

Relatório de acompanhamento mensal da execução da Política de Investimentos

Agosto – 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

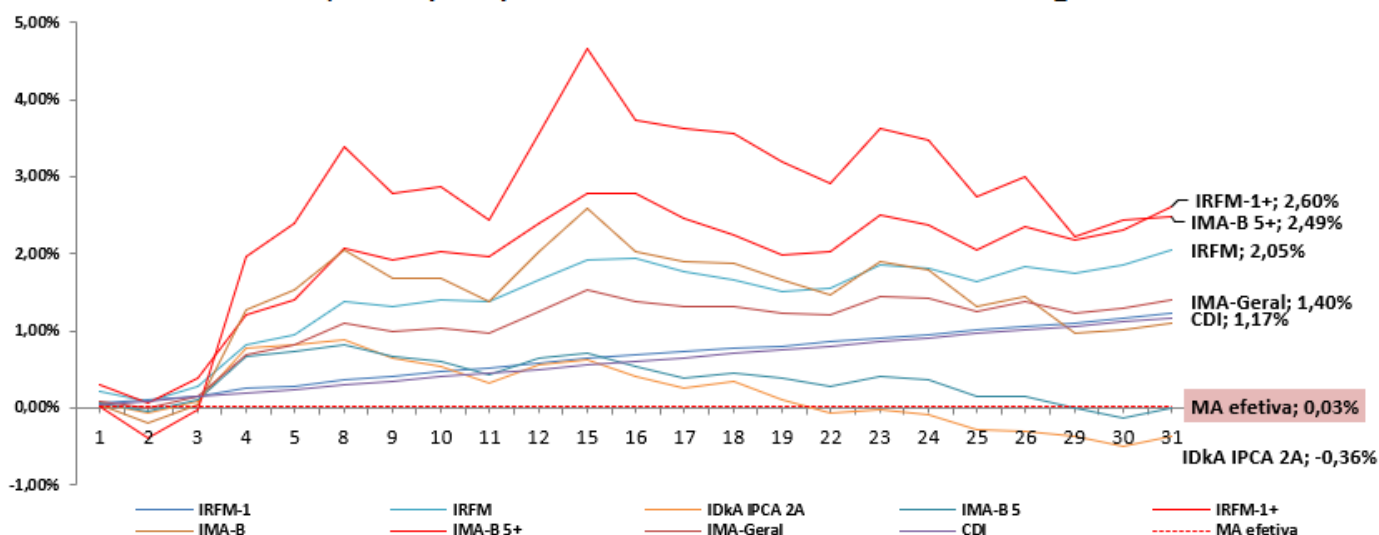
1. Resenha
2. **Relatório mensal de Investimentos**
 - 2.1. Planilha analítica mensal
 - 2.2. Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE)
 - 2.3. Resumo geral das alocações em R\$
 - 2.4. Resumo geral das alocações em %
 - 2.5. Alocação dos recursos por Gestor/Custodiante
 - 2.6. Alocações em Renda 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 – Agosto.22

O mês de agosto deu continuidade na deflação do momento, registrando um IPCA de -0,36%, aliviando a meta atuarial em 0,03%. Se o Ibovespa surpreendeu com valorização de 6,16%, o exterior foi o contrário: o S&P 500 caiu 4,24% e o MSCI World (US\$) também ficou negativo em 4,33%. O “divisor de águas” do mercado mundial ocorreu no evento do Fed nos dias 25 a 28/08 (Simpósio Jackson Hole) onde a autoridade monetária americana anunciou um ciclo de aperto monetário (alta de juros americanos para 3,25%) mais longo do que esperado, a fim de combater a trajetória da inflação nos EUA refletindo negativamente no crescimento econômico. Com essa manifestação, analistas apostam em nova alta de 75 bps na próxima reunião do FOMC em novembro. Até o dia 24, o S&P 500 registrava alta de 2%. O BCE também elevou com vigor a taxa de juros para 1,25% (75 bps). No Brasil, ao contrário do exterior, o COPOM manteve a taxa Selic em 13,75%, interrompendo o ciclo de alta dos últimos 17 meses, com perspectivas de manutenção neste patamar no longo prazo. Dados do BC no Focus de 12.09.22 a inflação estimada para o ano está em 6,40%, com Selic dez/22 mantida em 13,75%, média de 12,63%, juros reais de 6,23% e meta atuarial de 11,51%. O CDI registra nesta semana IPCA+5,85%.

Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Agosto/22



Valorização Diária:

Agosto 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	0,0629%	0,0996%	0,2096%	0,2652%	0,0744%	0,0745%	0,4199%	0,3093%	0,0469%	0,0165%	0,0901%
2	0,0511%	0,0302%	-0,1270%	-0,1199%	-0,1420%	-0,1178%	-0,3223%	-0,2453%	-0,2491%	-0,3940%	-0,0918%
3	0,0447%	0,0483%	0,2088%	0,2400%	0,1612%	0,1528%	0,4940%	0,3181%	0,2471%	0,3513%	0,1513%
4	0,0981%	0,2208%	0,5380%	0,7050%	0,6801%	0,5627%	1,1427%	0,8301%	1,2390%	1,9854%	0,5472%
5	0,0318%	0,0035%	0,1295%	0,0327%	0,0539%	0,0706%	0,1715%	0,1940%	0,2408%	0,4260%	0,1225%
8	0,0700%	0,0935%	0,4242%	0,3954%	0,0620%	0,0827%	0,8482%	0,6574%	0,5137%	0,9811%	0,2890%
9	0,0499%	0,0332%	-0,0758%	-0,0249%	-0,2484%	-0,1629%	-0,1485%	-0,1580%	-0,3652%	-0,5826%	-0,1149%
10	0,0589%	0,0669%	0,0924%	0,1061%	-0,0991%	-0,0604%	0,1521%	0,1144%	0,0011%	0,0676%	0,0420%
11	0,0525%	0,0533%	-0,0202%	-0,0682%	-0,2066%	-0,1595%	-0,1582%	-0,0679%	-0,2803%	-0,4104%	-0,0735%
12	0,0687%	0,1195%	0,2812%	0,3310%	0,2334%	0,2054%	0,5254%	0,4207%	0,6329%	1,0948%	0,2924%
15	0,0484%	0,0531%	0,2464%	0,2301%	0,0493%	0,0757%	0,4950%	0,3759%	0,5543%	1,0670%	0,2618%
16	0,0608%	0,0884%	0,0316%	0,0099%	-0,1964%	-0,1843%	-0,0900%	0,0126%	-0,5618%	-0,8824%	-0,1333%
17	0,0328%	-0,0150%	-0,1762%	-0,2366%	-0,1476%	-0,1515%	-0,4646%	-0,3124%	-0,1255%	-0,1032%	-0,0626%
18	0,0404%	-0,0283%	-0,1159%	-0,2135%	0,0773%	0,0671%	-0,3138%	-0,2182%	-0,0095%	-0,0749%	-0,0113%
19	0,0310%	-0,0374%	-0,1440%	-0,2174%	-0,2446%	-0,0592%	-0,3369%	-0,2588%	-0,2133%	-0,3452%	-0,0779%
22	0,0484%	0,0420%	0,0488%	0,1053%	-0,1725%	-0,1101%	0,1231%	0,0491%	-0,2054%	-0,2872%	-0,0238%
23	0,0609%	0,0901%	0,3011%	0,3455%	0,0441%	0,1326%	0,6478%	0,4591%	0,4335%	0,6923%	0,2314%
24	0,0453%	0,0268%	-0,0497%	-0,0790%	-0,0621%	-0,0547%	-0,2000%	-0,1120%	-0,0949%	-0,1293%	-0,0181%
25	0,0442%	0,0120%	-0,1757%	-0,2112%	-0,1987%	-0,2162%	-0,4808%	-0,3200%	-0,4827%	-0,7109%	-0,1624%
26	0,0623%	0,1192%	0,2056%	0,2872%	-0,0155%	-0,0003%	0,4023%	0,3000%	0,1364%	0,2540%	0,1180%
29	0,0411%	-0,0022%	-0,0878%	-0,1589%	-0,0573%	-0,1429%	-0,2780%	-0,1726%	-0,4809%	-0,7710%	-0,1408%
30	0,0553%	0,0908%	0,0938%	0,1319%	-0,1415%	-0,1274%	0,1098%	0,1192%	0,0588%	0,2195%	0,0609%
31	0,0654%	0,1298%	0,1997%	0,2597%	0,1377%	0,1270%	0,3776%	0,2881%	0,0829%	0,0449%	0,0979%

Valorização Acumulada em ordem de duration:

0,46; -0,23; -0,33 -0,36

Agosto 2022	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.	MA estimada	MA efetiva	
	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	0,0629%	0,0996%	0,2096%	0,2652%	0,0744%	0,0745%	0,4199%	0,3093%	0,0469%	0,0165%	0,0901%	0,0490%	0,90%	0,03%
2	0,1141%	0,1298%	0,0823%	0,1449%	-0,0678%	-0,0433%	0,0963%	0,0632%	-0,2023%	-0,3775%	-0,0018%	0,0981%	0,90%	0,03%
3	0,1589%	0,1781%	0,2913%	0,3852%	0,0934%	0,1094%	0,5908%	0,3815%	0,0443%	-0,0275%	0,1496%	0,1472%	0,90%	0,03%
4	0,2571%	0,3993%	0,8309%	1,0930%	0,7741%	0,6727%	1,7402%	1,2148%	1,2839%	1,9573%	0,6976%	0,1980%	0,90%	0,03%
5	0,2890%	0,4028%	0,9615%	1,1260%	0,8284%	0,7438%	1,9147%	1,4111%	1,5277%	2,3917%	0,8209%	0,2489%	0,90%	0,03%
8	0,3592%	0,4967%	1,3899%	1,5259%	0,8910%	0,8271%	2,7792%	2,0778%	2,0493%	3,3963%	1,1122%	0,2999%	0,90%	0,03%
9	0,4092%	0,5301%	1,3130%	1,5006%	0,6404%	0,6629%	2,6266%	1,9165%	1,6767%	2,7939%	0,9960%	0,3508%	0,18%	0,03%
10	0,4684%	0,5973%	1,4067%	1,6083%	0,5407%	0,6021%	2,7827%	2,0331%	1,6778%	2,8634%	1,0384%	0,4018%	0,18%	0,03%
11	0,5211%	0,6509%	1,3861%	1,5390%	0,3329%	0,4416%	2,6201%	1,9639%	1,3929%	2,4413%	0,9642%	0,4527%	0,18%	0,03%
12	0,5901%	0,7712%	1,6713%	1,8752%	0,5671%	0,6479%	3,1592%	2,3928%	2,0346%	3,5628%	1,2594%	0,5038%	0,18%	0,03%
15	0,6388%	0,8247%	1,9218%	2,1096%	0,6167%	0,7241%	3,6698%	2,7777%	2,6001%	4,6678%	1,5245%	0,5548%	0,18%	0,03%
16	0,6999%	0,9138%	1,9540%	2,1197%	0,4191%	0,5384%	3,5766%	2,7906%	2,0238%	3,7442%	1,3891%	0,6059%	0,18%	0,03%
17	0,7330%	0,8986%	1,7744%	1,8781%	0,2709%	0,3861%	3,0953%	2,4695%	1,8957%	3,6371%	1,3256%	0,6570%	0,18%	0,03%
18	0,7737%	0,8701%	1,6564%	1,6606%	0,3484%	0,4534%	2,7718%	2,2459%	1,8861%	3,5594%	1,3142%	0,7081%	0,18%	0,03%
19	0,8049%	0,8324%	1,5100%	1,4396%	0,1029%	0,3939%	2,4256%	1,9813%	1,6687%	3,2019%	1,2352%	0,7592%	0,18%	0,03%
22	0,8537%	0,8747%	1,5596%	1,5465%	-0,0698%	0,2834%	2,5517%	2,0314%	1,4599%	2,9056%	1,2111%	0,8104%	0,18%	0,03%
23	0,9151%	0,9656%	1,8654%	1,8973%	-0,0257%	0,4164%	3,2161%	2,4998%	1,8998%	3,6180%	1,4453%	0,8616%	0,18%	0,03%
24	0,9609%	0,9927%	1,8147%	1,8168%	-0,0878%	0,3615%	3,0097%	2,3850%	1,8030%	3,4839%	1,4269%	0,9128%	0,08%	0,03%
25	1,0055%	1,0049%	1,6358%	1,6017%	-0,2863%	0,1445%	2,5144%	2,0574%	1,3116%	2,7483%	1,2621%	0,9641%	0,08%	0,03%
26	1,0684%	1,1253%	1,8449%	1,8936%	-0,3018%	0,1442%	2,9268%	2,3636%	1,4498%	3,0093%	1,3817%	1,0154%	0,08%	0,03%
29	1,1100%	1,1231%	1,7554%	1,7316%	-0,3589%	0,0011%	2,6407%	2,1870%	0,9619%	2,2151%	1,2389%	1,0667%	0,08%	0,03%
30	1,1659%	1,2149%	1,8509%	1,8658%	-0,4999%	-0,1263%	2,7534%	2,3088%	1,0212%	2,4395%	1,3005%	1,1180%	0,08%	0,03%
31	1,23%	1,35%	2,05%	2,13%	-0,36%	0,00%	3,14%	2,60%	1,10%	2,49%	1,40%	1,17%	0,08%	0,03%

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 (1,31%) em relação à meta atuarial (0,0%), e o CDI (1,17%). No mês de agosto o Ibovespa fechou com recuperação de 6,16%.

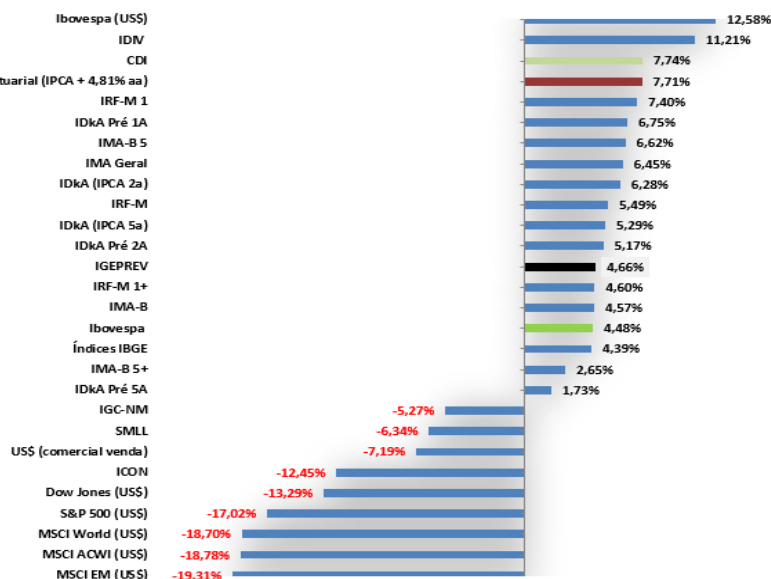
Resolução 4.963/2021	PAI	Ago.2022	RS	mês	ano	12 m	CDI	M.A.
			181.363.703,26	1,31%	4,66%	4,22%	1,17%	0,03%
RENDA FIXA	100,00%	72,83%	132.094.593,79				7,74%	7,71%
<i>art. 7º, I, b (FI 100% TTN)</i>	100%	1,67%	3.020.676,39					
1 BB Previdenciário FI RF TP IPCA I (15.08.22)		1,52%	2.752.298,13	1,20%	9,39%	12,85%	-	-
2 BB Previdenciário FI RF TP IPCA III (15.08.24)		0,15%	268.378,26	-0,18%	7,20%	10,53%	-	-
<i>art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO)</i>	60%	60%	126.994.346,23					
3 BB Previdenciário RF Perfil FIC		2,60%	4.710.522,89	1,18%	7,90%	10,49%	-	-
4 BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		1,13%	2.042.315,88	1,15%	6,17%	7,77%	-	-
5 Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		3,55%	6.436.273,50	1,02%	6,61%	8,56%	-	-
6 Caixa Brasil Ref. DI FI LP		60,66%	110.007.899,18	1,19%	7,93%	10,55%	-	-
7 Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		0,31%	568.157,49	1,57%	7,26%	9,43%	-	-
8 Caixa Brasil Título Público FI RF LP		1,78%	3.229.177,29	1,17%	7,85%	10,38%	-	-
<i>art. 7º, V, a (FIDC Fechado)</i>	5%	5,00%	2.079.571,17					
3 BBIF Master FIDC LP		0,38%	680.616,08	-0,31%	-	-	-	-
10 LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		0,77%	1.398.955,09	-	-	-	-	-
RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO	30,00%	21,06%	38.189.447,60					
<i>art. 8º, I (FIA)</i>	30%	30,00%	20.706.764,25					
11 BNB Seleção FIA		1,21%	2.203.147,33	-	-	-	-	-
12 Caixa Brasil IBX 50 FIA		1,02%	1.848.047,64	6,24%	3,32%	-9,52%	-	-
13 Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		2,60%	4.721.163,49	3,55%	8,46%	-2,12%	-	-
14 Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)		1,16%	2.097.510,24	5,31%	7,98%	-6,76%	-	-
15 Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico		2,14%	3.873.174,12	6,37%	6,78%	1,64%	-	-
16 Caixa FIC FIA Multigestor		2,25%	4.085.730,29	6,89%	3,27%	-12,52%	-	-
17 Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		1,04%	1.877.991,14	10,67%	-6,43%	-22,69%	-	-
<i>art. 10, I (Multimercado)</i>	8,36%	10,00%	13.289.172,35					
18 Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		2,23%	4.042.560,57	2,21%	7,59%	7,70%	-	-
19 Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		1,84%	3.339.881,37	3,50%	9,03%	9,15%	-	-
20 Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		2,77%	5.021.525,04	-3,24%	-12,18%	-5,31%	-	-
21 Caixa FIM RV 30 LP		0,33%	599.792,02	3,55%	8,72%	6,90%	-	-
22 FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores V Multimercado	15%	0,16%	285.413,35	-4,99%	-4,61%	-	-	-
<i>art. 10, II (FIP)</i>	5,00%	1,04%	1.880.448,86					
23 Ático Florestal FIC FIP		1,04%	1.880.448,86	-0,10%	-	-	-	-
<i>art. 11 (Imobiliário)</i>	5%	5,00%	2.313.062,14					
24 HAZ FII (Ático Renda FII)		1,28%	2.313.062,14	-	-	-	-	-
EXTERIOR	10,00%	6,11%	11.079.661,87					
<i>art. 9º, II</i>	10,00%	3,73%	6.769.293,93					
25 CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE		0,15%	279.946,72	-3,23%	-30,94%	-28,65%	-	-
26 BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)		2,60%	4.710.983,68	-1,60%	-21,05%	-11,14%	-	-
27 BB Nordea Invest. Ext. FIM		0,98%	1.778.363,53	-2,75%	-16,55%	-9,94%	-	-
<i>art. 9º, III</i>	10,00%	2,38%	4.310.367,94					
28 BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I		0,68%	1.242.091,11	-6,50%	-18,82%	-17,97%	-	-
29 BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I		0,77%	1.394.452,25	-3,37%	-13,56%	-10,16%	-	-
30 Caixa FIA Institucional BDR Nível I		0,92%	1.673.824,58	-3,92%	-25,19%	-16,57%	-	-
Total da carteira	93,89%		181.363.703,26					
Saldo em c/c								
Total Geral da carteira	100,00%		181.363.703,26					
Renda Fixa	72,83%		132.094.593,79					
RV + Estruturados + Imobiliário	21,06%		38.189.447,60					
Exterior	6,11%		11.079.661,87					

2.2. Relatório mensal de Investimentos

Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE):

Indicadores		2022	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago
US\$ (comercial venda)		-7,19%	-4,00%	-4,07%	-7,81%	3,83%	-3,87%	10,77%	-0,95%	-0,18%
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	4,48%	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%
	Ibovespa (US\$)	12,58%	11,44%	5,17%	15,05%	-13,42%	7,37%	-20,10%	5,69%	6,36%
	IGC-NM	-5,27%	4,24%	1,26%	7,04%	-11,63%	-0,17%	-12,33%	3,08%	5,16%
	IDIV	11,21%	7,47%	-2,32%	10,00%	-5,19%	4,26%	-8,38%	1,98%	4,27%
	ICON	-12,45%	2,25%	-2,51%	5,74%	-14,19%	-3,02%	-14,29%	9,18%	6,66%
	SMLL	-6,34%	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%	10,90%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World (US\$)	-18,70%	-5,34%	-2,58%	2,45%	-8,43%	-0,16%	-8,77%	7,86%	-4,33%
	MSCI ACWI (US\$)	-18,78%	-4,96%	-2,63%	1,86%	-8,14%	-0,13%	-8,58%	6,86%	-3,86%
	MSCI EM (US\$)	-19,31%	-1,93%	-3,00%	-2,58%	-5,75%	0,14%	-7,14%	-0,69%	0,03%
	Dow Jones (US\$)	-13,29%	-3,32%	-3,05%	1,82%	-4,91%	0,04%	-6,71%	6,73%	-4,06%
	S&P 500 (US\$)	-17,02%	-5,26%	-2,90%	3,32%	-8,80%	0,01%	-8,39%	9,11%	-4,24%
Índices ANBIMA	CDI	7,74%	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%
	IMA Geral	6,45%	0,21%	0,74%	1,57%	0,54%	0,92%	0,43%	0,47%	1,40%
	IMA-B	4,57%	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%
	IMA-B 5	6,62%	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,00%
	IMA-B 5+	2,65%	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-1,84%	2,49%
	IDkA (IPCA 2a)	6,28%	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%
	IDkA (IPCA 5a)	5,29%	-0,49%	0,30%	3,38%	0,58%	1,09%	0,21%	-0,79%	0,95%
	IRF-M	5,49%	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%
	IRF-M 1	7,40%	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%
	IRF-M 1+	4,60%	-0,50%	0,48%	0,81%	-0,53%	0,39%	0,09%	1,20%	2,60%
	IDkA Pré 1A	6,75%	0,49%	0,67%	0,89%	0,61%	0,80%	0,66%	1,12%	1,35%
	IDkA Pré 2A	5,17%	-0,24%	0,51%	0,85%	-0,17%	0,60%	0,28%	1,12%	2,13%
IDkA Pré 5A	1,73%	-1,68%	0,37%	0,83%	-2,34%	-0,53%	-1,08%	1,57%	4,76%	
Índices IBGE	IPCA	4,39%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%
Meta Atuarial (IPCA + 4,81% aa)		7,71%	0,83%	1,41%	2,02%	1,46%	0,86%	1,06%	-0,29%	0,03%
IGEPREV		4,66%	0,50%	0,17%	1,54%	-0,61%	0,79%	-0,97%	1,88%	1,31%

Distribuição por modalidade - 01 a 08-2022



2.3. Relatório mensal de Investimentos

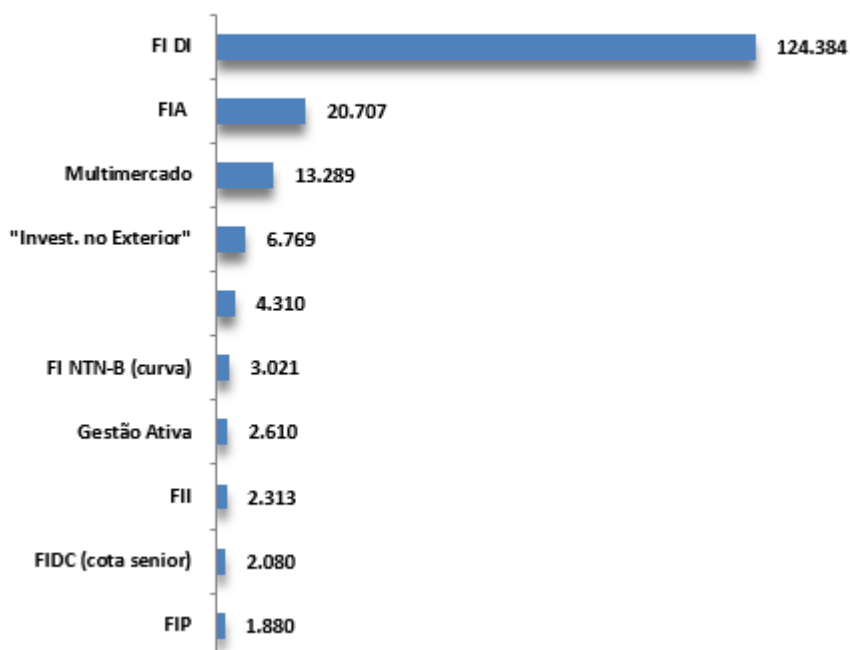
Resumo geral das alocações em R\$:

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, renda variável + estruturados + fundos imobiliários e investimentos no exterior.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 08/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	FI NTN-B (curva)			3.020.676,39		3.020.676,39				
			100%	100%	3.020.676,39	-	3.020.676,39	-	-	-	-
	art. 7º, III, a	FI DI			124.383.872,86	119.673.349,97	4.710.522,89				
		Gestão Ativa			2.610.473,37	568.157,49	2.042.315,88				
			60%	60%	126.994.346,23	120.241.507,46	6.752.838,77	-	-	-	-
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)		5%	5%	2.079.571,17			680.616,08	1.398.955,09		
TOTAL RF			100%	100%	132.094.593,79	120.241.507,46	9.773.515,16	680.616,08	1.398.955,09	-	-
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	20.706.764,25	18.503.616,92				2.203.147,33	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	13.289.172,35	13.289.172,35					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.880.448,86						1.880.448,86
	art. 11	FII	5%	5%	2.313.062,14						2.313.062,14
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	38.189.447,60	31.792.789,27				2.203.147,33	4.193.511,00
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.769.293,93	279.946,72	6.489.347,21				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			4.310.367,94	1.673.824,58	2.636.543,36				
TOTAL IE			10%	10%	11.079.661,87	1.953.771,30	9.125.890,57				
TOTAL GERAL			100%	100%	181.363.703,26	153.988.068,03	18.899.405,73	680.616,08	1.398.955,09	2.203.147,33	4.193.511,00

Distribuição por categoria (R\$ x 1000) - 08/2022



2.4. Relatório mensal de Investimentos

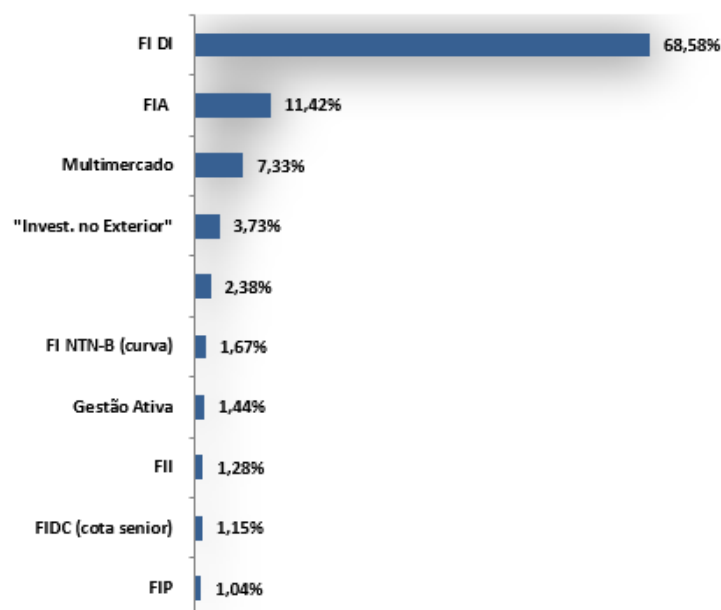
Resumo geral das alocações em %:

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 elevada concentração em ativos vinculados ao CDI.

Quadro-resumo de alocações, em percentual por enquadramento e Instituição Financeira - 08/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	FI NTN-B (curva)	100%	100%	1,67%		1,67%				
	art. 7º, III, a	FI DI			1,67%	0,00%	1,67%				
		Gestão Ativa				68,58%	65,99%	2,60%			
	art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)	60%	60%	70,02%	66,30%	3,72%		0,38%	0,77%	
TOTAL RF			100%	100%	72,83%	66,30%	5,39%	0,38%	0,77%		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	11,42%	10,20%				1,21%	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	7,33%	7,33%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,04%						1,04%
	art. 11	FII	5%	5%	1,28%						1,28%
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	21,06%	17,53%				1,21%	1,28%
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,73%	0,15%	3,58%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,38%	0,92%	1,45%				
TOTAL IE			10%	10%	6,11%	1,08%	5,03%				
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	84,91%	10,42%	0,38%	0,77%	1,21%	1,28%

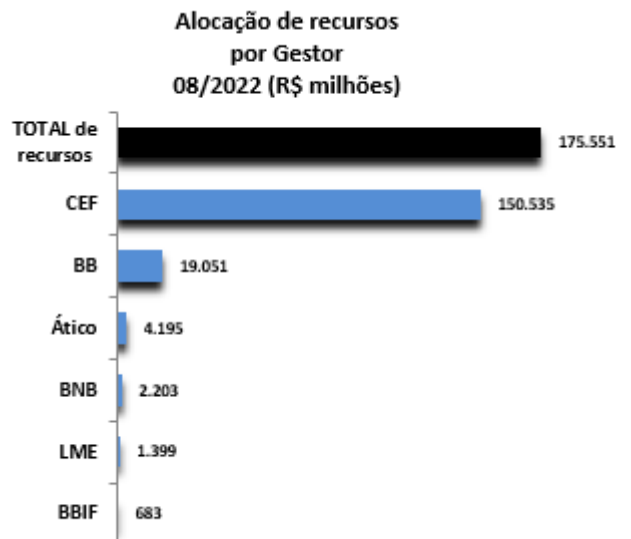
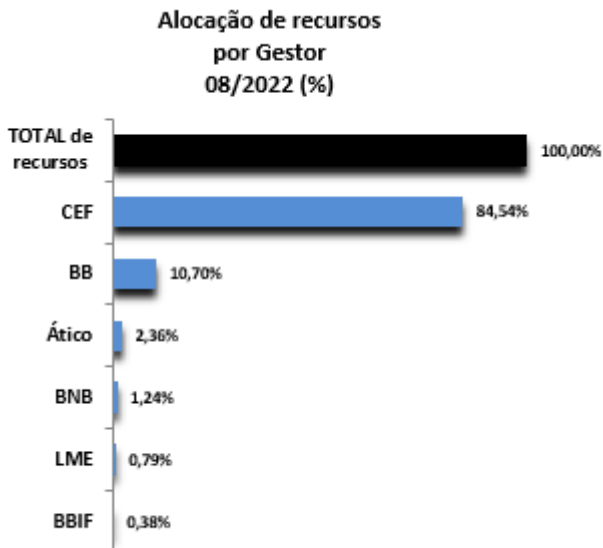
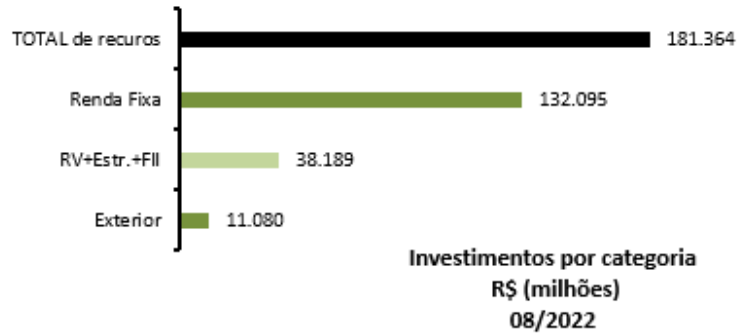
Distribuição por categoria (%) - 08/2022



2.5. Relatório mensal de Investimentos

Alocação dos recursos por Gestor/Custodiante:

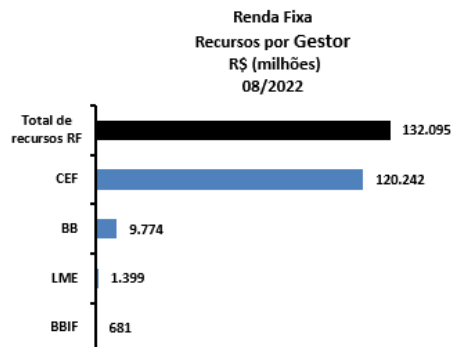
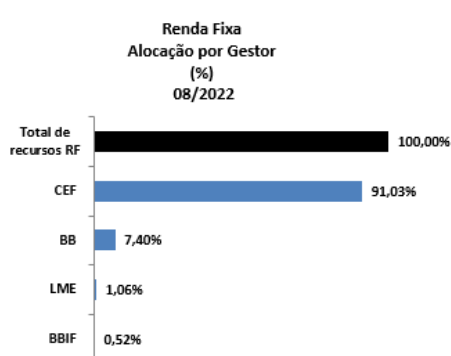
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



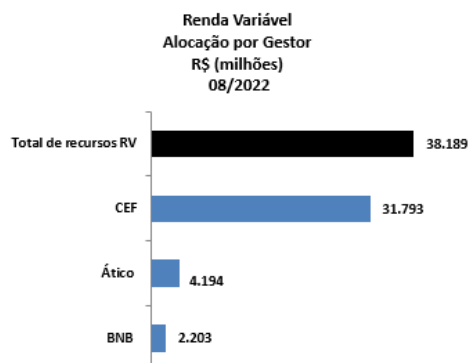
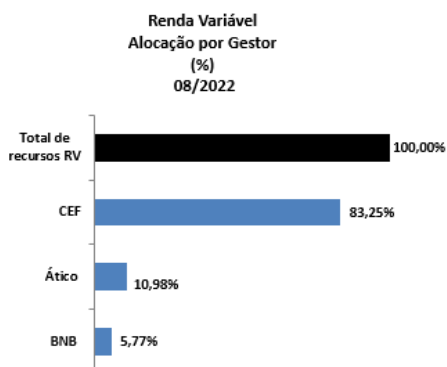
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

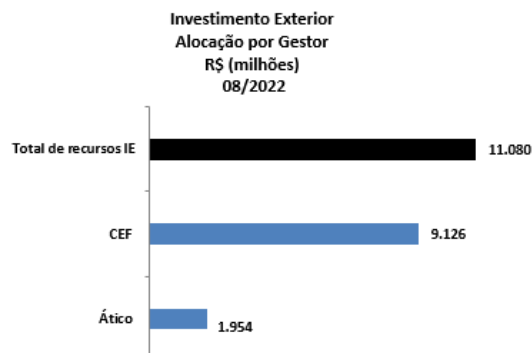
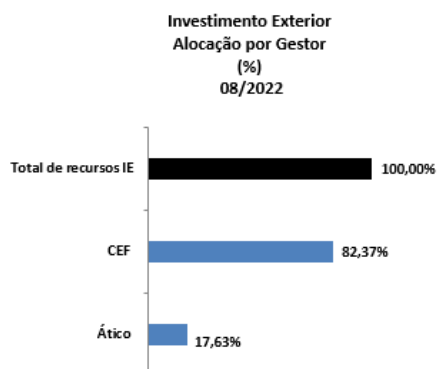
RENDA FIXA



RV + Estrut. + FII



INVESTIMENTO NO EXTERIOR

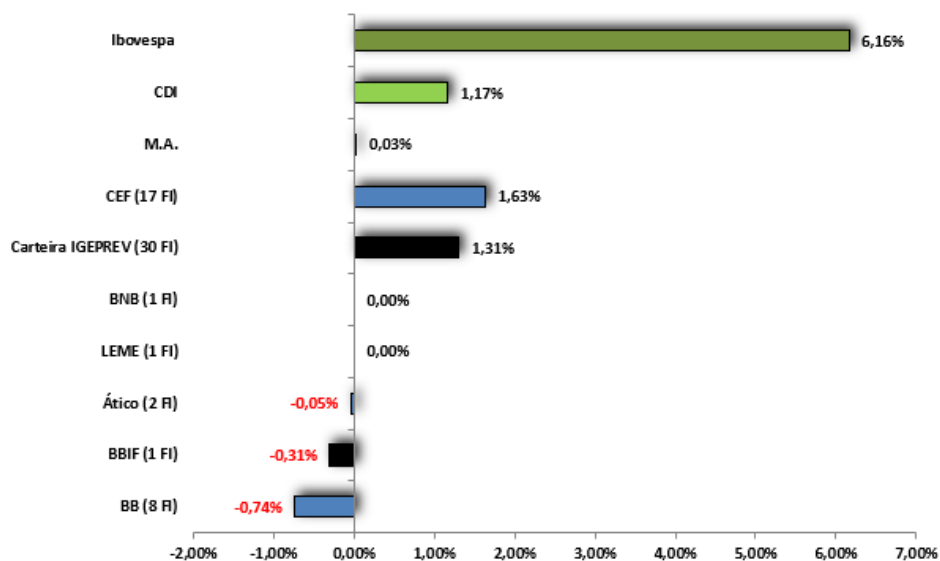


8 - Extrato mensal do desempenho:

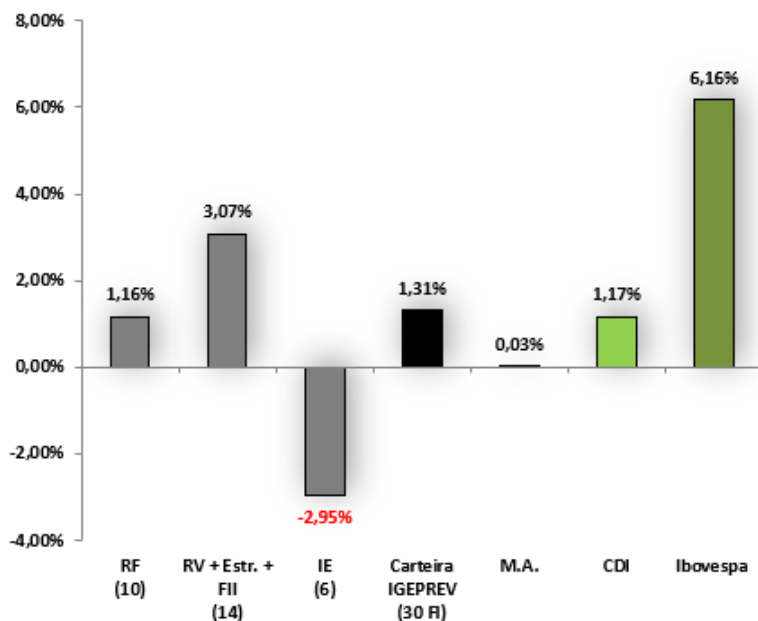
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por Gestores - 08/2022

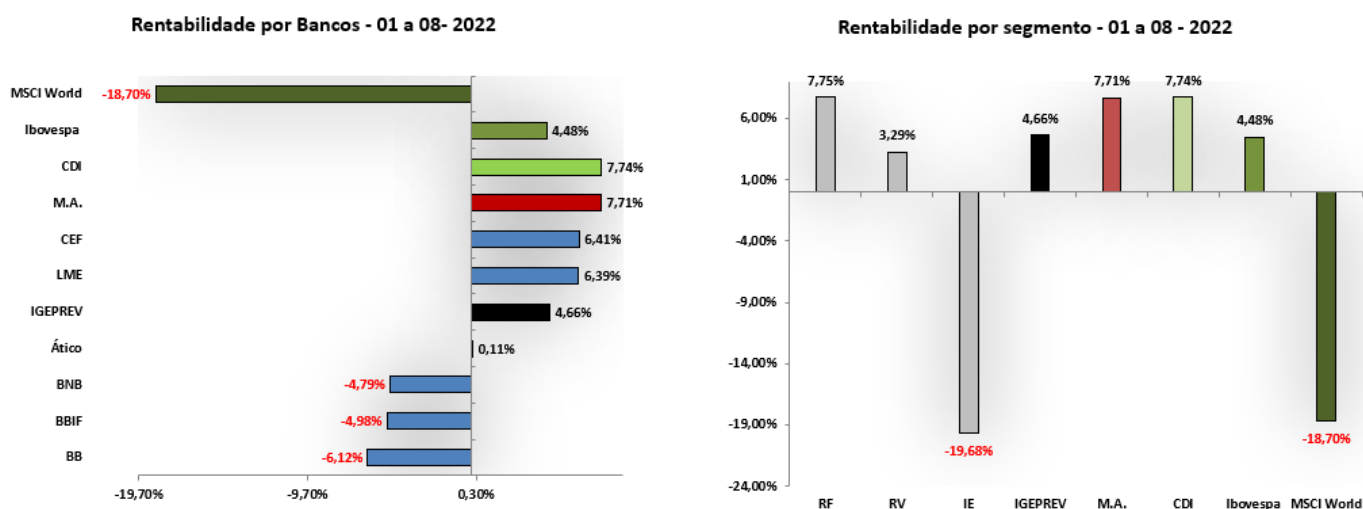


Rentabilidade por segmento - 08/2022



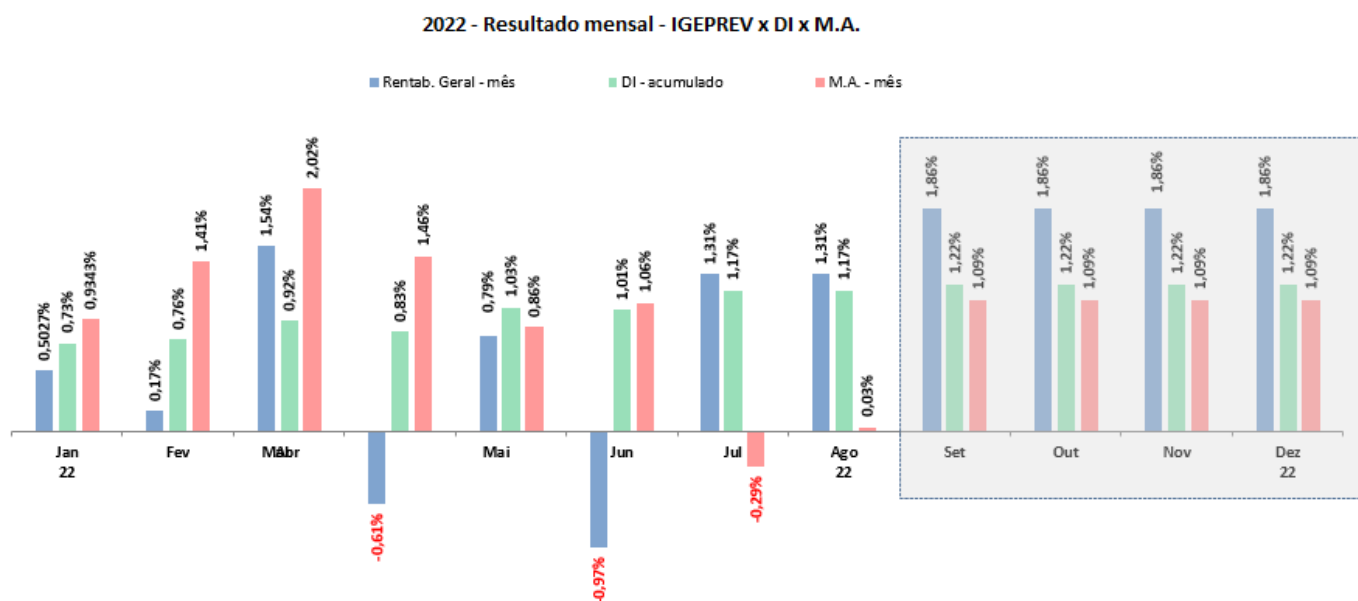
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/22:

O gráfico nº 01 indica 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 em agosto o IGEPREV rentabilizou sua carteira em 4,66% (60% do CDI) contra uma meta atuarial de 7,74%, no acumulado anual.



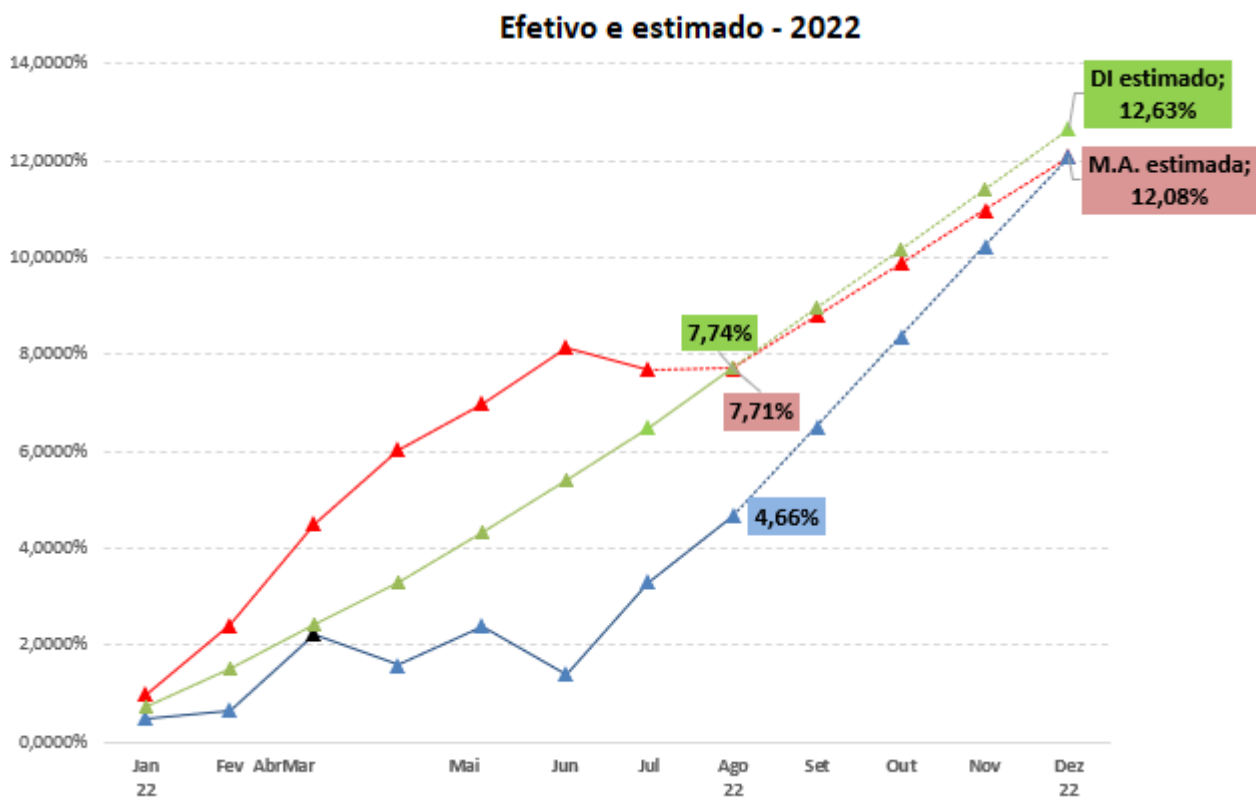
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/22 com a previsão destacada.

Gráfico nº 02



O gráfico nº 03 registra o momento do desempenho da carteira do IGEPREV em relação à meta atuarial e o CDI do acumulado no ano em análise e a projeção do exercício 2022.

Gráfico nº 03



10 – 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 essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do IGEPREV.

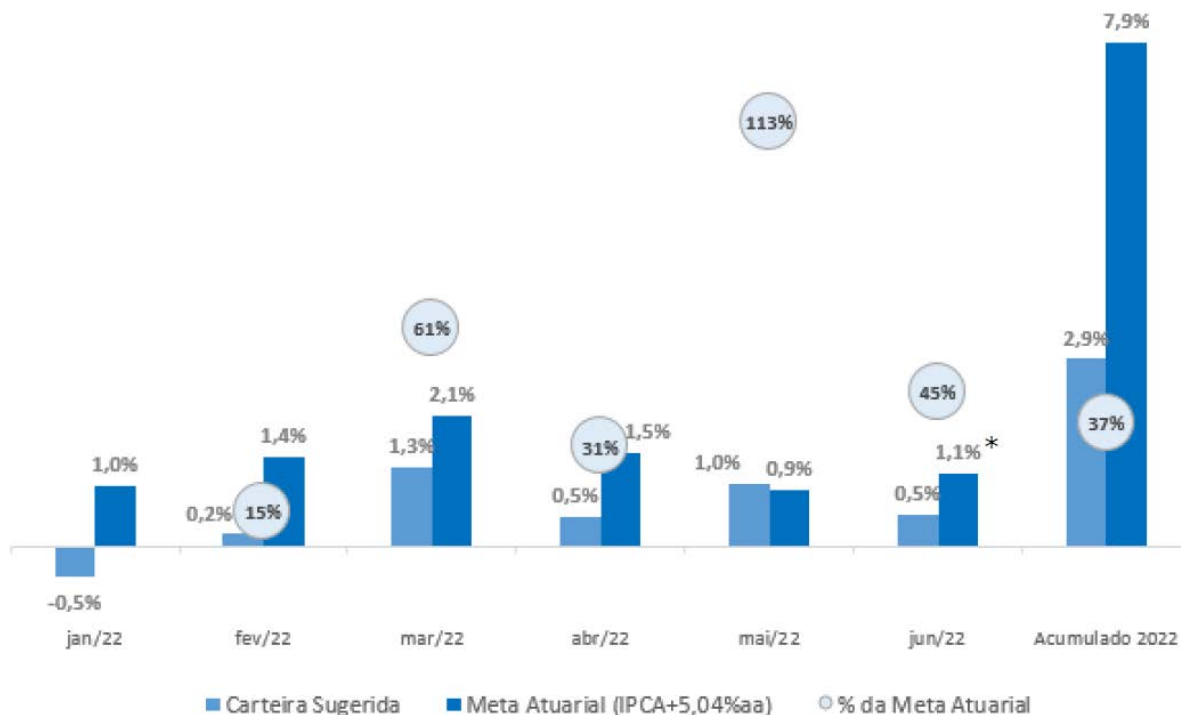
O efeito comparativo aqui apresentado, possui o único objetivo de demonstrar que as alocações dos recursos do RPPS encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia superou as opções sugeridas em ambas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

Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	13%	9%	▼
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	4%	4%	▬
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDkA IPKA 2A	100%	21%	14%	▼
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	15%	23%	▲
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	16%	18%	▲
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	16%	19%	▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	10%	10%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	30%	1%	0%	▼
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	2%	3%	▲
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	1%	0%	▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	1%	0%	▼

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

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

Retorno da Carteira Sugerida



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

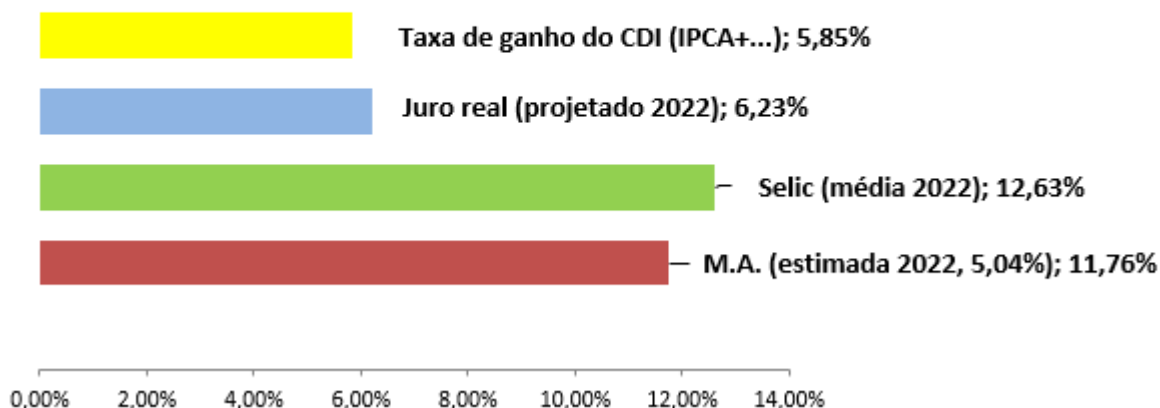
	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A F I X A	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO
	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL
	CURTO	CURTO	CURTO
	25% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	20% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	13% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC
	LONGO	LONGO	LONGO
15% IMA-B TP FI	13% IMA-B TP FI	10% IMA-B TP FI	
REFERENCIADO	REFERENCIADO	REFERENCIADO	
5% PERFIL FIC DI	5% PERFIL FIC DI	3% PERFIL FIC DI	
V A R I Á V E L	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO
	8% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS
	AÇÕES	AÇÕES	AÇÕES
	7% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL	11% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL	20% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL
	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	
	5% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF	8% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF BOLSAS EUROPEIAS	

2022	Junho	Ano
BB	não informado	
CEF	0,50%	2,90%
IGEPREV	-0,97%	1,41%

11 – Cenário 2022 (Juros reais x CDI x M.A.):

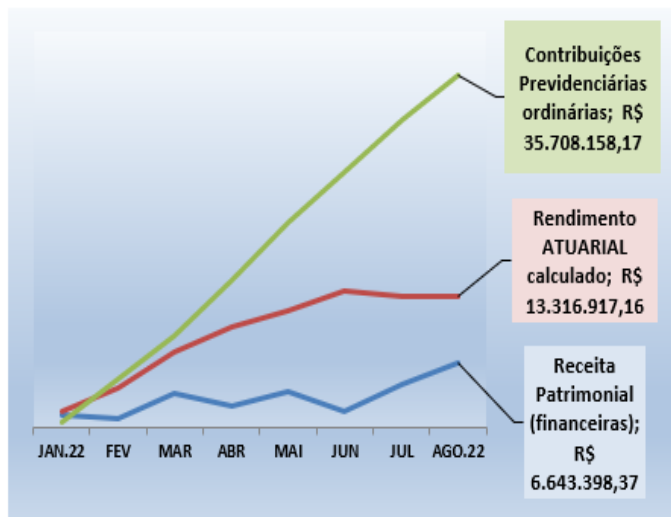
Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “*Relatório de Mercado – FOCUS*, de 12/09/2022, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2022 de **6,40 %**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **13,75%** até o final do ano, com média de **12,63%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **11,76%** para o exercício de 2022, ou seja, **93%** do CDI.

Projeção Focus 2022 - semana 12/09/22



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

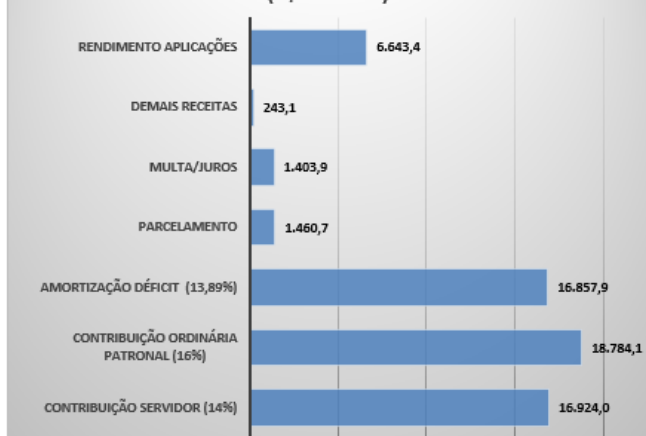
2022 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/21	174.082,5
PL em 31/08/22	181.363,7
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	7.281,2
Contribuições Previdenciárias do Ente	38.506,5
Contribuição Previdenciária do Servidor	16.924,0
Demais receitas	243,1
Rendimento de Aplicação Financeira	6.643,4
Rendimento Atuarial programado	13.423,9
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 6.780,5

Segmentação das fontes de recursos - 01 a 08.2022 (R\$ milhares)

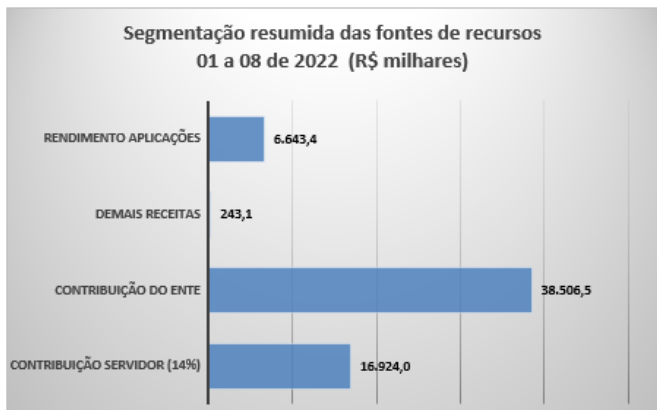


Fontes de recursos (jan/ago - 2022) R\$ (milhares)

Pagamentos	57.317,3
Contribuição servidor (14%)	16.924,0
Contribuição ordinária patronal (16%)	18.784,1
Amortização Déficit (13,89%)	16.857,9
Parcelamento	1.460,7
Multa/Juros	1.403,9
Demais Receitas	243,1
Rendimento aplicações	6.643,4
Evolução do PL	7.281,2
Meta atuarial	13.423,9

11% dos recursos recebidos (aplicação em Rendimentos)

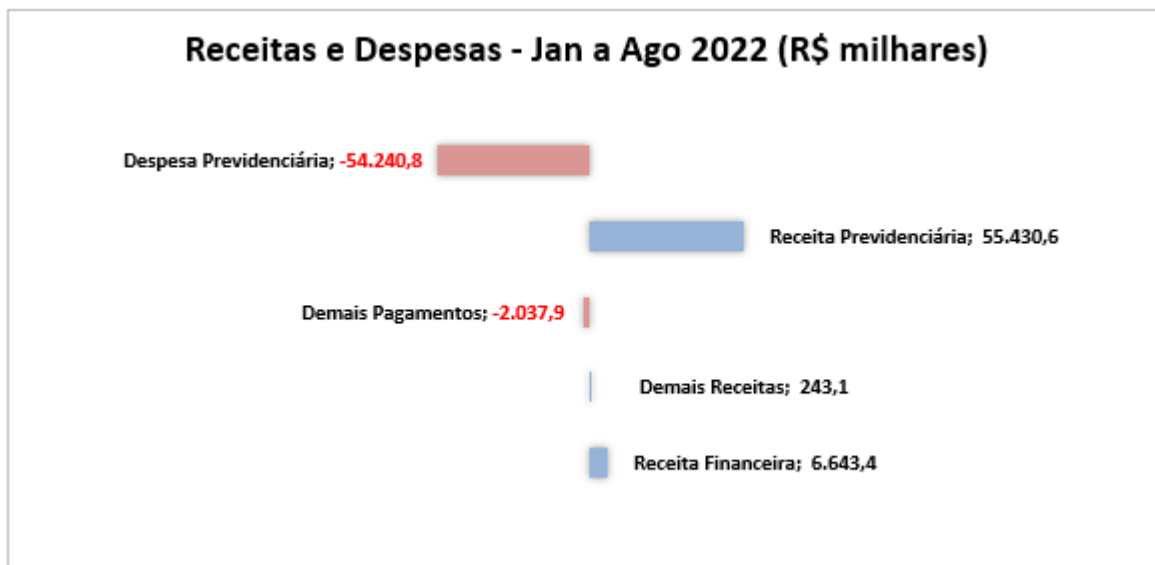
19% dos recursos recebidos (aplicação em Evolução do PL)

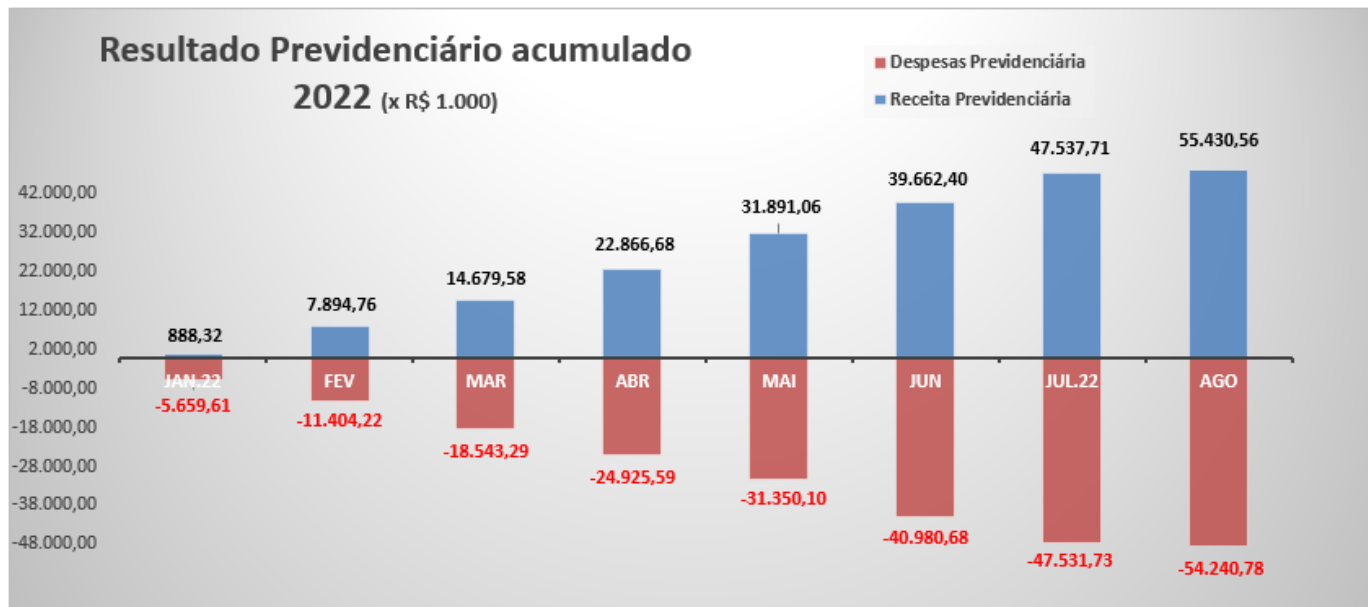


Fontes de recursos (jan/ago - 2022)	R\$ (milhares)
Pagamentos	57.317,3
Contribuição servidor (14%)	16.924,0
Contribuição do Ente	38.506,5
Demais Receitas	243,1
Rendimento aplicações	6.643,4
Evolução anual do PL	7.281,18
Meta atuarial	13.423,9

90% dos recursos recebidos

55.673,7

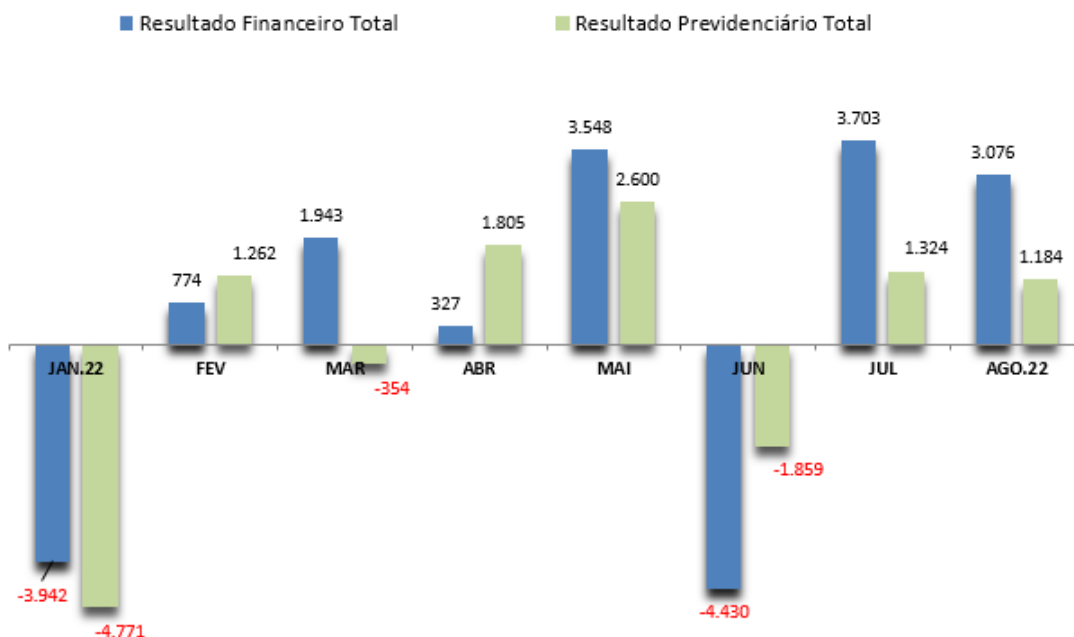




Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas e as receitas das aplicações financeiras, descontado os pagamentos integrais do RPPS efetuados no mês.

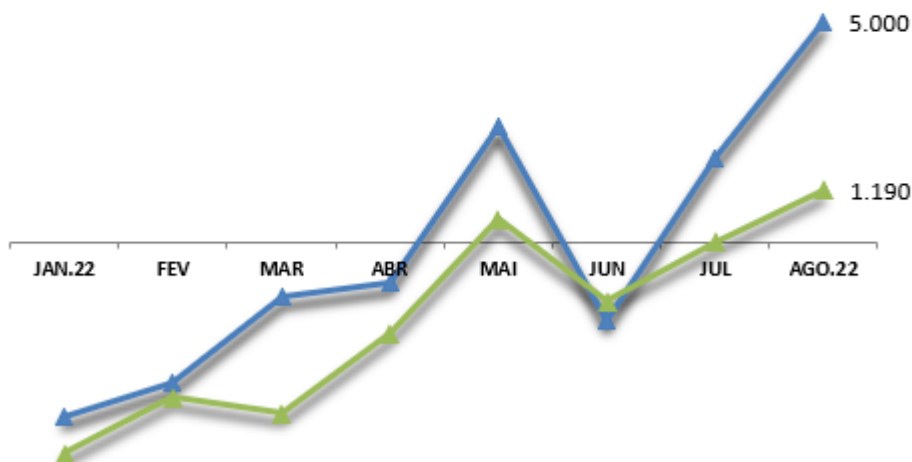
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados no mês.

2022 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)

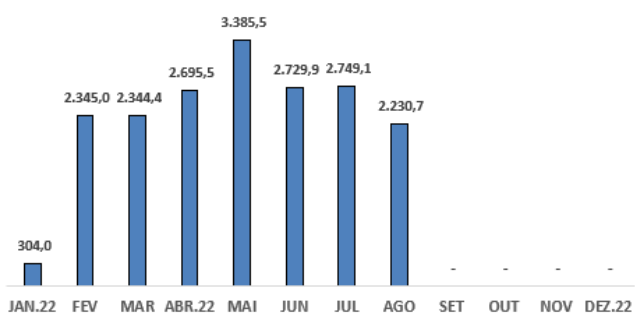


2022- Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

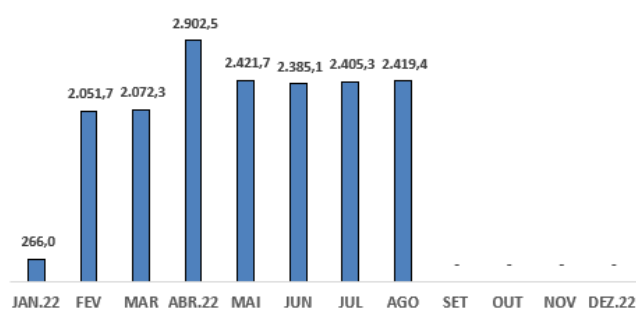
Resultado Financeiro Total Resultado Previdenciário Total



Repasso alíquota Patronal - 2022 (R\$ milhares)



Repasso Servidor - 2022 (R\$ milhares)



13 – Riscos da carteira:

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