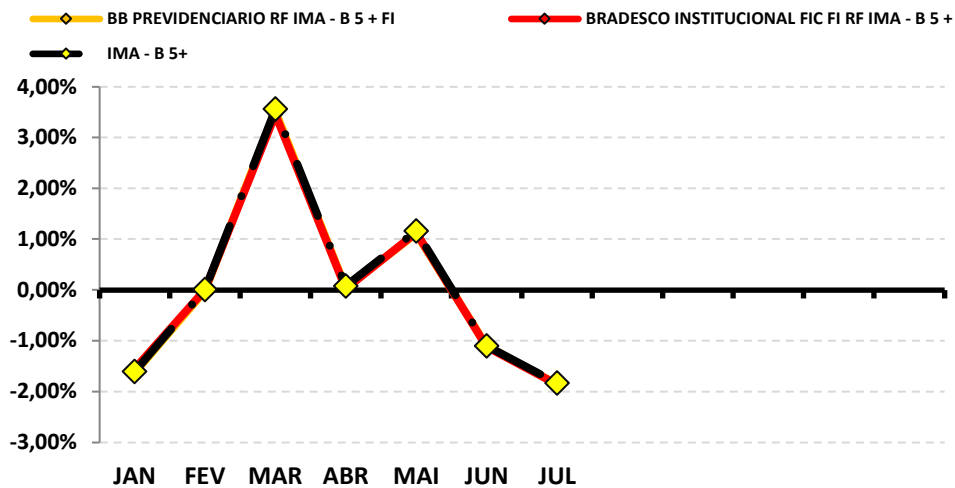
Rentabilidade Acumulada



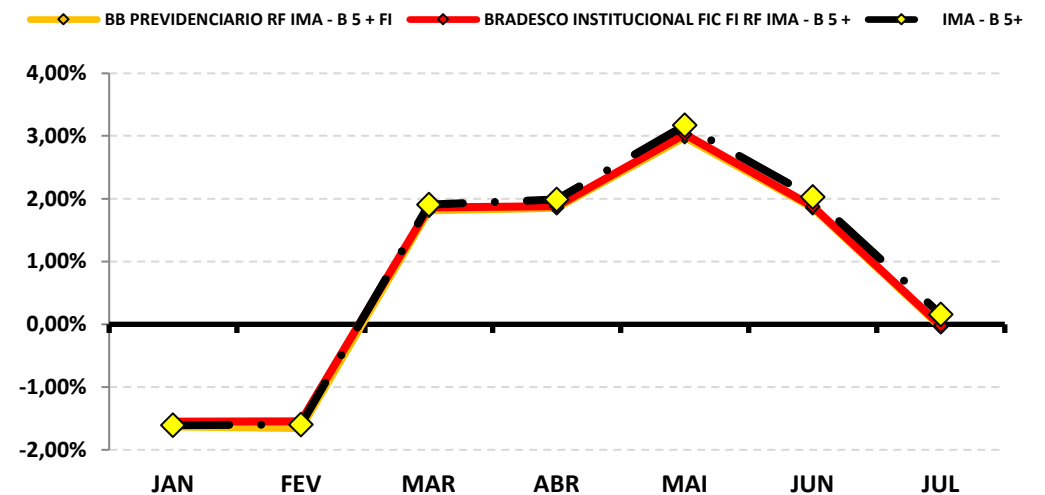
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	0,04%	1,11%	-1,10%	-1,86%						-0,04%
13.400.077/0001-09	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-1,55%	0,00%	3,46%	0,02%	1,13%	-1,12%	-1,86%						-0,02%
	IMA - B 5+	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-1,84%						0,16%

Rentabilidade Mensal



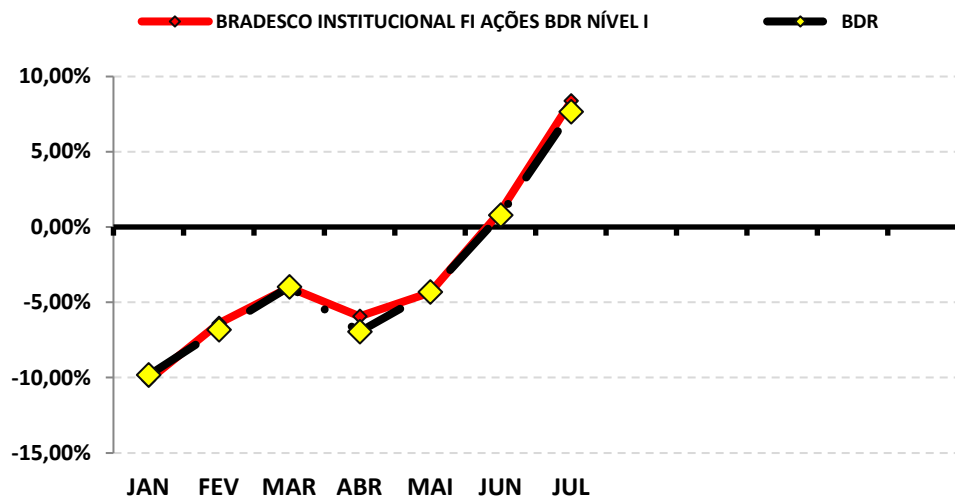
Rentabilidade Acumulada



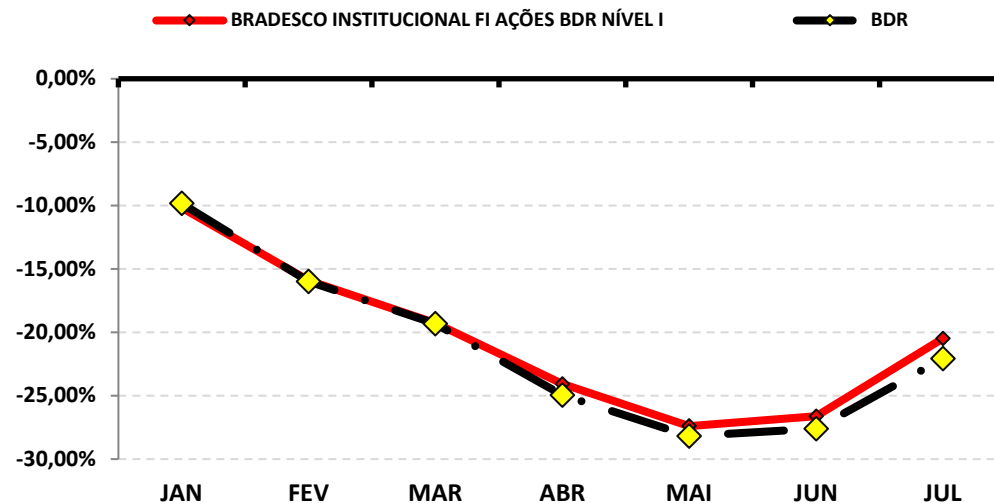
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍV I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%	8,36%						-20,49%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	7,65%						-22,08%

Rentabilidade Mensal



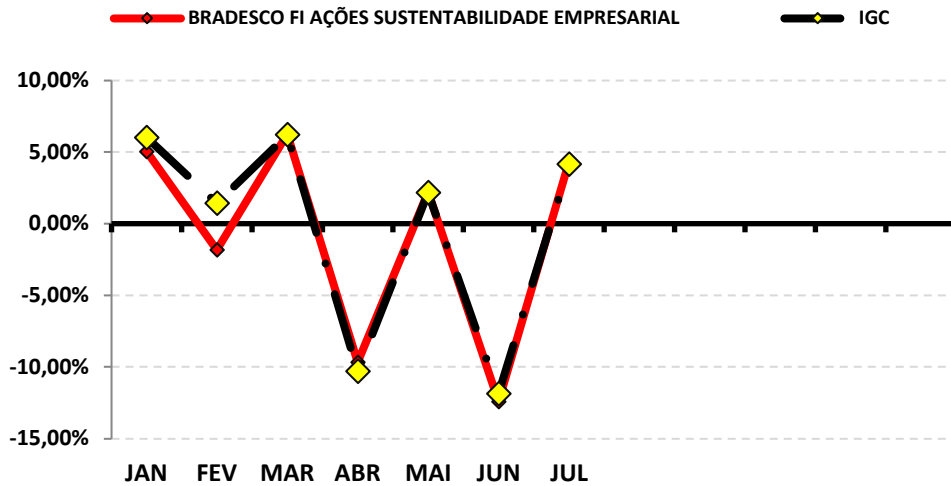
Rentabilidade Acumulada



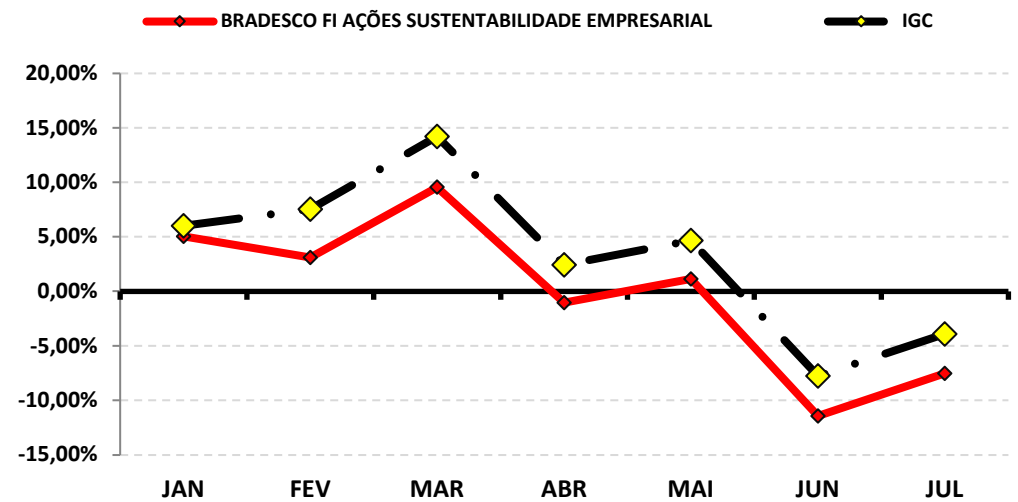
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMP	5,03%	-1,84%	6,26%	-9,68%	2,21%	-12,42%	4,39%						-7,54%
	IGC	6,01%	1,43%	6,21%	-10,31%	2,17%	-11,86%	4,16%						-3,92%

Rentabilidade Mensal



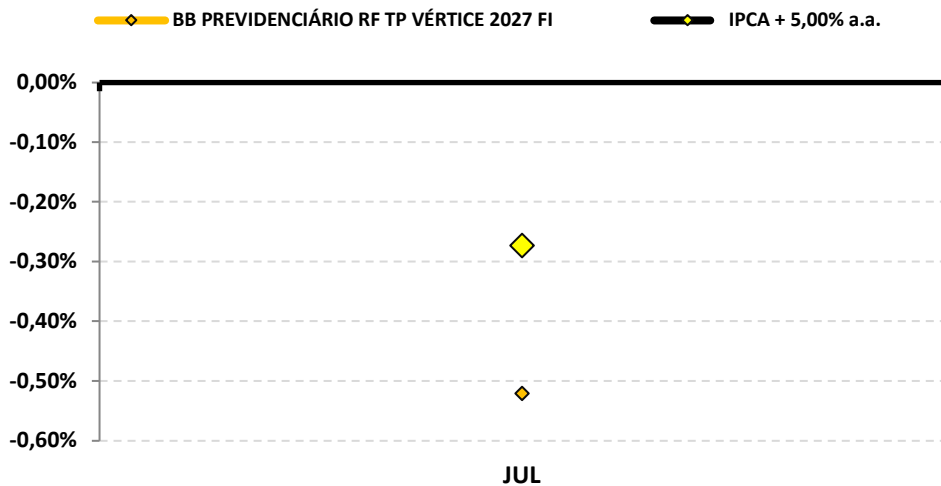
Rentabilidade Acumulada



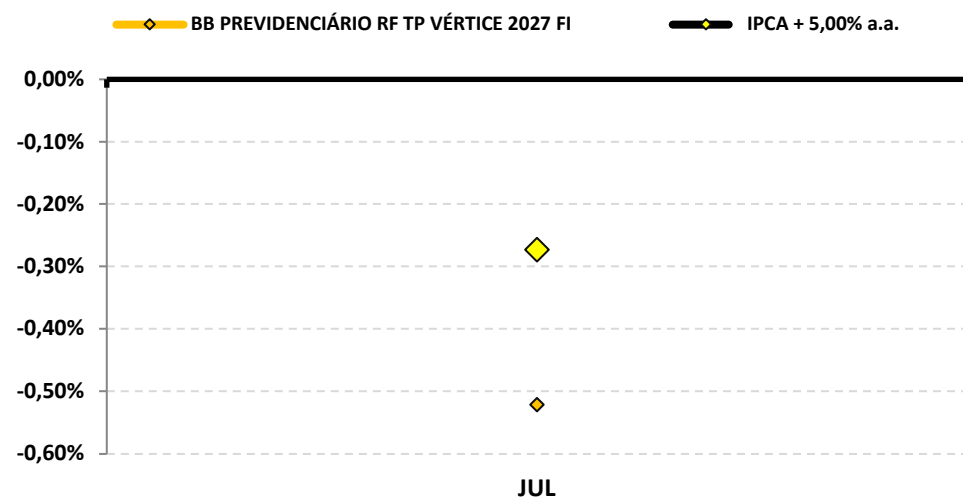
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	*	*	*	-0,52%						-0,52%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,00%	1,42%	2,03%	1,47%	0,88%	1,08%	-0,27%						-0,27%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,52%	0,25%	1,95%	0,04%	0,74%	-0,30%	0,37%					
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%					
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%					
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 114.359,77

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ (88.133,19)

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,52%	-0,27%	1,68%	1,72%	2,47%	2,16%	2,54%					
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%					
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%					
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,94%	6,86%	8,00%	7,70%					

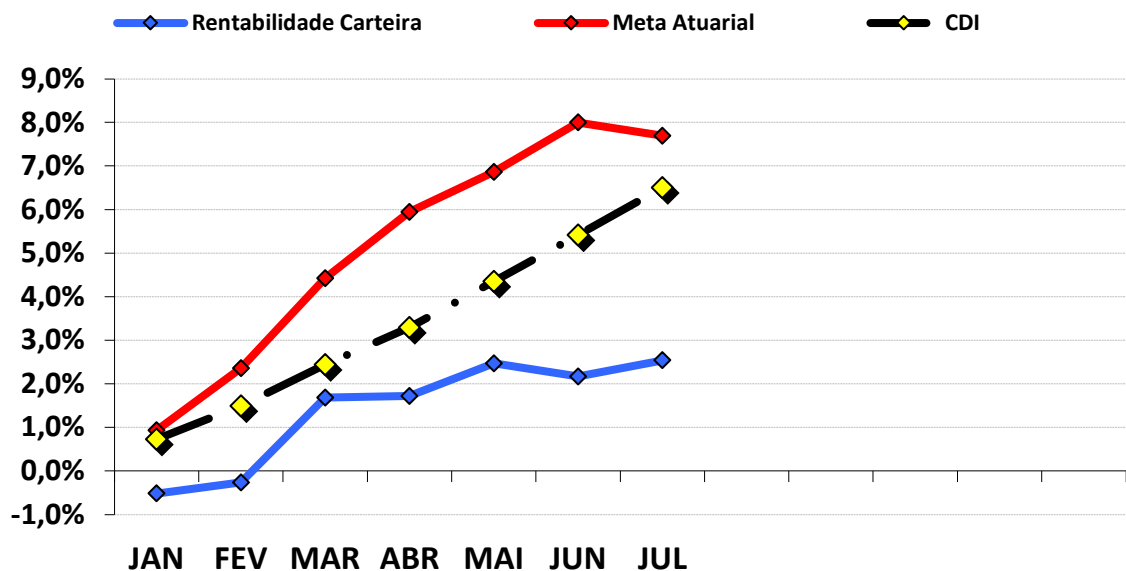
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 766.892,36

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.252.171,00

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.485.278,64)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,52%	0,94%	0,73%
FEV	-0,27%	2,36%	1,50%
MAR	1,68%	4,42%	2,44%
ABR	1,72%	5,94%	3,29%
MAI	2,47%	6,86%	4,35%
JUN	2,16%	8,00%	5,42%
JUL	2,54%	7,70%	6,50%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,54% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,50% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 39,05% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPSAJ é de 2,54% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,70%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 33,00% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 02 e 03 de agosto de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 13,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que continuará adotando uma política mais contracionista até que se consolide o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas metas, e que, a decisão de aumentar a Taxa Selic reflete as incertezas quanto ao cenário econômico e sua estratégia de convergência da inflação em torno da meta inflacionária do horizonte relevante, o que implicará na suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o conjunto de indicadores de atividade econômica divulgado, surpreendeu o Comitê. Os indicadores apresentaram crescimento no 2º Trimestre, no qual obteve-se uma retomada do mercado de trabalho além do esperado. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada em itens mais voláteis como quanto a itens associados a inflação subjacente.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mantém volátil, apresentando revisões negativas quanto ao ambiente inflacionário que se mantém pressionado. O processo de normalização da política monetária em países avançados tem se acelerado e elevando a volatilidade dos ativos. Um dos indicadores de risco sobre a alta da inflação é a persistência das pressões inflacionárias globais, enquanto uma possível reversão do aumento dos preços das commodities internacionais diante da moeda local e dos riscos de desaceleração da economia global são fatores que podem diminuir a inflação. O Comitê pondera que a possibilidade de que medidas fiscais de estímulo à demanda se tornem permanentes e acentue os riscos de alta para o cenário inflacionário. Por outro lado, nota-se que a valorização das commodities em reais e o desestímulo da atividade econômica global também acentuam os riscos de baixa.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, o COPOM continuará com o ciclo de aperto monetário mais contracionista, até se consolidar o processo de desinflação. O Comitê enfatiza também que na sua próxima reunião antevê um reajuste para assegurar a convergência da inflação para suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,0%.

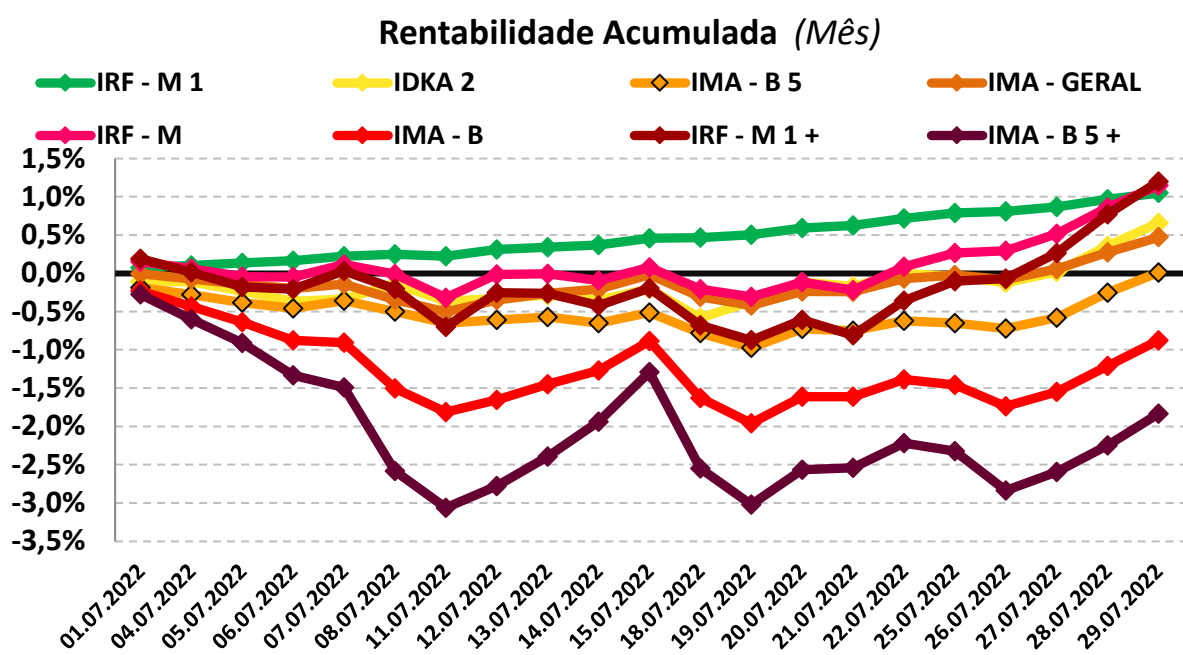
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de julho com desvalorização, se recuperando lentamente ao longo do mês, inclusive com alguns índices Moderados e Arrojados finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio e Longo Prazo (IDKA 2; IMA - B; IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IDKA 2, IMA - B e IMA - B 5+ chegaram a rentabilizar -0,58%, -1,96% e -3,06% na 2ª e 3ª semana do mês, respectivamente tentando se recuperar e finalizando o mês com retorno negativo de -0,17%, -0,88% e -1,84%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IRF - M e IRF - M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,32% e -0,87% na 2ª e 3ª semana de julho e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,15% e +1,20%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
JULHO	1,05%	-0,17%	0,01%	0,47%	1,15%	-0,88%	1,20%	-1,84%
Acumulado/2022	6,09%	6,66%	6,62%	4,98%	3,36%	3,43%	1,94%	0,16%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

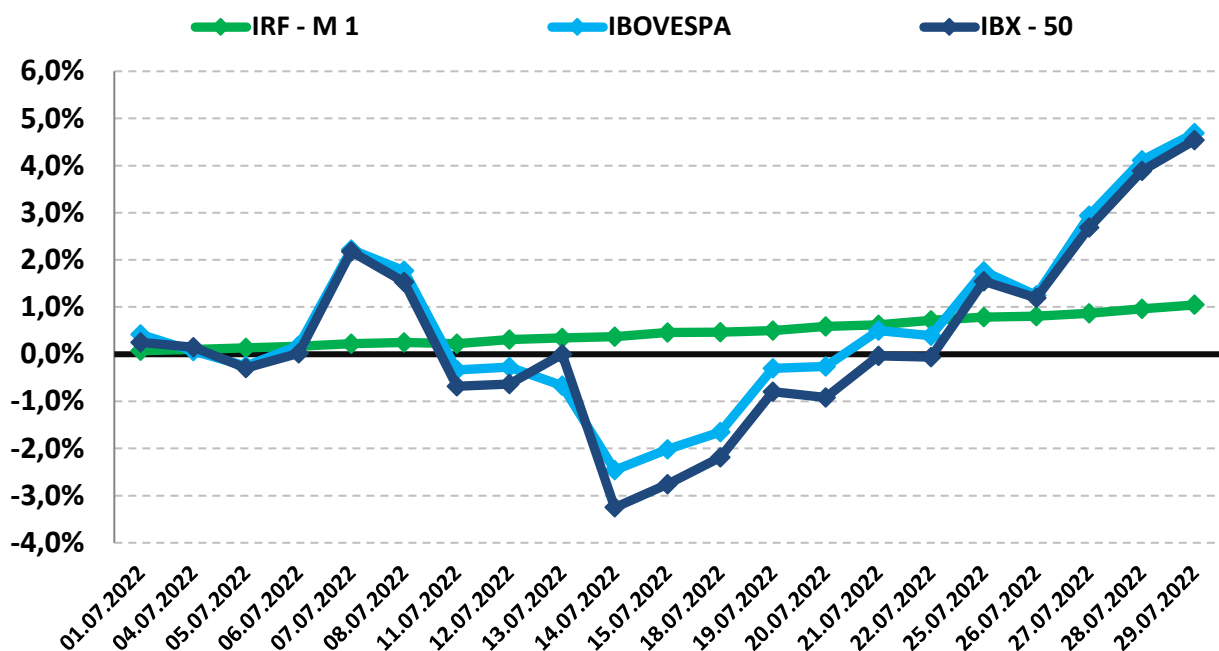
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 2ª semana de julho e conseguindo fechar o mês de forma positiva. Com a valorização dos commodities de petróleo e minérios (Petrobrás e Vale), passado a apreensão da recessão global; a expectativa do mercado quanto a estabilização do aumento da taxa de juros e a projeção para o crescimento da atividade econômica em 2022, fizeram com que o IBOVESPA obtivesse um rendimento positivo no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,55% aos 103.164,69 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,69% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +0,63% aos 17.253,54 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,54% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Seguridades negociadas na B3, com valorização de

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SEGURIDADES
JULHO	1,05%	4,69%	20,88%	11,46%
Acumulado/2022	6,09%	-1,58%	43,98%	43,65%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



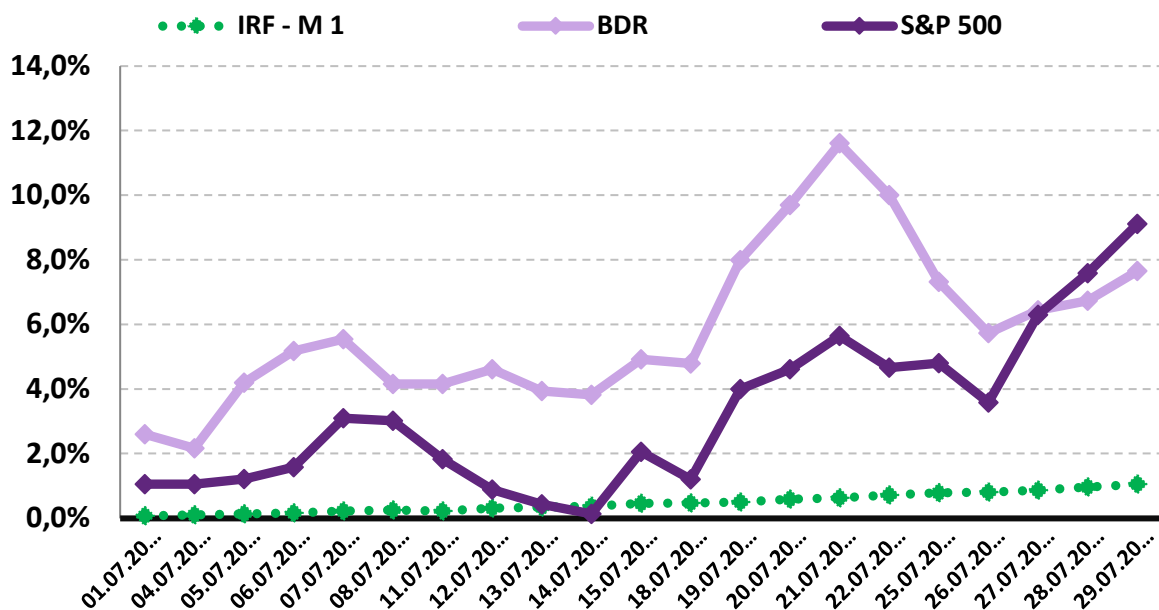
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, se recuperando na 1ª semana, porém, perdendo forças a partir da 2ª semana, mas apresentando recuperação e fechando o mês com rentabilidade positiva no acumulado, apesar da variação do dia do S&P 500 ter sido negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de +7,65% com cotação de R\$ 11.985,54. O índice acumula uma variação negativa de -22,08% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +9,11% com cotação de R\$ 4.130,29. O índice acumula uma variação negativa de -13,34% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,05%	7,65%	9,11%
Acumulado/2022	6,09%	-22,08%	-13,34%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de julho/2022 (-0,68%), apresentou uma drástica redução em relação ao mês anterior (junho/2022 = 0,67%). Foi a menor taxa registrada desde o início da série histórica, iniciada em janeiro de 1980.

No ano, o IPCA registra alta de 4,77%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 10,07%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 11,89%.

Em julho de 2021, o IPCA havia ficado em 0,96%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,28%, influenciado pela alta na alimentação em domicílio, com destaque para o leite e seus derivados e as frutas.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,16% do IPCA, influenciado pela queda dos preços da energia elétrica residencial, após aprovação da redução do ICMS da energia elétrica.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,28%, uma elevação em relação ao mês anterior (junho/2022 = 0,17%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Leite Longa Vida (25,46% a.m. e 77,84% a.a.), o Leite em pó (5,36% a.m. e 13,29% a.a.) e o Queijo (5,28% a.m. e 16,19% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-23,68% a.m. e -15,66% a.a.), a Batata-inglesa (-16,62% a.m. e 29,89% a.a.) e a Cenoura (-15,34% a.m. e 23,32% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior deflação (-2,12%), enquanto São Paulo - SP apresentou a menor deflação de -0,07%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,68%.

Em 2022, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (5,65%), enquanto Vitória - ES apresenta inflação de 2,99%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,77%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de julho foi marcado pela contínua volatilidade nos mercados internacionais. A queda dos preços das commodities sinaliza uma menor inflação adiante, no entanto, os preços globais ainda indicam um preço elevado. Os principais Bancos Centrais do mundo continuam com uma abordagem agressiva quanto a política monetária ao elevar a taxa de juros com o intuito de atingir rapidamente uma taxa neutra, e assim, leva-las a um nível restritivo, mas, gerando apreensão quanto ao crescimento mundial. Pelas surpresas inflacionárias e a projeção de que a inflação a médio prazo se distancie da meta de inflação, nos EUA, o Federal Reserve (FED) decidiu elevar a taxa básica de juros pela segunda vez. Este aperto monetário poderá causar uma desaceleração da economia americana, no entanto, o FED se mostrou propício a tolerar uma recessão a fim de controlar a inflação. Na zona do Euro a inflação se mantém elevada diante dos preços de energia que seguem impactados diante da limitada entrega de gás natural por parte da Rússia, o que faz com que o preço do gás ande em desencontro com as demais commodities. A instabilidade política na Itália é outro fator de preocupação quanto ao crescimento do bloco. Visando maior eficiência na política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) criou um novo método para intervir no mercado de títulos públicos dos países membros a fim de evitar que a dívida pública desses países interfira na elevação de juros pelo BCE para conter a inflação. Na China, a divulgação do PIB no 2º trimestre demonstrou os impactos econômicos sobre a implantação de políticas restritivas para contenção da pandemia do COVID-19 em abril e maio. Foi demonstrado os efeitos nos setores de serviços e um crescimento inferior ao esperado nas regiões com políticas mais rígidas. Diante dessa situação, a flexibilização da economia em junho indicou uma elevação em conformidade com as políticas fiscais e monetárias de caráter expansionistas. Na América Latina, a persistência das pressões inflacionárias dificulta o encerramento do ciclo de altas de juros pelos Bancos Centrais. Os apertos monetários das economias desenvolvidas, especialmente dos EUA, pressionam a alta do dólar diante das moedas locais, sendo um fator relevante para essa movimentação mesmo que a queda dos preços das commodities influenciem na direção oposta.

BRASIL

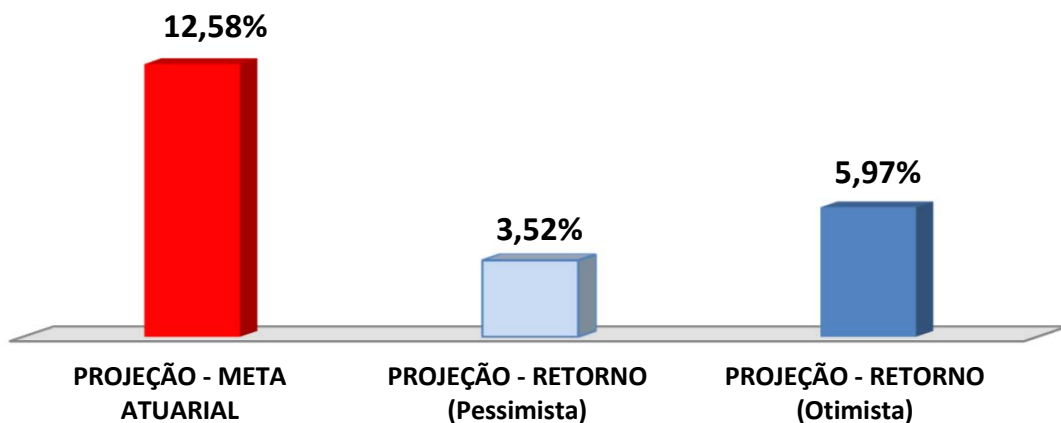
Após um 1º semestre de forte crescimento da economia, o 2º semestre continuou surpreendendo positivamente. A taxa de desemprego recuou para 9,3% no 2º trimestre de 2022, menor percentual de desocupação desde dezembro de 2015 (9,1%). Em relação ao 1º trimestre, o índice teve uma queda de 1,8% (11,1% no 1º Trim.) Com isso, o Ministério da Economia revisou de 1,5% para 2% a sua estimativa de crescimento do PIB em 2022, aumento da estimativa que se deve aos programas de auxílios do governo (Auxílio Brasil e PEC dos Benefícios) e também ao impacto do saque extraordinário do FGTS entre maio e junho, que aqueceram a economia com o aumento do consumo. Ao mesmo tempo, as incertezas em relação à dinâmica futura das contas públicas estão se ampliando. A implicação direta é com o Teto de Gastos durante um ano eleitoral, que sem o apoio de uma política fiscal consistente, torna o cumprimento da meta de inflação um desafio para os próximos anos.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/08/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,11% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,58%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 3,52% a 5,97% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM