

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

Setembro/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 Setembro/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:

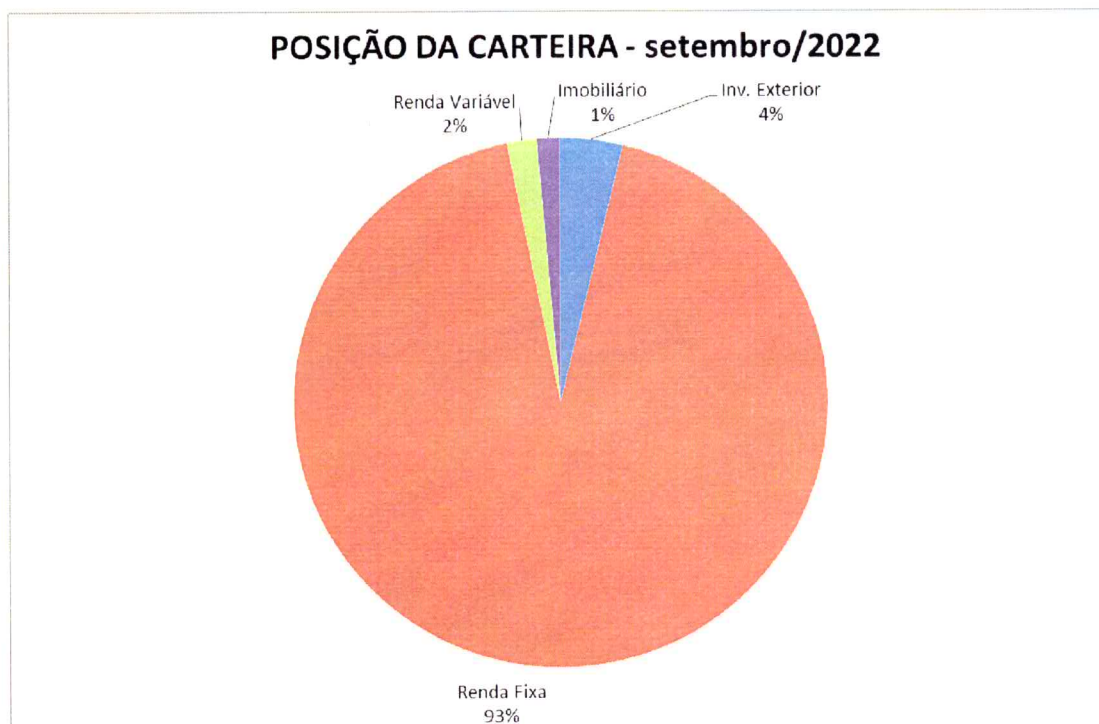
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB.

2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

SETEMBRO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.324.405.810,36
VALOR EM CONTA	R\$ 5.000,00
TOTAL:	R\$ 1.324.410.810,36

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

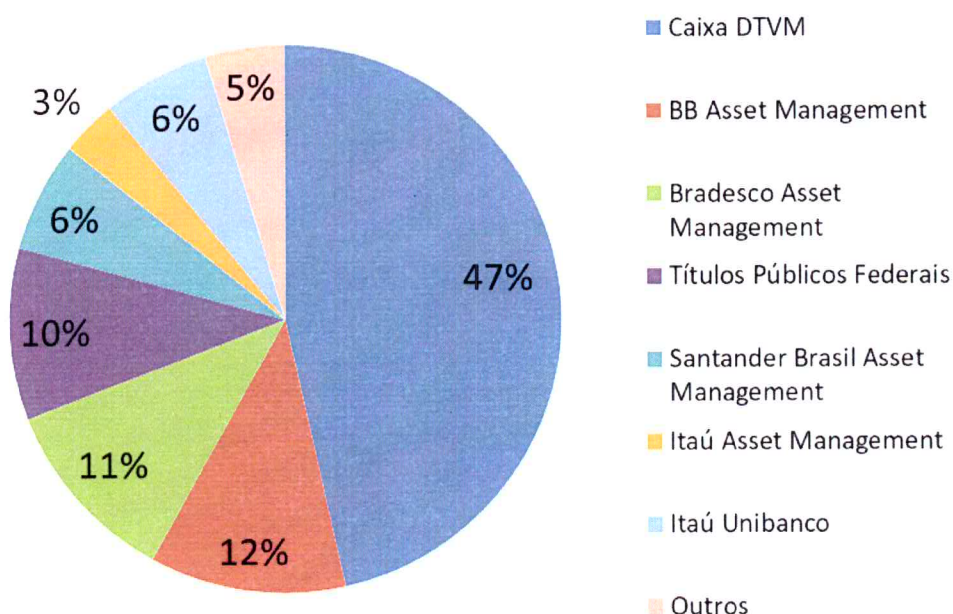
Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	48.442.466,36	3,66%
Renda Fixa	1.182.058.479,43	89,25%
Renda Variável	22.662.928,23	1,71%
Imobiliário	17.611.059,52	1,33%
Estruturado	53.630.876,83	4,05%
Total Geral	1.324.405.810,36	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	616.368.171,91	46,54%
BB Asset Management	152.655.924,53	11,53%
Bradesco Asset Management	146.468.744,09	11,06%
Títulos Públicos Federais	134.418.533,60	10,15%
Santander Brasil Asset Management	86.284.833,11	6,51%
Itaú Asset Management	43.345.216,85	3,27%
Itaú Unibanco	83.659.062,89	6,32%
Outros	61.205.323,38	4,62%
Total Geral	1.324.405.810,36	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
- Caixa DTVM	616.368.171,91	-676.449,50	-0,11%
Inv. Exterior	37.422.672,58	-3.130.643,01	-8,37%
Renda Fixa	548.199.547,84	3.270.727,00	0,60%
Renda Variável	10.265.944,90	-752.176,83	-7,33%
Imobiliário	5.594.400,00	146.400,00	2,62%
Estruturado	14.885.606,58	-210.756,66	-1,42%
- BB Asset Management	152.655.924,53	-66.094,10	-0,04%
Inv. Exterior	11.019.793,78	-753.882,30	-6,84%
Renda Fixa	133.345.128,04	1.404.095,02	1,05%
Renda Variável	8.291.002,70	-716.306,82	-8,64%
- Bradesco Asset Management	146.468.744,09	973.758,85	0,66%
Renda Fixa	143.384.133,39	1.104.971,76	0,77%
Renda Variável	1.989.652,53	-27.318,59	-1,37%
Estruturado	1.094.958,17	-103.894,32	-9,49%
- Títulos Públicos Federais	134.418.533,60	213.296,07	0,16%
Renda Fixa	134.418.533,60	213.296,07	0,16%
- Santander Brasil Asset Management	86.284.833,11	829.975,79	0,96%
Renda Fixa	85.645.141,12	854.438,13	1,00%
Renda Variável	639.691,99	-24.462,34	-3,82%
- Itaú Unibanco	83.659.062,89	892.781,85	1,07%
Renda Fixa	83.659.062,89	892.781,85	1,07%
- Queluz Asset Management	43.951.413,25	-61.213,70	-0,14%
Imobiliário	8.935.399,57	-15.994,32	-0,18%
Estruturado	35.016.013,68	-45.219,39	-0,13%
- Itaú Asset Management	43.345.216,85	616.924,10	1,42%
Renda Fixa	41.868.580,75	631.850,93	1,51%
Renda Variável	1.476.636,10	-14.926,83	-1,01%
- Graphen Investimentos	10.626.182,84	-27.561,67	-0,26%
Renda Fixa	10.626.182,84	-27.561,67	-0,26%
- Legatus Asset Management	3.342.566,33	805,80	0,02%
Estruturado	3.342.566,33	805,80	0,02%
- Veritas Capital Management	2.848.188,22	29.827,40	1,05%
Imobiliário	2.374.864,75	29.658,91	1,25%
Estruturado	473.323,47	168,50	0,04%
- PETRA Capital	907.623,12	-4.167,72	-0,46%
Renda Fixa	907.623,12	-4.167,72	-0,46%
- RB Capital Asset Management	706.395,20	32.839,68	4,65%
Imobiliário	706.395,20	32.839,68	4,65%
- BTG Pactual Gestora de Recursos	298.605,60	-393,78	-0,13%
Estruturado	298.605,60	-393,78	-0,13%
- Genial Banco	4.545,84	97,91	2,15%
Renda Fixa	4.545,84	97,91	2,15%
- Índigo DTVM	-1.480.197,01	0,00	0,00%
Estruturado	-1.480.197,01	0,00	0,00%
Total Geral	1.324.405.810,36	2.754.426,96	

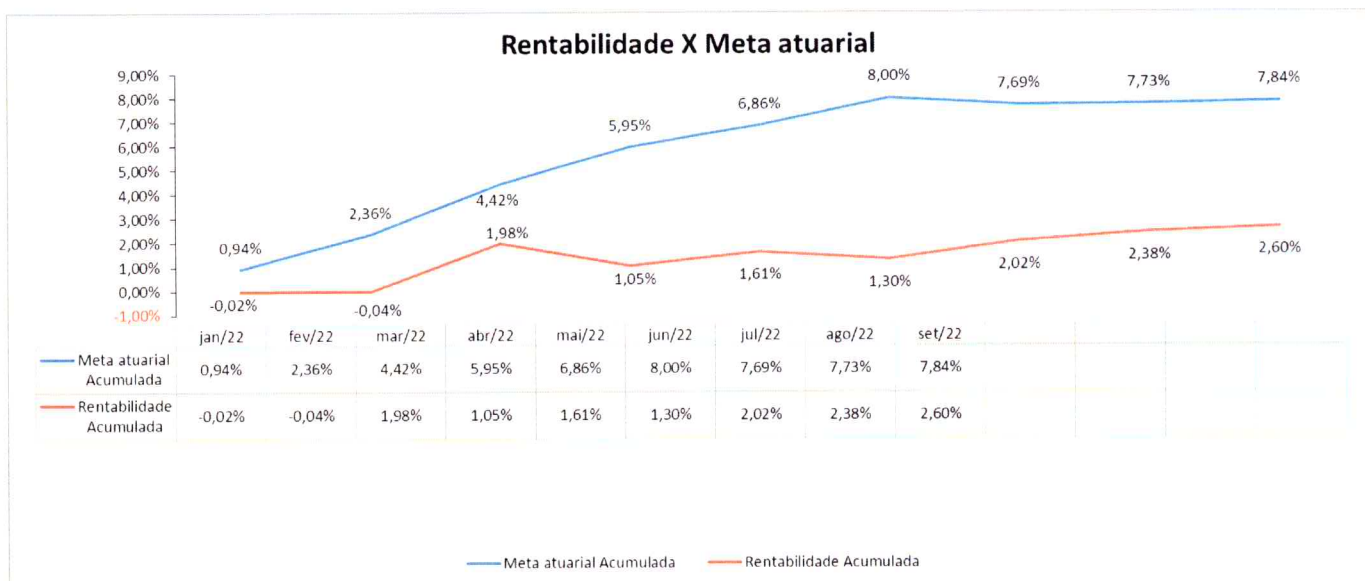
4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em setembro/2022
Renda fixa		100%	100%	89,25%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	10,15%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	46,78%
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%	29,56%
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%	29,56%
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%	1,89%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	1,71%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	1,71%
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%	1,71%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
Estruturado		10%	10%	4,05%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	3,27%
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%	1,33%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,33%
Inv. exterior		10%	10%	3,66%
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%	3,66%
Empréstimos Consignados		5%	10%	0,00%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		

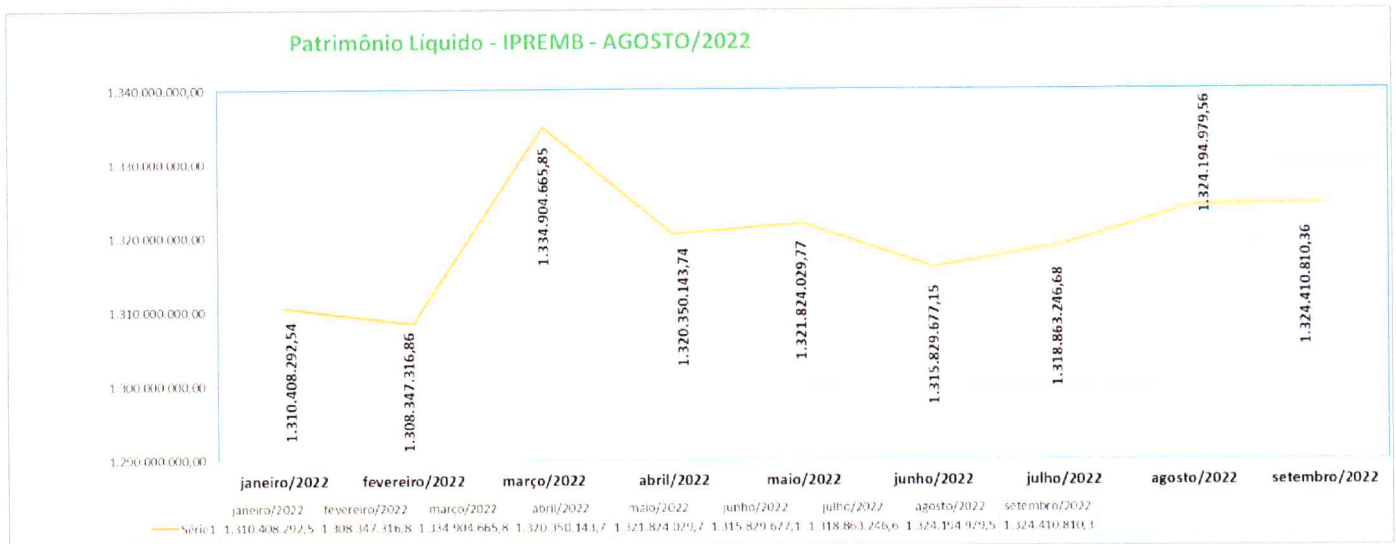
100,00%

5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
jan/22	0,54%	0,94%	-0,02%	-102,29%	0,94%	-0,02%
fev/22	1,01%	1,41%	-0,02%	-101,33%	2,36%	-0,04%
mar/22	1,62%	2,02%	2,02%	-0,14%	4,42%	1,98%
abr/22	1,06%	1,46%	-0,91%	-162,41%	5,95%	1,05%
mai/22	0,47%	0,87%	0,56%	-35,58%	6,86%	1,61%
jun/22	0,67%	1,07%	-0,31%	-129,07%	8,00%	1,30%
jul/22	-0,68%	-0,29%	0,71%	-346,19%	7,69%	2,02%
ago/22	-0,36%	0,03%	0,36%	1006,72%	7,73%	2,38%
set/22	-0,29%	0,10%	0,21%	104,45%	7,84%	2,60%



6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO



7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - setembro/2022

META ATUARIAL NO MÊS: 0,10%

META ATUARIAL NO ANO: 7,84%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4,88%	4746,79%	32.839,68
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,69%	2616,24%	146.400,00
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	2,20%	2143,08%	97,91
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1491,78%	631.850,93
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50%	1456,91%	454.347,80
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,46%	1421,51%	178.208,06
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,36%	1328,92%	149.636,24
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1,26%	1231,26%	29.658,91
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	1221,62%	1.079.168,61
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,24%	1208,71%	14.137,00
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,16%	1128,60%	48.638,05
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,13%	1099,16%	34.614,71
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	1090,50%	107.447,58
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	1085,59%	820.251,97
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	1085,29%	476.574,62
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	1085,29%	476.574,62
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	1075,96%	124.972,62
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	1075,96%	124.972,62
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,10%	1074,65%	31.410,70
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	1059,12%	357,32
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	1059,12%	357,32
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	1059,12%	357,32
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	1052,16%	115.684,18
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,08%	1050,19%	892.781,85
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,07%	1043,64%	109.915,43
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	1020,87%	156.287,68
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,99%	968,00%	44.980,45
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,56%	544,06%	42.598,27
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51%	496,58%	186.180,09
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51%	496,58%	186.180,09
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	470,70%	64.903,50
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48%	470,28%	148.600,20
BB Asset Management	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,45%	437,36%	58.754,77
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	415,86%	307.604,22
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,41%	403,39%	284.719,79
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40%	390,68%	29.326,52
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,40%	388,21%	49.556,65
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,16%	153,81%	(24.462,34)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08%	80,75%	154.485,22
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,04%	34,67%	168,50
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	0,02%	23,48%	805,80
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-32,03%	(2.527,31)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-0,13%	-128,22%	(393,78)
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,16%	-151,81%	(42.692,08)
Queluz Asset Management	ÁQUILLA FII - AQLL11	-0,18%	-173,96%	(15.994,32)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,26%	-251,87%	(27.561,67)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,46%	-445,02%	(4.167,72)
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,00%	-974,32%	(14.926,83)
Caixa DTVM	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,20%	-1166,19%	(176.001,26)
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,35%	-1318,66%	(27.318,59)
BB Asset Management	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,40%	-6233,98%	(753.882,30)
Caixa DTVM	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-6,83%	-6646,40%	(752.176,83)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,72%	-7515,91%	(3.130.643,01)
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,95%	-7742,45%	(716.306,82)
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,62%	-8396,88%	(34.755,40)
Bradesco Asset Management	BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-8,67%	-8437,24%	(103.894,32)

8. RETORNO x RISCO

a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	0,02%	3,07%	(5.045.213.542.942,05)
NTN-B 760199 20240815	3055	0,02%	3,07%	(5.045.213.542.942,05)
NTN-B 760199 20240815	3405	0,02%	3,07%	(5.045.213.542.942,05)
NTN-B 760199 20240815	7612	0,18%	3,07%	(5.045.213.542.942,05)
NTN-B 760199 20250515	7423	0,13%	3,62%	(2.569.873.672.959,10)
NTN-B 760199 20280815	7457	0,12%	4,92%	2.464.144.685.919,94
NTN-F 950199 20230101	10000	0,77%	0,09%	(89.362.974.596,77)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	1,05%	0,00%	8.454.525.371,82
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	0,48%	3,05%	(4.997.140.835.394,55)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	1,09%	0,27%	(172.266.146.257,20)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	1,09%	0,27%	(172.266.146.257,20)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	1,09%	0,27%	(172.266.146.257,20)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	1,50%	5,20%	1.549.632.307.130,82
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,43%	2,66%	(2.420.101.014.772,21)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	1,24%	1,66%	510.212.612.464,31
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	0,48%	3,07%	(5.036.158.101.635,54)
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	0,40%	2,67%	(2.558.848.752.476,69)
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	0,40%	2,66%	(2.549.879.893.645,78)
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	1,46%	5,17%	1.444.325.581.931,53
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	1,36%	3,28%	1.058.809.838.650,97
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,51%	3,17%	(4.402.838.846.454,92)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	82-5 14.386.926/0001-71	0,51%	3,17%	(4.402.838.846.454,92)
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	1,10%	0,28%	(183.559.177.988,25)
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	0,08%	1,57%	(3.589.538.935.611,69)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	1,53%	4,35%	496.998.395.853,17
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	1,25%	2,36%	684.041.068.406,97
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	1,08%	0,01%	(13.771.409.449,39)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,99%	0,01%	3.477.682.852,07
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0 03.737.206/0001-97	1,11%	0,06%	(15.010.349.933,37)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	1,11%	0,06%	(15.010.349.933,37)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	0,41%	2,72%	(2.411.544.719.781,05)
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	1,08%	1,10%	(222.323.928.588,09)
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	1,07%	1,90%	(117.107.225.133,27)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	1,13%	0,14%	37.914.879.627,88
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	1,12%	0,03%	(22.250.997.522,26)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	1,12%	0,01%	(38.698.944.917,69)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29-9 23.215.008/0001-70	1,11%	0,04%	32.860.273.034,75
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	82-5 23.215.008/0001-70	1,11%	0,04%	32.860.273.034,75
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-0,26%	0,18%	(233.621.973.495,83)
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	2,20%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	-0,46%	0,12%	107.285.250.554,28
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	0,45%	2,71%	(2.893.111.644.473,29)
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	0,56%	2,35%	(1.715.067.355.593,91)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,16%	0,02%	(13.460.006.225,38)

b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	0,16%	23,22%	23.794.712.638.210,90
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-1,35%	24,22%	14.861.092.873.373,70
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-1,00%	21,21%	22.532.678.890.259,00
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	-6,83%	26,55%	19.419.552.305.852,30
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	-7,95%	22,26%	42.554.384.503.188,30
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-7,72%	20,12%	41.917.832.733.741,00
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-6,40%	20,32%	31.826.957.577.851,00
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,16%	0,99%	2.631.302.978.586,26
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-8,62%	24,65%	51.160.640.869.291,30
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	-8,67%	24,67%	50.680.446.804.335,90
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	-1,20%	6,54%	(465.070.805.679,70)
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,03%	0,01%	2.129.173.822,21
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-0,13%	1,59%	(627.066.813.960,05)
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	0,02%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,04%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	1,26%	0,00%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	4,88%	22,34%	(61.047.912.942.131,00)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,18%	0,00%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	2,69%	10,57%	27.002.444.437.560,20

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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO setembro/2022	PL - FUNDO setembro/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.374.638,39	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	12.125.365,06	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.514.523,08	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	30.065.424,69	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	30.046.918,87	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	30.043.209,77	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.248.453,75	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	15.061.116,08	95.867.537,66	100%	15,71%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	13.489.472,20	178.762.226,88	100%	7,55%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	26.375,08	5.416.816.231,94	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	23.322.860,13	5.416.816.231,94	100%	0,43%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.912.756,80	5.416.816.231,94	100%	0,20%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	30.816.219,84	3.871.147.074,69	100%	0,80%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	72.322.843,29	8.885.835.879,64	100%	0,81%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	1.152.838,86	5.850.800.339,33	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	30.912.137,40	178.584.054,69	100%	17,31%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	4.306.148,86	899.444.204,65	100%	0,48%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.477.900,88	597.548.350,83	100%	2,09%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	12.383.626,29	688.765.053,39	100%	1,80%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	12.540.025,83	562.264.648,46	100%	2,23%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	36.688.625,17	8.482.726.221,67	100%	0,43%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	11.261.803,60	8.482.726.221,67	100%	0,13%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	5.332.464,25	89.258.925,98	100%	5,97%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	7º I B	186.409.769,04	3.960.240.224,82	100%	4,71%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º I B	41.868.580,75	2.451.788.610,47	100%	1,71%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.292.588/0001-89	7º I B	87.085.205,58	3.121.665.296,26	100%	2,79%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	7º I B	11.199.670,94	5.877.853.184,58	100%	0,19%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º I B	4.571.377,93	3.459.949.589,95	15%	0,13%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	11.328.563,95	13.954.428.357,23	15%	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	74.239.009,43	13.954.428.357,23	15%	0,53%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	69.001.506,61	1.080.164.977,54	15%	6,39%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	83.659.062,89	2.088.496.299,29	15%	4,01%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	10.363.697,37	348.188.196,97	15%	2,98%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	06.095.438/0001-87	7º III A	3.100.639,76	339.233.494,70	15%	0,91%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	7º III A	9.696.580,46	2.713.701.445,40	15%	0,36%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	74.382.626,78	7.044.059.635,23	15%	1,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	43.281.144,05	5.430.617.711,73	15%	0,80%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	7.859.076,97	5.430.617.711,73	15%	0,14%	ENQUADRADO
GGP PRIME FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	10.626.182,84	129.243.246,60	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	4.545,84	242.995,22	5%	1,87%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	7º V A	907.623,12	30.976.188,91	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	13.137.956,25	550.126.022,42	5%	2,39%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.665.524,23	218.581.305,61	5%	3,51%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	17.138.474/0001-05	7º V B	4.244.386,49	2.601.407.696,69	5%	0,16%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	639.691,99	352.537.841,25	15%	0,18%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	1.989.652,53	493.369.883,54	15%	0,40%	ENQUADRADO
ITAU DUNAMIS FI AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.476.636,10	1.961.836.267,82	15%	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA ELETTROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	10.265.944,90	502.378.239,21	15%	2,04%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	8º I	8.291.002,70	419.299.667,94	15%	1,98%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	37.422.672,58	2.057.509.929,37	15%	1,82%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	11.019.793,78	697.883.990,12	15%	1,58%	ENQUADRADO
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.337.396,75	174.544.374,82	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	368.219,83	1.721.873.439,88	15%	0,02%	ENQUADRADO
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	1.094.958,17	752.683.302,51	15%	0,15%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	14.517.386,75	125.430.107,71	15%	11,57%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.678.616,93	136.117.655,88	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FICIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	298.605,60	45.244.724,42	15%	0,66%	ENQUADRADO
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.342.566,33	155.004.456,26	15%	2,16%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(1.480.197,01)	50.457.888,21	15%	2,16%	ENQUADRADO
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	10 III	473.323,47	2.620.477,72	15%	8,06%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FIDB11	16.543.270/0001-89	R\$ 11.0000000000000000	2.374.864,75	74.513.578,60	15%	3,19%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	R\$ 11.0000000000000000	706.395,20	126.921.299,56	15%	0,56%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQL11	13.555.918/0001-49	R\$ 11.0000000000000000	8.935.399,57	181.485.441,09	15%	4,92%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	R\$ 11.0000000000000000	5.594.400,00	153.931.599,59	15%	3,63%	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 -0,29% em setembro, acumulando 7,96% em 12 meses. O resultado veio abaixo da expectativa do mercado (-0,20%). A inflação do conjunto de serviços permaneceu estável, com variação acumulada em 12 meses de 8,9%. Parte dessa estabilidade se deve a desaceleração dos grupos de comunicação (-2,74%), transportes (-2,35%) e alimentação e bebidas (-0,47%). Pelo lado altista, destaque para a aceleração de 1,66% em Vestuário. Em serviços, o principal destaque foi para passagem aérea de 8,2%, ante deflação de 12,22% no mês anterior.

Nos EUA, o Departamento de Comércio apontou que os gastos com consumo (PCE) avançaram 0,1% na margem em termos reais em agosto. O resultado ficou em linha com a expectativa do mercado. Na composição, o indicador mostrou avanço de 0,2% do consumo de serviços e recuo de 0,2% do consumo de bens. Em termos de preços, a inflação subiu 0,3% na margem, com avanço de 0,6% no núcleo da inflação (exclui alimentos e energia), acima das expectativas. A inflação de bens teve recuo de 0,3%, ante alta de 0,6% em serviços. Em termos anuais, a inflação acelerou de 4,7% para 4,9%. Os dados de agosto corroboraram a tendência de aprofundamento do rebalanceamento entre o consumo de serviços e bens, movimento que deverá ser aprofundado no último trimestre.

Para o PIB, no ano de 2022, a projeção passou de 1,7% em junho para 2,7% em setembro, contando com um aumento da participação do consumo das famílias (3,9% ante 1,7%) e uma melhora significativa da formação bruta de capital fixo (-2,7% para -0,4%). Contrabalançando as revisões altistas, agropecuária ficou estável (ante 2,2%). Para 2023, recuou de 4,0%, em 2024 recuou para 4,6%, e para 2025, com variação de inflação acumulada para o final do período em 2,8%.

Nos EUA, o Departamento de Comércio apontou que os gastos com consumo (PCE) avançaram 0,1% na margem em termos reais em agosto. O resultado ficou em linha com a expectativa do mercado. Na composição, o indicador mostrou avanço de 0,2% do consumo de serviços e recuo de 0,2% do consumo de bens. Em termos de preços, a inflação subiu 0,3% na margem, com avanço de 0,6% no núcleo da inflação (exclui alimentos e energia), acima das expectativas. A inflação de bens teve recuo de 0,3%, ante alta de 0,6% em serviços. Em termos anuais, a inflação acelerou de 4,7% para 4,9%. Os dados de agosto corroboraram a tendência de aprofundamento do rebalanceamento entre o consumo de serviços e bens, movimento que deverá ser aprofundado no último trimestre.

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 07 de outubro de 2022, com as previsões do mercado para o final de 2022, final de 2023 e final de 2024 e 2025, respectivamente:

BANCO CENTRAL DO BRASIL														Focus Relatório de Mercado				7 de outubro de 2022						
Expectativas de Mercado														▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade										
Mediana - Agregado	2022				2023				2024				2025											
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **					
IPCA (variação %)	6,40	5,74	5,71	▼ (15)	138	5,63	49	5,17	5,00	5,00	= (2)	138	5,00	49	1,97	1,50	1,47	▼ (1)	118	3,00	3,00	3,00	= (65)	98
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,39	2,70	2,70	= (1)	101	2,70	29	0,50	0,53	0,54	▲ (2)	100	0,53	29	1,80	1,70	1,70	= (1)	77	2,00	2,00	2,00	= (48)	69
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	= (11)	110	5,20	34	5,20	5,20	5,20	= (11)	110	5,16	34	5,10	5,10	5,11	▲ (1)	86	5,20	5,15	5,15	= (3)	77
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	= (16)	127	13,75	38	11,25	11,25	11,25	= (5)	127	11,25	38	4,00	4,00	4,00	= (13)	107	7,50	7,75	7,75	= (1)	93
IGP-M (variação %)	9,61	7,95	7,79	▼ (15)	76	7,63	22	4,71	4,70	4,59	▼ (1)	75	4,73	22	4,00	4,00	4,00	= (10)	59	4,00	3,79	3,74	▼ (4)	56
IPCA Administrados (variação %)	-2,94	-4,45	-4,43	▲ (1)	80	-4,27	18	6,33	5,61	5,50	▼ (1)	75	5,75	17	1,64	1,72	1,72	= (1)	49	3,31	3,31	3,31	= (2)	42
Conta corrente (US\$ bilhões)	-25,00	-31,00	-30,30	▲ (1)	28	-34,30	8	-30,60	-31,45	-33,40	▼ (1)	26	-37,80	7	19,20	16,77	16,88	▲ (1)	11	-40,00	-39,53	-39,19	▲ (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	66,92	61,50	60,00	▼ (6)	27	60,00	7	60,00	60,00	60,00	= (1)	25	60,05	6	54,96	51,70	51,70	= (7)	14	52,05	52,55	54,05	▲ (1)	14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	60,00	65,00	65,00	= (1)	29	68,00	9	66,00	65,00	65,00	= (2)	26	80,00	7	78,17	78,00	78,00	= (1)	22	77,50	73,68	73,68	= (1)	19
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	59,00	58,40	58,40	= (2)	22	58,50	7	63,05	63,23	63,23	= (2)	21	62,74	6	45,00	65,20	65,20	= (1)	18	66,78	67,20	67,20	= (2)	17
Resultado primário (% do PIB)	0,50	0,90	0,91	▲ (1)	29	1,00	9	-0,50	-0,50	-0,50	= (5)	28	-0,50	9	-0,80	-0,80	-0,80	= (11)	11	0,00	0,00	0,30	▲ (1)	21
Resultado nominal (% do PIB)	-6,75	-6,40	-6,40	= (2)	22	-6,50	7	-7,70	-7,70	-7,70	= (11)	21	-7,94	7	-5,80	-6,00	-6,00	= (1)	12	-5,00	-5,00	-5,00	= (6)	15

* Comportamento das variações desde o Focus Relatório de Mercado anterior; os valores em itálico representam o número de semanas em que vem ocorrendo no último comparativo; ** as parâmetros nos últimos 30 dias; *** as parâmetros nos últimos 5 dias úteis.



Matheus Henrique de Andrade
Divisão de Investimentos e Financeiro



Bruno Ferreira Cypriano
Presidente