
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CAROLINA - MA / IMPRESEC**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2022**

24 de junho de 2022

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPRESEC

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	26.681.876,35	1.762.000,00	(326.500,00)	-	257.855,14	(330.302,17)	(72.447,03)	28.044.929,32
2	FEVEREIRO	28.044.929,32	-	(315.000,00)	-	181.569,53	(224.249,07)	(42.679,54)	27.687.249,77
3	MARÇO	27.687.249,77	-	(175.000,00)	-	674.750,58	(83.701,09)	591.049,49	28.103.299,26
4	ABRIL	28.103.299,26	-	(497.500,00)	-	191.865,53	(551.651,63)	(359.786,10)	27.246.013,16
5	MAIO	27.246.013,16	-	(57.000,00)	-	258.439,61	(101.365,40)	157.074,21	27.346.087,36
6	JUNHO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
7	JULHO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
8	AGOSTO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
9	SETEMBRO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
10	OUTUBRO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
11	NOVEMBRO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
12	DEZEMBRO	27.346.087,36	-	-	-	-	-	-	27.346.087,36
13	ANO	26.681.876,35	1.762.000,00	(1.371.000,00)	-	1.564.480,38	(1.291.269,37)	273.211,01	27.346.087,36

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

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	5
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	5
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	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	38
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	38
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	39
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	41
8.4 - Meta Atuarial	41
9 – ANÁLISE DO MERCADO	42
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	46
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	49

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 MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPRESEC.

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.

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.395.594,55	8,74%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	50,01%	SIM
2	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.079.179,65	11,23%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.669.407,72	6,09%	SIM			
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.628.281,79	16,88%	SIM			
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.935.499,04	7,06%	SIM			
6	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.970.799,50	10,84%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	26,6%	SIM
7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.315.812,71	15,74%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			20.994.574,95	76,59%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

RENDA VARIÁVEL

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?
8	09.648.050/0001-54	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	65.857,91	0,24%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	14,9%	SIM
9	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	582.554,19	2,13%	SIM			
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	784.082,87	2,86%	SIM			
11	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	592.322,49	2,16%	SIM			
12	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	616.693,53	2,25%	SIM			
13	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	474.152,44	1,73%	SIM			
14	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	137.648,72	0,50%	SIM			
15	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	289.124,72	1,05%	SIM			
16	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	530.183,37	1,93%	SIM			
17	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	419.302,44	1,53%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	1,5%	
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.491.922,68	16,39%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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?
18	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	191.038,84	0,70%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	6,8%	SIM
19	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.668.550,89	6,09%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.859.589,73	6,78%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Banco do Brasil S.A.	64.626,27	0,24%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	64.626,27	0,24%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	20.994.574,95	76,59%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.491.922,68	16,39%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.859.589,73	6,78%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	64.626,27	0,24%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		27.410.713,63	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.315.812,71	9.967.340.356,95	0,043%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.935.499,04	5.107.140.425,93	0,038%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.628.281,79	9.450.283.491,65	0,049%	SIM
	4	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.668.550,89	806.752.698,51	0,207%	SIM
	5	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	530.183,37	447.031.184,53	0,119%	SIM
	6	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	289.124,72	156.764.123,27	0,184%	SIM
	7	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	137.648,72	123.390.859,59	0,112%	SIM
	8	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	474.152,44	257.018.802,49	0,184%	SIM
	9	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	616.693,53	698.204.129,73	0,088%	SIM
	10	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	592.322,49	318.428.122,56	0,186%	SIM
	11	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	191.038,84	476.171.374,82	0,040%	SIM
	12	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	784.082,87	974.253.508,27	0,080%	SIM
	13	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	419.302,44	376.599.209,61	0,111%	SIM
	14	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	582.554,19	1.775.533.709,26	0,033%	SIM
	15	09.648.050/0001-54	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	65.857,91	155.032.506,17	0,042%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.669.407,72	603.808.044,28	0,276%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.079.179,65	250.373.919,46	1,230%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.970.799,50	1.346.062.592,73	0,221%	SIM
	19	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.395.594,55	562.238.421,06	0,426%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				27.346.087,36			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				64.626,27			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				27.410.713,63			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.395.594,55	8,74%	562.238.421,06	0,426%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	2.396.172,76	8,74%	623.956.573,52	0,384029%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.935.499,04	7,06%	5.107.140.425,93	0,038%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	1.935.540,09	7,06%	5.107.187.488,10	0,037898%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.970.799,50	10,84%	1.346.062.592,73	0,221%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,16%	2.975.657,28	10,86%	3.702.897.820,84	0,080360%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.315.812,71	15,74%	9.967.340.356,95	0,043%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	4.315.890,13	15,75%	24.714.041.264,02	0,017463%	SIM		

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								
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA		73,00%	530.183,37	1,93%	447.031.184,53	0,119%	SIM		
	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	3,50%	18.533,53	0,07%	476.171.374,82	0,003892%	SIM		
	BB AÇÕES ENERGIA FI	2,22%	11.748,67	0,04%	318.428.122,56	0,003690%	SIM		
	BB AÇÕES PETROBRAS FI	2,53%	13.416,51	0,05%	551.781.419,26	0,002431%	SIM		
	BB AÇÕES VALE FI	10,66%	56.495,84	0,21%	1.100.215.550,31	0,005135%	SIM		
	BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI	1,02%	5.393,96	0,02%	704.645.862,76	0,000765%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	5,04%	26.741,38	0,10%	410.674.856,12	0,006512%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	4,04%	21.412,49	0,08%	264.790.893,63	0,008087%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	6,29%	33.343,50	0,12%	156.779.403,25	0,021268%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	13,88%	73.600,60	0,27%	266.562.469,43	0,027611%	SIM		
	BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIA	0,53%	2.792,60	0,01%	157.346.734,36	0,001775%	SIM		
	BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI DE AÇÕES	2,44%	12.927,46	0,05%	123.404.720,33	0,010476%	SIM		
	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	10,00%	53.004,87	0,19%	479.279.184,56	0,011059%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	BB ASSET AÇÕES EQUIDADE FIC FI	0,33%	1.726,55	0,01%	2.174.286,72	0,079408%	SIM		
	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	0,82%	4.329,14	0,02%	1.775.533.709,26	0,000244%	SIM		
	BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	2,07%	10.999,19	0,04%	516.378.510,19	0,002130%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	7,60%	40.275,52	0,15%	1.009.928.982,81	0,003988%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA		6,63%	582.554,19	2,13%	1.775.533.709,26	0,033%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	0,23%	1.340,73	0,00%	111.260.434,32	0,001205%	SIM		
	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	39,37%	229.343,54	0,84%	13.970.927.673,11	0,001642%	SIM		
	ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	0,03%	193,94	0,00%	3.476.145.574,80	0,000006%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	38,09%	221.908,32	0,81%	1.009.928.982,81	0,021973%	SIM		
BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI		100,00%	65.857,91	0,24%	155.032.506,17	0,042%	SIM		
	BB TOP AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIA	100,02%	65.872,66	0,24%	157.346.734,36	0,041865%	SIM		

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								
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI		100,00%	616.693,53	2,25%	698.204.129,73	0,088%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>616.790,04</i>	<i>2,25%</i>	<i>704.645.862,76</i>	<i>0,087532%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI		100,00%	474.152,44	1,73%	257.018.802,49	0,184%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FI</i>	<i>100,01%</i>	<i>474.222,50</i>	<i>1,73%</i>	<i>257.039.578,52</i>	<i>0,184494%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI		100,00%	137.648,72	0,50%	123.390.859,59	0,112%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FI DE AÇÕES</i>	<i>100,02%</i>	<i>137.677,10</i>	<i>0,50%</i>	<i>123.404.720,33</i>	<i>0,111566%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI		100,00%	289.124,72	1,05%	156.764.123,27	0,184%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>289.182,33</i>	<i>1,05%</i>	<i>156.779.403,25</i>	<i>0,184452%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	419.302,44	1,53%	376.599.209,61	0,111%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>419.378,98</i>	<i>1,53%</i>	<i>410.674.856,12</i>	<i>0,102119%</i>	<i>SIM</i>		

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								
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	1.668.550,89	6,09%	806.752.698,51	0,207%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>BB AÇÕES ESG FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I</i>	<i>100,01%</i>	<i>1.668.717,70</i>	<i>6,09%</i>	<i>1.420.305.794,46</i>	<i>0,117490%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI		0,00%	191.038,84	0,70%	476.171.374,82	0,040%	SIM		
	<i>INVESTO ETF MSCI US TECHNOLOGY FI DE INDICE - IE</i>	<i>0,45%</i>	<i>867,93</i>	<i>0,00%</i>	<i>44.016.366,66</i>	<i>0,001972%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	2,8796163	2,9061546	666000,020187	0,0000000	0,0000000	666000,020187
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,1877021	3,2124067	1440752,141466	0,0000000	0,0000000	1440752,141466
3	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,4893325	2,5158731	1738155,147377	0,0000000	22721,7889120	1715433,358465
4			BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,8226180	3,8569692	621108,032615	0,0000000	0,0000000	621108,032615
5			BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,7220566	2,7475725	607593,690810	0,0000000	0,0000000	607593,690810
6			BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,2380561	2,2547470	1317575,541546	0,0000000	0,0000000	1317575,541546
7			BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,6439667	1,6533768	1862358,086182	0,0000000	0,0000000	1862358,086182
8	291-7	12764-7	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	2,9848840	2,8183470	67784,003110	0,0000000	0,0000000	67784,003110
9	291-7	12764-7	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	16,2469000	16,1740230	36621,840200	0,0000000	0,0000000	36621,840200
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	8,1789471	7,9915381	52468,302515	0,0000000	0,0000000	52468,302515
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	16,9481326	17,3697228	35503,936233	0,0000000	0,0000000	35503,936233
12	291-7	12764-7	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	2,2309943	2,1612697	133775,404158	0,0000000	0,0000000	133775,404158
13	291-7	12764-7	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	08.973.951/0001-59	1,3189398	1,3772786	344267,626176	0,0000000	0,0000000	344267,626176
14	291-7	12764-7	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	09.648.050/0001-54	1,0230847	0,9776956	67360,344488	0,0000000	0,0000000	67360,344488
15	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,8569919	2,9406187	266638,745793	0,0000000	0,0000000	266638,745793
16	291-7	12764-7	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	11.328.904/0001-67	1,1695987	1,1955236	115136,770575	0,0000000	0,0000000	115136,770575
17	291-7	12764-7	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	18.270.783/0001-99	1,8970765	1,9655365	269739,778632	0,0000000	0,0000000	269739,778632
18	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	2,1099349	2,0305996	821703,551291	0,0000000	0,0000000	821703,551291
19	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,4774286	1,4877662	391562,979747	0,0000000	0,0000000	391562,979747

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/04/2022).

** Informações baseada no último dia útil do mês (31/05/2022).

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.	17.231.105,95	1.541.513.142.178,84	0,0011%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	10.114.981,42	543.734.310.424,57	0,0019%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.346.087,36			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		64.626,27			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.410.713,63			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

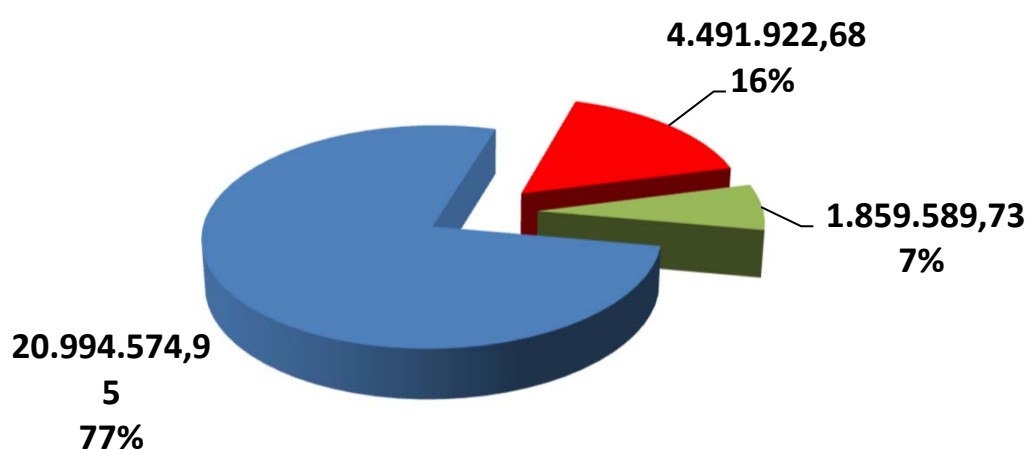
4 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	20.994.574,95	76,8%
RENDA VARIÁVEL	4.491.922,68	16,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.859.589,73	6,8%
TOTAL	27.346.087,36	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

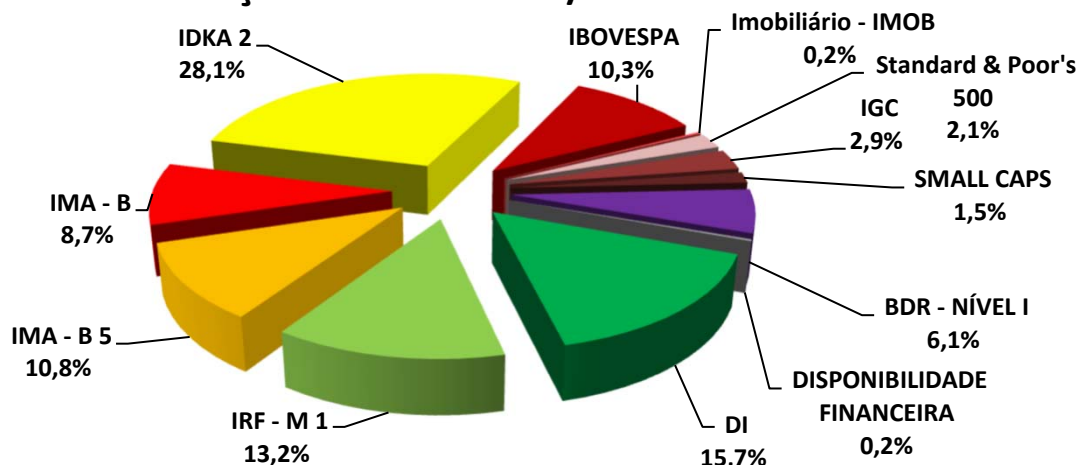


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	4.315.812,71	15,7%
IRF - M 1	3.604.906,76	13,2%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.970.799,50	10,8%
IMA - B	2.395.594,55	8,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.707.461,44	28,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	2.831.164,11	10,3%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	65.857,91	0,2%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	582.554,19	2,1%
IGC	784.082,87	2,9%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	419.302,44	1,5%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	1.668.550,89	6,1%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	64.626,27	0,2%
TOTAL	27.410.713,63	100,0%

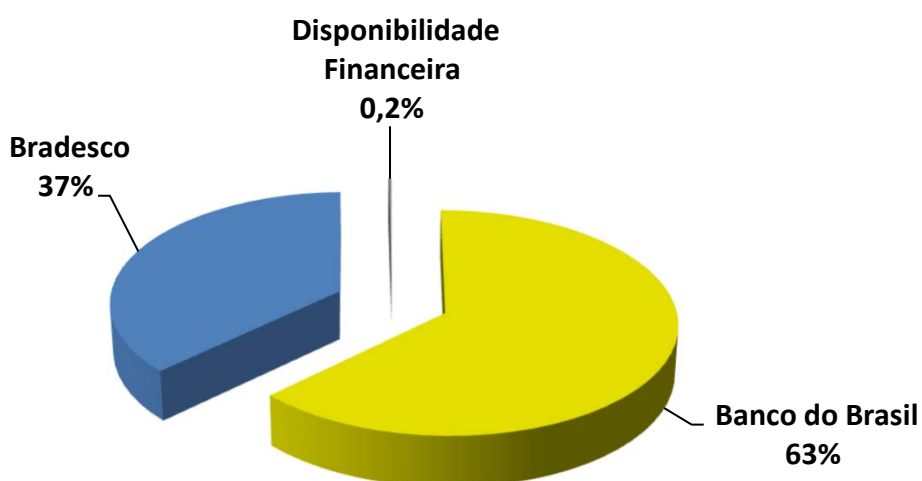
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	17.231.105,95	62,9%
Bradesco	10.114.981,42	36,9%
Disponibilidade Financeira	64.626,27	0,2%
TOTAL	27.410.713,63	100,0%

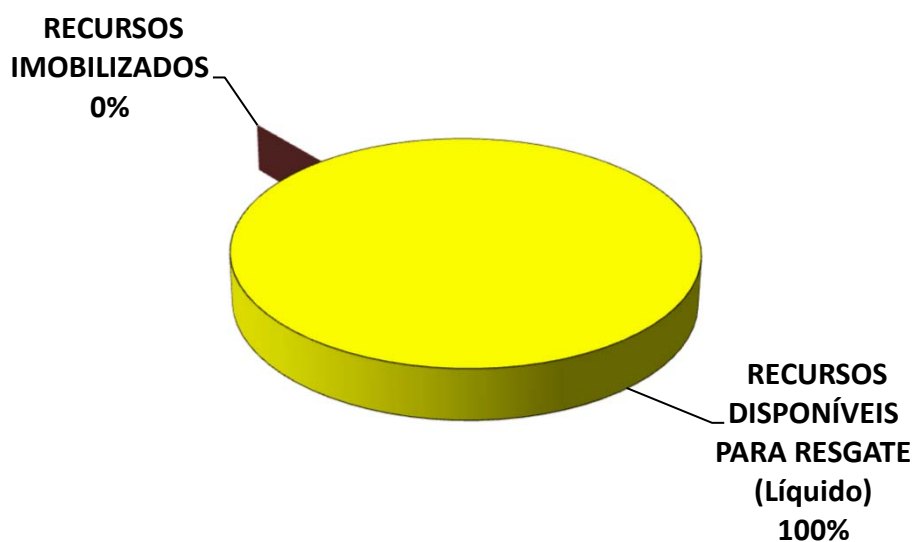
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	27.410.713,63	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	27.410.713,63	100,0%

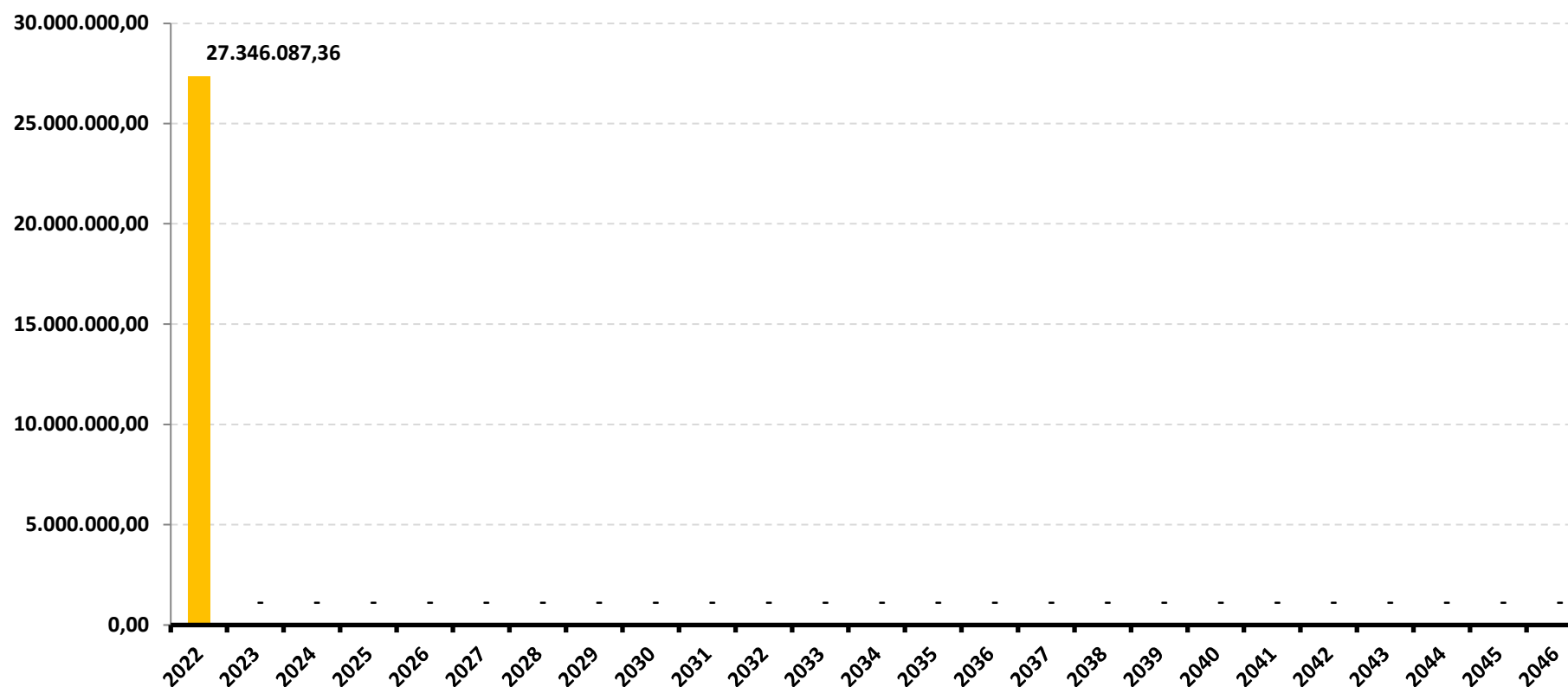
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

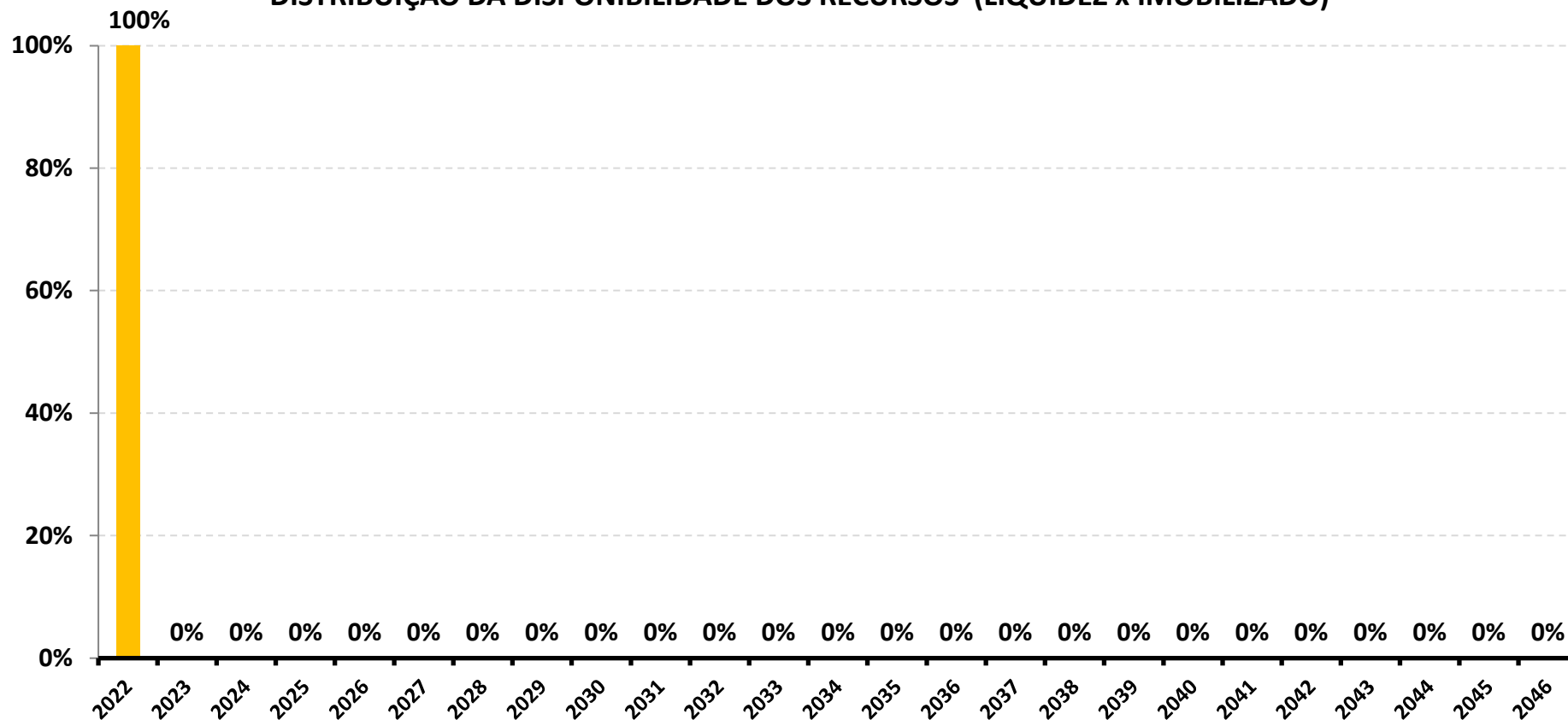
4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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).

5-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	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	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Ações Livre
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.967.340.356,95	5.107.140.425,93	9.450.283.491,65	806.752.698,51
NÚMERO DE COTISTAS **	958	1084	1061	18185
VALOR DA COTA **	2,515873138	2,906154626	3,212406669	2,030599581
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	08/12/2020
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%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

* 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 AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI
CNPJ	18.270.783/0001-99	08.973.942/0001-68	11.328.904/0001-67	08.973.951/0001-59
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
DATA DE INÍCIO	30/08/2013	02/10/2017	07/05/2010	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	447.031.184,53	156.764.123,27	123.390.859,59	257.018.802,49
NÚMERO DE COTISTAS **	763	7697	6053	20094
VALOR DA COTA **	1,965536459	2,161269656	1,195523586	1,377278612
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/10/2019	29/04/2021	31/05/2021	18/06/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI
CNPJ	05.100.191/0001-87	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Dividendos	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Sustentabilid.Governança
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IGC
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	19/07/2002	15/10/1997	25/02/1997	10/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200.00	200,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200.00	200,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	200.00	200,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200.00	200,00	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	698.204.129,73	318.428.122,56	476.171.374,82	974.253.508,27
NÚMERO DE COTISTAS **	25333	11698	23711	1874
VALOR DA COTA **	17,36972292	16,174023	2,818347	2,940618672
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2019	18/06/2019	07/05/2020	28/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FIC FI	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.100.221/0001-55	36.178.569/0001-99	09.648.050/0001-54	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	S&P500	IMOB	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	18/07/2002	04/05/2020	18/07/2008	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	10% do S&P 500	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	200,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	200,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	376.599.209,61	1.775.533.709,26	155.032.506,17	603.808.044,28
NÚMERO DE COTISTAS **	14111	36077	13972	232
VALOR DA COTA **	7,991538143	1,487766248	0,977695608	2,7475725
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	22/04/2020	29/04/2021	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	10.986.880/0001-70	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	17/02/2010	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	250.373.919,46	1.346.062.592,73	562.238.421,06	
NÚMERO DE COTISTAS **	71	166	106	
VALOR DA COTA **	1,6533768	2,254747	3,8569692	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

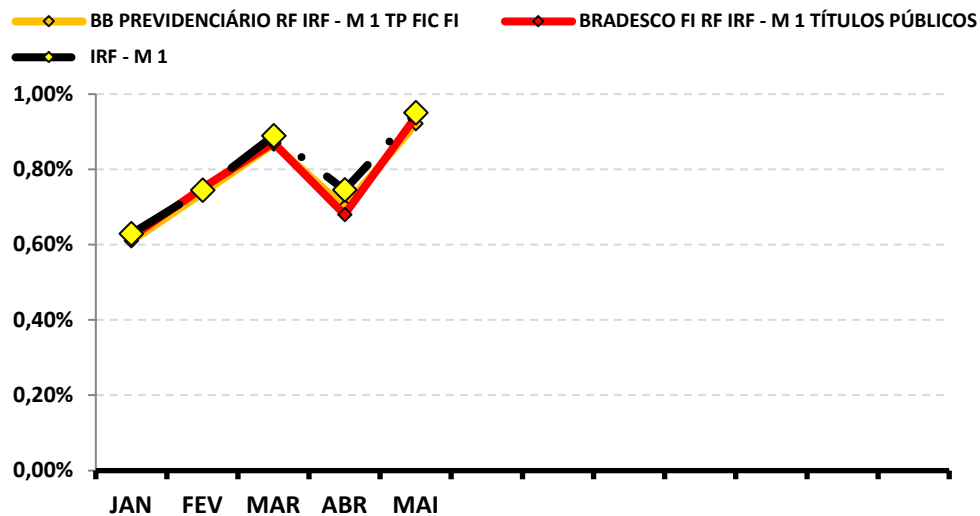
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

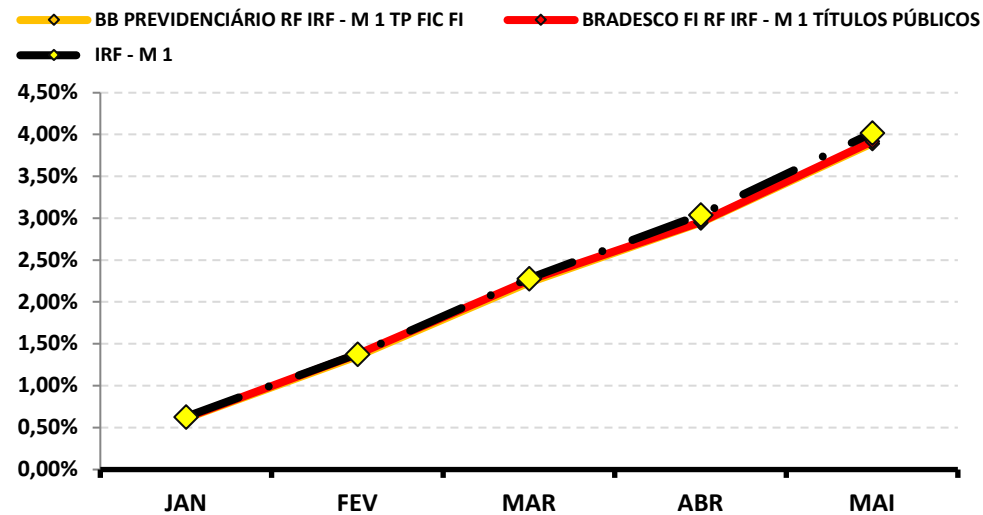
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%								3,89%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%								3,92%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%								4,02%

Rentabilidade Mensal



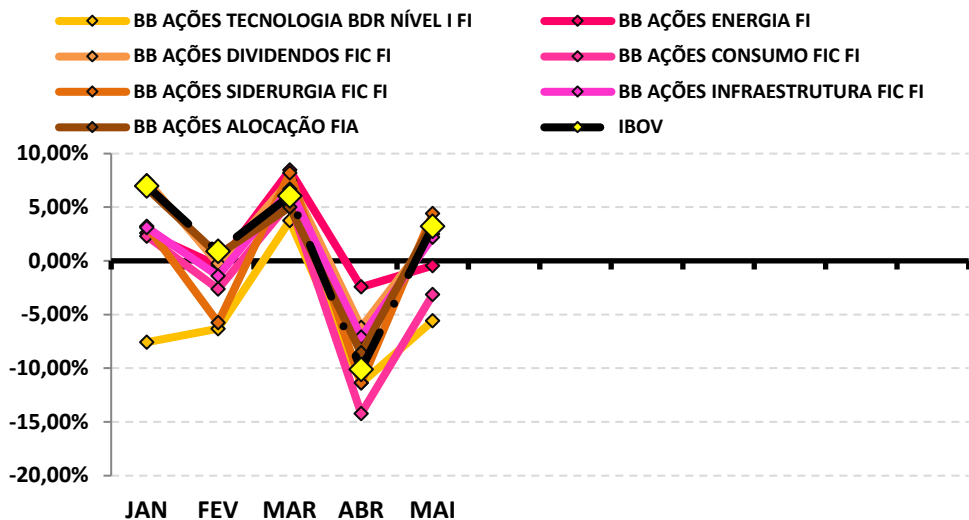
Rentabilidade Acumulada



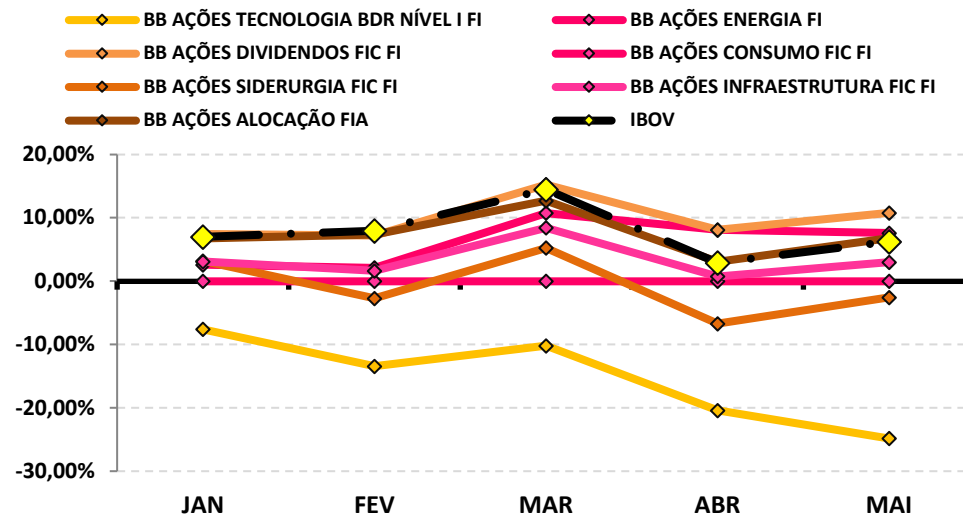
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							ACUMULADO
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	-7,58%	-6,33%	3,75%	-11,37%	-5,58%							-24,84%
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	2,60%	-0,46%	8,46%	-2,42%	-0,45%							7,60%
05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	7,46%	-0,23%	7,48%	-6,20%	2,49%							10,78%
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	2,30%	-2,62%	5,46%	-14,21%	-3,13%							-12,69%
08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	3,21%	-5,74%	8,19%	-11,36%	4,42%							-2,58%
11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	3,10%	-1,41%	6,68%	-7,09%	2,22%							2,98%
18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	6,74%	0,56%	5,00%	-8,56%	3,61%							6,78%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%							6,22%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



7-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

7.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,27%	-0,15%	2,13%	-1,28%	0,58%							
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%							
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%							
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPRESEC NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 157.074,21

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 236.235,74

7.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,27%	-0,42%	1,70%	0,40%	0,98%							
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%							
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%							
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,94%	6,86%							

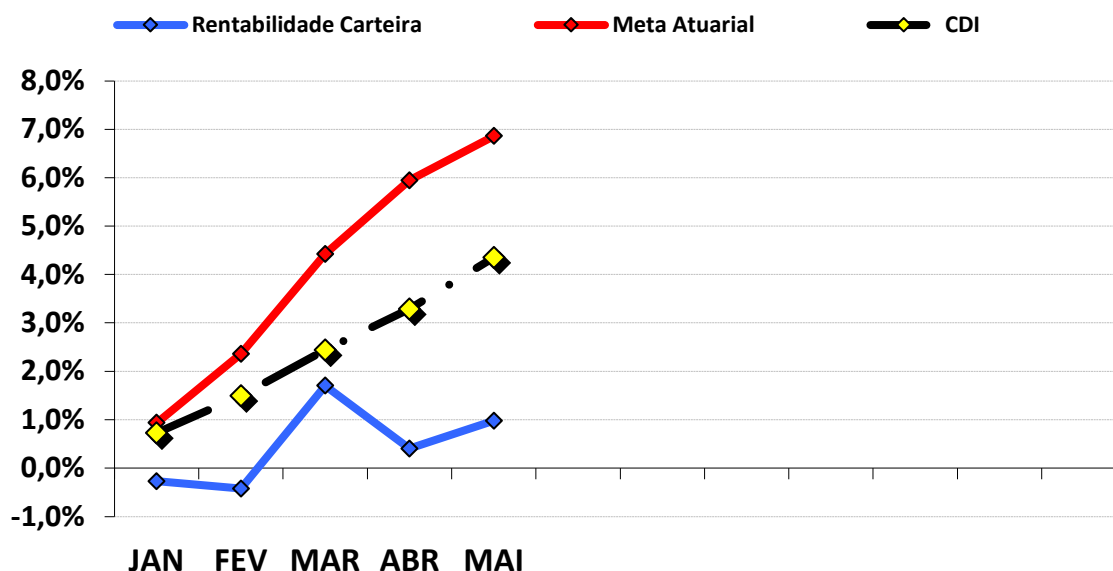
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 273.211,01

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.848.805,92

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.575.594,91)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,27%	0,94%	0,73%
FEV	-0,42%	2,36%	1,50%
MAR	1,70%	4,42%	2,44%
ABR	0,40%	5,94%	3,29%
MAI	0,98%	6,86%	4,35%

7.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,98% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,35% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 22,49% sobre o índice de referência do mercado.

7.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 0,98% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,86%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 14,27% sobre a Meta Atuarial.

8-ANÁLISE DE MERCADO

8.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 03 e 04 de maio de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 12,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete a incerteza dos atuais cenários e uma maior variação dos balanços dos riscos, compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a inflação segue alta, com os meses de março e abril com a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. O setor de serviços e do mercado, surpreenderam nesses meses com aumento significativo, tendo alta na geração de Serviços, com destaque para os empregos formais.

Em relação ao cenário internacional, com a Guerra na Ucrânia em andamento, a União Europeia decretou novas sanções mais rígidas para região. O FED (Banco Central Americano) decretou o aumento da Taxa de Juros para 1,00%. Na China, os combates contra a variante Ômicron segue em andamento, criando a expectativa no mercado de que irá afetar a economia Chinesa futuramente.

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 de menor magnitude na Taxa de Juros. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,25% e terminando o ano de 2023 em 9,25%.

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..

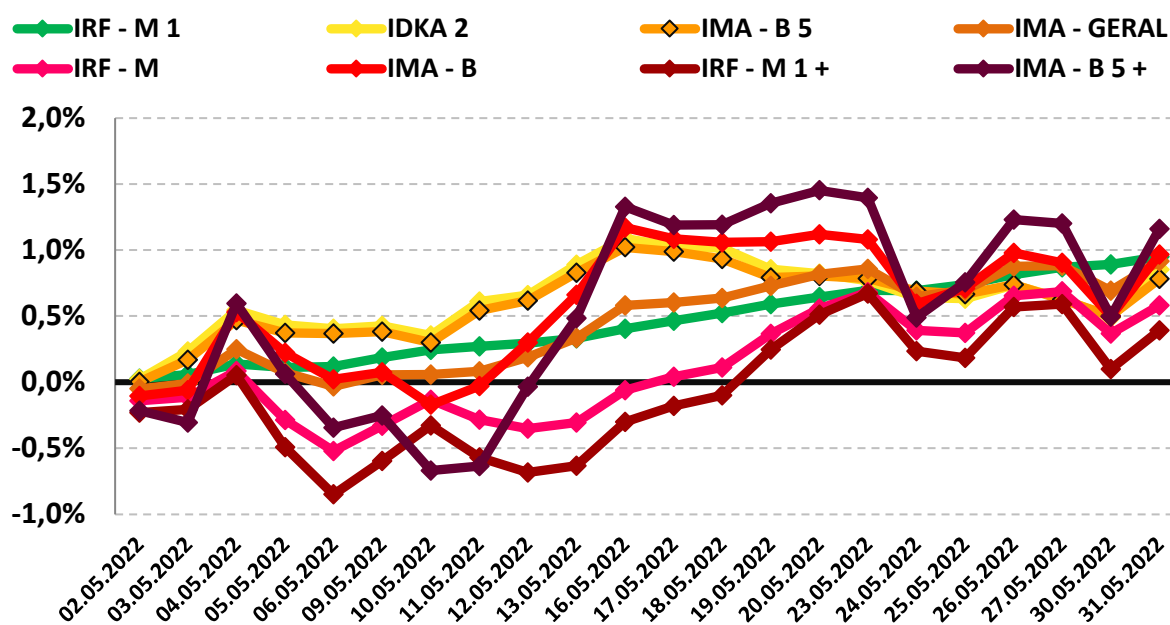
8.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de maio com desvalorização, andando de lado até a 2ª semana, conseguindo se recuperar e finalizando com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B; IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que fecharam o mês com rentabilidade positiva. Somente os índices IMA – B 5+ e IRF - M 1+ chegaram a rentabilizar -0,85% e -0,67% na 1ª e 2ª semana do mês, respectivamente, se recuperando e finalizando o mês com retorno positivo de +1,16% e +0,39%, 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+
MAIO	0,95%	0,85%	0,78%	0,92%	0,58%	0,96%	0,39%	1,16%
Acumulado/2022	4,02%	6,35%	6,25%	4,04%	1,82%	4,73%	0,65%	3,17%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



8.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

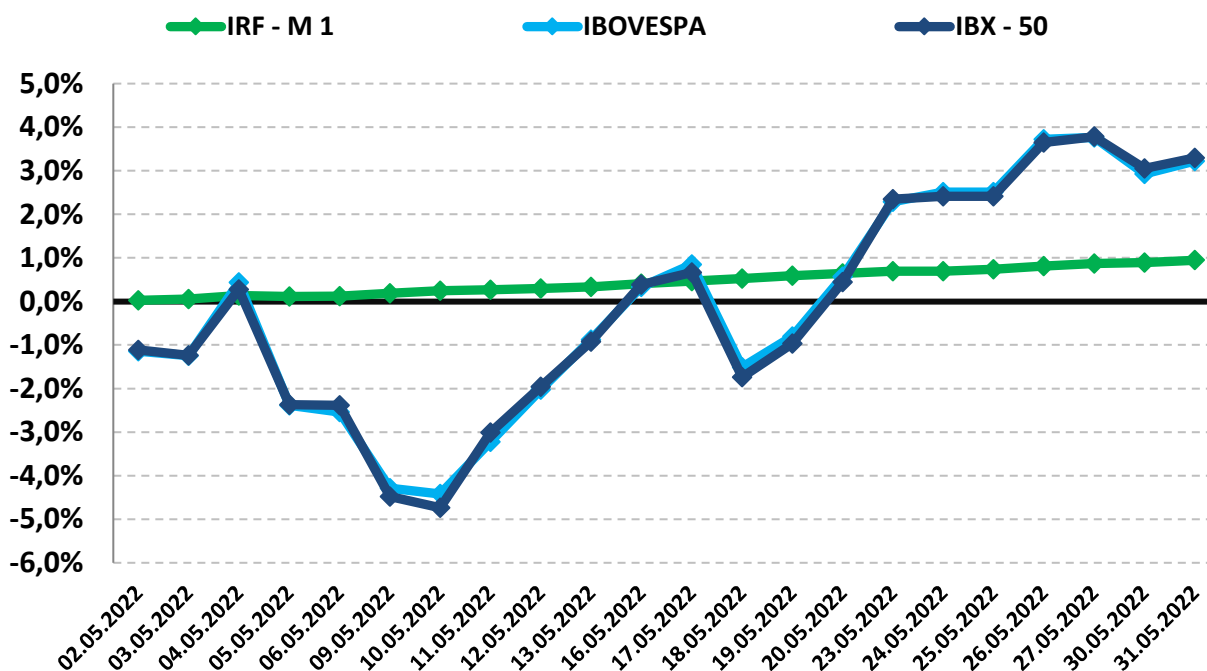
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio mantendo a desvalorização de abril, permanecendo assim até meado do mês, quando começou a valorizar, fechando positivo. Esse fato ocorreu porque no começo do mês os investidores estavam preocupados com o aumento da Taxa de juros dos EUA e os lockdowns da China. Na metade do mês, a Ata de Reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) trouxe que a maioria dos diretores do FED não vêem como necessário reajustes acima de 0,50 pontos percentuais e que dependerá dos dados macroeconômicos para tomarem novas decisões.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +3,22% aos 111.350,51 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +6,22% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,30% aos 18.683,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +6,75% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Setor Financeiro negociadas na B3, com valorização de +9,66% e +6,10%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRAS	FINANCEIRO
MAIO	0,95%	3,22%	9,66%	6,10%
Acumulado/2022	4,02%	6,22%	28,47%	15,29%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



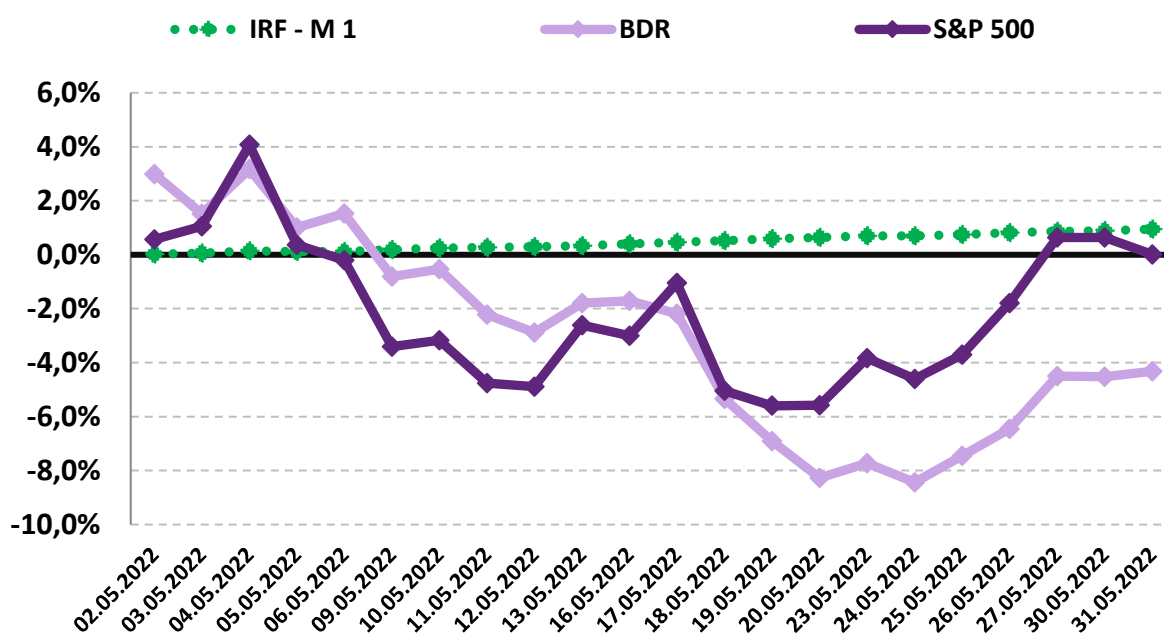
8.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Esse mês o índice BDR iniciou com valorização, porém, perdeu força e fechou o mês com rentabilidade negativa. O índice S&P 500 também iniciou o mês positivo, perdeu força ao longo do mês, mas, conseguiu recuperar e finalizou o mês praticamente no zero.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,32% com cotação de R\$ 11.046,35. O índice acumula uma variação negativa de -28,18% 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 +0,01% com cotação de R\$ 4.132,15. O índice acumula uma variação negativa de -13,31% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MAIO	0,95%	-4,32%	0,01%
Acumulado/2022	4,02%	-28,18%	-13,31%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9-ANÁLISE MACROECONÔMICA

9.1-IPCA

O IPCA de maio/2022 (0,47%), apresentou um recuo em relação ao mês anterior (abril/2022 = 1,06%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,78%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 11,73%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 12,13%.

Em maio de 2021, o IPCA havia ficado em 0,83%.

9.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,30%, influenciado pela alta nos preços das passagens aéreas, e os reajustes nas passagens de ônibus e taxi.

9.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,26% do IPCA, influenciado pela queda nos preços da energia elétrica, pelo 2º mês consecutivo,

9.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,10%, um recuo em relação ao mês anterior (abril/2022 = 0,43%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (21,36% a.m. e 59,49% a.a.), o Feijão-carioca (rajado) (7,31% a.m. e 28,46% a.a.) e o Leite Longa Vida (4,65% a.m. e 28,03% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cenoura (-24,07% a.m. e 90,07% a.a.), o Tomate (-23,72% a.m. e 13,56% a.a.) e a Batata-inglesa (-3,94% a.m. e 61,38% a.a.).

9.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (1,41%), enquanto Vitória - ES apresentou o menor resultado com deflação de -0,08%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,47%.

Em 2022, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (5,82%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 3,14%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,78%.

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.

9.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

Ao longo das últimas semanas, o crescimento dos países vem sendo tema das discussões, mediante a elevação da inflação mundial e a frustração com o crescimento do Estados Unidos e da China, que ficaram abaixo do esperado. Nos Estados Unidos, o Fed anunciou que, apesar da inflação elevada e o mercado de trabalho apertado, as expectativas de inflação seguem ancoradas no médio prazo e o aperto das condições financeiras tem sido bem executado. Em relação a um novo ajuste da Taxa de Juros, o Fed anunciou que dependerá dos dados para analisar os efeitos da política monetária e o tamanho do ajuste necessário ao final do ano. Na China, as medidas bastante restritivas de combate ao avanço da pandemia têm surtido efeito na desaceleração da economia, com redução do consumo. Analistas acreditam que com a reabertura da economia, os diversos estímulos realizados pelo governo chinês nos últimos meses, surtiu efeito, recuperando os indicadores do setor imobiliário, consumo e exportações. Na Europa, a inflação segue acelerando, sendo puxada pela energia. Somado a isso, há a preocupação com o aumento dos reajustes salariais, que geralmente ocorrem na 2ª metade do ano e a depreciação do Euro, levando a presidente do Banco Central Europeu a anunciar que os juros voltarão ao patamar positivo ainda este ano. Na América Latina, a pressão inflacionária segue persistindo e há certa resiliência da atividade econômica, apesar dos apertos monetários, pressionando os Bancos Centrais a estender e/ou intensificar os apertos monetários. A conjuntura política também chama atenção, com as próximas eleições do 2º turno na Colômbia e a reforma constitucional no Chile, que será votada pela população no plebiscito em setembro.

BRASIL

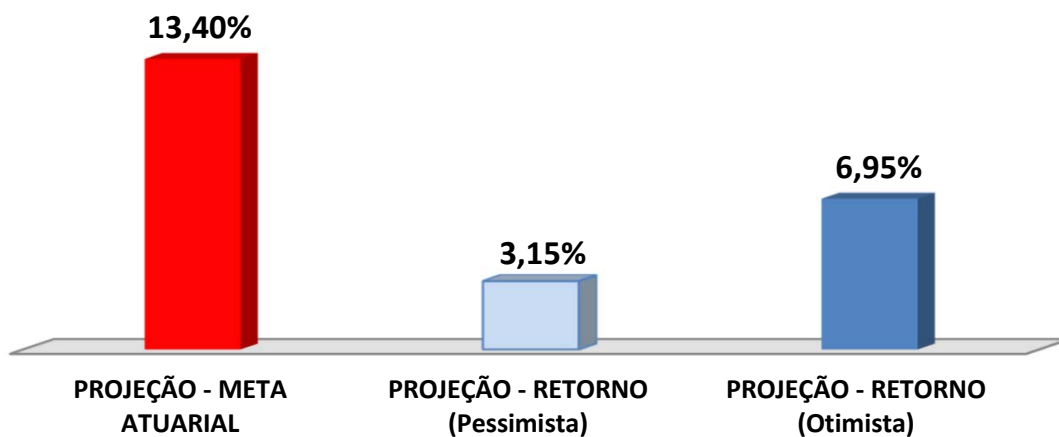
O PIB do 1º Trimestre/2022 confirmou sinais de aquecimento da atividade econômica no início do ano. No lado da Demanda, o consumo das famílias foi o principal destaque, amparado pelo mercado de trabalho. No lado da Oferta, os serviços ajudaram a manter o setor aquecido. Os indicadores de emprego têm surpreendido com o ritmo crescente. A taxa de desocupação atingiu 10,5% em abril, resultado da criação de 3,6 milhões de vagas de trabalho no país, desde janeiro. Quando realizado o ajuste sazonal, a taxa de desemprego cai para 9,3%, levando a maior queda registrada em um mês, desde o início da série em 2012. O desempenho da economia tem facilitado a propagação dos choques de inflação, com aumento dos preços, o que dificulta a tarefa do BACEN em trazer a inflação de volta a sua meta. Para ajudar a diminuir a inflação, está em discussão medidas com potencial para reduzir a inflação este ano, como a PLP 18. Além disso, o Governo pretende implementar uma PEC para zerar os impostos federais sobre a gasolina e etanol, além de abrir crédito extraordinário para compensar a perda tributária de estados que zerarem as alíquotas de ICMS sobre o Diesel e Gás de cozinha.

10-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 29/04/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,89% e a Meta Atuarial aproximadamente em

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 3,15% a 6,95% 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