

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## RELATÓRIO MENSAL

Julho/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 Julho/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:

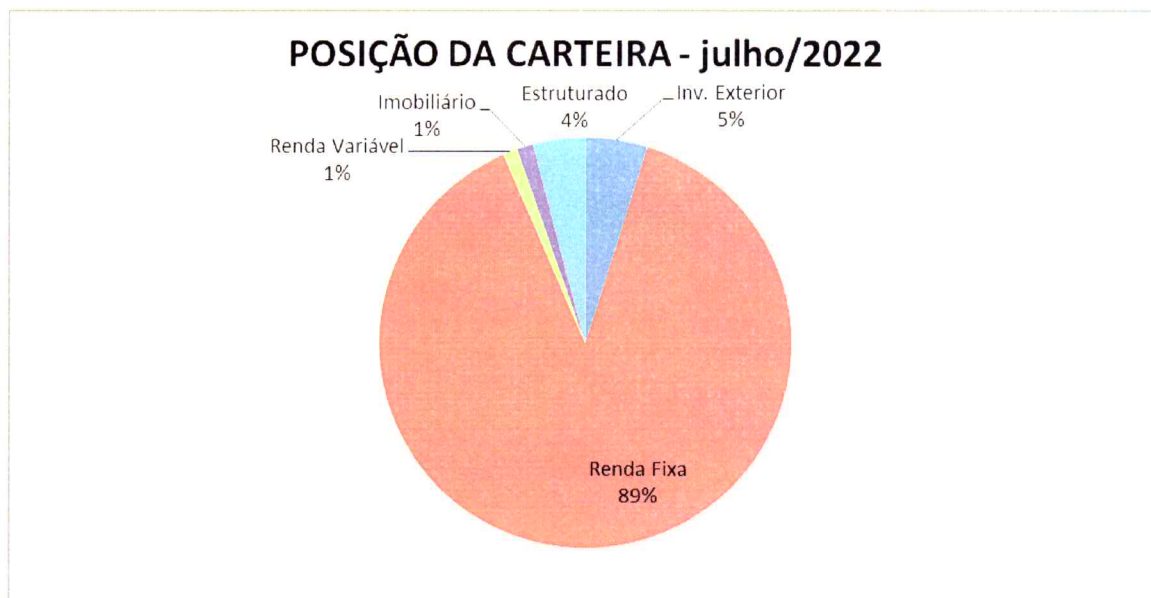
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 519/2011.
- Política de Investimento do IPREMB.

## 2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JULHO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.318.845.347,79
VALOR EM CONTA	R\$ 17.898,89
<b>TOTAL:</b>	<b>R\$ 1.318.863.246,68</b>

### 2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	63.805.932,53	4,84%
Renda Fixa	1.169.134.345,62	88,65%
Renda Variável	14.602.695,84	1,11%
Imobiliário	17.166.597,15	1,30%
Estruturado	54.135.776,65	4,10%
<b>Total Geral</b>	<b>1.318.845.347,79</b>	<b>100,00%</b>

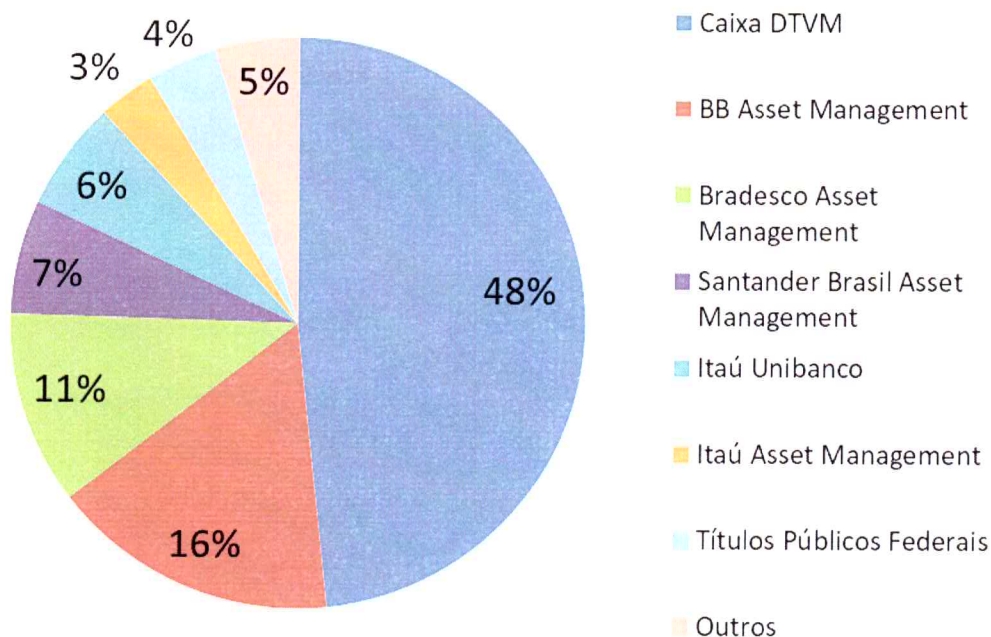




## 2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	636.881.332,67	48,29%
BB Asset Management	213.840.836,27	16,21%
Bradesco Asset Management	144.510.437,09	10,96%
Santander Brasil Asset Management	84.755.733,18	6,43%
Itaú Unibanco	82.028.465,11	6,22%
Itaú Asset Management	42.386.729,35	3,21%
Títulos Públicos Federais	52.147.223,54	3,95%
Outros	62.294.590,58	4,72%
<b>Total Geral</b>	<b>1.318.845.347,79</b>	<b>100,00%</b>

### Distribuição da carteira por gestor



### 3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
<b>Caixa DTVM</b>	636.881.332,67	4.356.691,81	<b>0,68%</b>
Inv. Exterior	42.205.716,95	3.081.806,62	7,30%
Renda Fixa	563.713.884,73	1.801.539,63	0,32%
Renda Variável	10.950.995,62	-96.748,30	-0,88%
Imobiliário	5.040.000,00	-22.400,00	<b>-0,44%</b>
Estruturado	14.970.735,37	-407.506,14	-2,72%
<b>BB Asset Management</b>	213.840.836,27	2.579.931,43	1,21%
Inv. Exterior	21.600.215,58	1.410.031,16	6,53%
Renda Fixa	192.240.620,69	1.169.900,27	<b>0,61%</b>
<b>Bradesco Asset Management</b>	144.510.437,09	989.855,70	0,68%
Renda Fixa	141.413.836,35	766.299,37	0,54%
Renda Variável	1.857.298,64	110.012,35	<b>5,92%</b>
Estruturado	1.239.302,10	113.543,97	9,16%
<b>Santander Brasil Asset Management</b>	84.755.733,18	358.791,86	0,42%
Renda Fixa	84.361.359,22	340.312,45	0,40%
Renda Variável	394.373,95	18.479,42	<b>4,69%</b>
<b>Itaú Unibanco</b>	82.028.465,11	686.307,05	0,84%
Renda Fixa	82.028.465,11	686.307,05	<b>0,84%</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>	52.147.223,54	-252.363,31	-0,48%
Renda Fixa	52.147.223,54	-252.363,31	<b>-0,48%</b>
<b>Queluz Asset Management</b>	44.166.443,97	-184.208,21	-0,42%
Imobiliário	8.973.330,61	-9.054,80	<b>-0,10%</b>
Estruturado	35.193.113,35	-175.153,41	-0,50%
<b>Itaú Asset Management</b>	42.386.729,35	405.436,22	<b>0,96%</b>
Renda Fixa	40.986.701,72	326.126,19	0,80%
Renda Variável	1.400.027,63	79.310,03	<b>5,66%</b>
<b>Graphen Investimentos</b>	11.319.915,48	-287.821,20	-2,54%
Renda Fixa	11.319.915,48	-287.821,20	<b>-2,54%</b>
<b>Legatus Asset Management</b>	3.349.831,52	84.196,83	2,51%
Estruturado	3.349.831,52	84.196,83	<b>2,51%</b>
<b>Veritas Capital Management</b>	2.967.215,97	-1.977,21	-0,07%
Imobiliário	2.493.907,34	-5.001,81	<b>-0,20%</b>
Estruturado	473.308,63	3.024,60	0,64%
<b>PETRA Capital</b>	918.147,42	-3.458,96	<b>-0,38%</b>
Renda Fixa	918.147,42	-3.458,96	-0,38%
<b>RB Capital Asset Management</b>	659.359,20	9.407,20	<b>1,43%</b>
Imobiliário	659.359,20	9.407,20	1,43%
<b>BTG Pactual Gestora de Recursos</b>	389.682,69	1.337,39	0,34%
Estruturado	389.682,69	1.337,39	<b>0,34%</b>
<b>Genial Banco</b>	4.191,35	139,74	3,33%
Renda Fixa	4.191,35	139,74	<b>3,33%</b>
<b>Vinci Partners</b>	0,00	69.680,41	0,00%
Renda Variável	0,00	69.680,41	<b>0,00%</b>
<b>Índigo DTVM</b>	-1.480.197,01	0,00	0,00%
Estruturado	-1.480.197,01	0,00	0,00%
<b>Total Geral</b>	<b>1.318.845.347,79</b>	<b>8.811.946,75</b>	<b>0,67%</b>



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

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em julho/2022
<b>Renda fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>88,65%</b>
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,95%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	47,90%
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%	33,99%
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%	33,99%
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%	0,93%
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>1,11%</b>
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%	-
<b>Estruturado</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>4,10%</b>
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	3,31%
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>1,30%</b>
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,30%
<b>Inv. exterior</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>4,84%</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%	4,13%
<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%		

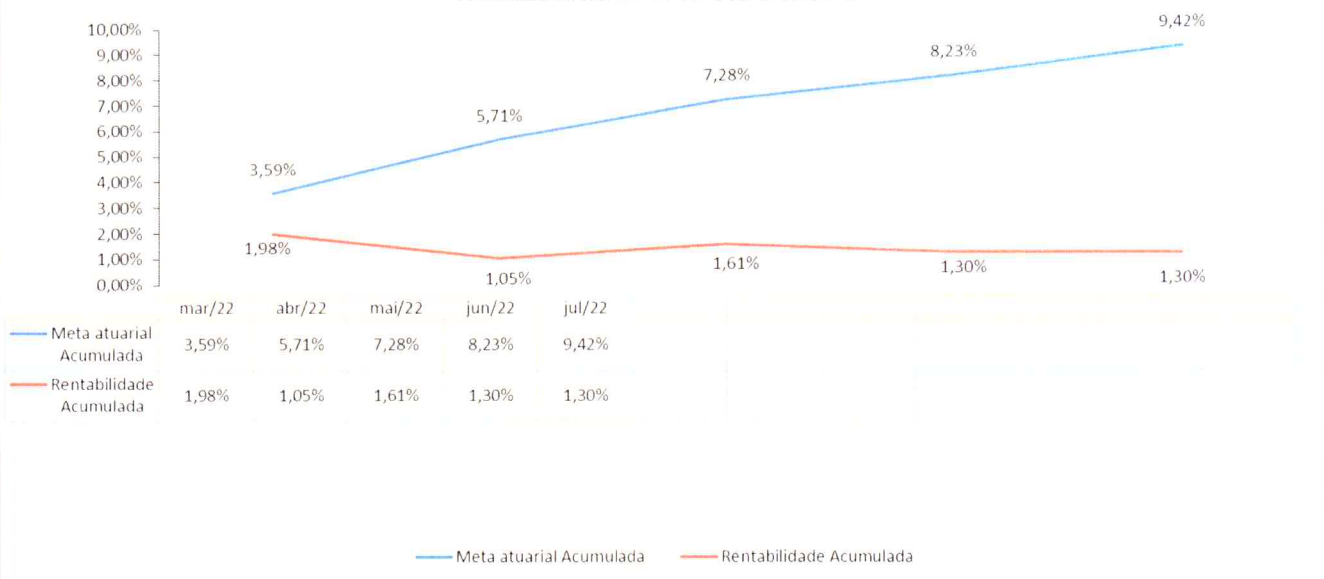
100,00%

\* **Observação:** do total do valor aplicado, 6,43% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

## 5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

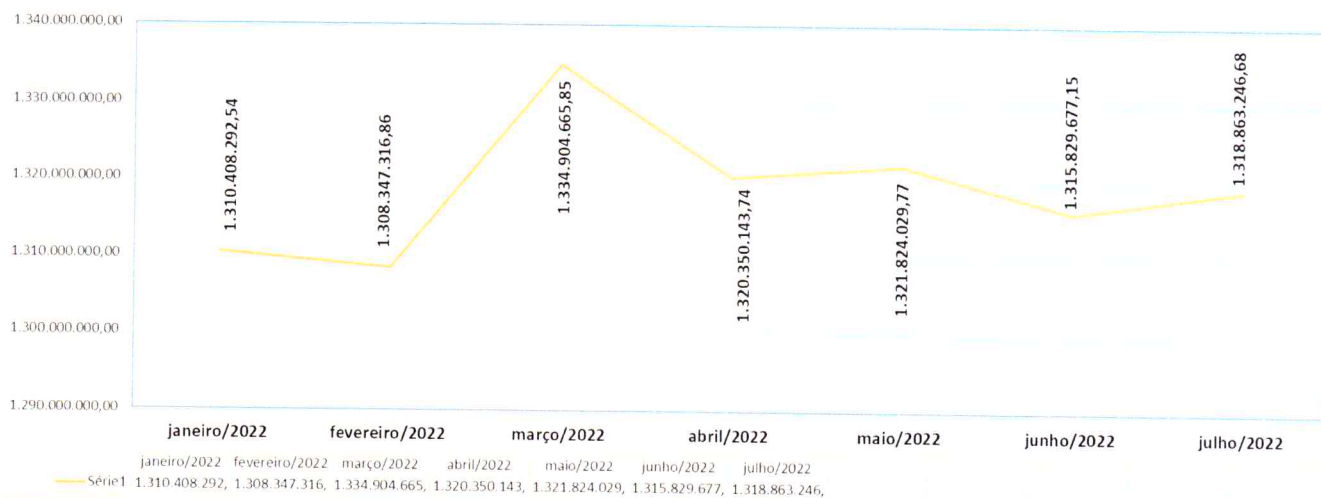
	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade e média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
jan/22	0,54%	1,15%	-0,02%	-101,86%	1,15%	-0,02%
fev/22	1,01%	0,96%	-0,02%	-101,95%	2,13%	-0,04%
mar/22	1,62%	1,43%	2,02%	40,73%	3,59%	1,98%
abr/22	1,06%	2,05%	-0,91%	-144,47%	5,71%	1,05%
mai/22	0,47%	1,48%	0,56%	-62,42%	7,28%	1,61%
jun/22	0,67%	0,89%	-0,31%	-134,78%	8,23%	1,30%
jul/22	-0,68%	1,09%	0,00%	-100,00%	9,42%	1,30%

**Rentabilidade X Meta atuarial**



## 6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio Líquido - IPREMB - JULHO/2022





## 7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - julho/2022

-META ATUARIAL NO MÊS: 0,26%

META ATUARIAL NO ANO: 7,88%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,11%	3835,25%	38.223,73
Bradesco Asset Management	BRADERCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	10,09%	3827,79%	113.543,97
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,88%	2989,46%	3.081.806,62
BB Asset Management	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7,74%	2936,24%	881.742,88
Bradesco Asset Management	BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	6,30%	2389,50%	110.012,35
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,01%	2280,03%	528.288,28
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,01%	2279,02%	79.310,03
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	5,11%	1938,09%	69.680,41
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,92%	1865,74%	18.479,42
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3,45%	1308,96%	139,74
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	2,58%	978,49%	84.196,83
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	1,45%	549,30%	9.407,20
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,15%	437,34%	49.792,44
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,10%	417,59%	45.099,23
Bradesco Asset Management	BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	408,90%	774.763,35
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,06%	401,07%	31.678,83
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,05%	397,86%	52.971,93
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	396,43%	98.077,76
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	391,53%	98.014,30
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	391,53%	98.014,30
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	391,53%	98.014,30
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,03%	389,06%	267.449,40
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,03%	389,06%	267.449,40
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,02%	387,71%	110.537,07
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	382,13%	119.332,92
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	382,13%	119.332,92
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	360,77%	310.834,72
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,90%	343,05%	49.312,42
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,90%	343,05%	49.312,42
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,90%	343,05%	49.312,42
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,84%	320,21%	686.307,05
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	312,61%	120.333,93
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80%	304,40%	326.126,19
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79%	298,34%	8.752,69
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,64%	244,08%	3.024,60
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	242,44%	539.734,46
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,63%	239,01%	63.546,82
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	182,35%	221.745,29
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	0,34%	130,70%	1.337,39
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07%	28,30%	479.018,36
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	7,85%	14.882,94
Indigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01%	-2,77%	(922,24)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,01%	-3,19%	(1.043,31)
Bradesco Asset Management	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,01%	-4,67%	(8.463,98)
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-11,84%	(2.397,71)
Queluz Asset Management	ÁQUILLA FII - AQLL11	-0,10%	-38,26%	(9.054,80)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,13%	-50,73%	(10.151,76)
BB Asset Management	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,17%	-65,93%	(22.748,14)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-0,20%	-75,96%	(5.001,81)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	-110,99%	(370.226,56)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	-110,99%	(370.226,56)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,33%	-124,21%	(104.142,60)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,38%	-142,44%	(3.458,96)
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,44%	-167,93%	(22.400,00)
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,62%	-236,85%	(172.755,70)
Caixa DTVM	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-0,88%	-332,35%	(96.748,30)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,90%	-340,86%	(109.426,09)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,92%	-350,99%	(511.847,36)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-2,48%	-941,03%	(287.821,20)
Caixa DTVM	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	-2,97%	-1127,74%	(445.729,87)



## 8. RETORNO x RISCO

### a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	0,37%	3,19%	(2.132.855.880.116,99)
NTN-B 760199 20240815	3055	0,37%	3,19%	(2.132.855.880.116,99)
NTN-B 760199 20220815	1709	0,39%	1,63%	(1.240.547.539.292,61)
NTN-B 760199 20240815	3405	0,37%	3,19%	(2.132.855.880.116,99)
NTN-F 950199 20230101	10000	-3,91%	0,29%	337.230.996.695,11
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	0,82%	1,63%	(1.238.730.189.185,75)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	0,48%	1,69%	(1.501.770.032.913,95)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	1,03%	0,52%	360.081.082.829,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	1,03%	0,52%	360.081.082.829,02
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	1,03%	0,52%	360.081.082.829,02
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	-0,92%	5,21%	(4.704.226.883.365,62)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,02%	2,55%	(1.133.567.389.400,68)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	0,79%	2,08%	(66.661.438.845,24)
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	-0,33%	3,18%	(2.128.726.009.008,64)
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	-0,01%	2,59%	(1.202.626.300.887,45)
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	-0,01%	2,59%	(1.199.918.015.874,02)
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	-0,90%	5,13%	(4.659.309.983.573,59)
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	1,15%	3,11%	390.789.943.372,34
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	-0,29%	3,12%	(2.092.556.250.354,66)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	82-5 14.386.926/0001-71	-0,29%	3,12%	(2.092.556.250.354,66)
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	1,05%	0,52%	383.728.716.426,70
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	0,07%	1,61%	(1.517.851.282.209,25)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,95%	0,01%	5.952.990.065,12
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0 03.737.206/0001-97	1,01%	0,06%	(24.493.319.625,57)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	1,01%	0,06%	(24.493.319.625,57)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	-0,01%	2,63%	(1.146.126.269.212,06)
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,80%	0,76%	(434.995.171.763,40)
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0,84%	0,44%	(580.094.800.952,13)
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,63%	1,18%	(143.881.705.179,24)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	1,06%	0,12%	30.054.133.075,94
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	1,04%	0,04%	96.066.282.524,42
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	1,02%	0,01%	(2.711.848.198,83)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	1,08%	0,02%	(18.071.598.739,81)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29-9 23.215.008/0001-70	1,03%	0,03%	(49.224.916.015,19)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	82-5 23.215.008/0001-70	1,03%	0,03%	(49.224.916.015,19)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	29-9 14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	(5.908.606.965,65)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	82-5 14.508.643/0001-55	0,90%	0,00%	(5.908.606.965,65)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	0,64%	1,36%	(867.896.585.773,45)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-2,48%	9,55%	(2.088.230.577.605,05)
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	3,45%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,38%	0,59%	(14.325.739.629,82)
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	-0,17%	3,09%	(1.167.366.182.752,17)
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	-0,13%	1,97%	(713.125.471.279,53)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,10%	0,03%	(14.483.204.899,08)

## b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	4,92%	16,97%	17.149.080.593.004,50
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	5,11%	14,11%	17.916.306.530.895,80
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	6,30%	17,93%	14.985.112.097.611,90
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	6,01%	16,29%	25.359.627.858.803,70
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	-0,88%	20,57%	36.445.251.261.055,40
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,62%	1,57%	(30.725.752.251,58)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10,11%	18,88%	29.410.761.089.532,80
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10,09%	18,90%	29.488.105.004.580,00
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	-2,97%		
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	(84.090.541,53)
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	0,34%	3,59%	7.051.627.421.765,73
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	2,58%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,64%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-0,20%	0,00%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	1,45%	27,90%	(115.687.539.984.790,00)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,10%	0,00%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	-0,44%	10,71%	5.419.941.598.713,00
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	7,88%	24,21%	6.533.159.845.872,93
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	7,74%	20,69%	2.033.996.742.763,68
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	6,01%	16,70%	29.935.858.103.170,30



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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO Julho/2022	PL - FUNDO Julho/2022	LIMITE DO PL RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.633.040,99	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	12.499.497,74	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	6.998.821,38	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.931.518,76	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.084.344,66	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	14.729.345,76	260.423.123,57	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	46.373.605,44	614.679.551,73	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	50.455,86	5.065.234.429,28	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	48.179.784,38	5.065.234.429,28	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	10.740.670/0001-06	7º I B	10.666.184,67	5.065.234.429,28	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	30.002.977,73	3.885.055.392,30	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.060.913/0001-10	7º I B	71.980.968,53	10.426.166.067,57	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	1.122.176,56	6.217.671.822,00	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	31.716.817,40	183.232.811,40	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA LP	13.455.117/0001-01	7º I B	12.637.628,73	1.121.658.731,38	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.429.667,76	693.203.660,92	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	14.504.578/0001-09	7º I B	12.074.112,72	817.539.930,04	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	4.370.667,46	445.118.953,02	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	36.542.185,04	10.530.457.571,28	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	14.386.926/0001-71	7º I B	11.216.852,88	10.530.457.571,28	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	5.105.980,99	89.647.012,42	-	-	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	44.683.378/0001-02	7º I B	186.520.222,64	3.748.160.148,32	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.077.415/0001-05	7º III A	33.035.694,72	3.157.315.937,43	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	11.658.199,49	12.954.528.143,84	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	72.565.996,45	12.954.528.143,84	-	-	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	68.730.631,99	1.265.147.070,67	-	-	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º III A	40.966.701,72	2.528.329.321,30	-	-	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	82.028.465,11	2.570.604.364,13	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	10.153.808,06	356.557.970,10	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REN	06.095.438/0001-87	7º III A	3.029.312,04	351.040.537,00	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7º III A	9.487.298,93	2.186.258.657,96	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	09.577.447/0001-00	7º I B	10.929.097,32	5.329.731.645,95	-	-	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	72.683.204,37	5.194.423.550,27	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FIC RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	34.464.104,77	3.680.023.403,83	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FIC RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	7.029.727,16	3.680.023.403,83	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	2.412.239,32	756.882.858,12	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	-	756.882.858,12	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	7º III A	-	756.882.858,12	-	-	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	35.292.588/0001-89	7º I B	85.030.079,41	3.323.314.760,57	-	-	ENQUADRADO
GGF PRIME I FIDC SÊNIOR I	17.013.985/0001-92	7º V A	11.319.915,48	137.680.919,87	-	-	ENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	7º V A	4.191,35	224.046,61	-	-	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	7º V A	918.147,42	31.335.371,82	-	-	ENQUADRADO
BB IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	13.071.895,37	630.378.445,40	-	-	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.584.991,86	222.821.350,04	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CREDI	17.138.474/0001-05	7º V B	4.143.785,21	2.437.715.219,55	-	-	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	394.373,95	347.766.658,71	-	-	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIC AÇÕES	15.603.945/0001-75	8º I	-	493.307.965,10	-	-	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	1.857.298,64	466.800.295,62	-	-	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	1.400.027,63	1.957.830.490,61	-	-	ENQUADRADO
CAIXA ELETTROBRAS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	10.950.995,62	592.084.307,09	-	-	ENQUADRADO
SCULPTOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.508.897,82	175.639.378,39	-	-	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	1.239.302,10	2.180.940.739,20	-	-	ENQUADRADO
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	416.465,24	955.668.428,36	-	-	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	14.554.270,13	125.748.780,51	-	-	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.684.215,53	136.216.901,45	-	-	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-96	10 II	389.682,69	59.044.720,54	-	-	ENQUADRADO
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.349.831,52	129.821.582,85	-	-	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(1.480.197,01)	(50.457.888,21)	-	-	ENQUADRADO
CAJÁ THRONÉ FII	21.862.783/0001-92	10 II	473.308,63	2.603.731,98	-	-	ENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FISO11	16.543.270/0001-89	11	2.493.907,34	74.513.578,60	-	-	ENQUADRADO
BB CAPITAL RENDA II FII - BBRD11	09.006.910/0001-34	11	659.359,20	126.921.299,56	-	-	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQL11	13.555.918/0001-49	11	8.973.330,61	181.485.441,09	-	-	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	-	153.931.599,59	-	-	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	42.205.216,95	2.340.707.282,75	-	-	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	12.278.455,85	822.210.804,29	-	-	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	8º I	9.321.759,73	513.986.694,29	-	-	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 -0,68% em julho, acumulando 10,07% em 12 meses. O resultado veio abaixo da mediana do mercado (-0,65%). Os principais vetores que explicam o resultado do mês foram os itens de preços administrados, como gasolina (-15,5%) e energia elétrica (-5,8%), impactados pela redução de tributos estaduais e federais.

Por outro lado, Alimentação no Domicílio (1,47%) voltou a acelerar em comparação com o registrado do mês anterior (0,63%). Esse movimento dos preços de alimentos teve impacto relevante da alta dos preços de leite (25,5%), enquanto o grupo de alimentos in natura (-4,5%) voltou a recuar.

A inflação do conjunto de serviços ficou estável, com variação acumulada em 12 meses de 8,9%. No entanto, a inflação de serviços ainda apresenta tendência de alta, devido ao elevado nível de inflação corrente e à discrepância entre alguns itens do grupo, como Serviços Pessoais (que acumula variação de 5,2% em 12 meses) e os itens de serviços ligados a Recreação, que já atingiram cerca de 13% no mesmo período.

Na ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), na qual a Selic foi elevada de 13,25% para 13,75%, os membros ressaltaram as incertezas do cenário atual e mantiveram a sinalização de avaliar a necessidade de um ajuste de menor magnitude na próxima reunião. A ata manteve a preocupação com o ambiente externo, mas destacou que a reavaliação da demanda global futura tem provocado queda nos preços das principais commodities.

Nos EUA, após meses de surpresa altista, a inflação ao consumidor (CPI) ficou abaixo do esperado em julho. O CPI apresentou estabilidade na comparação mensal, abaixo da expectativa de mercado (0,2%) e da leitura de 1,3% no mês anterior. Conforme esperado, a maior contribuição para a desaceleração no mês ocorreu no componente de energia, que recuou 4,6% em julho, após alta de 7,5% em junho.

Na China, sinais de que a economia segue sustentada pela demanda externa,


foram reforçados pelo bom desempenho das exportações. Em julho, as vendas externas chinesas cresceram 18% na comparação interanual, mantendo o ritmo elevado de junho (17,9%), superando mais uma vez as expectativas.<sup>1</sup>

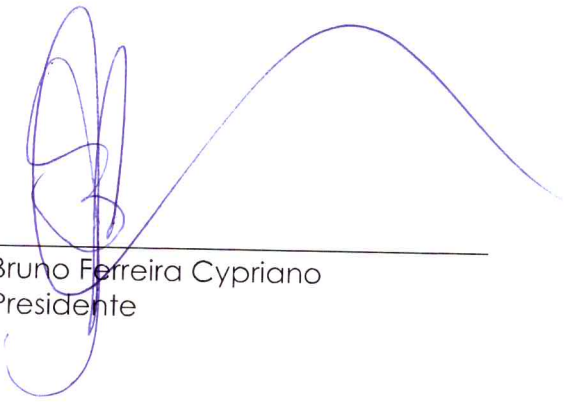
Subsidiariamente reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 05 de Agosto de 2022, com as previsões do mercado para o final de 2022, final de 2023 e final de 2024 e 2025, respectivamente:

**BANCO CENTRAL DO BRASIL** | **Focus Relatório de Mercado** | Expectativas de Mercado | **5 de agosto de 2022**

▲ 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 %)	7,67	7,15	7,11	▼ (6)	140	7,10	49	5,09	5,33	5,36	▲ (18)	140	5,37	49	6,30	6,25	6,19	= (4)	165	3,00	3,00	3,00	= (56)	95
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,59	1,97	1,98	▲ (6)	98	1,95	24	0,50	0,40	0,40	= (1)	93	0,35	23	1,00	1,10	1,19	= (7)	73	2,00	2,00	2,00	= (39)	68
Câmbio (R\$/US\$)	5,13	5,20	5,20	= (2)	117	5,20	31	5,10	5,20	5,20	= (2)	114	5,10	31	6,00	6,10	6,19	= (4)	86	5,15	5,15	5,15	= (2)	81
Selic (% a.a.)	13,75	13,75	13,75	= (7)	132	13,75	42	10,50	11,00	11,00	= (1)	129	11,00	40	9,00	8,00	8,00	= (4)	181	7,50	7,50	7,50	= (9)	96

  
 Matheus Henrique de Andrade  
 Divisão de Investimentos e Financeiro

  
 Bruno Ferreira Cypriano  
 Presidente