
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JULHO
2022**

11 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 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
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	34
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	52
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	52
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	53
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	55
8.4 - Meta Atuarial	55
9 – ANÁLISE DO MERCADO	56
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	60
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	63

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 IPREAF.

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 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	177.528.048,99	1.274.661,23	(1.175.450,15)	-	1.510.845,49	(1.067.865,65)	442.979,84	178.070.239,91
2	FEVEREIRO	178.070.239,91	1.223.994,43	(588.195,46)	-	1.246.469,34	(918.952,57)	327.516,77	179.033.555,65
3	MARÇO	179.033.555,65	2.115.471,30	(1.002.819,00)	-	4.756.384,89	(196.033,67)	4.560.351,22	184.706.559,17
4	ABRIL	184.706.559,17	824.294,29	(1.159.000,00)	-	1.743.364,37	(2.259.925,51)	(516.561,14)	183.855.292,32
5	MAIO	183.855.292,32	2.222.442,27	(1.631.930,49)	-	2.028.032,20	(332.896,27)	1.695.135,94	186.140.940,03
6	JUNHO	186.140.940,03	1.754.794,30	(1.147.000,00)	-	599.597,53	(2.634.995,57)	(2.035.398,05)	184.713.336,29
7	JULHO	184.713.336,29	7.772.538,98	(7.247.000,00)	-	2.277.972,49	(725.261,78)	1.552.710,71	186.791.585,98
8	AGOSTO	186.791.585,98	-	-	-	-	-	-	186.791.585,98
9	SETEMBRO	186.791.585,98	-	-	-	-	-	-	186.791.585,98
10	OUTUBRO	186.791.585,98	-	-	-	-	-	-	186.791.585,98
11	NOVEMBRO	186.791.585,98	-	-	-	-	-	-	186.791.585,98
12	DEZEMBRO	186.791.585,98	-	-	-	-	-	-	186.791.585,98
13	ANO	177.528.048,99	17.188.196,80	(13.951.395,10)	-	14.162.666,30	(8.135.931,01)	6.026.735,29	186.791.585,98

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

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

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%	74,3%	100,0%	72,5%	135.536.843,46	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	7,3%	60,0%	10,8%	20.224.575,66	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	3,3%	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					83,3%	155.761.419,12	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	11,1%	30,0%	9,8%	18.222.735,26	-
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	Art. 8, §1º (30%)				9,8%	18.222.735,26	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,6%	10,0%	4,6%	8.549.087,60	-
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	Art. 10 (15%)				4,6%	8.549.087,60	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				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%	2,4%	10,0%	2,3%	4.258.344,00	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				2,3%	4.258.344,00	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	85.736,53	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	186.877.322,51	5

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

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%	4,6%	8.596.824,61	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	7,3%	13.662.916,01	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	3,0%	5.653.818,92	-
4	IRF - M 1+	0,0%	13,6%	2,8%	5.196.760,04	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,5%	32.694.106,51	-
6	IMA - B	0,0%	38,5%	25,7%	47.942.033,34	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,8%	14.632.452,54	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	14,7%	27.382.507,15	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	13,3%	24.860.448,74	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,3%	6.169.718,12	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	85.736,53	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	24.849.115,94	13,30%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,53%	SIM
2	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.196.760,04	2,78%	SIM			
3	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.248.367,88	6,55%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.858.808,43	6,88%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.632.452,54	7,83%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.639.604,81	3,55%	SIM			
7	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8.596.824,61	4,60%	SIM			
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	20.022.373,60	10,71%	SIM			
9	19.515.015/0001-10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	10.398.989,54	5,56%	SIM			
10	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	18.401.091,13	9,85%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.692.454,94	0,91%	SIM			
12	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.735.149,72	2,53%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	10,8%	SIM
13	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.070.543,80	1,64%	SIM			
14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	5.653.818,92	3,03%	SIM			
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.330.856,26	2,85%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.434.206,95	0,77%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			155.761.419,12	83,35%				

* 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	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.993.933,68	1,60%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,2%	SIM
18	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	103.336,95	0,06%	SIM			
19	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.136.016,94	0,61%	SIM			
20	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	391.998,78	0,21%	SIM			
21	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.600.354,05	0,86%	SIM			
22	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.209.503,05	1,18%	SIM			
23	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	733.191,71	0,39%	SIM			
24	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	938.314,33	0,50%	SIM			
25	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.562.535,16	0,84%	SIM			
26	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.914.460,65	1,02%	SIM			
27	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	2.073.482,83	1,11%	SIM			
28	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.621.460,12	0,87%	SIM			
29	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	148.817,72	0,08%	SIM			
30	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	795.329,29	0,43%	SIM			
31	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.732.705,79	1,46%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,6%	SIM
32	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LI	5.816.381,81	3,11%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			26.771.822,86	14,33%				

* 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?
33	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.437.012,33	1,84%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,3%	SIM
34	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	821.331,67	0,44%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			4.258.344,00	2,28%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	Banco Bradesco S.A.	1.850,03	0,0010%
2	Caixa Econômica Federal	82.665,46	0,04%
3	Banco do Brasil S.A.	1.221,04	0,00%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	85.736,53	0,05%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	155.761.419,12	83,35%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	26.771.822,86	14,33%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.258.344,00	2,28%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	85.736,53	0,05%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		186.877.322,51	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	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.692.454,94	4.977.668.769,91	0,034%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	18.401.091,13	6.564.821.510,69	0,280%	SIM
	3	19.515.015/0001-10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	10.398.989,54	499.702.968,06	2,081%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	20.022.373,60	5.189.858.068,29	0,386%	SIM
	5	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	795.329,29	207.024.429,11	0,384%	SIM
	6	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	148.817,72	864.094.829,39	0,017%	SIM
	7	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.621.460,12	304.973.660,64	0,532%	SIM
	8	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	821.331,67	464.904.422,68	0,177%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	2.073.482,83	522.655.196,63	0,397%	SIM
	10	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.914.460,65	178.413.114,32	1,073%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8.596.824,61	17.603.375.022,43	0,049%	SIM
	12	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.639.604,81	5.065.234.429,28	0,131%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.632.452,54	10.530.457.571,28	0,139%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.858.808,43	10.426.166.067,57	0,123%	SIM
	15	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.248.367,88	235.383.228,82	5,204%	SIM
	16	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.196.760,04	761.462.879,89	0,682%	SIM
	17	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	24.849.115,94	3.885.055.392,30	0,640%	SIM
	18	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.562.535,16	81.305.038,61	1,922%	SIM
	19	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	938.314,33	240.233.114,56	0,391%	SIM
	20	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	733.191,71	230.324.731,46	0,318%	SIM
	21	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.209.503,05	165.447.412,47	1,335%	SIM
	22	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.600.354,05	601.878.684,35	0,266%	SIM
	23	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	391.998,78	180.755.544,88	0,217%	SIM
	24	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.437.012,33	2.340.707.282,75	0,147%	SIM
	25	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.816.381,81	125.748.780,51	4,625%	SIM
	26	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.434.206,95	1.265.147.070,67	0,113%	SIM
	27	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.330.856,26	364.916.635,14	1,461%	SIM
	28	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	5.653.818,92	270.981.708,08	2,086%	SIM
	29	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.070.543,80	425.709.970,04	0,721%	SIM
	30	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.136.016,94	308.463.000,59	0,368%	SIM
	31	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.735.149,72	2.528.329.321,31	0,187%	SIM
	32	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.732.705,79	1.437.147.092,41	0,190%	SIM
	33	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	103.336,95	432.227.700,24	0,024%	SIM
	34	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.993.933,68	1.957.830.490,61	0,153%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				186.791.585,98			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				85.736,53			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				186.877.322,51			

* 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 IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	18.401.091,13	9,85%	6.564.821.510,69	0,280%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,5%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	18.401.477,65	9,85%	8.341.161.828,19	0,220610%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.692.454,94	0,91%	4.977.668.769,91	0,034%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	10,8%
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	1.692.490,83	0,91%	4.977.720.489,61	0,034001%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	4.735.149,72	2,53%	2.528.329.321,31	0,187%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	10,8%
ITAÚ VERSO A RF REFERENCIADO DI FI	0,20%	9.411,47	0,01%	35.605.523.955,94	0,000026%	SIM		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	4.725.653,33	2,53%	2.523.804.027,04	0,187243%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	1.434.206,95	0,77%	1.265.147.070,67	0,113%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	10,8%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	1.434.206,95	0,77%	3.542.503.180,30	0,040486%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	3.070.543,80	1,64%	425.709.970,04	0,721%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	10,8%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,01%	3.070.745,98	1,64%	553.022.815,12	0,555266%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	100,00%	2.993.933,68	1,60%	1.957.830.490,61	0,153%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,2%
ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,23%	6.950,05	0,00%	201.786.806,77	0,003444%	SIM		
ITAÚ DUNAMIS MASTER FIA	99,78%	2.987.235,10	1,60%	2.427.382.604,51	0,123064%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	100,00%	103.336,95	0,06%	432.227.700,24	0,024%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,2%
ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,21%	218,30	0,00%	201.786.806,77	0,000108%	SIM		
ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	99,95%	103.283,14	0,06%	553.337.313,47	0,018665%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	100,00%	1.562.535,16	0,84%	81.305.038,61	1,922%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,2%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,71%	11.094,00	0,01%	16.738.597.054,80	0,000066%	SIM		
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	99,29%	1.551.409,91	0,83%	86.135.596,36	1,801125%	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								
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		0,73%	391.998,78	0,21%	180.755.544,88	0,217%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,2%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,73%	2.849,83	0,00%	16.738.597.054,80	0,000017%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,27%	1.600.354,05	0,86%	601.878.684,35	0,266%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,27%	4.288,95	0,00%	16.738.597.054,80	0,000026%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO		0,46%	2.209.503,05	1,18%	165.447.412,47	1,335%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,46%	10.053,24	0,01%	16.738.597.054,80	0,000060%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS		100,00%	733.191,71	0,39%	230.324.731,46	0,318%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,90%	6.562,07	0,00%	16.738.597.054,80	0,000039%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		0,76%	938.314,33	0,50%	240.233.114,56	0,391%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,76%	7.168,72	0,00%	16.738.597.054,80	0,000043%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	1.914.460,65	1,02%	178.413.114,32	1,073%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,02%	1.914.796,34	1,02%	229.982.939,32	0,832582%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI		100,00%	795.329,29	0,43%	207.024.429,11	0,384%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,02%	795.483,64	0,43%	223.638.282,69	0,355701%	SIM		
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI		100,00%	2.732.705,79	1,46%	1.437.147.092,41	0,190%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	4,6%
	ITAÚ VERSO A RF REFERENCIADO DI FI	0,50%	13.640,53	0,01%	35.605.523.955,94	0,000038%	SIM		
	ITAÚ MULTIMERCADO INDEX S&P500® FI	99,57%	2.720.847,03	1,46%	1.759.509.223,34	0,154637%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		0,64%	3.437.012,33	1,84%	2.340.707.282,75	0,147%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,3%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,64%	22.099,99	0,01%	16.738.597.054,80	0,000132%	SIM		
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI		0,53%	821.331,67	0,44%	464.904.422,68	0,177%	SIM		
	INVESTO ETF MSCI US TECHNOLOGY FI DE INDICE - IE	0,53%	4.328,42	0,00%	34.958.645,80	0,012382%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2,66981800	R\$ 2,66200989	5776795,897276	97966,2856180	377993,5191090	5496768,663785
2	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,58739000	R\$ 3,58813189	4144793,344318	0,0000000	561087,7241950	3583705,620122
3	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	R\$ 2,46675700	R\$ 2,49512697	2477796,913902	0,0000000	408346,9391640	2069449,974738
4	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,45890900	R\$ 9,00896516	1972248,132323	104169,7626680	167913,5428090	1908504,352181
5	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,81390900	R\$ 2,84293912	104080,596869	0,0000000	0,0000000	104080,596869
6	1385	006.00000160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,79215200	R\$ 3,75708109	7151316,111169	0,0000000	537374,2453670	6613941,865802
7			FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	18.598.088/0001-50	R\$ 1,74100200	R\$ 1,74976684	7000000,000000	0,0000000	0,0000000	7000000,000000
8	1385	006.00000284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,81390899	R\$ 2,84293914	365872,988443	0,0000000	0,0000000	365872,988443
9	1385	006.00000286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,81390900	R\$ 2,84293910	136989,348605	0,0000000	19022,0765600	117967,272045
10	1385	006.00000286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	R\$ 2,46675636	R\$ 2,49512694	13313,791541	0,0000000	0,0000000	13313,791541
11	1385	006.00071002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,81390899	R\$ 2,84293910	1589920,457787	157630,7324080	0,0000000	1747551,190195
12	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 5,86567275	R\$ 2,96340044	242091,647883	0,0000000	2033,7780030	240057,869880
13	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,91994975	R\$ 22,91925954	802865,864813	0,0000000	0,0000000	802865,864813
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,71386492	R\$ 6,65441089	3008887,475747	0,0000000	0,0000000	3008887,475747
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	19.515.015/0001-10	R\$ 2,62820682	R\$ 2,64990020	3924294,789512	0,0000000	0,0000000	3924294,789512
16	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,93283638	R\$ 2,96340044	476848,829777	0,0000000	145787,4829090	331061,346868
17	0818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 3,98924510	R\$ 3,95459201	623938,306284	152511,9053970	0,0000000	776450,211681
18	0818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 1,99594970	R\$ 2,01735740	2642494,713386	0,0000000	0,0000000	2642494,713386
19	0818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	R\$ 2,97368830	R\$ 3,00816860	1879488,709651	0,0000000	0,0000000	1879488,709651
20			BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,26098970	R\$ 2,26071130	634405,175680	0,0000000	0,0000000	634405,175680
21	1354	07170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	R\$ 19,83655300	R\$ 19,99565600	236808,921120	0,0000000	0,0000000	236808,921120
22	0818	22178-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,26630870	R\$ 2,37013960	479303,808149	0,0000000	0,0000000	479303,808149
23	1354	07170-4	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	R\$ 20,27316079	R\$ 22,31879772	122439,650390	0,0000000	0,0000000	122439,650390
24	1354	07170-4	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	R\$ 17,00599834	R\$ 18,04492347	5726,649390	0,0000000	0,0000000	5726,649390
25	1354	07170-4	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	R\$ 18,87434781	R\$ 20,00776588	149638,580270	0,0000000	0,0000000	149638,580270
26	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 4,94393302	R\$ 5,33336866	644435,543022	0,0000000	0,0000000	644435,543022

* 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 **
27	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	1,1564530	1,2602444	1753233,711063	0,0000000	0,0000000	1753233,711063
28	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,2979480	1,3625998	1174485,733284	0,0000000	0,0000000	1174485,733284
29	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,0585350	2,1529975	725748,711046	0,0000000	0,0000000	725748,711046
30	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	0,9921950	1,0753390	364535,056082	0,0000000	0,0000000	364535,056082
31	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	3,8401130	3,9109879	187469,694369	0,0000000	0,0000000	187469,694369
32	1385	006.00000160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	1,7872990	1,9098819	491294,423072	0,0000000	0,0000000	491294,423072
33	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	2,5746850	2,8935290	283851,196783	0,0000000	0,0000000	283851,196783
34	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	15,3480270	15,7971890	102642,319393	0,0000000	0,0000000	102642,319393
35	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	10,7571740	11,1461730	71354,472276	0,0000000	0,0000000	71354,472276
36	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	04.881.682/0001-40	27,8769788	25,3630485	5867,501422	0,0000000	0,0000000	5867,501422
37	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,5895630	2,6788252	714664,269577	0,0000000	0,0000000	714664,269577
38	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,0757370	2,5092120	826348,205223	0,0000000	0,0000000	826348,205223
39			FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LI	42.229.068/0001-97	0,0000000	0,9716295	0,0000000	5986213,7497330	0,0000000	5986213,749734

* 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.	57.889.791,49	1.488.484.870.523,16	0,0039%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	101.711.225,47	485.838.295.259,78	0,0209%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.434.206,95	544.080.561.850,10	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	14.055.218,98	61.414.700.099,41	0,0229%	SIM
5	Itaú Unibanco S.A.	10.565.126,14	726.777.639.615,97	0,0015%	SIM
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.136.016,94	24.534.471.992,81	0,0046%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		186.791.585,98			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		85.736,53			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		186.877.322,51			

* 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?	16.665.550,00	9,6%

**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)	22.259.740,62	14,3%

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	7.691.792,31	4,1%

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	CAIXA	1385	006.00000160-7	8.596.824,61	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	CAIXA	1385	006.00000160-7	295.894,80	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	CAIXA	1385	006.00000284-0	1.040.154,64	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	CAIXA	1385	006.00000286-7	335.373,77	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	CAIXA	1385	006.00071002-0	4.968.181,60	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	BB	1177-0	44561-4	711.387,60	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	1177-0	7518-3	981.067,34	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	SICREDI	0818	22178-3	5.330.856,26	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
Total					22.259.740,62
Total					22.259.740,62

Referência: JULHO

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

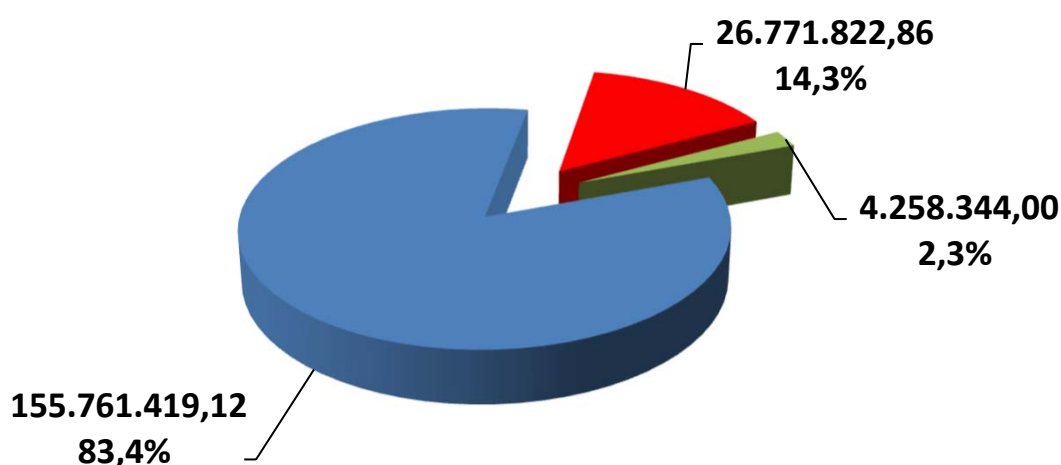
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	155.761.419,12	83,4%
RENDA VARIÁVEL	26.771.822,86	14,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.258.344,00	2,3%
TOTAL	186.791.585,98	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

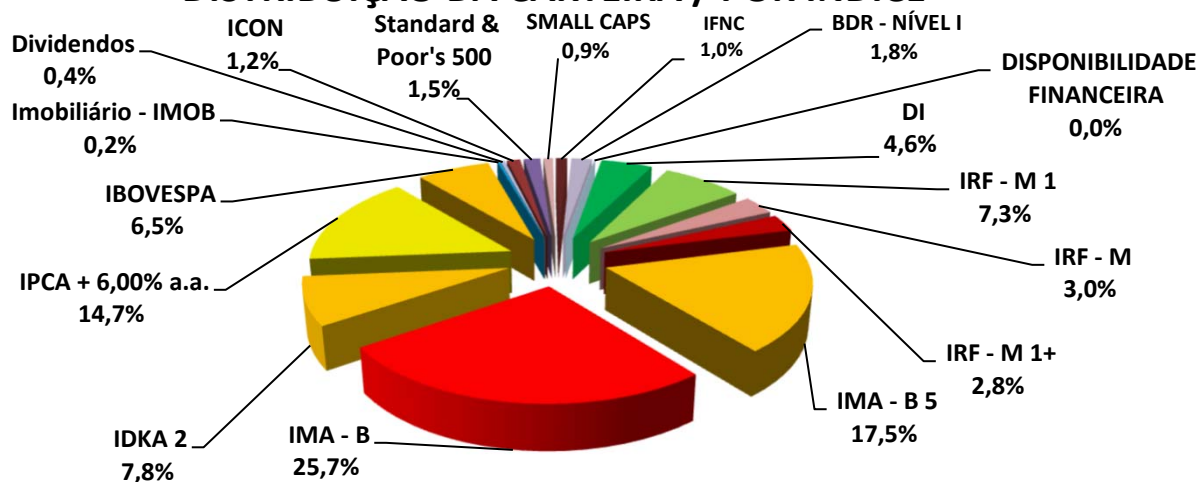


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	8.596.824,61	4,6%
IRF - M 1	13.662.916,01	7,3%
IRF - M	5.653.818,92	3,0%
IRF - M 1+	5.196.760,04	2,8%
IMA - B 5	32.694.106,51	17,5%
IMA - B	47.942.033,34	25,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	14.632.452,54	7,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	27.382.507,15	14,7%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	5.816.381,81	3,1%
IBOVESPA	12.194.558,69	6,5%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	391.998,78	0,2%
Dividendos	733.191,71	0,4%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	2.209.503,05	1,2%
Standard & Poor's 500	2.732.705,79	1,5%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	1.600.354,05	0,9%
IFNC	1.914.460,65	1,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	3.437.012,33	1,8%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	85.736,53	0,0%
TOTAL	186.877.322,51	100,0%

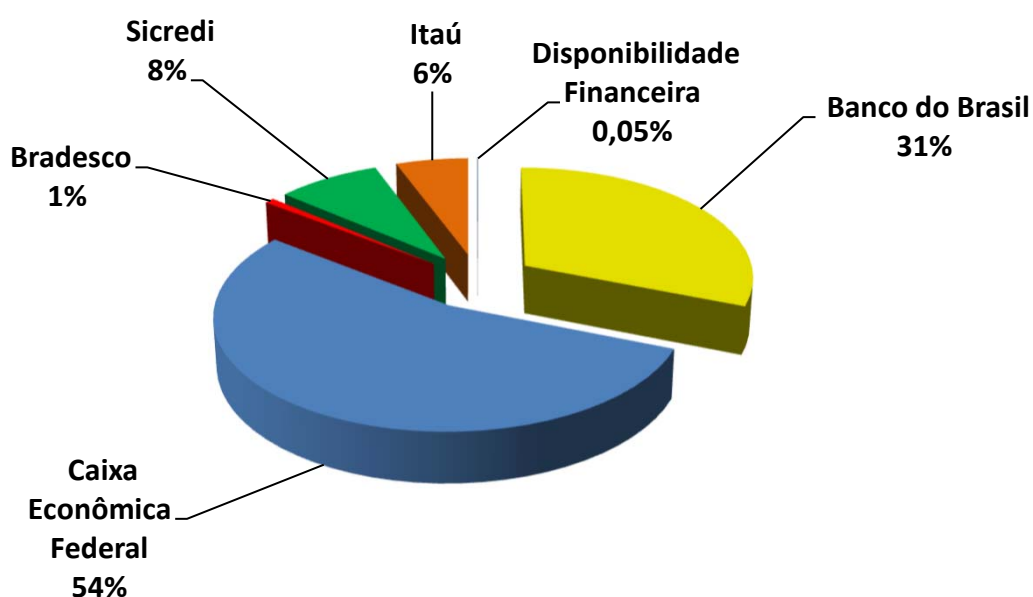
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	57.889.791,49	31,0%
Caixa Econômica Federal	101.711.225,47	54,4%
Bradesco	1.434.206,95	0,8%
Sicredi	15.191.235,92	8,1%
Itaú	10.565.126,14	5,7%
Disponibilidade Financeira	85.736,53	0,0%
TOTAL	186.877.322,51	100,0%

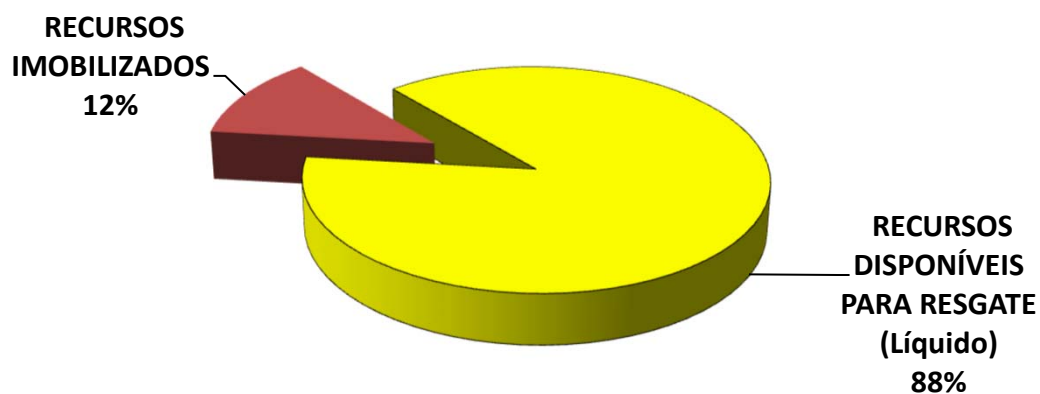
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	164.229.965,09	87,9%
RECURSOS IMOBILIZADOS	22.647.357,42	12,1%
TOTAL	186.877.322,51	100,0%

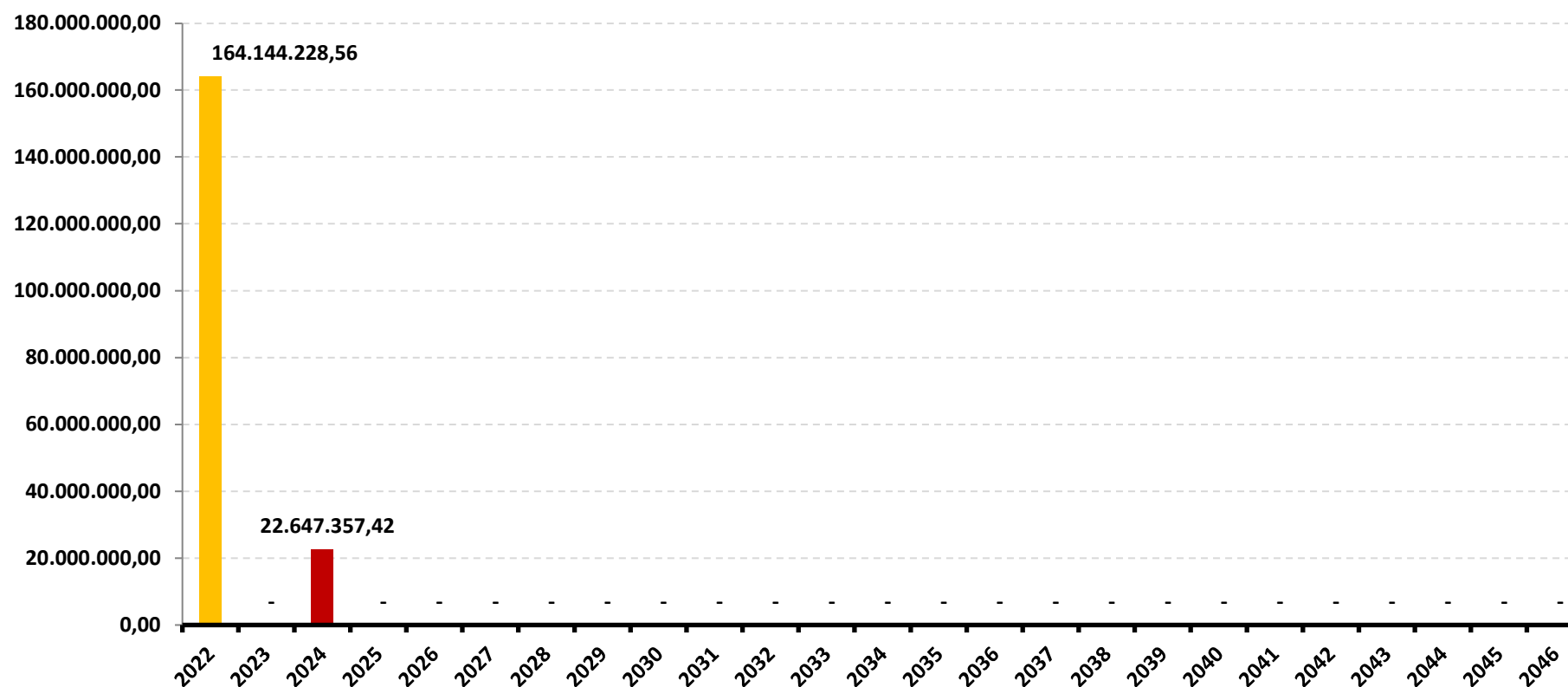
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

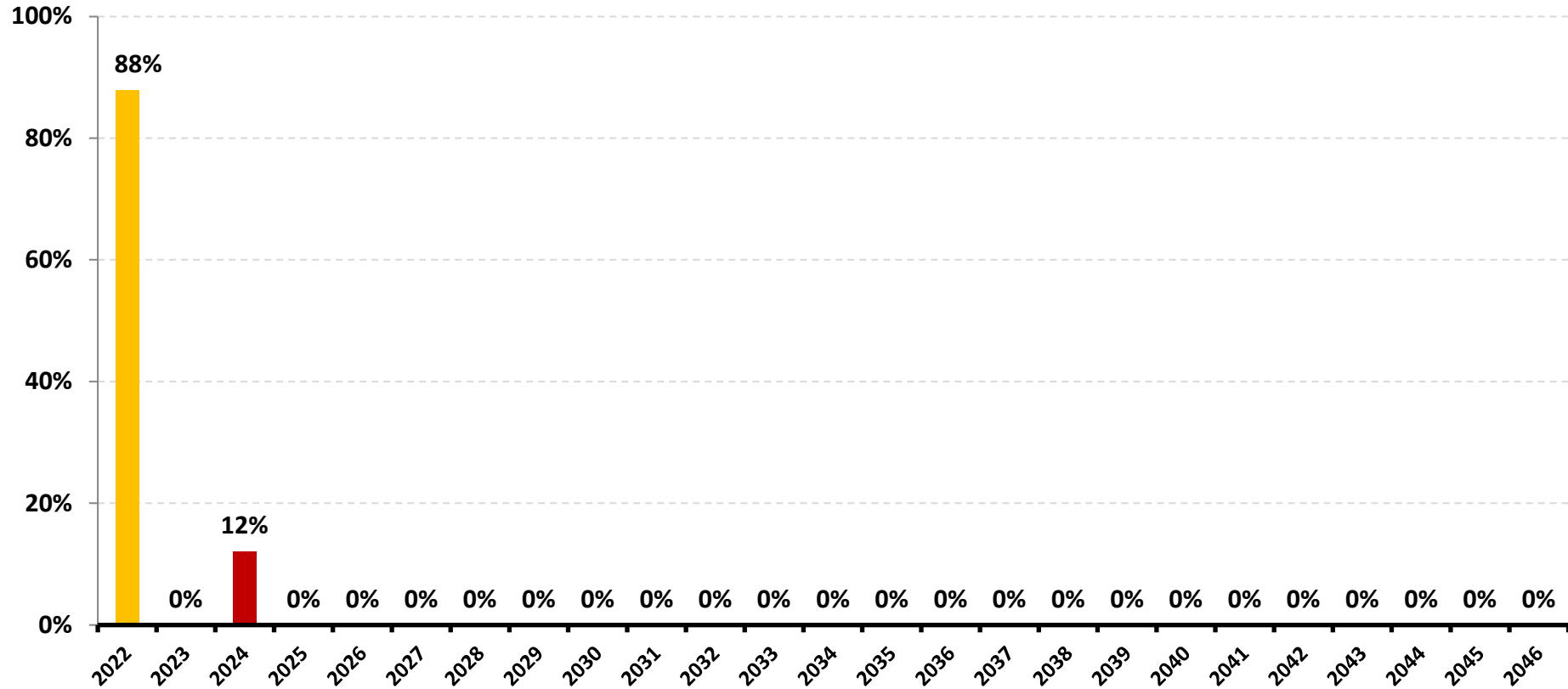
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	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	08/12/2009	17/12/1999	11/02/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% 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	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.977.668.769,91	6.564.821.510,69	499.702.968,06	5.189.858.068,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1063	821	115	585
VALOR DA COTA **	2,963400437	22,91925954	2,649900199	6,654410896
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	25/10/2017	11/10/2017
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. 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 AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	26/02/2002	15/10/1997	25/02/1997
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	200,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	207.024.429,11	864.094.829,39	304.973.660,64	464.904.422,68
NÚMERO DE COTISTAS **	8591	34751	11056	22121
VALOR DA COTA **	11,14617303	25,36304846	15,797189	2,893529
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	04/06/2019	18/06/2019	07/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (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 SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	30.518.554/0001-46	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	PETR3	IFNC	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	02/10/2007	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	522.655.196,63	178.413.114,32	17.603.375.022,43	5.065.234.429,28
NÚMERO DE COTISTAS **	27178	5725	596	1167
VALOR DA COTA **	2,509212	2,678825187	4,50448258	2,84293911
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	04/05/2020	30/09/2019	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (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%)	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 IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	18.598.088/0001-50	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	25/02/2014	11/05/2012
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	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	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	2 - Baixo	1 - Muito baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.530.457.571,28	10.426.166.067,57	235.383.228,82	761.462.879,89
NÚMERO DE COTISTAS **	1066	1015	38	198
VALOR DA COTA **	2,66200989	3,58813189	1,74976684	2,49512697
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	28/09/2018	25/09/2018
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. 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	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS
CNPJ	10.740.658/0001-93	15.154.236/0001-50	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Ações	AÇÕES SETORIAIS	Ações Dividendos
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	IBOV	IDIV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/11/2012	19/04/2010	03/10/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	50,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.885.055.392,30	81.305.038,61	240.233.114,56	230.324.731,46
NÚMERO DE COTISTAS **	786	54	3714	3155
VALOR DA COTA **	3,75708109	2,15299749	1,90988191	3,91098792
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019
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)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SMALL CAPS	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre
ÍNDICE	ICON	SMLL	IMOB11	BDR
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	26/04/2012	01/11/2012	22/06/2009	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00	500,00	500,00	500,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	165.447.412,47	601.878.684,35	180.755.544,88	2.340.707.282,75
NÚMERO DE COTISTAS **	7988	7966	8039	517
VALOR DA COTA **	1,26024445	1,36259982	1,07533904	5,33336865
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	17/12/2020	27/05/2019	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	42.229.068/0001-97	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	Multimercado	IMA - B 5	IRF – M 1	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	Em captação	08/08/2014	07/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% 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	5000	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500	5.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	500	Não possui	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	4000	5.000,00	50.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	28 meses	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	125.748.780,51	1.265.147.070,67	364.916.635,14	270.981.708,08
NÚMERO DE COTISTAS **	606	163	265	242
VALOR DA COTA **	0,97162949	2,2607113	2,0173574	3,0081686
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2021	06/07/2018	14/08/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Renda Fixa Índices	MULTIMERCADOS
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	IPCA + 6,00%	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	500,00	5.000,00	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00	1,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	100,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	300,00	1,00	1,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	425.709.970,04	308.463.000,59	2.528.329.321,31	1.437.147.092,41
NÚMERO DE COTISTAS **	284	6907	246	952
VALOR DA COTA **	3,954592	2,3701396	19,995656	22,318798
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020	26/02/2020	12/02/2021
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		
CNPJ	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Ações		
ÍNDICE	IBOV	IBOV		
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.	Público em geral.		
DATA DE INÍCIO	04/08/2016	12/09/2016		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	100,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00	100,00		
RESGATE MÍNIMO	1,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	250,00	100,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	432.227.700,24	1.957.830.490,61		
NÚMERO DE COTISTAS **	95	25423		
VALOR DA COTA **	18,044925	20,007766		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/04/2021	23/04/2021		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)		

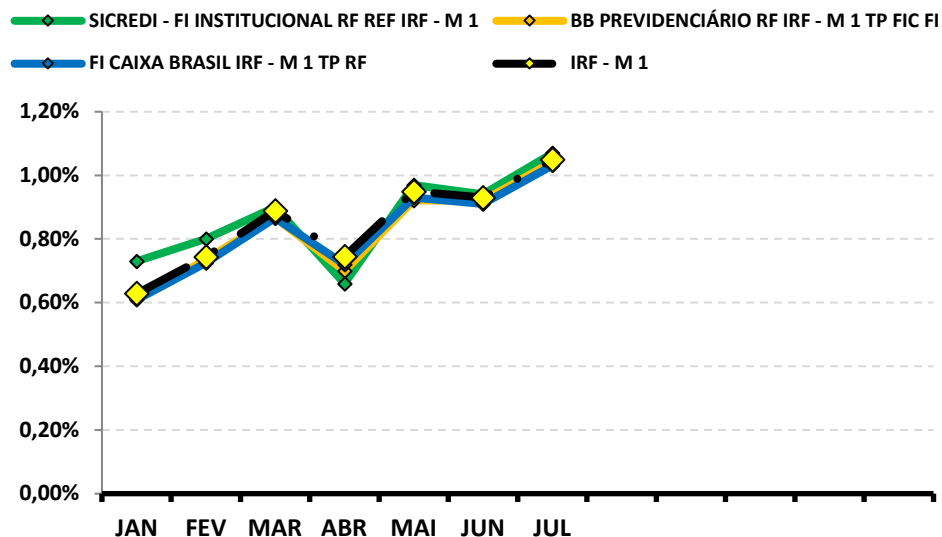
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

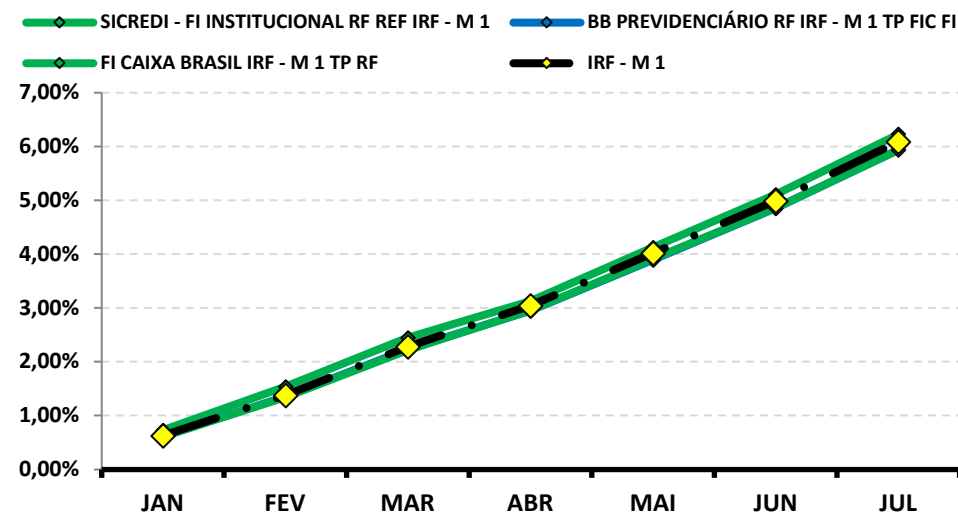
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%						6,23%
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%						
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	1,03%						
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%						6,09%

Rentabilidade Mensal



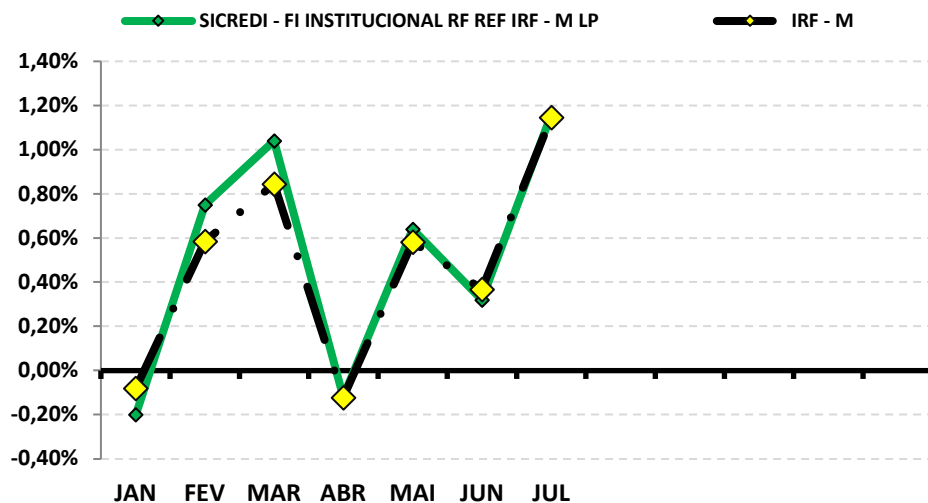
Rentabilidade Acumulada



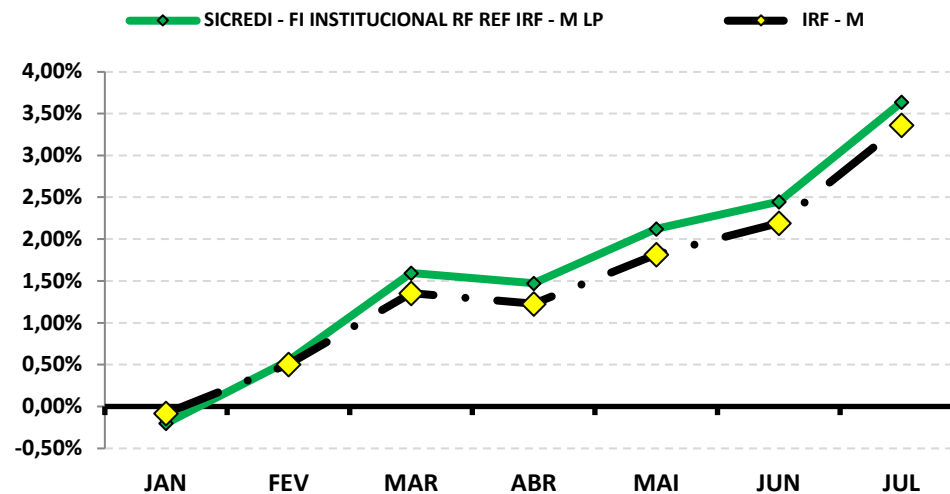
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

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



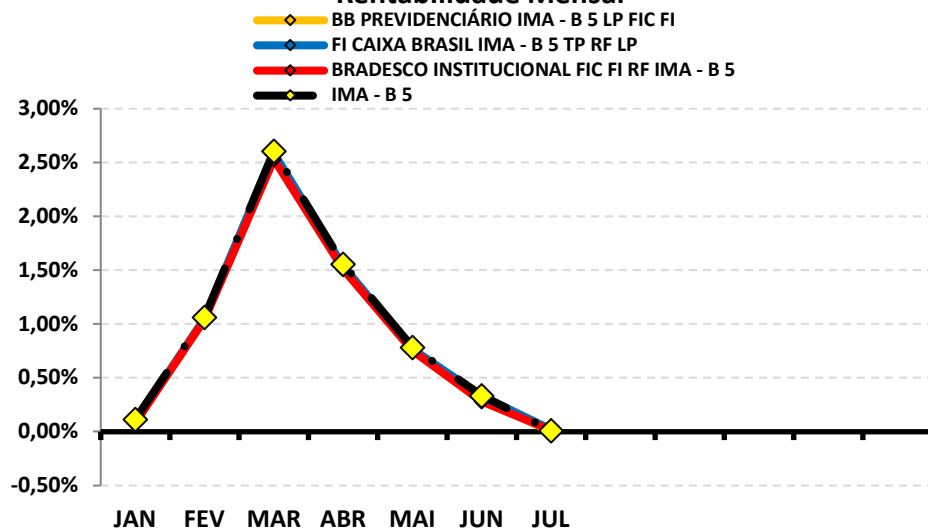
Rentabilidade Acumulada



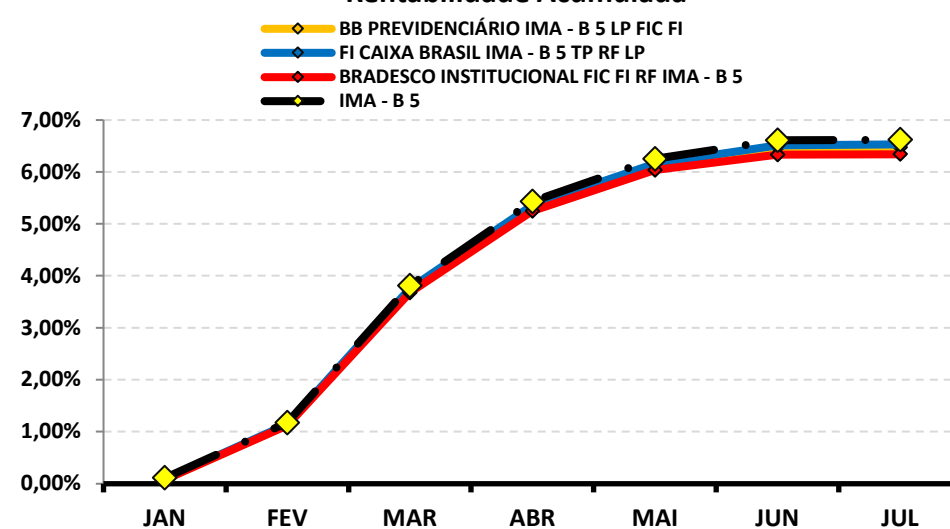
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

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%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%	1,05%	2,59%	1,54%	0,76%	0,33%	0,02%						6,53%
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

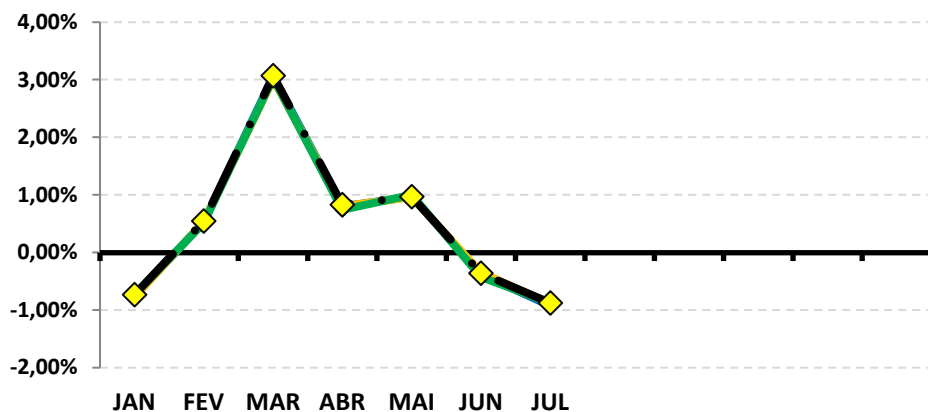


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

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%
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	-0,89%						3,29%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-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%

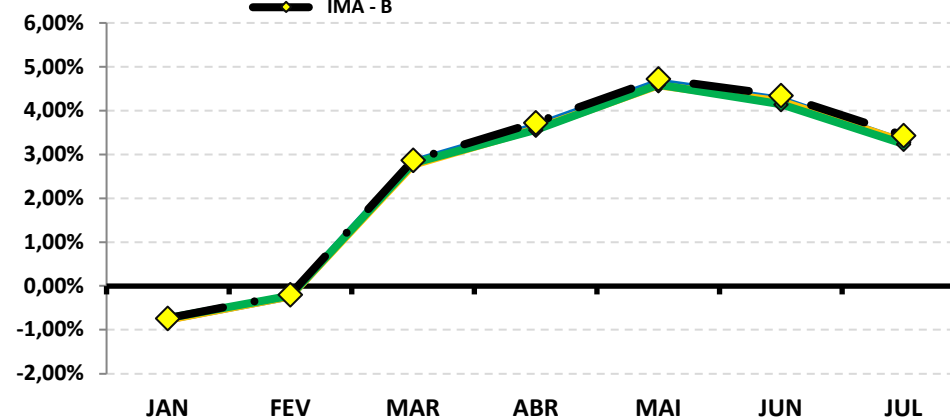
Rentabilidade Mensal

◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

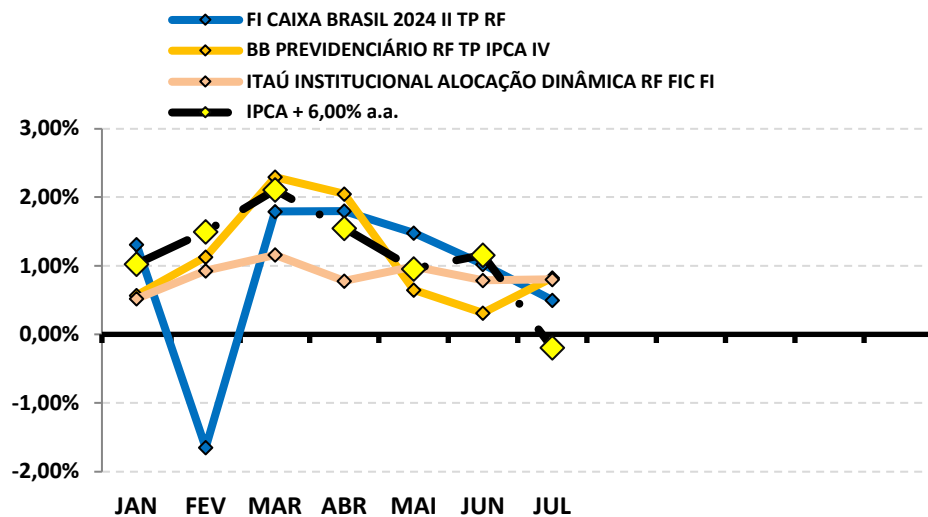
◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
◆ IMA - B



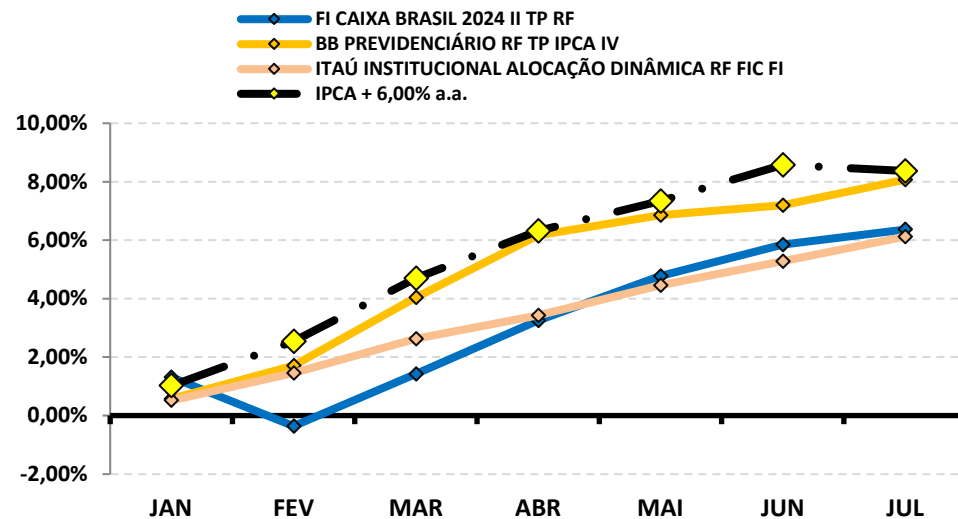
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	1,31%	-1,65%	1,79%	1,80%	1,48%	1,02%	0,50%						6,37%
19.515.015/0001-10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,57%	1,13%	2,29%	2,05%	0,65%	0,31%	0,83%						8,08%
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA R	0,52%	0,93%	1,16%	0,78%	0,99%	0,79%	0,80%						6,12%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,19%						8,37%

Rentabilidade Mensal



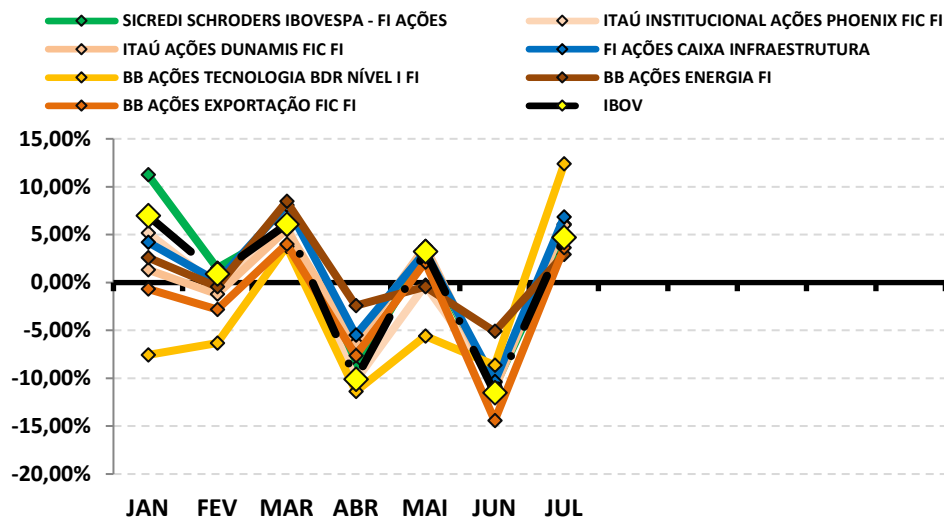
Rentabilidade Acumulada



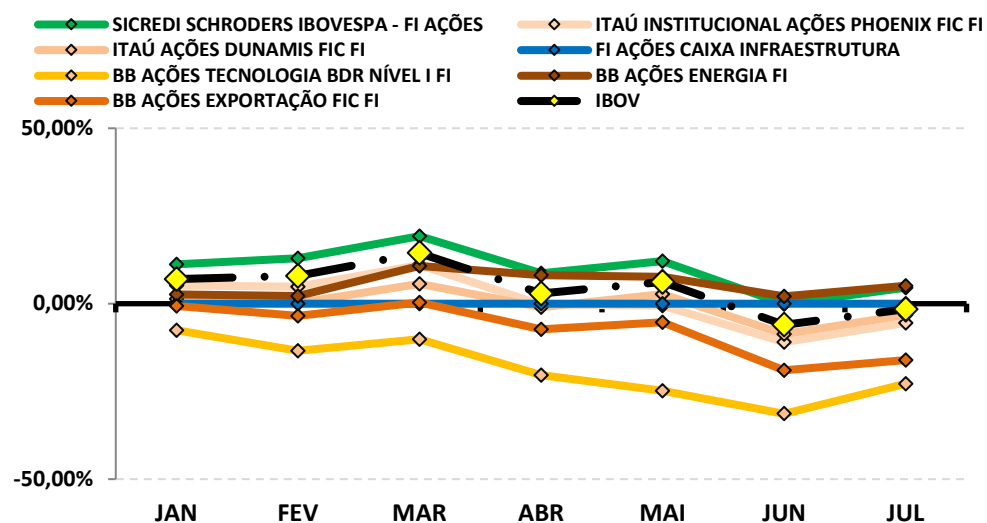
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
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%
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5,16%	-0,37%	6,02%	-10,24%	-0,27%	-10,46%	6,11%						-5,53%
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1,34%	-1,21%	5,54%	-6,31%	3,78%	-11,11%	6,01%						-3,19%
10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4,20%	0,14%	8,08%	-5,48%	3,20%	-10,34%	6,86%						5,39%
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	-7,58%	-6,33%	3,75%	-11,37%	-5,58%	-8,65%	12,38%						-22,84%
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	2,60%	-0,46%	8,46%	-2,42%	-0,45%	-5,11%	2,93%						5,09%
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,69%	-2,83%	4,00%	-7,64%	2,12%	-14,42%	3,62%						-16,06%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%						-1,58%

Rentabilidade Mensal



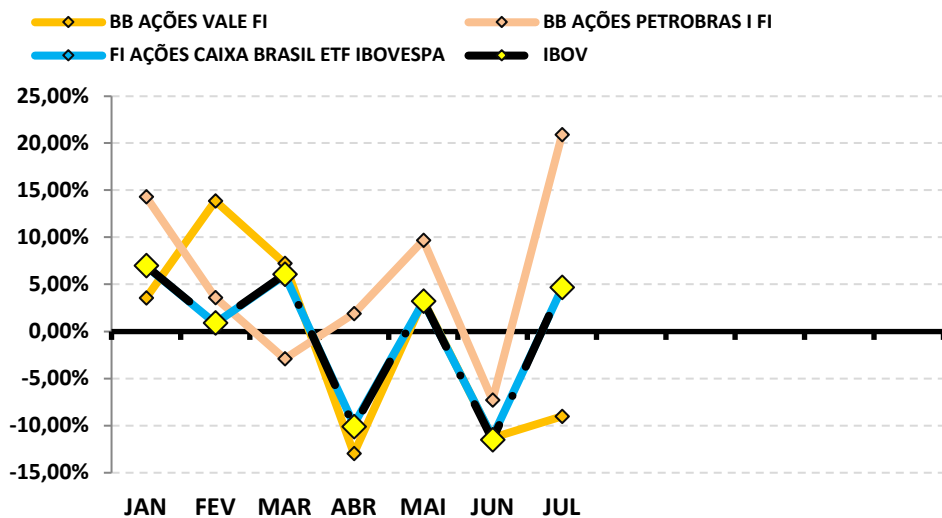
Rentabilidade Acumulada



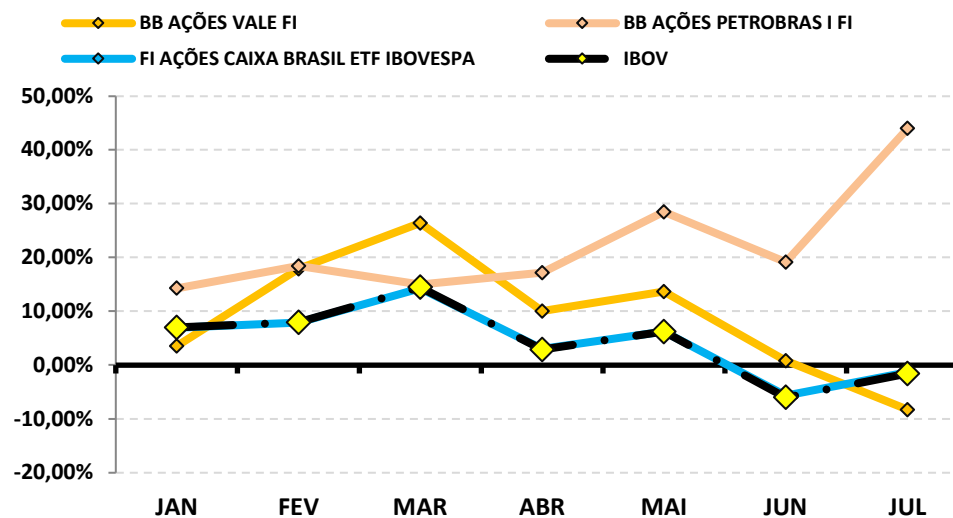
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	3,54%	13,86%	7,21%	-12,95%	3,32%	-11,31%	-9,02%						-8,27%
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%
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	6,93%	0,87%	5,96%	-9,89%	3,15%	-11,18%	4,59%						-1,33%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%						-1,58%

Rentabilidade Mensal



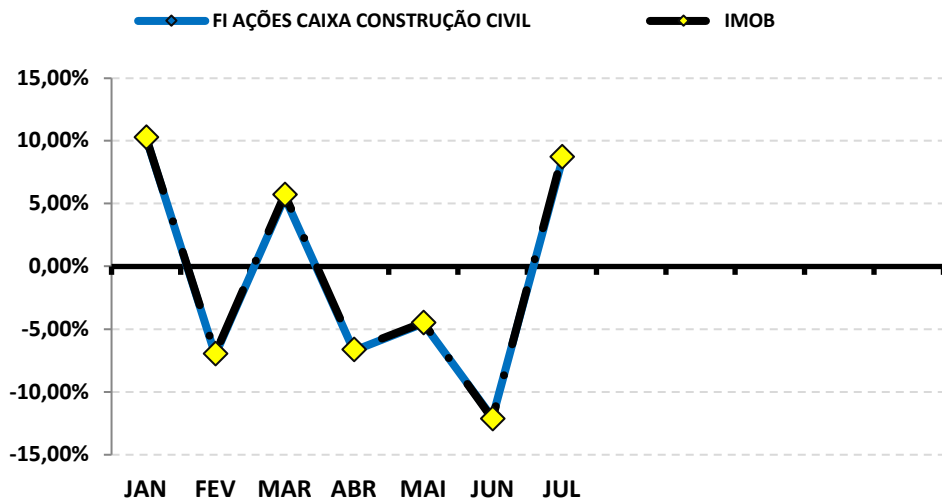
Rentabilidade Acumulada



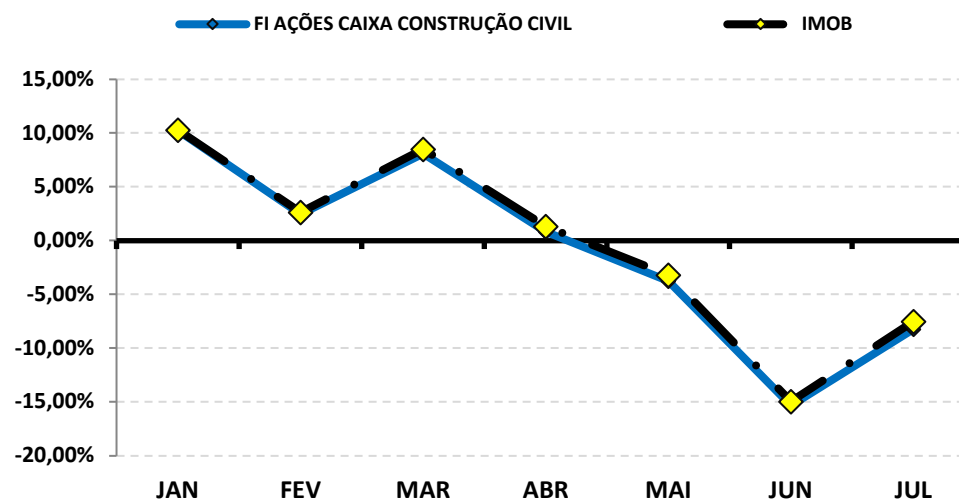
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMOB

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10,22%	-7,04%	5,49%	-6,71%	-4,55%	-12,03%	8,38%						-8,24%
	IMOB	10,28%	-6,94%	5,72%	-6,62%	-4,47%	-12,13%	8,73%						-7,53%

Rentabilidade Mensal



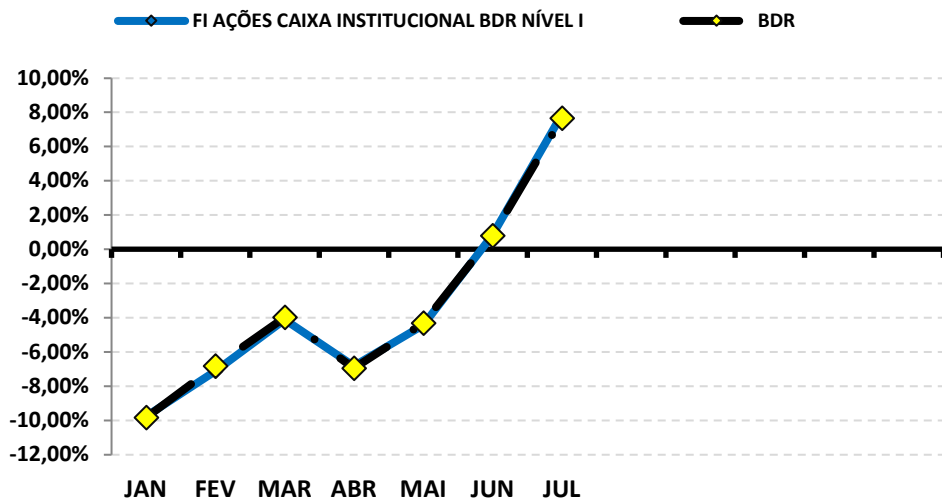
Rentabilidade Acumulada



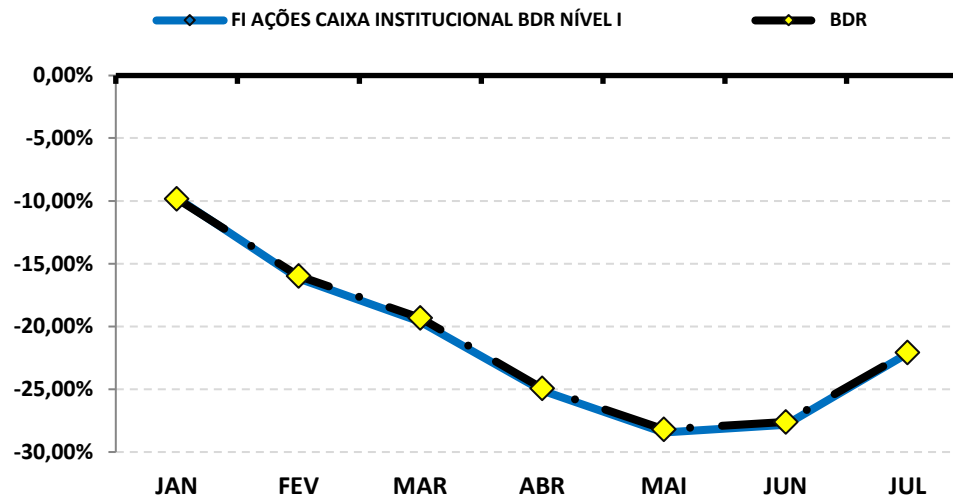
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%	-6,82%	-4,44%	0,83%	7,88%						-22,15%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	7,65%						-22,08%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,25%	0,18%	2,55%	-0,28%	0,92%	-1,09%	0,84%					
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 IPREAF NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 1.552.710,71

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ (524.125,61)

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,25%	0,43%	2,99%	2,70%	3,65%	2,52%	3,38%					
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%	7,69%					

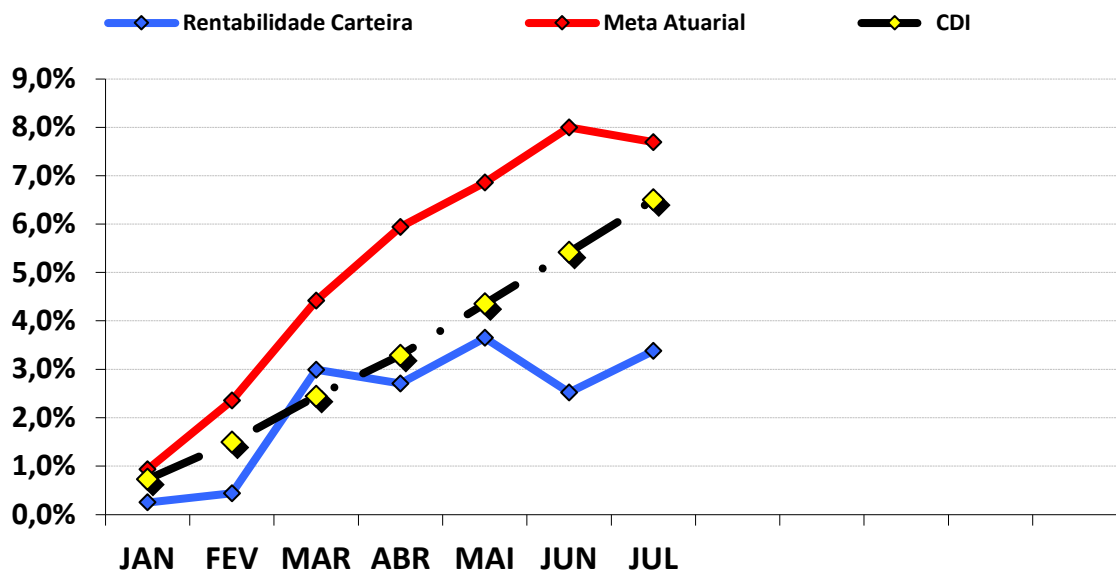
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF: R\$ **6.026.735,29**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **13.519.012,09**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(7.492.276,80)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,25%	0,94%	0,73%
FEV	0,43%	2,36%	1,50%
MAR	2,99%	4,42%	2,44%
ABR	2,70%	5,94%	3,29%
MAI	3,65%	6,86%	4,35%
JUN	2,52%	8,00%	5,42%
JUL	3,38%	7,69%	6,50%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,38% 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 51,96% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPREAF é de 3,38% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,69%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 43,94% 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%.

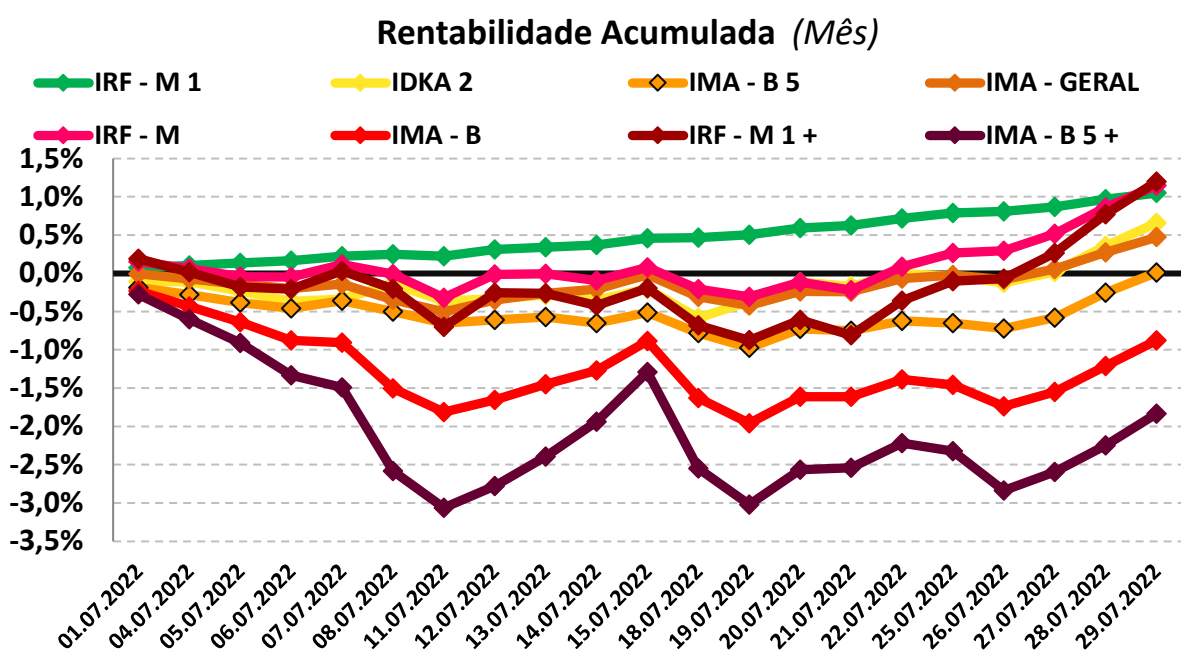
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

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

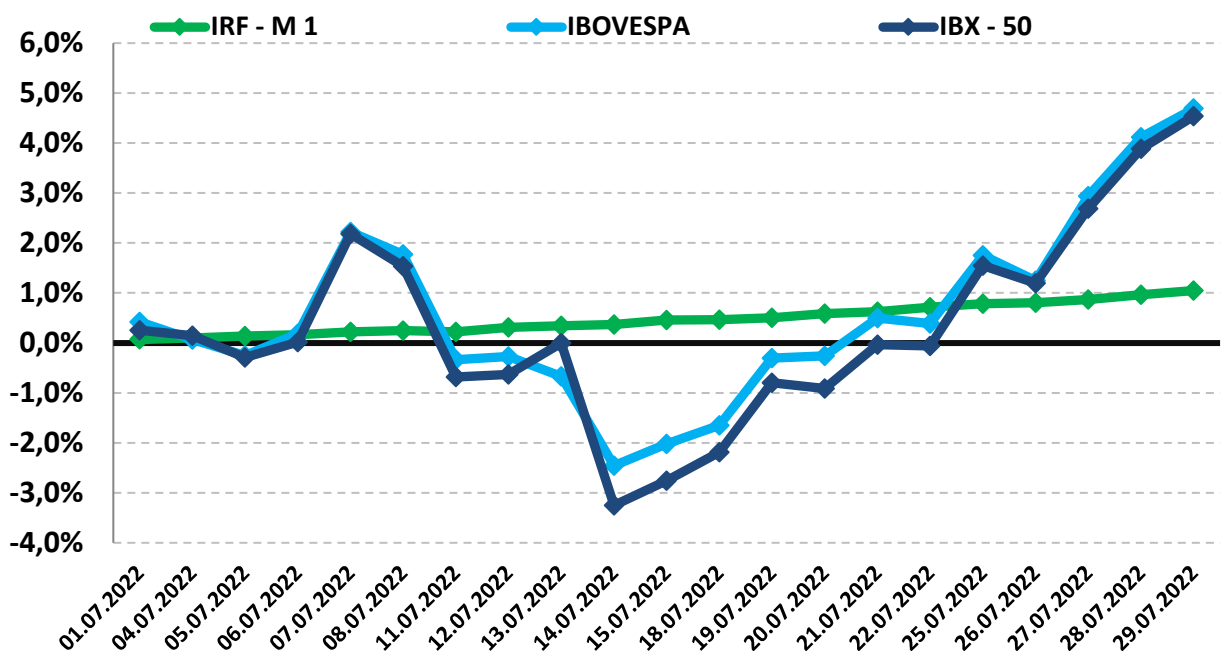
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 2ª semana de julho e conseguindo fechar o mês de forma positiva. Com a valorização dos commodities de petróleo e minérios (Petrobrás e Vale), 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 +20,88% e +11,46%, respectivamente.

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)



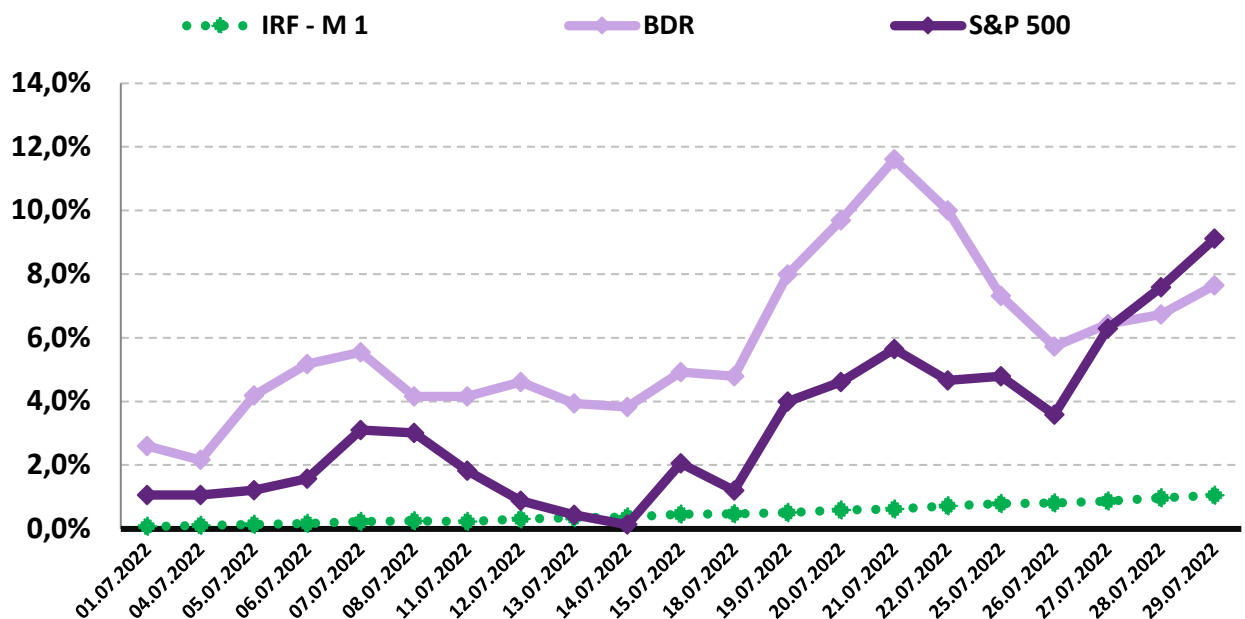
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

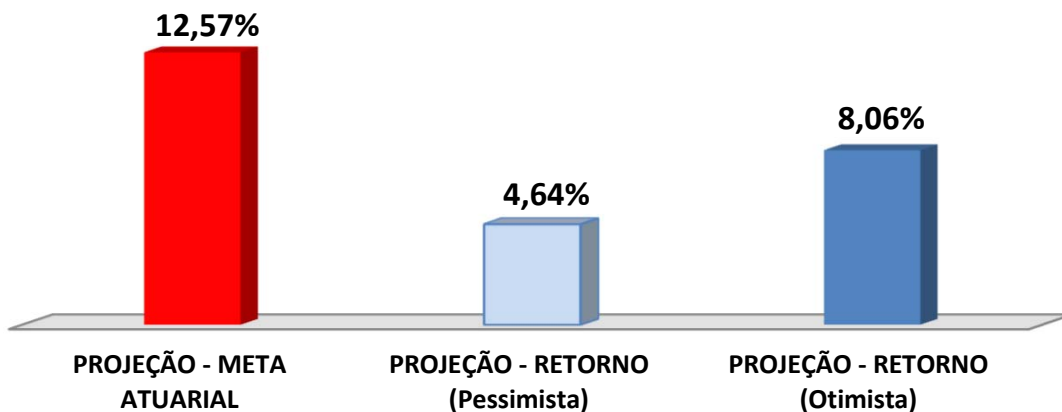
Após um 1º semestre de forte crescimento da economia, o 2º semestre continuou surpreendendo positivamente. A taxa de desemprego recuou para 9,3% no 2º trimestre de 2022, menor percentual de desocupação desde dezembro de 2015 (9,1%). Em relação ao 1º trimestre, o índice teve uma queda de 1,8% (11,1% no 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 05/08/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,11% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,57%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 4,64% a 8,06% 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