
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS - MS / IAPESEM

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JULHO
2022

15 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	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Contabilização das Cotas dos Fundos de Investimentos	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
4.1 - Planejamento Financeiro	18
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	48
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	48
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	49
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	51
8.4 - Meta Atuarial	51
9 – ANÁLISE DO MERCADO	52
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	56
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	59

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 IAPESEM.

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 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	43.965.693,43	-	(305.274,70)	-	319.732,74	(184.846,42)	134.886,32	43.795.305,05
2	FEVEREIRO	43.795.305,05	98.139,39	(37.043,11)	-	328.258,50	(99.607,23)	228.651,27	44.085.052,60
3	MARÇO	44.085.052,60	1.649.167,97	(1.500.044,00)	-	852.978,03	(39.975,83)	813.002,20	45.047.178,77
4	ABRIL	45.047.178,77	150.000,00	-	-	330.044,46	(340.393,56)	(10.349,10)	45.186.829,67
5	MAIO	45.186.829,67	-	-	-	452.314,33	(43.881,53)	408.432,80	45.595.262,46
6	JUNHO	45.595.262,46	100.000,00	-	-	194.396,80	(373.358,02)	(178.961,22)	45.516.301,24
7	JULHO	45.516.301,24	565.995,08	(1.263.980,33)	-	524.050,95	(57.763,23)	466.287,73	45.284.603,72
8	AGOSTO	45.284.603,72	-	-	-	-	-	-	45.284.603,72
9	SETEMBRO	45.284.603,72	-	-	-	-	-	-	45.284.603,72
10	OUTUBRO	45.284.603,72	-	-	-	-	-	-	45.284.603,72
11	NOVEMBRO	45.284.603,72	-	-	-	-	-	-	45.284.603,72
12	DEZEMBRO	45.284.603,72	-	-	-	-	-	-	45.284.603,72
13	ANO	43.965.693,43	2.563.302,44	(3.106.342,14)	-	3.001.775,81	(1.139.825,82)	1.861.949,99	45.284.603,72

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

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

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%	57,6%	100,0%	51,5%	23.673.244,10	-
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%	2,8%	60,0%	35,3%	16.236.889,90	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	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					86,8%	39.910.134,00	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	4,7%	2.174.220,33	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,7%	315.282,64	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					5,4%	2.489.502,97	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,4%	2.034.471,91	-
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					4,4%	2.034.471,91	
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%	1,7%	10,0%	1,9%	850.494,84	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,9%	850.494,84	
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	-				1,5%	676.380,52	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	45.960.984,24	5

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

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%	15,7%	7.214.001,39	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	14,0%	6.440.513,76	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	4,8%	2.201.764,90	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,2%	7.448.249,51	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	11,3%	5.188.189,48	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,5%	220.950,27	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	6,5%	3.009.550,16	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,8%	6.795.706,38	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	3,0%	1.391.208,15	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	9,8%	4.523.974,88	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,9%	850.494,84	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	1,5%	676.380,52	-

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	24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.945.230,69	10,76%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	51,51%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.477.755,37	7,57%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.770.374,95	3,85%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.436.641,73	5,30%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	220.950,27	0,48%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.608.298,70	3,50%	SIM			
7	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.391.208,15	3,03%	SIM			
8	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.009.550,16	6,55%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.850.475,69	4,03%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.962.758,39	6,45%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.177.562,99	2,56%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,3%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	593.466,20	1,29%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.240.251,54	4,87%	SIM			
14	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.448.249,51	16,21%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.045.063,17	4,45%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.732.296,49	5,94%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			39.910.134,00	86,83%				

* 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?
17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	884.691,20	1,92%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,7%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	446.936,47	0,97%	SIM			
19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	403.999,70	0,88%	SIM			
20	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	438.592,96	0,95%	SIM			
21	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	315.282,64	0,69%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,7%	SIM
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	538.823,82	1,17%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,4%	SIM
23	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.495.648,09	3,25%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.523.974,88	9,84%				

* 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?
24	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	850.494,84	1,85%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,9%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			850.494,84	1,85%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
25	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,003%
26	Banco Bradesco S.A.	662.328,30	1,44%
27	Banco do Brasil S.A.	12.714,01	0,03%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		676.380,52	1,47%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	39.910.134,00	86,83%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.523.974,88	9,84%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	850.494,84	1,85%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	676.380,52	1,47%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	45.960.984,24	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	2.732.296,49	10.247.937.610,00	0,027%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.962.758,39	4.977.668.769,91	0,060%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.850.475,69	9.515.072.681,60	0,019%	SIM
	4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3.009.550,16	4.928.627.960,16	0,061%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.391.208,15	614.679.551,73	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.608.298,70	2.837.899.627,90	0,057%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	220.950,27	749.544.414,58	0,029%	SIM
	8	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.495.648,09	119.066.875,94	1,256%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	438.592,96	522.655.196,63	0,084%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	315.282,64	320.605.139,88	0,098%	SIM
	11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	403.999,70	178.413.114,32	0,226%	SIM
	12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.436.641,73	17.603.375.022,43	0,014%	SIM
	13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.045.063,17	12.954.528.143,84	0,016%	SIM
	14	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.770.374,95	3.885.055.392,30	0,046%	SIM
	15	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.477.755,37	546.066.831,92	0,637%	SIM
	16	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.945.230,69	240.014.556,34	2,060%	SIM
	17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.448.249,51	1.265.147.070,67	0,589%	SIM
	18	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.240.251,54	702.174.152,32	0,319%	SIM
	19	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	446.936,47	21.425.084,07	2,086%	SIM
	20	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	850.494,84	133.628.236,75	0,636%	SIM
	21	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	593.466,20	270.981.708,08	0,219%	SIM
	22	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.177.562,99	425.709.970,04	0,277%	SIM
	23	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	884.691,20	308.463.000,59	0,287%	SIM
	24	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	538.823,82	233.881.327,21	0,230%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				45.284.603,72			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				676.380,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				45.960.984,24			

* 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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	3.009.550,16	6,55%	4.928.627.960,16	0,061%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	25,07%	754.472,56	1,64%	2.837.899.627,90	0,026586%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	11,50%	346.218,66	0,75%	5.189.858.068,29	0,006671%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	42,07%	1.266.213,13	2,75%	3.221.639.121,16	0,039303%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	10,86%	326.741,04	0,71%	363.707.905,44	0,089836%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	10,49%	315.613,65	0,69%	329.463.118,63	0,095796%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.962.758,39	6,45%	4.977.668.769,91	0,060%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	2.962.821,22	6,45%	4.977.720.489,61	0,059522%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.177.562,99	2,56%	425.709.970,04	0,277%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,01%	1.177.640,53	2,56%	553.022.815,12	0,212946%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.240.251,54	4,87%	702.174.152,32	0,319%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.240.780,12	4,88%	1.290.479.677,53	0,173639%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	7.448.249,51	16,21%	1.265.147.070,67	0,589%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	7.448.249,51	16,21%	3.542.503.180,30	0,210254%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.732.296,49	5,94%	10.247.937.610,00	0,027%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	2.732.345,51	5,94%	24.394.332.488,67	0,011201%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	403.999,70	0,88%	178.413.114,32	0,226%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>404.070,54</i>	<i>0,88%</i>	<i>229.982.939,32</i>	<i>0,175696%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	315.282,64	0,69%	320.605.139,88	0,098%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>315.340,19</i>	<i>0,69%</i>	<i>347.061.644,44</i>	<i>0,090860%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		8,12%	1.495.648,09	3,25%	119.066.875,94	1,256%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
	<i>BB FI FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO</i>	<i>0,06%</i>	<i>897,39</i>	<i>0,00%</i>	<i>333.679.016,89</i>	<i>0,000269%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP</i>	<i>5,86%</i>	<i>87.570,20</i>	<i>0,19%</i>	<i>524.769.376,38</i>	<i>0,016687%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI</i>	<i>2,05%</i>	<i>30.615,92</i>	<i>0,07%</i>	<i>120.083.204,53</i>	<i>0,025496%</i>	<i>SIM</i>		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,46%	850.494,84	1,85%	133.628.236,75	0,636%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE</i>	<i>5,39%</i>	<i>45.865,98</i>	<i>0,10%</i>	<i>3.135.109.070,61</i>	<i>0,001463%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,792151992	R\$ 3,757081083	471.210,205672	0,0000000	0,0000000	471.210,205672
2	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	R\$ 4,130140013	R\$ 4,171726043	490.219,911063	0,0000000	0,0000000	490.219,911063
3	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,458909012	R\$ 4,504482592	540.937,095434	0,0000000	0,0000000	540.937,095434
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,134429867	R\$ 6,203826725	259.243,007799	0,0000000	0,0000000	259.243,007799
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,604256074	R\$ 2,616768712	531.651,171107	0,0000000	0,0000000	531.651,171107
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,932836375	R\$ 2,963400436	843.988,233913	0,0000000	0,0000000	843.988,233913
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	R\$ 3,390195460	R\$ 3,327296297	66.405,348448	0,0000000	0,0000000	66.405,348448
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,220955076	R\$ 3,213840212	575.783,352007	0,0000000	0,0000000	575.783,352007
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,541683769	R\$ 5,136042094	940.919,629074	123050,0350630	0,0000000	1.063.969,664137
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,578266374	R\$ 1,584659308	1.899.178,040965	0,0000000	0,0000000	1.899.178,040965
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,932836375	R\$ 2,963400429	155.795,108024	0,0000000	0,0000000	155.795,108024
12	0913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 3,989245100	R\$ 3,954591996	297.771,044684	0,0000000	0,0000000	297.771,044684
13	0913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	R\$ 2,973688300	R\$ 3,008168605	197.284,885911	0,0000000	0,0000000	197.284,885911
14	01849	2764-2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,655862904	R\$ 1,673596498	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
15	01849	2764-2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,772858500	R\$ 2,801535697	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
16	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,233871500	R\$ 5,183596065	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
17	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,260989698	R\$ 2,260711301	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505

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

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

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
18			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,655862900	R\$ 1,673596501	60.477,829281	151921,4077742	0,0000000	212.399,237056
19	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	R\$ 6,672088964	R\$ 6,961220888	45.291,285115	0,0000000	0,0000000	45.291,285115
20	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,589562952	R\$ 2,678825194	150.812,266841	0,0000000	0,0000000	150.812,266841
21	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 2,075737013	R\$ 2,509212003	174.793,106166	0,0000000	0,0000000	174.793,106166
22	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	R\$ 1,107463887	R\$ 1,114657556	1.341.800,521046	0,0000000	0,0000000	1.341.800,521046
23	01849	2764-2	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,023044200	R\$ 2,111894863	211.628,181749	0,0000000	0,0000000	211.628,181749
24	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,245715041	R\$ 7,851645177	108.320,590244	0,0000000	0,0000000	108.320,590244
25	0913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,219932599	R\$ 1,343608707	401.027,335788	0,0000000	0,0000000	401.027,335788
26	0913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,266308687	R\$ 2,370139596	373.265,440353	0,0000000	0,0000000	373.265,440353

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

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

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?	4.432.837,46	10,6%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2021.

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)	7.214.001,39	18,1%

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	2.045.924,98	4,5%

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).

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.	16.429.061,24	1.488.484.870.523,16	0,0011%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.252.079,85	485.838.295.259,78	0,0013%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.771.029,19	61.414.700.099,41	0,0029%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	19.408.918,42	544.080.561.850,10	0,0036%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.423.515,02	24.534.471.992,81	0,0058%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		45.284.603,72			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		676.380,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		45.960.984,24			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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	CAIXA	1568	006.00000028-1	2.045.063,17	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
		CAIXA	1568	006.00000028-1	2.436.641,73	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
		BB	4992-1	5127-6	2.732.296,49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
				Total	7.214.001,39	
				Total	7.214.001,39	

Referência: JULHO

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

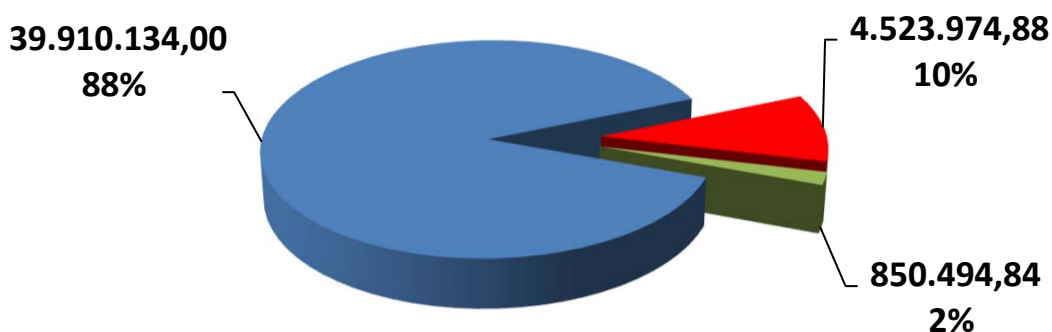
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	39.910.134,00	88,1%
RENDA VARIÁVEL	4.523.974,88	10,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	850.494,84	1,9%
TOTAL	45.284.603,72	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

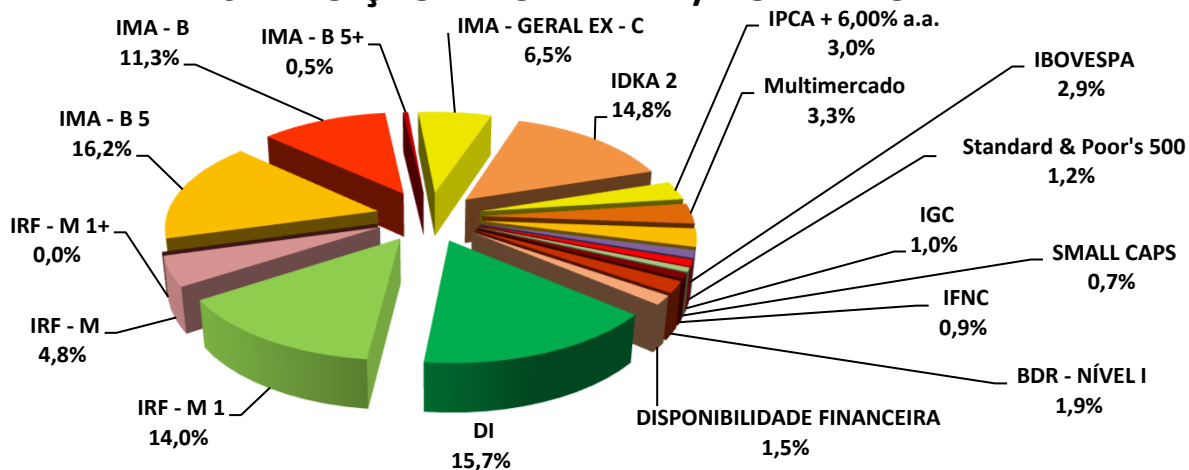


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	7.214.001,39	15,7%
IRF - M 1	6.440.513,76	14,0%
IRF - M	2.201.764,90	4,8%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	7.448.249,51	16,2%
IMA - B	5.188.189,48	11,3%
IMA - B 5+	220.950,27	0,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	3.009.550,16	6,5%
IDKA 2	6.795.706,38	14,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	1.391.208,15	3,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.495.648,09	3,3%
IBOVESPA	1.323.284,16	2,9%
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	538.823,82	1,2%
IGC	446.936,47	1,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	315.282,64	0,7%
IFNC	403.999,70	0,9%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	850.494,84	1,9%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	676.380,52	1,5%
TOTAL	45.960.984,24	100,0%

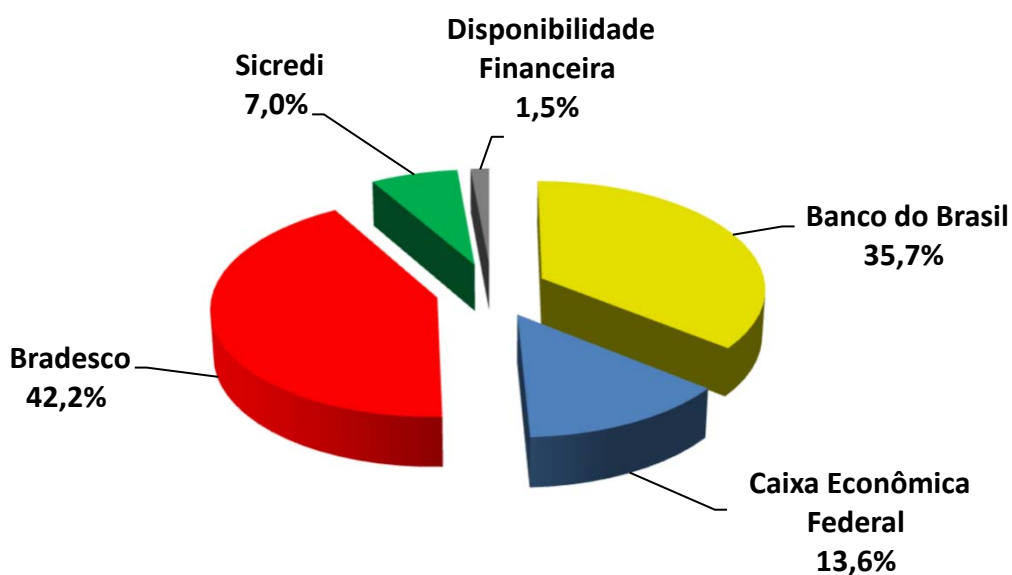
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	16.429.061,24	35,7%
Caixa Econômica Federal	6.252.079,85	13,6%
Bradesco	19.408.918,42	42,2%
Sicredi	3.194.544,21	7,0%
Disponibilidade Financeira	676.380,52	1,5%
TOTAL	45.960.984,24	100,0%

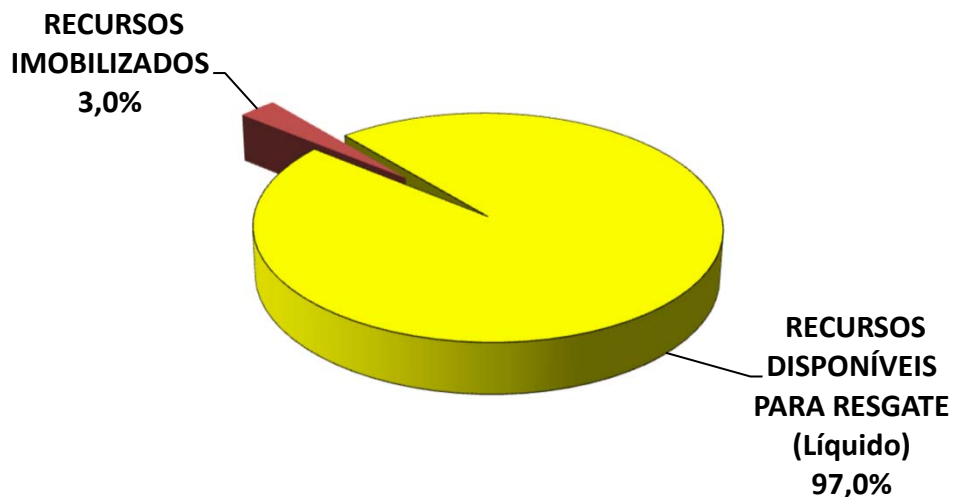
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	44.569.776,09	97,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.391.208,15	3,0%
TOTAL	45.960.984,24	100,0%

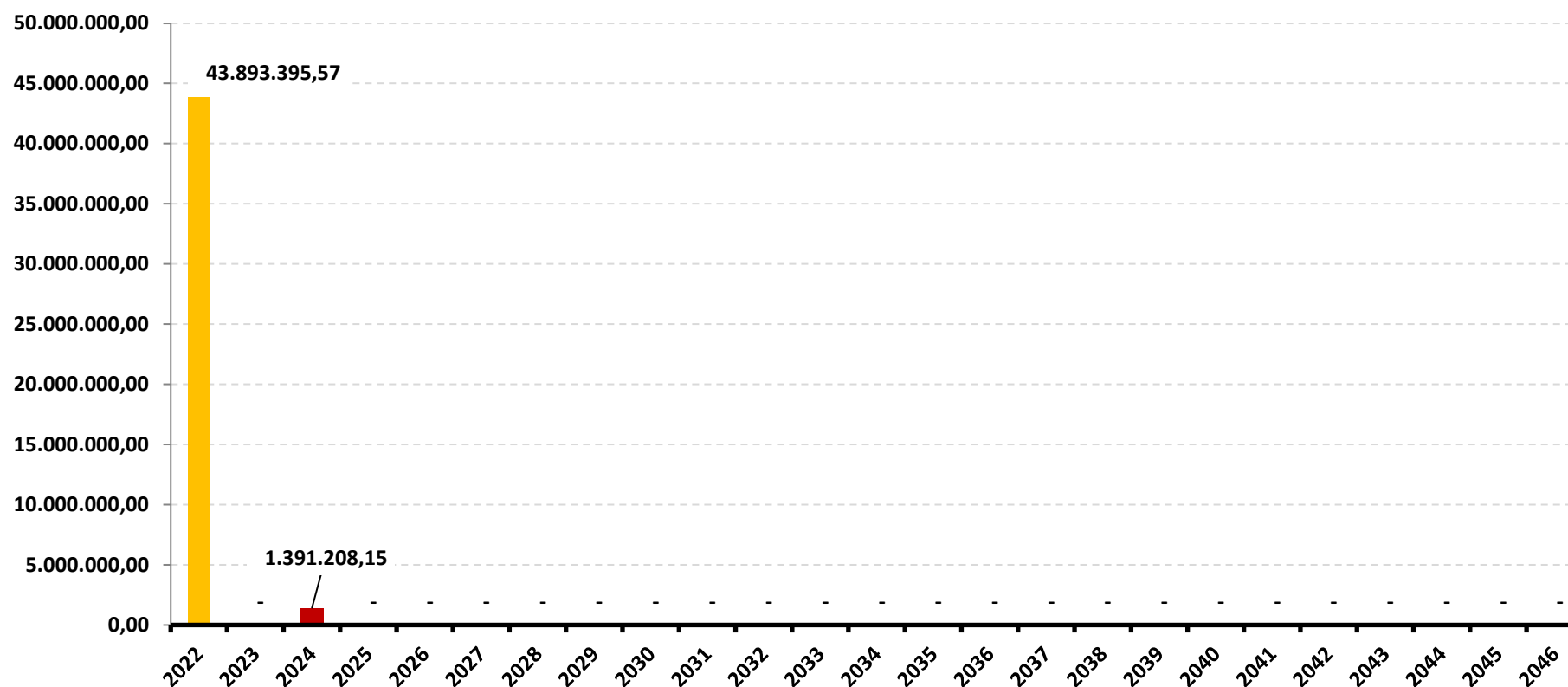
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

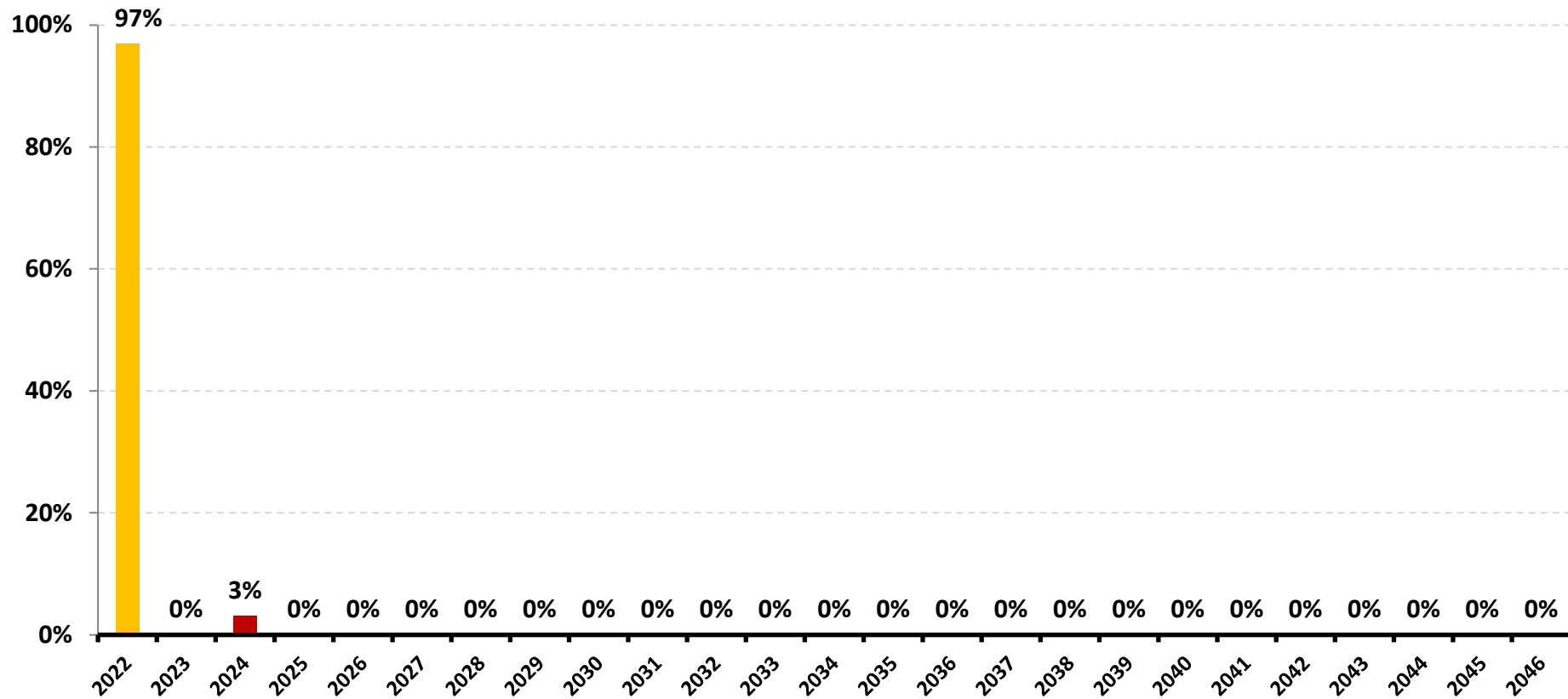
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	300.000,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.247.937.610,00	4.977.668.769,91	9.515.072.681,60	4.928.627.960,16
NÚMERO DE COTISTAS **	993	1063	1077	419
VALOR DA COTA **	2,568021048	2,963400437	3,213840206	1,584659308
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016
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 IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	35.292.597/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercado
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B 5 +	Multimercado
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	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20%
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	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+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	614.679.551,73	2.837.899.627,90	749.544.414,58	119.066.875,94
NÚMERO DE COTISTAS **	140	440	223	99
VALOR DA COTA **	2,616768712	6,203826711	3,327296339	1,114657554
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	09/10/2017	15/04/2019	02/03/2020
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	522.655.196,63	320.605.139,88	178.413.114,32	17.603.375.022,43
NÚMERO DE COTISTAS **	27178	13238	5725	596
VALOR DA COTA **	2,509212	6,961220822	2,678825187	4,50448258
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020	30/09/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012	16/08/2012
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	1000	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.954.528.143,84	5.065.234.429,28	761.462.879,89	1.657.612.299,94
NÚMERO DE COTISTAS **	959	1167	198	246
VALOR DA COTA **	4,17172604	2,84293911	2,49512697	2,37960031
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019	25/09/2018	25/09/2018	26/09/2018
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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50.000,00	10000	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	1.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.885.055.392,30	546.066.831,92	240.014.556,34	1.265.147.070,67
NÚMERO DE COTISTAS **	786	230	66	163
VALOR DA COTA **	3,75708109	2,8015357	1,6735965	2,2607113
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRABESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	08.702.798/0001-25	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	07/01/2008	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	5.000,00	1.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	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 **	702.174.152,32	21.425.084,07	133.628.236,75	270.981.708,08
NÚMERO DE COTISTAS **	99	981	74	242
VALOR DA COTA **	5,1835961	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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	S&P500 BR	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	500,00	500,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00	100,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	100,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	300,00	300,00	
CARÊNCIA	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	425.709.970,04	308.463.000,59	233.881.327,21	
NÚMERO DE COTISTAS **	284	6907	4993	
VALOR DA COTA **	3,954592	2,3701396	1,3436087	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	

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

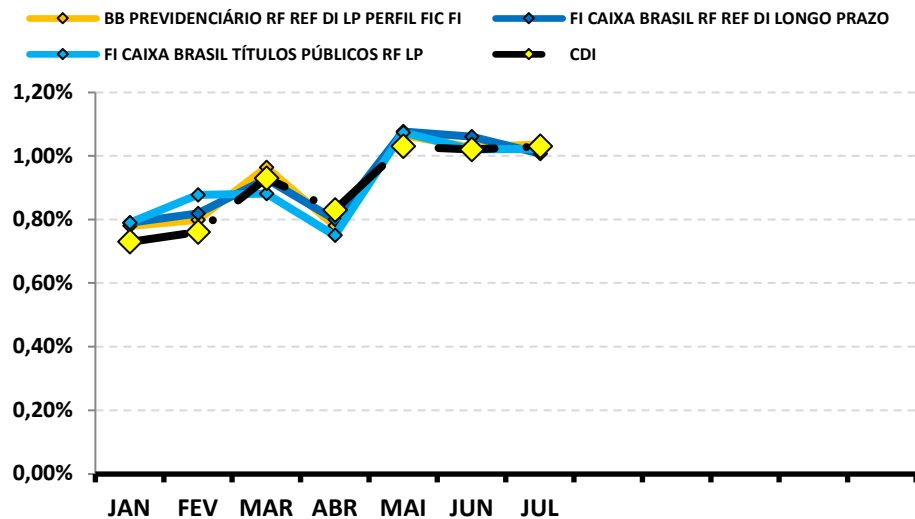
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

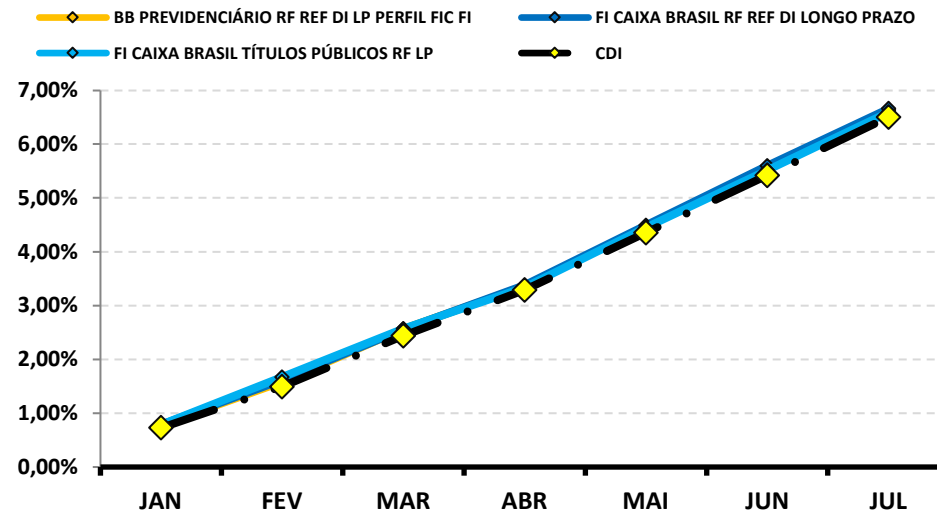
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

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%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%	1,06%	1,01%						6,66%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	1,02%						6,59%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%						6,50%

Rentabilidade Mensal



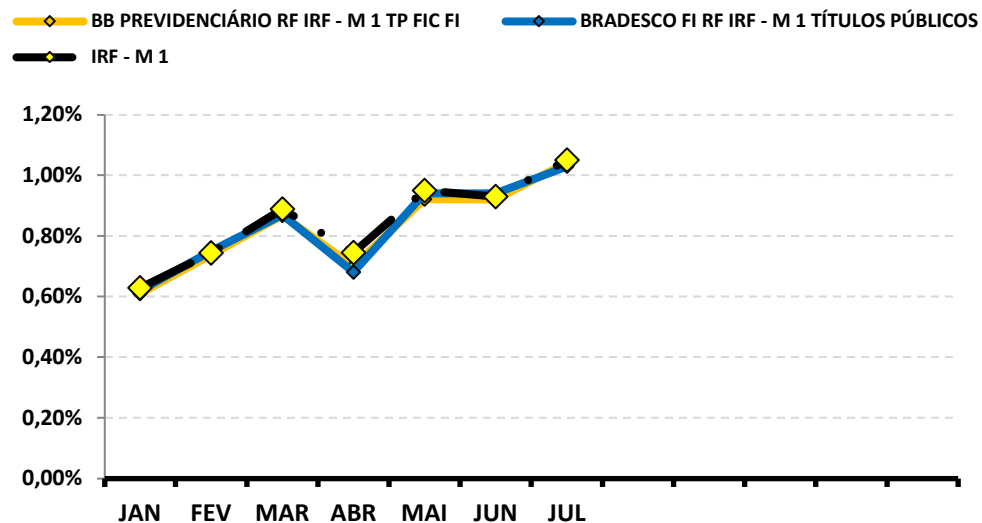
Rentabilidade Acumulada



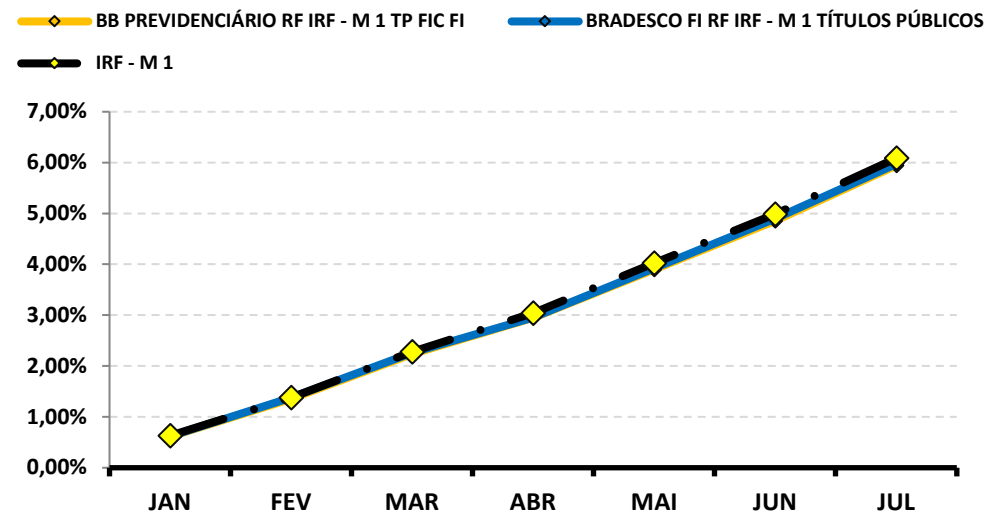
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%						5,94%
11.484.558/0001-06	BRADESCO 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



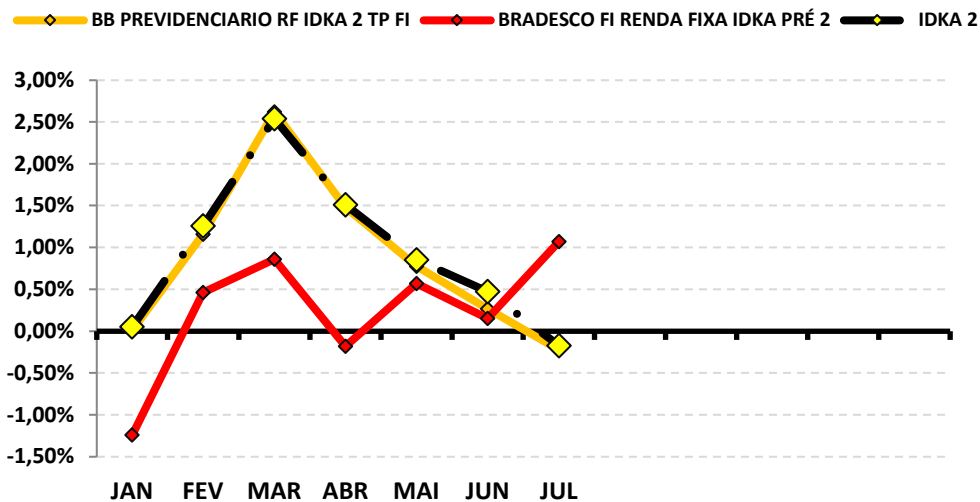
Rentabilidade Acumulada



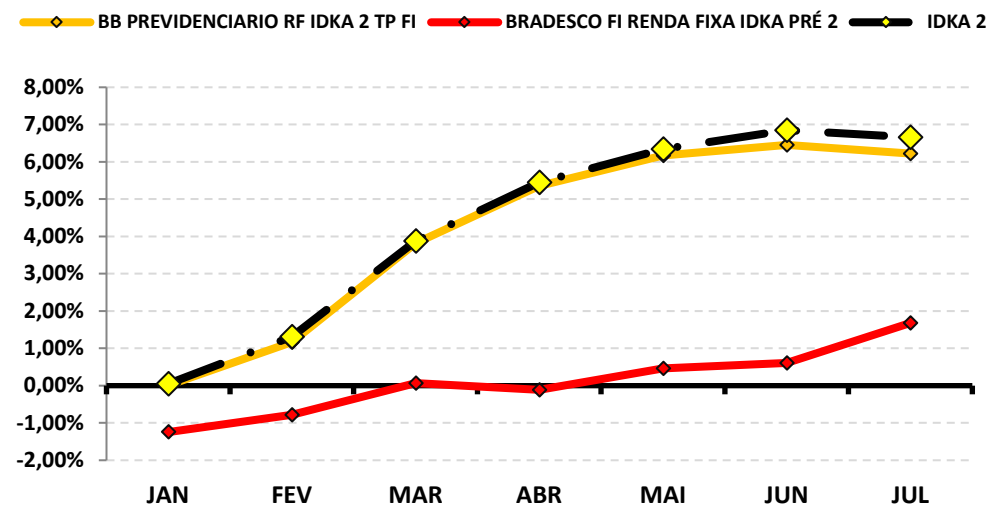
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%						6,22%
24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-1,24%	0,46%	0,86%	-0,18%	0,57%	0,15%	1,07%						1,68%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%						6,66%

Rentabilidade Mensal



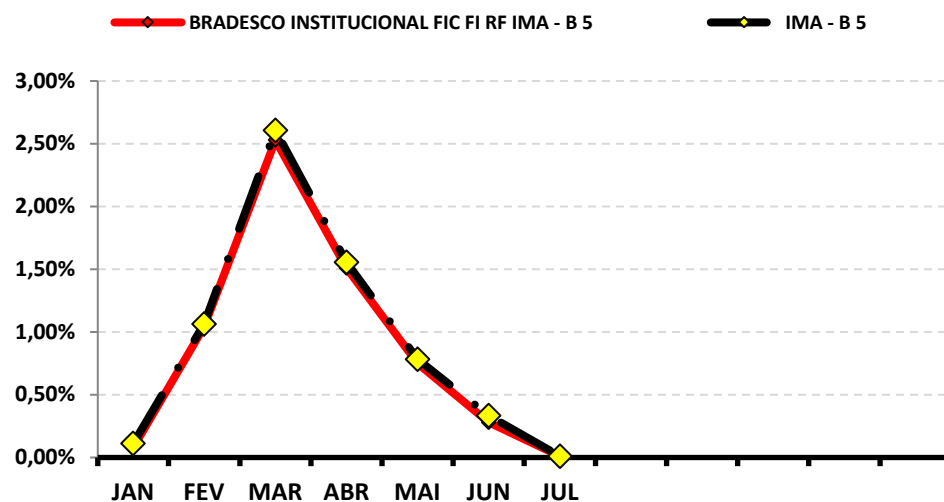
Rentabilidade Acumulada



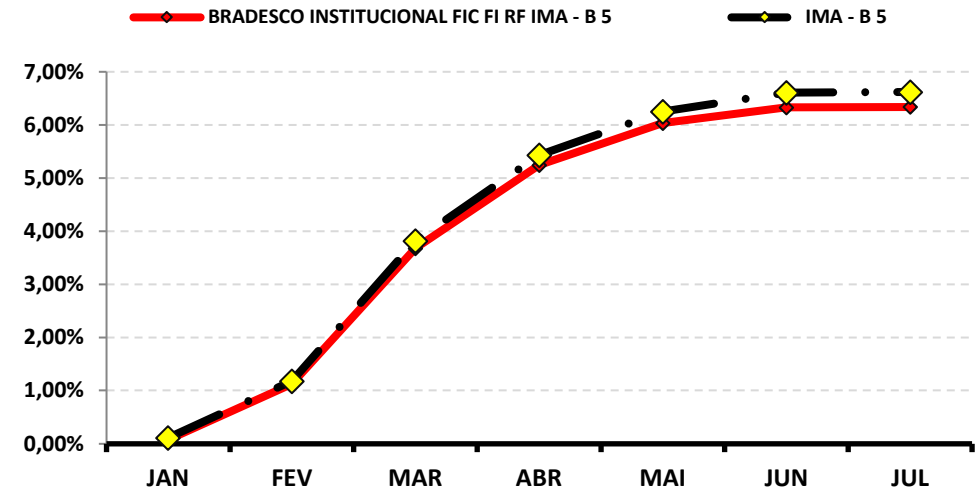
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRADESCO 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



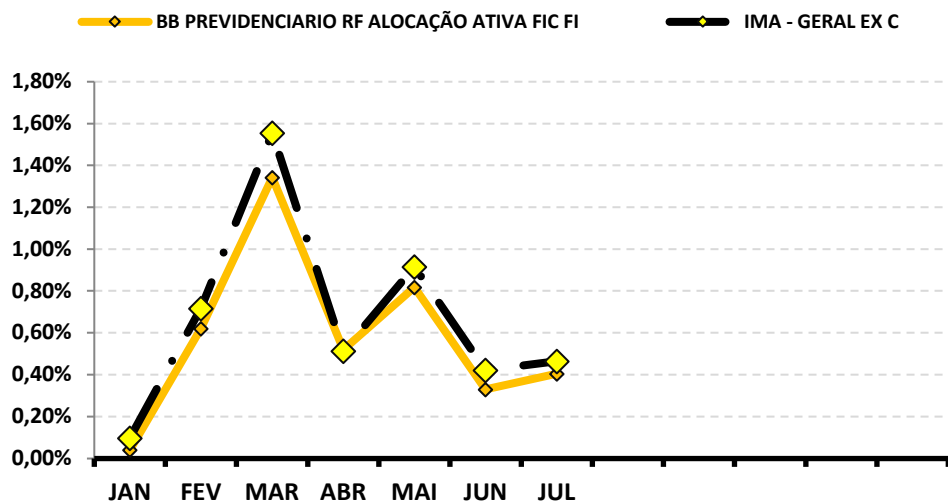
Rentabilidade Acumulada



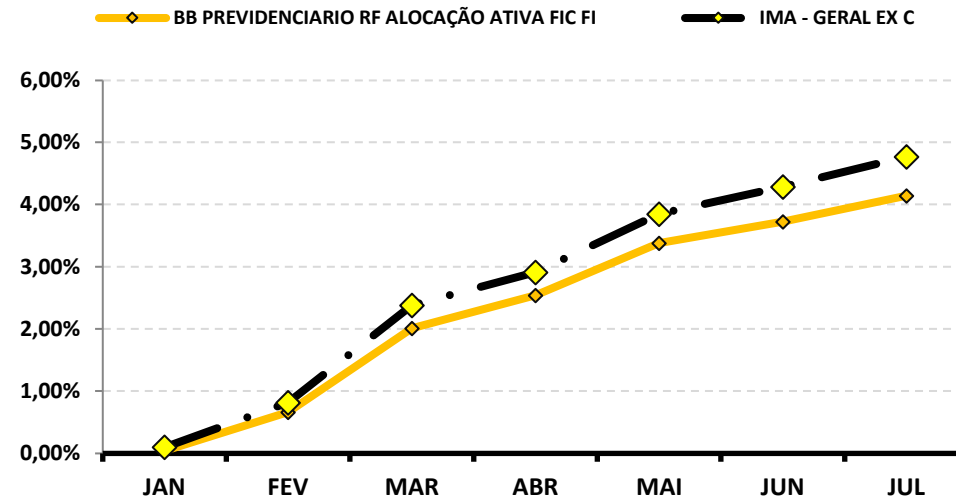
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	0,41%						4,14%
	IMA - GERAL EX C	0,10%	0,72%	1,56%	0,51%	0,92%	0,42%	0,46%						4,77%

Rentabilidade Mensal



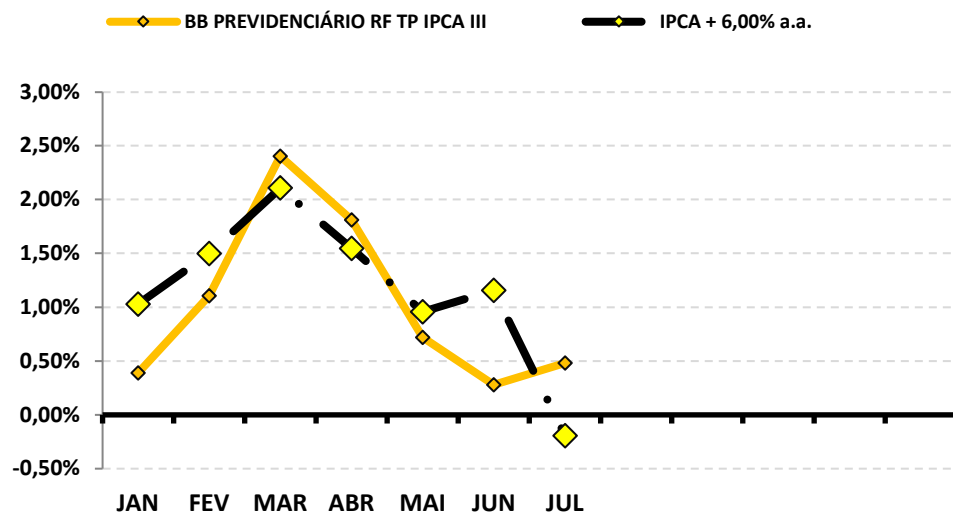
Rentabilidade Acumulada



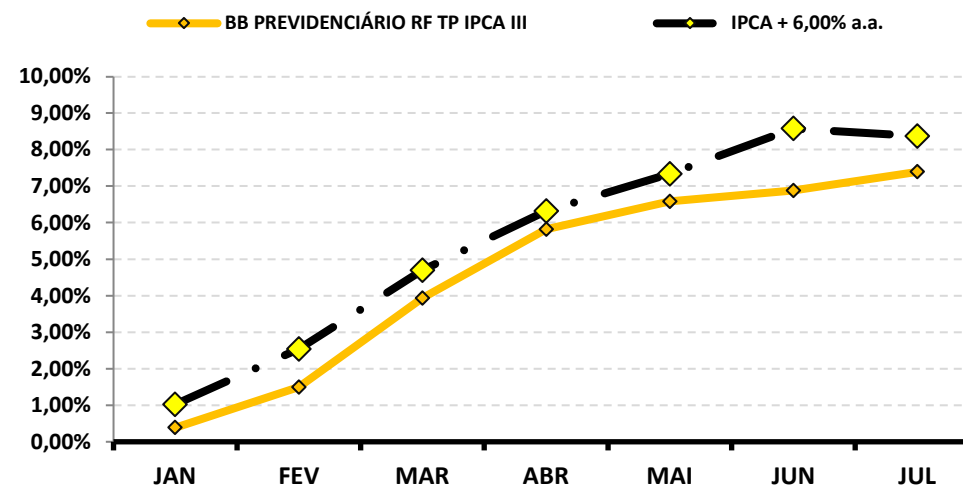
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,39%	1,11%	2,40%	1,81%	0,72%	0,28%	0,48%						7,39%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,19%						8,37%

Rentabilidade Mensal



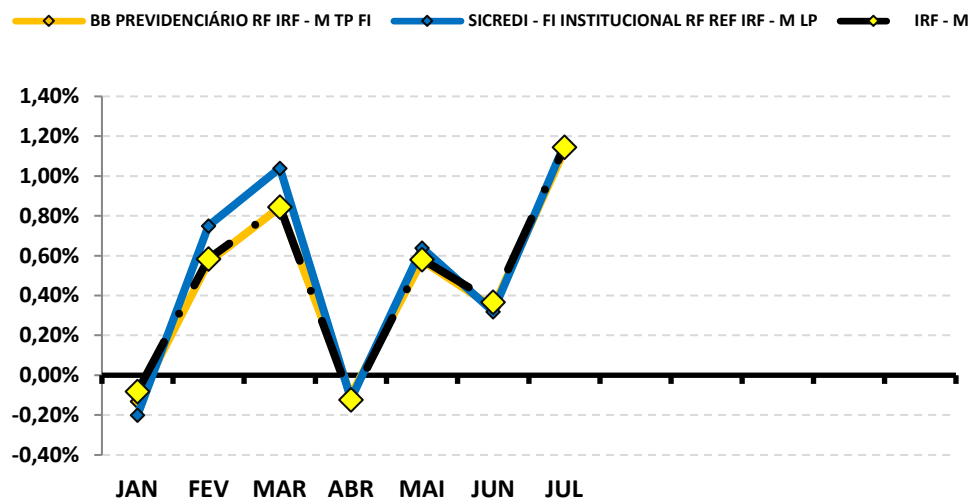
Rentabilidade Acumulada



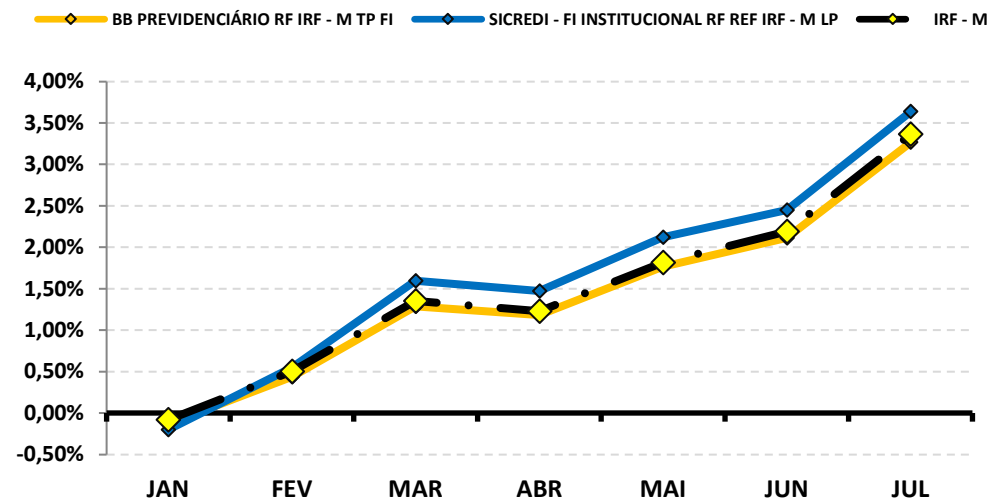
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	1,13%						3,27%
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



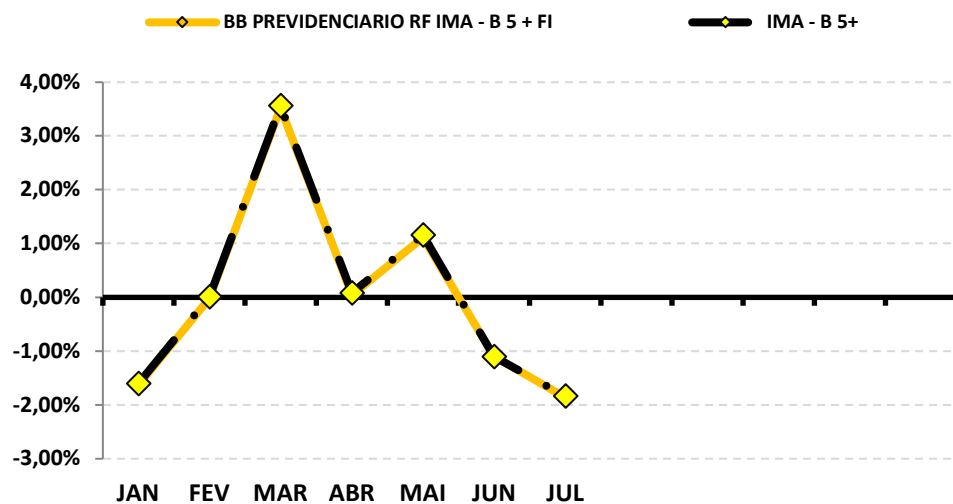
Rentabilidade Acumulada



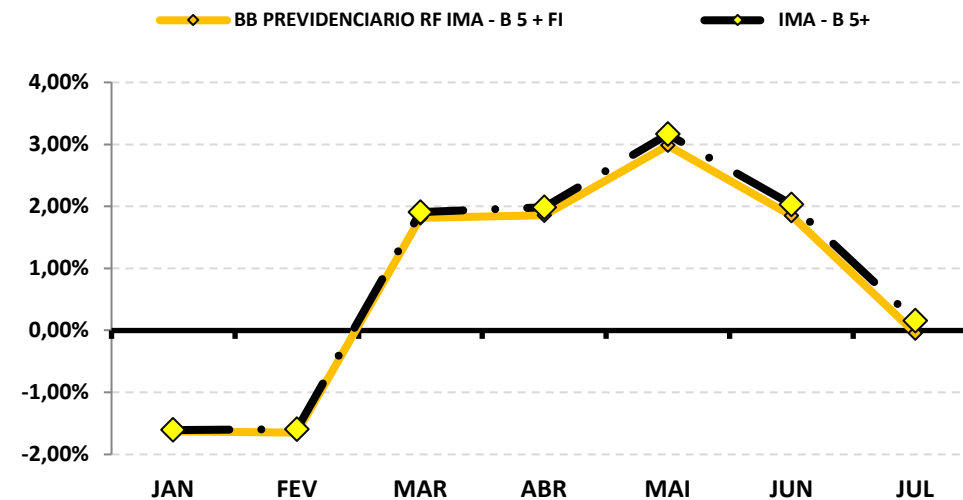
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
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%
	IMA - B 5+	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-1,84%						0,16%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

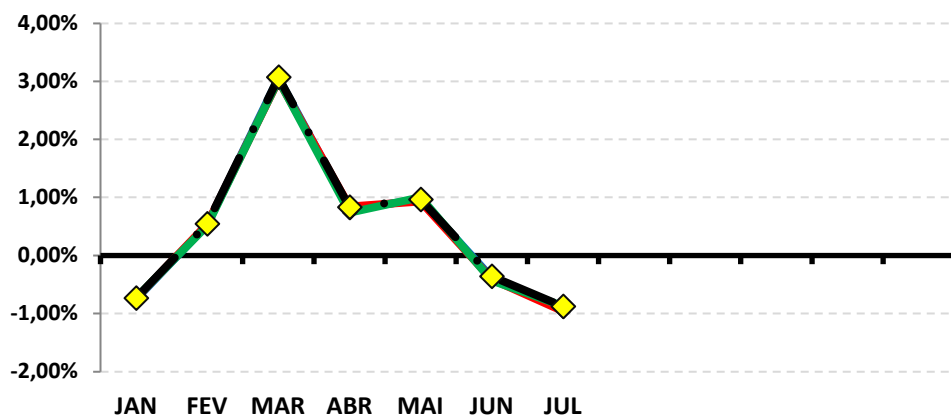


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL							ACUMULADO
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	-0,92%							3,28%
08.702.798/0001-25	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,74%	0,54%	3,02%	0,84%	0,93%	-0,41%	-0,96%							3,21%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	-0,87%							3,24%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%							3,43%

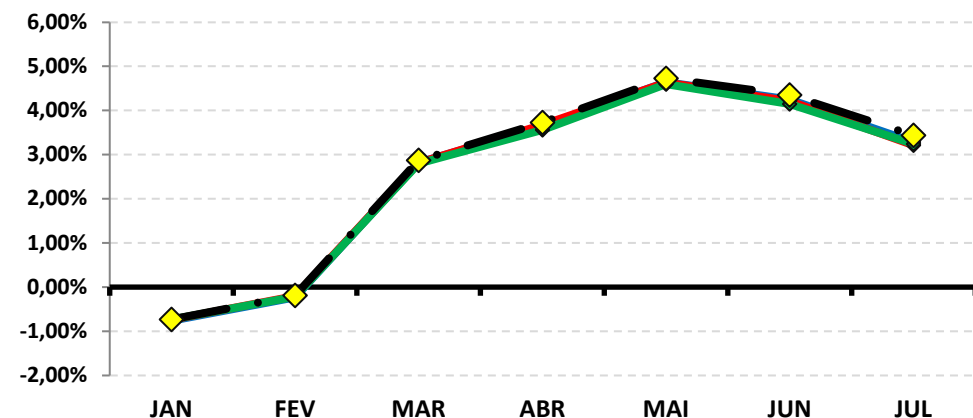
Rentabilidade Mensal

- FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- IMA - B



Rentabilidade Acumulada

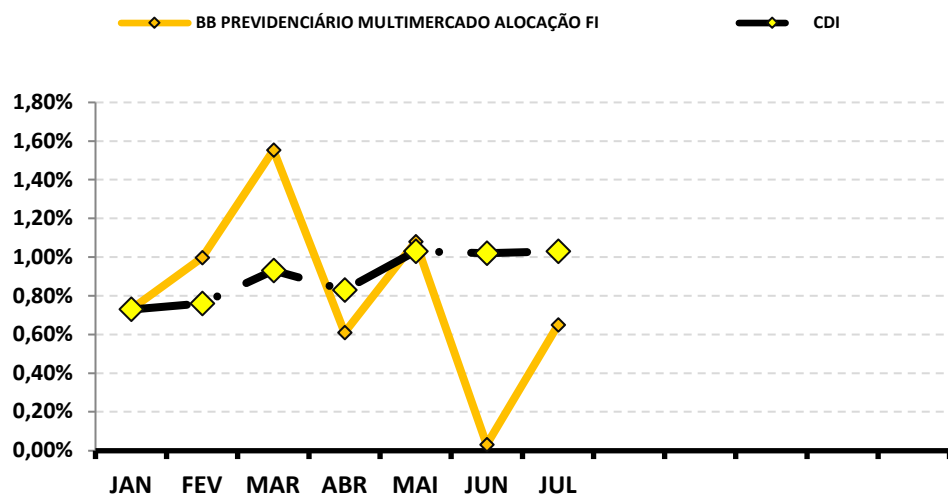
- FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- IMA - B



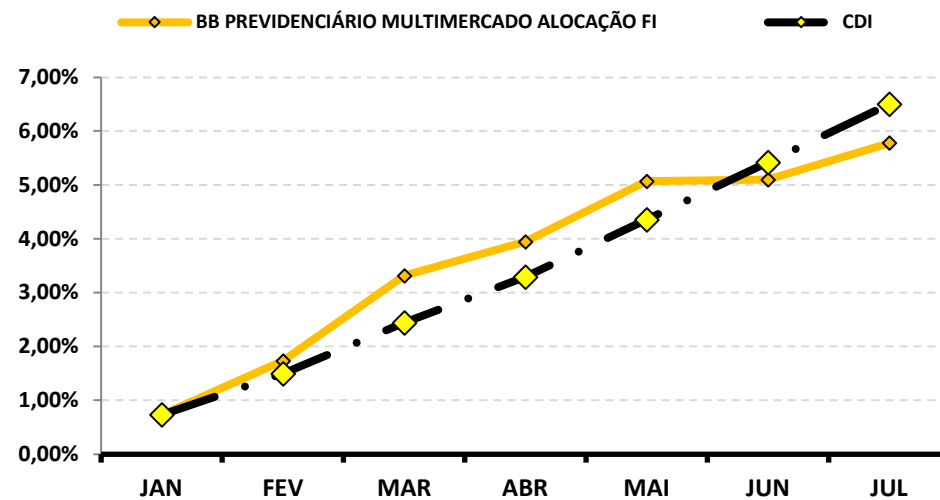
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,73%	1,00%	1,55%	0,61%	1,08%	0,03%	0,65%						5,78%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%						6,50%

Rentabilidade Mensal



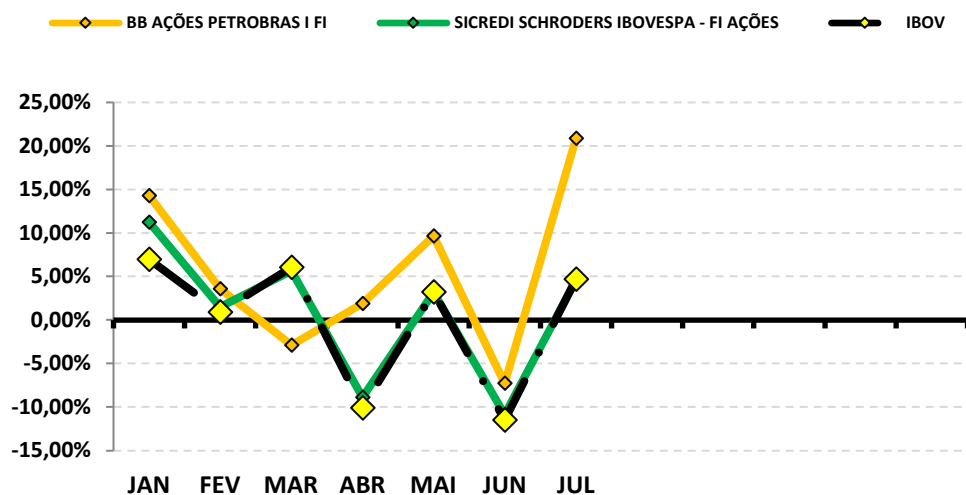
Rentabilidade Acumulada



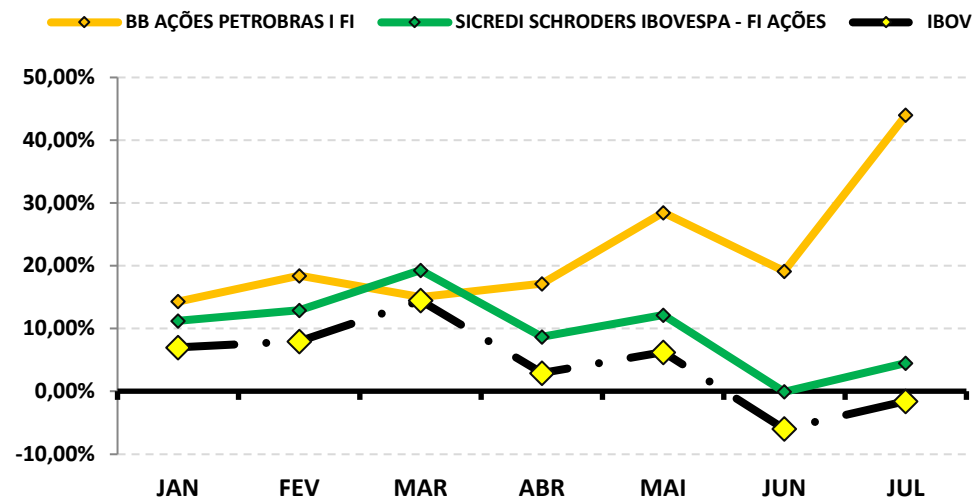
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%	20,88%						43,98%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	-8,90%	3,18%	-10,87%	4,58%						4,51%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%						-1,58%

Rentabilidade Mensal



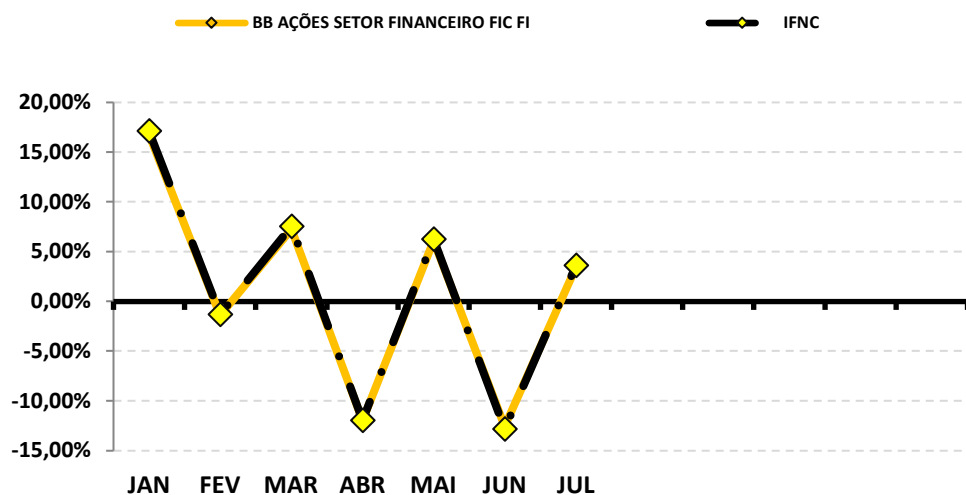
Rentabilidade Acumulada



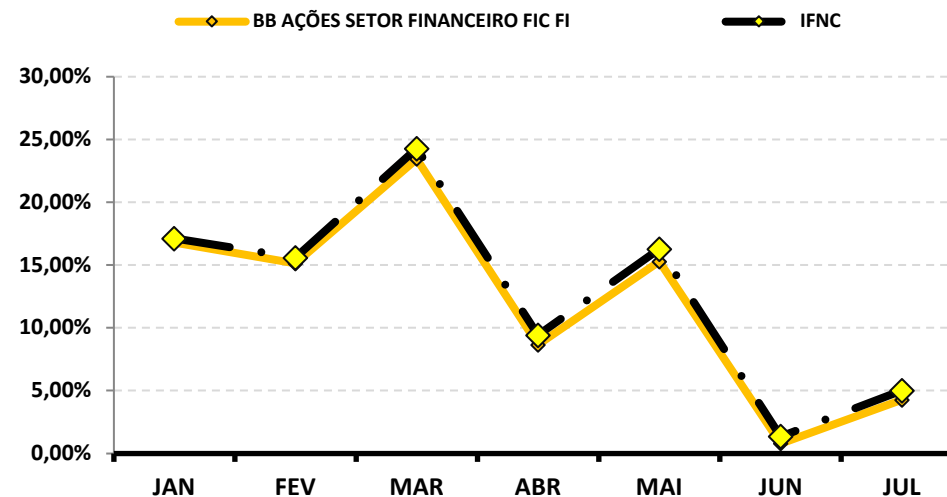
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	-11,99%	6,10%	-12,57%	3,45%						4,27%
	IFNC	17,12%	-1,31%	7,53%	-11,96%	6,25%	-12,83%	3,60%						5,00%

Rentabilidade Mensal



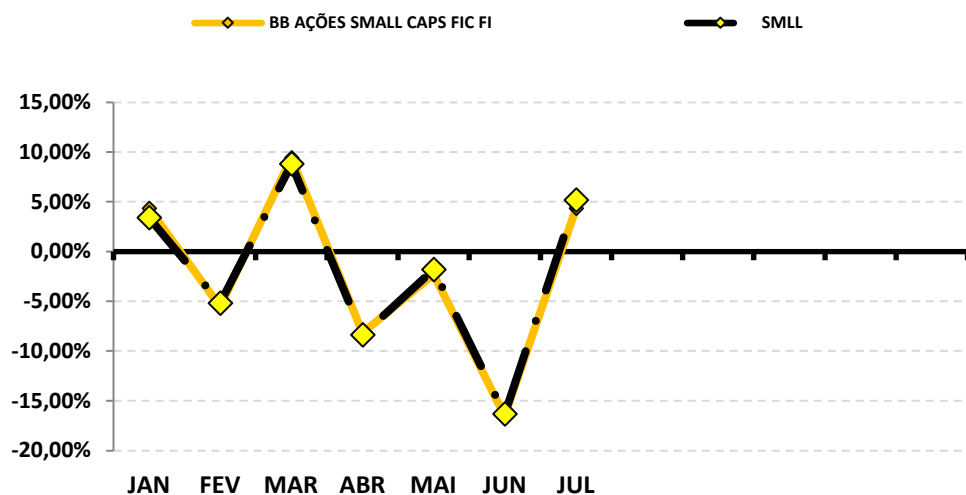
Rentabilidade Acumulada



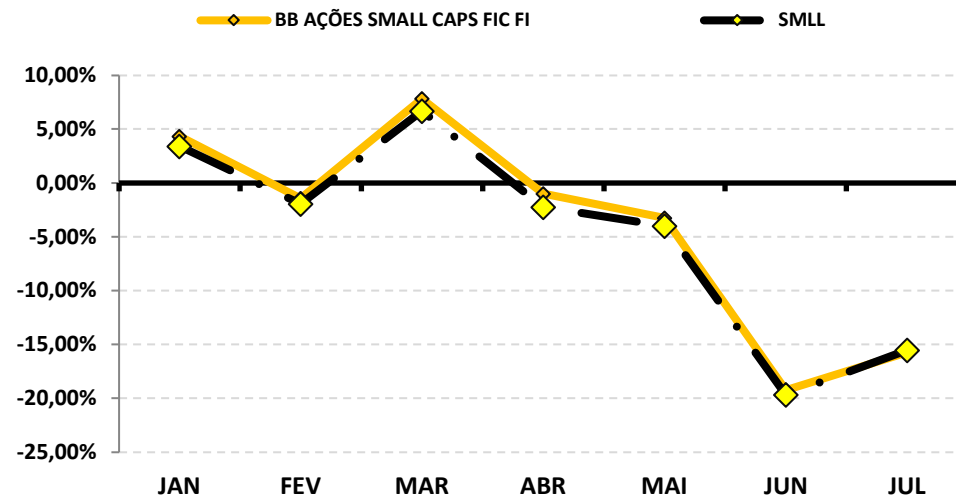
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	-8,19%	-2,29%	-16,51%	4,33%						-15,73%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%						-15,54%

Rentabilidade Mensal



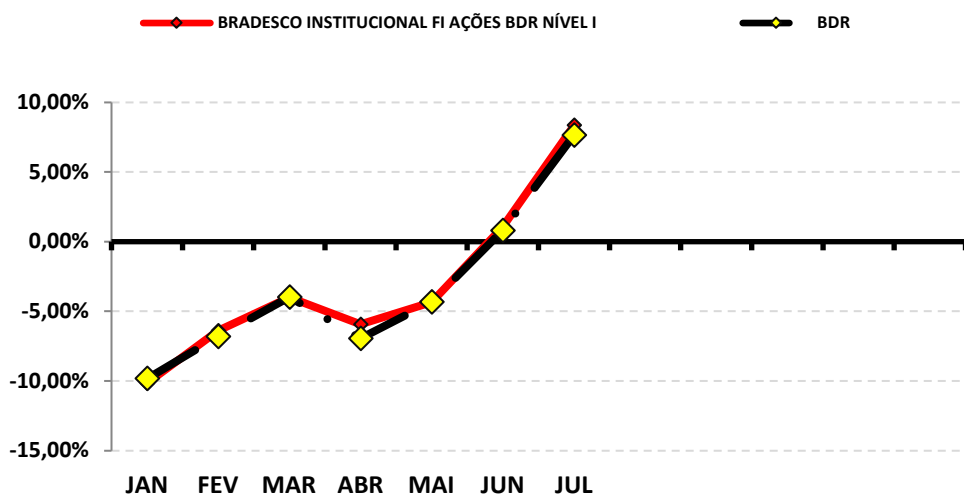
Rentabilidade Acumulada



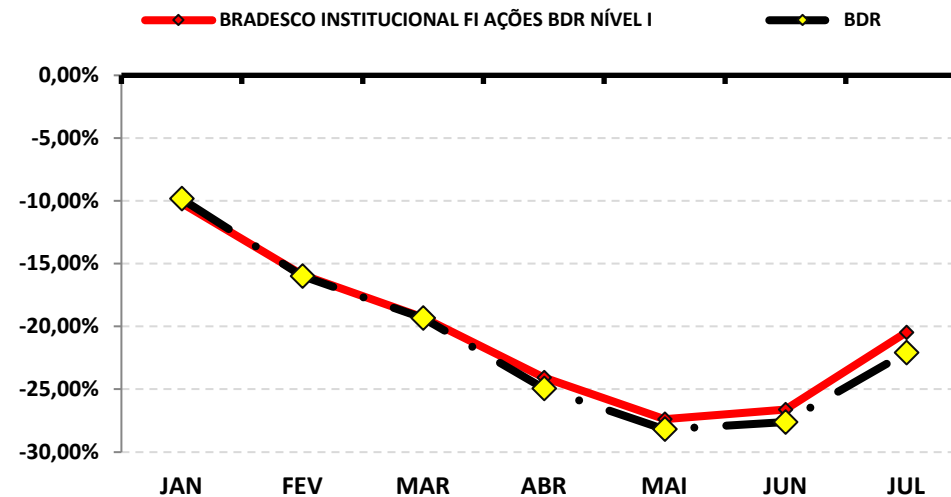
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL	-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



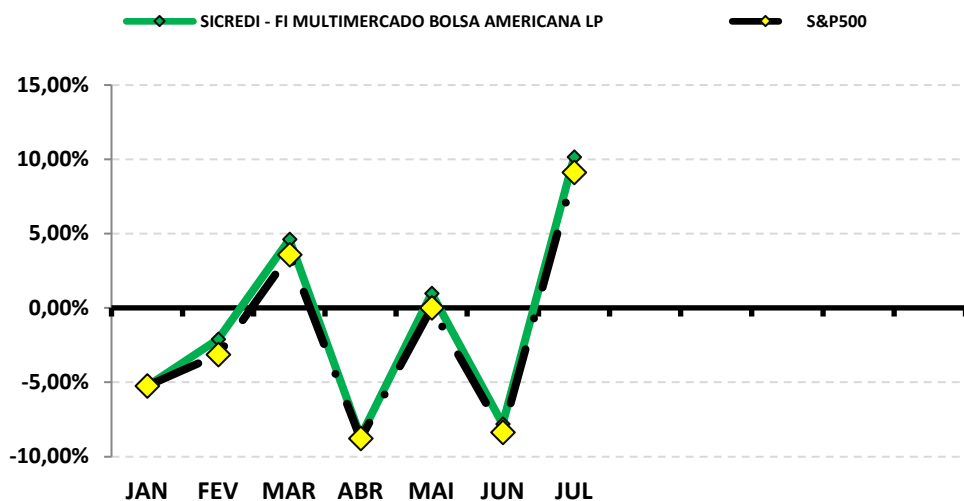
Rentabilidade Acumulada



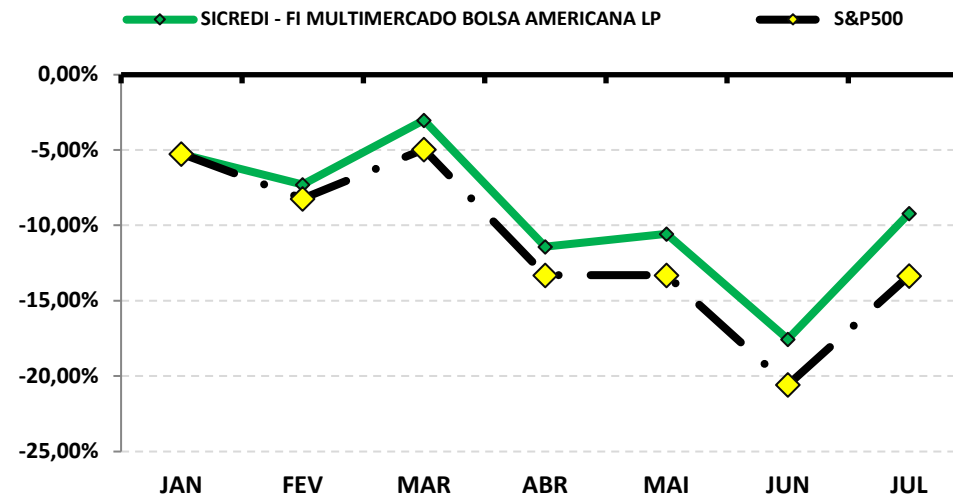
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%	-2,12%	4,61%	-8,66%	0,96%	-7,82%	10,14%						-9,20%
	S&P500	-5,26%	-3,14%	3,58%	-8,80%	0,01%	-8,39%	9,11%						-13,34%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,31%	0,52%	1,84%	-0,02%	0,90%	-0,39%	1,02%					
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 IAPESEM NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 466.287,73

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ (128.426,63)

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,31%	0,83%	2,69%	2,67%	3,59%	3,19%	4,24%					
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%	5,95%	6,87%	8,01%	7,70%					

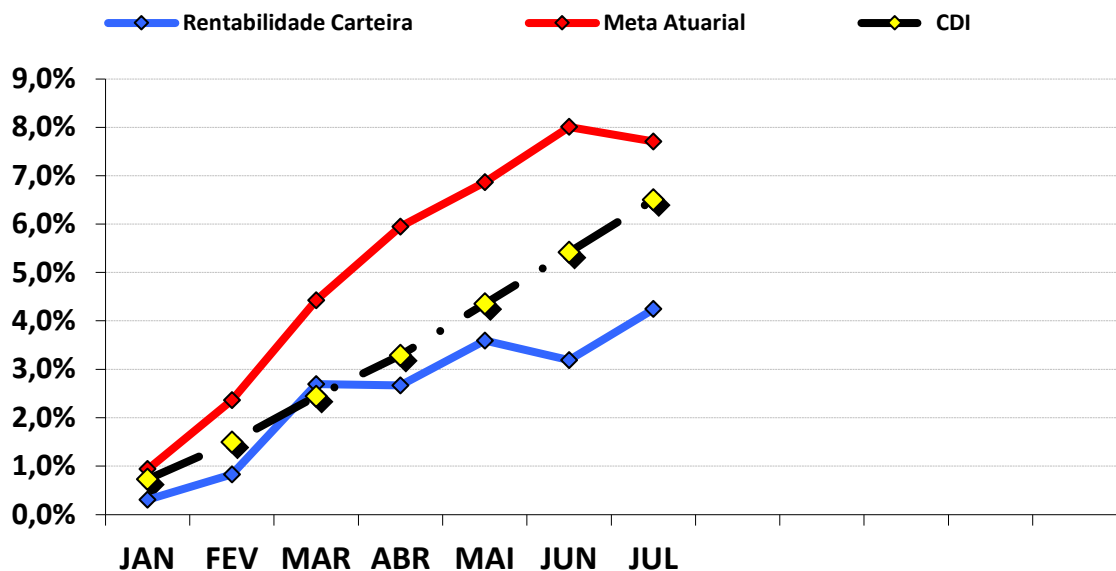
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **1.861.949,99**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.325.797,23**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.463.847,24)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,31%	0,94%	0,73%
FEV	0,83%	2,36%	1,50%
MAR	2,69%	4,42%	2,44%
ABR	2,67%	5,95%	3,29%
MAI	3,59%	6,87%	4,35%
JUN	3,19%	8,01%	5,42%
JUL	4,24%	7,70%	6,50%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,24% 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 65,27% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 4,24% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,70%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 55,11% 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%.

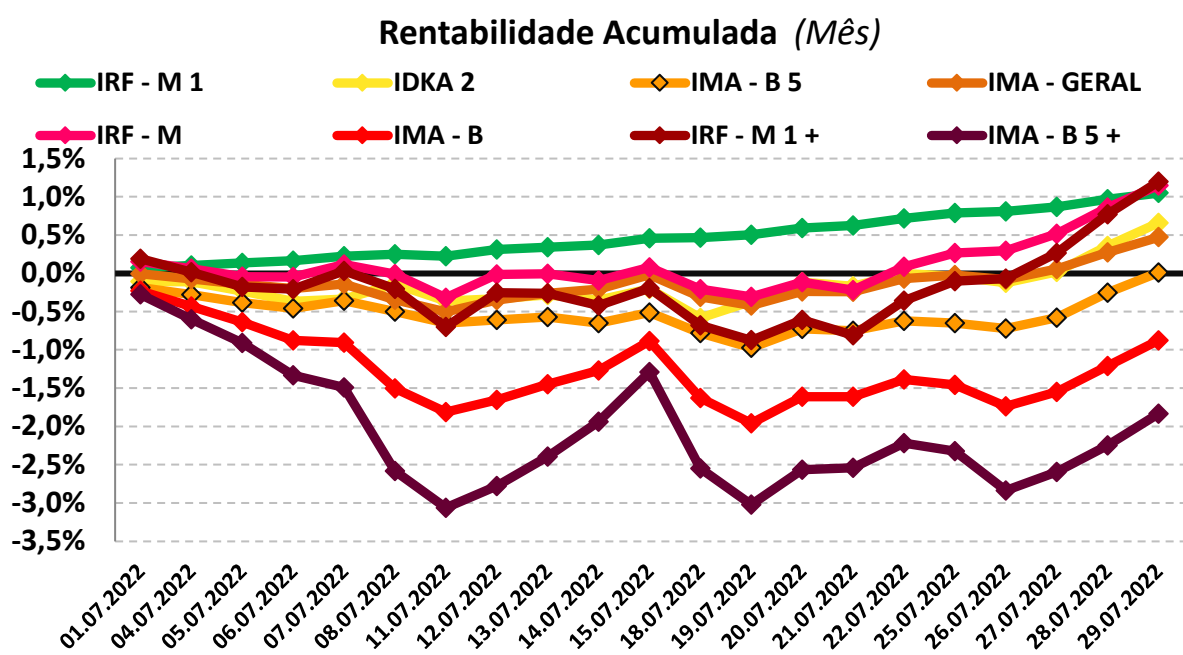
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

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

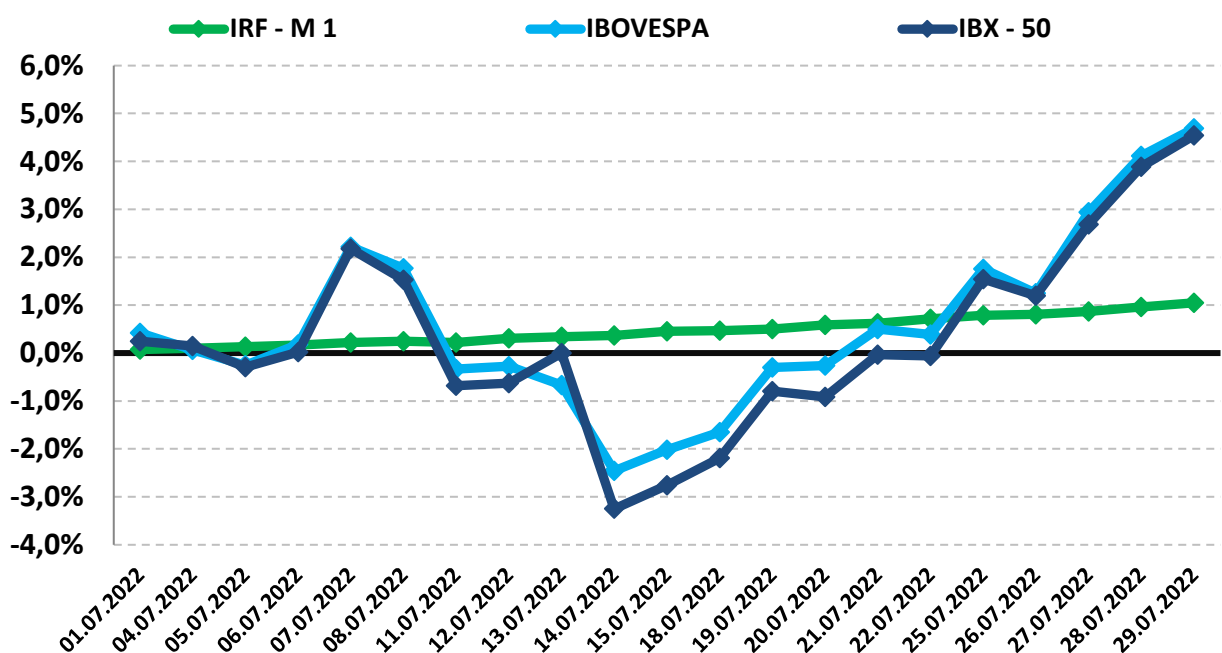
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 2ª semana de julho e conseguindo fechar o mês de forma positiva. Com a valorização dos commodities de petróleo e minérios (Petrobrás e Vale), 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)



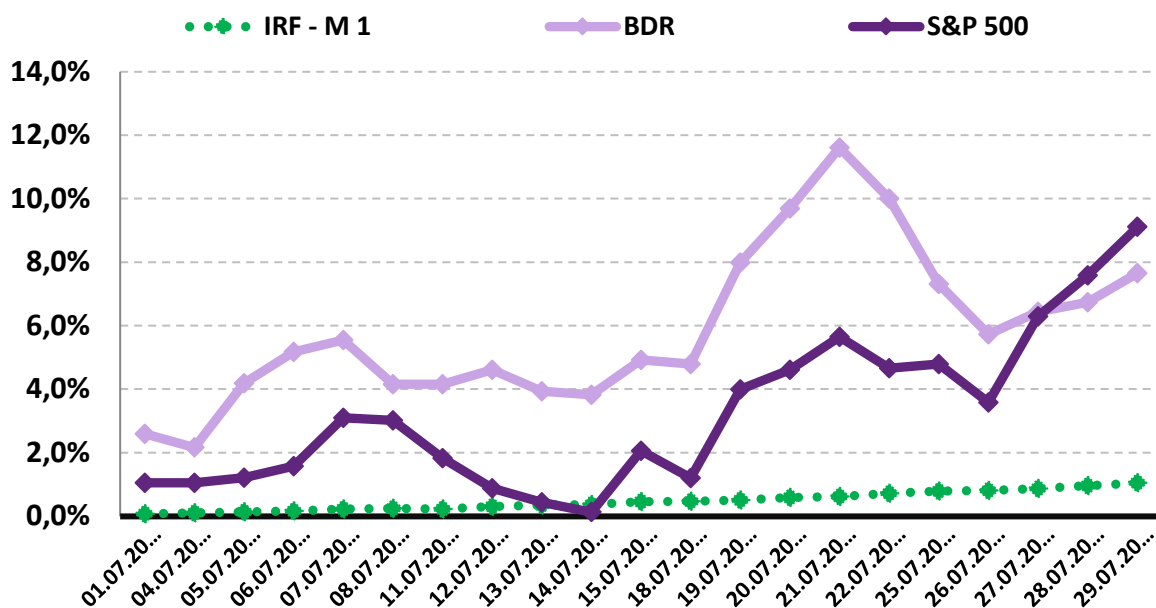
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

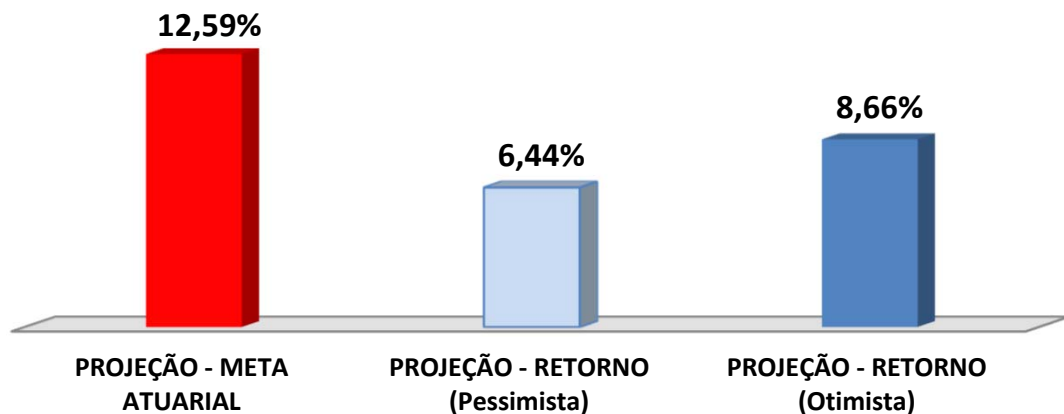
Após um 1º semestre de forte crescimento da economia, o 2º semestre continuou surpreendendo positivamente. A taxa de desemprego recuou para 9,3% no 2º trimestre de 2022, menor percentual de desocupação desde dezembro de 2015 (9,1%). Em relação ao 1º trimestre, o índice teve uma queda de 1,8% (11,1% no 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 12,59%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 6,44% a 8,66% 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