

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## RELATÓRIO MENSAL

Maio/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 maio/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.

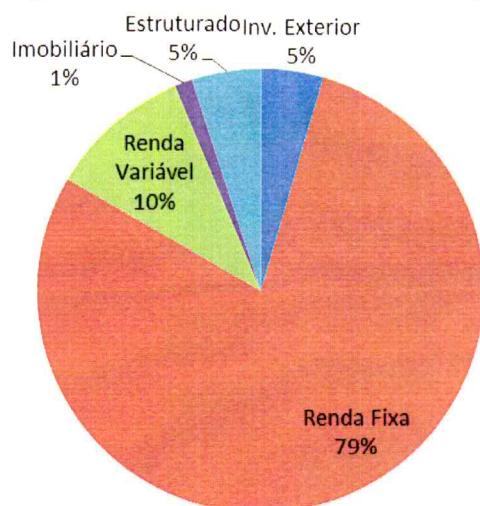
## 2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

MAIO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.321.817.174,92
VALOR EM CONTA	R\$ 6.854,85
<b>TOTAL:</b>	<b>R\$ 1.321.824.029,77</b>

### 2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	59.725.053,89	4,52%
Renda Fixa	1.043.128.147,48	78,92%
Renda Variável	135.815.800,03	10,27%
Imobiliário	17.328.282,15	1,31%
Estruturado	65.819.891,37	4,98%
<b>Total Geral</b>	<b>1.321.817.174,92</b>	<b>100,00%</b>

### POSIÇÃO DA CARTEIRA - maio/2022

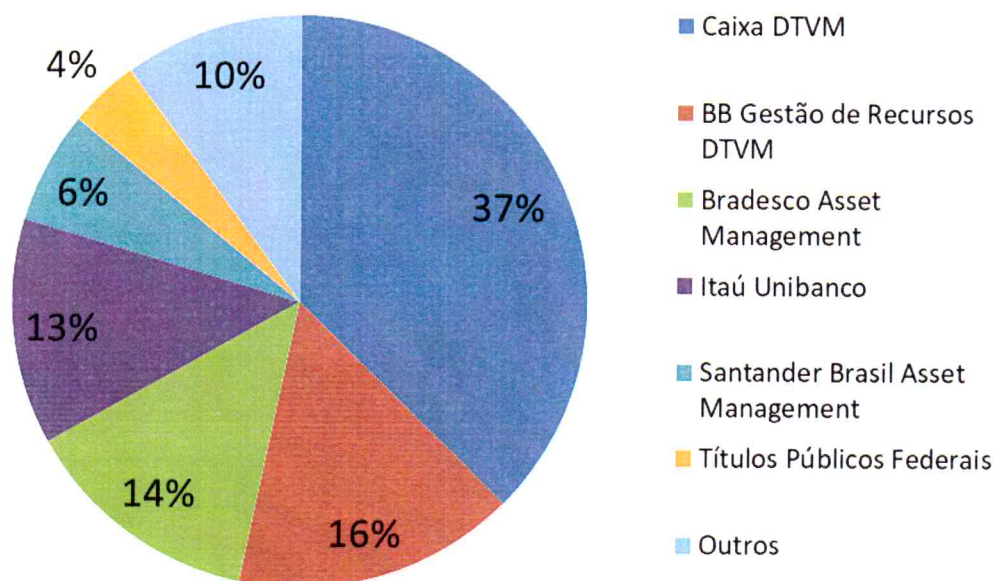




## 2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	493.665.260,62	37,35%
BB Gestão de Recursos DTVM	210.587.150,04	15,93%
Bradesco Asset Management	178.911.784,28	13,54%
Itaú Unibanco	169.198.741,68	12,80%
Santander Brasil Asset Management	84.010.407,61	6,36%
Títulos Públicos Federais	51.947.062,19	3,93%
Outros	133.496.768,50	10,10%
<b>Total Geral</b>	<b>1.321.817.174,92</b>	<b>100,00%</b>

### Distribuição da carteira por gestor



### 3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
<b>Caixa DTVM</b>	<b>493.665.260,62</b>	<b>1.721.641,08</b>	<b>0,35%</b>
Inv. Exterior	38.802.827,19	-1.801.615,60	-4,64%
Renda Fixa	444.911.224,76	3.804.951,57	0,86%
Imobiliário	5.037.600,00	-164.000,00	-3,26%
Estruturado	4.913.608,67	-117.694,89	-2,40%
<b>BB Gestão de Recursos DTVM</b>	<b>210.587.150,04</b>	<b>1.666.704,80</b>	<b>0,79%</b>
Inv. Exterior	20.922.226,70	-284.952,27	-1,36%
Renda Fixa	189.664.923,34	1.383.799,91	0,73%
Renda Variável	26.361.533,89	567.857,16	2,15%
<b>Bradesco Asset Management</b>	<b>178.911.784,28</b>	<b>2.072.324,19</b>	<b>1,16%</b>
Renda Fixa	139.690.728,65	1.278.515,15	0,92%
Renda Variável	18.967.773,41	612.041,29	3,23%
Estruturado	20.253.282,22	181.767,75	0,90%
<b>Itaú Unibanco</b>	<b>169.198.741,68</b>	<b>1.334.402,10</b>	<b>0,79%</b>
Renda Fixa	120.923.045,79	1.271.959,59	1,05%
Renda Variável	48.275.695,88	62.442,50	0,13%
<b>Santander Brasil Asset Management</b>	<b>84.010.407,61</b>	<b>754.949,58</b>	<b>0,90%</b>
Renda Fixa	83.583.955,07	741.998,26	0,89%
Renda Variável	426.452,54	12.951,33	3,04%
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>51.947.062,19</b>	<b>637.682,38</b>	<b>1,23%</b>
Renda Fixa	51.947.062,19	637.682,38	1,23%
<b>Queluz Asset Management</b>	<b>44.199.123,04</b>	<b>-41.720,06</b>	<b>-0,09%</b>
Imobiliário	8.855.670,98	-11.908,62	-0,13%
Estruturado	35.343.452,06	-29.811,44	-0,08%
<b>AZ Quest Investimentos</b>	<b>41.107.067,05</b>	<b>-49.450,21</b>	<b>-0,12%</b>
Renda Variável	41.107.067,05	-49.450,21	-0,12%
<b>Vinci Partners</b>	<b>27.038.811,15</b>	<b>683.515,34</b>	<b>2,53%</b>
Renda Variável	27.038.811,15	683.515,34	2,53%
<b>Graphen Investimentos</b>	<b>11.475.963,26</b>	<b>-2.628,77</b>	<b>-0,02%</b>
Renda Fixa	11.475.963,26	-2.628,77	-0,02%
<b>Legatus Asset Management</b>	<b>3.274.223,46</b>	<b>-1.890,04</b>	<b>-0,06%</b>
Estruturado	3.274.223,46	-1.890,04	-0,06%
<b>Veritas Capital Management</b>	<b>3.150.656,41</b>	<b>-22.641,42</b>	<b>-0,72%</b>
Imobiliário	2.682.435,17	-28.649,25	-1,07%
Estruturado	468.221,24	6.007,83	1,28%
<b>BTG Pactual Gestora de Recursos</b>	<b>3.047.291,40</b>	<b>-119.417,10</b>	<b>-3,92%</b>
Estruturado	3.047.291,40	-119.417,10	-3,92%
<b>PETRA Capital</b>	<b>927.112,07</b>	<b>-1.315.573,68</b>	<b>-141,90%</b>
Renda Fixa	927.112,07	-1.315.573,68	-141,90%
<b>RB Capital Asset Management</b>	<b>752.576,00</b>	<b>-19.669,60</b>	<b>-2,61%</b>
Imobiliário	752.576,00	-19.669,60	-2,61%
<b>Genial Banco</b>	<b>4.132,34</b>	<b>-13.007,49</b>	<b>-314,77%</b>
Renda Fixa	4.132,34	-13.007,49	-314,77%
<b>Somma Investimentos</b>	<b>4.883.189,32</b>	<b>-33.087,54</b>	<b>-0,68%</b>
Renda Variável	4.883.189,32	-33.087,54	-0,68%
<b>SulAmérica Investimentos</b>	<b>3.943.260,55</b>	<b>-9.077,90</b>	<b>-0,23%</b>
Renda Fixa	3.943.260,55	-9.077,90	-0,23%
<b>Índigo DTVM</b>	<b>-1.480.187,68</b>	<b>-9,78</b>	<b>0,000661%</b>
Estruturado	-1.480.187,68	-9,78	0,000661%
<b>Total Geral</b>	<b>1.321.817.174,92</b>	<b>7.243.045,87</b>	<b>0,55%</b>



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

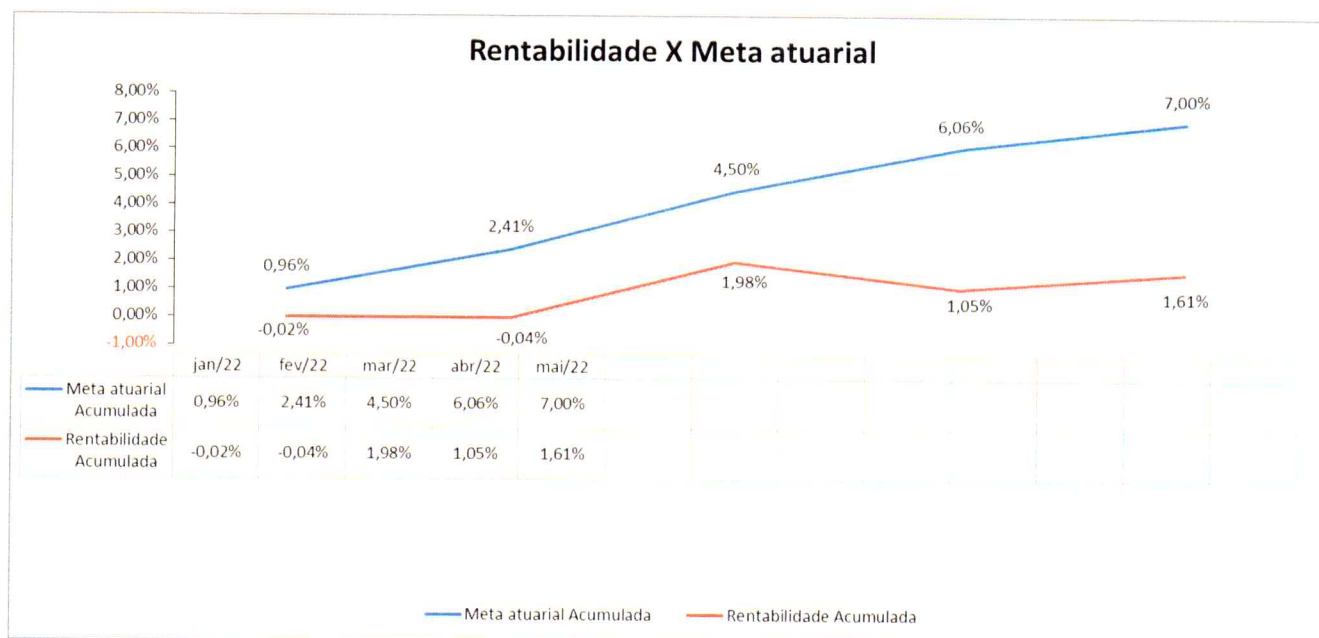
Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em maio/2022
<b>Renda fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>78,92%</b>
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,93%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	41,66%
7º I C	Fundos de índices 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%	30,50%
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%	30,50%
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%	0,94%
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>10,27%</b>
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	11,00%
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%	11,00%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
<b>Estruturado</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>4,98%</b>
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	4,00%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,98%
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>4,52%</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%	3,80%
<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, 6,36% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

## 5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

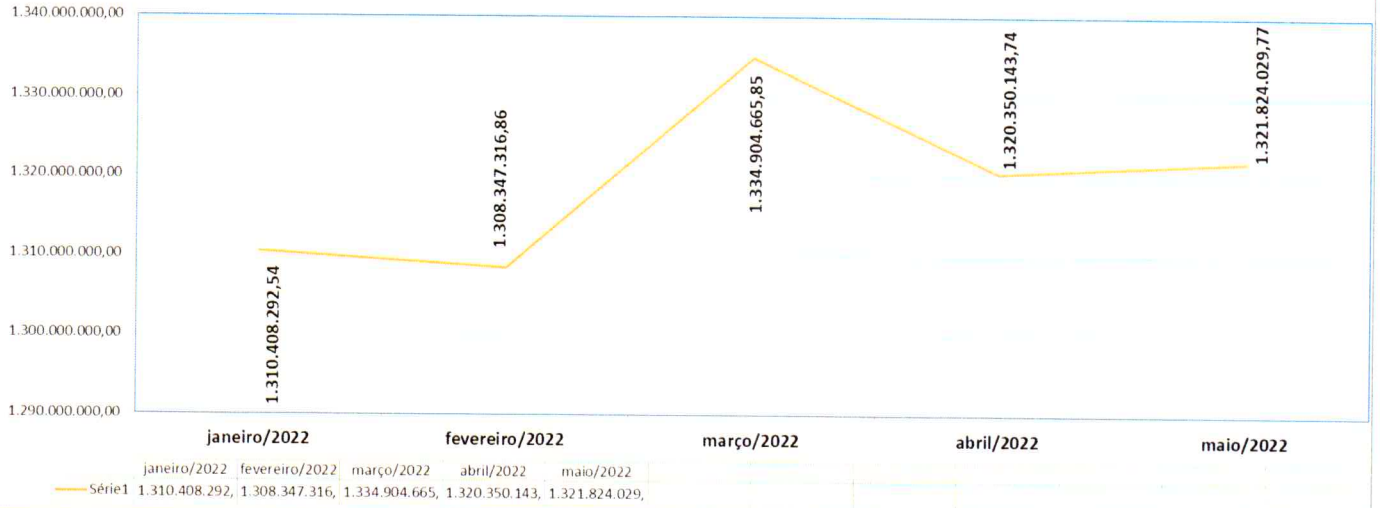
	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade e média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
jan/22	0,54%	0,96%	-0,02%	-102,23%	0,96%	-0,02%
fev/22	1,01%	1,43%	-0,02%	-101,31%	2,41%	-0,04%
mar/22	1,62%	2,05%	2,02%	-1,40%	4,50%	1,98%
abr/22	1,06%	1,48%	-0,91%	-161,33%	6,06%	1,05%
mai/22	0,47%	0,89%	0,56%	-37,44%	7,00%	1,61%





## 6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio Líquido - IPREMB - MAIO/2022





## 7. RANKING DOS FUNDOS

### RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - maio/2022

META ATUARIAL NO MÊS: 1,48%

META ATUARIAL NO ANO: 6,06%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Itaú Unibanco	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,78%	254,56%	54.076,49
Somma Investimentos	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,54%	238,62%	(33.087,54)
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,33%	224,72%	612.041,29
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,13%	211,09%	12.951,33
BB Gestão de Recursos DTVM	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	2,92%	196,93%	567.857,16
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	2,59%	174,78%	683.515,34
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,37%	159,79%	231.595,39
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,71%	115,28%	160.234,40
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	1,30%	87,60%	6.007,83
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,14%	77,14%	45.890,75
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,10%	74,17%	877.147,31
SulAmérica Investimentos	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,10%	73,94%	(9.077,90)
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	73,85%	771.074,81
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	73,83%	100.738,36
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,08%	72,67%	31.655,73
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	72,55%	132.882,50
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	72,55%	132.882,50
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07%	71,78%	143.548,13
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	70,47%	111.008,40
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,99%	66,61%	394.812,28
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97%	65,60%	(117.694,89)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	65,10%	541.579,10
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,96%	64,90%	47.745,72
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	64,17%	81.823,86
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	0,94%	63,54%	114.231,65
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	62,65%	774.545,75
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	62,55%	308.582,25
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	62,55%	308.582,25
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	62,55%	308.582,25
Bradesco Asset Management	BRADESCO H.BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,91%	61,03%	181.767,75
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	59,79%	279.220,00
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,86%	57,81%	65.657,52
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,85%	57,50%	418.493,36
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,82%	55,22%	81.422,27
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	55,10%	-
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,81%	54,42%	104.528,70
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76%	51,53%	457.580,48
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,76%	51,13%	94.851,40
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,75%	50,88%	92.846,90
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,75%	50,26%	507.440,34
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	48,55%	329.143,03
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	43,67%	93.758,57
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	34,01%	21.607,08
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,02%	1,21%	8.366,02
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,04%	(9,78)
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,02%	-1,15%	(1.314,57)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,02%	-1,54%	(2.628,77)
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-3,89%	(1.890,04)
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,10%	-6,94%	(28.496,87)
Queluz Asset Management	ÁQUILLA FII - AQLL11	-0,13%	-9,05%	(11.908,62)
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,90%	-60,34%	(281.045,61)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-1,06%	-71,22%	(28.649,25)
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-2,55%	-171,66%	(19.669,60)
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,15%	-212,49%	(164.000,00)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-253,41%	(445.186,67)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	-3,77%	-254,15%	(119.417,10)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44%	-299,03%	(1.801.615,60)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-58,66%	-3953,40%	(1.315.573,68)
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-75,89%	-5114,59%	(13.007,49)



## 8. RETORNO x RISCO

### a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	1,35%	2,71%	33,02
NTN-B 760199 20240815	3055	1,35%	2,71%	33,02
NTN-B 760199 20220815	1709	1,37%	1,53%	21,62
NTN-B 760199 20240815	3405	1,35%	2,71%	33,02
NTN-F 950199 20230101	10000	0,81%	0,63%	(6,56)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	0,65%	1,53%	21,59
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	0,72%	1,59%	24,99
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	0,93%	0,43%	(4,25)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,93%	0,43%	(4,25)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	0,93%	0,43%	(4,25)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	0,97%	4,64%	4,62
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,76%	2,16%	20,97
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	1,07%	2,69%	10,06
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	0,89%	2,70%	32,96
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	1,10%	5,33%	(3,65)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	0,82%	2,22%	(8,49)
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	0,76%	2,18%	20,99
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	0,75%	2,18%	20,87
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	0,94%	4,57%	5,09
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	0,50%	3,16%	(32,31)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,85%	2,56%	32,18
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	0,96%	0,43%	(4,24)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,95%	0,03%	(0,05)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	1,08%	0,07%	1,75
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	1,08%	0,07%	1,75
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	0,75%	2,24%	19,91
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,99%	0,24%	2,09
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	1,10%	0,89%	14,84
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,82%	0,65%	3,56
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	1,08%	0,10%	(0,06)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	1,10%	0,03%	0,09
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	1,05%	0,03%	(0,23)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	1,10%	0,04%	1,01
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	0,93%	1,69%	(3,42)
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	34.246.448/0001-01	0,00%	0,03%	(0,23)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-0,02%	0,73%	(6,49)
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	-75,89%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-58,66%	195,94%	934,37
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	0,81%	2,56%	23,61
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	0,86%	2,08%	19,97
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,14%	0,08%	(0,26)

## b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	3,13%	20,71%	(264,23)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	2,37%	17,91%	(201,60)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	-0,90%	18,80%	(201,82)
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	2,59%	15,94%	(176,53)
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	3,54%	19,54%	(254,67)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	0,02%	20,75%	(190,32)
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	3,33%	20,79%	(188,13)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	3,78%	19,71%	(197,53)
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	2,92%	20,06%	(204,32)
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	0,00%	20,71%	(264,34)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,10%	0,92%	11,36
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	24.986.084/0001-42	0,00%	2,21%	(17,03)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	0,97%	30,47%	31,66
BRDESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	0,91%	30,50%	30,53
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,02%	0,05%	0,75
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-3,77%	13,08%	58,78
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	#N/D	0,00%	#N/D	#N/D
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,06%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	1,30%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-1,06%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	-2,55%	24,83%	(335,42)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,13%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	-3,15%	17,43%	(120,05)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-4,44%	24,55%	181,41
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-3,76%	21,63%	113,50
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	1,71%	27,29%	(96,35)



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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO maio/2022	PL - FUNDO maio/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.524.830,26	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	12.342.822,96	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20220815		7º I A	6.908.202,69	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.756.894,33	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.414.311,94	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	14.563.680,96	257.494.076,66	100%	5,66%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	46.020.846,75	610.003.755,01	100%	7,54%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	28.564.935,83	5.274.375.201,05	100%	0,54%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	59.957.597,55	5.274.375.201,05	100%	1,14%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.462.066,70	5.274.375.201,05	100%	0,20%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	56.289.868,84	4.185.112.705,47	100%	1,35%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	61.741.201,02	12.390.634.636,61	100%	0,50%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	11.122.128,36	7.455.971.013,11	100%	0,15%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	31.751.320,00	183.432.121,71	100%	17,31%	ENQUADRADO
SULAMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7º I B	-	291.637.651,83	100%	0,00%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	7º I B	-	5.396.025.552,32	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	12.598.091,03	1.354.094.140,52	100%	0,93%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.391.735,32	763.120.760,49	100%	1,62%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	12.230.360,73	883.836.264,30	100%	1,38%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	4.302.674,14	438.167.336,77	100%	0,98%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	88.903.985,92	11.182.665.779,99	100%	0,80%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	5.006.086,76	89.893.342,27	100%	5,57%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	31.929.136,52	3.180.026.553,36	15%	1,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	12.242.452,74	12.704.053.440,98	15%	0,10%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	76.155.584,90	12.704.053.440,98	15%	0,60%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	68.549.304,06	1.346.062.592,73	15%	5,09%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º III A	40.343.761,49	2.722.459.745,02	15%	1,48%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	80.579.284,31	2.454.828.946,27	15%	3,28%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	10.018.422,09	438.431.677,34	15%	2,29%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REND	06.095.438/0001-87	7º III A	2.967.229,48	305.669.666,17	15%	0,97%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7º III A	9.290.566,69	2.097.589.788,61	15%	0,44%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFER	09.577.447/0001-00	7º I B	10.723.782,94	4.882.285.103,97	100%	0,22%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	71.141.424,60	5.183.790.691,53	15%	1,37%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDE	35.292.588/0001-89	7º I B	84.101.270,76	3.819.723.058,42	100%	2,20%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFEREN	34.246.448/0001-01	#N/D	-	1.406.568.603,32	#N/D	0,00%	#N/D
<b>GGP PRIME I FIDC SÊNIOR 1</b>	<b>17.013.985/0001-92</b>	<b>7º V A</b>	<b>11.475.963,26</b>	<b>139.578.884,64</b>	<b>5%</b>	<b>8,22%</b>	<b>DESENQUADRADO</b>
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	7º V A	4.132,34	220.892,13	5%	1,87%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	7º V A	927.112,07	31.641.325,94	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	13.049.988,36	629.522.837,48	5%	2,07%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.720.082,90	212.839.873,09	5%	3,63%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉD	17.138.474/0001-05	7º V B	4.055.005,90	2.079.197.560,98	5%	0,20%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	426.452,54	385.937.594,23	15%	0,11%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8º I	9.999.642,38	365.710.713,92	15%	2,73%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	8º I	31.107.424,67	1.229.905.496,16	15%	2,53%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	8º I	27.038.811,15	547.453.144,10	15%	4,94%	ENQUADRADO
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	8º I	-	352.249.774,47	15%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	8º I	46.789.964,40	563.542.547,78	15%	8,30%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	18.967.773,41	484.305.597,88	15%	3,92%	ENQUADRADO
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.485.731,48	2.255.264.253,11	15%	0,07%	ENQUADRADO
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	8º I	-	1.162.189.224,64	15%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	#N/D	-	274.898.632,86	#N/D	0,00%	#N/D
<b>SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>14.655.180/0001-54</b>	<b>10 I</b>	<b>27.654.439,64</b>	<b>176.568.636,80</b>	<b>15%</b>	<b>15,66%</b>	<b>DESENQUADRADO</b>
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERC	24.986.084/0001-02	10 I	-	59.152.509,70	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	4.913.608,67	2.423.271.241,40	15%	0,20%	ENQUADRADO
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	20.253.282,22	1.108.488.594,18	15%	1,83%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.689.012,42	136.301.935,09	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	3.047.291,40	461.725.576,63	15%	0,66%	ENQUADRADO
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP MULTIESTRATÉGIA	#N/D	#N/D	-	-	#N/D	#DIV/0!	#DIV/0!
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.274.223,46	91.502.458,22	15%	3,58%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(1.480.187,68)	(50.457.888,21)	15%	2,93%	ENQUADRADO
<b>CAM THRONE FII</b>	<b>21.862.783/0001-92</b>	<b>10 II</b>	<b>468.221,24</b>	<b>2.559.048,95</b>	<b>15%</b>	<b>18,30%</b>	<b>DESENQUADRADO</b>
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	11	2.682.435,17	74.513.578,60	15%	3,60%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	752.576,00	126.921.299,56	15%	0,59%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQL11	13.555.918/0001-49	11	8.855.670,98	181.485.441,09	15%	4,88%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.037.600,00	153.931.599,59	15%	3,27%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	38.802.827,19	2.266.073.116,40	15%	1,71%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	11.394.627,21	806.752.698,51	15%	1,41%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NIVEL I	39.255.695/0001-98	8º I	9.527.599,49	598.363.506,21	15%	1,59%	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)

31 3595-7828 | 3594-5380 • [www.ipremb.betim.mg.gov.br](http://www.ipremb.betim.mg.gov.br)

Praça José Lino da Silva, 15, Brasília - Betim - MG | CEP: 32.600-308

CNPJ 07.842.278/0001-55



## 10. COMENTÁRIO:

A inflação medida pelo IPCA registrou variação de 0,47% em maio, acumulando 11,73% em 12 meses. O resultado ficou abaixo da mediana do mercado (0,60%). A principal contribuição de baixa foi registrada no grupo habitação, que teve desaceleração na margem (-1,7% ante -1,14% em abril) com grande influência do movimento de queda de energia elétrica residencial (-7,95% ante -6,27% em abril) com a alteração da bandeira tarifaria para verde. Além disso, Alimentação no Domicílio (0,43%) registrou desaceleração relevante em relação à leitura do mês anterior (2,59%), tendo como destaque a deflação de alimentos in natura (-5,12%). No sentido contrário, os grupos de vestuário (2,11%) e transportes (1,34%) pressionaram o indicador.

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 0,95% para 0,93% neste mês. Em 12 meses, o indicador atingiu 10,1%.

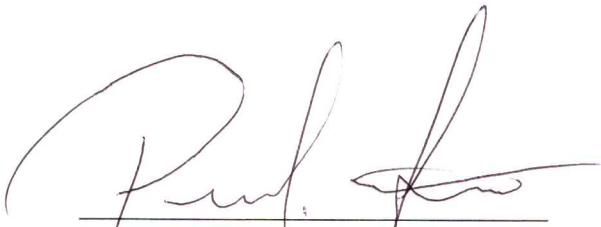
No Brasil, o PIB do 1º trimestre registrou alta de 1,0% na comparação com o trimestre anterior. O resultado veio abaixo da mediana do mercado (1,2%). Na comparação trimestral, pela ótica da oferta, houve crescimento de dois grandes setores. O maior destaque foi o setor de serviços (1,0%), com maiores contribuições positivas de outros serviços (2,2%) – setor que contempla alojamento, alimentação, educação e saúde privadas e foi beneficiado pela reabertura – e comércio (1,6%), refletindo os reajustes salariais do período, bem como a utilização da poupança acumulada das famílias.

Nos EUA, o ambiente de inflação segue surpreendendo negativamente as expectativas de mercado. Em maio, a inflação ao consumidor (CPI) variou 1,0% na comparação mensal, acima da expectativa de mercado (0,7%).

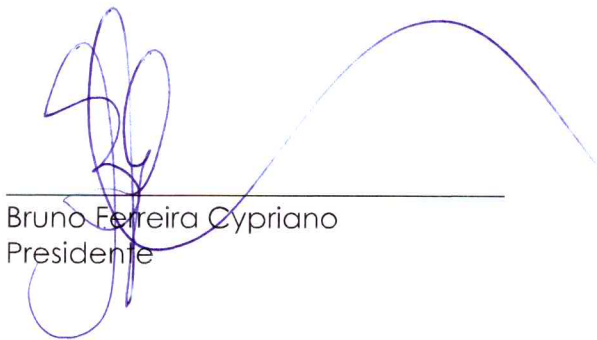
Na China, a inflação ao consumidor foi beneficiada por menor nível de restrições de mobilidade em maio. A inflação ao consumidor (CPI) apresentou alta de 2,1% em relação ao mesmo mês de 2021, resultado abaixo do esperado pelo mercado (2,2%). Em linhas gerais, o núcleo de inflação se mostra estável e abaixo da meta de 2% desde agosto de 2018. Entretanto, apesar do alívio

temporário, os próximos meses podem registrar novas pressões de preço a depender das medidas de restrição nos principais centros financeiros e comerciais chineses decorrentes da política de Covid zero.

Na ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), na qual a Selic foi elevada de 11,75% para 12,75%, os membros reforçaram que o ciclo de aperto da taxa de juros deve contar com mais um aumento, de menor magnitude, na reunião de junho. A ata manteve a preocupação com o ambiente externo, em especial com os potenciais efeitos sobre a cadeia de suprimentos globais da reação chinesa à nova onda de Covid-19 no país e com o aperto monetário nos países avançados. <sup>1</sup>



Paulo Roberto Ferreira Lima  
Divisão de Investimentos e Financeiro



Bruno Ferreira Cypriano  
Presidente