
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
COLÍDER - MT / PREVI-LIDER

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JULHO
2022

12 de agosto de 2022

ÍNDICE

| | |
|---|-----------|
| 1 – INTRODUÇÃO | 2 |
| 2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | 4 |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira | 4 |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento | 5 |
| 2.3 - PAI - Limite de Benchmark | 6 |
| 3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 | 7 |
| 3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento | 7 |
| 3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento | 8 |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento | 9 |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas | 10 |
| 3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento | 11 |
| 3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores | 12 |
| 4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA | 13 |
| 4.1 - Planejamento Financeiro | 14 |
| 5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA | 15 |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) | 15 |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) | 16 |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira | 17 |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado | 18 |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos | 19 |
| 6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO | 21 |
| 7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS | 26 |
| 8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 34 |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos | 34 |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos | 35 |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos | 37 |
| 8.4 - Meta Atuarial | 37 |
| 9 – ANÁLISE DO MERCADO | 38 |
| 10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA | 42 |
| 11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 45 |

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-LIDER.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-LIDER

| Nº | MESES | SALDO INICIAL | APORTES (Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS | RENTABILIDADE | | | SALDO FINAL |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
| | | | | | | Positiva (a) | Negativa (b) | Consolidado c = (a) - (b) | |
| 1 | JANEIRO | 47.118.686,09 | 700.793,26 | (1.346.201,26) | - | 72.464,52 | (110.795,08) | (38.330,56) | 46.434.947,54 |
| 2 | FEVEREIRO | 46.434.947,54 | 1.485.000,00 | (757.076,07) | - | 363.038,76 | (24.930,50) | 338.108,26 | 47.500.979,73 |
| 3 | MARÇO | 47.500.979,73 | 85.000,00 | (685.000,00) | - | 944.955,64 | - | 944.955,64 | 47.845.935,36 |
| 4 | ABRIL | 47.845.935,36 | 1.370.717,88 | (700.000,00) | - | 440.861,50 | (7.540,56) | 433.320,94 | 48.949.974,18 |
| 5 | MAIO | 48.949.974,18 | 800.033,36 | (860.000,00) | - | 426.190,08 | - | 426.190,08 | 49.316.197,62 |
| 6 | JUNHO | 49.316.197,62 | - | (690.000,00) | - | 185.796,24 | (55.261,98) | 130.534,26 | 48.756.731,87 |
| 7 | JULHO | 48.756.731,87 | 787.904,83 | (650.000,00) | - | 249.734,39 | (141.650,86) | 108.083,52 | 49.002.720,23 |
| 8 | AGOSTO | 49.002.720,23 | - | - | - | - | - | - | 49.002.720,23 |
| 9 | SETEMBRO | 49.002.720,23 | - | - | - | - | - | - | 49.002.720,23 |
| 10 | OUTUBRO | 49.002.720,23 | - | - | - | - | - | - | 49.002.720,23 |
| 11 | NOVEMBRO | 49.002.720,23 | - | - | - | - | - | - | 49.002.720,23 |
| 12 | DEZEMBRO | 49.002.720,23 | - | - | - | - | - | - | 49.002.720,23 |
| 13 | ANO | 47.118.686,09 | 5.229.449,33 | (5.688.277,33) | - | 2.683.041,12 | (340.178,98) | 2.342.862,13 | 49.002.720,23 |

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-LIDER

| Nº | Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021 | Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021 | Limites do PAI | | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|--|
| | | | Mínimo | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | | | |
| 1 | Títulos Públicos Federal | Art. 7, I, a (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 2 | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas | Art. 7, I, b (100%) | 0,0% | 53,1% | 100,0% | 52,9% | 26.349.335,86 | - |
| 3 | F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas | Art. 7, I, c (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 4 | F.I. de Renda Fixa | Art. 7, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | F.I. de Índice de Renda Fixa | Art. 7, III, a (60%) | 0,0% | 34,2% | 60,0% | 45,5% | 22.653.384,36 | - |
| 6 | Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F. | Art. 7, III, b (0%) | 0,0% | 11,7% | 60,0% | 0,0% | - | - |
| 7 | FIDC - Classe Sênior | Art. 7, IV (20%) | 0,0% | 0,0% | 20,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado" | Art. 7, V, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | F.I. em 85% de Debêntures | Art. 7, V, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 10 | F.I. em 85% de Debêntures | Art. 7, V, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 11 | TOTAL - RENDA FIXA | | | | | 98,3% | 49.002.720,23 | |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| 12 | F.I. Ações | Art. 8, I (30%) | 0,0% | 0,0% | 30,0% | 0,0% | - | - |
| 13 | F.I. Ações em Índices de Renda Variável | Art. 8, II (30%) | 0,0% | 0,0% | 30,0% | 0,0% | - | - |
| 14 | TOTAL - RENDA VARIÁVEL | | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | | | | |
| 15 | F.I. e F.I.C FI Multimercados | Art. 10, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 16 | F.I. em Participações | Art. 10, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 17 | F.I. Ações - Mercado de Acesso | Art. 10, III (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 18 | TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | 0,0% | - | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | | | | |
| 19 | F.I. Imobiliário | Art. 11 (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 20 | TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| 21 | FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa | Art. 9º, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 22 | FIC - Aberto - Investimento no Exterior | Art. 9º, II (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 23 | Fundos de Ações - BDR Nível I | Art. 9º, III (10%) | 0,0% | 1,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 24 | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | | | | | 0,0% | - | |
| EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | | | | |
| 25 | Empréstimo Consignado | Art. 12 (5%) | 0,0% | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 26 | TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | 0,0% | - | |
| 27 | DESENQUADRADO | - | | 100,0% | | 0,0% | - | - |
| 28 | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | - | | | | 1,7% | 829.021,28 | |
| 29 | PATRIMÔNIO TOTAL | | | | | 100,0% | 49.831.741,51 | 5 |

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-LIDER

| Nº | ÍNDICES DE BENCHMARK | Limites do PAI | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---|-------------------------------------|----------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| | | Mínimo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | |
| 1 | DI | 0,0% | 80,0% | 9,6% | 4.797.804,63 | - |
| 2 | IRF - M 1 | 0,0% | 50,0% | 15,5% | 7.709.750,09 | - |
| 3 | IRF - M | 0,0% | 40,0% | 13,3% | 6.650.127,92 | - |
| 4 | IRF - M 1+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | IMA - B 5 | 0,0% | 60,0% | 6,9% | 3.426.030,46 | - |
| 6 | IMA - B | 0,0% | 40,0% | 29,2% | 14.560.670,36 | - |
| 7 | IMA - B 5+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | IDKA 2, IDKA 3 | 0,0% | 50,0% | 13,4% | 6.676.542,18 | - |
| 10 | IPCA | 0,0% | 10,2% | 2,4% | 1.191.466,68 | - |
| 11 | IPCA + TAXA DE JUROS | 0,0% | 30,0% | 8,0% | 3.990.327,90 | - |
| RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | |
| 13 | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL | 0,0% | 30,0% | 0,0% | - | - |
| 14 | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 15 | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 0,0% | 0,0% | 1,7% | 829.021,28 | - |

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

| Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|--------------------|--|----------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 1 | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 186.111,16 | 0,37% | SIM | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 52,9% | SIM |
| 2 | 18.598.288/0001-03 | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF | 1.506.742,85 | 3,02% | SIM | | | |
| 3 | 23.215.097/0001-55 | FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 1.116.691,27 | 2,24% | SIM | | | |
| 4 | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 3.426.030,46 | 6,88% | SIM | | | |
| 5 | 14.386.926/0001-71 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP | 6.642.409,90 | 13,33% | SIM | | | |
| 6 | 10.740.670/0001-06 | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF | 7.073.983,56 | 14,20% | SIM | | | |
| 7 | 05.164.356/0001-84 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1.475.026,37 | 2,96% | SIM | | | |
| 8 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 581.570,38 | 1,17% | SIM | | | |
| 9 | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 64.226,38 | 0,13% | SIM | | | |
| 10 | 19.303.793/0001-46 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I | 3.990.327,90 | 8,01% | SIM | | | |
| 11 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 34.132,28 | 0,07% | SIM | | | |
| 12 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 252.083,35 | 0,51% | SIM | | | |
| 13 | 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 9.232.517,63 | 18,53% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | 45,5% | SIM |
| 14 | 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | 6.585.901,54 | 13,22% | SIM | | | |
| 15 | 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 197.572,02 | 0,40% | SIM | | | |
| 16 | 07.277.931/0001-80 | SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC | 2.157.352,88 | 4,33% | SIM | | | |
| 17 | 07.861.554/0001-22 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | 3.239.839,50 | 6,50% | SIM | | | |
| 18 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 74.775,41 | 0,15% | SIM | | | |
| 19 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 1.142.458,74 | 2,29% | SIM | | | |
| 20 | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI | 22.966,64 | 0,05% | SIM | | | |
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA | | | 49.002.720,23 | 98,34% | | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | |
|--|---|-------------------|--------------|
| 20 | BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 26.913,16 | 0,05% |
| 21 | Caixa Econômica Federal | 783.209,37 | 1,57% |
| 22 | Banco Bradesco S.A. | 18.729,33 | 0,04% |
| 23 | Banco Cooperativo Sicredi S.A. | 169,42 | 0,0003% |
| (2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | 829.021,28 | 1,66% |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS | | |
|---|----------------------|----------------|
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA | 49.002.720,23 | 98,34% |
| (2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | 829.021,28 | 1,66% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2) | 49.831.741,51 | 100,00% |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

| Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | Nº | CNPJ | Fundo de Investimento | Valor Aplicado | Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | Enquadrado? |
|---|----|--------------------|--|----------------------|---|---|-------------|
| Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo. | 1 | 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI | 22.966,64 | 3.157.315.937,43 | 0,001% | SIM |
| | 2 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 1.142.458,74 | 10.247.937.610,00 | 0,011% | SIM |
| | 3 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 252.083,35 | 4.977.668.769,91 | 0,005% | SIM |
| | 4 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 34.132,28 | 9.515.072.681,60 | 0,000% | SIM |
| | 5 | 19.303.793/0001-46 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I | 3.990.327,90 | 551.299.917,80 | 0,724% | SIM |
| | 6 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 74.775,41 | 3.323.314.760,57 | 0,002% | SIM |
| | 7 | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 64.226,38 | 2.837.899.627,90 | 0,002% | SIM |
| | 8 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 581.570,38 | 5.189.858.068,29 | 0,011% | SIM |
| | 9 | 07.861.554/0001-22 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | 3.239.839,50 | 766.955.657,92 | 0,422% | SIM |
| | 10 | 05.164.356/0001-84 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1.475.026,37 | 17.603.375.022,43 | 0,008% | SIM |
| | 11 | 10.740.670/0001-06 | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF | 7.073.983,56 | 5.065.234.429,28 | 0,140% | SIM |
| | 12 | 14.386.926/0001-71 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP | 6.642.409,90 | 10.530.457.571,28 | 0,063% | SIM |
| | 13 | 11.060.913/0001-10 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 3.426.030,46 | 10.426.166.067,57 | 0,033% | SIM |
| | 14 | 23.215.097/0001-55 | FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 1.116.691,27 | 6.217.671.822,00 | 0,018% | SIM |
| | 15 | 18.598.288/0001-03 | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF | 1.506.742,85 | 473.736.972,65 | 0,318% | SIM |
| | 16 | 11.484.558/0001-06 | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 186.111,16 | 546.066.831,92 | 0,034% | SIM |
| | 17 | 07.277.931/0001-80 | SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC | 2.157.352,88 | 962.701.166,36 | 0,224% | SIM |
| | 18 | 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 197.572,02 | 364.916.635,14 | 0,054% | SIM |
| | 19 | 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | 6.585.901,54 | 270.981.708,08 | 2,430% | SIM |
| | 20 | 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 9.232.517,63 | 425.709.970,04 | 2,169% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | | | 49.002.720,23 | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | | | 829.021,28 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | 49.831.741,51 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021 | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---|-------------|---|---------------------------------------|
| FI - Fundo de Investimento | | | | | | | | |
| FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 100,00% | 1.116.691,27 | 2,24% | 6.217.671.822,00 | 0,018% | SIM | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | SIM |
| FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP | 100,01% | 1.116.774,51 | 2,24% | 6.218.198.467,07 | 0,017960% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 100,00% | 252.083,35 | 0,51% | 4.977.668.769,91 | 0,005% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| BB IRF-M 1 FI DE RF | 100,00% | 252.088,70 | 0,51% | 4.977.720.489,61 | 0,005064% | SIM | | |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 100,00% | 74.775,41 | 0,15% | 3.323.314.760,57 | 0,002% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP | 65,53% | 48.999,58 | 0,10% | 34.449.086.039,31 | 0,000142% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI | 19,92% | 14.892,27 | 0,03% | 5.189.858.068,29 | 0,000287% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI | 14,56% | 10.884,31 | 0,02% | 2.837.899.627,90 | 0,000384% | SIM | | |
| SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC | 100,00% | 2.157.352,88 | 4,33% | 962.701.166,36 | 0,224% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| FI RF TP ALOCAÇÃO LP | 100,01% | 2.157.485,42 | 4,33% | 1.250.482.700,11 | 0,172532% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 100,00% | 1.142.458,74 | 2,29% | 10.247.937.610,00 | 0,011% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI | 100,00% | 1.142.479,24 | 2,29% | 24.394.332.488,67 | 0,004683% | SIM | | |
| SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 100,00% | 9.232.517,63 | 18,53% | 425.709.970,04 | 2,169% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP | 100,01% | 9.233.125,55 | 18,53% | 553.022.815,12 | 1,669574% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI | 100,00% | 22.966,64 | 0,05% | 3.157.315.937,43 | 0,001% | SIM | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%) | SIM |
| BB TOP RF SIMPLES FI | 100,01% | 22.968,17 | 0,05% | 93.483.300.437,04 | 0,000025% | SIM | | |

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| Nº | Agência | Conta | Fundo de Investimento | CNPJ | Valor da Cota | | Quantidade de Cotas | | | |
|----|---------|----------------|--|--------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | | Inicial * | Final ** | Inicial * | Aplicação | Resgate | Final ** |
| 1 | | | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF | 18.598.288/0001-03 | R\$ 1,7784420 | R\$ 1,7726386 | 850000,000000 | 0,0000000 | 0,0000000 | 850000,000000 |
| 2 | 3456 | 006/00000001-6 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP | 14.386.926/0001-71 | R\$ 2,6698180 | R\$ 2,6620099 | 2495261,164674 | 0,0000000 | 0,0000000 | 2495261,164674 |
| 3 | 3456 | 006/00000001-6 | FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 23.215.097/0001-55 | R\$ 1,5821090 | R\$ 1,5945460 | 700319,239373 | 0,0000000 | 0,0000000 | 700319,239373 |
| 4 | 3456 | 006/00000001-6 | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF | 10.740.670/0001-06 | R\$ 2,8139090 | R\$ 2,8429391 | 2488264,164275 | 0,0000000 | 0,0000000 | 2488264,164275 |
| 5 | 3456 | 006/00000001-6 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 05.164.356/0001-84 | R\$ 4,4589090 | R\$ 4,5044826 | 327457,448667 | 0,0000000 | 0,0000000 | 327457,448667 |
| 6 | 3456 | 006/00000001-6 | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | 11.060.913/0001-10 | R\$ 3,5873900 | R\$ 3,5881319 | 954822,890232 | 0,0000000 | 0,0000000 | 954822,890232 |
| 7 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | 07.861.554/0001-22 | R\$ 5,9596689 | R\$ 5,9030751 | 548839,278093 | 0,0000000 | 0,0000000 | 548839,278093 |
| 8 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 07.111.384/0001-69 | R\$ 6,1344299 | R\$ 6,2038269 | 10352,703489 | 0,0000000 | 0,0000000 | 10352,703489 |
| 9 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 07.442.078/0001-05 | R\$ 6,7138650 | R\$ 6,6544109 | 87396,222952 | 0,0000000 | 0,0000000 | 87396,222952 |
| 10 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I | 19.303.793/0001-46 | R\$ 2,7872598 | R\$ 2,8103662 | 1419860,491705 | 0,0000000 | 0,0000000 | 1419860,491705 |
| 11 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 11.328.882/0001-35 | R\$ 2,9328364 | R\$ 2,9634004 | 10760,607463 | 0,0000000 | 0,0000000 | 10760,607463 |
| 12 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 13.322.205/0001-35 | R\$ 3,2209551 | R\$ 3,2138402 | 10620,403627 | 0,0000000 | 0,0000000 | 10620,403627 |
| 13 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 13.077.418/0001-49 | R\$ 2,5416838 | R\$ 2,5680210 | 279326,739038 | 300829,4778270 | 254242,3910160 | 325913,825849 |
| 14 | 1779-5 | 1343-9 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 35.292.588/0001-89 | R\$ 1,1183286 | R\$ 1,1254726 | 66439,119923 | 0,0000000 | 0,0000000 | 66439,119923 |
| 15 | 1779-5 | 36070-8 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 13.077.418/0001-49 | R\$ 2,5416838 | R\$ 2,5680210 | 118965,217677 | 0,0000000 | 0,0000000 | 118965,217677 |
| 16 | 1779-5 | 36080-5 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 11.328.882/0001-35 | R\$ 2,9328363 | R\$ 2,9634004 | 74304,965043 | 0,0000000 | 0,0000000 | 74304,965043 |
| 17 | 1779-5 | 42096-4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI | 13.077.415/0001-05 | R\$ - | R\$ 2,3114070 | 0,0000000 | 9936,2165040 | 0,0000000 | 9936,216504 |
| 18 | 0818 | 106771 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 19.196.599/0001-09 | R\$ 1,9959497 | R\$ 2,0173574 | 97936,054070 | 0,0000000 | 0,0000000 | 97936,054070 |
| 19 | 0818 | 106771 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 11.087.118/0001-15 | R\$ 3,9892451 | R\$ 3,9545920 | 2334632,152783 | 0,0000000 | 0,0000000 | 2334632,152783 |
| 20 | 0818 | 106771 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | 13.081.159/0001-20 | R\$ 2,9736883 | R\$ 3,0081686 | 2189339,234170 | 0,0000000 | 0,0000000 | 2189339,234170 |
| 21 | 0818 | 106771 | SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC | 07.277.931/0001-80 | R\$ 4,3840348 | R\$ 4,4289496 | 487102,602918 | 0,0000000 | 0,0000000 | 487102,602918 |
| 22 | | | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 11.484.558/0001-06 | R\$ 2,7728585 | R\$ 2,8015357 | 66431,834358 | 0,0000000 | 0,0000000 | 66431,834358 |

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2022).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/07/2022).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

| Nº | Gestor de Recursos | Recursos do RPPS aplicado no Gestor | Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR | Enquadrado? |
|--|---|-------------------------------------|--|--|-------------|
| 1 | BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 9.402.380,59 | 1.488.484.870.523,16 | 0,0006% | SIM |
| 2 | CAIXA ASSET DTVM | 21.240.884,41 | 485.838.295.259,78 | 0,0044% | SIM |
| 3 | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 186.111,16 | 544.080.561.850,10 | 0,0000% | SIM |
| 4 | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas | 18.173.344,07 | 61.414.700.099,41 | 0,0296% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | 49.002.720,23 | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | 829.021,28 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 49.831.741,51 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS | VALOR (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido * |
|---|-------------------|---|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022? | 8.952.680,00 | 19,7% |

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS | VALOR APLICADO (em R\$) | % dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa |
|--|----------------------------|---|
| Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo) | 9.106.598,47 | 18,6% |

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

| NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA | VALOR (em R\$) | % dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa |
|---|-------------------|---|
| Valor Atual da Provisão da Caixa | 4.132.006,15 | 8,3% |

Referência: JULHO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa | Banco | Agência | Conta | Valor (R\$) | Fundo de Investimento |
|--|-------|---------|----------------|--------------|--|
| RESERVAS DE CURTO PRAZO Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício | CAIXA | 3456 | 006/00000001-6 | 7.073.983,56 | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF |
| | CAIXA | 3456 | 006/00000001-6 | 1.475.026,37 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP |
| | BB | 1779-5 | 1343-9 | 31.887,99 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| | BB | 1779-5 | 36070-8 | 305.505,18 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI |
| | BB | 1779-5 | 36080-5 | 220.195,37 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| Total | | | | | 9.106.598,47 |
| Total | | | | | 9.106.598,47 |

Referência: JULHO

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

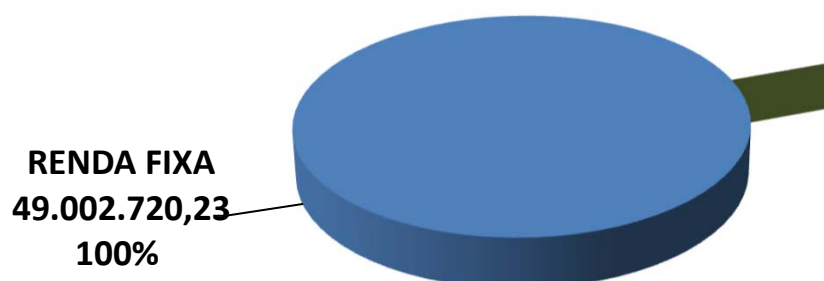
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA | 49.002.720,23 | 100,0% |
| RENDA VARIÁVEL | - | 0,0% |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | - | 0,0% |
| TOTAL | 49.002.720,23 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

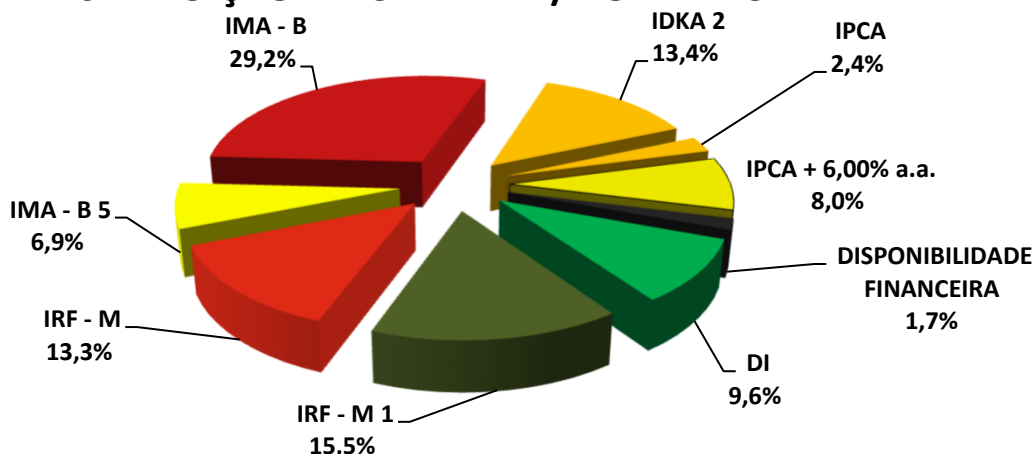


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK) | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------------|----------------------------|---|
| DI | 4.797.804,63 | 9,6% |
| IRF - M 1 | 7.709.750,09 | 15,5% |
| IRF - M | 6.650.127,92 | 13,3% |
| IRF - M 1+ | - | 0,0% |
| IMA - B 5 | 3.426.030,46 | 6,9% |
| IMA - B | 14.560.670,36 | 29,2% |
| IMA - B 5+ | - | 0,0% |
| IMA - GERAL | - | 0,0% |
| IMA - GERAL EX - C | - | 0,0% |
| IDKA 2 | 6.676.542,18 | 13,4% |
| IDKA 3 | - | 0,0% |
| IPCA | 1.191.466,68 | 2,4% |
| IPCA + 6,00% a.a. | 3.990.327,90 | 8,0% |
| IPCA + 7,50% a.a. | - | 0,0% |
| Multimercado | - | 0,0% |
| IBOVESPA | - | 0,0% |
| IBR - X | - | 0,0% |
| Imobiliário - IMOB | - | 0,0% |
| Dividendos | - | 0,0% |
| Imobiliário - IFIX | - | 0,0% |
| ISE | - | 0,0% |
| ICON | - | 0,0% |
| Standard & Poor's 500 | - | 0,0% |
| IGC | - | 0,0% |
| Petrobrás | - | 0,0% |
| SMALL CAPS | - | 0,0% |
| IFNC | - | 0,0% |
| Standard & Poor's 500 (BRASIL) | - | 0,0% |
| BDR - NÍVEL I | - | 0,0% |
| MSCI ACWI | - | 0,0% |
| MSCI WORLD | - | 0,0% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 829.021,28 | 1,7% |
| TOTAL | 49.831.741,51 | 100,0% |

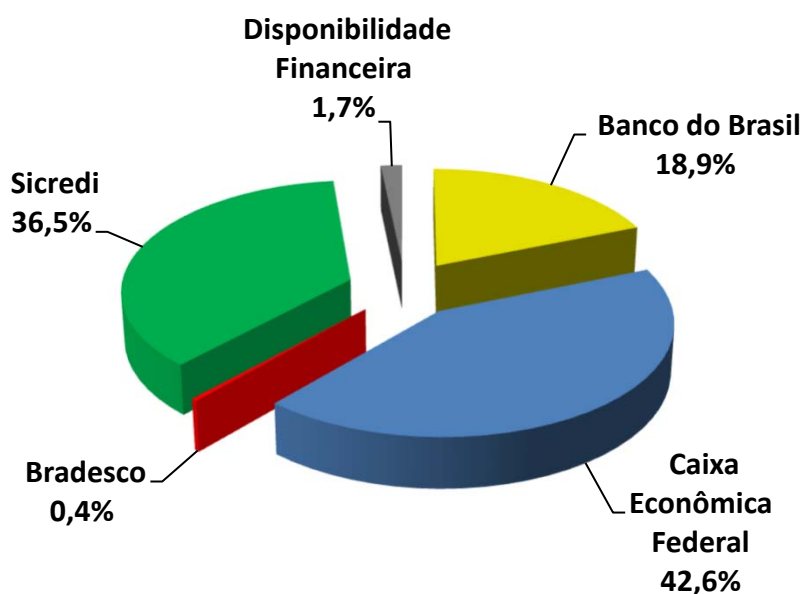
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|----------------------------|----------------------------|---|
| Banco do Brasil | 9.402.380,59 | 18,9% |
| Caixa Econômica Federal | 21.240.884,41 | 42,6% |
| Bradesco | 186.111,16 | 0,4% |
| Sicredi | 18.173.344,07 | 36,5% |
| Disponibilidade Financeira | 829.021,28 | 1,7% |
| TOTAL | 49.831.741,51 | 100,0% |

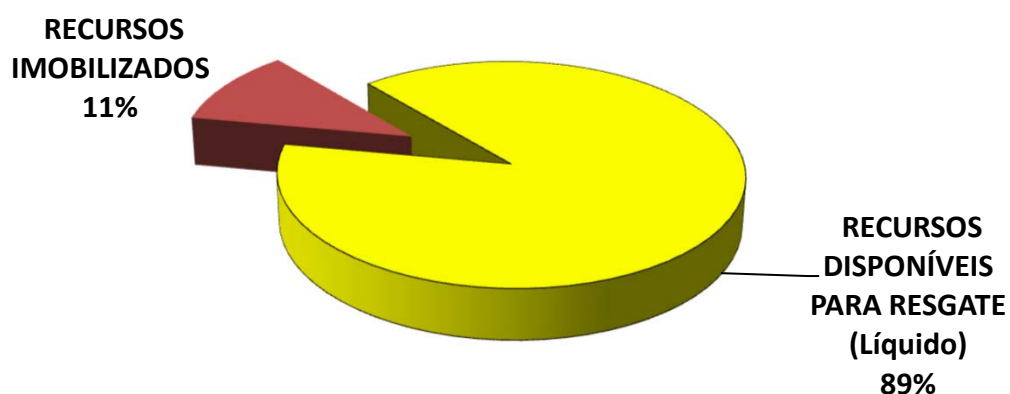
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido) | 44.334.670,75 | 89,0% |
| RECURSOS IMOBILIZADOS | 5.497.070,75 | 11,0% |
| TOTAL | 49.831.741,51 | 100,0% |

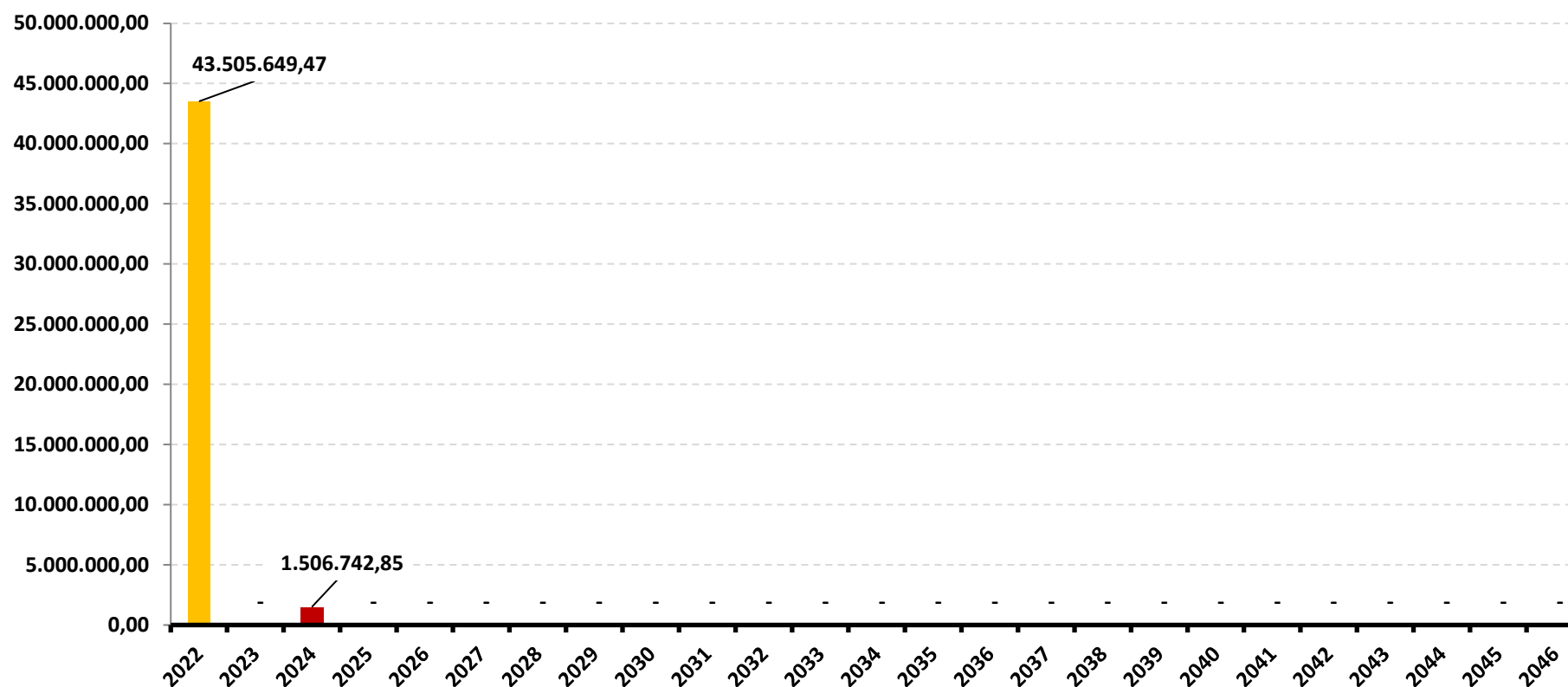
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

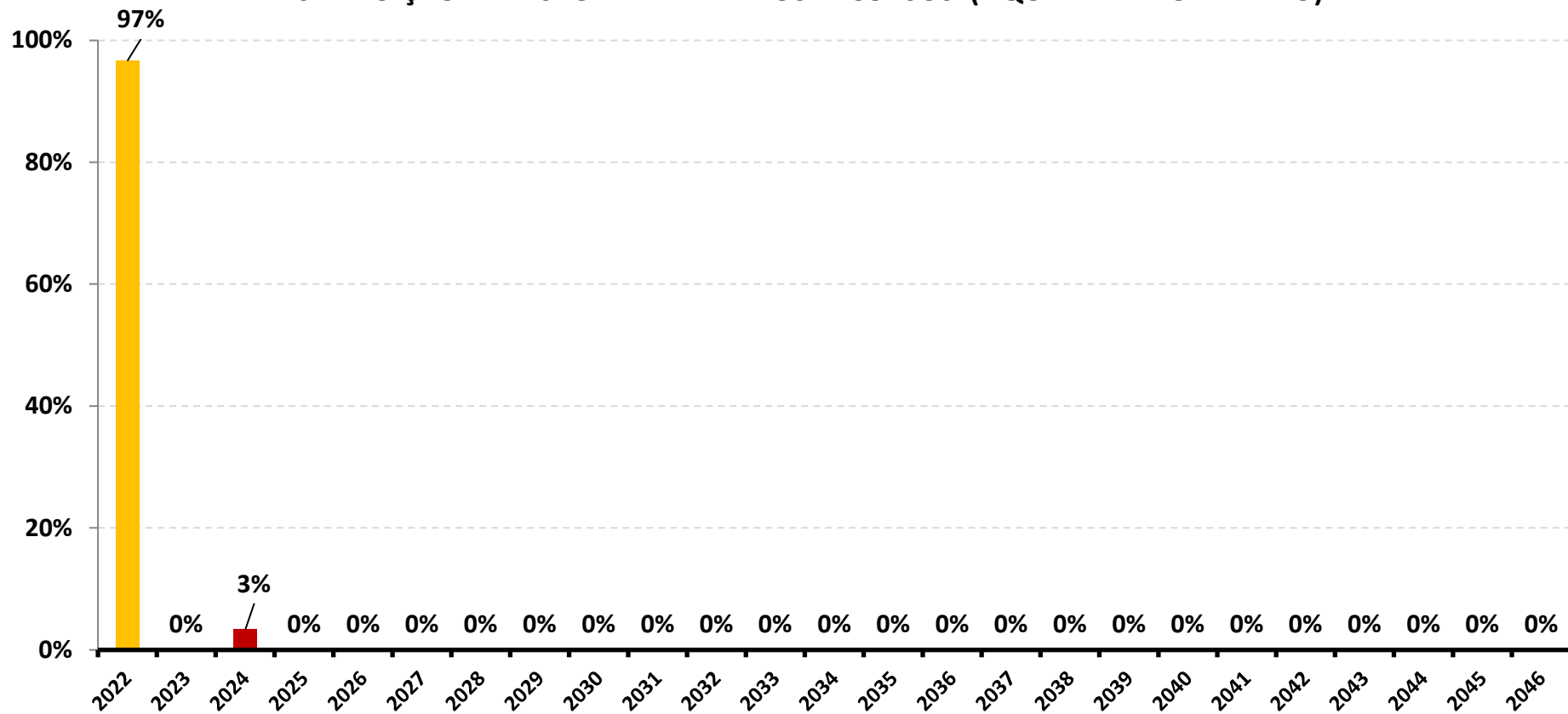
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 13.077.415/0001-05 | 13.077.418/0001-49 | 11.328.882/0001-35 | 13.322.205/0001-35 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Previdência Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa índices | Previdência Renda Fixa |
| ÍNDICE | CDI | CDI | IRF – M 1 | IDKA 2 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 28/04/2011 | 28/04/2011 | 08/12/2009 | 28/04/2011 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,00% a.a. | 0,20% a.a. | 0,10% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 | 10.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 1 - Muito baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 3.157.315.937,43 | 10.247.937.610,00 | 4.977.668.769,91 | 9.515.072.681,60 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 869 | 993 | 1063 | 1077 |
| VALOR DA COTA ** | 2,311406996 | 2,568021048 | 2,963400437 | 3,213840206 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 11/10/2017 | 06/08/2018 | 05/02/2020 | 05/02/2020 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I | BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 19.303.793/0001-46 | 35.292.588/0001-89 | 07.111.384/0001-69 | 07.442.078/0001-05 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índice | Fundo de Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | IPCA + 6,00% | IPCA | IRF – M | IMA – B |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 30/01/2014 | 16/03/2020 | 08/12/2004 | 24/07/2005 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,15% a.a. | 0,50% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 300.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | 0,00 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | 0,00 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Até dia 15/08/2022 | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 3 - Médio | 4 - Alto | 5 - Muito Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 551.299.917,80 | 3.323.314.760,57 | 2.837.899.627,90 | 5.189.858.068,29 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 95 | 533 | 440 | 585 |
| VALOR DA COTA ** | 2,810366177 | 1,125472568 | 6,203826711 | 6,654410896 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 23/10/2017 | 02/03/2020 | 09/10/2017 | 11/10/2017 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 07.861.554/0001-22 | 05.164.356/0001-84 | 10.740.670/0001-06 | 14.386.926/0001-71 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índices | Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | IMA – B | CDI | IRF – M 1 | IDKA 2 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprio de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 09/03/2006 | 10/02/2006 | 28/05/2010 | 16/08/2012 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 10.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | 0 | 0,00 | 0,00 |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | 0 | 0,00 | 0,00 |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | 0 | 0,00 | 0,00 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 5 - Muito Alto | 1 - Muito baixo | 2 - Baixo | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 766.955.657,92 | 17.603.375.022,43 | 5.065.234.429,28 | 10.530.457.571,28 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 226 | 596 | 1167 | 1066 |
| VALOR DA COTA ** | 5,903075142 | 4,50448258 | 2,84293911 | 2,66200989 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 23/05/2016 | 30/09/2019 | 25/09/2018 | 26/09/2018 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

| INFORMAÇÕES | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP | FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF | BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| CNPJ | 11.060.913/0001-10 | 23.215.097/0001-55 | 18.598.288/0001-03 | 11.484.558/0001-06 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índices | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Renda Fixa índice | Renda Fixa |
| ÍNDICE | IMA - B 5 | IPCA | IMA – B | IRF – M 1 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprio de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regime Próprio de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 09/07/2010 | 04/11/2016 | 30/01/2014 | 02/07/2010 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,40% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000,00 | R\$ 1.000,00 | 300.000,00 | 50.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Até dia 15/08/2024 | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 3 - Médio | 3 - Médio | 2 - Baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 10.426.166.067,57 | 6.217.671.822,00 | 473.736.972,65 | 546.066.831,92 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 1015 | 837 | 105 | 230 |
| VALOR DA COTA ** | 3,58813189 | 1,59454605 | 1,77263865 | 2,8015357 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 17/10/2019 | 06/01/2021 | 28/09/2018 | 21/01/2019 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

| INFORMAÇÕES | SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 07.277.931/0001-80 | 19.196.599/0001-09 | 13.081.159/0001-20 | 11.087.118/0001-15 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | RENDA FIXA | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa Índices | Renda Fixa Índices |
| ÍNDICE | CDI | IRF – M 1 | IRF – M | IMA – B |
| PÚBLICO ALVO | Público em Geral | Regimes Próprio de Previdência Social | Regimes Próprio de Previdência Social | Regimes Próprio de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 06/12/2005 | 07/02/2014 | 24/01/2011 | 18/12/2009 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,40% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20%a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 20.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 1.000,00 | 5.000,00 | 5.000,00 | 5.000,00 |
| RESGATE MÍNIMO | 1.000,00 | 5.000,00 | 5.000,00 | 5.000,00 |
| SALDO MÍNIMO | 5.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 1 - Muito Baixo | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 962.701.166,36 | 364.916.635,14 | 270.981.708,08 | 425.709.970,04 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 9506 | 265 | 242 | 284 |
| VALOR DA COTA ** | 4,4289496 | 2,0173574 | 3,0081686 | 3,954592 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 29/12/2020 | 14/08/2020 | 14/08/2020 | 22/12/2020 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) |

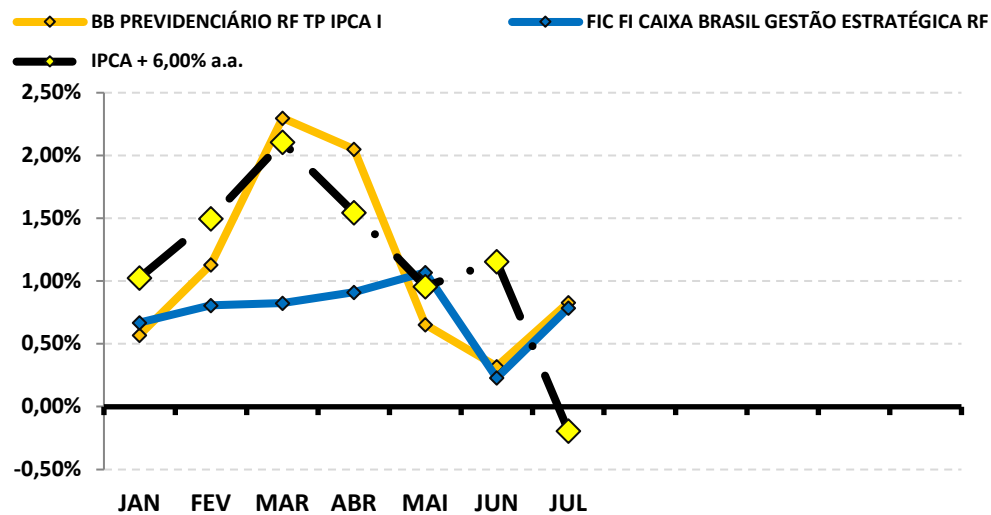
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

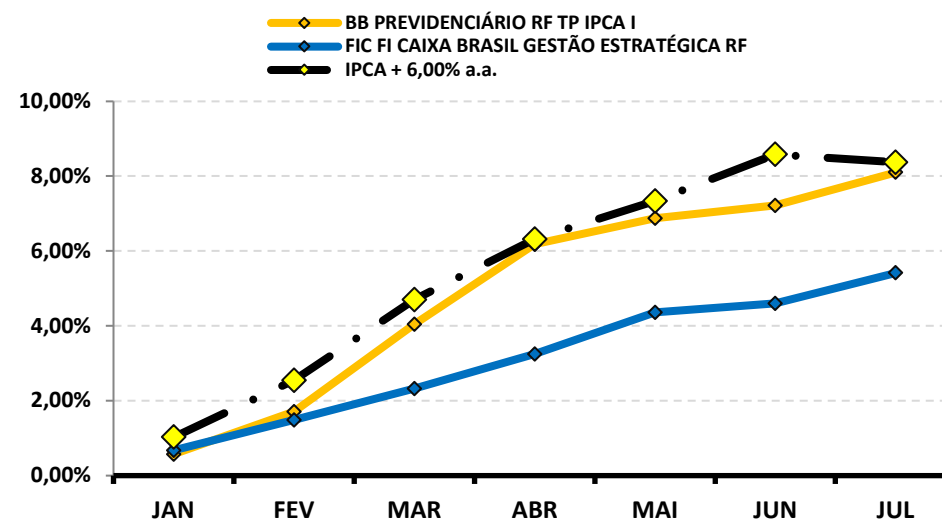
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

| CNPJ | Fundos de Investimento | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | | | | | | ACUMULADO |
|--------------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|--|--|--|--|--------------|
| 19.303.793/0001-46 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I | 0,57% | 1,13% | 2,30% | 2,05% | 0,65% | 0,32% | 0,83% | | | | | | 8,10% |
| 23.215.097/0001-55 | FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | 0,67% | 0,81% | 0,82% | 0,91% | 1,07% | 0,23% | 0,79% | | | | | | 5,42% |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | IPCA + 6,00% a.a. | 1,03% | 1,50% | 2,11% | 1,55% | 0,96% | 1,16% | -0,19% | | | | | | 8,37% |

Rentabilidade Mensal



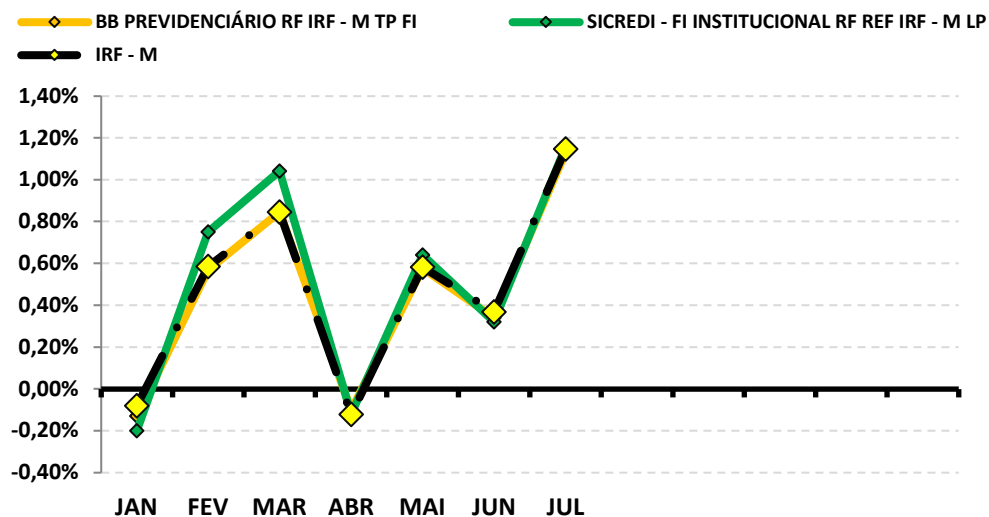
Rentabilidade Acumulada



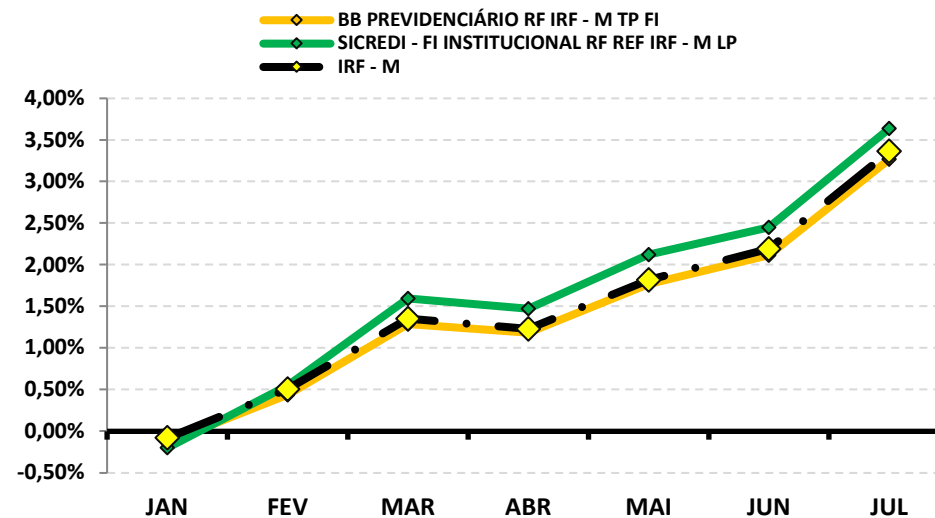
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

| CNPJ | Fundos de Investimento | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | | | | | | ACUMULADO |
|--------------------|--|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--------------|
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | -0,13% | 0,57% | 0,84% | -0,10% | 0,58% | 0,34% | 1,13% | | | | | | 3,27% |
| 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | -0,20% | 0,75% | 1,04% | -0,12% | 0,64% | 0,32% | 1,16% | | | | | | 3,64% |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | IRF - M | -0,08% | 0,58% | 0,84% | -0,12% | 0,58% | 0,37% | 1,15% | | | | | | 3,36% |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-LIDER

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | | | | | |
|---|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | -0,08% | 0,73% | 1,99% | 0,91% | 0,87% | 0,26% | 0,22% | | | | | |
| CDI | 0,73% | 0,76% | 0,93% | 0,83% | 1,03% | 1,02% | 1,03% | | | | | |
| IBOVESPA | 6,98% | 0,89% | 6,06% | -10,10% | 3,22% | -11,50% | 4,69% | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,93% | 1,40% | 2,01% | 1,45% | 0,86% | 1,06% | -0,29% | | | | | |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVI-LIDER NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 108.083,52

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ (139.125,72)

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-LIDER

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | | | | | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | -0,08% | 0,65% | 2,65% | 3,58% | 4,48% | 4,76% | 4,99% | | | | | |
| CDI | 0,73% | 1,50% | 2,44% | 3,29% | 4,35% | 5,42% | 6,50% | | | | | |
| IBOVESPA | 6,98% | 7,93% | 14,47% | 2,91% | 6,22% | -5,99% | -1,58% | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,93% | 2,35% | 4,41% | 5,93% | 6,85% | 7,99% | 7,68% | | | | | |

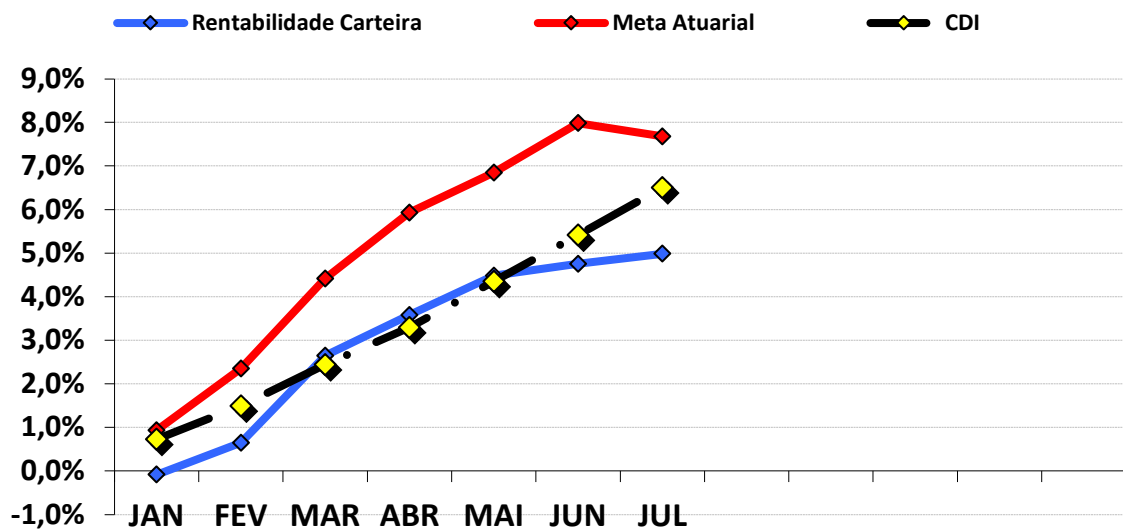
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVI-LIDER: R\$ 2.342.862,13

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.554.787,34

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.211.925,20)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

| | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | -0,08% | 0,93% | 0,73% |
| FEV | 0,65% | 2,35% | 1,50% |
| MAR | 2,65% | 4,41% | 2,44% |
| ABR | 3,58% | 5,93% | 3,29% |
| MAI | 4,48% | 6,85% | 4,35% |
| JUN | 4,76% | 7,99% | 5,42% |
| JUL | 4,99% | 7,68% | 6,50% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVI-LIDER, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,99% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,50% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 76,70% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVI-LIDER é de 4,99% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,68%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 64,97% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 02 e 03 de agosto de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 13,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que continuará adotando uma política mais contracionista até que se consolide o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas metas, e que, a decisão de aumentar a Taxa Selic reflete as incertezas quanto ao cenário econômico e sua estratégia de convergência da inflação em torno da meta inflacionária do horizonte relevante, o que implicará na suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o conjunto de indicadores de atividade econômica divulgado, surpreendeu o Comitê. Os indicadores apresentaram crescimento no 2º Trimestre, no qual obteve-se uma retomada do mercado de trabalho além do esperado. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada em itens mais voláteis como quanto a itens associados a inflação subjacente.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mantém volátil, apresentando revisões negativas quanto ao ambiente inflacionário que se mantém pressionado. O processo de normalização da política monetária em países avançados tem se acelerado e elevando a volatilidade dos ativos. Um dos indicadores de risco sobre a alta da inflação é a persistência das pressões inflacionárias globais, enquanto uma possível reversão do aumento dos preços das commodities internacionais diante da moeda local e dos riscos de desaceleração da economia global são fatores que podem diminuir a inflação. O Comitê pondera que a possibilidade de que medidas fiscais de estímulo à demanda se tornem permanentes e acentue os riscos de alta para o cenário inflacionário. Por outro lado, nota-se que a valorização das commodities em reais e o desestímulo da atividade econômica global também acentuam os riscos de baixa.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, o COPOM continuará com o ciclo de aperto monetário mais contracionista, até se consolidar o processo de desinflação. O Comitê enfatiza também que na sua próxima reunião antevê um reajuste para assegurar a convergência da inflação para suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,0%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

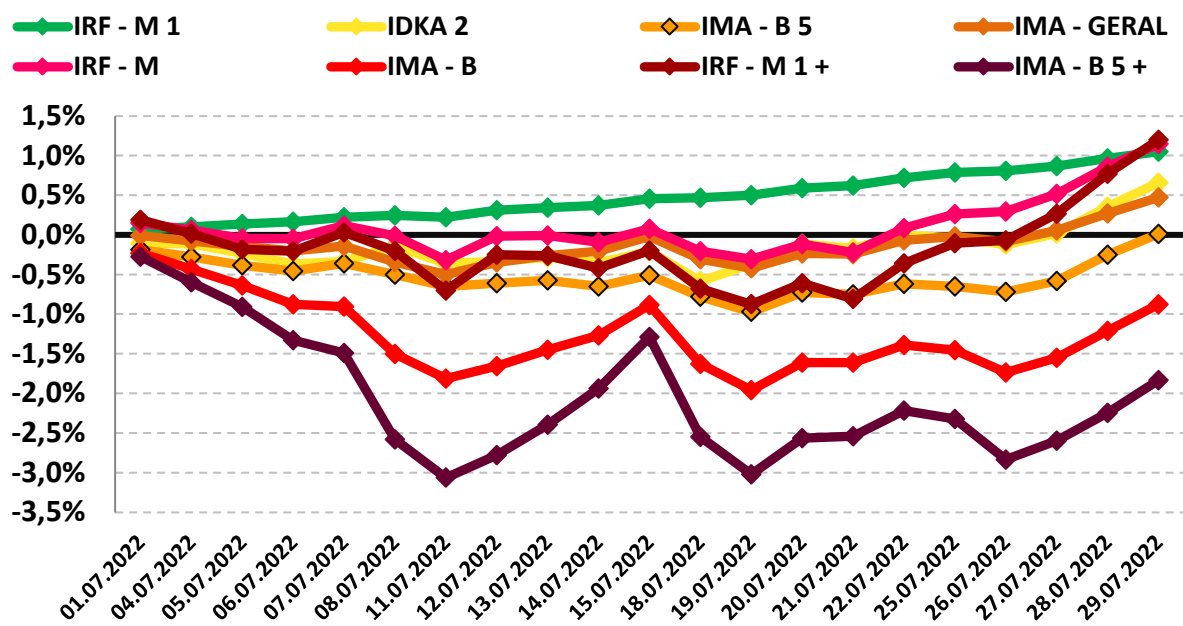
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de julho com desvalorização, se recuperando lentamente ao longo do mês, inclusive com alguns índices Moderados e Arrojados finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio e Longo Prazo (IDKA 2; IMA - B; IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IDKA 2, IMA - B e IMA - B 5+ chegaram a rentabilizar -0,58%, -1,96% e -3,06% na 2ª e 3ª semana do mês, respectivamente tentando se recuperar e finalizando o mês com retorno negativo de -0,17%, -0,88% e -1,84%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IRF - M e IRF - M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,32% e -0,87% na 2ª e 3ª semana de julho e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,15% e +1,20%, respectivamente.

| PERFIL | Conservad. | Moderado | | | (do menos) Arrojado (para o mais) | | | |
|----------------|------------|----------|-----------|-------------|-----------------------------------|---------|------------|------------|
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IDKA 2 | IMA - B 5 | IMA - GERAL | IRF - M | IMA - B | IRF - M 1+ | IMA - B 5+ |
| JULHO | 1,05% | -0,17% | 0,01% | 0,47% | 1,15% | -0,88% | 1,20% | -1,84% |
| Acumulado/2022 | 6,09% | 6,66% | 6,62% | 4,98% | 3,36% | 3,43% | 1,94% | 0,16% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

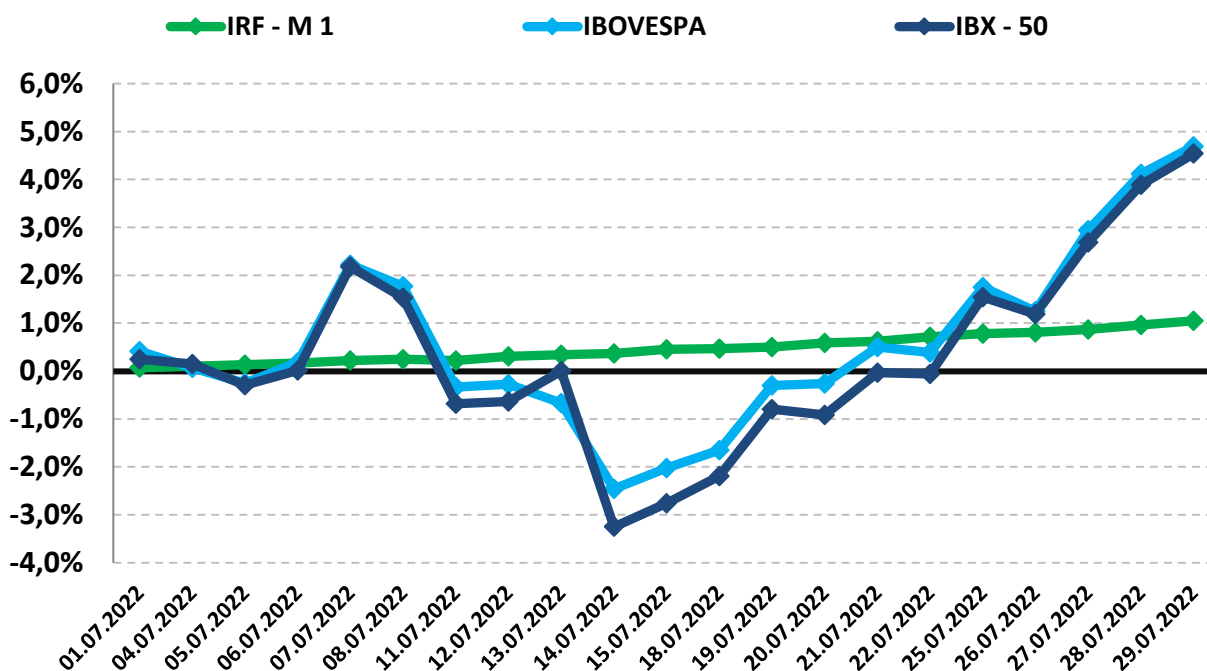
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 2ª semana de julho e conseguindo fechar o mês de forma positiva. Com a valorização dos commodities de petróleo e minérios (Petrobrás e Vale), passado a apreensão da recessão global; a expectativa do mercado quanto a estabilização do aumento da taxa de juros e a projeção para o crescimento da atividade econômica em 2022, fizeram com que o IBOVESPA obtivesse um rendimento positivo no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,55% aos 103.164,69 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,69% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +0,63% aos 17.253,54 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,54% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Seguridades negociadas na B3, com valorização de +20,88% e +11,46%, respectivamente.

| PERFIL | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) | | |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IBOVESPA | MAIORES DESEMPENHOS | |
| | | | PETROBRÁS | SEGURIDADES |
| JULHO | 1,05% | 4,69% | 20,88% | 11,46% |
| Acumulado/2022 | 6,09% | -1,58% | 43,98% | 43,65% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



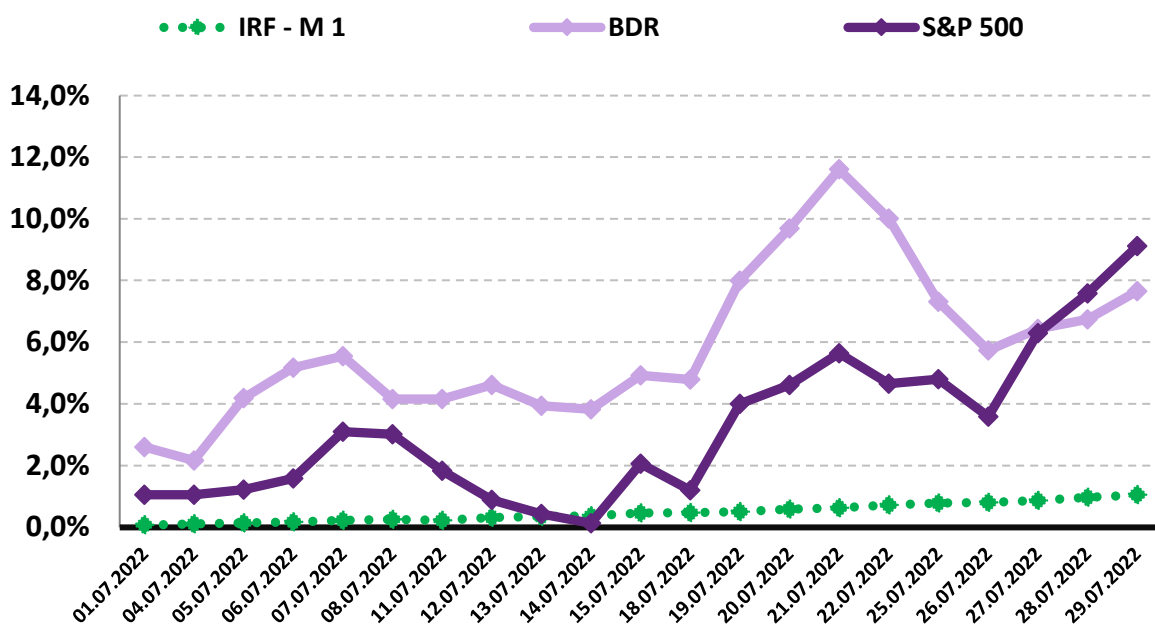
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, se recuperando na 1ª semana, porém, perdendo forças a partir da 2ª semana, mas apresentando recuperação e fechando o mês com rentabilidade positiva no acumulado, apesar da variação do dia do S&P 500 ter sido negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de +7,65% com cotação de R\$ 11.985,54. O índice acumula uma variação negativa de -22,08% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +9,11% com cotação de R\$ 4.130,29. O índice acumula uma variação negativa de -13,34% no ano.

| PERFIL | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) | |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------|
| ÍNDICE | IRF – M 1 | BDR | S&P 500 |
| JULHO | 1,05% | 7,65% | 9,11% |
| Acumulado/2022 | 6,09% | -22,08% | -13,34% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de julho/2022 (-0,68%), apresentou uma drástica redução em relação ao mês anterior (junho/2022 = 0,67%). Foi a menor taxa registrada desde o início da série histórica, iniciada em janeiro de 1980.

No ano, o IPCA registra alta de 4,77%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 10,07%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 11,89%.

Em julho de 2021, o IPCA havia ficado em 0,96%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,28%, influenciado pela alta na alimentação em domicílio, com destaque para o leite e seus derivados e as frutas.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,16% do IPCA, influenciado pela queda dos preços da energia elétrica residencial, após aprovação da redução do ICMS da energia elétrica.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,28%, uma elevação em relação ao mês anterior (junho/2022 = 0,17%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Leite Longa Vida (25,46% a.m. e 77,84% a.a.), o Leite em pó (5,36% a.m. e 13,29% a.a.) e o Queijo (5,28% a.m. e 16,19% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-23,68% a.m. e -15,66% a.a.), a Batata-inglesa (-16,62% a.m. e 29,89% a.a.) e a Cenoura (-15,34% a.m. e 23,32% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior deflação (-2,12%), enquanto São Paulo - SP apresentou a menor deflação de -0,07%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,68%.

Em 2022, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (5,65%), enquanto Vitória - ES apresenta inflação de 2,99%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,77%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de julho foi marcado pela contínua volatilidade nos mercados internacionais. A queda dos preços das commodities sinaliza uma menor inflação adiante, no entanto, os preços globais ainda indicam um preço elevado. Os principais Bancos Centrais do mundo continuam com uma abordagem agressiva quanto a política monetária ao elevar a taxa de juros com o intuito de atingir rapidamente uma taxa neutra, e assim, leva-las a um nível restritivo, mas, gerando apreensão quanto ao crescimento mundial. Pelas surpresas inflacionárias e a projeção de que a inflação a médio prazo se distancie da meta de inflação, nos EUA, o Federal Reserve (FED) decidiu elevar a taxa básica de juros pela segunda vez. Este aperto monetário poderá causar uma desaceleração da economia americana, no entanto, o FED se mostrou propício a tolerar uma recessão a fim de controlar a inflação. Na zona do Euro a inflação se mantém elevada diante dos preços de energia que seguem impactados diante da limitada entrega de gás natural por parte da Rússia, o que faz com que o preço do gás ande em desencontro com as demais commodities. A instabilidade política na Itália é outro fator de preocupação quanto ao crescimento do bloco. Visando maior eficiência na política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) criou um novo método para intervir no mercado de títulos públicos dos países membros a fim de evitar que a dívida pública desses países interfira na elevação de juros pelo BCE para conter a inflação. Na China, a divulgação do PIB no 2º trimestre demonstrou os impactos econômicos sobre a implantação de políticas restritivas para contenção da pandemia do COVID-19 em abril e maio. Foi demonstrado os efeitos nos setores de serviços e um crescimento inferior ao esperado nas regiões com políticas mais rígidas. Diante dessa situação, a flexibilização da economia em junho indicou uma elevação em conformidade com as políticas fiscais e monetárias de caráter expansionistas. Na América Latina, a persistência das pressões inflacionárias dificulta o encerramento do ciclo de altas de juros pelos Bancos Centrais. Os apertos monetários das economias desenvolvidas, especialmente dos EUA, pressionam a alta do dólar diante das moedas locais, sendo um fator relevante para essa movimentação mesmo que a queda dos preços das commodities influenciem na direção oposta.

BRASIL

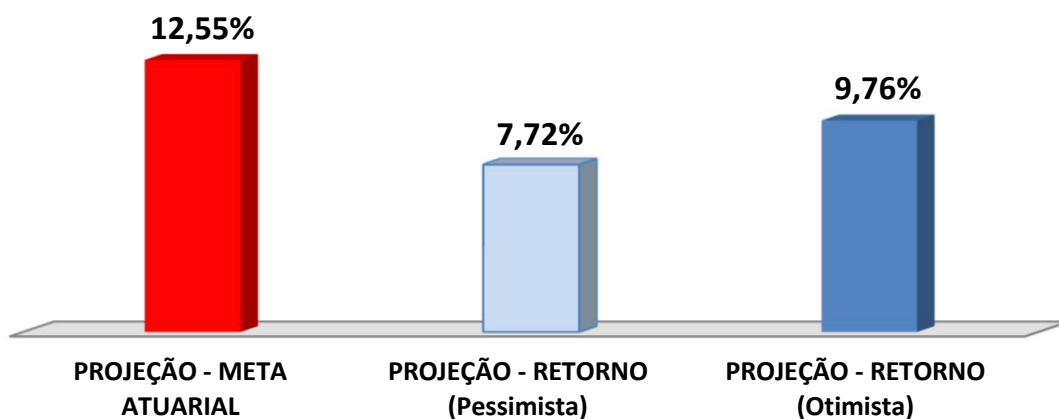
Após um 1º semestre de forte crescimento da economia, o 2º semestre continuou surpreendendo positivamente. A taxa de desemprego recuou para 9,3% no 2º trimestre de 2022, menor percentual de desocupação desde dezembro de 2015 (9,1%). Em relação ao 1º trimestre, o índice teve uma queda de 1,8% (11,1% no 1º Trim.) Com isso, o Ministério da Economia revisou de 1,5% para 2% a sua estimativa de crescimento do PIB em 2022, aumento da estimativa que se deve aos programas de auxílios do governo (Auxílio Brasil e PEC dos Benefícios) e também ao impacto do saque extraordinário do FGTS entre maio e junho, que aqueceram a economia com o aumento do consumo. Ao mesmo tempo, as incertezas em relação à dinâmica futura das contas públicas estão se ampliando. A implicação direta é com o Teto de Gastos durante um ano eleitoral, que sem o apoio de uma política fiscal consistente, torna o cumprimento da meta de inflação um desafio para os próximos anos.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/08/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,11% e a Meta Atuarial aproximadamente em

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 7,72% a 9,76% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM