

## Relatório de acompanhamento mensal da execução da Política de Investimentos

Julho – 2022

### **Relatórios alcançados neste documento:**

- **Relatório mensal de Investimentos** (PG V3.3, 3.2.6 - N I)
- **Cronograma mensal de Atividades de Gestão de Recursos** (PG V3.3, 3.2.6 - N II)
- **Relatório de Compatibilidade do P com A (ALM)** (PG V3.3, 3.2.6 - N III)
- **Relatório semestral de Diligências** (PG V3.3, 3.2.6 - N II)
- **Relatório de Governança Corporativa** (PG V3.3, 3.2.1 - N I)
- **Parecer do Comitê de investimentos** (PG V3.3, 3.2.6 - N I)

# ÍNDICE

1. Resenha
2. **Relatório mensal de Investimentos**
  - 2.1. Planilha analítica mensal
  - 2.2. Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE)
  - 2.3. Resumo geral das alocações em R\$
  - 2.4. Resumo geral das alocações em %
  - 2.5. Alocação dos recursos por Gestor/Custodiante
  - 2.6. Alocações em Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior
  - 2.7. Extrato mensal do desempenho
  - 2.8. Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimadas até dez.
  - 2.9. Riscos da carteira  
*(Portaria 1467/22, art. 108, V, art. 110, I e art. 125 a 136 e Pró Gestão RPPS, item 3.1.1)*
3. Carteiras sugeridas CEF e BB
4. Cenário 2022 e 2023 (Juros reais x CDI x M.A.)
5. **Cronograma mensal de Atividades de Gestão de Recursos**
6. **Relatório de Compatibilidade do P com A (ALM)**
  - 6.1. Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada
7. **Relatório semestral de Diligências**
  - 7.1. Verificação dos ativos que compõem o PL dos FI's e TVM, excluídos TPF
  - 7.2. Situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas em FIP
  - 7.3. Rating da RF: (FI, Ativos diretos, FIDC, Crédito Privado e Debêntures de Infraestrutura)
8. **Relatório de Governança Corporativa**
  - 8.1. Evolução da situação atuarial:
    - Custo previdenciário total
    - Evolução do resultado relativo ao equilíbrio financeiro e atuarial e do plano de custeio.
  - 8.2. Gestão de investimentos:
    - Descrição detalhada dos ativos, investimentos, aplicações financeiras e do fluxo de entradas e saídas de recursos.
9. **Parecer do Comitê de Investimentos (ANEXO I)**
10. **Aprovação do Conselho Fiscal (ANEXO II)**

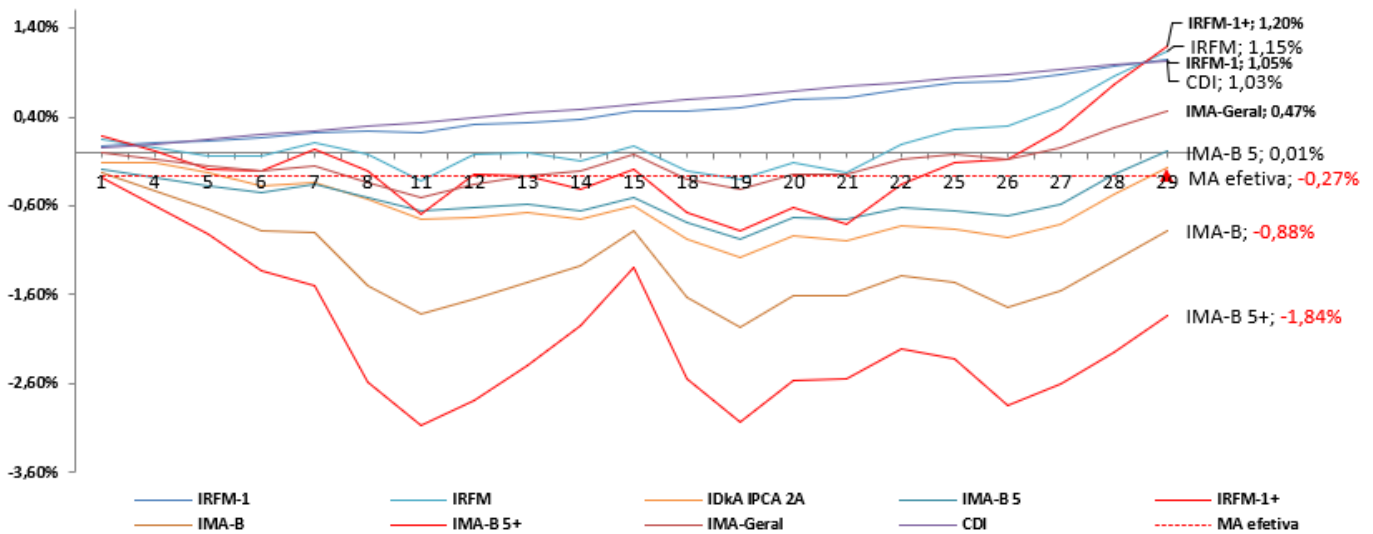
## 1. Resenha:

---

### Eventos – Julho.22

O mês de julho iniciou com a inflação assustando o mundo. Dados de vários países da Europa e nos Estados Unidos medem hoje os riscos de uma recessão global, colocam os investidores na defensiva. O 2º semestre começou com expectativas pessimistas não só para o mundo, com a ação agressiva dos BCs para combater a inflação, como também para o Brasil, cujo cenário eleitoral tende a esquentar o ambiente dos negócios. A 90 dias das eleições, o Senado aprovou no último dia de junho a PEC das Bondades, com custo estimado de R\$ 41,25 bilhões, e um estado de emergência que blinda o presidente Bolsonaro das contestações por descumprir a lei eleitoral. Refém das medidas que aumentam os benefícios sociais, a oposição votou em peso a favor da proposta. Entre todas as iniciativas, que têm prazo para acabar (31/12/2022), a que mais preocupa o mercado é a elevação do Auxílio Brasil de R\$ 400 para R\$ 600 e a inclusão de 1,6 milhão de famílias no programa, com orçamento de R\$ 26 bilhões. Essa despesa não tem receita prevista, como todas as demais, e pode se tornar definitiva, sobretudo num governo Lula. Junto com os benefícios sociais, entraram uma verba de R\$ 3,8 bilhões para compensar Estados que reduzirem o ICMS sobre o etanol e uma ajuda de R\$ 2,5 bilhões às prefeituras para manter a gratuidade dos idosos nos transportes coletivos. Estímulos a caminhoneiros, taxistas e redução do ICMS no preço da gasolina e do álcool, promoveram um ganho eleitoral (PEC dos combustíveis). ('auxílio-taxista', com um voucher de R\$ 200 à categoria, com o custo de R\$ 2 bilhões. Outros R\$ 500 milhões vão para o programa Alimenta Brasil. O restante ficou com o desenho já finalizado anteontem, incluindo a imposição do estado de emergência: R\$ 26 bilhões para a zeragem da fila e o reajuste de R\$ 400 para R\$ 600 do Auxílio Brasil; R\$ 5,4 bilhões ao 'bolsa-caminhoneiro' de R\$ 1 mil mensais; R\$ 3,8 bilhões aos Estados para compensar Estados que reduzam as alíquotas de ICMS sobre o etanol para manter a competitividade do biocombustível em relação à gasolina; R\$ 2,5 bilhões ao subsídio à gratuidade a passageiros idosos nos transportes públicos urbanos e metropolitanos; e R\$ 1,05 bilhão para dobrar o vale gás a famílias de baixa renda, que vai subsidiar um botijão a cada dois meses. As medidas valem até o fim do ano. A equipe econômica pretende pagar a conta com os recursos da privatização da Eletrobras, além de dividendos de estatais e repasses do BNDES). Segundo analistas, há um risco fiscal a partir de 2023. Dados externo chamaram atenção para a desaceleração dos gastos do consumidor nos EUA. O mercado acredita que há razões para acreditar que a próxima recessão será marcada por grave crise de dívida estagflacionária, com os choques nas cadeias de suprimento atuando tanto na alta da inflação quanto na desaceleração da atividade. O mês de julho terminou com o Ibovespa registrando ganho de 4,69% e a bolsa americana também positiva em 9,11% (S&P 500). Na última semana as autoridades do Federal Reserve se comprometeram a controlar a inflação, mas também sinalizaram que não acham que os apertos terão de ser muito elevados, por conta da atividade econômica e com a alta dos preços desacelerando. A publicação da prévia do produto interno bruto (PIB) dos Estados Unidos no segundo trimestre, com queda a economia do país recuando 0,5%, também ajudou a reforçar essa tese. Os treasury yields de dez anos, que começaram julho negociados a 3,09%, fecharam o dia em 2,65%. Os para dois anos saíram de 3,05% para 2,89%.

**Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Julho/22**



**Valorização Diária:**

Julho 2022	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral
1	0,0731%	0,1238%	0,1495%	0,1982%	-0,1079%	-0,1869%	0,2511%	0,1879%	-0,2296%	-0,2755%	-0,0086%
4	0,0282%	-0,0160%	-0,0919%	-0,1713%	-0,0047%	-0,0936%	-0,2488%	-0,1735%	-0,2049%	-0,3247%	-0,0674%
5	0,0349%	0,0056%	-0,1019%	-0,1408%	-0,1210%	-0,1036%	-0,2733%	-0,1950%	-0,2043%	-0,3128%	-0,0697%
6	0,0295%	0,0138%	-0,0036%	0,0065%	-0,1336%	-0,0737%	0,0014%	-0,0262%	-0,2427%	-0,4254%	-0,0557%
7	0,0564%	0,0613%	0,1640%	0,1742%	0,0289%	0,0980%	0,3246%	0,2374%	-0,0268%	-0,1623%	0,0587%
8	0,0243%	-0,0365%	-0,1290%	-0,2193%	-0,1965%	-0,1430%	-0,3505%	-0,2334%	-0,6047%	-1,1069%	-0,2025%
11	-0,0240%	-0,1330%	-0,3068%	-0,4176%	-0,2207%	-0,1504%	-0,6228%	-0,5001%	-0,3141%	-0,4939%	-0,1570%
12	0,0870%	0,1694%	0,3042%	0,3817%	0,0276%	0,0407%	0,5465%	0,4534%	0,1609%	0,2934%	0,1526%
13	0,0317%	-0,0023%	0,0075%	-0,0208%	0,0512%	0,0379%	0,0038%	-0,0091%	0,2079%	0,3947%	0,0879%
14	0,0271%	-0,0131%	-0,0843%	-0,1660%	-0,0672%	-0,0769%	-0,2465%	-0,1605%	0,1828%	0,4673%	0,0535%
15	0,0874%	0,1375%	0,1690%	0,2301%	0,1458%	0,1393%	0,2595%	0,2250%	0,3895%	0,6622%	0,1881%
18	0,0090%	-0,0586%	-0,2837%	-0,3371%	-0,3789%	-0,2699%	-0,6154%	-0,4841%	-0,7506%	-1,2747%	-0,2886%
19	0,0359%	0,0067%	-0,1006%	-0,1004%	-0,2178%	-0,1937%	-0,2372%	-0,1945%	-0,3333%	-0,4870%	-0,1106%
20	0,0865%	0,1539%	0,1923%	0,2623%	0,2522%	0,2462%	0,2846%	0,2653%	0,3535%	0,4719%	0,1842%
21	0,0334%	0,0054%	-0,1043%	-0,1631%	-0,0531%	-0,0247%	-0,3144%	-0,1991%	-0,0017%	0,0236%	-0,0057%
22	0,0941%	0,1671%	0,3063%	0,3984%	0,1665%	0,1331%	0,5856%	0,4527%	0,2283%	0,3332%	0,1732%
25	0,0678%	0,1021%	0,1791%	0,2086%	-0,0390%	-0,0321%	0,3099%	0,2557%	-0,0682%	-0,1080%	0,0459%
26	0,0209%	-0,0027%	0,0289%	0,0144%	-0,0808%	-0,0687%	0,0639%	0,0344%	-0,2861%	-0,5253%	-0,0611%
27	0,0613%	0,0946%	0,2239%	0,2548%	0,1386%	0,1398%	0,4243%	0,3355%	0,1906%	0,2467%	0,1401%
28	0,0959%	0,1807%	0,3386%	0,4018%	0,3393%	0,3309%	0,6051%	0,5047%	0,3443%	0,3592%	0,2149%
29	0,0842%	0,1529%	0,2867%	0,3290%	0,3012%	0,2649%	0,4629%	0,4247%	0,3387%	0,4202%	0,2004%

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Valorização Acumulada em ordem de duração:

0,59,0,63;-0,63;-0,66

-0,68

Julho 2022	Valorização Acumulada em ordem de duração:												MA estimada	MA efetiva
	0,5 a.	1 a.	2,1 a.	2 a.	2 a.	2,7 a.	3 a.	2,7 a.	8,8 a.	12,7 a.	3,3 a.	CDI		
	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral	CDI		
1	0,0731%	0,1238%	0,1495%	0,1982%	-0,1079%	-0,1869%	0,2511%	0,1879%	-0,2296%	-0,2755%	-0,0086%	0,0490%	1,00%	-0,27%
4	0,1013%	0,1078%	0,0575%	0,0265%	-0,1126%	-0,2803%	0,0017%	0,0141%	-0,4340%	-0,5994%	-0,0760%	0,0981%	1,00%	-0,27%
5	0,1363%	0,1133%	-0,0444%	-0,1143%	-0,2334%	-0,3836%	-0,2716%	-0,1810%	-0,6374%	-0,9103%	-0,1456%	0,1472%	1,00%	-0,27%
6	0,1658%	0,1271%	-0,0480%	-0,1078%	-0,3666%	-0,4570%	-0,2702%	-0,2072%	-0,8785%	-1,3319%	-0,2012%	0,1963%	1,00%	-0,27%
7	0,2223%	0,1885%	0,1158%	0,0661%	-0,3378%	-0,3594%	0,0535%	0,0298%	-0,9051%	-1,4920%	-0,1427%	0,2454%	1,00%	-0,27%
8	0,2467%	0,1519%	-0,0133%	-0,1533%	-0,5337%	-0,5019%	-0,2972%	-0,2037%	-1,5043%	-2,5824%	-0,3449%	0,2946%	1,04%	-0,27%
11	0,2227%	0,0187%	-0,3201%	-0,5703%	-0,7532%	-0,6515%	-0,9181%	-0,7029%	-1,8137%	-3,0636%	-0,5013%	0,3438%	1,04%	-0,27%
12	0,3099%	0,1881%	-0,0168%	-0,1907%	-0,7258%	-0,6111%	-0,3766%	-0,2527%	-1,6557%	-2,7792%	-0,3495%	0,3930%	1,04%	-0,27%
13	0,3417%	0,1858%	-0,0093%	-0,2115%	-0,6750%	-0,5735%	-0,3728%	-0,2617%	-1,4513%	-2,3954%	-0,2620%	0,4422%	1,04%	-0,27%
14	0,3688%	0,1727%	-0,0936%	-0,3771%	-0,7417%	-0,6500%	-0,6184%	-0,4217%	-1,2712%	-1,9393%	-0,2086%	0,4915%	1,04%	-0,27%
15	0,4565%	0,3104%	0,0753%	-0,1479%	-0,5970%	-0,5116%	-0,3605%	-0,1977%	-0,8866%	-1,2899%	-0,0208%	0,5407%	1,04%	-0,27%
18	0,4656%	0,2517%	-0,2086%	-0,4845%	-0,9736%	-0,7801%	-0,9737%	-0,6808%	-1,6306%	-2,5482%	-0,3094%	0,5900%	1,04%	-0,27%
19	0,5016%	0,2584%	-0,3090%	-0,5844%	-1,1892%	-0,9723%	-1,2086%	-0,8740%	-1,9584%	-3,0228%	-0,4196%	0,6394%	1,04%	-0,27%
20	0,5885%	0,4127%	-0,1173%	-0,3236%	-0,9400%	-0,7285%	-0,9274%	-0,6110%	-1,6119%	-2,5651%	-0,2362%	0,6887%	1,04%	-0,27%
21	0,6221%	0,4181%	-0,2214%	-0,4862%	-0,9926%	-0,7530%	-1,2389%	-0,8089%	-1,6135%	-2,5421%	-0,2419%	0,7381%	1,04%	-0,27%
22	0,7168%	0,5860%	0,0842%	-0,0897%	-0,8278%	-0,6208%	-0,6606%	-0,3599%	-1,3889%	-2,2174%	-0,0691%	0,7875%	1,04%	-0,27%
25	0,7851%	0,6887%	0,2635%	0,1187%	-0,8665%	-0,6527%	-0,3527%	-0,1051%	-1,4562%	-2,3230%	-0,0233%	0,8369%	1,04%	-0,27%
26	0,8062%	0,6859%	0,2924%	0,1331%	-0,9466%	-0,7210%	-0,2890%	-0,0707%	-1,7381%	-2,8361%	-0,0843%	0,8864%	1,04%	-0,27%
27	0,8680%	0,7812%	0,5170%	0,3883%	-0,8093%	-0,5822%	0,1341%	0,2645%	-1,5509%	-2,5964%	0,0556%	0,9358%	1,04%	-0,27%
28	0,9647%	0,9633%	0,8574%	0,7917%	-0,4727%	-0,2533%	0,7400%	0,7706%	-1,2119%	-2,2465%	0,2706%	0,9853%	1,04%	-0,27%
29	1,05%	1,12%	1,15%	1,12%	-0,17%	0,01%	1,21%	1,20%	-0,88%	-1,84%	0,47%	1,03%	1,04%	-0,27%

## 2.1. Relatório mensal de Investimentos

### Planilha analítica mensal:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do IGEPREV, constando: saldo dos investimentos e saldo total, incluindo valores em conta-corrente; a rentabilidade da carteira no mês corrente, no ano e nos últimos 12 meses (quando existe histórico); número de cotistas de cada fundo investido, bem como o PL de cada FI, seus *benchmark*; aderência da Política de Investimentos à atual Resolução com enquadramento, limites e distribuição de alocações; comparação de desempenho da carteira e de cada fundo ao DI e meta atuarial.

Este formato permite identificar de forma panorâmica o status da carteira em diversas variáveis ao mesmo tempo. Podemos destacar o desempenho da carteira (1,88%) em relação à meta atuarial (-0,29%), e o CDI (1,03%). No mês de julho o Ibovespa fechou positivo em 4,69%.

Resolução 4.963/2021		PAI	Jul.2022	RS	mês	ano	12 m	CDI	M.A.
				178.067.664,70	1,8781%	3,31%	2,30%	1,03%	-0,2904%
<b>RENDA FIXA</b>		<b>100,00%</b>	<b>72,75%</b>	<b>129.546.366,56</b>				<b>6,49%</b>	<b>7,68%</b>
art. 7º, I, b (FI 100% TTN)		100%	100%	3.646.741,07					
1	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I (15.08.22)		1,53%	2.719.659,71	0,83%	8,10%	12,03%	-	-
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III (15.08.24)		0,52%	927.081,36	0,48%	7,39%	11,07%	-	-
art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO))		20%	20%	123.817.971,46					
3	BB Previdenciário RF Perfil FIC		2,24%	3.997.168,92	1,04%	6,64%	9,68%	-	-
4	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		1,13%	2.019.140,61	0,64%	4,97%	6,06%	-	-
5	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		3,00%	5.333.417,80	0,90%	5,54%	7,81%	-	-
6	Caixa Brasil Ref. DI FI LP		61,05%	108.717.168,85	1,01%	6,66%	9,79%	-	-
7	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		0,31%	559.376,32	0,62%	5,60%	6,22%	-	-
8	Caixa Brasil Título Público FI RF LP		1,79%	3.191.698,96	1,02%	6,60%	9,53%	-	-
art. 7º, V, a (FIDC Fechado)		5%	5,00%	2.081.654,03					
9	BBIF Master FIDC LP		0,38%	682.698,94	-1,81%	-4,68%	-6,30%	-	-
10	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		0,79%	1.398.955,09				-	-
<b>RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO</b>		<b>30,00%</b>	<b>20,84%</b>	<b>37.100.754,03</b>					
art. 8º, I (FIA)		30%	30,00%	19.633.959,87					
11	BNB Seleção FIA		1,24%	2.203.147,33				-	-
12	Caixa Brasil IBX 50 FIA		0,98%	1.739.484,33	4,51%	-2,75%	-18,28%	-	-
13	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		2,56%	4.559.106,89	3,36%	4,73%	-6,73%	-	-
14	Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)		1,12%	1.991.751,76	4,88%	2,53%	-14,00%	-	-
15	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico		2,04%	3.641.178,92	4,16%	0,39%	-7,27%	-	-
16	Caixa FIC FIA Multigestor		2,15%	3.822.405,32	5,11%	-3,38%	-20,44%	-	-
17	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		0,95%	1.696.881,32	4,98%	-15,46%	-33,65%	-	-
art. 10, I (Multimercado)		8,50%	10,00%	13.251.374,16					
18	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		2,22%	3.955.043,68	1,20%	5,26%	3,93%	-	-
19	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		1,81%	3.227.062,32	0,72%	5,34%	4,80%	-	-
20	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		2,91%	5.189.625,74	10,11%	-9,24%	1,13%	-	-
21	Caixa FIM RV 30 LP		0,33%	579.233,26	1,57%	4,99%	2,65%	-	-
22	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores V Multimercado	15%	0,17%	300.409,16	1,01%	0,41%		-	-
art. 10, II (FIP)		5,00%	1,06%	1.882.361,86					
23	Ático Florestal FIC FIP		1,06%	1.882.361,86	-0,06%			-	-
art. 11 (Imobiliário)		5%	5,00%	2.313.062,14					
24	HAZ FII (Ático Renda FII)		1,30%	2.313.062,14				-	-
<b>EXTERIOR</b>		<b>10,00%</b>	<b>6,41%</b>	<b>11.419.367,16</b>					
art. 9º, II		10,00%	3,88%	6.905.708,24					
25	CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE		0,16%	289.283,02	6,46%	-28,63%	-25,67%	-	-
26	BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)		2,69%	4.787.772,57	7,73%	-19,76%	-8,87%	-	-
27	BB Nordea Invest. Ext. FIM		1,03%	1.828.652,65	2,47%	-14,19%	-6,94%	-	-
art. 9º, III		10,00%	2,53%	4.513.658,92					
28	BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I		0,75%	1.328.498,66	5,39%	-13,18%	-9,88%	-	-
29	BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I		0,81%	1.443.133,36	6,01%	-10,54%	-5,18%	-	-
30	Caixa FIA Institucional BDR Nível I		0,98%	1.742.026,90	7,89%	-22,14%	-11,05%	-	-
<b>Total da carteira</b>		<b>93,59%</b>	<b>178.066.487,75</b>						
<b>Saldo em c/c</b>			<b>1.176,95</b>						
<b>Total Geral da carteira</b>		<b>100,00%</b>	<b>178.067.664,70</b>						
<b>Renda Fixa</b>		<b>72,75%</b>	<b>129.546.366,56</b>						
<b>RV + Estruturados + Imobiliário</b>		<b>20,84%</b>	<b>37.100.754,03</b>						
<b>Exterior</b>		<b>6,41%</b>	<b>11.419.367,16</b>						

## 2.2. Relatório mensal de Investimentos

### Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE):

Indicadores		2022	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul
US\$ (comercial venda)		-7,03%	-4,00%	-4,07%	-7,81%	3,83%	-3,87%	10,77%	-0,95%
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	-1,58%	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,66%
	Ibovespa (US\$)	5,86%	11,44%	5,17%	15,05%	-13,42%	7,37%	-20,10%	5,66%
	IGC-NM	-9,92%	4,24%	1,26%	7,04%	-11,63%	-0,17%	-12,33%	3,08%
	IDIV	6,66%	7,47%	-2,32%	10,00%	-5,19%	4,26%	-8,38%	1,98%
	ICON	-17,92%	2,25%	-2,51%	5,74%	-14,19%	-3,02%	-14,29%	9,18%
	SMLL	-15,55%	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World (US\$)	-15,02%	-5,34%	-2,58%	2,45%	-8,43%	-0,16%	-8,77%	7,86%
	MSCI ACWI (US\$)	-15,51%	-4,96%	-2,63%	1,86%	-8,14%	-0,13%	-8,58%	6,86%
	MSCI EM (US\$)	-19,34%	-1,93%	-3,00%	-2,58%	-5,75%	0,14%	-7,14%	-0,69%
	Dow Jones (US\$)	-9,61%	-3,32%	-3,05%	1,82%	-4,91%	0,04%	-6,71%	6,73%
	S&P 500 (US\$)	-13,34%	-5,26%	-2,90%	3,32%	-8,80%	0,01%	-8,39%	9,11%
Índices ANBIMA	CDI	6,49%	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%
	IMA Geral	4,98%	0,21%	0,74%	1,57%	0,54%	0,92%	0,43%	0,47%
	IMA-B	3,43%	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%
	IMA-B 5	6,62%	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%
	IMA-B 5+	0,16%	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-1,84%
	IDkA (IPCA 2a)	6,66%	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%
	IDkA (IPCA 5a)	4,30%	-0,49%	0,30%	3,38%	0,58%	1,09%	0,21%	-0,79%
	IRF-M	3,36%	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%
	IRF-M 1	6,09%	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%
	IRF-M 1+	1,94%	-0,50%	0,48%	0,81%	-0,53%	0,39%	0,09%	1,20%
	IDkA Pré 1A	5,34%	0,49%	0,67%	0,89%	0,61%	0,80%	0,66%	1,12%
	IDkA Pré 2A	2,98%	-0,24%	0,51%	0,85%	-0,17%	0,60%	0,28%	1,12%
	IDkA Pré 5A	-2,89%	-1,68%	0,37%	0,83%	-2,34%	-0,53%	-1,08%	1,57%
Índices IBGE	IPCA	4,77%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%
Meta Atuarial (IPCA + 4,81% aa)		7,68%	0,83%	1,41%	2,02%	1,46%	0,86%	1,06%	-0,29%
IGEPREV		3,31%	0,50%	0,17%	1,54%	-0,61%	0,79%	-0,97%	1,88%

## 2.3. Relatório mensal de Investimentos

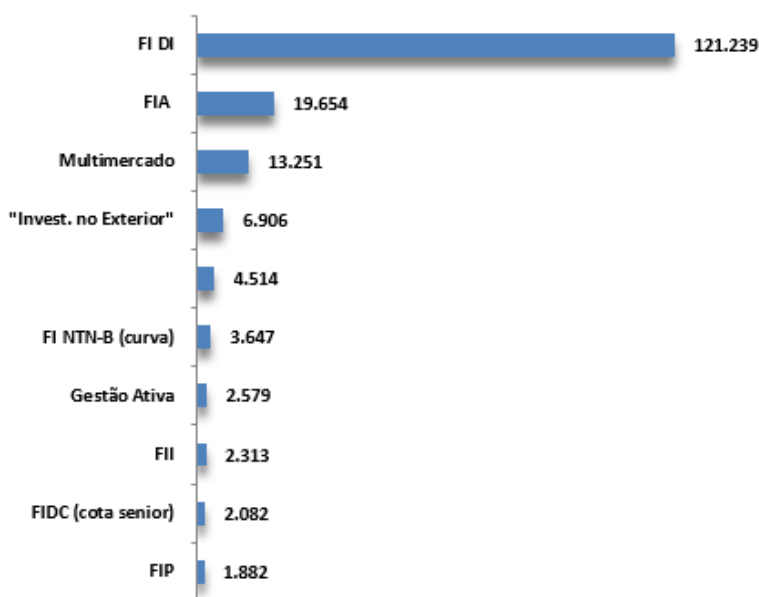
### Resumo geral das alocações em R\$:

O Quadro-resumo em reais detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 07/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			-	-					
		IDKa IPCA 2A			3.646.741,07		3.646.741,07				
	FI NTN-B (curva)		100%	100%	3.646.741,07		3.646.741,07				
	art. 7º, III, a	FI DI			121.239.454,53	117.242.285,61	3.997.168,92				
Gestão Ativa				2.578.516,93	559.376,32	2.019.140,61					
art. 7º, V, a		FIDC (cota senior)	5%	5%	2.081.654,03	117.801.661,93	6.016.309,53		682.698,94	1.398.955,09	
<b>TOTAL RF</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>129.546.366,56</b>	<b>117.801.661,93</b>	<b>9.663.050,60</b>	<b>682.698,94</b>	<b>1.398.955,09</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	19.653.955,87	17.450.808,54				2.203.147,33	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	13.251.374,16	13.251.374,16					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.882.361,86						1.882.361,86
	art. 11	FII	5%	5%	2.313.062,14						2.313.062,14
<b>TOTAL RV+Estr.+FII</b>			<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>37.100.754,03</b>	<b>30.702.182,70</b>				<b>2.203.147,33</b>	<b>4.195.424,00</b>
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.905.708,24	289.283,02	6.616.425,22				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			4.513.658,92	1.742.026,90	2.771.632,02				
<b>TOTAL IE</b>			<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>11.419.367,16</b>	<b>2.031.309,92</b>	<b>9.388.057,24</b>				
<b>TOTAL GERAL</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>178.066.487,75</b>	<b>150.535.154,55</b>	<b>19.051.107,84</b>	<b>682.698,94</b>	<b>1.398.955,09</b>	<b>2.203.147,33</b>	<b>4.195.424,00</b>

Distribuição por categoria (R\$ x 1000) - 07/2022





## 2.4. Relatório mensal de Investimentos

### Resumo geral das alocações em %:

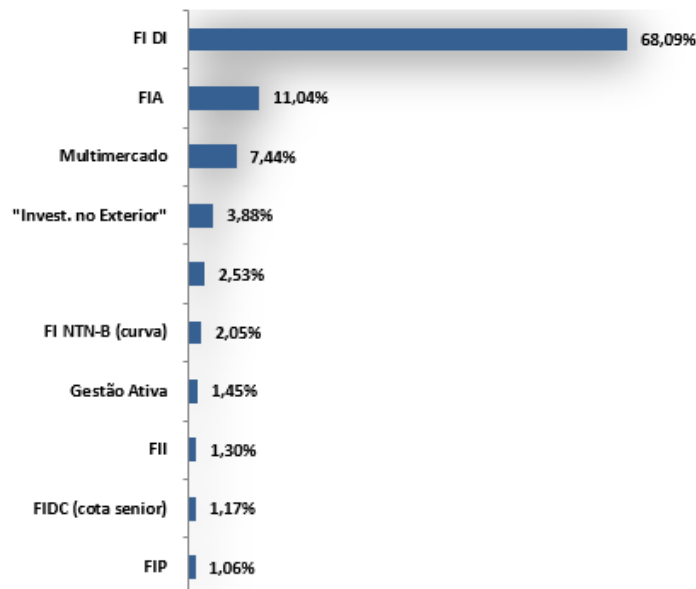
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do RPPS, identificando no caso do IGEPREV, uma ampla diversificação e uma posição considerável agora em CDI.

Quadro-resumo de alocações, em percentual por enquadramento e Instituição Financeira - 07/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			0,00%	0,00%					
		IDkA IPCA 2A			0,00%	0,00%					
	FI NTN-B (curva)				2,05%		2,05%				
	TOTAL RF		100%	100%	2,05%	0,00%	2,05%				
RV	art. 7º, III, a	FI DI			68,09%	65,84%	2,24%				
		Gestão Ativa			1,45%	0,31%	1,13%				
	FIDC (cota senior)		60%	60%	69,53%	66,16%	3,38%		0,38%	0,79%	
TOTAL RV		5%	5%	1,17%							
TOTAL RF			100%	100%	72,75%	66,16%	5,43%	0,38%	0,79%		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	11,04%	9,80%				1,24%	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	7,44%	7,44%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,06%						1,06%
	art. 11	FII	5%	5%	1,30%						1,30%
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	20,84%	17,24%				1,24%	1,30%
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,88%	0,16%	3,72%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,53%	0,98%	1,56%				
TOTAL IE			10%	10%	6,41%	1,14%	5,27%				
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	84,54%	10,70%	0,38%	0,79%	1,24%	1,30%

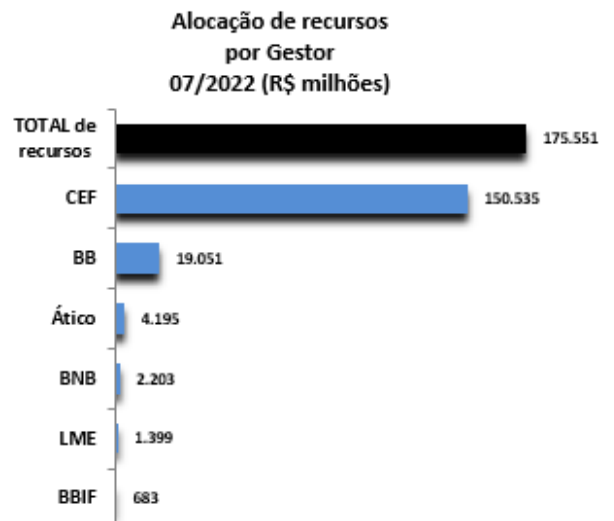
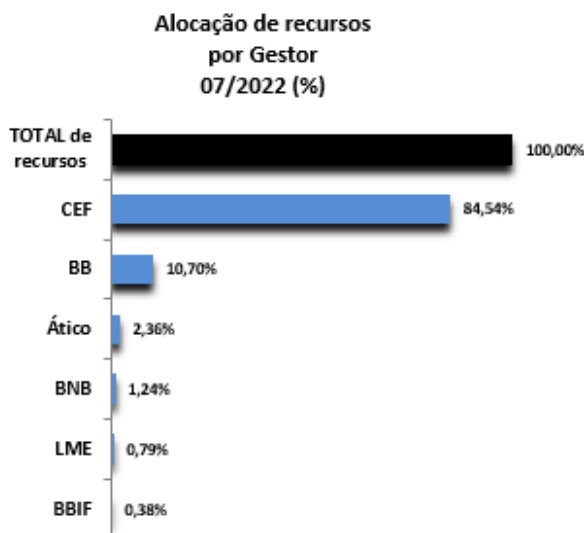
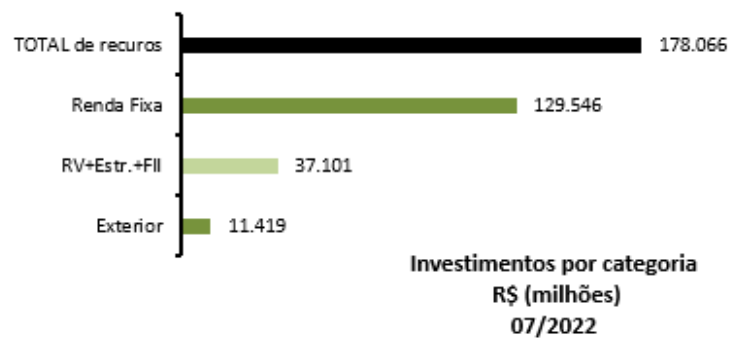
Distribuição por categoria (%) - 07/2022



## 2.5. Relatório mensal de Investimentos

### Alocação dos recursos por Gestor/Custodiante:

De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.

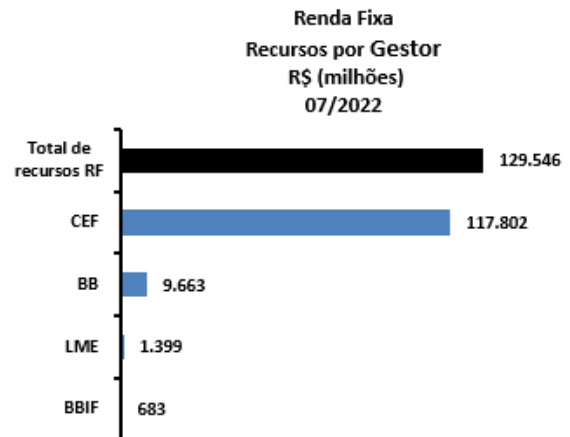
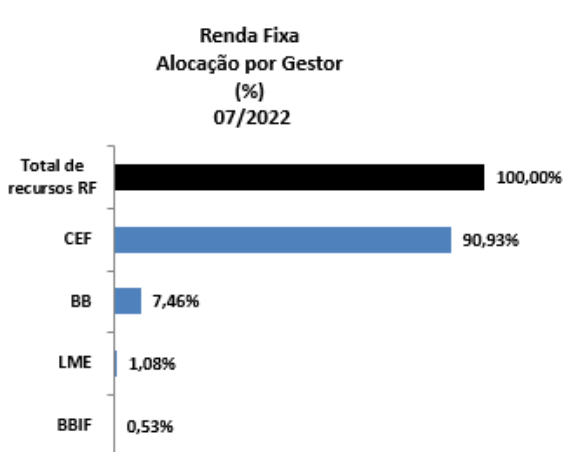


## 2.6. Relatório mensal de Investimentos

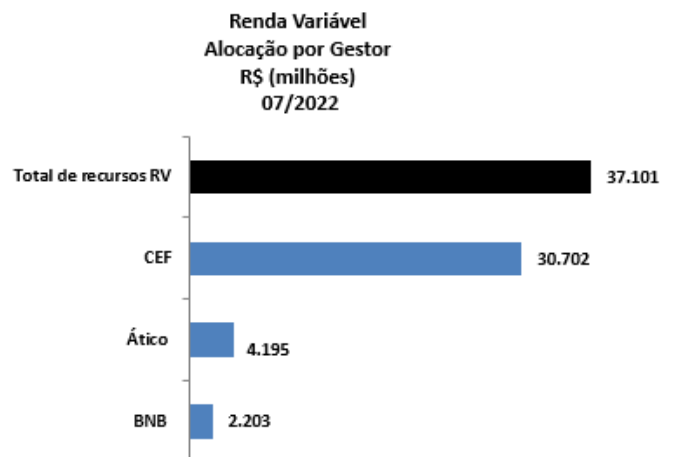
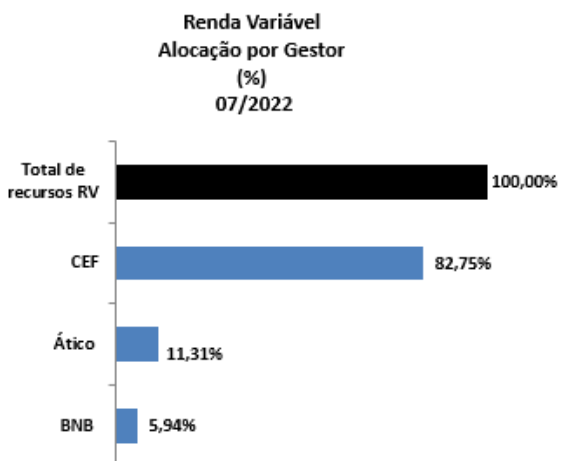
### Alocação em Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior:

Também de forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV, por classe de ativos, estão alocados.

#### RENDA FIXA

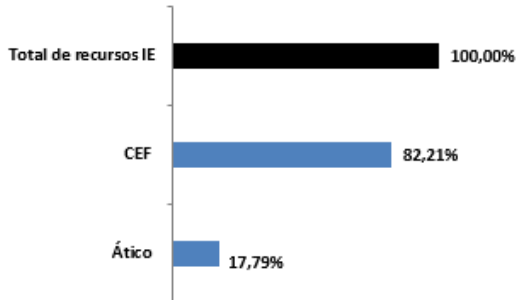


#### RV + Estrut. + FII

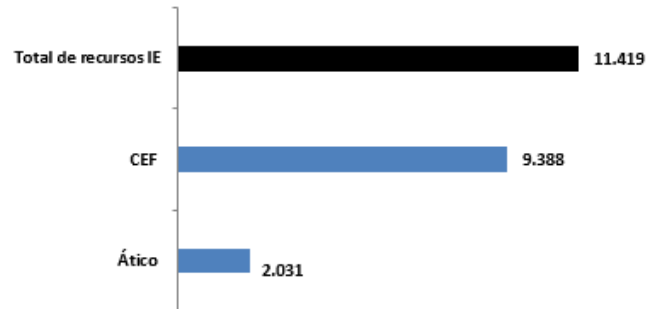


**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

**Investimento Exterior  
Alocação por Gestor  
(%)  
07/2022**



**Investimento Exterior  
Alocação por Gestor  
R\$ (milhões)  
07/2022**

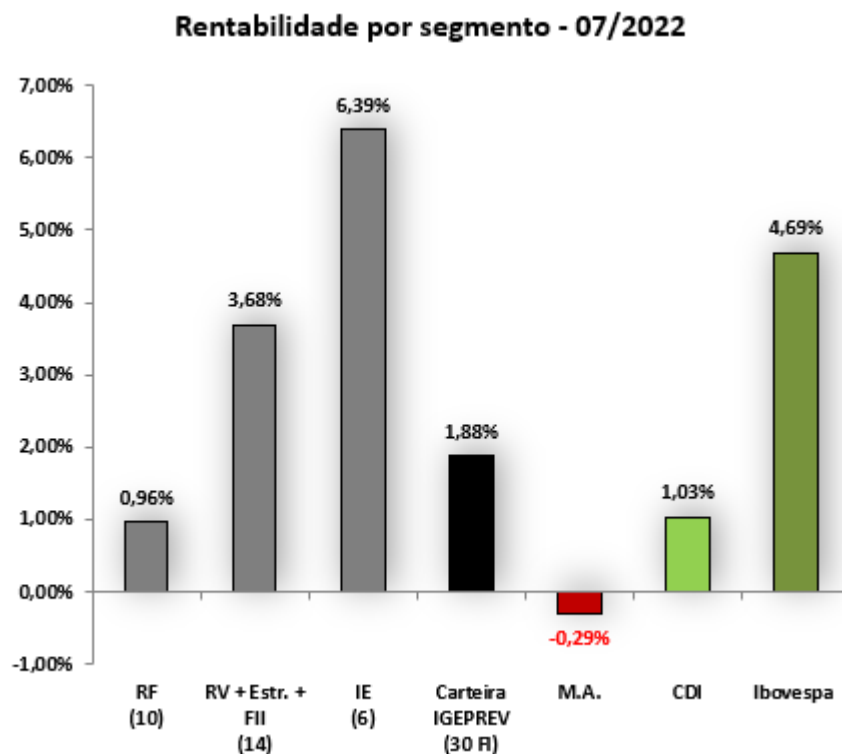
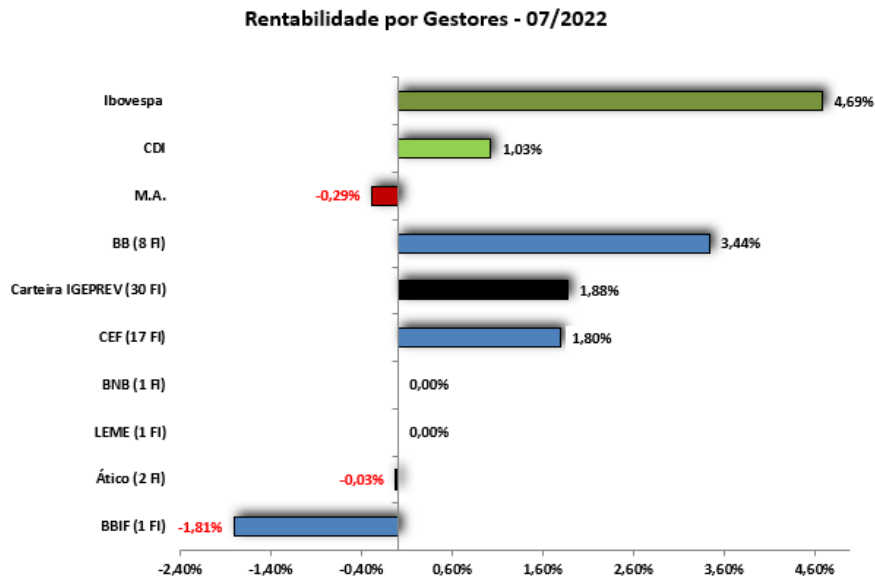


## 2.7. Relatório mensal de Investimentos

### Extrato mensal do desempenho:

Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

Está identificado também a quantidade de fundos de investimentos em cada observação.

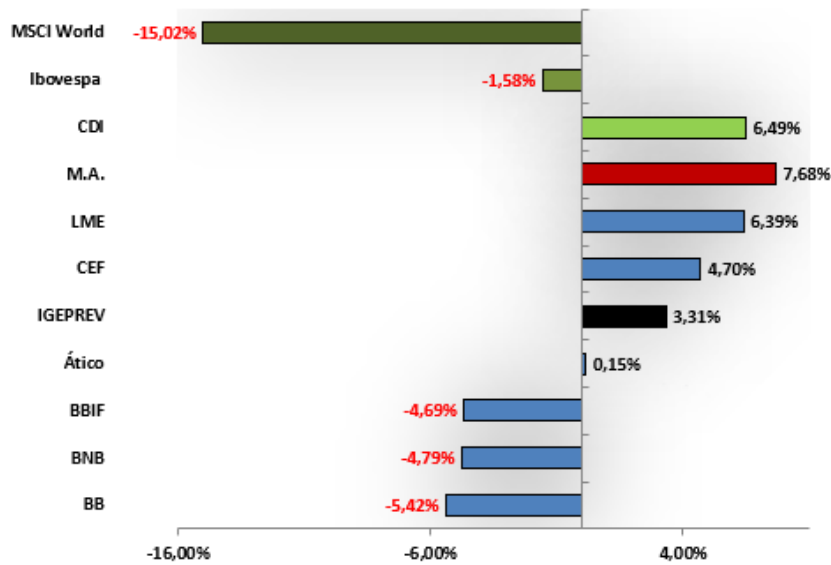


## 2.8. Relatório mensal de Investimentos

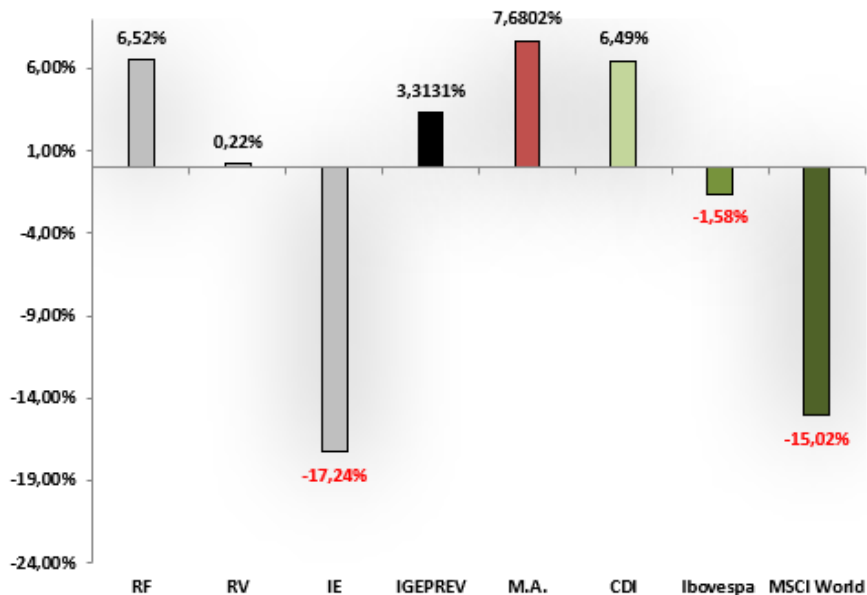
### Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez:

Os gráficos abaixo indicam de forma integral e por Instituição Financeira no exercício de 2022 a rentabilidade da carteira do IGEPREV e os desempenhos da meta atuarial e do CDI. Podemos verificar que o IGEPREV acumulou no ano uma rentabilidade de sua carteira de 3,31% contra uma meta atuarial de 7,68%.

**Rentabilidade por Bancos - 01 a 07- 2022**

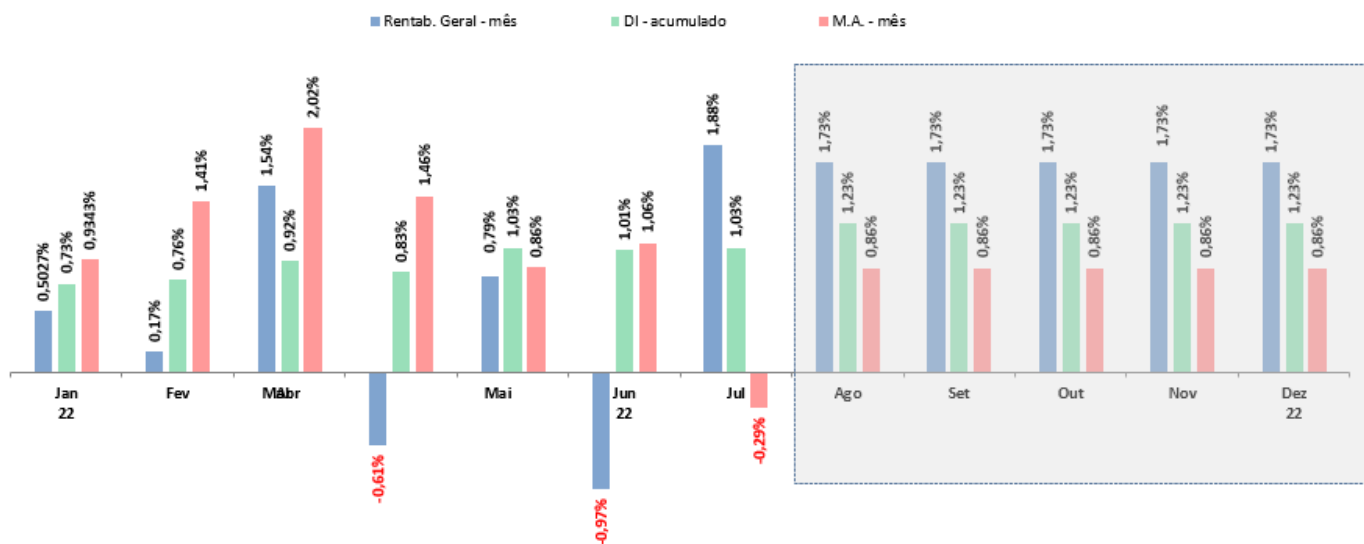


**Rentabilidade por segmento - 01 a 07 - 2022**

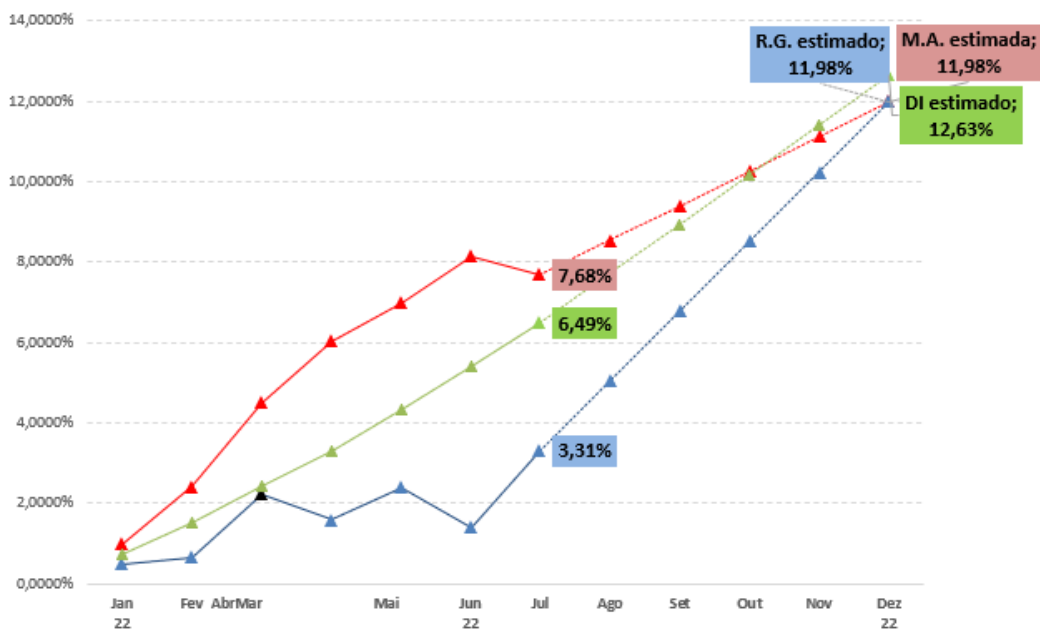


O gráfico abaixo registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise.

2022 - Resultado mensal - IGEPREV x DI x M.A.



Efetivo e estimado - 2022



## 2.9. Relatório mensal de Investimentos

### Riscos da carteira:

Nome	VaR Histórico	VaR 95,0% MV 21 dias	VaR Condicional	Volatilidade	Tracking Error - CDI					
						no mês - diária				
						01/08/2022 até 31/08/2022				
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,85%	9,43%	2,43%	19,85%	19,85%					
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,43%	8,53%	1,91%	17,97%	17,97%					
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,07%	0,15%	2,25%	2,25%					
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1,94%	11,62%	2,83%	24,48%	24,48%					
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1,72%	9,98%	2,35%	21,02%	21,02%					
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	-0,05%	0,01%	-0,05%	0,02%	0,02%					
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	0,06%	-0,04%	0,13%	0,12%					
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	0,80%	0,19%	1,69%	1,69%					
BBIF MASTER FIDC LP 1	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%					
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	0,85%	7,10%	1,24%	14,96%	14,96%					
BRASIL FLORESTAL FICFIP										
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,06%	8,92%	1,37%	18,78%	18,78%					
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,04%	1,19%	0,09%	2,52%	2,52%					
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,81%	6,69%	1,21%	14,09%	14,09%					
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,04%	0,73%	0,06%	1,54%	1,54%					
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	-0,04%	0,00%	-0,04%	0,01%	0,00%					
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,08%	1,27%	0,12%	2,67%	2,67%					
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-0,05%	0,01%	-0,05%	0,02%	0,02%					
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,17%	8,71%	1,49%	18,34%	18,34%					
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,05%	0,03%	-0,04%	0,06%	0,06%					
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	1,65%	9,20%	2,73%	19,37%	19,37%					
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,96%	6,78%	1,16%	14,28%	14,28%					
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,02%	8,61%	1,52%	18,13%	18,13%					
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,22%	9,01%	2,15%	18,97%	18,97%					
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,53%	10,67%	2,56%	22,47%	22,47%					
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	1,85%	10,15%	2,39%	21,38%	21,38%					
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,58%	13,66%	1,89%	28,76%	28,76%					
HAZ FII - ATCR11										
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01%	0,46%	0,10%	0,97%	0,97%					

Fonte: Quantum Axis



### 3. Carteiras sugeridas CEF e BB:

Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos como uma referência na análise do desempenho da carteira do IGEPREV.

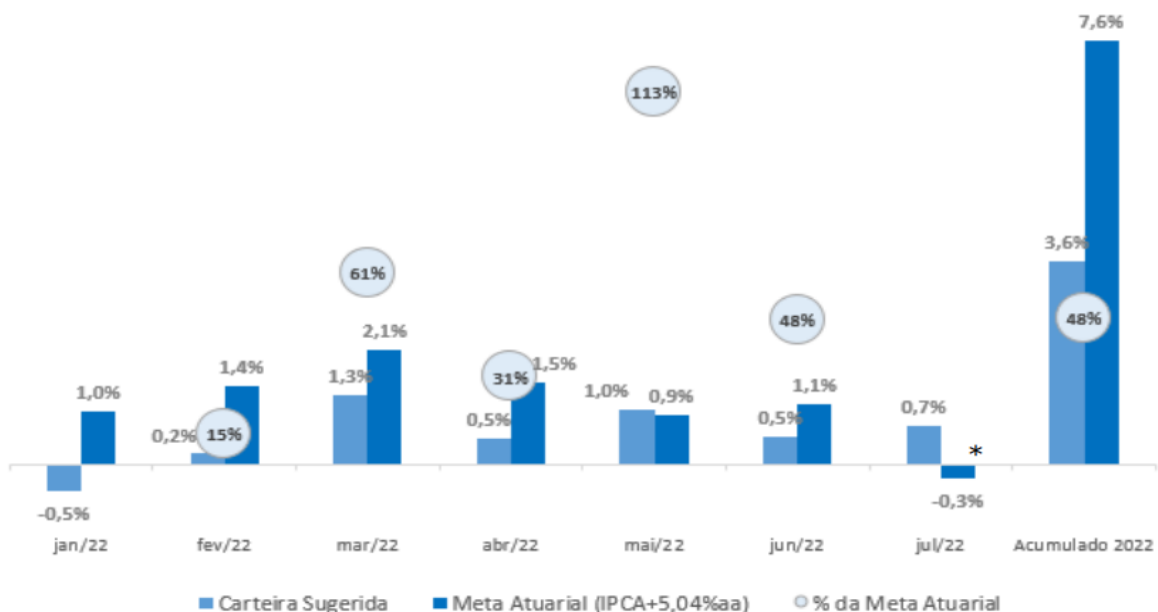
O efeito comparativo aqui apresentado, possui o único objetivo de demonstrar que as alocações dos recursos do RPPS encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia superou as opções sugeridas em ambas as Instituições.

Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	0%	2%	▲
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	9%	5%	▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M	100%	0%	4%	▲
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	4%	4%	▬
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKa IPCA 2A	100%	14%	4%	▼
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	23%	17%	▼
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	18%	20%	▲
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	19%	20%	▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	10%	9%	▼
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	0%	1%	▲
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	30%	0%	3%	▲
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	30%	0%	1%	▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	3%	10%	▲

▲ Aumento    ▬ Manutenção    ▼ Redução

Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).

### Retorno da Carteira Sugerida



\*Meta Atuarial com IPCA projetado para julho – Fonte: [ANBIMA](#)



## Carteira Sugerida

AGOSTO/2022

As sugestões de aplicações em fundos de investimento a seguir apresentadas estão fundamentadas em uma metodologia própria, onde as alternativas de investimento encontram-se adequadas à legislação vigente - Resolução CMN nº 4.963/21. A partir deste modelo, são propostas 03 (três) sugestões com diferentes perfis de investimento, cabendo ao cliente realizar a escolha que melhor se adequa ao seu perfil de risco ou outra composição que julgue mais aderente à sua política de investimentos. As informações disponibilizadas no presente documento são públicas, podendo ser repassadas pelos funcionários do Banco do Brasil aos Regime Próprios de Previdência Social - RPPS.

	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A  F I X A	<b>RENTA FIXA</b> <b>40%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO <b>50%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC	<b>RENTA FIXA</b> <b>37%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO <b>40%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC	<b>RENTA FIXA</b> <b>29%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO <b>34%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC
	<b>MULTIMERCADO</b> <b>4%</b> PREVIDENCIÁRIO LP PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS <b>AÇÕES</b> <b>4%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO <b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>2%</b> BDR NÍVEL I	<b>MULTIMERCADO</b> <b>7%</b> PREVIDENCIÁRIO LP PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS <b>AÇÕES</b> <b>10%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO GOVERNANÇA <b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>6%</b> ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF NORDEA INVESTIMENTO	<b>MULTIMERCADO</b> <b>10%</b> PREVIDENCIÁRIO LP PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS <b>AÇÕES</b> <b>17%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO GOVERNANÇA <b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>10%</b> ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF NORDEA INVESTIMENTO
V A R I Á V E L			

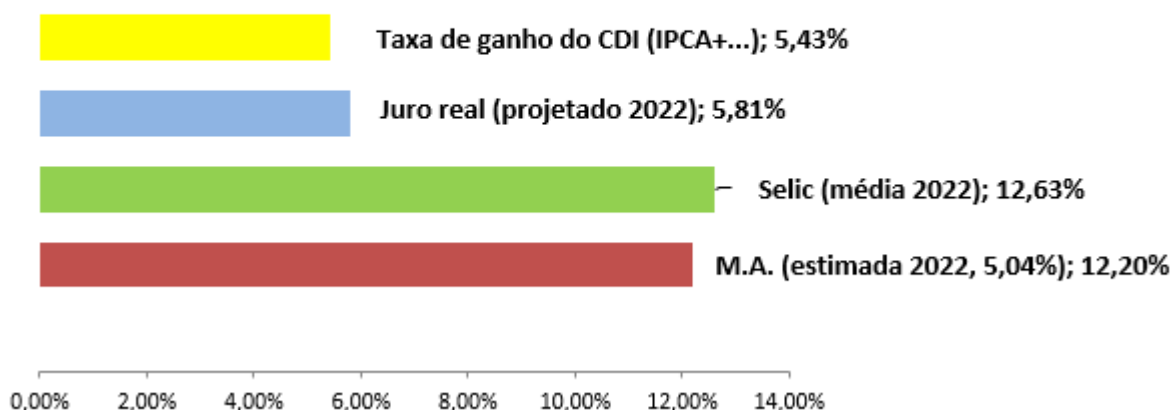
2022	Julho	Ano
------	-------	-----

BB	não informado	
CEF	0,70%	3,60%
IGEPREV	1,88%	3,31%

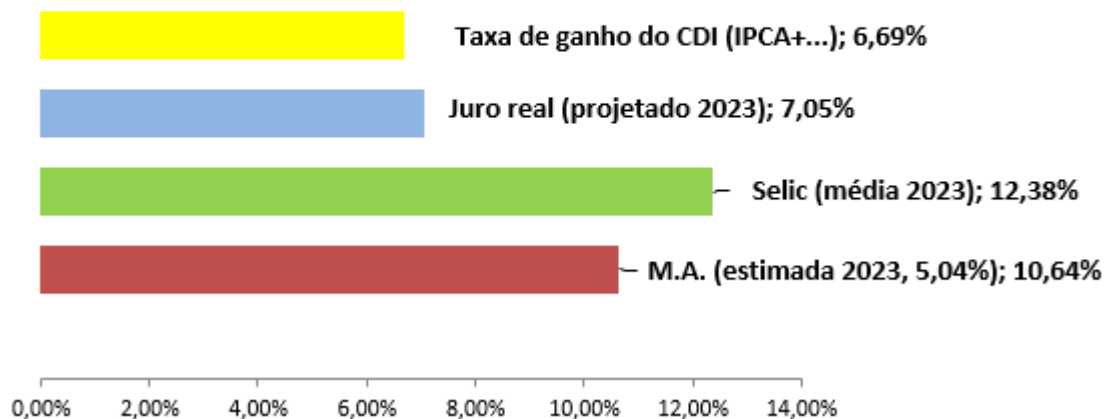
#### 4. Cenário 2022 e 2023 (Juros reais x CDI x M.A.):

Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”, de 18/07/2022 (BACEN em greve, usamos a XP), revela uma expectativa de inflação – IPCA – para 2022 de **6,82 %**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC a 13,75%** até o final do ano, com média de **12,63%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **12,20%** para o exercício de 2022, ou seja, **97%** do CDI.

### Projeção Focus 2022 - semana 22/08/22



### Projeção Focus 2023 - semana 22/08/22



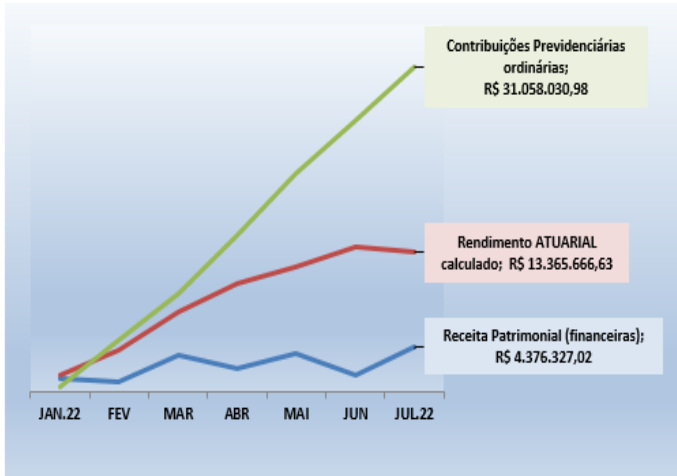
## **5. Cronograma mensal de Atividades de Gestão de Recursos:**

---

Preencher Grade de Investimentos do mês encerrado com base nos extratos;	executado
Calcular rentabilidade mensal da carteira;	executado
Calcular meta atuarial mensal da carteira;	executado
Calcular a rentabilidade anual da carteira;	executado
Calcular meta atuarial anual da carteira;	executado
Calcular a rentabilidade dos últimos 12 meses da carteira;	executado
Calcular meta atuarial dos últimos 12 meses da carteira;	executado
Colher os indicadores de desempenho global, B3, ANBIMA e IBGE (mês, ano e 12 meses);	executado
Efetuar se necessário o rebalanceamento da carteira;	executado
Reunião com o Comitê de Investimentos;	executado
Preencher e enviar o DAIR;	executado
Preencher o Relatório Mensal dos investimentos;	executado
Preencher a planilha de Resultado Atuarial x Resultado Financeiro;	executado
Preencher a planilha BACEN - IPCA x Selic (cenário/perspectiva quatro exercícios);	executado
Calcular Selic média	executado
Preencher a planilha de Distribuição;	executado
Preencher a planilha das taxas dos TP;	executado
Preencher a planilha de análise mensal de Risco x Retorno;	executado
Preencher a planilha de análise mensal de Correlação;	executado
Preencher a planilha de Valorização IMA, com eventos diários (conjuntura).	executado
Monitorar cotas médias dos fundos	executado
Acompanhamento e monitoramento contínuo dos riscos dos recursos investidos;	executado
Cumprimento dos indicadores definidos por segmento de alocação e produto;	executado
Análise diária do comportamento do mercado (eventos diários, conjuntura);	executado
Análise diária da performance de produtos e de instituições gestoras de carteiras.	executado

## 6.1. Relatório de Compatibilidade do P com A (ALM) Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada:

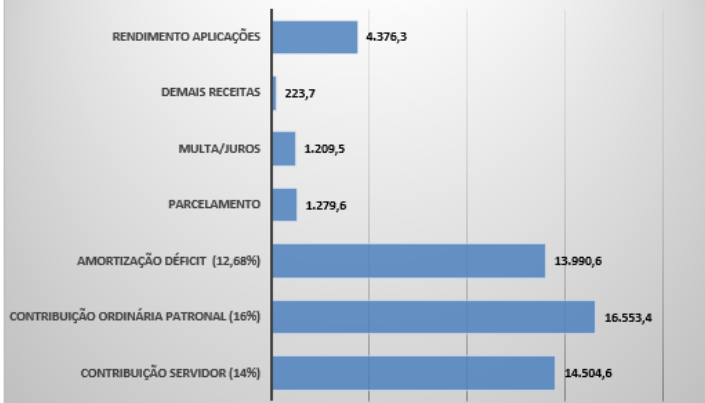
### 2022 - Evolução das Receitas



### Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/21	174.082,5
PL em 31/07/22	178.067,7
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	3.985,1
Contribuições Previdenciárias do Ente	33.033,1
Contribuição Previdenciária do Servidor	14.504,6
Demais receitas	223,7
Rendimento de Aplicação Financeira	4.376,3
Rendimento Atuarial programado	13.365,7
<b>Insuficiência financeira sobre a meta atuarial</b>	<b>- 8.989,3</b>

### Segmentação das fontes de recursos - 01 a 07.2022 (R\$ milhares)

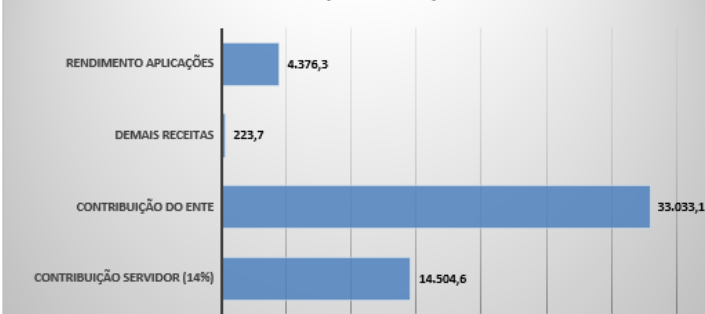


### Fontes de recursos (jan/jul - 2022)

Fonte de Recursos	R\$ (milhares)
Pagamentos	50.214,3
Contribuição servidor (14%)	14.504,6
Contribuição ordinária patronal (16%)	16.553,4
Amortização Déficit (12,68%)	13.990,6
Parcelamento	1.279,6
Multa/Juros	1.209,5
Demais Receitas	223,7
Rendimento aplicações	4.376,3
<b>Evolução do PL</b>	<b>3.985,1</b>
<b>Meta atuarial</b>	<b>13.365,7</b>

8% dos recursos recebidos (para Rendimento aplicações)  
22% dos recursos recebidos (para Meta atuarial)

### Segmentação resumida das fontes de recursos 2022 (R\$ milhares)

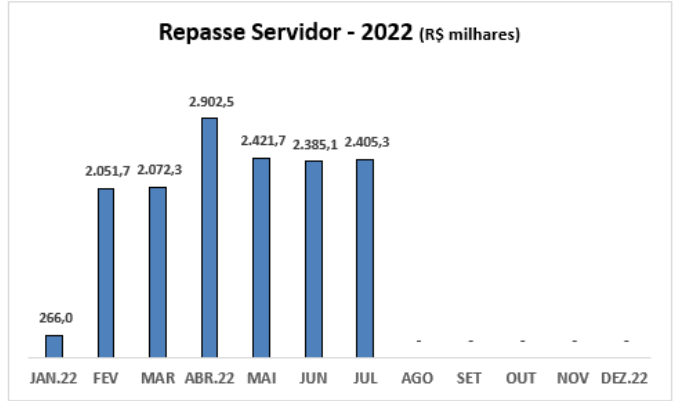
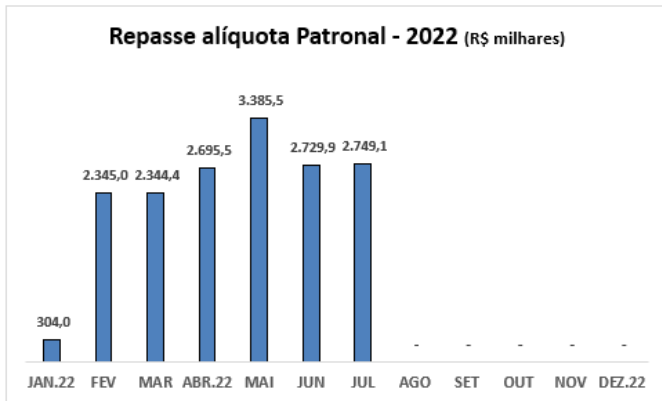


### Fontes de recursos (jan/jul - 2022)

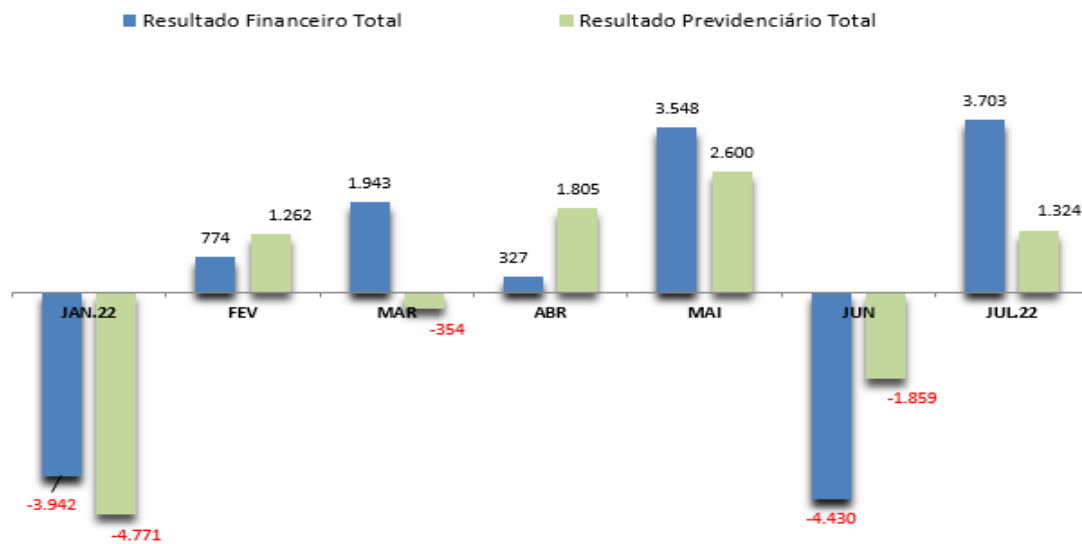
Fonte de Recursos	R\$ (milhares)
Pagamentos	50.214,3
Contribuição servidor (14%)	14.504,6
Contribuição do Ente	33.033,1
Demais Receitas	223,7
Rendimento aplicações	4.376,3
<b>Evolução anual do PL</b>	<b>3.985,14</b>
<b>Meta atuarial</b>	<b>13.365,7</b>

92% dos recursos recebidos (para Contribuição do Ente e Contribuição servidor)

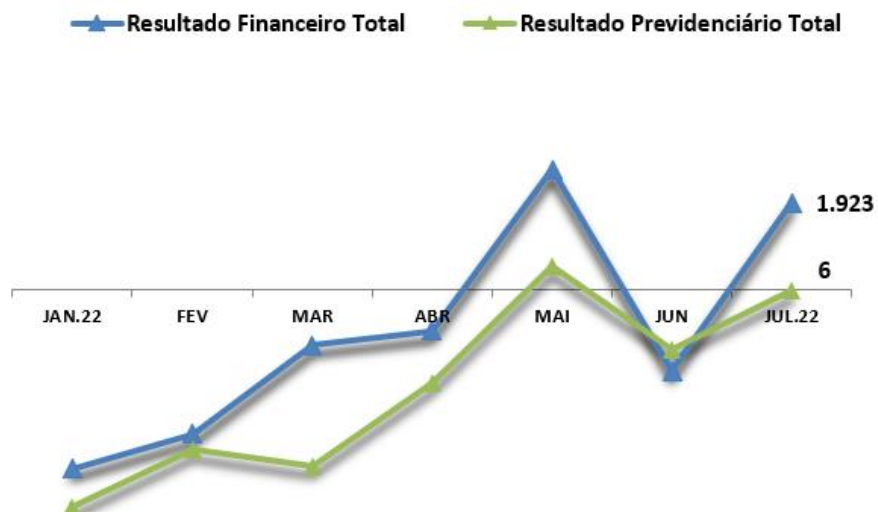
Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.



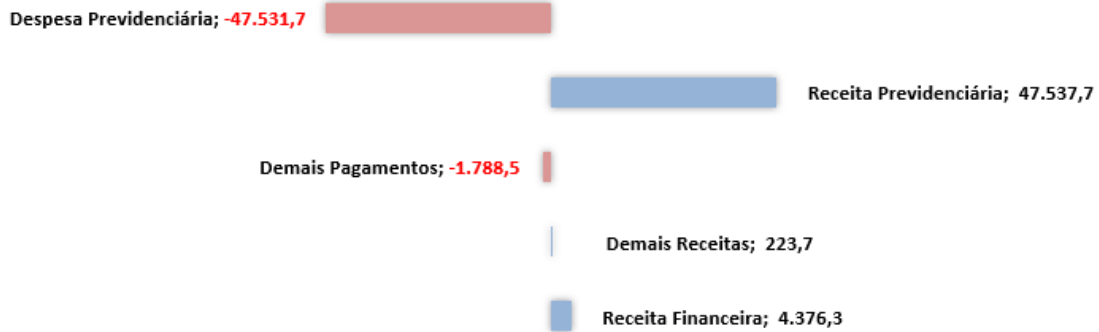
## 2022 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)



## 2022- Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)



### Receitas e Despesas - Jan a Jul 2022 (R\$ milhares)



### Resultado Previdenciário acumulado

2022 (x R\$ 1.000)

Despesa Previdenciária Receita Previdenciária









## 7.1. Relatório semestral de Diligências

### Verificação dos Ativos que compõem o PL dos FI's e TVM, excluídos TPF:

- Caixa Bolsa Americana FIM LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02):

Composição da Carteira

 	Nome do Ativo	 	Valor do Ativo (R\$) ▾	 	Participação do Ativo ▾
	NTN-B - Venc.: 15/05/2023		857.381,14		17,3722 %
	NTN-B - Venc.: 15/08/2022		804.744,47		16,3057 %
	NTN-B - Venc.: 15/08/2024		510.402,13		10,3417 %
	NTN-B - Venc.: 15/05/2025		437.067,06		8,8558 %
	NTN-B - Venc.: 15/05/2021		350.886,60		7,1096 %
	LFT - Venc.: 01/03/2026		269.009,35		5,4506 %
	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2024		224.153,28		4,5418 %
	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2023		222.368,92		4,5056 %
	VALE ON N1 - VALE3		104.149,67		2,1103 %
	LFT - Venc.: 01/09/2025		97.419,13		1,9739 %
	LFT - Venc.: 01/09/2026		85.142,66		1,7252 %
	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2021		70.490,16		1,4283 %
	ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4		36.212,92		0,7337 %
	LFT - Venc.: 01/03/2024		33.969,35		0,6883 %
	Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2022		33.441,67		0,6776 %
	AMBEV S/A ON - ABEV3		33.068,06		0,6700 %
	MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3		32.918,12		0,6670 %
	PETROBRAS PN - PETR4		31.775,95		0,6438 %
	B3 ON NM - B3SA3		30.399,53		0,6160 %
	BRADESCO PN N1 - BBDC4		28.340,12		0,5742 %
	PETROBRAS ON - PETR3		23.697,62		0,4802 %
	INTERMEDICA ON NM - GNDI3		22.186,10		0,4495 %
	GRUPO NATURAON NM - NTCO3		21.383,47		0,4333 %
	LFT - Venc.: 01/03/2023		21.268,68		0,4309 %
	JBS ON NM - JBSS3		20.336,31		0,4121 %
	LOCALIZA ON NM - RENT3		19.379,91		0,3927 %
	LOJAS RENNER ON NM - LREN3		16.580,78		0,3360 %
	WEG ON NM - WEGE3		15.167,56		0,3073 %
	LFT - Venc.: 01/09/2024		14.045,75		0,2846 %
	VIAVAREJO ON N2 - VVAR3		13.484,53		0,2732 %
	BRASIL ON NM - BBAS3		13.467,88		0,2729 %
	RAIADROGASIL ON NM - RADL3		13.044,75		0,2643 %
	SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3		12.807,74		0,2595 %
	ITAUSA PN N1 - ITSA4		11.945,15		0,2420 %
	LOJAS AMERIC PN - LAME4		10.572,47		0,2142 %
	CYRELA REALT ON NM - CYRE3		9.984,80		0,2023 %
	LFT - Venc.: 01/03/2025		9.811,81		0,1988 %
	PETRORIO ON NM - PRIO3		9.147,21		0,1853 %
	ENEVA ON NM - ENEV3		8.908,13		0,1805 %
	GERDAU PN N1 - GGBR4		8.871,52		0,1798 %
	AZUL PN N2 - AZUL4		8.808,02		0,1785 %
	BRF SA ON NM - BRFS3		8.798,29		0,1783 %
	BTGP BANCO UNT - BPAC11		8.214,48		0,1664 %
	B2W DIGITAL ON NM - BTOW3		8.172,01		0,1656 %
	COGNA ON ON NM - COGN3		8.058,65		0,1633 %
	LOCAMERICA ON NM - LCAM3		7.409,46		0,1501 %
	MARFRIG ON NM - MRFG3		7.361,64		0,1492 %
	RUMO S.A. ON NM - RAIL3		7.292,15		0,1478 %
	QUALICORP ON NM - QUAL3		7.174,41		0,1454 %
	BANCO INTER UNT N2 - BIDI11		7.096,58		0,1438 %
	IRBRASIL RE ON NM - IRBR3		6.969,66		0,1412 %



- Caixa Brasil Estratégia Livre FIC FIM LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18):**

CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE FI MULTIMERCADO LP

CNPJ: 34.660.200/0001-92

Composição da Carteira			
Ativo		Valor do Ativo (R\$) ▾	Participação do Ativo ▾
<a href="#">LFT - Venc.: 01/03/2026</a>		258.227,97	29,6652 %
<a href="#">NTN-B - Venc.: 15/08/2022</a>		255.607,46	29,3642 %
<a href="#">Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021</a>		131.657,27	15,1248 %
<a href="#">LFT - Venc.: 01/03/2024</a>		54.991,09	6,3174 %
<a href="#">NTN-B - Venc.: 15/05/2023</a>		32.613,90	3,7467 %
<a href="#">LFT - Venc.: 01/09/2026</a>		31.576,42	3,6275 %
<a href="#">NTN-B - Venc.: 15/08/2024</a>		25.282,91	2,9045 %
<a href="#">LFT - Venc.: 01/09/2023</a>		21.387,07	2,4569 %
<a href="#">Cotas de ISHARES BM&amp;FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11</a>		17.512,47	2,0118 %
<a href="#">LFT - Venc.: 01/03/2021</a>		10.740,80	1,2339 %
<a href="#">NTN-B - Venc.: 15/05/2021</a>		9.231,10	1,0605 %
<a href="#">NTN-B - Venc.: 15/05/2025</a>		8.662,36	0,9951 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - IBOVL98</a>		4.777,50	0,5488 %
<a href="#">MAGAZ LUIZA ON NM - MGLU3</a>		3.927,84	0,4512 %
<a href="#">VIAVAREJO ON N2 - VVAR3</a>		3.372,50	0,3874 %
<a href="#">CENTAURO ON NM - CNTO3</a>		2.470,08	0,2838 %
<a href="#">LOJAS AMERIC PN - LAME4</a>		2.109,56	0,2423 %
<a href="#">DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER - DI1 X PRE</a>		1.670,16	0,1919 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - IBOVL102</a>		1.656,57	0,1903 %
<a href="#">B2W DIGITAL ON NM - BTOW3</a>		1.654,40	0,1901 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - IBOVA106</a>		614,67	0,0706 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - IBOVL310</a>		611,10	0,0702 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF29</a>		247,52	0,0284 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições compradas - DOLFUTF21</a>		81,73	0,0094 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF22</a>		48,31	0,0055 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - IBOVX89</a>		43,20	0,0050 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições compradas - SEKFUTG21</a>		34,00	0,0039 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF24</a>		26,18	0,0030 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições vendidas - T10FUTH21</a>		7,00	0,0008 %
<a href="#">Outros Valores a receber</a>		5,53	0,0006 %
<a href="#">Outras Disponibilidades</a>		0,93	0,0001 %
<a href="#">Opções - Posições titulares - DOLOPDZND8</a>		0,00	0,0000 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - DOLOPDZND3</a>		0,00	0,0000 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVL140</a>		0,00	0,0000 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN21</a>		-12,27	-0,0014 %
<a href="#">Mercado Futuro - Posições vendidas - NOKFUTG21</a>		-21,00	-0,0024 %
<a href="#">Outros Valores a pagar</a>		-31,06	-0,0036 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVL113</a>		-243,18	-0,0279 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVL11</a>		-341,46	-0,0392 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVL5</a>		-571,27	-0,0656 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVL108</a>		-648,48	-0,0745 %
<a href="#">Opções - Posições lançadas - IBOVA110</a>		-704,13	-0,0809 %
<a href="#">DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR - DI1 X PRE</a>		-1.074,67	-0,1235 %

## **7.2. Relatório semestral de Diligências**

### **Situação patrimonial, fiscal, comercial das empresas investidas em FIP:**

---

- Fundo ilíquido: (Ático Florestal FIC FIP - 15.190.417/0001-31)

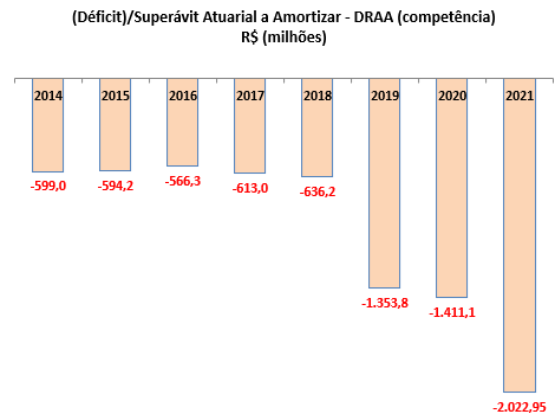
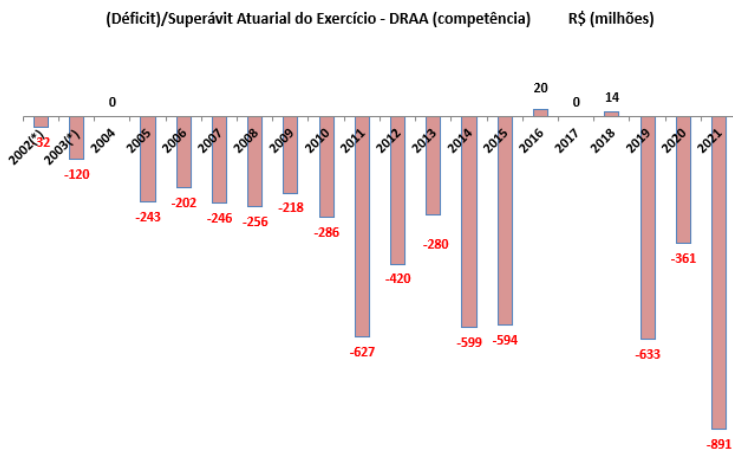
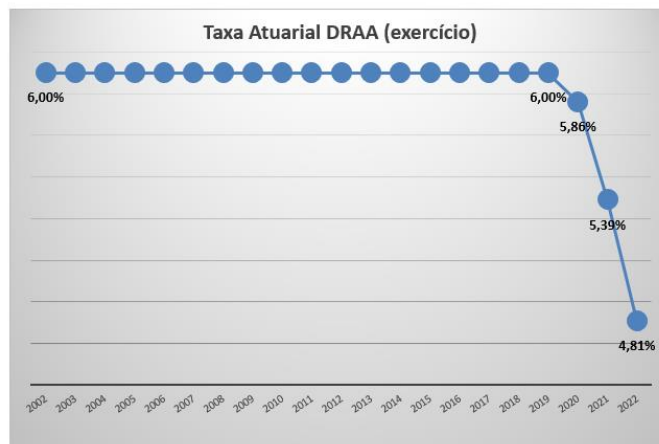
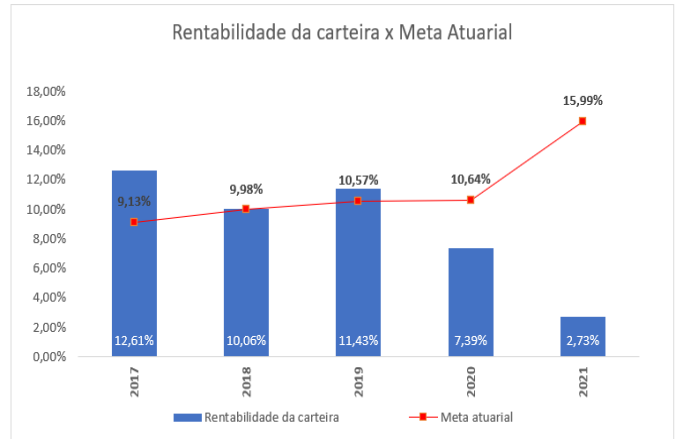
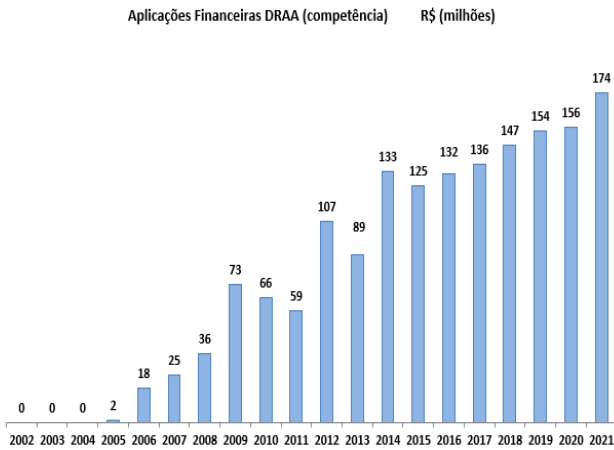
### 7.3. Relatório semestral de Diligências

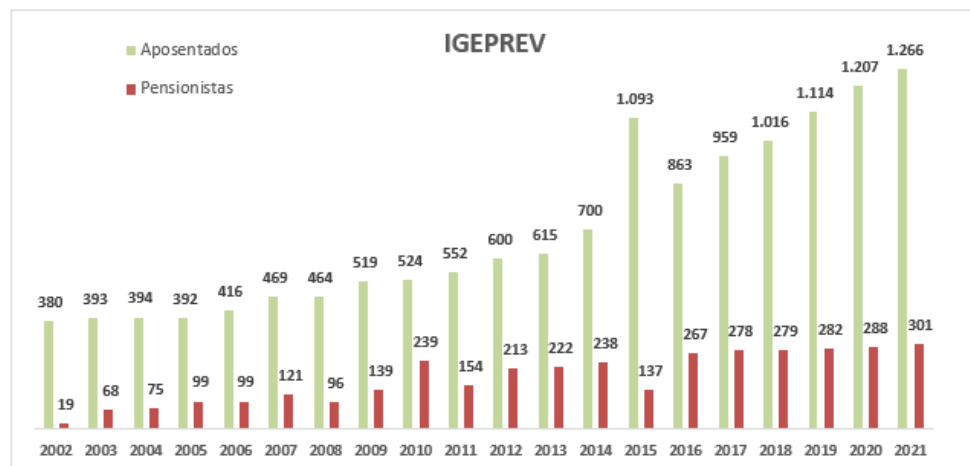
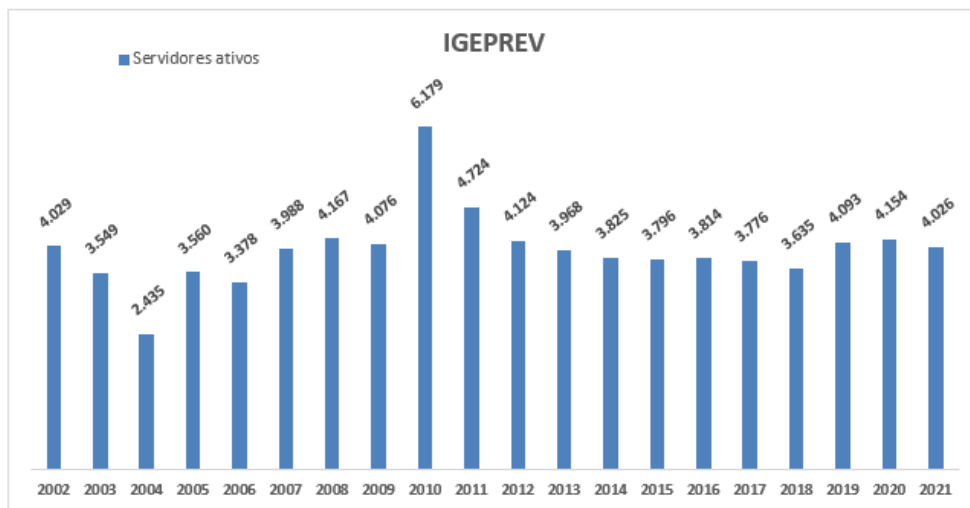
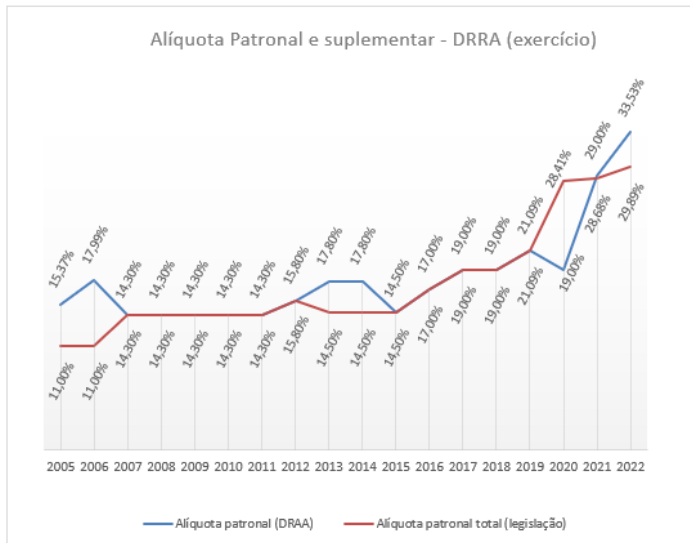
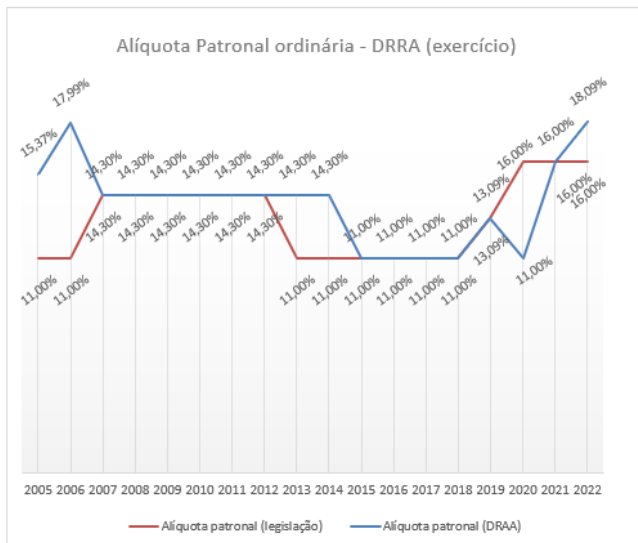
#### Rating da RF: (FI, Ativos diretos, FIDC, Crédito Privado e Debêntures de Infra.):

Nome	Risco do Ativo - Rating AAA	Risco do Ativo - Cotas de fundos	Risco do Ativo - Risco de mercado	Risco do Ativo - Outros
	mensal			
	Jul/2022			
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		100,01%		-0,01%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		99,49%		0,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		99,98%		0,02%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1,49%	93,40%		5,11%
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	0,99%	93,35%		5,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		100,00%		0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	99,98%			0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	99,98%			0,02%
BBIF MASTER FIDC LP 1	0,00%			1.030,02%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	7,18%	11,27%	81,36%	0,18%
BRASIL FLORESTAL FICFIP				
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES		100,06%		3,26%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP		100,44%		0,90%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES		100,02%		-0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP		100,03%		-0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA		100,02%		-0,02%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP		99,75%		0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	88,38%			1,71%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES		3,60%	96,18%	0,22%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99,99%		-0,02%	0,01%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP		100,02%		-0,02%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,44%	99,61%		-0,49%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES		100,06%		-1,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	98,61%			2,83%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		0,98%	98,89%	0,12%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		100,07%		-0,07%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES		0,48%	99,15%	0,38%
HAZ FII - ATR11				
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%			566,36%

## 8.1. Relatório de Governança Corporativa

### Evolução da situação atuarial:





## 8.2. Relatório de Governança Corporativa

### Gestão de investimentos:

Resolução 4.963/2021				PAI	Jul.2022	RS
						178.067.664,70
<b>RENDA FIXA</b>				<b>100,00%</b>	<b>72,75%</b>	<b>129.546.366,56</b>
<i>art. 7º, I, b</i>	<i>(FI 100% TTN)</i>	<b>100%</b>	<i>FI 100% TTN</i>	<b>100%</b>	<b>2,05%</b>	<b>3.646.741,07</b>
BB Previdenciário FI RF TP IPCA I	(15.08.22)				1,53%	2.719.659,71
BB Previdenciário FI RF TP IPCA III	(15.08.24)				0,52%	927.081,36
<i>art. 7º, III, a</i>	<i>(FI (geral) (ATIVO))</i>	<b>20%</b>	<i>FI (geral) (ATIVO)</i>	<b>20%</b>	<b>69,53%</b>	<b>123.817.971,46</b>
BB Previdenciário RF Perfil FIC			DI		2,24%	3.997.168,92
BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário			DI		1,13%	2.019.140,61
Caixa Brasil Disponibilidades RF FI			DI		3,00%	5.333.417,80
Caixa Brasil Ref. DI FI LP			DI		61,05%	108.717.168,85
Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC			DI		0,31%	559.376,32
Caixa Brasil Título Público FI RF LP			DI		1,79%	3.191.698,96
<i>art. 7º, V, a</i>	<i>(FIDC Fechado)</i>	<b>5%</b>	<i>FIDC fechado, cota Senior</i>	<b>5,00%</b>	<b>1,17%</b>	<b>2.081.654,03</b>
BBIF Master FIDC LP					0,38%	682.698,94
LME IPCA FIDC Multissetorial Senior					0,79%	1.398.955,09
<b>RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO</b>				<b>30,00%</b>	<b>20,84%</b>	<b>37.100.754,03</b>
<i>art. 8º, I</i>	<i>(FIA)</i>	<b>30%</b>	<i>FIA</i>	<b>30,00%</b>	<b>11,04%</b>	<b>19.653.955,87</b>
BNB Seleção FIA			Ibovespa		1,24%	2.203.147,33
Caixa Brasil IBX 50 FIA			Ibovespa		0,98%	1.739.484,33
Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS			Ibovespa		2,56%	4.559.106,89
Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)			Ibovespa		1,12%	1.991.751,76
Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico			Ibovespa		2,04%	3.641.178,92
Caixa FIC FIA Multigestor			Ibovespa		2,15%	3.822.405,32
Caixa FIA SMALL CAPS Ativo			Ibovespa		0,95%	1.696.881,32
<i>art. 10, I</i>	<i>(Multimercado)</i>	<b>30%</b>	<i>Multimercado</i>	<b>10,00%</b>	<b>7,44%</b>	<b>13.251.374,16</b>
Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP			DI		2,22%	3.955.043,68
Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP			DI		1,81%	3.227.062,32
Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP			CDI		2,91%	5.189.625,74
Caixa FIM RV 30 LP			DI		0,33%	579.233,26
FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores V Multimercado			DI		0,17%	300.409,16
<i>art. 10, II</i>	<i>(FIP)</i>		<i>FIP</i>	<b>5,00%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1.882.361,86</b>
Ático Florestal FIC FIP			IPCA + 8%		1,06%	1.882.361,86
<i>art. 11</i>	<i>(Imobiliário)</i>	<b>5%</b>	<i>FII</i>	<b>5,00%</b>	<b>1,30%</b>	<b>2.313.062,14</b>
HAZ FII (Ático Renda FII)			IPCA + 6,9508%		1,30%	2.313.062,14
<b>EXTERIOR</b>				<b>10,00%</b>	<b>6,41%</b>	<b>11.419.367,16</b>
<i>art. 9º, II</i>			<i>FI - "Investimento no Exterior"</i>	<b>10,00%</b>	<b>3,88%</b>	<b>6.905.708,24</b>
CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE			DI		0,16%	289.283,02
BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)			DI		2,69%	4.787.772,57
BB Nordea Invest. Ext. FIM			DI		1,03%	1.828.652,65
<i>art. 9º, III</i>		<b>10%</b>	<i>Ações BDR Nivel I</i>	<b>10,00%</b>	<b>2,53%</b>	<b>4.513.658,92</b>
BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nivel I			DI		0,75%	1.328.498,66
BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nivel I			DI		0,81%	1.443.133,36
Caixa FIA Institucional BDR Nivel I			DI		0,98%	1.742.026,90
				<b>Total da carteira</b>	<b>93,59%</b>	<b>178.066.487,75</b>
				<b>Saldo em c/c</b>		<b>1.176,95</b>
				<b>Total Geral da carteira</b>	<b>100,00%</b>	<b>178.067.664,70</b>
				<b>Renda Fixa</b>	<b>72,75%</b>	<b>129.546.366,56</b>
				<b>RV + Estruturados + Imobiliário</b>	<b>20,84%</b>	<b>37.100.754,03</b>
				<b>Exterior</b>	<b>6,41%</b>	<b>11.419.367,16</b>