

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

Agosto/2022

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de Agosto/2022.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

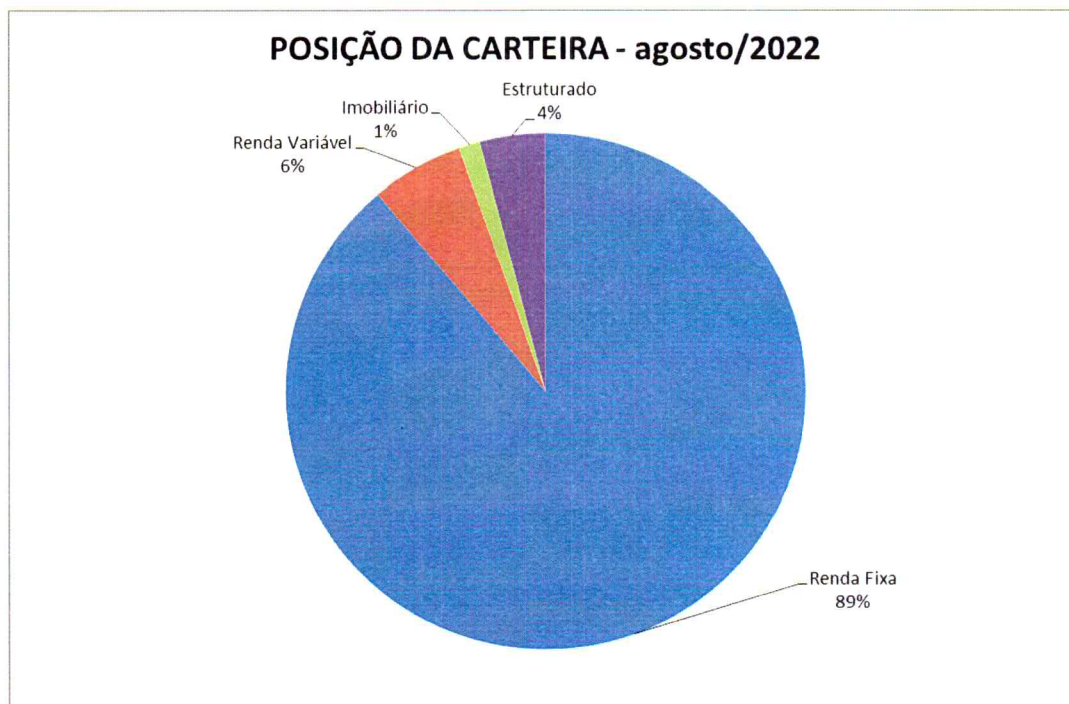
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB.

2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

AGOSTO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.324.189.979,56
VALOR EM CONTA	R\$ 5.000,00
TOTAL:	R\$ 1.324.194.979,56

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

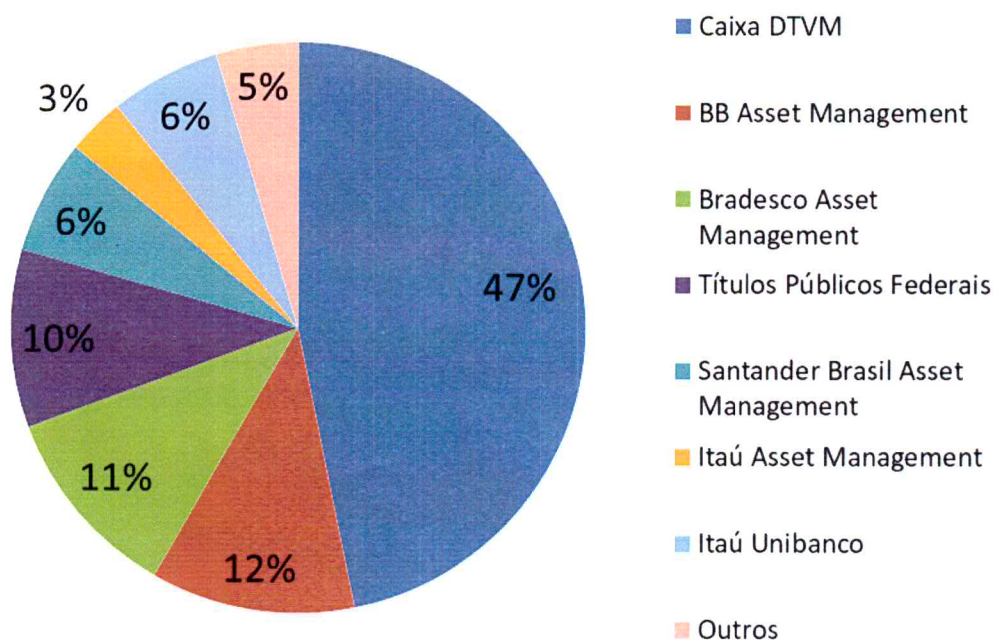
Investimento	Valor	%
Renda Fixa	1.176.500.546,32	88,85%
Renda Variável	76.281.111,31	5,76%
Imobiliário	17.418.155,25	1,32%
Estruturado	53.990.166,68	4,08%
Total Geral	1.324.189.979,56	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	619.590.758,20	46,79%
BB Asset Management	152.717.041,70	11,53%
Bradesco Asset Management	145.494.985,24	10,99%
Títulos Públicos Federais	134.205.237,53	10,13%
Santander Brasil Asset Management	85.452.293,63	6,45%
Itaú Asset Management	42.728.292,75	3,23%
Itaú Unibanco	82.766.281,04	6,25%
Outros	61.235.089,47	4,62%
Total Geral	1.324.189.979,56	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
Caixa DTVM	619.590.758,20	343.267,87	0,06%
Renda Fixa	547.474.957,63	1.394.915,24	0,25%
Renda Variável	51.571.437,32	-1.585.275,24	-3,07%
Imobiliário	5.448.000,00	408.000,00	7,49%
Estruturado	15.096.363,25	125.627,87	0,83%
BB Asset Management	152.717.041,70	877.736,91	0,57%
Renda Fixa	131.936.056,10	1.696.966,88	1,29%
Renda Variável	20.780.985,61	-819.229,97	-3,94%
Bradesco Asset Management	145.494.985,24	984.548,15	0,68%
Renda Fixa	142.279.161,63	865.325,27	0,61%
Renda Variável	2.016.971,12	159.672,48	7,92%
Estruturado	1.198.852,49	-40.449,60	-3,37%
Títulos Públicos Federais	134.205.237,53	-954.599,09	-0,71%
Renda Fixa	134.205.237,53	-954.599,09	-0,71%
Santander Brasil Asset Management	85.452.293,63	715.598,37	0,84%
Renda Fixa	85.032.139,29	689.817,99	0,81%
Renda Variável	420.154,34	25.780,38	6,14%
Itaú Unibanco	82.766.281,04	737.815,93	0,89%
Renda Fixa	82.766.281,04	737.815,93	0,89%
Queluz Asset Management	44.012.626,95	-153.817,01	-0,35%
Imobiliário	8.951.393,89	-21.936,73	-0,25%
Estruturado	35.061.233,07	-131.880,29	-0,38%
Itaú Asset Management	42.728.292,75	341.563,40	0,80%
Renda Fixa	41.236.729,82	250.028,10	0,61%
Renda Variável	1.491.562,92	91.535,29	6,14%
Graphen Investimentos	10.653.744,51	-666.170,97	-6,25%
Renda Fixa	10.653.744,51	-666.170,97	-6,25%
Legatus Asset Management	3.341.760,54	-8.070,98	-0,24%
Estruturado	3.341.760,54	-8.070,98	-0,24%
Veritas Capital Management	2.818.360,82	-148.855,15	-5,28%
Imobiliário	2.345.205,84	-148.701,50	-6,34%
Estruturado	473.154,98	-153,65	-0,03%
PETRA Capital	911.790,84	-6.356,57	-0,70%
Renda Fixa	911.790,84	-6.356,57	-0,70%
RB Capital Asset Management	673.555,52	14.196,32	2,11%
Imobiliário	673.555,52	14.196,32	2,11%
BTG Pactual Gestora de Recursos	298.999,38	-90.683,31	-30,33%
Estruturado	298.999,38	-90.683,31	-30,33%
Genial Banco	4.447,93	256,57	5,77%
Renda Fixa	4.447,93	256,57	5,77%
Índigo DTVM	-1.480.197,01	0,00	0,00%
Estruturado	-1.480.197,01	0,00	0,00%
Total Geral	1.324.189.979,56	1.986.430,43	0,15%

4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

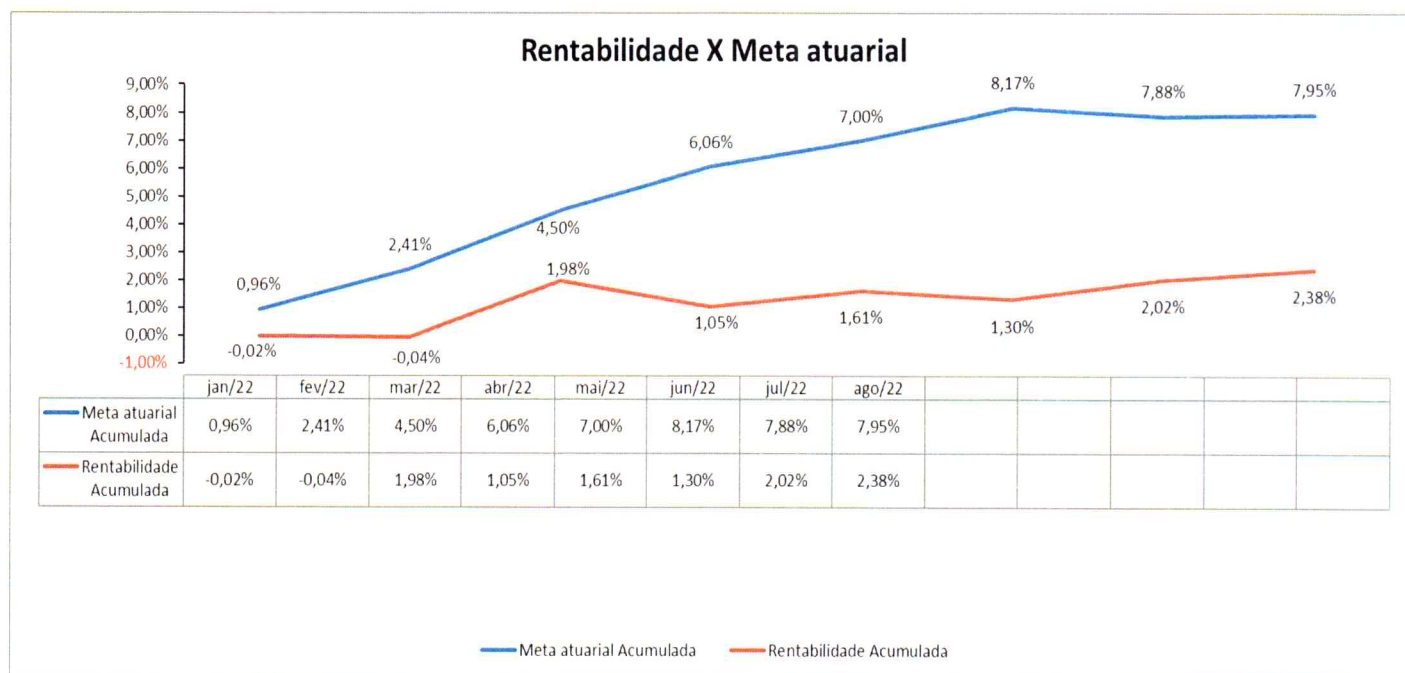
Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em agosto/2022
Renda fixa		100%	100%	88,85%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	10,13%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	46,71%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III A	Fundos referenciados em indicadores RF* - Art. 7º, III, a	60%	60%	29,25%
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	29,25%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,87%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	1,88%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	5,76%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	1,81%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º I	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	30%	30%	1,81%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
Estruturado		10%	10%	4,08%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	3,30%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,78%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,32%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,32%
Inv. exterior		10%	10%	0,00%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
9º II	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	10%	10%	-
9º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	3,95%
Empréstimos Consignados		5%	10%	0,00%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		

100,00%

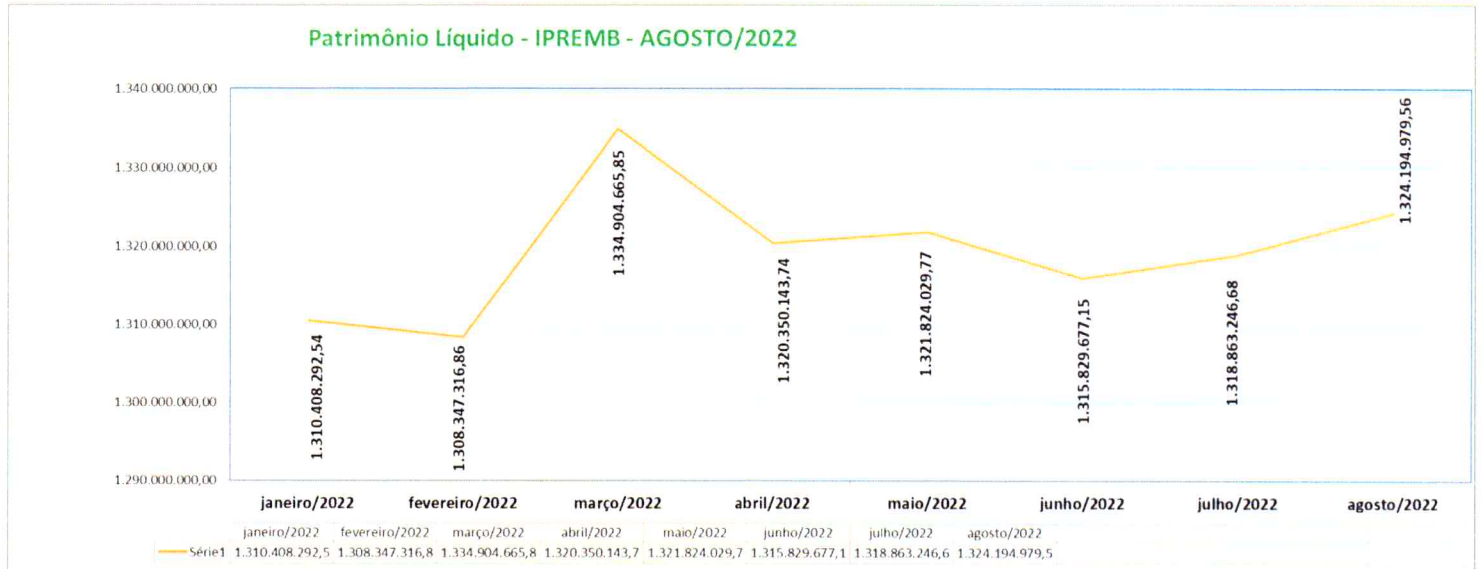
* **Observação:** do total do valor aplicado, 6,45% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade e média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
jan/22	0,54%	0,96%	-0,02%	-102,23%	0,96%	-0,02%
fev/22	1,01%	1,43%	-0,02%	-101,31%	2,41%	-0,04%
mar/22	1,62%	2,05%	2,02%	-1,40%	4,50%	1,98%
abr/22	1,06%	1,48%	-0,91%	-161,33%	6,06%	1,05%
mai/22	0,47%	0,89%	0,56%	-37,44%	7,00%	1,61%
jun/22	0,67%	1,09%	-0,31%	-128,38%	8,17%	1,30%
jul/22	-0,68%	-0,26%	0,71%	-369,86%	7,88%	2,02%
ago/22	-0,36%	0,06%	0,36%	520,57%	7,95%	2,38%



6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO



7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - agosto/2022				
META ATUARIAL NO MÊS: 0,06%				
META ATUARIAL NO ANO: 7,95%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8,60%	14861,37%	159.672,48
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	8,10%	13993,95%	408.000,00
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,54%	11302,19%	91.535,29
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6,54%	11300,35%	25.780,38
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	6,12%	10581,98%	256,57
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	2,15%	3721,90%	14.196,32
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,03%	3510,36%	93.722,13
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47%	2545,65%	16.525,30
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,25%	2167,75%	51.963,23
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,24%	2136,76%	38.072,55
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,21%	2095,01%	36.713,01
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	2092,89%	579,48
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	2092,89%	579,48
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	2092,89%	579,48
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	2090,98%	879.170,44
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21%	2087,20%	114.539,18
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,20%	2073,81%	453.871,59
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,20%	2073,81%	453.871,59
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20%	2067,82%	358.894,31
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	2059,50%	175.482,64
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19%	2052,33%	137.047,40
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19%	2052,33%	137.047,40
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	2022,84%	125.658,44
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	1984,12%	975.957,56
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,09%	1879,92%	131.305,50
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1867,68%	359.643,84
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,02%	1762,99%	3.096,23
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,98%	1702,03%	99.973,87
Caixa DTVM	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	0,96%	1652,35%	139.117,88
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	1554,87%	737.815,93
Caixa DTVM	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	0,61%	1059,62%	67.126,11
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,61%	1054,52%	250.028,10
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50%	864,54%	37.934,09
BB Asset Management	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,06%	96,62%	7.306,10
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05%	82,30%	34.270,55
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01%	-11,03%	(806,39)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,01%	-18,41%	(1.323,53)
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,02%	-34,82%	(13.845,17)
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	-0,03%	-56,12%	(153,65)
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	-0,04%	-69,09%	(3.071,29)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	-187,99%	(39.739,96)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	-187,99%	(39.739,96)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,14%	-245,54%	(264.938,82)
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,18%	-306,81%	178.576,73
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	-0,24%	-416,50%	(8.070,98)
Queluz Asset Management	ÁQUILA FII - AQLL11	-0,24%	-422,60%	(21.936,73)
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,47%	-809,44%	(128.808,99)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,69%	-1196,80%	(6.356,57)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,01%	-5195,67%	(953.280,20)
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,24%	-5599,43%	(13.490,01)
Bradesco Asset Management	BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-3,26%	-5642,19%	(40.449,60)
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,37%	-5831,29%	(314.450,20)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,92%	-6767,92%	(1.652.401,36)
BB Asset Management	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-7106,71%	(504.779,77)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-5,88%	-10173,10%	(666.170,97)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-5,96%	-10307,32%	(148.701,50)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFPI INFRAESTRUTURA	-23,27%	-40227,86%	(90.683,31)

8. RETORNO x RISCO

a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	-3,01%	3,07%	137,54
NTN-B 760199 20240815	3055	-3,01%	3,07%	137,54
NTN-B 760199 20220815	1709	-3,08%		
NTN-B 760199 20240815	3405	-3,01%	3,07%	137,54
NTN-B 760199 20240815	7612	0,33%	3,07%	137,54
NTN-B 760199 20250515	7423	0,74%	4,35%	210,60
NTN-B 760199 20280815	7457	1,21%	7,30%	240,62
NTN-F 950199 20230101	10000	0,85%	0,09%	2,92
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	1,19%	0,13%	(1,07)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	-0,18%	1,69%	68,82
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	1,21%	0,24%	8,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	1,21%	0,24%	8,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	1,21%	0,24%	8,60
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	1,20%	6,72%	187,72
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,05%	2,74%	116,24
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	1,47%	1,23%	32,18
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	-3,01%	10,32%	222,39
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	-0,01%	2,77%	116,77
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	-0,01%	2,76%	116,60
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	1,09%	6,72%	189,13
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	2,03%	3,12%	84,12
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	-0,11%	3,02%	135,57
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	82-5 14.386.926/0001-71	-0,11%	3,02%	135,57
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	1,24%	0,23%	7,08
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	-0,14%	1,16%	2,70
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,61%	3,09%	20,54
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	1,15%	2,25%	50,94
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	1,17%	0,03%	(0,84)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	1,08%	0,02%	(0,29)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0 03.737.206/0001-97	1,19%	0,02%	(0,52)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	1,19%	0,02%	(0,52)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	-0,02%	2,80%	115,51
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0,90%	0,70%	11,06
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,98%	1,22%	41,78
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	1,21%	0,07%	2,09
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	1,21%	0,03%	(0,74)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	1,21%	0,02%	0,18
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29-9 23.215.008/0001-70	1,20%	0,05%	(2,57)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	82-5 23.215.008/0001-70	1,20%	0,05%	(2,57)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	29-9 14.508.643/0001-55	1,02%	0,01%	0,06
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-5,88%	16,14%	175,84
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	6,12%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	-0,69%	0,41%	11,09
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	0,06%	3,30%	147,20
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	0,50%	1,46%	61,29
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,25%	0,03%	0,09

b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	6,54%	19,87%	318,76
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	8,60%	20,05%	391,61
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	6,54%	15,92%	423,55
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	0,61%	23,79%	902,31
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	-3,37%	17,97%	138,70
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-3,92%	22,47%	455,87
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-4,11%	24,28%	307,08
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,47%	1,95%	24,16
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-3,24%	18,97%	196,10
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	-3,26%	18,97%	197,07
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	0,96%	7,87%	158,53
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,04%	0,02%	1,19
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-23,27%		
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,24%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	-0,03%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-5,96%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	2,15%	22,32%	22,29
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,24%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	8,10%	20,95%	(119,40)

9. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO agosto/2022	PL - FUNDO agosto/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.373.060,25		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	12.123.080,12		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20220815		7º I A			-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.511.976,37		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	30.012.602,74		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	30.007.098,57		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	30.007.621,02		-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.169.798,46		-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	14.904.828,40	107.902.331,92	100%	13,81%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	13.424.568,71	177.902.126,98	100%	7,55%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	43.505,66	4.998.574.700,28	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	25.911.579,99	4.998.574.700,28	100%	0,52%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.795.319,70	4.998.574.700,28	100%	0,22%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	30.361.872,04	3.845.825.844,61	100%	0,79%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	72.015.239,08	9.644.358.000,69	100%	0,75%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	1.138.701,86	5.888.909.396,66	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	30.763.537,20	177.725.568,66	100%	17,31%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	12.636.822,34	1.027.616.539,87	100%	1,23%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.428.344,22	651.557.708,00	100%	1,91%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	12.205.418,22	720.168.635,35	100%	1,69%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	8.917.389,59	496.925.901,79	100%	1,72%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	36.502.445,08	9.773.675.955,20	100%	0,37%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	11.204.654,45	9.773.675.955,20	100%	0,11%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	1.035.053,54	85.135.004,67	100%	1,22%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	7º I B	186.255.283,82	3.869.092.439,64	100%	4,81%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º I B	41.236.729,82	2.464.660.149,13	100%	1,67%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.586/0001-89	7º I B	86.006.036,97	3.102.605.508,14	100%	2,77%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	7º I B	1.138.701,86	5.644.054.636,13	100%	0,20%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	4.521.420,54	3.244.269.098,03	15%	0,14%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	11.474.458,78	14.286.717.843,06	15%	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	73.427.526,72	14.286.717.843,06	15%	0,51%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	68.716.786,82	1.169.481.458,66	15%	5,88%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	82.766.281,04	2.148.688.260,54	15%	3,85%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	10.253.781,94	353.829.617,59	15%	2,90%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	06.095.438/0001-87	7º III A	3.066.025,05	331.623.132,75	15%	0,92%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	7º III A	9.594.718,10	2.608.610.578,04	15%	0,37%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	73.562.374,81	6.775.226.177,02	15%	1,09%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	42.390.150,01	4.714.682.255,57	15%	0,90%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	7.567.757,28	4.714.682.255,57	15%	0,16%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	-	913.503.257,02	15%	0,00%	ENQUADRADO
GGR PRIME FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	10.653.744,51	129.578.471,34	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	4.447,93	237.761,55	5%	1,87%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	7º V A	911.790,84	31.118.428,81	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	13.079.201,47	549.807.283,80	5%	2,38%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.622.925,96	222.874.527,14	5%	3,42%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	17.138.474/0001-05	7º V B	4.195.748,44	2.502.065.960,44	5%	0,17%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	420.154,34	350.584.562,27	15%	0,12%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	2.016.971,12	505.794.186,64	15%	0,40%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS FI AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.491.562,92	2.019.893.410,51	15%	0,07%	ENQUADRADO
CAIXA ELETOBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	11.018.121,73	358.857.633,98	15%	1,97%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	8º I	9.007.309,53	472.377.045,70	15%	1,91%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	40.553.315,59	2.252.028.422,82	15%	1,80%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	11.773.676,08	769.685.606,72	15%	1,53%	ENQUADRADO
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.380.088,83	1.714.816.956,07	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	402.975,23	1.976.589.170,89	15%	0,02%	ENQUADRADO
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	1.198.852,49	874.486.573,23	15%	0,14%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	14.693.388,01	126.950.758,21	15%	11,57%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.681.144,24	136.162.457,10	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	298.999,38	59.044.770,54	15%	0,51%	ENQUADRADO
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.341.760,54	147.838.766,25	15%	2,26%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(1.480.197,01)	-50.457.888,21	15%	#VALOR! #VALOR!	ENQUADRADO
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	10 II	473.154,98	2.620.477,72	15%	18,06%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FJSD11	16.543.270/0001-89	R\$ 11,0000000000000000	2.345.205,84	74.513.578,60	15%	3,15%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	R\$ 11,0000000000000000	673.558,52	26.921.299,28	15%	0,53%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AGL11	13.555.918/0001-49	R\$ 11,0000000000000000	8.951.393,89	181.483.441,09	15%	4,93%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	R\$ 11,0000000000000000	5.448.000,00	153.931.599,59	15%	3,54%	ENQUADRADO

- ❖ Conforme Resolução 4.604/2017 artigo 21: § 1º as aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data, caso superior ao prazo previsto no caput, § 2º até o enquadramento nos limites e condições estabelecidos nesta Resolução, ficam os regimes próprios de previdência social impedidos de efetuar novas aplicações que onerem os excessos porventura verificados, relativamente aos limites ora estabelecidos." (NR)

10. COMENTÁRIO:

A inflação medida pelo IPCA registrou variação de -0,36% em agosto, acumulando 8,73% em 12 meses. O resultado veio acima da expectativa do mercado (0,40%). Os principais vetores que explicam o resultado do mês foram os itens de preços administrados, como gasolina (-11,5%) e energia elétrica (-1,3%), impactados pela redução de tributos estaduais e federais e queda do preço do petróleo. No mesmo sentido, Alimentação no Domicílio (0,01%) apresentou forte desaceleração em relação ao mês anterior (1,47%), com destaque para Leites e derivados (0,44% em agosto ante 14,06% no mês anterior).

A inflação do conjunto de serviços permaneceu estável, com variação acumulada em 12 meses de 8,9%. Parte dessa estabilidade se deve a desaceleração em Comunicação (-1,1%), devido a um repasse ainda pequeno da queda de ICMS em telecomunicações. Em relação a preços de bens, a surpresa ficou por conta de Vestuário (17,4% em 12 meses), que voltou a acelerar acima das expectativas. Por outro lado, bens duráveis, como Automóvel novo (15,6% ante 18,0% no acumulado em 12 meses em comparação com o mês anterior).

O Banco Central Europeu indicou que o ajuste de juros ainda tem um longo caminho pela frente, dado o cenário de inflação. Dentro do esperado, a autoridade monetária europeia elevou a taxa de juros em 0,75 p.p., para o nível de 1,25% a.a. (considerando a taxa de refinanciamento) e para o nível de 0,75% a.a. (considerando a taxa de depósito), deixando a porta aberta para uma alta de mesma magnitude na sua próxima reunião, a depender da evolução dos dados. Destacam-se as revisões das projeções centrais do BCE, em relação à reunião de junho deste ano, com ajuste para a inflação estimada para 2023 e 24, de 3,5% para 5,5% e de 2,1% para 2,3%, nessa ordem.

Para o PIB, houve ajuste de 2,1% para 0,9% e de 2,1% para 1,9% em 2023 e 24, respectivamente. O cenário para o crescimento da economia chinesa segue piorando, seja pela piora recente da pandemia, com novos fechamentos se espalhando pelo país, seja pela frustração com as exportações.

O Banco Central do Chile decidiu aumentar a taxa de juros básica do país em 100bps, para 10,75% a.a., em uma decisão dividida pelo comitê de política monetária. A decisão surpreendeu as expectativas do mercado que esperavam um aperto de 75bps.

Fonte: economia@bram.bradesco.com.br

Em complemento a apresentação dos pontos mais importantes do cenário econômico mundial feito neste comentário, reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 09 de setembro de 2022, com as previsões do mercado para o final de 2022, final de 2023 e final de 2024 e 2025, respectivamente:

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

9 de setembro de 2022

	2022		Hoje	Comp. semanal*	2023		Hoje	Comp. semanal*	2024		2025	
	Ha 4 semanas	Ha 1 semana			Ha 4 semanas	Ha 1 semana			Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%)	7,02	6,61	6,40	▼ (11)	5,38	5,27	5,17	▼ (4)	3,47	▲ (2)	3,00	= (61)
PIB (var. %)	2,00	2,26	2,39	▲ (11)	0,41	0,47	0,50	▲ (2)	1,80	= (4)	2,00	= (44)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	= (7)	5,20	5,20	5,20	= (7)	5,10	= (7)	5,20	▲ (2)
SELIC (% a.a.)	13,75	13,75	13,75	= (12)	11,00	11,25	11,25	= (1)	8,00	= (9)	7,50	= (14)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

Matheus Henrique de Andrade
Divisão de Investimentos e Financeiro

Bruno Ferreira Cypriano
Presidente

31 3595-7828 | 3594-5380 • www.ipremb.betim.mg.gov.br
Praça José Lino da Silva, 15, Brasília - Betim - MG | CEP: 32.600-308
CNPJ 07.842.278/0001-55