

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JULHO  
2022**

**12 de agosto de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	10
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	12
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>13</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	14
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	15
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	16
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	17
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	18
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	19
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>34</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	34
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	35
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	37
8.4 - Meta Atuarial .....	37
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>38</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>42</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>45</b>

## 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 IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	9.762.527,30	738.011,09	(784.958,85)	-	18.094,66	(22.117,92)	(4.023,26)	9.711.556,28
2	FEVEREIRO	9.711.556,28	671.792,70	(314.640,04)	-	71.953,66	-	71.953,66	10.140.662,60
3	MARÇO	10.140.662,60	160.755,48	(345.451,91)	-	194.531,35	-	194.531,35	10.150.497,52
4	ABRIL	10.150.497,52	136.220,38	(293.917,17)	-	84.293,55	(584,46)	83.709,08	10.076.509,81
5	MAIO	10.076.509,81	375.022,70	(297.211,23)	-	91.741,55	-	91.741,55	10.246.062,84
6	JUNHO	10.246.062,84	582.674,91	(431.652,15)	-	42.661,94	(10.748,55)	31.913,38	10.428.998,98
7	JULHO	10.428.998,98	139.082,65	(292.480,48)	-	44.682,47	(28.274,74)	16.407,73	10.292.008,88
8	AGOSTO	10.292.008,88	-	-	-	-	-	-	10.292.008,88
9	SETEMBRO	10.292.008,88	-	-	-	-	-	-	10.292.008,88
10	OUTUBRO	10.292.008,88	-	-	-	-	-	-	10.292.008,88
11	NOVEMBRO	10.292.008,88	-	-	-	-	-	-	10.292.008,88
12	DEZEMBRO	10.292.008,88	-	-	-	-	-	-	10.292.008,88
13	ANO	9.762.527,30	2.803.559,91	(2.760.311,83)	-	547.959,18	(61.725,68)	486.233,50	10.292.008,88

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	64,4%	100,0%	50,0%	5.145.638,35	-
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%	0,0%	60,0%	50,0%	5.146.370,53	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	35,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.292.008,88</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.470,71	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.293.479,59</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - IPSMGLL

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	80,0%	20,6%	2.116.415,32	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	1,5%	158.822,40	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	5,6%	576.977,26	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,1%	1.037.433,98	-
6	IMA - B	0,0%	41,4%	27,4%	2.818.752,55	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	14,3%	14,6%	1.503.854,39	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. R (30.088,17)
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,5%	980.301,09	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	10,7%	1.099.451,88	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	1.470,71	-

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	253.925,43	2,47%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,99%	SIM
2	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	112.083,16	1,09%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	49.572,69	0,48%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.440.082,07	13,99%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	576.977,26	5,61%	SIM			
6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.110.560,64	10,79%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	463.313,61	4,50%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	980.301,09	9,52%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	158.822,40	1,54%	SIM			
10	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	281.210,59	2,73%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	50,0%	SIM
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	574.120,37	5,58%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.124.745,06	10,93%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.099.451,88	10,68%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.953.742,85	18,98%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	113.099,78	1,10%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>10.292.008,88</b>	<b>99,99%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	1.470,71	0,01%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.470,71</b>	<b>0,01%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	10.292.008,88	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.470,71	0,01%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>10.293.479,59</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO



### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	113.099,78	3.157.315.937,43	0,004%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.953.742,85	10.247.937.610,00	0,019%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	158.822,40	4.977.668.769,91	0,003%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	980.301,09	9.515.072.681,60	0,010%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	463.313,61	6.564.821.510,69	0,007%	SIM
	6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.110.560,64	4.928.627.960,16	0,023%	SIM
	7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.099.451,88	3.323.314.760,57	0,033%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	576.977,26	2.837.899.627,90	0,020%	SIM
	9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.440.082,07	5.189.858.068,29	0,028%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.124.745,06	766.955.657,92	0,147%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	49.572,69	17.603.375.022,43	0,000%	SIM
	12	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	112.083,16	558.260.089,74	0,020%	SIM
	13	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	253.925,43	3.885.055.392,30	0,007%	SIM
	14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	574.120,37	1.265.147.070,67	0,045%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	281.210,59	302.582.149,24	0,093%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>10.292.008,88</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>1.470,71</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>10.293.479,59</b>			

\* 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								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.110.560,64</b>	<b>10,79%</b>	<b>4.928.627.960,16</b>	<b>0,023%</b>	<b>SIM</b>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	25,07%	278.409,56	2,70%	2.837.899.627,90	0,009810%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	11,50%	127.758,90	1,24%	5.189.858.068,29	0,002462%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	42,07%	467.248,06	4,54%	3.221.639.121,16	0,014503%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	10,86%	120.571,42	1,17%	363.707.905,44	0,033151%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	10,49%	116.465,28	1,13%	329.463.118,63	0,035350%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>463.313,61</b>	<b>4,50%</b>	<b>6.564.821.510,69</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	463.323,35	4,50%	8.341.161.828,19	0,005555%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>158.822,40</b>	<b>1,54%</b>	<b>4.977.668.769,91</b>	<b>0,003%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	158.825,77	1,54%	4.977.720.489,61	0,003191%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.099.451,88</b>	<b>10,68%</b>	<b>3.323.314.760,57</b>	<b>0,033%</b>	<b>SIM</b>		
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,53%	720.459,82	7,00%	34.449.086.039,31	0,002091%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,92%	218.966,84	2,13%	5.189.858.068,29	0,004219%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,56%	160.036,22	1,55%	2.837.899.627,90	0,005639%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>281.210,59</b>	<b>2,73%</b>	<b>302.582.149,24</b>	<b>0,093%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,03%	281.288,64	2,73%	568.103.806,41	0,049514%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>574.120,37</b>	<b>5,58%</b>	<b>1.265.147.070,67</b>	<b>0,045%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	574.120,37	5,58%	3.542.503.180,30	0,016207%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.953.742,85</b>	<b>18,98%</b>	<b>10.247.937.610,00</b>	<b>0,019%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.953.777,91	18,98%	24.394.332.488,67	0,008009%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>113.099,78</b>	<b>1,10%</b>	<b>3.157.315.937,43</b>	<b>0,004%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	113.107,31	1,10%	93.483.300.437,04	0,000121%	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	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,79215200	R\$ 3,75708100	67585,826950	0,0000000	0,0000000	67585,826950
2	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,11560400	R\$ 3,12912500	27006,394311	0,0000000	0,0000000	27006,394311
3	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,11560499	R\$ 3,12912500	8812,936837	0,0000000	0,0000000	8812,936837
4	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,45890865	R\$ 4,50448260	11005,190705	0,0000000	0,0000000	11005,190705
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,91994975	R\$ 22,9192595	15269,272243	0,0000000	0,0000000	15269,272243
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 5,95966890	R\$ 5,90307516	183131,442778	0,0000000	0,0000000	183131,442778
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,13442987	R\$ 6,20382671	60449,012647	0,0000000	0,0000000	60449,012647
8	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,71386492	R\$ 6,65441090	216410,150937	0,0000000	0,0000000	216410,150937
9	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,93283638	R\$ 2,96340044	11309,986916	0,0000000	0,0000000	11309,986916
10	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,22095508	R\$ 3,21384021	229783,342532	0,0000000	0,0000000	229783,342532
11	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 5,08336754	R\$ 7,70406314	793903,523836	54398,7882530	106954,6854420	741347,626647
12	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,57826637	R\$ 1,58465931	700819,812007	0,0000000	0,0000000	700819,812007
13	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,11832855	R\$ 1,12547256	976880,214955	0,0000000	0,0000000	976880,214955
14	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,91994975	R\$ 22,91925860	4945,762077	0,0000000	0,0000000	4945,762077
15	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 5,95966890	R\$ 5,90307514	7404,003571	0,0000000	0,0000000	7404,003571
16	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,13442987	R\$ 6,20382671	32554,432837	0,0000000	0,0000000	32554,432837
17	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,93283638	R\$ 2,96340044	42284,660656	0,0000000	0,0000000	42284,660656
18	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,22095510	R\$ 3,21384021	75241,495995	0,0000000	0,0000000	75241,495995
19	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,54168377	R\$ 2,56802105	19449,429985	0,0000000	0,0000000	19449,429985
20	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,57928339	R\$ 4,62281417	56775,325011	0,0000000	7844,1865600	48931,138451
21			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	R\$ 4,66206940	R\$ 4,68181400	60064,451225	0,0000000	0,0000000	60064,451225
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,26098970	R\$ 2,26071130	253955,633377	0,0000000	0,0000000	253955,633377

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	9.021.096,64	1.488.484.870.523,16	0,0006%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	415.581,28	485.838.295.259,78	0,0001%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	855.330,96	544.080.561.850,10	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>10.292.008,88</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.470,71</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>10.293.479,59</b>			

\* 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?	4.411.000,00	45,2%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2021.

##### 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)	2.275.237,73	22,1%

Referência: JULHO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	2.035.846,15	19,8%

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
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	CAIXA	1144	284-0	49.572,69	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	BB	543-6	11104-X	33.516,02	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11104-X	1.903.796,31	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	11115-5	125.306,38	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11115-5	49.946,55	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	16815-7	113.099,78	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
<b>Total</b>					<b>2.275.237,73</b>
<b>Total</b>					<b>2.275.237,73</b>

Referência: JULHO

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

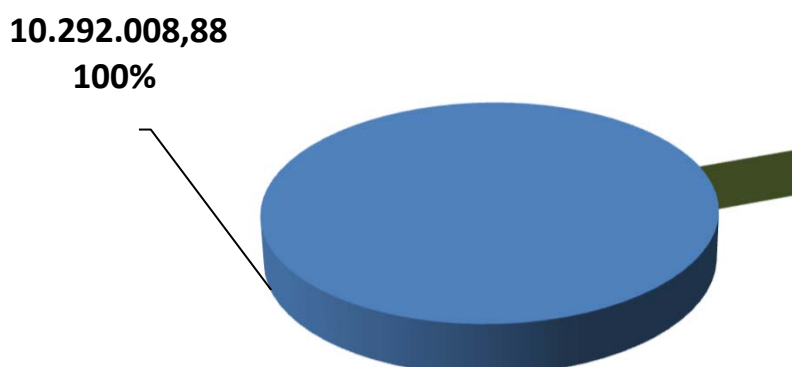
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	10.292.008,88	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>10.292.008,88</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

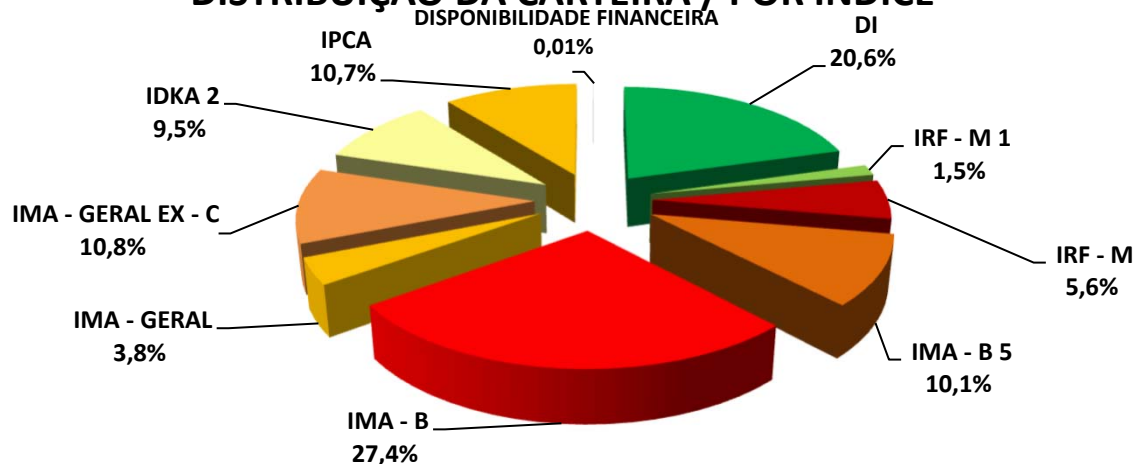


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	2.116.415,32	20,6%
IRF - M 1	158.822,40	1,5%
IRF - M	576.977,26	5,6%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	1.037.433,98	10,1%
IMA - B	2.818.752,55	27,4%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	393.293,75	3,8%
IMA - GERAL EX - C	1.110.560,64	10,8%
IDKA 2	980.301,09	9,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.099.451,88	10,7%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	-	0,0%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.470,71	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>10.293.479,59</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

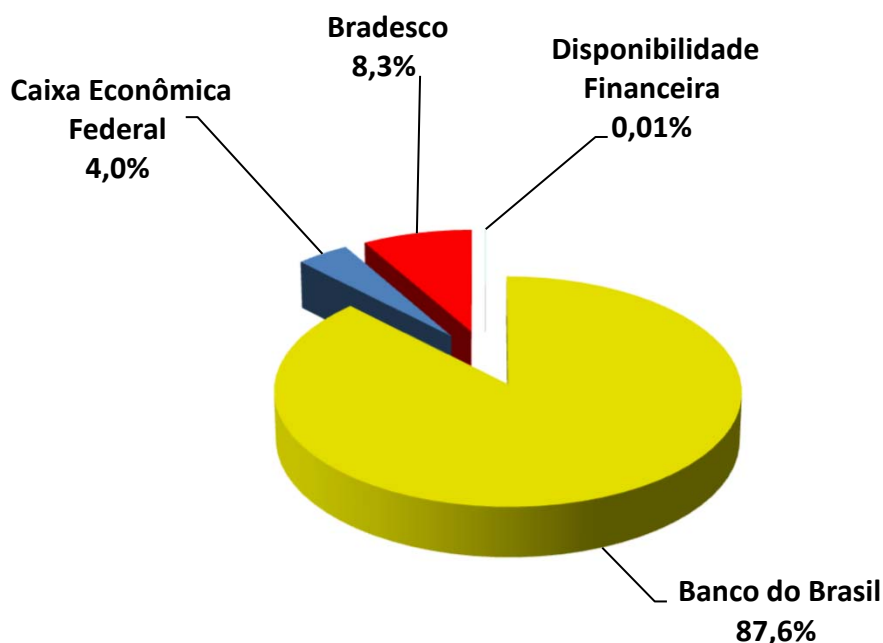




### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.021.096,64	87,6%
Caixa Econômica Federal	415.581,28	4,0%
Bradesco	855.330,96	8,3%
Disponibilidade Financeira	1.470,71	0,014%
<b>TOTAL</b>	<b>10.293.479,59</b>	<b>100,0%</b>

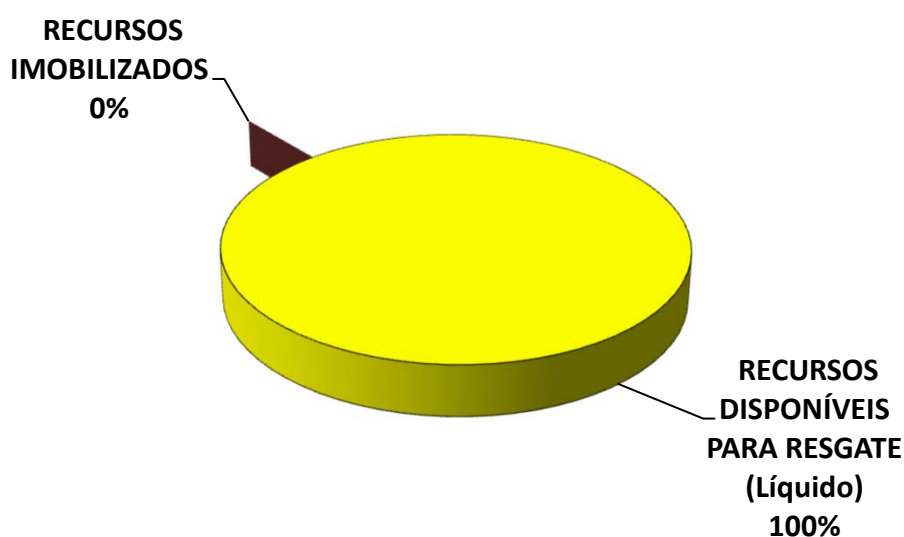
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	10.293.479,59	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>10.293.479,59</b>	<b>100,0%</b>

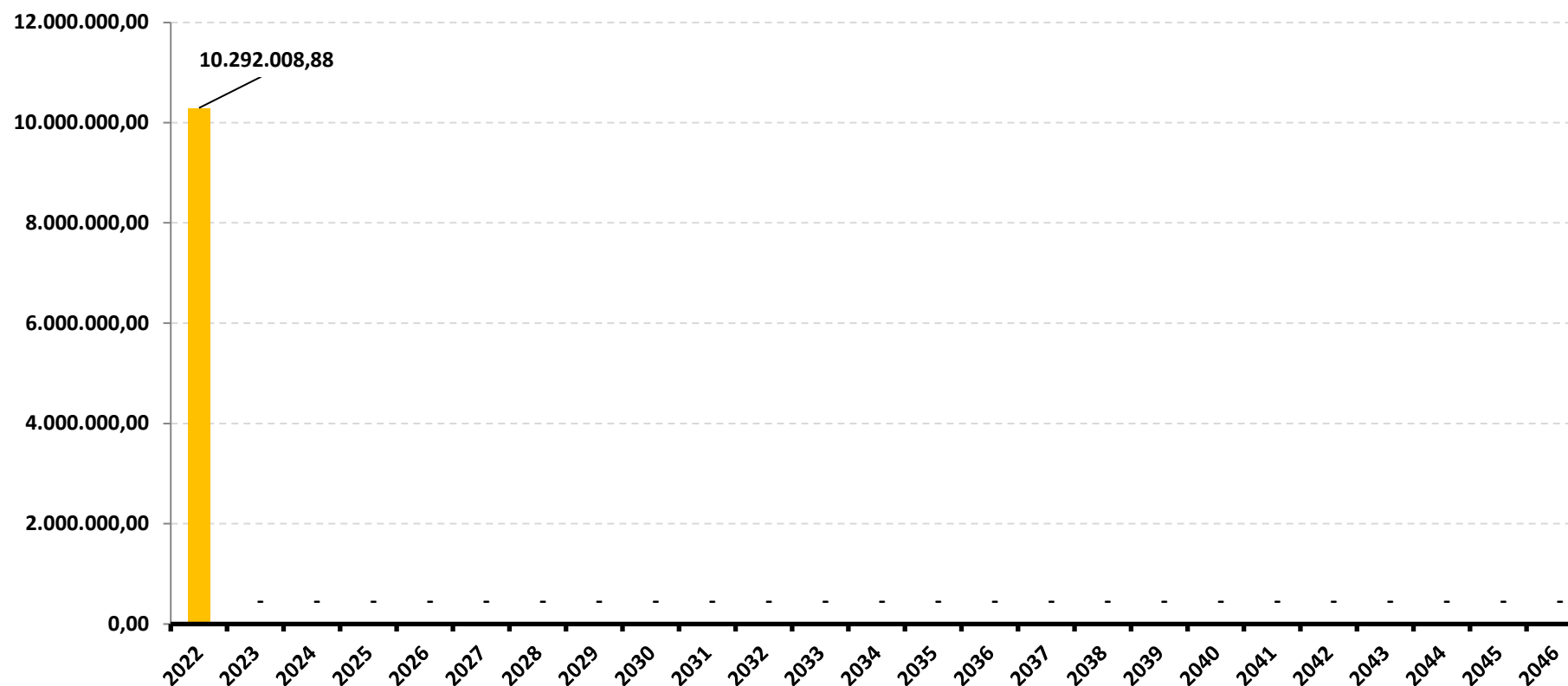
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

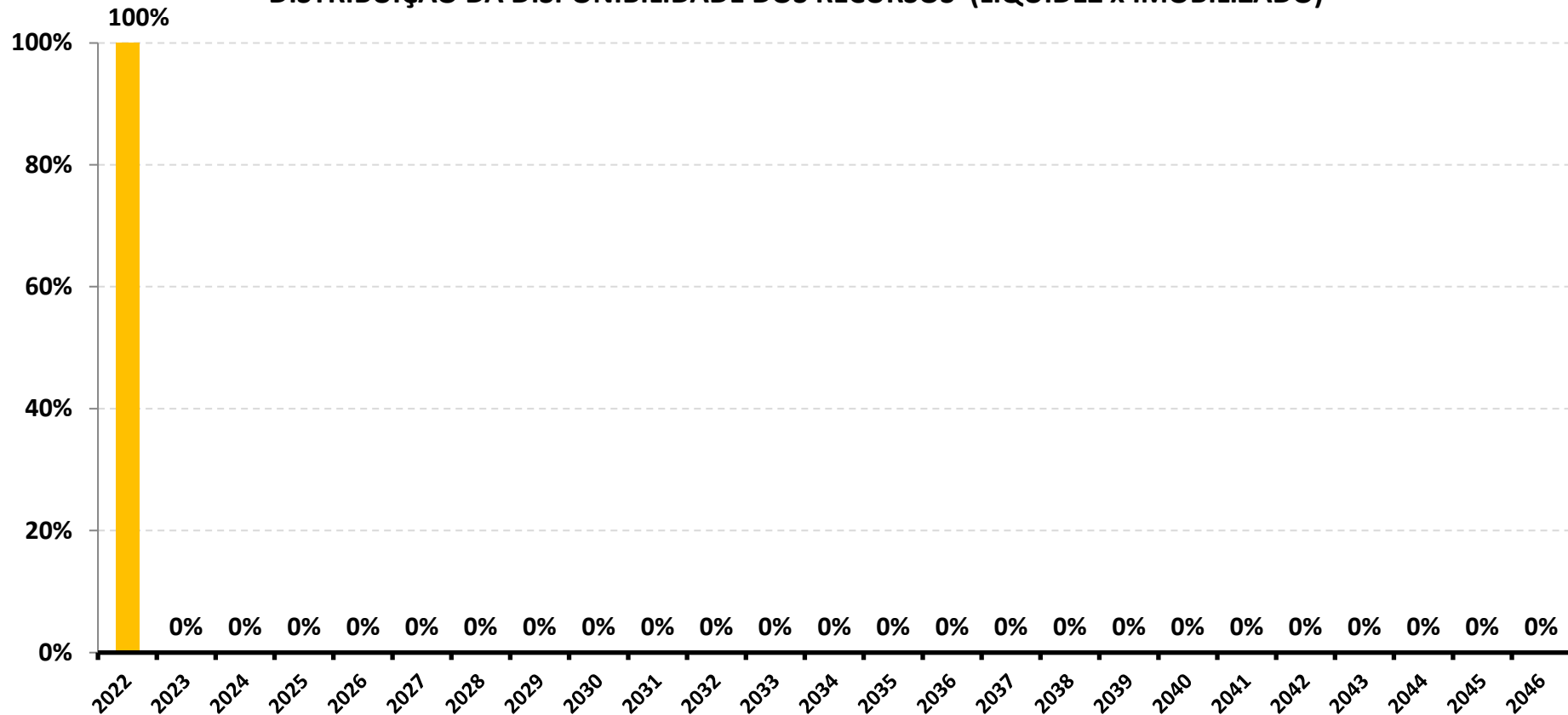
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**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 FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	3.157.315.937,43	10.247.937.610,00	4.977.668.769,91	9.515.072.681,60
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	869	993	1063	1077
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,311406996	2,568021048	2,963400437	3,213840206
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	11/10/2017	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
<b>CNPJ</b>	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	17/12/1999	31/08/2016	16/03/2020	08/12/2004
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não Possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	1.000,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000.000,00	1.000,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	300.000,00	1.000,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	6.564.821.510,69	4.928.627.960,16	3.323.314.760,57	2.837.899.627,90
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	821	419	533	440
<b>VALOR DA COTA **</b>	22,91925954	1,584659308	1,125472568	6,203826711
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	05/02/2020	23/08/2016	02/03/2020	09/10/2017
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
<b>CNPJ</b>	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IMA – B	CDI	IMA – GERAL
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
<b>DATA DE INÍCIO</b>	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	5.189.858.068,29	766.955.657,92	17.603.375.022,43	558.260.089,74
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	585	226	596	159
<b>VALOR DA COTA **</b>	6,654410896	5,903075142	4,50448258	3,12912508
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	11/10/2017	23/05/2016	30/09/2019	14/09/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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 IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
CNPJ	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IMA – B	IMA - B 5	IMA – GERAL	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.885.055.392,30	1.265.147.070,67	302.582.149,24	
NÚMERO DE COTISTAS **	786	163	32	
VALOR DA COTA **	3,75708109	2,2607113	4,681814	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/07/2018	06/07/2018	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.



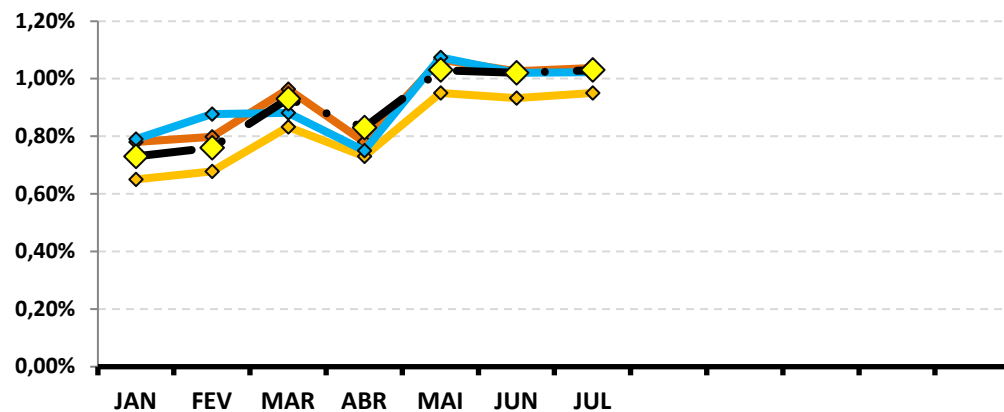
## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,65%	0,68%	0,83%	0,73%	0,95%	0,93%	0,95%						<b>5,86%</b>
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%						<b>6,63%</b>
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	1,02%						<b>6,59%</b>
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>						<b>6,50%</b>

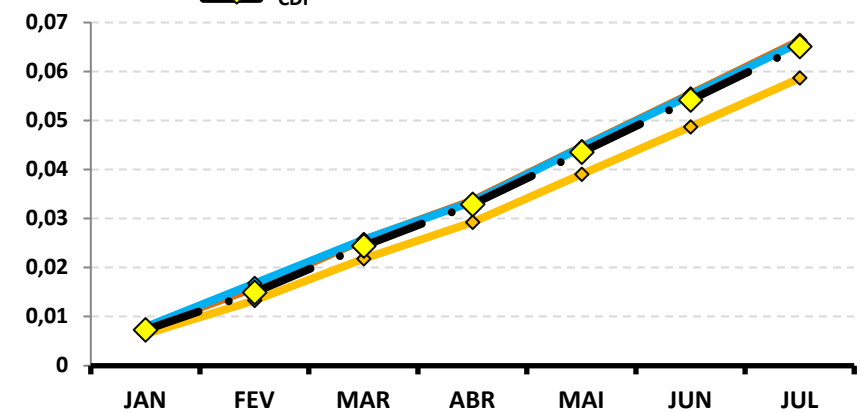
#### Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
- ◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- ◆ CDI



#### Rentabilidade Acumulada

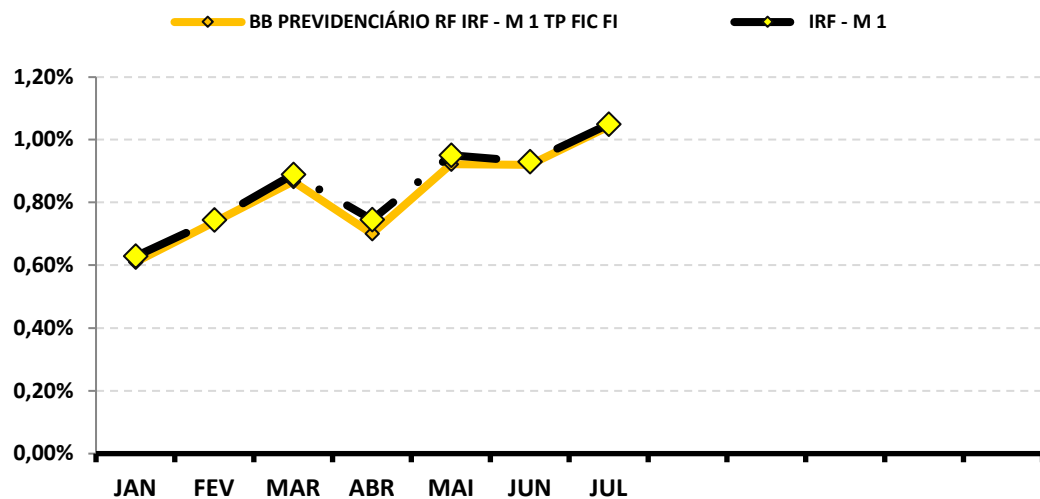
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
- ◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- ◆ CDI



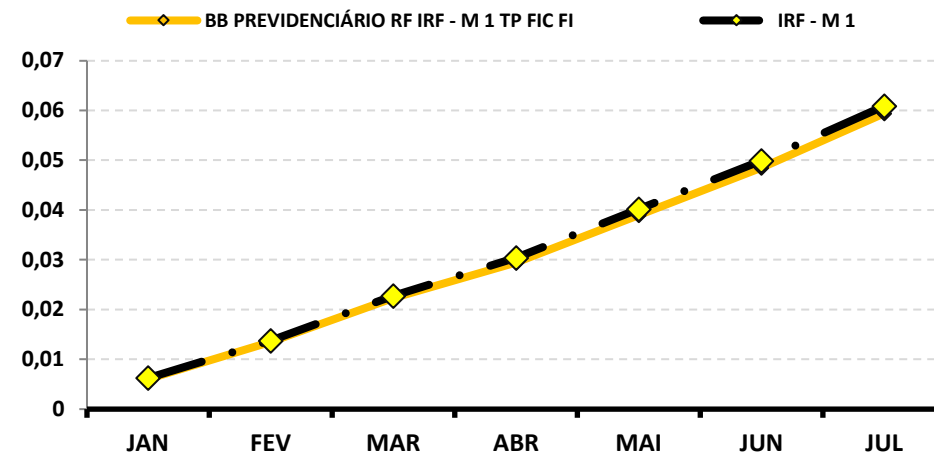
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%						<b>5,94%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,93%</b>	<b>1,05%</b>						<b>6,09%</b>

**Rentabilidade Mensal**



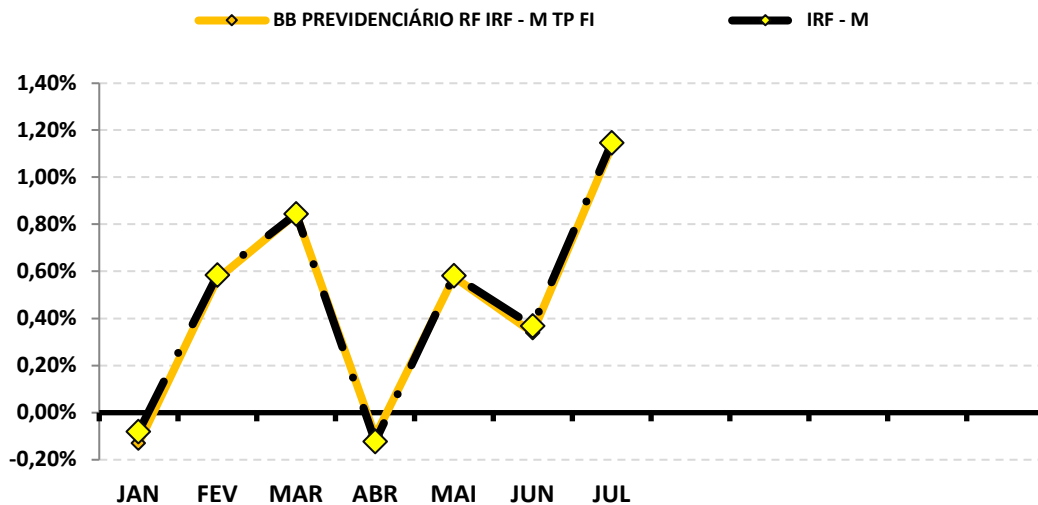
**Rentabilidade Acumulada**



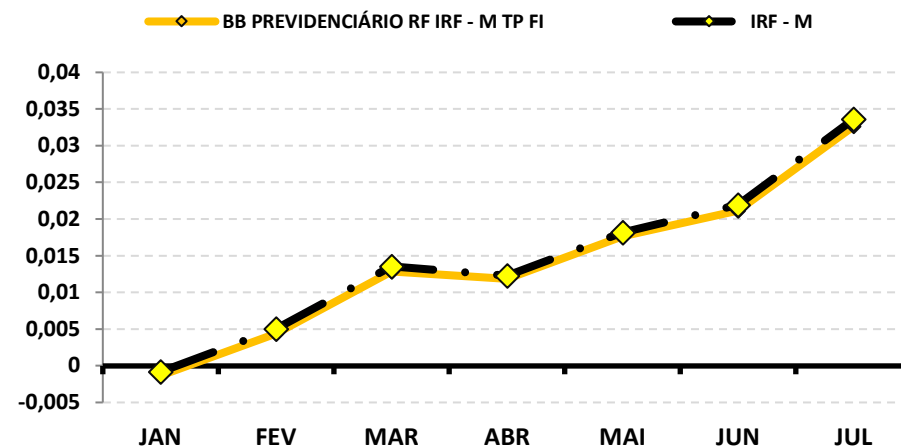
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	1,13%						3,27%
	<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,37%</b>	<b>1,15%</b>						<b>3,36%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

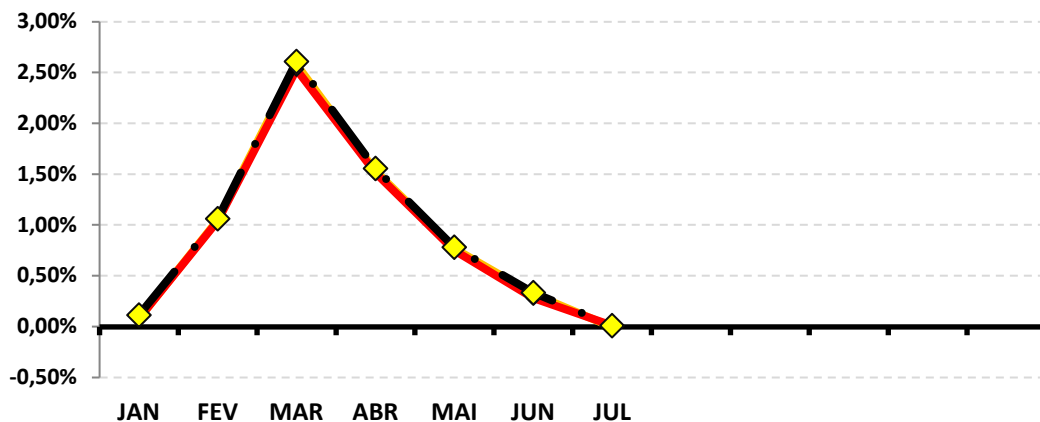


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

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%	-0,003%						6,47%
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%
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,01%</b>						<b>6,62%</b>

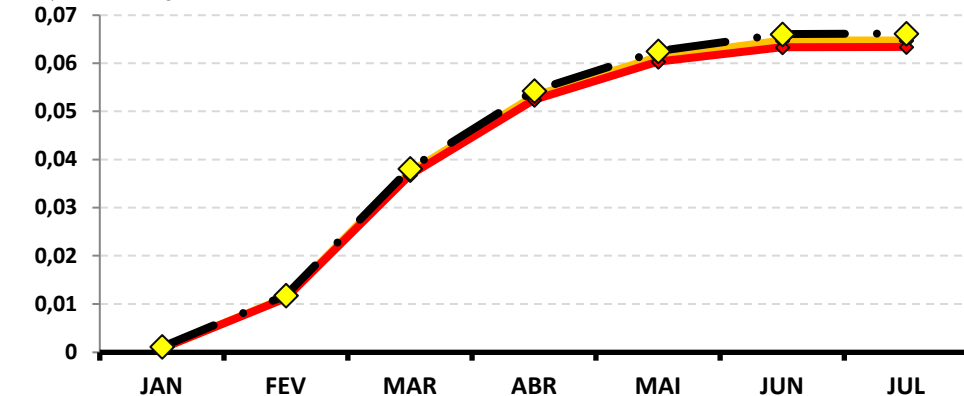
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5  
◆ IMA - B 5



**Rentabilidade Acumulada**

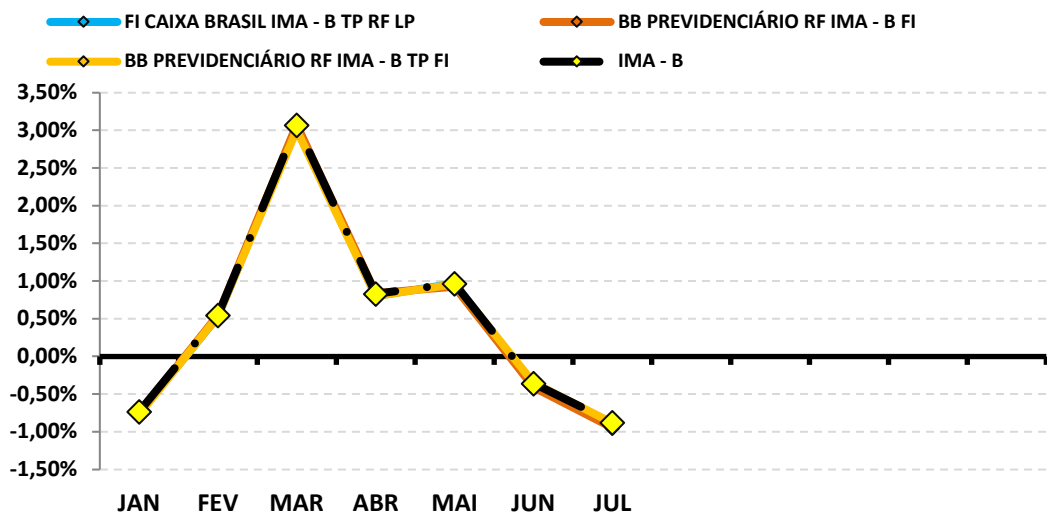
◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5  
◆ IMA - B 5



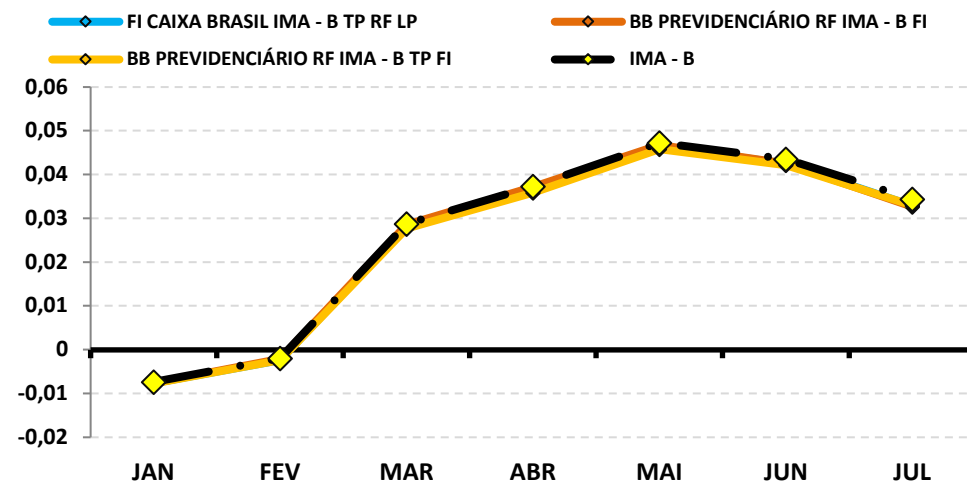
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

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%
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%	0,55%	3,07%	0,84%	0,93%	-0,41%	-0,95%						3,26%
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%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,88%</b>						<b>3,43%</b>

Rentabilidade Mensal



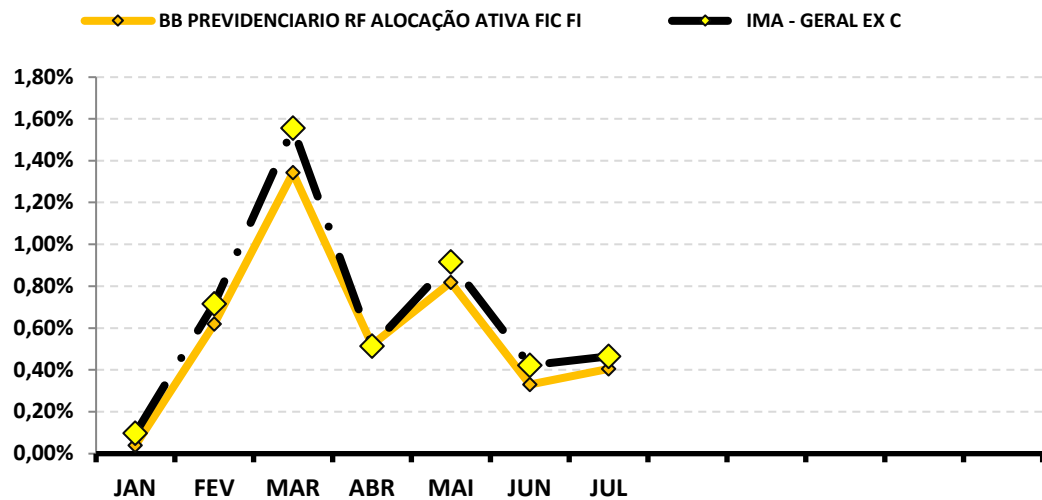
Rentabilidade Acumulada



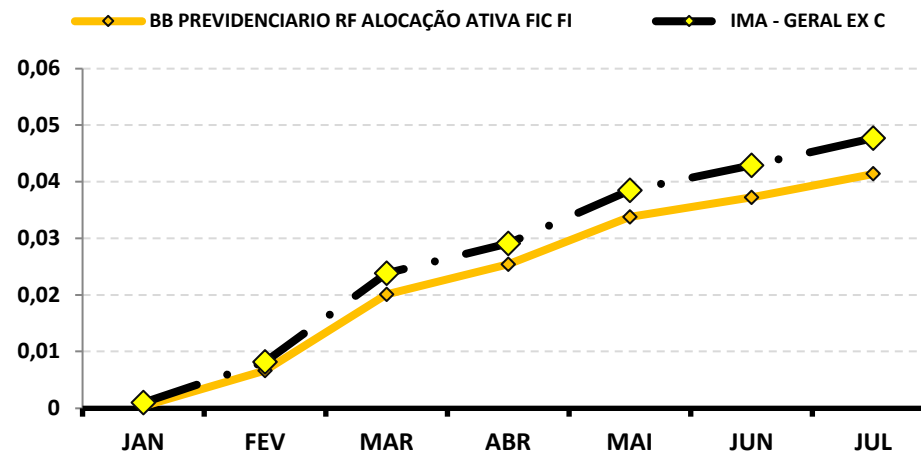
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C**

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

**Rentabilidade Mensal**



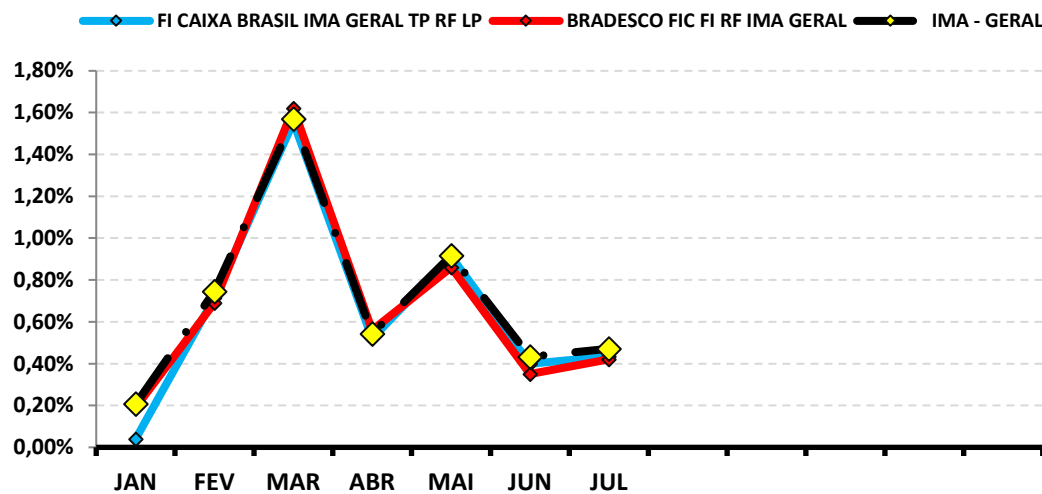
**Rentabilidade Acumulada**



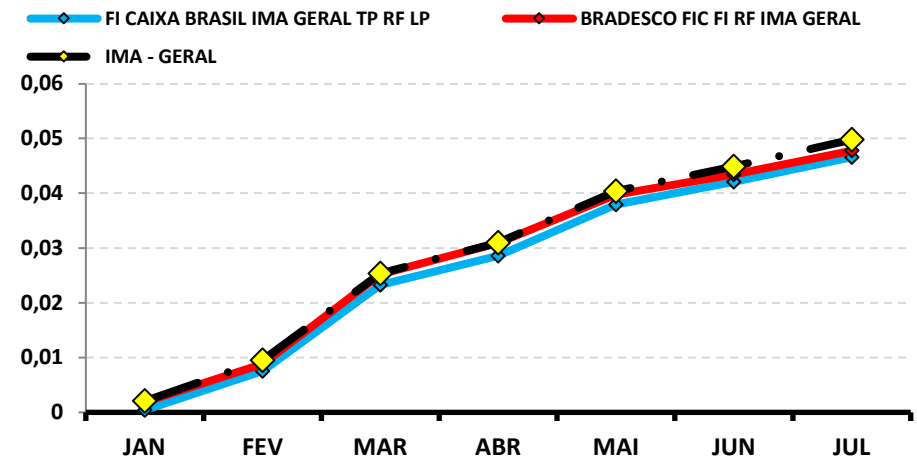
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,04%	0,72%	1,56%	0,52%	0,91%	0,40%	0,43%						4,66%
08.246.318/0001-69	BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,19%	0,69%	1,62%	0,56%	0,86%	0,35%	0,42%						4,78%
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,57%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,47%</b>						<b>4,98%</b>

#### Rentabilidade Mensal



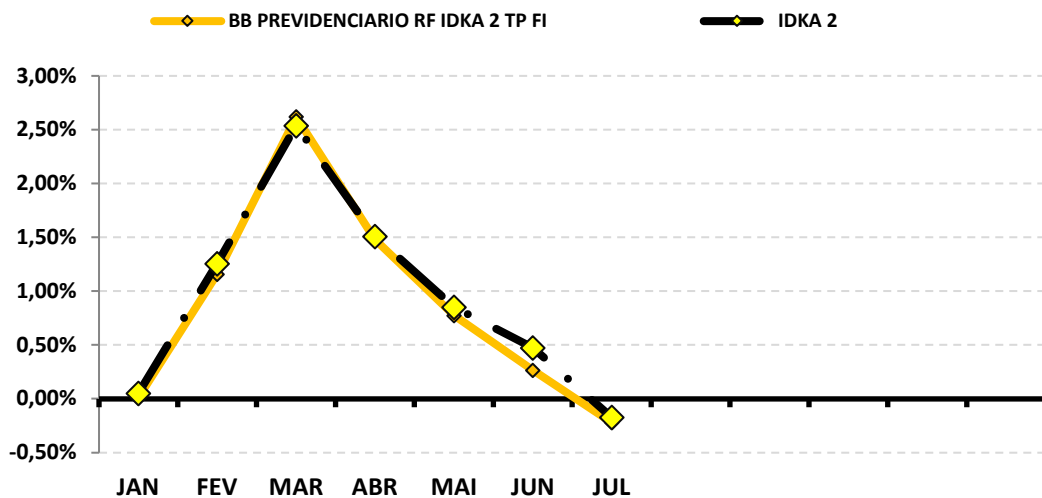
#### Rentabilidade Acumulada



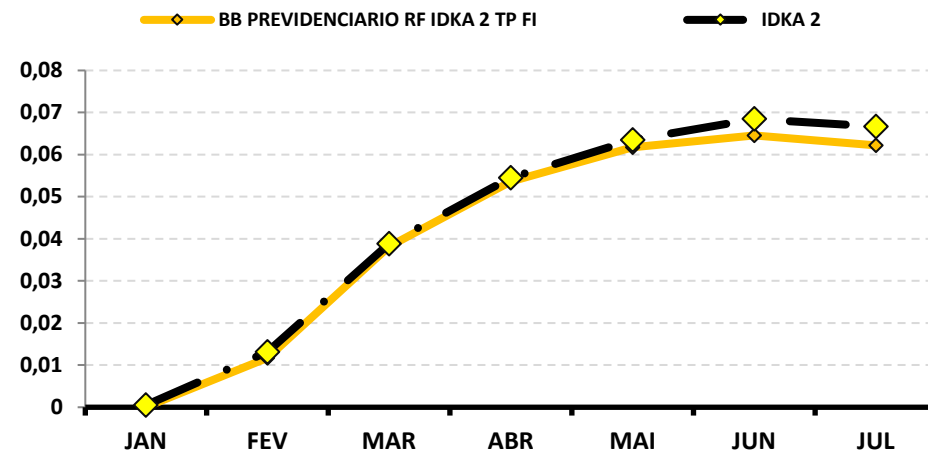
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL							ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%							6,22%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,51%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,47%</b>	<b>-0,17%</b>							<b>6,66%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

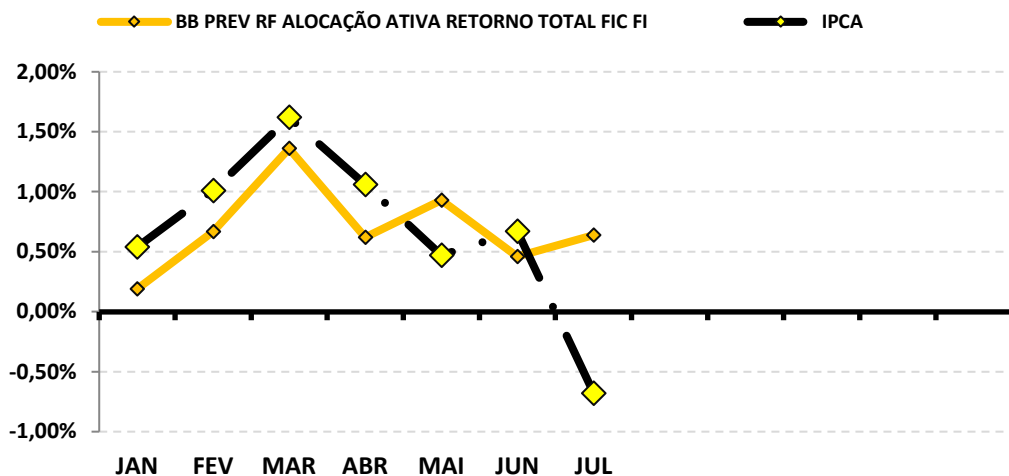




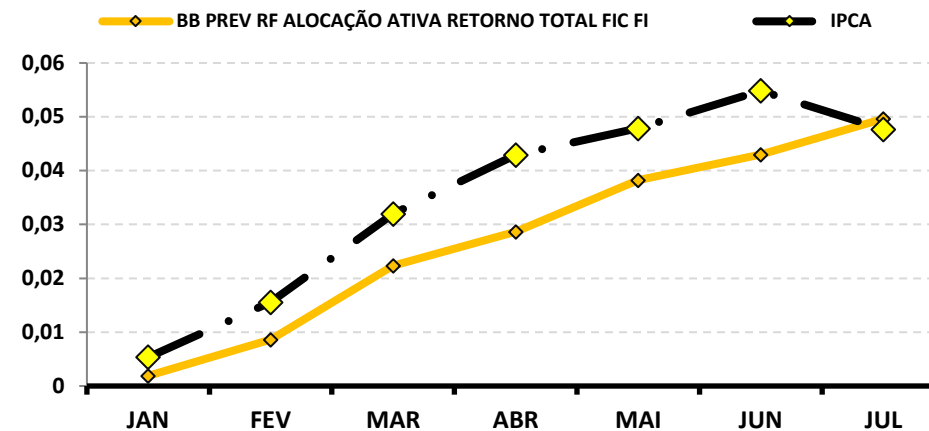
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA**

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%						<b>4,97%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,67%</b>	<b>-0,68%</b>						<b>4,77%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,92%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,16%</b>					
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>4,69%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,07%</b>	<b>-0,28%</b>					

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

**R\$ 16.407,73**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

**R\$ (29.675,58)**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,70%</b>	<b>2,63%</b>	<b>3,48%</b>	<b>4,42%</b>	<b>4,74%</b>	<b>4,91%</b>					
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,35%</b>	<b>5,42%</b>	<b>6,50%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>	<b>2,91%</b>	<b>6,22%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>-1,58%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,35%</b>	<b>4,42%</b>	<b>5,94%</b>	<b>6,85%</b>	<b>7,99%</b>	<b>7,68%</b>					

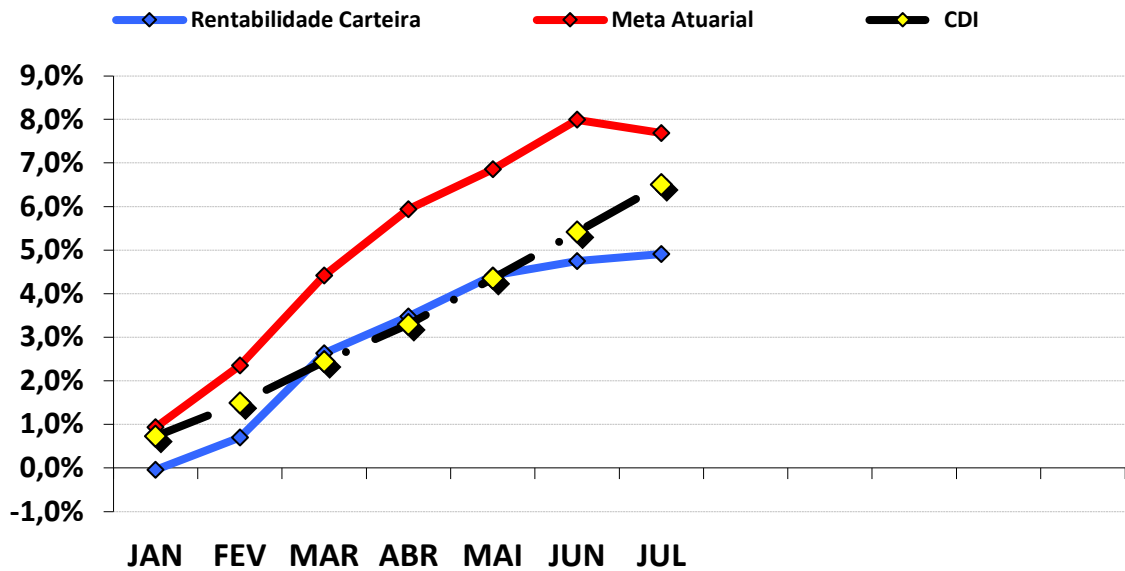
**RENTABILIDADE ACUMULADA do IPSMGLL: R\$ 486.233,50**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 746.629,05**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (260.395,54)**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,04%	0,94%	0,73%
FEV	0,70%	2,35%	1,50%
MAR	2,63%	4,42%	2,44%
ABR	3,48%	5,94%	3,29%
MAI	4,42%	6,85%	4,35%
JUN	4,74%	7,99%	5,42%
JUL	4,91%	7,68%	6,50%

### **8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,91% 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 75,49% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 4,91% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,68%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 63,89% 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..

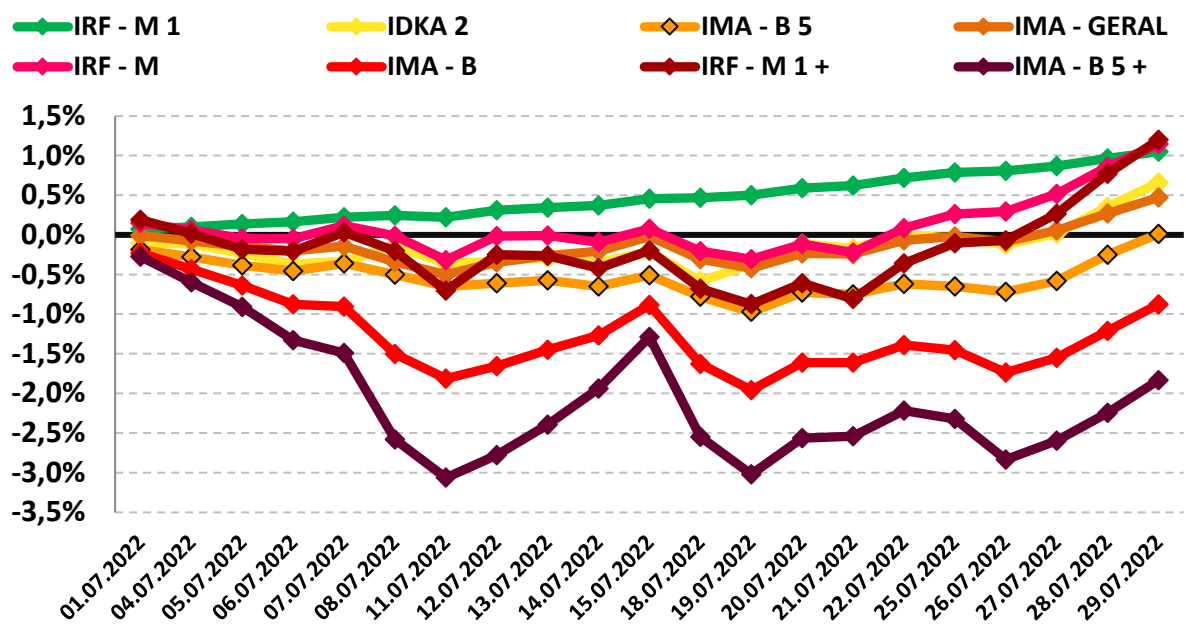
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de julho com desvalorização, se recuperando lentamente ao longo do mês, inclusive com alguns índices Moderados e Arrojadados 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%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

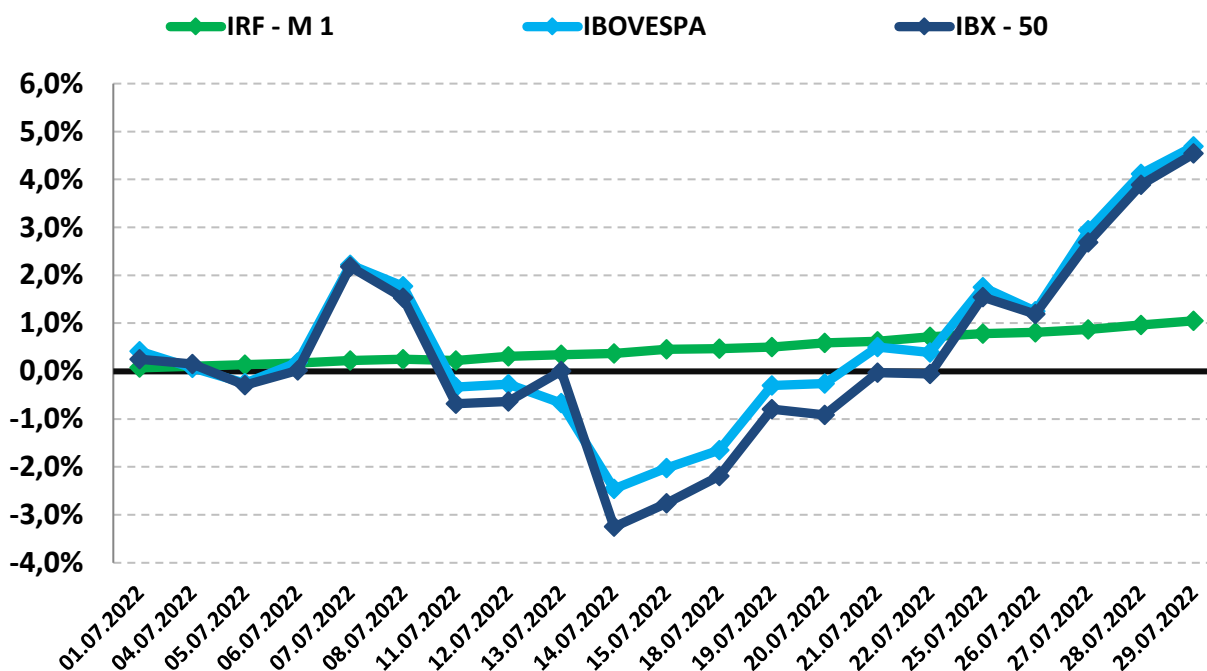
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 2ª semana de julho e conseguindo fechar o mês de forma positiva. Com a valorização dos commodities de petróleo e minérios (Petrobrás e Vale),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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)





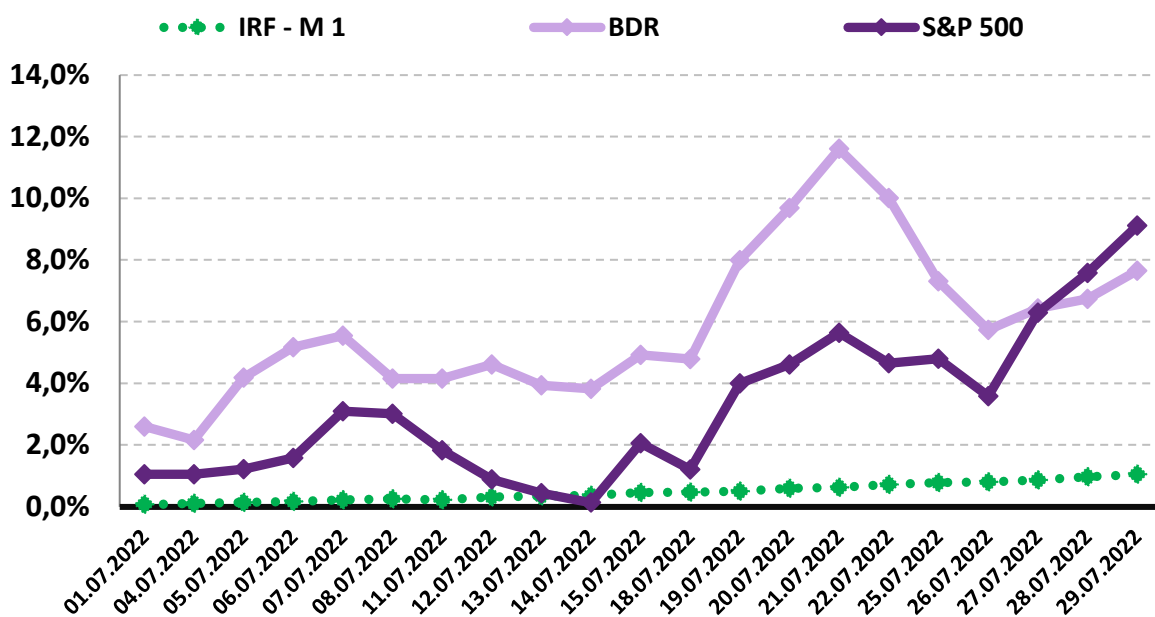
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

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

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

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

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

### *10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

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

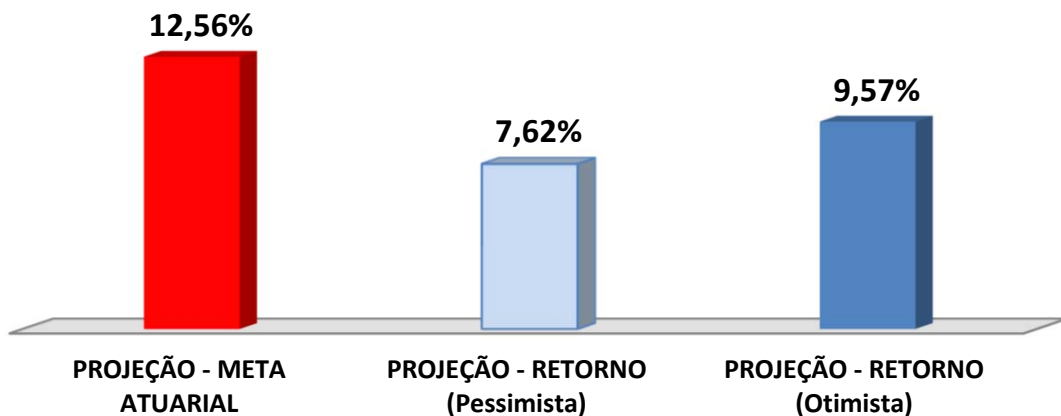
Após um 1º semestre de forte crescimento da economia, o 2º semestre continuou surpreendendo positivamente. A taxa de desemprego recuou para 9,3% no 2º trimestre de 2022, menor percentual de desocupação desde dezembro de 2015 (9,1%). Em relação ao 1º trimestre, o índice teve uma queda de 1,8% (11,1% no 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 12,56%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 7,62% a 9,57% 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