

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## RELATÓRIO MENSAL

Junho/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 Junho/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:

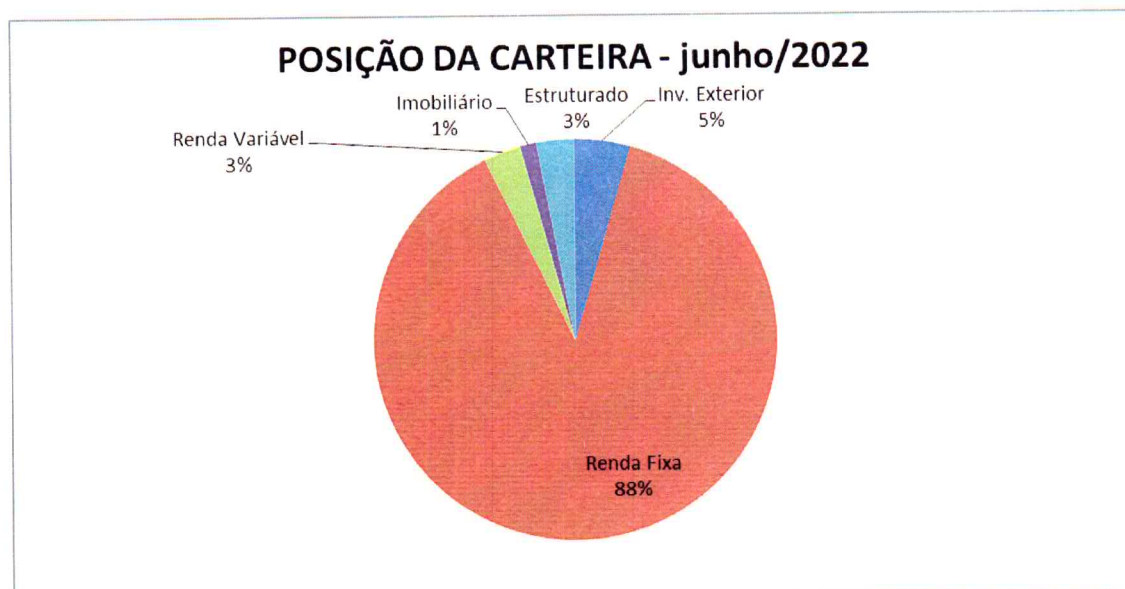
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 519/2011.
- Política de Investimento do IPREMB.

## 2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JUNHO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.315.824.677,15
VALOR EM CONTA	R\$ 5.000,00
<b>TOTAL:</b>	<b>R\$ 1.315.829.677,15</b>

### 2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	59.314.094,74	4,51%
Renda Fixa	1.160.746.716,51	88,21%
Renda Variável	39.053.885,92	2,97%
Imobiliário	17.193.646,57	1,31%
Estruturado	39.516.333,40	3,00%
<b>Total Geral</b>	<b>1.315.824.677,15</b>	<b>100,00%</b>

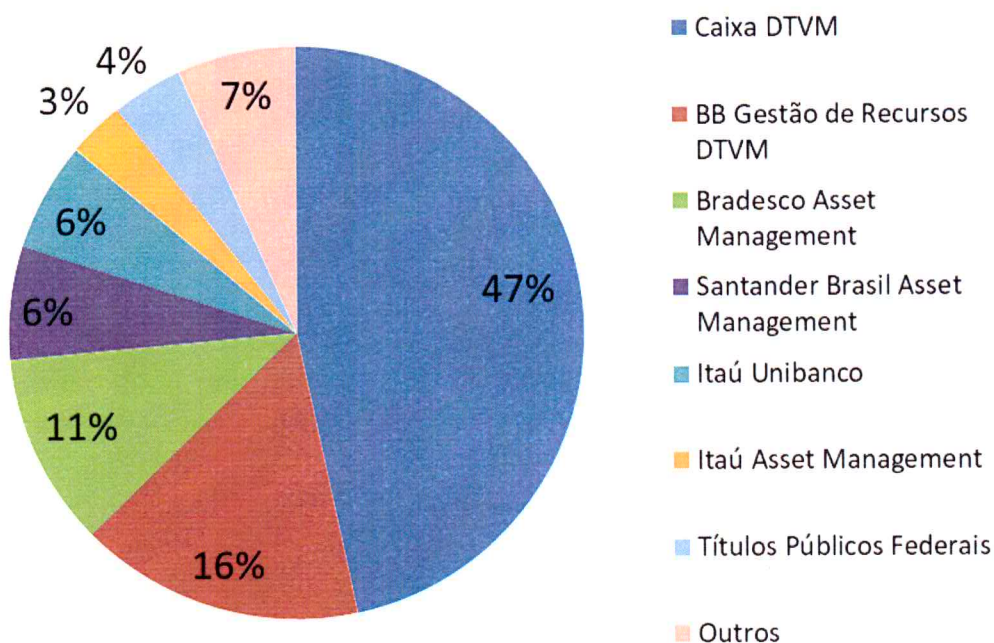




## 2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	614.170.132,63	46,68%
BB Gestão de Recursos DTVM	210.767.851,49	16,02%
Bradesco Asset Management	143.520.581,39	10,91%
Santander Brasil Asset Management	84.403.855,02	6,41%
Itaú Unibanco	81.342.158,06	6,18%
Itaú Asset Management	41.981.293,13	3,19%
Títulos Públicos Federais	52.399.586,84	3,98%
Outros	87.239.218,57	6,63%
<b>Total Geral</b>	<b>1.315.824.677,15</b>	<b>100,00%</b>

### Distribuição da carteira por gestor



### 3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
<b>Caixa DTVM</b>	614.170.132,63	3.727.286,19	0,61%
Inv. Exterior	39.123.910,33	321.083,14	0,82%
Renda Fixa	558.557.836,87	2.369.026,29	0,42%
Renda Variável	11.047.743,92	1.047.743,92	9,48%
Imobiliário	5.062.400,00	24.800,00	0,49%
Estruturado	378.241,51	- 35.367,16	-9,35%
<b>BB Gestão de Recursos DTVM</b>	210.767.851,49	175.736,01	0,08%
Inv. Exterior	20.190.184,41	- 732.042,29	-3,63%
Renda Fixa	190.577.667,07	907.778,30	0,48%
<b>Bradesco Asset Management</b>	143.520.581,39	608.797,12	0,42%
Renda Fixa	140.647.536,98	956.808,33	0,68%
Renda Variável	1.747.286,28	- 220.487,12	-12,62%
Estruturado	1.125.758,13	- 127.524,09	-11,33%
<b>Santander Brasil Asset Management</b>	84.403.855,02	400.642,20	0,47%
Renda Fixa	84.027.960,48	451.200,20	0,54%
Renda Variável	375.894,54	- 50.558,00	-13,45%
<b>Itaú Unibanco</b>	81.342.158,06	- 3.764.665,31	-4,63%
Renda Fixa	81.342.158,06	762.873,76	0,94%
Renda Variável	-	- 4.527.539,07	0,00%
<b>Títulos Públicos Federais</b>	52.399.586,84	452.524,66	0,86%
Renda Fixa	52.399.586,84	452.524,66	0,86%
<b>Queluz Asset Management</b>	44.350.652,18	151.529,14	0,34%
Imobiliário	8.982.385,42	126.714,43	1,41%
Estruturado	35.368.266,76	24.814,71	0,07%
<b>Itaú Asset Management</b>	41.981.293,13	151.800,16	0,36%
Renda Fixa	40.660.575,53	316.814,04	0,78%
Renda Variável	1.320.717,60	- 165.013,88	-12,49%
<b>Vinci Partners</b>	24.562.243,57	- 2.476.567,57	-10,08%
Renda Variável	24.562.243,57	- 2.476.567,57	-10,08%
<b>Graphen Investimentos</b>	11.607.736,68	131.773,42	1,14%
Renda Fixa	11.607.736,68	131.773,42	1,14%
<b>Legatus Asset Management</b>	3.265.634,68	- 8.588,78	-0,26%
Estruturado	3.265.634,68	- 8.588,78	-0,26%
<b>Veritas Capital Management</b>	2.969.193,18	- 181.463,23	-6,11%
Imobiliário	2.498.909,15	- 183.526,02	-7,34%
Estruturado	470.284,03	2.062,79	0,44%
<b>PETRA Capital</b>	921.606,37	- 5.505,70	-0,60%
Renda Fixa	921.606,37	- 5.505,70	-0,60%
<b>RB Capital Asset Management</b>	649.952,00	- 102.624,00	-15,79%
Imobiliário	649.952,00	- 102.624,00	-15,79%
<b>BTG Pactual Gestora de Recursos</b>	388.345,30	- 2.658.946,10	-684,69%
Estruturado	388.345,30	- 2.658.946,10	-684,69%
<b>Genial Banco</b>	4.051,61	- 80,73	-1,99%
Renda Fixa	4.051,61	- 80,73	-1,99%
<b>AZ Quest Investimentos</b>	-	- 3.065.762,99	0,00%
Renda Variável	-	- 3.065.762,99	0,00%
<b>Índigo DTVM</b>	-	- 1.480.197,01	- 9,34
Estruturado	-	- 1.480.197,01	- 9,34
<b>Total Geral</b>	<b>1.315.824.677,15</b>	<b>- 6.464.124,85</b>	<b>-0,49%</b>



#### 4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

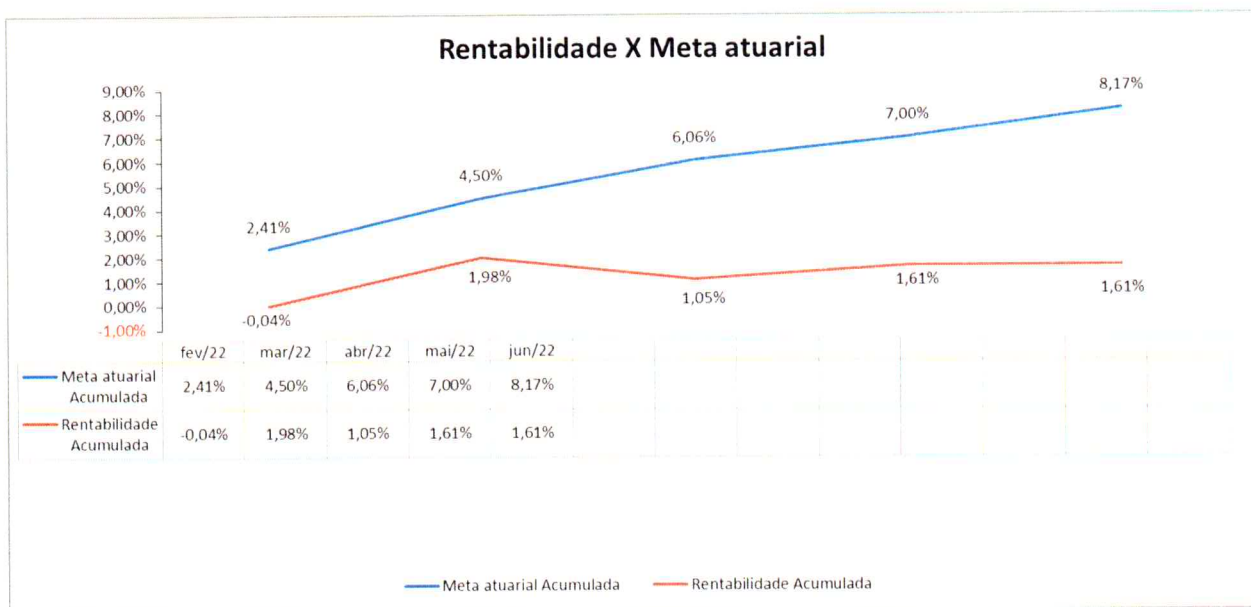
Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em junho/2022
<b>Renda fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>88,21%</b>
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,98%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	47,19%
7º I C	Fundos de índices 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%	34,21%
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%	34,21%
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%	0,95%
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%	-
<b>Renda variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>2,97%</b>
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	3,64%
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%	3,64%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
<b>Estruturado</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>3,00%</b>
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	2,22%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,79%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
<b>Imobiliário</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>1,31%</b>
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,31%
<b>Inv. exterior</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>4,51%</b>
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%	3,84%
<b>Empréstimos Consignados</b>		<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>
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, 6,41% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

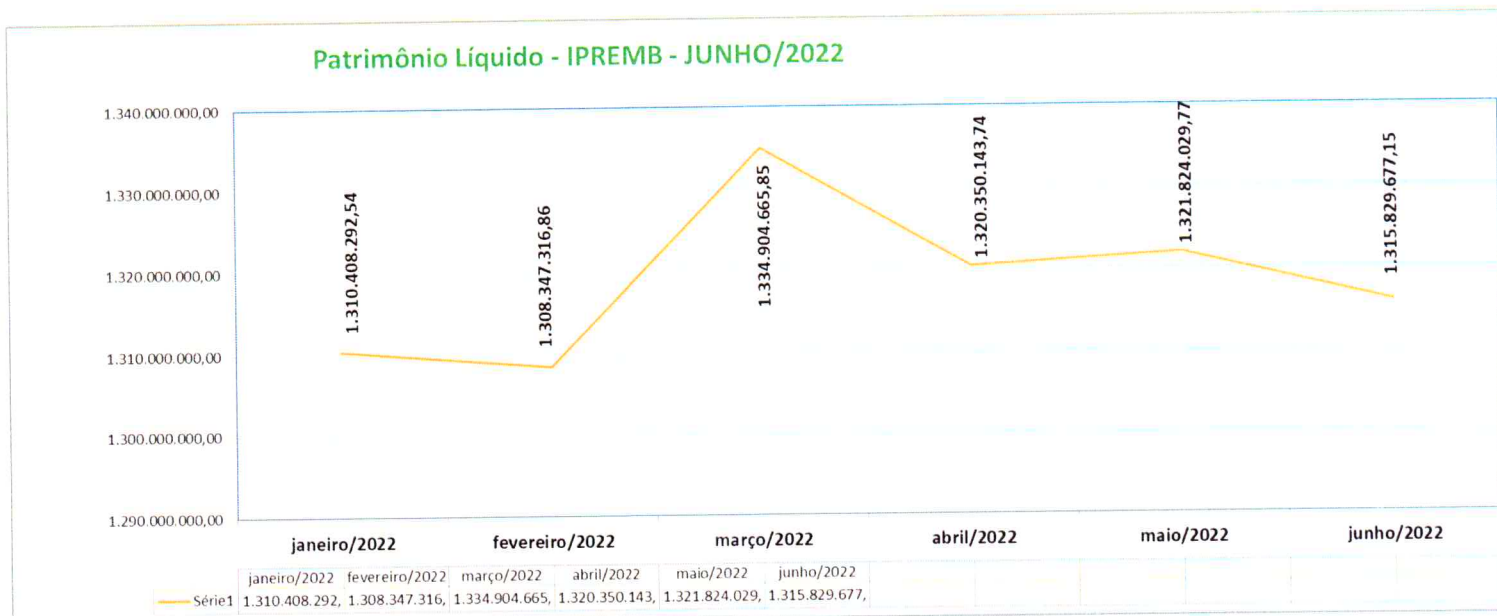
## 5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	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%	0,00%	-100,00%	8,17%	1,61%





## 6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO





## 7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - junho/2022				
META ATUARIAL NO MÊS: 1,09%				
META ATUARIAL NO ANO: 8,17%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Caixa DTVM	CAIXA ELÉTROBRAS FI AÇÕES	11,52%	1055,15%	1.047.743,92
Queluz Asset Management	ÁQUILLA FII - AQLL11	1,43%	131,01%	126.714,43
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1,15%	105,14%	131.773,42
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	98,72%	767.016,42
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,08%	98,63%	43.680,08
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	97,23%	98.654,48
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06%	97,11%	128.826,80
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,06%	97,11%	128.826,80
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,04%	95,01%	168.097,59
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,04%	95,01%	168.097,59
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,02%	93,82%	30.403,72
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,02%	93,02%	108.885,81
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,95%	86,68%	762.873,76
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,94%	85,82%	46.922,31
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93%	85,36%	297.704,69
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	83,32%	215.469,11
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	83,32%	215.469,11
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	83,32%	215.469,11
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	83,32%	215.469,11
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,88%	80,16%	2,23
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,88%	80,16%	2,23
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,83%	75,76%	321.083,14
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,79%	71,90%	316.814,04
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,79%	71,90%	316.814,04
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,72%	65,66%	71.839,15
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,49%	45,08%	24.800,00
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	42,36%	389.074,19
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,44%	40,34%	2.062,79
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	38,73%	18.200,88
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,42%	38,27%	32.328,30
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,34%	31,33%	44.655,15
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	30,54%	223.741,38
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,32%	29,76%	41.204,28
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,32%	29,41%	40.459,94
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,31%	28,80%	38.975,74
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	28,50%	45.330,87
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	26,07%	131.013,40
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,28%	25,35%	189.791,91
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,23%	21,10%	(8.704,49)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,22%	20,54%	197.540,34
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,22%	20,54%	197.540,34
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	20,08%	69.640,00
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,10%	9,01%	27.213,88
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,02%	1,68%	2.085,75
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,06%	(9,34)
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	-0,03%	-2,86%	(2.399,17)
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	-0,26%	-24,02%	(8.588,76)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,38%	-34,65%	(210.184,27)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,38%	-35,05%	(46.821,92)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,59%	-54,37%	(5.505,70)
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	-1,95%	-178,87%	(80,73)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-6,84%	-626,44%	(183.526,02)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,71%	-705,50%	(734.128,04)
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-7,78%	-712,36%	(35.367,16)
Bradesco Asset Management	BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-7,86%	-719,99%	(127.524,09)
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-9,16%	-838,64%	(2.476.567,57)
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-10,46%	-958,04%	(4.527.539,07)
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-11,11%	-1016,93%	(165.013,88)
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-11,16%	-1021,71%	(3.176.304,27)
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-11,17%	-1023,03%	(220.487,12)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-11,86%	-1085,50%	(50.558,00)
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-12,15%	-1112,18%	110.541,28
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-13,64%	-1248,56%	(102.624,00)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-87,26%	-7989,26%	(2.658.946,10)



## 8. RETORNO x RISCO

### a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	0,89%	3,04%	51,82
NTN-B 760199 20240815	3055	0,89%	3,04%	51,82
NTN-B 760199 20220815	1709	-99,93%	3,01%	(28,38)
NTN-B 760199 20240815	3405	0,89%	3,04%	51,82
NTN-F 950199 20230101	10000	0,77%	0,53%	3,36
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	0,31%	3,00%	(28,33)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	0,28%	2,67%	(4,32)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	0,91%	0,35%	2,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,91%	0,35%	2,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	0,91%	0,35%	2,02
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	-0,38%	4,32%	90,45
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,33%	2,59%	34,07
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	0,23%	3,30%	(17,98)
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	0,22%	3,04%	51,73
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	0,32%	2,64%	36,10
SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	0,31%	2,63%	36,34
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	-0,38%	4,30%	89,35
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	0,42%	3,71%	7,44
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,22%	2,93%	47,97
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	82-5 14.386.926/0001-71	0,22%	2,93%	47,97
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	0,94%	0,35%	1,41
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	0,32%	2,89%	1,84
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,93%	0,02%	0,03
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	1,06%	0,09%	(2,66)
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	1,06%	0,09%	(2,66)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	0,28%	2,67%	36,10
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,79%	0,89%	15,26
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0,95%	0,76%	7,92
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,72%	1,10%	13,20
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	1,02%	0,15%	(1,53)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	1,06%	0,04%	(0,48)
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	1,02%	0,02%	(0,08)
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	1,08%	0,04%	0,06
CAIXA BRASIL MATRIZ FIC RENDA FIXA	29-9 23.215.008/0001-70	1,04%	0,06%	(1,07)
CAIXA BRASIL MATRIZ FIC RENDA FIXA	82-5 23.215.008/0001-70	1,04%	0,06%	(1,07)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	29-9 14.508.643/0001-55	0,88%	0,02%	(0,15)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	82-5 14.508.643/0001-55	0,88%	0,02%	(0,15)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	0,46%	1,71%	27,42
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	1,15%	5,92%	(119,71)
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	-1,95%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,59%	0,37%	7,43
BB IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	0,34%	2,94%	52,13
CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	0,42%	2,40%	37,61
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,08%	0,02%	0,14



**b. Renda Variável**

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	-11,86%	18,68%	(416,29)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	-12,15%	16,11%	(385,15)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	-11,16%	16,34%	(249,81)
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	-9,16%	14,80%	(320,26)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	-10,46%	18,92%	(370,21)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-11,17%	17,46%	(319,59)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-11,11%	17,52%	(247,07)
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	11,52%	21,72%	(296,73)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	0,10%	1,26%	(6,12)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-7,78%	28,82%	(733,09)
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	-7,86%	28,84%	(731,83)
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	0,99
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-87,26%	302,31%	(4.113,80)
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,26%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,44%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-6,84%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	-13,64%	44,94%	623,67
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	1,43%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	0,49%	7,60%	16,89
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	0,83%	26,32%	(389,35)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	0,02%	24,34%	(509,53)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	-7,71%	24,91%	(668,57)



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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO junho/2022	PL - FUNDO junho/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199.20240815		7º I A	8.600.881,47		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199.20240815		7º I A	12.452.935,01		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199.20220815		7º I A	6.971.290,51		-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199.20240815		7º I A	13.879.621,51		-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199.20230101		7º I A	10.494.858,34		-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	14.609.011,83	258.295.551,92	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	46.151.860,15	611.740.330,42	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-IA 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	12.020.531,08	5.096.804.349,76	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-IA 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	50.437.737,72	5.096.804.349,76	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-IA 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.557.269,04	5.096.804.349,76	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	55.514.825,09	4.111.516.095,57	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	71.966.085,59	11.084.704.335,99	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	1.113.423,87	6.957.180.815,09	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	31.820.960,00	183.834.508,63	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	12.638.550,97	1.328.159.744,16	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.430.711,06	743.360.830,24	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	12.183.538,81	861.152.487,80	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	4.320.875,02	429.163.509,36	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	86.912.411,60	11.226.926.091,22	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	11.848.477,50	11.226.926.091,22	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	5.053.009,07	88.084.370,84	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	7º I B	86.041.204,28	3.451.516.253,51	-	-	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	32.231.806,65	3.467.595.820,39	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	11.993.377,04	12.613.402.228,26	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	96.780.614,28	12.613.402.228,26	-	-	ENQUADRADO
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	68.739.095,97	1.352.871.181,17	-	-	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º III A	40.660.575,53	2.668.371.249,57	-	-	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	81.342.158,06	2.482.745.591,73	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	10.090.261,24	395.626.158,27	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REND	06.095.438/0001-87	7º III A	2.997.633,20	365.901.586,84	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7º III A	9.389.221,17	2.150.628.295,54	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERE	09.577.447/0001-00	7º I B	10.825.473,96	5.205.931.964,48	-	-	ENQUADRADO
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	71.908.441,02	4.894.755.710,10	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	20.484.798,94	3.260.931.310,44	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	3.287.058,26	3.260.931.310,44	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	180.257,24	794.285.280,96	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	3.661,73	794.285.280,96	-	-	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	35.292.588/0001-89	7º I B	84.490.344,94	3.751.851.953,61	-	-	ENQUADRADO
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	11.607.736,68	141.181.607,41	-	-	ENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	7º V A	4.051,61	216.576,81	-	-	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	7º V A	921.606,37	31.453.422,65	-	-	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	13.094.643,51	631.676.972,36	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.595.143,62	219.095.498,14	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉD	17.138.474/0001-05	7º V B	4.098.685,98	2.208.141.728,16	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	375.894,54	342.751.906,44	-	-	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8º I	-	309.475.151,44	-	-	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	8º I	-	1.032.154.255,89	-	-	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIC AÇÕES	15.603.945/0001-75	8º I	24.562.243,57	497.056.401,98	-	-	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	8º I	-	420.106.519,35	-	-	ENQUADRADO
BRASESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	1.747.286,28	424.182.243,03	-	-	ENQUADRADO
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.320.717,60	1.911.192.204,59	-	-	ENQUADRADO
CAIXA ELETOBRAS FIC AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	11.047.743,92	687.015.249,05	-	-	ENQUADRADO
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.681.653,52	176.742.392,54	-	-	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	378.241,51	2.072.988.175,00	-	-	ENQUADRADO
BRASESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	1.125.758,13	923.445.010,60	-	-	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.686.613,24	136.259.405,30	-	-	ENQUADRADO
BIG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	388.345,50	58.842.080,18	-	-	ENQUADRADO
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.265.634,68	116.607.233,08	-	-	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	21.862.783/0001-92	10 II	(1.480.197,01)	(50.457.888,21)	-	-	ENQUADRADO
ICAM THIRONE FII	16.543.270/0001-89	11	470.284,03	2.592.311,33	-	-	ENQUADRADO
SAO DOMINGOS FII - FISO11	16.543.270/0001-89	11	2.498.909,15	74.513.578,60	-	-	ENQUADRADO
BB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	649.952,00	126.921.299,56	-	-	ENQUADRADO
AQUILA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	11	8.982.385,42	181.485.441,09	-	-	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.062.400,00	153.931.599,59	-	-	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	39.123.910,33	2.225.410.384,30	-	-	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.832.237/0001-28	9º III	11.396.712,97	775.941.708,13	-	-	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAIS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.235.695/0001-98	8º I	8.793.471,45	535.702.587,54	-	-	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 0,67% em junho, acumulando 11,89% em 12 meses. O resultado ficou abaixo da mediana do mercado (0,71%). A principal surpresa baixista ficou por conta de bens administrados, com recuo da Gasolina (-0,72%) e Energia Elétrica (-1,07%), ambos os itens impactados pela redução de tributos federais e estaduais. Alimentação no Domicílio (0,63%) registrou aceleração em relação ao IPCA-15 (0,48%), mas o recuo de Alimentos In Natura (-2,52%) representou contribuição baixista relevante para a leitura do mês<sup>1</sup>.

A inflação do conjunto de serviços registrou novo avanço, com variação acumulada em 12 meses passando de 6,94% em maio para 8,74% em junho. Os núcleos de inflação, que são métricas que excluem ou suavizam a variação de preços de itens voláteis, continuam bastante pressionados. A média dos núcleos dessazonalizados passou de 0,93% para 0,89% neste mês<sup>1</sup>.

O Banco Central elevou a taxa básica de juros em 50 pb, de 12,75% para 13,25%. O Copom entendeu que a decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para ao redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano calendário de 2023. Na ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), os membros reforçaram que o ciclo de aperto da taxa de juros deve contar com mais um aumento de igual ou de menor magnitude na próxima reunião<sup>1</sup>.

Nos EUA, o Fed elevou a taxa de juros para o intervalo entre 1,5% e 1,75% a.a. e revelou visão consensual a respeito da dinâmica pressionada de inflação, incluindo uma deterioração adicional de curto prazo desde a reunião de maio. No cenário prospectivo, os riscos de alta prevalecem para as projeções e expectativas de inflação<sup>1</sup>.

Além do risco de problemas de oferta relacionados ao conflito na Ucrânia, o comitê segue preocupado com os desdobramentos das novas restrições à mobilidade na China, que poderiam criar novos gargalos de oferta<sup>1</sup>.

Na Zona do Euro, a ata da última decisão do Banco Central Europeu reforçou a

leitura de que os riscos de inflação são predominantemente altistas, ao mesmo tempo em que o viés para a atividade é para baixo<sup>1</sup>.

Subsidiariamente reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 01 de Julho 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

1 de julho de 2022

	2022		Hoje	Variação semanal*	2023		Hoje	Variação semanal*	2024		2025	
	01/07/22	04/07/22			01/07/23	04/07/23			01/07/24	04/07/24	01/07/25	04/07/25
<b>IPCA (%)</b>	8,89	8,27	<b>7,96</b>	▼ (1)	4,39	4,91	<b>5,01</b>	▲ (13)	3,25	= (6)	3,00	= (51)
<b>PIB (var. %)</b>	1,20	1,50	<b>1,51</b>	▲ (1)	0,76	0,50	<b>0,50</b>	= (2)	1,81	▲ (1)	2,00	= (34)
<b>CÂMBIO (R\$/US\$)</b>	5,05	5,10	<b>5,09</b>	▼ (1)	5,05	5,10	<b>5,10</b>	= (2)	5,07	▼ (1)	5,15	= (1)
<b>SELIC (% a.a.)</b>	13,25	13,75	<b>13,75</b>	= (2)	9,75	10,25	<b>10,50</b>	▲ (1)	7,75	= (1)	7,50	= (4)

\* 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 = Estabilizado  
entre as pesquisas Focus e Focus

Matheus Henrique de Andrade  
Divisão de Investimentos e Financeiro

Bruno Ferreira Cypriano  
Presidente