



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

FUNSERV

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

RESUMO

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Julho de 2022



Sumário

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | INTRODUÇÃO | 2 |
| 2. | ANEXOS..... | 3 |
| 3. | PARECER DO COMITÊ | 4 |
| 3.1 | Análise do Cenário Econômico | 4 |
| 3.1.1 | Ata do Comitê de Política Monetária – COPOM..... | 4 |
| 3.1.2 | Resenha Macro Brasil | 9 |
| 3.1.3 | Resenha Macro Internacional..... | 10 |
| 3.1.4 | Perspectivas Econômicas | 11 |
| 3.1.5 | Boletim Focus – Relatório de Mercado..... | 14 |
| 3.1.6 | Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV..... | 15 |
| 3.2 | Evolução da Execução Orçamentária do RPPS..... | 17 |
| 3.3 | Análise da Carteira de Investimentos | 19 |
| 3.3.1 | Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos..... | 19 |
| 3.3.2 | Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento | 20 |
| 3.3.3 | Rentabilidade sobre os Fundos de Investimentos por Segmento | 24 |
| 3.3.4 | Distribuição por Sub-segmento..... | 26 |
| 3.3.5 | Carteira de Títulos Públicos – Marcação na Curva de Juros..... | 27 |
| 3.3.6 | Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial | 33 |
| 3.3.7 | Evolução Patrimonial | 34 |
| 3.3.8 | Fluxo de Caixa dos Investimentos | 35 |
| 3.3.9 | Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR | 36 |
| 3.3.10 | Análise das Operações com Títulos Públicos Federais | 39 |
| 3.4 | Análise de Risco da Carteira de Investimentos..... | 39 |
| 3.5 | Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento..... | 41 |
| 3.6 | Propostas de aplicações e migrações: | 41 |
| 4. | CONCLUSÃO | 42 |

1. INTRODUÇÃO

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 06, de 14/12/2020), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Julho de 2022, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



2. ANEXOS

| Relatórios | Anexos |
|---|-----------|
| AnexoI_Relatório Analítico Investimentos_Julho-2022 | ANEXO I |
| AnexoII_Balancete_Analítico_Prev_Julho_2022 | ANEXO II |
| AnexoIII_Atá_da_Reunião_do_Comitê_23-08-2022 | ANEXO III |
| AnexoIV_E-mail_CaixaEconômicaFederal_ | ANEXO IV |

3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

A análise do cenário econômico foi extraída dos seguintes materiais:

1. "Ata do COPOM", referente à 248ª Reunião em 02 e 03 de Agosto de 2022.
2. "BOLETIM RPPS – Julho/2022" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
3. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 19 de Agosto de 2022, publicado em 22/08/2022.

3.1.1 Ata do Comitê de Política Monetária – COPOM

"248ª Reunião realizada em 02 e 03 de agosto de 2022"

A) Atualização da conjuntura econômica e do cenário do Copom¹

1. O ambiente externo mantém-se adverso e volátil, com maiores revisões negativas para o crescimento global, em um ambiente inflacionário ainda pressionado.
2. O crescimento de grandes economias tem sido revisado para baixo, tanto para este quanto para o próximo ano, em função da expectativa de continuidade da reversão dos estímulos implementados durante o longo período da pandemia, em particular os de política monetária. Além disso, a guerra na Ucrânia gera impactos sobre o fornecimento de gás natural, adicionando incerteza sobre o cenário econômico europeu, enquanto a deterioração do setor imobiliário, aliada à política de combate à Covid-19, impactam negativamente as perspectivas de crescimento chinesas.
3. As taxas de inflação de algumas economias avançadas divulgadas no período sugerem pressões ainda fortes, mas já se observa uma normalização incipiente nas cadeias de suprimento e uma acomodação nos preços das principais commodities no período recente. Aliada à recomposição nos estoques de produtos industrializados, esses desenvolvimentos podem implicar moderação nas pressões inflacionárias ligadas a bens. Por outro lado, o grau de ociosidade do mercado de trabalho nessas economias sugere que pressões inflacionárias no setor de serviços podem demorar a se dissipar.
4. Bancos centrais de países desenvolvidos e emergentes têm adotado uma postura mais contracionista em reação ao avanço da inflação. A aceleração do processo de normalização da política monetária nos países avançados, o aumento da aversão a risco e a mudança da perspectiva de crescimento econômico têm impactado as condições financeiras tanto de países avançados quanto de emergentes, com efeito sobre a volatilidade dos ativos e as expectativas de crescimento econômico. O Comitê segue acompanhando os riscos em torno de uma desaceleração global em ambiente de inflação significativamente pressionada.

5. No âmbito doméstico, o conjunto dos indicadores de atividade econômica divulgado desde a última reunião do Copom segue indicando crescimento ao longo do segundo trimestre, com uma retomada no mercado de trabalho mais forte do que era esperada pelo Comitê. Tanto os indicadores referentes à contratação de emprego formal quanto as taxas de ocupação e desocupação sugerem uma normalização rápida dos setores intensivos em trabalho após a pandemia.

6. A inflação ao consumidor segue elevada, com alta disseminada entre vários componentes, se mostrando mais persistente que o antecipado. A redução de impostos sobre os preços de energia já começa a ser observada nos indicadores de alta frequência, mas os componentes mais sensíveis ao ciclo econômico e à política monetária, que apresentam maior inércia inflacionária, mantêm-se acima do intervalo compatível com o cumprimento da meta para a inflação. As expectativas de inflação para 2022, 2023 e 2024 apuradas pela pesquisa Focus encontram-se em torno de 7,2%, 5,3% e 3,3%, respectivamente.

B) Cenários e análise de riscos

7. No cenário de referência, a trajetória para a taxa de juros é extraída da pesquisa Focus e a taxa de câmbio parte de USD/BRL 5,30², evoluindo segundo a paridade do poder de compra (PPC). Esse cenário supõe trajetória de juros que termina 2022 em 13,75% a.a., reduz-se para 11,00% em 2023 e 8,00% em 2024. Supõe-se que o preço do petróleo segue aproximadamente a curva futura pelos próximos seis meses e passa a aumentar 2% ao ano posteriormente. Além disso, adota-se a hipótese de bandeira tarifária "amarela" em dezembro de 2022, de 2023 e de 2024. Nesse cenário, as projeções de inflação do Copom situam-se em 6,8% para 2022, 4,6% para 2023 e 2,7% para 2024. As projeções para a inflação de preços administrados são de -1,3% para 2022, 8,4% para 2023 e 3,6% para 2024. As projeções do cenário de referência incorporam o impacto das medidas tributárias recentemente aprovadas. Para o horizonte de seis trimestres à frente, que suaviza o efeito ano-calendário, mas incorpora os impactos secundários das medidas tributárias que incidem entre 2022 e o primeiro trimestre de 2023, a projeção de inflação acumulada em doze meses situa-se em 3,5%. O Comitê julga que a incerteza em torno das suas premissas e projeções atualmente é maior do que o usual.

8. O Comitê avalia que o cenário inflacionário global segue desafiador. As pressões advindas tanto de uma demanda por bens persistentemente alta como de choques de oferta ligados à guerra na Ucrânia, à política chinesa de combate à Covid-19 e às políticas que restringem o comércio de produtos agrícolas em países produtores de commodities podem ter consequências de longo prazo e se traduzir em pressões inflacionárias mais prolongadas. No entanto, a reavaliação da demanda global futura tem provocado queda nos preços das principais commodities assim como uma perspectiva de menor desequilíbrio no mercado de bens industriais. O Comitê nota que, ainda assim, permanecem pontos de atenção referentes a questões geopolíticas e particulares em tais mercados.

9. O Comitê discutiu os impactos da sincronia global no processo de retirada de estímulos. O Comitê notou um ritmo mais acelerado no processo de ajuste da política monetária nas economias avançadas, assim como a determinação presente na comunicação de importantes bancos centrais em reduzir as

pressões inflacionárias. Notou-se que tal movimento eleva a volatilidade dos mercados, impactando de forma heterogênea os diferentes ativos e suscitando um aumento na aversão a risco. Além disso, dada a persistência do processo inflacionário nas economias avançadas e as consequentes reações de vários bancos centrais, o Comitê avalia que houve um aumento da probabilidade de cenários alternativos que incorporam uma desaceleração da atividade global mais pronunciada. Concorrem nesse sentido a incerteza sobre o cenário de energia na Europa, a dinâmica de setores mais sensíveis a juros nos Estados Unidos e as perspectivas de crescimento mais gradual na China.

10. *No cenário doméstico, o Comitê avalia que políticas temporárias de apoio à renda devem trazer estímulo à demanda agregada e que o prolongamento de tais políticas pode elevar os prêmios de risco do país e as expectativas de inflação à medida que pressionam a demanda agregada e pioram a trajetória fiscal. O Comitê reitera que há vários canais pelos quais a política fiscal pode afetar a inflação, incluindo seu efeito sobre a atividade, preços de ativos e expectativas de inflação.*

11. *Os dados referentes ao mercado de trabalho, em especial o volume de contratações e a taxa de desocupação, surpreenderam no período e indicam um estreitamento da estimativa do hiato do produto mais célere que o antecipado. Entretanto, o Comitê avalia que ainda há ociosidade na economia. De todo modo, nota-se que avaliações sobre o hiato, especialmente no que tange ao componente ligado ao mercado de trabalho, estão sempre sujeitas à incerteza, especialmente em uma conjuntura como a atual em que a economia ainda se normaliza após a pandemia e onde há notável heterogeneidade setorial nesse processo. O Comitê seguirá acompanhando e analisando o hiato do produto à luz das próximas divulgações. O Comitê segue avaliando que a atividade deve desacelerar nos próximos trimestres, quando os impactos defasados da política monetária se fizerem mais presentes.*

12. *O Comitê ressalta que, em seus cenários para a inflação, permanecem fatores de risco em ambas as direções. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário e as expectativas de inflação, destacam-se (i) uma maior persistência das pressões inflacionárias globais; e (ii) a incerteza sobre o futuro do arcabouço fiscal do país e estímulos fiscais adicionais que impliquem sustentação da demanda agregada, parcialmente incorporados nas expectativas de inflação e nos preços de ativos. Entre os riscos de baixa, ressaltam-se (i) uma possível reversão, ainda que parcial, do aumento nos preços das commodities internacionais em moeda local; e (ii) uma desaceleração da atividade econômica mais acentuada do que a projetada. O Comitê pondera que a possibilidade de que medidas fiscais de estímulo à demanda se tornem permanentes acentua os riscos de alta para o cenário inflacionário. Por outro lado, nota que o aumento do risco de desaceleração da economia global também acentua os riscos de baixa. O Comitê avalia que a conjuntura ainda particularmente incerta e volátil requer serenidade na avaliação dos riscos.*

C) Discussão sobre a condução da política monetária

13. *O Copom passou então à discussão da condução da política monetária, considerando o conjunto de projeções analisado, assim como o balanço de riscos para a inflação prospectiva.*

14. *Seguindo sua governança usual, o horizonte relevante para a política monetária passou a se referir ao ano de 2023 e, em grau menor, ao de 2024. No entanto, nesta reunião, notou-se que as projeções de*

inflação para os anos de 2022 e 2023 estavam sujeitas a impactos elevados associados às alterações tributárias entre anos-calendário. Assim, o Comitê optou por dar ênfase à inflação acumulada em doze meses no primeiro trimestre de 2024, que reflete o horizonte relevante, suaviza os efeitos diretos decorrentes das mudanças tributárias, mas incorpora seus impactos secundários sobre as projeções de inflação relevantes para a decisão de política monetária.

15. *A projeção da inflação de doze meses no primeiro trimestre de 2024, que incorpora os efeitos secundários das alterações tributárias, assim como efeitos acumulados da manutenção da taxa de juros em patamar significativamente contracionista, é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante. O Comitê notou que a projeção de inflação para o ano-calendário de 2024 também se encontra ao redor da meta estipulada.*

16. *O Copom iniciou sua discussão com a avaliação do ciclo de ajuste empreendido até a presente reunião. Ressaltou-se que o ciclo de aperto monetário corrente foi bastante intenso e tempestivo e que, devido às defasagens longas e variáveis da política monetária, ainda não se observa grande parte do efeito contracionista esperado bem como seu impacto sobre a inflação corrente. Esses impactos devem ficar mais claros nos indicadores de atividade referentes ao segundo semestre, mas o Comitê antecipa que medidas de sustentação da demanda agregada, que serão implementadas no curto prazo, devem dificultar uma avaliação mais precisa sobre o estágio do ciclo econômico e dos impactos da política monetária.*

17. *O Comitê notou que a dinâmica inflacionária de curto prazo segue desafiadora, com avanço das medidas de inflação subjacente em ambiente de surpresas na atividade corrente, e que suas projeções seguiram se deteriorando, ainda que o cenário esteja cercado de incerteza e volatilidade acima do usual. Ressaltou-se que a elevação das expectativas e das projeções de médio prazo se concentrou na inflação de preços administrados, em função do caráter temporário de algumas medidas tributárias.*

18. *O Comitê avaliou, com base nas projeções utilizadas e seu balanço de riscos, que a estratégia exigida para trazer a inflação projetada para o redor da meta no horizonte relevante requeria que o ciclo de aperto monetário continuasse avançando significativamente em território ainda mais contracionista, com um ajuste adicional nesta reunião e a manutenção da taxa de juros em território significativamente contracionista por um período suficientemente prolongado.*

19. *O Copom então debateu as opções de política monetária para esta reunião. Concluiu-se que um novo ajuste de 0,50 ponto percentual era apropriado frente a um ambiente de elevada incerteza, apesar do estágio já significativamente contracionista da política monetária, que, considerando suas defasagens, deve impactar a economia mais fortemente a partir do segundo semestre deste ano.*

20. *O Comitê optou por sinalizar que avaliará a necessidade de um ajuste residual, de menor magnitude, na próxima reunião, com o objetivo de trazer a inflação para o redor da meta no horizonte relevante. Além disso, dada a persistência dos choques recentes, o Comitê seguirá vigilante e avaliará se somente a perspectiva de manutenção da taxa básica de juros por um período suficientemente longo assegurará tal convergência. Essa estratégia foi considerada a mais adequada para garantir a convergência da inflação ao longo do horizonte relevante, assim como a ancoragem das expectativas de*

prazos mais longos, ao mesmo tempo que reflete o aperto monetário já empreendido, reforça a postura de cautela da política monetária e ressalta a incerteza do cenário.

D) Decisão de política monetária

21. *Considerando os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu, por unanimidade, elevar a taxa básica de juros em 0,50 ponto percentual, para 13,75% a.a. O Comitê entende que essa decisão reflete a incerteza ao redor de seus cenários e um balanço de riscos com variância ainda maior do que a usual para a inflação prospectiva, e é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano de 2023 e, em grau menor, o de 2024. Sem prejuízo de seu objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços, essa decisão também implica suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.*

22. *O Copom considera que, diante de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário continue avançando significativamente em território ainda mais contracionista. O Comitê enfatiza que irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas.*

23. *O Comitê avaliará a necessidade de um ajuste residual, de menor magnitude, em sua próxima reunião. O Copom enfatiza que seguirá vigilante e que os passos futuros da política monetária poderão ser ajustados para assegurar a convergência da inflação para suas metas. Nota ainda que a incerteza da atual conjuntura, tanto doméstica quanto global, aliada ao estágio avançado do ciclo de ajuste e seus impactos acumulados ainda por serem observados, demanda cautela adicional em sua atuação.*

24. *Votaram por essa decisão os seguintes membros do Comitê: Roberto de Oliveira Campos Neto (presidente), Bruno Serra Fernandes, Carolina de Assis Barros, Diogo Abry Guillen, Fernanda Magalhães Rumenos Guardado, Maurício Costa de Moura, Otávio Ribeiro Damaso, Paulo Sérgio Neves de Souza e Renato Dias de Brito Gomes.*

Notas de rodapé

¹ A menos de menção explícita em contrário, esta atualização leva em conta as mudanças ocorridas desde a reunião do Copom em junho (247ª reunião).

² Valor obtido pelo procedimento usual de arredondar a cotação média da taxa de câmbio USD/BRL observada nos cinco dias úteis encerrados no último dia da semana anterior à da reunião do Copom.

Fonte: Banco Central do Brasil.

Publicado em: 09/08/2022

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/atascopom>. **Acesso em:** 12/Ago/2022.

3.1.2 Resenha Macro Brasil

“ATIVIDADE: No Brasil, os indicadores de atividade divulgados em julho, referentes a maio, apresentaram os seguintes resultados: A produção industrial avançou 0,3% (M/M), o que representou a 4ª alta seguida. Sobre o resultado da indústria geral, destaque para a de transformação (0,8%). O varejo restrito de maio cresceu 0,1% (M/M), o que correspondeu à 5ª elevação consecutiva. Destaque positivo para itens ligados à renda das famílias. O volume de serviços cresceu 0,9% (M/M), com destaque para atividades turísticas (2,6%) e Serviços prestados às famílias (1,9%), sendo puxado por serviços de alojamento e alimentação (1,1%). Acerca do mercado de trabalho, mesmo com a taxa de participação aumentando (62,5% para 62,6%), a taxa de desemprego (IBGE/PNAD Contínua) recuou de 9,8% para 9,3% em junho, em razão da forte elevação de vagas no setor de serviços. O saldo de empregos formais de junho (MTE-Ministério do Trabalho e Emprego/CAGED-Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) saiu de 277.018 para 277.944. No tocante à política fiscal, a arrecadação federal em junho ficou em R\$ 181 bilhões (18%, % A/A, em termos reais), surpreendendo positivamente, novamente, as estimativas de mercado.

INFLAÇÃO: O IPCA recuou 0,68% (M/M) em julho, revertendo o avanço de 0,67% observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de 10,14% em 12 meses (ante 11,89% em junho), também desacelerando nessa base comparação. As maiores contribuições para o recuo partiram dos grupos Transportes (variação de -4,35%) e Habitação (- 1,05%), influenciados pelo recuo dos preços de combustíveis e energia elétrica. Também por conta desses itens, os preços administrados foram os grandes vetores da deflação do IPCA (-4,35%). Entre os livres, destaque para o recuo dos preços industriais (-0,11%), que foi parcialmente compensado pela elevação de alimentação (1,47%). Os serviços desaceleraram, porém, variaram de maneira ainda relevante (0,80% ante 0,90% na leitura anterior). A média dos núcleos desacelerou de maneira relevante de 0,89% para 0,53%, entretanto, com a variação acumulada em 12 meses também seguindo na mesma direção (de 10,50% para 10,43%). Na margem, tivemos desaceleração tanto da medida subjacente de serviços (de 1,04% para 0,79%) quanto de industriais (de 0,97% para 0,42%). Já o índice de difusão recuou de 66,6% para 62,9%.

POLÍTICA MONETÁRIA: Em julho, se consolidou o cenário de juros mais elevados, com destaque para relatório Focus do Banco Central do Brasil (BCB) mostrando a 17ª elevação seguida das expectativas de inflação para 2023. Também dá suporte a essa análise a não convergência das expectativas inflacionárias para a meta no horizonte relevante, a política fiscal extremamente expansionista, o aperto monetário no mundo desenvolvido acima do esperado, especialmente no caso do FED, e a manutenção da política ‘zero covid’ na China, prejudicando as cadeias produtivas e limitando o alívio na inflação de bens. No começo de julho, o presidente do BCB, Roberto Campos Neto, em entrevista à Reuters, declarou que o alto preço do petróleo no mercado internacional, o Real desvalorizando e o clima adverso no Brasil (forte chuvas em algumas regiões e fortes secas em outras) tem pressionado bastante a inflação.

GERAL: Após cinco meses de predomínio positivo, em julho os indicadores de confiança, no geral, se deterioraram, refletindo os esgotamentos de alguns auxílios (FGTS R\$ 1000,00 e ausência da 1ª parcela do 13º salário dos aposentados e pensionistas).

COPOM: SELIC em 13,75 % a.a. (03/08/22) Próximo COPOM: 20/21 de setembro.

IPCA JULHO/2022: O IPCA recuou 0,68% (M/M) em junho. Acumulado de 10,14% em 12 meses.

3.1.3 Resenha Macro Internacional

EUA: Nos EUA, a decisão de política monetária do FOMC foi um dos principais destaques do último mês. O Comitê optou por promover uma nova elevação dos juros em 0,75 p.p. na FED Funds Rate, para o intervalo entre 2,25% e 2,50% e sinalizou que o processo de elevação dos juros terá continuidade, mas que a magnitude dos aumentos será decidida a cada reunião. Acerca da inflação, o CPI dos EUA acelerou de 1,0% para 1,3% em junho (M/M), com a alta em 12 meses passando de 8,6% para 9,1%, a maior taxa desde 1981. A inflação norte-americana continuou surpreendendo principalmente devido aos altos custos de energia e combustíveis, além de serviços. No tocante a atividade, a divulgação da 1ª prévia do PIB do segundo trimestre apresentou uma nova contração na margem, passando de -1,6% (T/T, base anualizada) para -0,9%. O resultado pode ser considerado uma surpresa negativa, tendo em vista que a mediana do mercado apontava para crescimento de 0,4%. Embora configure uma recessão técnica, o resultado não deve ser classificado como recessão pela datação dos ciclos econômicos, por não atender o critério de abrangência. No mercado de trabalho, no mês, a economia norte-americana criou 372 mil vagas líquidas de emprego.

EUROPA: A Zona do Euro, a prévia do Índice Harmonizado de Preços ao Consumidor (HICP) de junho/22 trouxe nova elevação, de 8,1% para 8,6% (A/A). O aumento foi bastante disseminado entre os componentes, com destaque para energia (41,9% A/A) e alimentos (8,9% A/A). Acerca da política monetária, o Banco Central Europeu elevou suas taxas de juros em 0,50 p.p., acima da expectativa do mercado, de 0,25 p.p. Com esse aumento, a taxa de depósitos passou a 0,00% ao ano. O BCE afirmou que o processo de normalização monetária terá continuidade, ficando os próximos passos dependentes dos dados. Outra decisão importante foi o anúncio da ferramenta para conter a elevação de spreads entre os títulos dos diferentes países do bloco (risco de fragmentação). O TPI (sigla em inglês), aprovado por unanimidade, visa assegurar que a orientação da política monetária seja transmitida uniformemente em todos os países da ZE e pode ser ativado a fim de corrigir dinâmicas de mercado desordenadas ou injustificadas. Acerca da atividade, o PIB da Zona do Euro cresceu 0,7% no segundo trimestre de 2022. O resultado superou as expectativas do mercado, que apontavam para 0,1% no período.

CHINA E JAPÃO: O PIB da China no 2T22 desacelerou de 4,8% para 0,4% (A/A), desempenho abaixo da mediana das projeções de mercado. O severo lockdown adotado em Xangai, além de restrições importantes à mobilidade em outras localidades, como Pequim, deprimiu atividades industriais e os gastos das famílias. Notícias do mercado imobiliário levaram a um aumento da preocupação com esse setor. Nota-se um crescimento da inadimplência, em protesto contra o atraso nesses empreendimentos, o que pode gerar problemas de liquidez para as construtoras, caso esse movimento aumente. Acerca da atividade, a reunião do Politburo (Comitê Político do Partido Comunista) de julho reiterou o apoio à atividade no 2º semestre, mas anunciou que o objetivo é "manter o crescimento econômico em uma faixa razoável", deixando assim de afirmar que buscará um crescimento do PIB de 5,5% em 2022.

GLOBAL: Embora ainda haja grande preocupação com a dinâmica da inflação global, cada vez mais as atenções se voltam para a desaceleração do crescimento, com as projeções para o PIB mundial sendo

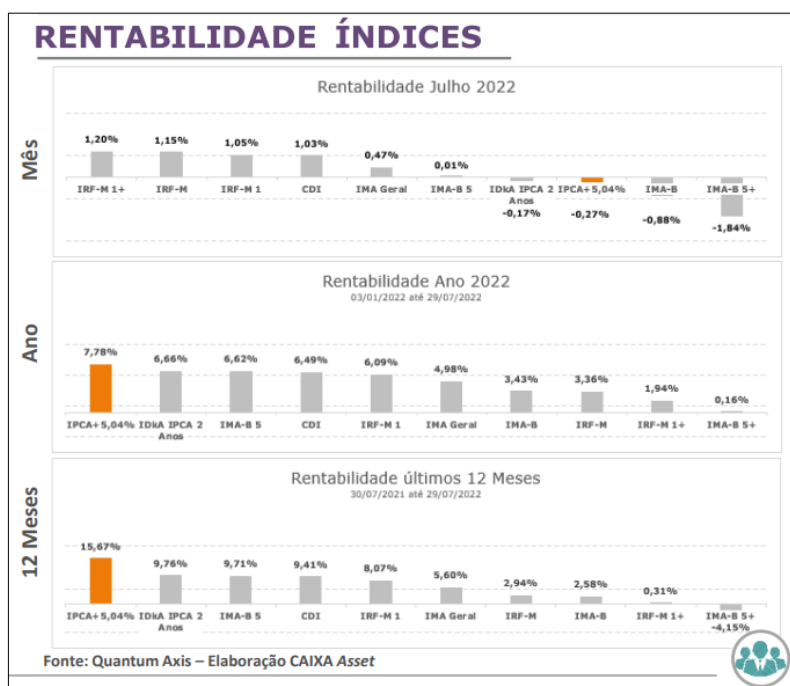
sucessivamente revisadas para baixo. No campo geopolítico, a Guerra da Ucrânia alcançou seu 5º mês de duração, ainda sem a perspectiva de acordo de cessar-fogo. No âmbito diplomático, houve um avanço pontual, que permitiu o escoamento de grãos pelo porto de Odessa.

3.1.4 Perspectivas Econômicas

3.1.4.1 Renda Fixa

Comentários do Gestor - RF: Em julho o mercado internacional seguiu bastante desafiador, com uma possível recessão global voltando a preocupar os principais players, especialmente após o PIB dos EUA recuar pelo segundo trimestre consecutivo, sugerindo que uma das maiores economias do mundo pode estar enfrentando uma recessão técnica. No entanto, apesar dos temores com a fraca atividade, os Bancos Centrais ao longo do globo continuam desconfortáveis com o alto nível de inflação, adotando uma normalização mais rápida da política monetária, como foi o caso do BCE, que subiu a taxa básica de juros da economia em 0,50% em sua última reunião. No Brasil, os temores fiscais diante das últimas medidas aprovadas no Congresso permaneceram no radar, trazendo mais incertezas ao arcabouço fiscal e à sustentabilidade da dívida pública. Nos próximos meses, além do receio em relação ao quadro fiscal, os olhares estarão voltados ainda para o início da corrida presidencial, além das turbulências externas, que devem continuar a trazer volatilidades aos ativos domésticos. Em que pese as incertezas apresentadas ao longo do mês, observamos abertura da curva nominal (prefixados) até o ano de 2027, e fechamento no restante dos vencimentos, resultando em ligeira desinclinação da curva nominal. Já na curva real (índice de preços), o movimento foi de abertura em toda a extensão, com destaque para a B22 que abriu em razão tanto da proximidade de seu vencimento, quanto pela pressão vendedora tendo em vista o IPCA negativo projetado para julho. Já a implícita (medida de expectativa de inflação embutida na precificação dos ativos) fechou ao longo de toda curva, como consequência da curva real abrindo mais que a curva nominal. Nesse contexto, os subíndices da ANBIMA para os quais possuímos fundos de investimento, IDKA, IMAB e IMAB5+ tiveram variação negativa. Já o IMAS, IRFM1, IRFM e IRFM1+ tiveram rendimento acima do CDI.

PERSPECTIVAS AGOSTO: O cenário prospectivo segue incerto com os investidores monitorando: (i) Desdobramentos do conflito entre Rússia e Ucrânia e seus impactos na economia global; (ii) Indicadores de inflação e de atividade pelo mundo; (iii) Intensidade do aperto monetário nos EUA e redução do balanço do FED; (iv) Ambiente político doméstico e seus impactos na política fiscal do país; (v) Desdobramentos da implementação da política chinesa definida para o ano e os efeitos dos recentes lockdowns realizados em grandes centros; (vi) Gargalos de oferta nas cadeias de suprimentos globais.



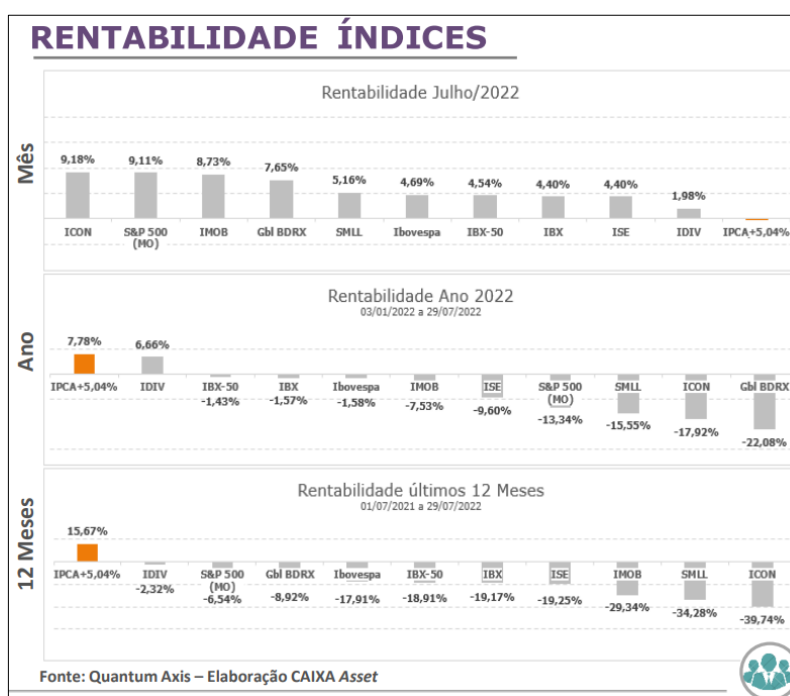
3.1.4.2 Renda Variável

Comentários do Gestor – RV: Em julho, as principais Bolsas apresentaram performance positiva. Nos EUA, o desempenho da NASDAQ, S&P 500 e DOW JONES foi de 12,3%, 9,1% e 6,7%, respectivamente, validados pela redução da aversão ao risco dos investidores americanos diante do entendimento que o FED poderá atuar de forma mais gradual no aperto monetário. Em relação à economia chinesa, o último mês ainda foi negativamente impactado pela manutenção dos lockdowns em função da política de COVID zero, ademais, por ora, entendemos que a economia da China dificilmente atingirá a meta de crescimento do PIB estabelecida para 2022 vis-à-vis os bloqueios já existentes e, possíveis novas restrições. Nesse contexto as Bolsas de Hong Kong e Shanghai recuaram 7,8% e 4,3%, respectivamente no mês.

No ambiente doméstico, o Ibovespa recuperou parte da queda de junho e fechou com alta de 4,69% aos 103.165 pontos. No ano, o índice ainda acumula desempenho negativo de 1,58%. Na abertura, os segmentos de Petróleo e Gás (+20,3%), Consumo (+10,3%) e Saúde (+10,0%) foram os destaques positivos. E, em termos de ações, os melhores desempenhos ficaram por conta dos papéis da VIA (+25,0%) e Positivo (+23,6%), justificados, sobretudo, pela redução de aversão ao risco dos investidores dado à possibilidade de término do ciclo de aperto monetário doméstico. No mesmo sentido, em dólar, o Ibovespa subiu à 13ª posição no ranking global, acumulando valorização (em dólar) de 5,46% em 2022. Dito isso, reiteramos nossa visão que a Bolsa brasileira permanece descontada e, além disso, vemos como drivers positivos o possível término de ciclo de aperto monetário e a melhora do quadro inflacionário prospectivo. Em relação ao BDRX, apesar da apreciação do real frente ao dólar de 1,61%, o índice subiu 7,65% justificado pelo bom desempenho dos ativos estrangeiros no mês.

PERPECTIVAS AGOSTO:

Seguimos acompanhando: i) aumento da probabilidade de recessão na economia americana resultante de necessidade de maior contração monetária para combater inflação persistente num contexto de mercado de trabalho ainda pressionado; ii) perspectivas deterioradas para a atividade econômica na Europa em virtude dos efeitos do conflito sobre preços e fornecimento de energia; (iii) bem como um cenário incerto para o crescimento chinês resultante das duras medidas restritivas da política de Covid zero. No ambiente doméstico, em que pese a deterioração do arcabouço fiscal, as medidas de contenção da inflação corrente, bem como as medidas de estímulo à demanda, devem resultar em atividade mais forte no curto prazo."



Fonte: Boletim RPPS – CAIXA ASSET – Julho/2022

3.1.5 Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- a. o IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de dezembro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- b. a inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- c. o IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.

| BANCO CENTRAL DO BRASIL | | Focus | | Relatório de Merc | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--|-------|--|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|-------------------------|--|-------|--|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

| Mediana - Agregado | ago/2022 | | | | | | set/2022 | | | | | |
|--------------------|--------------|-------------|-------|-----------------|----------|--------------|--------------|-------------|-------|-----------------|----------|--------------|
| | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis |
| IPCA (variação %) | 0,05 | -0,19 | -0,26 | ▼ (11) | 142 | -0,31 | 0,50 | 0,48 | 0,39 | ▼ (2) | 142 | 0,33 |
| Câmbio (R\$/US\$) | 5,35 | 5,23 | 5,20 | ▼ (2) | 114 | 5,20 | 5,35 | 5,30 | 5,25 | ▼ (1) | 114 | 5,20 |
| Selic (% a.a.) | 13,75 | - | - | - | - | - | 13,75 | 13,75 | 13,75 | = (9) | 136 | 13,75 |
| IGP-M (variação %) | 0,40 | 0,10 | -0,40 | ▼ (8) | 78 | -0,50 | 0,58 | 0,52 | 0,44 | ▼ (3) | 78 | 0,30 |

| Mediana - Agregado | out/2022 | | | | | | Infl. 12 m suav. | | | | | |
|--------------------|--------------|-------------|-------|-----------------|----------|--------------|------------------|-------------|------|-----------------|----------|--------------|
| | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal * | Resp. ** | 5 dias úteis |
| IPCA (variação %) | 0,55 | 0,54 | 0,53 | ▼ (1) | 141 | 0,53 | 5,38 | 5,71 | 5,53 | ▼ (1) | 135 | 5,45 |
| Câmbio (R\$/US\$) | 5,35 | 5,30 | 5,30 | = (1) | 114 | 5,25 | | | | | | |
| Selic (% a.a.) | 13,75 | 13,75 | 13,75 | = (9) | 136 | 13,75 | | | | | | |
| IGP-M (variação %) | 0,65 | 0,64 | 0,61 | ▼ (1) | 78 | 0,52 | 5,65 | 5,25 | 4,87 | ▼ (6) | 75 | 4,56 |

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20220819.pdf> Acesso em: 22/08/2022.

3.1.6 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

A respeito da política monetária, o COPOM elevou a SELIC em 13,75% a.a., em sua última reunião, realizada em 02 e 03 de agosto/2022. Conforme a ata publicada, o Copom optou por sinalizar que avaliará a necessidade de um ajuste residual, de menor magnitude, na próxima reunião, com o objetivo de trazer a inflação para o redor da meta no horizonte relevante. Além disso, dada a persistência dos choques recentes, o Comitê seguirá vigilante e avaliará se somente a perspectiva de manutenção da taxa básica de juros por um período suficientemente longo assegurará tal convergência. Dessa forma, o mercado entendeu que o Banco Central sinalizou o provável fim do ciclo de alta e, de acordo com algumas instituições, é possível ainda uma alta de 25bps na próxima reunião, a realizar-se em 20 e 21 de setembro de 2022. Ademais, o mercado passou a interpretar que a taxa de manterá elevada por mais tempo, conforme indicado no Boletim Focus. Segundo a última publicação, de 22/08, a expectativa de SELIC para final de 2022 é de 13,75% e, final de 2023, em 11,00%, final de 2024, em 8,00% e, final de 2025, em 7,50%. Portanto, já se vislumbra o fim do ciclo de alta.

No mercado norte americano, o FOMC, em sua última reunião, encerrada em 27/07/2022, aumentou a taxa de juros em 0,75%, passando de uma banda de 1,50%-1,75% para 2,25%-2,50%. O mercado segue volátil, monitorando os indicadores econômicos norte-americanos, especialmente, a inflação, que segue elevada. Diferentemente do Brasil, no mercado norte-americano evidencia-se que está no ciclo de alta da taxa de juros. A incerteza sobre a medida necessária para conter a inflação, bem como duração de taxas mais altas, são fatores que tem acrescentado volatilidade ao mercado.

Por isto, o mercado de juros tem de ser acompanhado de perto. Entre as reuniões, o mercado tem acompanhado as falas dos membros que integram os grupos, especialmente, o Comitê norte-americano, bem como indicadores econômicos.

A respeito da inflação, que tem sido uma realidade global, o IPCA de Julho/2022 foi de -0,68%, em linha com a expectativa do mercado. O acumulado dos últimos 12 meses é de 10,14%. De acordo com o Boletim FOCUS a expectativa de inflação para 2022 passou a 6,82%, diminuindo frente às

expectativas anteriores, em função das medidas adotadas pelo Governo, especialmente, redução das alíquotas de ICMS, que impactaram na redução dos preços e, conseqüentemente, na deflação medida pelo IPCA, no mês de Julho e, ainda, as recentes reduções nos preços dos combustíveis. O mercado espera que, no mês de Agosto, também ocorra deflação de -0,26% conforme Boletim Focus.

Neste cenário, com SELIC acima de dois dígitos e, considerando a meta atuarial para 2022 (IPCA + 4,95%a.a.) e, ainda, a deflação do IPCA e expectativa de redução, até final do ano, fundos referenciados DI passam a ser oportunidades de alocação interessantes, dado sua relação risco/retorno, especialmente, frente ao cenário volátil que se apresentada para 2022, em função das eleições que se aproximam.

A questão cambial segue sendo monitorada, especialmente, pelo impacto na carteira de investimentos no exterior, visto que os fundos possuem exposição à variação cambial. O dólar encerrou 2021 cotado a R\$5,57 e, no dia 04/04/2022 chegou a mínima, nos últimos dois anos, sendo cotado a R\$4,60, queda de -17,41%. Em 22/08, passou a R\$5,17, com forte alta. Dado este movimento, demonstrando alta volatilidade, importante analisar a expectativa do mercado. De acordo com o último Boletim FOCUS, ao final de 2022, a expectativa é que o dólar esteja cotado a R\$5,20.

Se por um lado, fundos referenciado DI são oportunidade de alocação, mais seguras, deve se considerar ainda o ciclo de alta na taxa norte-americana e movimentos similares no mercado global, que podem impactar o preço de títulos públicos federais, no Brasil. Desta forma, pode ocorrer ainda, oportunidades de aquisições de títulos públicos federais, com taxas em linha e, até mesmo, bem superior à posição da carteira. Por outro lado, também é provável o cenário de manutenção e fechamento da curva, visto que os preços atuais encontram-se bastante pressionados e, nesta hipótese, oportunidade de ganhos em fundos atrelados aos títulos públicos, em função da marcação a mercado.

Dessa forma, justifica-se a gestão da carteira de renda fixa à espera de oportunidades de aquisição de Títulos Públicos Federais com taxas atrativas. Além disto, observa-se que segue sendo monitorado pelo mercado: a inflação global, movimento de alta de juros, principalmente, nas economias desenvolvidas e, também, o risco de recessão, fatores que tem impacto o mercado global, especialmente, de renda variável. Ademais, no cenário brasileiro, soma-se o período eleitoral e os impactos que possíveis planos de governo possam trazer às contas públicas e a economia nacional.

Na renda variável, tanto no mercado brasileiro como investimentos no exterior, dada a volatilidade, eventual migração e aportes devem ser analisados com cautela. Neste momento, pertinente manter as alocações e acompanhar a sua evolução, tendo em vista o horizonte de longo prazo. Contudo, fundos que estejam entregando resultados abaixo da média da carteira merecem especial atenção, especialmente, através de reuniões institucionais junto aos seus respectivos Gestores.

3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Julho de 2022 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa e Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

| ATIVO | Plano/Fundo Banco/Ag/Conta | Receita Orçamentária sobre Resgates |
|---|--|--|
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5 | R\$3.408,67 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2 | R\$419.996,94 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X | R\$895.839,42 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2 | R\$113.772,06 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49 | CONSOLIDADO | R\$1.433.017,09 |
| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC CNPJ: 13.077.415/0001-05 | Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X | R\$19.096,10 |
| BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC CNPJ: 13.077.415/0001-05 | CONSOLIDADO | R\$19.096,10 |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23 | Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2 | R\$1.407,14 |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23 | CONSOLIDADO | R\$1.407,14 |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70 | Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4 | R\$9.600,00 |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70 | Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2 | R\$9.600,00 |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70 | CONSOLIDADO | R\$19.200,00 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 35.292.588/0001-89 | Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X | R\$1.719.530,93 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 35.292.588/0001-89 | Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2 | R\$2.386.137,22 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 35.292.588/0001-89 | CONSOLIDADO | R\$4.105.668,15 |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES ⁽¹⁾ CNPJ: 09.005.805/0001-00 | Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X | -R\$8.306.370,68 |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES CNPJ: 09.005.805/0001-00 | CONSOLIDADO | -R\$8.306.370,68 |

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Julho/2022, decorrente dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$5.578.388,48 (cinco milhões, quinhentos e setenta e oito mil, trezentos e oitenta e oito reais e quarenta e oito centavos). Contudo, houve uma despesa orçamentária no valor de R\$8.306.370,68 (oito milhões, trezentos e seis mil, trezentos e setenta reais e sessenta e oito centavos). Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN⁽²⁾ e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

⁽¹⁾ Resgate ocorrido por erro operacional, conforme APR nº 304/2022 e 316/2022. A operação não gerou prejuízo financeiro, conforme evidenciado no Processo nº 1.746/2022, contudo, pertinente reconhecer a operação de resgate e seu efeito orçamentário.

⁽²⁾ Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.

3.3 Análise da Carteira de Investimentos

3.3.1 Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos

Ao analisar o enquadramento segundo os limites permitidos da Resolução e Política de Investimentos, verifica-se que todos estão enquadrados.

| Tipo de Ativo | Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963 | Enquadramento Política de Investimentos |
|---|---|--|
| Renda Fixa | Enquadrado | Enquadrado |
| Renda Variável e Investimento no Exterior | Enquadrado | Enquadrado |
| Enquadramento por Gestor de Recursos | Enquadrado | Enquadrado |

No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 953.523.232,57 | 45,30% | 0,00% | 10,00% | 100,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 260.898.561,51 | 12,39% | 12,00% | 33,30% | 90,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 65,00% | 153.332.727,27 | 7,28% | 5,00% | 17,40% | 65,00% |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 1.367.754.521,35 | 64,98% | 17,00% | 60,70% | 255,00% |

| Artigos - Renda Variável | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 429.177.683,69 | 20,39% | 6,00% | 20,50% | 35,00% |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 169.737.144,61 | 8,06% | 2,00% | 9,50% | 10,00% |
| Artigo 11º | 5,00% | 1.890.000,00 | 0,09% | 0,00% | 0,30% | 1,00% |
| Total Renda Variável | 35,00% | 600.804.828,30 | 28,54% | 8,00% | 30,30% | 46,00% |

| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2022 | | |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--|--------------|---------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 109.866.586,71 | 5,22% | 0,00% | 7,30% | 10,00% |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 26.616.039,62 | 1,26% | 0,00% | 1,70% | 10,00% |
| Total Exterior | 10,00% | 136.482.626,33 | 6,48% | 0,00% | 9,00% | 20,00% |



RENDA FIXA 1.367.754.521,35
RENDA VARIÁVEL 600.804.828,30
EXTERIOR 136.482.626,33

3.3.2 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento

A Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 prevê, em seu art. 19, que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. A referida norma prevê ainda, em seu art. 27, que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.

De acordo com a Resolução, são consideradas situações involuntárias:

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;

II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;

III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social;

IV - reorganização da estrutura do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pela unidade gestora do regime próprio de previdência social;

V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do regime próprio de previdência social ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;

VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de fundo de investimento destinado exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o regime próprio de previdência social deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; e

VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução.

No momento, dois fundos de investimento apresentam o desenquadramento, a saber:

1) CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 39.528.038/0001-77

No intuito de conhecer a data exata do desenquadramento, no parecer do mês anterior, foi verificada a evolução do patrimônio líquido do fundo desde 02/03/2022 e verificou-se que a data exata do

desenquadramento foi **18/04/2022**. Além disto, evidenciou-se que o desenquadramento ocorreu em função da redução no patrimônio líquido do fundo decorrente de resgate de outros cotistas, conforme histórico dos resgates, constante no referido parecer.

O último aporte ocorreu em 04/10/2021, com aplicação de R\$5.000.000,00 e, com este, totalizou o valor de R\$23.178.868,15 e, naquele dia, o fundo possuía R\$207.383.016,21 de patrimônio líquido. Portanto, resta inequívoco se tratar de desequilíbrio involuntário.

Pelo exposto, por se tratar de desenquadramento passivo, involuntário, deverá ser saneado em até 180 (cento e oitenta) dias, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021. Portanto, considerando que o desenquadramento ocorreu em 18/04/2022, deverá ser sanado até 15/10/2022.

Conforme se verifica no quadro abaixo, no dia 18/08/2022, o patrimônio líquido do fundo era de R\$ R\$101.424.241,64 e o saldo total aplicado era de R\$18.389.022,38 e, dessa forma, representando 18,13% dos recursos do referido fundo. Dessa forma, o limite de 15% resulta em R\$15.213.636,25 e, nesta data, o resgate parcial, a partir de R\$3.175.386,13 sanearia o desequilíbrio.

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|---|-------------------|------------|----------------|-----------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------|
| FUNDO: | | CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES IE MM | | | | | | | | | |
| CNPJ: | | 39.528.038/0001-77 | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Patrimônio Líquido: | | R\$ | 101.424.241,64 | | | | | | | | |
| Saldo no Fundo Reserva | | R\$ | 5.031.884,11 | | | | | | | | |
| Saldo no Fundo Previdenciário: | | R\$ | 13.357.138,26 | | | | | | | | |
| Saldo Total: | | R\$ | 18.389.022,38 | | | | | | | | |
| Saldo Total sobre Patrimônio Líquido: | | | 18,13% | | | | | | | | |
| Limite de 15% do PL do FUNDO: | | R\$ | 15.213.636,25 | | | | | | | | |
| Resgate para sanear desenquadramento: | | R\$ | 3.175.386,13 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| FUNDO DE RESERVA | | | | | | | | | | | |
| APLICAÇÃO | | | | RESGATE | | | | RECEITA ORÇAMENTÁRIA | | | |
| Data | Valor da Cota | Qtde. de Cotas | Valor Total | Data | Valor da Cota | Qtde. de Cotas | Valor Total | Rec. Orç. TOTAL | VPA | Rec. Orç. Mês | Variação |
| 11/05/2021 | R\$ 1.011,4243675 | 1.366,284781 | R\$ 1.381.893,72 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 1.366,284780584 | R\$ 1.142.023,69 | -R\$ 239.870,03 | -R\$ 269.401,11 | R\$ 29.531,08 | -17,36% |
| 13/05/2021 | R\$ 1.016,3348079 | 42,283733 | R\$ 42.974,43 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 42,283733337 | R\$ 35.343,31 | -R\$ 7.631,12 | -R\$ 8.545,05 | R\$ 913,93 | -17,76% |
| 04/10/2021 | R\$ 1.084,2611745 | 4.611,435065 | R\$ 5.000.000,00 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 4.611,435065355 | R\$ 3.854.517,12 | -R\$ 1.145.482,88 | -R\$ 1.245.155,10 | R\$ 99.672,22 | -22,91% |
| TOTAL | | 6.020,003579 | R\$ 6.424.868,15 | TOTAL | | 6.020,003579276 | 5.031.884,11 | -R\$ 1.392.984,04 | -R\$ 1.523.101,26 | R\$ 130.117,22 | -21,68% |
| | | | | | | | | | | | |
| FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | | | | | |
| APLICAÇÃO | | | | RESGATE | | | | RECEITA ORÇAMENTÁRIA | | | |
| Data | Valor da Cota | Qtde. de Cotas | Valor Total | Data | Valor da Cota | Qtde. de Cotas | Valor Total | Rec. Orç. TOTAL | VPA | Rec. Orç. Mês | Variação |
| 04/03/2021 | R\$ 1.090,0938653 | 3.210,73268224 | R\$ 3.500.000,00 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 3.210,732682244 | R\$ 2.683.725,11 | -R\$ 816.274,89 | -R\$ 885.672,13 | R\$ 69.397,24 | -23,32% |
| 06/05/2021 | R\$ 1.036,4122172 | 7.964,01264159 | R\$ 8.254.000,00 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 7.964,012641592 | R\$ 6.656.804,79 | -R\$ 1.597.195,21 | -R\$ 1.769.330,52 | R\$ 172.135,31 | -19,35% |
| 15/06/2021 | R\$ 1.040,505418 | 4.805,35643405 | R\$ 5.000.000,00 | 18/08/2022 | R\$ 835,860651 | 4.805,356434049 | R\$ 4.016.608,36 | -R\$ 983.391,64 | -R\$ 1.087.255,31 | R\$ 103.863,66 | -19,67% |
| TOTAL | | 15.980,10175789 | R\$ 16.754.000,00 | TOTAL | | 15.980,101758 | 13.357.138,26 | -R\$ 3.396.861,74 | -R\$ 3.742.257,95 | R\$ 345.396,22 | -20,27% |

Este item vem sendo analisado, mensalmente, pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV e, rotineiramente, pela Gestão de Recursos do RPPS. Conforme evidenciado no Parecer e ata da reunião de 19/07/2022, o Comitê decidiu que será pertinente o resgate parcial do recurso, a fim de sanear o desenquadramento e que o recurso resgatado será alocado em Títulos Públicos Federais. O Comitê solicitou ainda uma análise, pelo Gestor dos Recursos do RPPS, sobre a possibilidade do resgate das cotas por certificado, ou seja, fora da ordem cronológica de aplicação, para decisão acerca do momento da operação.

O Gestor verificou, após minuciosa pesquisa, que nas normas da CVM, CMN e instruções na Secretaria de Previdência, não há menção expressa da ordem de resgate de cotas de fundos de investimento, ou seja, não impede o resgate fora da ordem de aplicação. Em participação no XV Congresso Jurídico e Financeiro da APEPREM, realizado de 16 a 18 de Agosto de 2022, o gestor apresentou esta questão no painel “Investimentos em Renda Variável para RPPS” e, pelos palestrantes foi esclarecido que não

há nenhum impedimento. Contudo, a questão operacional deveria ser verificada com a administradora do fundo. Em contato com o Sr. Luan Augusto Silveira da Costa, Gerente Executivo, GERDI – GN Relacionamento e Distribuição de Fundos, da Caixa Econômica Federal, administradora do referido fundo, foi esclarecido que não há obste por parte da instituição administradora do fundo, mas é necessário indicar, expressamente, o certificado do qual se pretende resgatar as cotas, conforme e-mail anexo.

Conforme quadro acima, as cotas que possuem melhor rentabilidade são aquelas aplicadas em 11 e 13/05/2021, aplicados o Fundo de Reserva. Contudo, o volume total a ser resgatado não seria suficiente para sanear o desenquadramento.

Analisando as cotas seguintes, a que melhor rentabilidade seria da aplicação de 06/05/2021, do Fundo Previdenciário. Contudo, estaria fora da ordem, por tal motivo, a análise da pertinente do resgate, fora da ordem de aplicação, conforme indicado pelo Comitê.

Isto posto, o Comitê, após deliberação, entendeu pertinente avaliar quais cotas serão resgatadas na reunião ordinária do mês de Setembro/2022 visto que haverá prazo hábil para resgate do fundo, após as reuniões ordinárias do Comitê e do Conselho Administrativo do referido mês.

2) CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES - CNPJ: 13.058.816/0001-18

Conforme relatório analítico dos investimentos, referente ao mês de Julho/2022, os recursos aplicados pela FUNSERV no fundo passaram a representar 15,15% do Patrimônio Líquido do fundo, ocorrendo o desenquadramento. Conforme evidencia o quadro abaixo, a data exata do desenquadramento foi em **06/07/2022**. Dessa forma, considerando o prazo de 180 (cento e oitenta) dias para saneamento, tal ocorrido deverá ser sanado **até 02/01/2023**.

O desenquadramento ocorreu de forma involuntária, conforme histórico de captação e resgate, pois se deu em função de resgate de recursos pelos demais cotistas.

Ressalta-se que, a última aplicação neste fundo, por parte da FUNSERV, ocorreu em 07/01/2021. Naquele dia, o fundo possuía um PL de R\$805.789.374,88 e, considerando o total de cotas aplicadas (31.221.052,953263), naquele dia, o total de recursos da FUNSERV totalizaram R\$86.542.510,87, o que representava 10,74% do PL do fundo, bem abaixo do limite estipulado pela norma. Portanto, resta inequívoco que, este caso, também se enquadra como desenquadramento involuntário.

| Data | Cota | Var(%) | Patrimônio | Captação | Resgate | Cotistas | Qtde de Cotas | Total Aplicado | R\$/PL |
|------------|----------|-----------|----------------|--------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|--------|
| 17/08/2022 | 2,570811 | 0,001641 | 529.730.864,23 | 206.000,00 | 535.100,00 | 98 | 31.221.052,953262 | 80.263.441,662144 | 15,15% |
| 16/08/2022 | 2,566601 | 0,004086 | 529.191.810,04 | 5.400,00 | 425.700,00 | 98 | 31.221.052,953262 | 80.131.982,921000 | 15,14% |
| 15/08/2022 | 2,556157 | 0,002283 | 527.456.944,86 | 40.300,00 | 150.500,00 | 98 | 31.221.052,953262 | 79.805.899,628799 | 15,13% |
| 12/08/2022 | 2,550334 | 0,027370 | 526.365.387,73 | 96.500,00 | 404.200,00 | 98 | 31.221.052,953262 | 79.624.107,867136 | 15,13% |
| 11/08/2022 | 2,482390 | -0,004675 | 512.641.971,05 | 421.000,00 | 382.147,31 | 98 | 31.221.052,953262 | 77.502.839,006964 | 15,12% |
| 10/08/2022 | 2,494051 | 0,014467 | 515.011.048,08 | 538.300,00 | 273.500,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 77.866.905,207768 | 15,12% |
| 09/08/2022 | 2,458485 | 0,002262 | 507.405.730,99 | 265.200,00 | 21.300,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 76.756.487,559906 | 15,13% |
| 08/08/2022 | 2,452936 | 0,017990 | 506.017.134,33 | 50.273,52 | 183.000,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 76.583.243,185910 | 15,13% |
| 05/08/2022 | 2,409587 | 0,005456 | 497.205.004,68 | 368.000,00 | 168.700,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 75.229.837,390492 | 15,13% |
| 04/08/2022 | 2,396512 | 0,020263 | 494.308.870,60 | 273.300,00 | 147.400,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 74.821.628,055128 | 15,14% |
| 03/08/2022 | 2,348917 | 0,003951 | 484.368.411,63 | 42.407,21 | 46.300,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 73.335.657,668870 | 15,14% |
| 02/08/2022 | 2,339672 | 0,011036 | 482.466.008,44 | 3.000,00 | 213.300,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 73.047.037,766949 | 15,14% |
| 01/08/2022 | 2,314135 | -0,009072 | 477.407.869,91 | 652.367,88 | 163.200,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 72.249.725,443997 | 15,13% |
| 29/07/2022 | 2,335320 | 0,005488 | 481.284.828,56 | 55.000,00 | 25.100,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 72.911.161,871233 | 15,15% |
| 28/07/2022 | 2,322573 | 0,011336 | 478.627.922,81 | 1.000,00 | 253.900,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 72.513.174,620817 | 15,15% |
| 27/07/2022 | 2,296540 | 0,016576 | 473.513.198,52 | 1.600,00 | 114.000,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 71.700.396,949284 | 15,14% |
| 26/07/2022 | 2,259094 | -0,004957 | 465.903.023,85 | 100,00 | 36.200,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 70.531.293,400397 | 15,14% |
| 25/07/2022 | 2,270348 | 0,013491 | 468.260.144,69 | 17.936,37 | 31.600,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 70.882.655,130333 | 15,14% |
| 22/07/2022 | 2,240127 | -0,001105 | 462.040.719,03 | 54.516,77 | 177.100,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 69.939.123,689032 | 15,14% |
| 21/07/2022 | 2,242606 | 0,007522 | 462.674.618,64 | 16.467,84 | 133.500,00 | 99 | 31.221.052,953262 | 70.016.520,679303 | 15,13% |
| 20/07/2022 | 2,225863 | 0,000406 | 459.336.494,00 | 15.100,00 | 1.091.780,83 | 99 | 31.221.052,953262 | 69.493.786,589707 | 15,13% |
| 19/07/2022 | 2,224960 | 0,013562 | 460.226.403,70 | 1.200,00 | 7.800,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.465.593,978890 | 15,09% |
| 18/07/2022 | 2,195189 | 0,003690 | 454.074.951,61 | 1.000,00 | 86.700,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 68.536.112,011418 | 15,09% |
| 15/07/2022 | 2,187118 | 0,004377 | 452.490.827,59 | 20.300,00 | 103.000,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 68.284.126,893033 | 15,09% |
| 14/07/2022 | 2,177587 | -0,017688 | 450.601.239,79 | 103.800,00 | 27.500,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 67.986.559,037335 | 15,09% |
| 13/07/2022 | 2,216797 | -0,003916 | 458.637.328,72 | 224.500,00 | 340.300,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.210.736,523632 | 15,09% |
| 12/07/2022 | 2,225512 | 0,000569 | 460.556.556,85 | 10.100,00 | 25.500,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.482.828,000120 | 15,09% |
| 11/07/2022 | 2,224246 | -0,020379 | 460.309.895,21 | 6.000,00 | 47.400,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.443.302,147081 | 15,09% |
| 08/07/2022 | 2,270516 | -0,004369 | 469.927.778,72 | 25.515,57 | 14.700,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 70.887.900,267229 | 15,08% |
| 07/07/2022 | 2,280480 | 0,019978 | 471.979.121,76 | 1.000,00 | 161.100,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 71.198.986,838855 | 15,09% |
| 06/07/2022 | 2,235814 | 0,004224 | 462.891.846,52 | 27.000,00 | 5.447.200,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.804.467,287645 | 15,08% |
| 05/07/2022 | 2,226410 | -0,003147 | 466.342.247,22 | 41.159,82 | 50.000,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.510.864,505672 | 14,91% |
| 04/07/2022 | 2,233439 | -0,003434 | 467.823.408,28 | 65.400,00 | 670.400,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.730.317,286881 | 14,91% |
| 01/07/2022 | 2,241134 | 0,004116 | 470.042.344,67 | 192.613,29 | 179.500,00 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.970.563,289356 | 14,89% |
| 30/06/2022 | 2,231948 | -0,010639 | 468.102.681,74 | 66.600,00 | 1.137.411,15 | 100 | 31.221.052,953262 | 69.683.766,696927 | 14,89% |
| 07/01/2021 | 2,771928 | 0,027374 | 805.789.374,88 | 9.040.590,00 | 252.200,00 | 116 | 31.221.052,953262 | 86.542.510,870630 | 10,74% |

Em análise aos rendimentos acumulado até 18/08/2022, verifica-se que o retorno médio acumulado é positivo, em 2,44%. Contudo, dado o prazo para reenquadramento, o Comitê entendeu pertinente acompanhar a evolução do fundo, mensalmente e o momento mais adequado para resgate e o seu saneamento.

a) Detalhamento das aplicações:

| BANCO | PLANO | ATIVO | CNPJ | Data Aplicação | Qtde de Cotas | R\$ Cota Aplicação | Valor da Aplicação |
|---------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
| 0 - SUBTOTAL | 0 - SUBTOTAL | 0 - SUBTOTAL | 0 - SUBTOTAL | | 31.221.052,953263 | | R\$ 78.417.911,63 |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 29/01/2020 | 3.247.810,211727 | 2,617148000 | R\$ 8.500.000,00 |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 26/02/2020 | 16.035.232,529614 | 2,400963000 | R\$ 38.500.000,00 |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 02/12/2020 | 1.221.705,114456 | 2,535343000 | R\$ 3.097.441,51 |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 08/12/2020 | 1.134.695,675041 | 2,578198000 | R\$ 2.925.470,12 |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 03/12/2020 | 3.242.215,930795 | 2,544556000 | R\$ 8.250.000,00 |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 22/12/2020 | 3.309.011,750113 | 2,642783000 | R\$ 8.745.000,00 |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 13.058.816/0001-18 | 07/01/2021 | 3.030.381,741517 | 2,771928000 | R\$ 8.400.000,00 |

b) Detalhamento da rentabilidade acumulada, por aplicação:

| BANCO | PLANO | ATIVO | Data Final | Cota | Saldo Final | FINANCEIRO | PERMANENTE | Rend ACUMULADO |
|---------------------|----------------------|---------------------------------------|------------|-------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 0 - SUBTOTAL | 0 - SUBTOTAL | 0 - SUBTOTAL | | | R\$ 80.333.282,85 | R\$ 78.417.911,63 | R\$ 1.915.371,22 | 2,44% |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 8.356.773,13 | R\$ 8.500.000,00 | -R\$ 143.226,87 | -1,69% |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 41.259.430,69 | R\$ 38.500.000,00 | R\$ 2.759.430,69 | 7,17% |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 3.143.506,49 | R\$ 3.097.441,51 | R\$ 46.064,98 | 1,49% |
| CEF - 006.000.06 | FUNDO DE RESERVA | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 2.919.626,98 | R\$ 2.925.470,12 | -R\$ 5.843,14 | -0,20% |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 8.342.378,77 | R\$ 8.250.000,00 | R\$ 92.378,77 | 1,12% |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 8.514.247,65 | R\$ 8.745.000,00 | -R\$ 230.752,35 | -2,64% |
| CEF - 006.000.00 | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 18/08/2022 | 2,573048480 | R\$ 7.797.319,13 | R\$ 8.400.000,00 | -R\$ 602.680,87 | -7,17% |

3.3.3 Rentabilidade sobre os Fundos de Investimentos por Segmento

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.367.754.521,35 (um bilhão, trezentos e sessenta e sete milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, quinhentos e vinte e um reais e trinta e cinco centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$5.694.755,54 (cinco milhões, seiscentos e noventa e quatro mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e cinquenta e quatro centavos), o que corresponde ao retorno de 0,42%.

| Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022 | | | | | | FUNDOS DE RENDA FIXA | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|----------------------|------------|-----------|
| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 27.206.601,97 | 0,00 | 0,00 | 27.492.460,70 | 285.858,73 | 1,05% | 1,05% | 0,01% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 137.652.880,59 | 131.905.873,19 | 145.034.112,94 | 125.836.423,77 | 1.311.782,93 | 0,49% | 1,04% | 0,01% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE... | 11.076.446,43 | 0,00 | 0,00 | 11.129.665,30 | 53.218,87 | 0,48% | 0,48% | 0,80% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 837.118.975,42 | 112.017.112,95 | 0,00 | 953.523.232,57 | 4.387.144,20 | 0,46% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 23.033.993,16 | 0,00 | 0,00 | 23.103.147,13 | 69.153,97 | 0,30% | 0,30% | 0,91% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 21.349.407,06 | 0,00 | 21.359.146,79 | 0,00 | 9.739,73 | 0,05% | 0,95% | 0,00% |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 3.496.215,53 | 21.191,89 | 3.514.979,03 | 3.842,80 | 1.414,41 | 0,04% | 0,83% | 0,00% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 36.198.262,76 | 0,00 | 0,00 | 36.197.299,99 | -962,77 | 0,00% | 0,00% | 1,23% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 36.345.441,11 | 0,00 | 0,00 | 36.344.346,61 | -1.094,50 | 0,00% | 0,00% | 1,22% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 36.210.396,79 | 0,00 | 0,00 | 36.207.754,51 | -2.642,28 | -0,01% | -0,01% | 1,23% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 60.912.682,54 | 0,00 | 60.844.304,06 | 0,00 | -68.378,48 | -0,11% | 0,64% | 0,65% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 91.584.517,54 | 19.200,00 | 0,00 | 91.335.980,72 | -267.736,82 | -0,29% | -0,29% | 1,48% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 26.663.109,70 | 0,00 | 0,00 | 26.580.367,25 | -82.742,45 | -0,31% | -0,31% | 1,52% |
| Total Renda Fixa | 1.348.848.930,60 | 243.963.378,03 | 230.752.542,82 | 1.367.754.521,35 | 5.694.755,54 | 0,42% | | 0,82% |

A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 1,03%; IMA-B 5: 0,01%; IDkA IPCA 2A: -0,17% e IPCA: -0,68%.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável e investimentos estruturados, representam um montante de R\$600.804.828,30 (seiscentos milhões, oitocentos e quatro mil, oitocentos e vinte e oito reais e trinta centavos), apresentaram no mês um retorno de R\$37.707.011,33 (trinta e sete milhões, setecentos e sete mil, onze reais e trinta e três centavos), o que representou resultado de 6,46%.

| Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022 | | | | | FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|------------|--------------|
| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 76.221.035,54 | 0,00 | 0,00 | 83.923.660,45 | 7.702.624,91 | 10,11% | 10,11% | 8,96% |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 77.948.220,18 | 0,00 | 0,00 | 85.813.484,16 | 7.865.263,98 | 10,09% | 10,09% | 8,94% |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 36.476.852,28 | 0,00 | 0,00 | 39.865.120,38 | 3.388.268,10 | 9,29% | 9,29% | 8,96% |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES | 54.775.469,24 | 0,00 | 0,00 | 58.224.233,39 | 3.448.764,15 | 6,30% | 6,30% | 8,51% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 45.535.786,98 | 0,00 | 0,00 | 48.270.243,33 | 2.734.456,35 | 6,01% | 6,01% | 7,73% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES | 7.423.787,73 | 0,00 | 0,00 | 7.860.187,88 | 436.400,15 | 5,88% | 5,88% | 8,21% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 30.340.269,61 | 0,00 | 0,00 | 31.889.856,84 | 1.549.587,23 | 5,11% | 5,11% | 7,37% |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 39.208.797,68 | 0,00 | 0,00 | 41.206.345,01 | 1.997.547,33 | 5,09% | 5,09% | 7,88% |
| SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FI AÇÕES | 1.481.270,68 | 0,00 | 0,00 | 1.551.081,61 | 69.810,93 | 4,71% | 4,71% | 8,84% |
| SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES | 853.236,66 | 0,00 | 0,00 | 893.021,55 | 39.784,89 | 4,66% | 4,66% | 10,59% |
| BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | 21.769.517,41 | 0,00 | 0,00 | 22.784.584,74 | 1.015.067,33 | 4,66% | 4,66% | 7,70% |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 69.683.766,70 | 0,00 | 0,00 | 72.911.161,87 | 3.227.395,17 | 4,63% | 4,63% | 7,60% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 33.229.226,36 | 0,00 | 0,00 | 34.612.642,06 | 1.383.415,70 | 4,16% | 4,16% | 6,99% |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 31.945.144,53 | 0,00 | 0,00 | 33.237.379,69 | 1.292.235,16 | 4,05% | 4,05% | 7,97% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 34.326.235,39 | 20.193.629,32 | 20.193.629,32 | 35.871.825,34 | 1.545.589,95 | 2,83% | 4,33% | 7,55% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 1.898.400,00 | 0,00 | 19.200,00 | 1.890.000,00 | 10.800,00 | 0,57% | -0,44% | 5,09% |
| Total Renda Variável | 563.117.016,97 | 20.193.629,32 | 20.212.829,32 | 600.804.828,30 | 37.707.011,33 | 6,46% | | 8,17% |

A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve resultado de 4,69% e o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, alta de 9,11%.

Os fundos de investimentos classificados como exterior, representam um montante de R\$136.482.626,33 (cento e trinta e seis milhões, quatrocentos e oitenta e dois mil, seiscentos e vinte e seis reais e trinta e três centavos), apresentaram no período um retorno R\$9.146.178,94 (nove milhões, cento e quarenta e seis mil, cento e setenta e oito reais e noventa e quatro centavos), o que representou resultado 7,18%.

No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 7,65%, MSCI World: 6,84%, MSCI ACWI: 5,85% e MSCI EF: -1,92%..

| Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2022) | | | | | | | | FUNDOS EXTERIOR |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|-----------------|
| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME... | 27.120.415,76 | 0,00 | 0,00 | 29.411.647,32 | 2.291.231,56 | 8,45% | 8,45% | 11,93% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 19.894.283,22 | 0,00 | 0,00 | 21.461.364,14 | 1.567.080,92 | 7,88% | 7,88% | 11,49% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 27.252.401,11 | 0,00 | 0,00 | 29.359.416,49 | 2.107.015,38 | 7,73% | 7,73% | 11,68% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 4.807.045,41 | 0,00 | 0,00 | 5.154.675,48 | 347.630,07 | 7,23% | 7,23% | 9,87% |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT... | 26.050.257,48 | 0,00 | 0,00 | 27.815.993,61 | 1.765.736,13 | 6,78% | 6,78% | 9,11% |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ... | 16.826.578,29 | 0,00 | 0,00 | 17.913.508,93 | 1.086.930,64 | 6,46% | 6,46% | 10,22% |
| ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ... | 5.385.466,12 | 0,00 | 0,00 | 5.366.020,36 | -19.445,76 | -0,36% | -0,36% | 8,66% |
| Total Exterior | 127.336.447,39 | 0,00 | 0,00 | 136.482.626,33 | 9.146.178,94 | 7,18% | | 10,80% |

Abaixo, quadro contendo a evolução rentabilidade acumulada, por segmento:

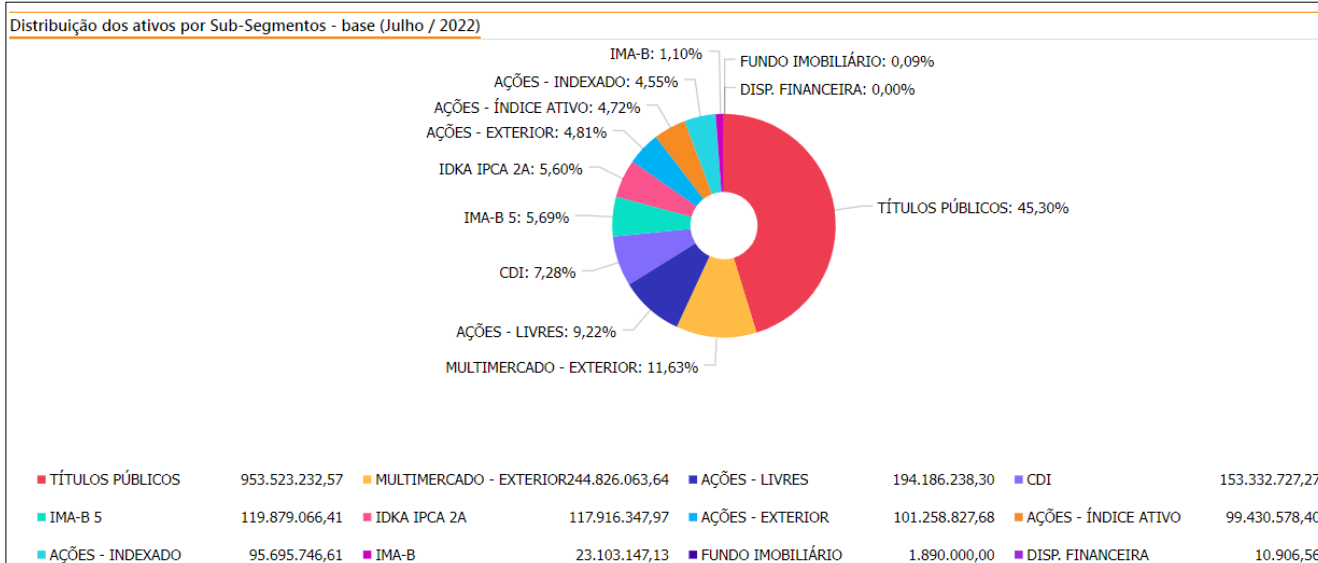
| | Renda Fixa | | | Renda Variável | | | Investimento no Exterior | | |
|--------|------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|--------------------------|-----------|-----------|
| | Mensal | Acumulado | Proporção | Mensal | Acumulado | Proporção | Mensal | Acumulado | Proporção |
| jan/22 | 0,43% | 0,43% | 60,31% | 1,17% | 1,17% | 31,89% | -12,23% | -12,23% | 7,80% |
| fev/22 | 0,97% | 1,40% | 61,31% | -1,14% | 0,02% | 31,37% | -5,68% | -17,22% | 7,32% |
| mar/22 | 1,78% | 3,21% | 61,14% | 5,36% | 5,38% | 32,11% | -5,26% | -21,57% | 6,74% |
| abr/22 | 1,43% | 4,69% | 63,47% | -8,20% | -3,26% | 29,92% | -3,44% | -24,27% | 6,61% |
| mai/22 | 1,20% | 5,94% | 63,76% | 2,33% | -1,01% | 30,09% | -5,36% | -28,33% | 6,15% |
| jun/22 | 0,78% | 6,77% | 66,14% | -10,00% | -10,91% | 27,61% | -0,35% | -28,58% | 6,24% |
| jul/22 | 0,42% | 7,22% | 64,98% | 6,46% | -5,15% | 28,54% | 7,18% | -23,45% | 6,48% |

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2022

| | RENDA FIXA | | RENDA VARIÁVEL | | INVESTIMENTO EXTERIOR | |
|--|-------------|-------|----------------|---------|-----------------------|---------|
| | | | | | | |
| | CDI | 6,49% | IBOV | -1,58% | GBL BDRX | -22,08% |
| | IPCA | 4,77% | SMLL | -15,55% | S&P500 | -13,34% |
| | IRF-M 1 | 6,09% | IBX-50 | -1,43% | MSCI World | -20,99% |
| | IRF-M 1+ | 1,94% | IBX | -1,57% | MSCI ACWI | -21,45% |
| | IRF-M | 3,36% | ISE | -9,60% | MSCI EF | -18,73% |
| | IDKa IPCA 2 | 6,66% | IMOB | -7,53% | | |
| | IMA-B 5 | 6,62% | ICON | -17,92% | | |
| | IMA-B 5+ | 0,16% | IDIV | 6,66% | | |
| | IMA B | 3,43% | S&P500 | -13,34% | | |
| | IMA GERAL | 4,98% | IFIX | 0,33% | | |

3.3.4 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:



3.3.5 Carteira de Títulos Públicos – Marcação na Curva de Juros

Ao final do mês de Julho de 2022, o total de operações de compra de Títulos Públicos Federais, pela FUNSERV, totalizou R\$918.937.851,87 (novecentos e dezoito milhões, novecentos e trinta e sete mil, oitocentos e cinquenta e um reais e oitenta e sete centavos), investidos em Títulos Públicos Federais. Ao total, foram 30 (trinta) operações, que constam registradas em processo administrativo próprio, conforme abaixo detalhado:

| Processo | Corretora | Plano Previdenciário | Título | Vencimento | Data da Compra | Taxa de Juros | P.U. de Compra | Qtde. | Valor da Compra | R\$ Compra (Acumulado) |
|-----------|------------------|----------------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------------|
| 2089/2021 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 13.149 | R\$ 49.996.760,66 | R\$ 49.996.760,66 |
| 2089/2021 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 39.450 | R\$ 150.001.688,94 | R\$ 199.998.449,60 |
| 88/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 13.692 | R\$ 52.497.813,43 | R\$ 252.496.263,02 |
| 88/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 11.606 | R\$ 44.499.680,30 | R\$ 296.995.943,32 |
| 148/2022 | XP Investimentos | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 28/01/2022 | 6,36% | 3.832,607958 | 521 | R\$ 1.996.788,75 | R\$ 298.992.732,06 |
| 347/2022 | XP Investimentos | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 25/02/2022 | 5,76% | 3.981,059981 | 10.047 | R\$ 39.997.709,63 | R\$ 338.990.441,69 |
| 346/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2024 | 25/02/2022 | 5,80% | 3.995,877115 | 15.015 | R\$ 59.998.094,88 | R\$ 398.988.536,58 |
| 400/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 04/03/2022 | 5,80% | 3.976,077337 | 15.090 | R\$ 59.999.007,02 | R\$ 458.987.543,59 |
| 411/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 07/03/2022 | 5,82% | 3.929,750612 | 10.178 | R\$ 39.997.001,72 | R\$ 498.984.545,31 |
| 412/2022 | BTG Pactual | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2040 | 08/03/2022 | 5,87% | 3.911,428571 | 10.225 | R\$ 39.994.357,14 | R\$ 538.978.902,45 |
| 429/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2030 | 09/03/2022 | 5,95% | 3.870,303778 | 10.335 | R\$ 39.999.589,55 | R\$ 578.978.492,00 |
| 488/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 15/03/2022 | 5,95% | 3.895,024106 | 3.890 | R\$ 15.151.643,77 | R\$ 594.130.135,77 |
| 1211/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 09/05/2022 | 5,85% | 4.131,678715 | 4.840 | R\$ 19.997.324,98 | R\$ 614.127.460,75 |
| 1212/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 5,86% | 4.129,737582 | 2.400 | R\$ 9.911.370,20 | R\$ 624.038.830,95 |
| 1229/2022 | BTG Pactual | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 11/05/2022 | 5,90% | 4.113,158402 | 2.310 | R\$ 9.501.395,91 | R\$ 633.540.226,86 |
| 1232/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 11/05/2022 | 5,92% | 4.048,514642 | 4.940 | R\$ 19.999.662,33 | R\$ 653.539.889,19 |
| 1352/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 805 | R\$ 3.197.951,23 | R\$ 656.737.840,42 |
| 1352/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 1.510 | R\$ 5.998.641,44 | R\$ 662.736.481,87 |
| 1499/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2022 | 09/06/2022 | 10,55% | 4.015,484668 | 9.961 | R\$ 39.998.242,78 | R\$ 702.734.724,64 |
| 1506/2022 | BTG Pactual | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2024 | 14/06/2022 | 6,00% | 4.049,567430 | 9.875 | R\$ 39.989.478,37 | R\$ 742.724.203,02 |
| 1530/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 15/06/2022 | 5,95% | 4.085,727657 | 9.790 | R\$ 39.999.273,76 | R\$ 782.723.476,78 |
| 1570/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 223 | R\$ 900.880,04 | R\$ 783.624.356,82 |
| 1570/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 520 | R\$ 2.100.706,82 | R\$ 785.725.063,63 |
| 1600/2022 | BTG Pactual | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 29/06/2022 | 6,05% | 4.052,223528 | 4.935 | R\$ 19.997.723,11 | R\$ 805.722.786,74 |
| 1620/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 29/06/2022 | 5,92% | 4.047,135758 | 296 | R\$ 1.197.952,18 | R\$ 806.920.738,93 |
| 1669/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2055 | 06/07/2022 | 6,13% | 3.962,882939 | 5.050 | R\$ 20.012.558,84 | R\$ 826.933.297,77 |
| 1681/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 07/07/2022 | 6,00% | 4.089,215327 | 9.782 | R\$ 40.000.704,33 | R\$ 866.934.002,10 |
| 1679/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 07/07/2022 | 6,04% | 4.019,563107 | 498 | R\$ 2.001.742,43 | R\$ 868.935.744,53 |
| 1683/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 07/07/2022 | 6,20% | 3.981,139802 | 5.024 | R\$ 20.001.246,37 | R\$ 888.936.990,89 |
| 1703/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 11/07/2022 | 6,10% | 4.062,955171 | 7.384 | R\$ 30.000.860,98 | R\$ 918.937.851,87 |
| | | CONSOLIDADO | | | Taxa Média: | 6,06% | TOTAL | 233.341 | R\$ 918.937.851,87 | |

O saldo atualizado, no mês de Julho/2022, com a precificação pela marcação na curva de juros, é de R\$953.523.232,57 (novecentos e cinquenta e três milhões, quinhentos e vinte e três mil, duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e sete centavos), o que representava 45,30% do total da carteira.

Os quadros a seguir, detalham o saldo atualizado, bem como a variação mensal e acumulada da carteira de Títulos Públicos Federais, considerando ainda os Cupons Semestrais pagos:

| Plano Previdenciário | Título | Vencimento | Data da Compra | Taxa de Juros | P.U. de Compra | Qtde. | Valor da Compra | Saldo Atualizado 29/07/2022 |
|----------------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------|--------------------------------|
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 13.149 | R\$ 49.996.760,66 | R\$ 53.194.358,39 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 39.450 | R\$ 150.001.688,94 | R\$ 159.595.211,70 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 13.692 | R\$ 52.497.813,43 | R\$ 55.310.736,20 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 11.606 | R\$ 44.499.680,30 | R\$ 46.884.049,40 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 28/01/2022 | 6,36% | 3.832,607958 | 521 | R\$ 1.996.788,75 | R\$ 2.097.659,99 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 25/02/2022 | 5,76% | 3.981,059981 | 10.047 | R\$ 39.997.709,63 | R\$ 41.445.701,57 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 25/02/2022 | 5,80% | 3.995,877115 | 15.015 | R\$ 59.998.094,88 | R\$ 62.186.770,95 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 04/03/2022 | 5,80% | 3.976,077337 | 15.090 | R\$ 59.999.007,02 | R\$ 62.036.198,75 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 07/03/2022 | 5,82% | 3.929,750612 | 10.178 | R\$ 39.997.001,72 | R\$ 42.526.132,29 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2040 | 08/03/2022 | 5,87% | 3.911,428571 | 10.225 | R\$ 39.994.357,14 | R\$ 42.499.663,26 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2030 | 09/03/2022 | 5,95% | 3.870,303778 | 10.335 | R\$ 39.999.589,55 | R\$ 42.486.117,98 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 15/03/2022 | 5,95% | 3.895,024106 | 3.890 | R\$ 15.151.643,77 | R\$ 16.034.243,36 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 09/05/2022 | 5,85% | 4.131,678715 | 4.840 | R\$ 19.997.324,98 | R\$ 19.925.368,43 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 5,86% | 4.129,737582 | 2.400 | R\$ 9.911.370,20 | R\$ 9.868.486,29 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 11/05/2022 | 5,90% | 4.113,158402 | 2.310 | R\$ 9.501.395,91 | R\$ 9.452.980,73 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 11/05/2022 | 5,92% | 4.048,514642 | 4.940 | R\$ 19.999.662,33 | R\$ 20.478.500,89 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 805 | R\$ 3.197.951,23 | R\$ 3.255.451,58 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 1.510 | R\$ 5.998.641,44 | R\$ 6.106.499,24 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2022 | 09/06/2022 | 10,55% | 4.015,484668 | 9.961 | R\$ 39.998.242,78 | R\$ 40.697.525,01 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2024 | 14/06/2022 | 6,00% | 4.049,567430 | 9.875 | R\$ 39.989.478,37 | R\$ 40.437.352,16 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 15/06/2022 | 5,95% | 4.085,727657 | 9.790 | R\$ 39.999.273,76 | R\$ 40.426.930,94 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 223 | R\$ 900.880,04 | R\$ 907.120,84 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 520 | R\$ 2.100.706,82 | R\$ 2.115.259,36 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 29/06/2022 | 6,05% | 4.052,223528 | 4.935 | R\$ 19.997.723,11 | R\$ 20.108.732,36 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 29/06/2022 | 5,92% | 4.047,135758 | 296 | R\$ 1.197.952,18 | R\$ 1.204.473,02 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2055 | 06/07/2022 | 6,13% | 3.962,882939 | 5.050 | R\$ 20.012.558,84 | R\$ 20.066.450,96 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 07/07/2022 | 6,00% | 4.089,215327 | 9.782 | R\$ 40.000.704,33 | R\$ 40.081.984,22 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 07/07/2022 | 6,04% | 4.019,563107 | 498 | R\$ 2.001.742,43 | R\$ 2.005.856,88 |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 07/07/2022 | 6,20% | 3.981,139802 | 5.024 | R\$ 20.001.246,37 | R\$ 20.044.258,09 |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 11/07/2022 | 6,10% | 4.062,955171 | 7.384 | R\$ 30.000.860,98 | R\$ 30.043.157,70 |
| CONSOLIDADO | | | Taxa Média: | 6,06% | TOTAL | 233.341 | R\$ 918.937.851,87 | R\$ 953.523.232,57 |



| Plano Previdenciário | Título | Vencimento | Data da Compra | Taxa de Juros | P.U. de Compra | Qtde. | Valor da Compra | Variação Mensal | | Variação Acumulada | |
|----------------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | | | | | | | | R\$ | % | R\$ | % |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 13.149 | R\$ 49.996.760,66 | R\$ 248.420,03 | 0,47% | R\$ 4.734.292,90 | 9,47% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 39.450 | R\$ 150.001.688,94 | R\$ 745.316,78 | 0,47% | R\$ 14.203.958,85 | 9,47% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 13.692 | R\$ 52.497.813,43 | R\$ 266.968,49 | 0,49% | R\$ 4.413.077,17 | 8,41% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 11.606 | R\$ 44.499.680,30 | R\$ 226.295,38 | 0,49% | R\$ 3.740.737,19 | 8,41% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 28/01/2022 | 6,36% | 3.832,607958 | 521 | R\$ 1.996.788,75 | R\$ 10.878,63 | 0,52% | R\$ 161.759,39 | 8,10% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 25/02/2022 | 5,76% | 3.981,059981 | 10.047 | R\$ 39.997.709,63 | R\$ 195.510,07 | 0,47% | R\$ 2.622.163,08 | 6,56% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 25/02/2022 | 5,80% | 3.995,877115 | 15.015 | R\$ 59.998.094,88 | R\$ 295.312,09 | 0,48% | R\$ 3.943.446,61 | 6,57% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 04/03/2022 | 5,80% | 3.976,077337 | 15.090 | R\$ 59.999.007,02 | R\$ 294.533,62 | 0,48% | R\$ 3.800.727,37 | 6,33% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 07/03/2022 | 5,82% | 3.929,750612 | 10.178 | R\$ 39.997.001,72 | R\$ 202.595,12 | 0,48% | R\$ 2.529.130,57 | 6,32% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2040 | 08/03/2022 | 5,87% | 3.911,428571 | 10.225 | R\$ 39.994.357,14 | R\$ 204.128,26 | 0,48% | R\$ 2.505.306,12 | 6,26% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2030 | 09/03/2022 | 5,95% | 3.870,303778 | 10.335 | R\$ 39.999.589,55 | R\$ 206.707,27 | 0,49% | R\$ 2.486.528,43 | 6,22% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 15/03/2022 | 5,95% | 3.895,024106 | 3.890 | R\$ 15.151.643,77 | R\$ 78.022,42 | 0,49% | R\$ 882.599,59 | 5,83% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 09/05/2022 | 5,85% | 4.131,678715 | 4.840 | R\$ 19.997.324,98 | R\$ 95.396,99 | 0,48% | R\$ 493.683,77 | 2,47% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 5,86% | 4.129,737582 | 2.400 | R\$ 9.911.370,20 | R\$ 47.322,70 | 0,48% | R\$ 237.598,90 | 2,40% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 11/05/2022 | 5,90% | 4.113,158402 | 2.310 | R\$ 9.501.395,91 | R\$ 45.628,16 | 0,49% | R\$ 221.549,52 | 2,33% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 11/05/2022 | 5,92% | 4.048,514642 | 4.940 | R\$ 19.999.662,33 | R\$ 99.168,35 | 0,49% | R\$ 478.838,56 | 2,39% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 805 | R\$ 3.197.951,23 | R\$ 15.330,46 | 0,47% | R\$ 57.500,35 | 1,80% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 1.510 | R\$ 5.998.641,44 | R\$ 28.756,52 | 0,47% | R\$ 107.857,80 | 1,80% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2022 | 09/06/2022 | 10,55% | 4.015,484668 | 9.961 | R\$ 39.998.242,78 | R\$ 341.218,30 | 0,85% | R\$ 699.282,23 | 1,75% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2024 | 14/06/2022 | 6,00% | 4.049,567430 | 9.875 | R\$ 39.989.478,37 | R\$ 198.363,11 | 0,49% | R\$ 447.873,79 | 1,12% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 15/06/2022 | 5,95% | 4.085,727657 | 9.790 | R\$ 39.999.273,76 | R\$ 196.715,43 | 0,49% | R\$ 427.657,18 | 1,07% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 223 | R\$ 900.880,04 | R\$ 4.414,24 | 0,49% | R\$ 6.240,80 | 0,69% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 520 | R\$ 2.100.706,82 | R\$ 10.293,29 | 0,49% | R\$ 14.552,54 | 0,69% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 29/06/2022 | 6,05% | 4.052,223528 | 4.935 | R\$ 19.997.723,11 | R\$ 99.420,25 | 0,50% | R\$ 111.009,25 | 0,56% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 29/06/2022 | 5,92% | 4.047,135758 | 296 | R\$ 1.197.952,18 | R\$ 5.833,33 | 0,49% | R\$ 6.520,84 | 0,54% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2055 | 06/07/2022 | 6,13% | 3.962,882939 | 5.050 | R\$ 20.012.558,84 | R\$ 53.892,12 | 0,27% | R\$ 53.892,12 | 0,27% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 07/07/2022 | 6,00% | 4.089,215327 | 9.782 | R\$ 40.000.704,33 | R\$ 81.279,89 | 0,20% | R\$ 81.279,89 | 0,20% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 07/07/2022 | 6,04% | 4.019,563107 | 498 | R\$ 2.001.742,43 | R\$ 4.114,46 | 0,21% | R\$ 4.114,46 | 0,21% |
| Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 07/07/2022 | 6,20% | 3.981,139802 | 5.024 | R\$ 20.001.246,37 | R\$ 43.011,72 | 0,22% | R\$ 43.011,72 | 0,22% |
| Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 11/07/2022 | 6,10% | 4.062,955171 | 7.384 | R\$ 30.000.860,98 | R\$ 42.296,72 | 0,14% | R\$ 42.296,72 | 0,14% |
| CONSOLIDADO | | | Taxa Média: | 6,06% | TOTAL | 233.341 | R\$ 918.937.851,87 | R\$ 4.387.144,20 | 0,46% | R\$ 49.195.569,37 | 5,35% |

Os valores aplicados e o saldo atual ao final o mês estão dentro dos limites previstos na Res. 4.963/2021 e também na Política de Investimentos para 2022.

Além disto, estão em consonância com os Estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, especialmente, quanto ao prazo de liquidez, o qual deve ser compatível com os compromissos presentes e futuros da FUNSERV.



| PLANO FINANCEIRO (FUNDO DE RESERVA) | | | | | | | | |
|---|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|
| ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021 | | | | | | | | |
| MÉDIO PRAZO | | | | | Saldo Set/2021: | | R\$ | 645.601.528,64 |
| Ano Vencimento | 2026 | 2028 | 2030/2032 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 |
| % Alocação | 7,21% | 6,96% | 6,75% | 5,83% | 4,68% | 3,59% | 2,67% | 4,92% |
| Valor Alocado | 48.811.079,42 | 47.119.832,93 | 45.654.421,78 | 39.480.732,77 | 31.686.775,43 | 24.303.193,24 | 18.084.580,15 | 33.280.978,60 |
| Qt. | 12.641 | 12.086 | 11.592 | 9.719 | 7.811 | 5.871 | 4.404 | 7.966 |
| PU | 3.861,34 | 3.898,79 | 3.938,36 | 4.062,20 | 4.056,84 | 4.139,77 | 4.106,22 | 4.177,88 |
| Taxa | 5,30% | 5,30% | 5,29% | 5,29% | 5,31% | 5,33% | 5,35% | 5,36% |
| % Alocação Cumulativo | 42,61% | 35,40% | 28,44% | 21,69% | 15,86% | 11,18% | 7,59% | 4,92% |
| LONGO E LONGUÍSSIMO PRAZO | | | | | Saldo Set/2021: | | R\$ | 645.601.528,64 |
| Ano Vencimento | 2026 | 2028 | 2030/2032 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 |
| % Alocação | 1,79% | 1,72% | 1,67% | 1,45% | 1,16% | 0,89% | 0,66% | 1,22% |
| Valor Alocado | 12.088.593,71 | 11.669.734,91 | 11.306.799,88 | 9.777.815,42 | 7.847.540,27 | 6.018.927,65 | 4.478.834,35 | 8.242.361,52 |
| Qt. | 3.131 | 2.993 | 2.871 | 2.407 | 1.934 | 1.454 | 1.091 | 1.973 |
| PU | 3.861,34 | 3.898,79 | 3.938,36 | 4.062,20 | 4.056,84 | 4.139,77 | 4.106,22 | 4.177,88 |
| Taxa | 5,30% | 5,30% | 5,29% | 5,29% | 5,31% | 5,33% | 5,35% | 5,36% |
| % Alocação Cumulativo | 10,56% | 8,77% | 7,05% | 5,38% | 3,93% | 2,77% | 1,88% | 1,22% |
| ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021 | | | | | Saldo Set/2021: | | R\$ | 645.601.528,64 |
| Ano Vencimento | 2026 | 2028 | 2030/2032 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 |
| % Alocação | 9,00% | 8,68% | 8,42% | 7,28% | 5,84% | 4,48% | 3,33% | 6,14% |
| Valor Alocado | 60.899.673,13 | 58.789.567,84 | 56.961.221,66 | 49.258.548,19 | 39.534.315,70 | 30.322.120,89 | 22.563.414,50 | 41.523.340,12 |
| Qt. | 15.772 | 15.079 | 14.463 | 12.126 | 9.745 | 7.325 | 5.495 | 9.939 |
| PU | 3.861,34 | 3.898,79 | 3.938,36 | 4.062,20 | 4.056,84 | 4.139,77 | 4.106,22 | 4.177,88 |
| Taxa | 5,30% | 5,30% | 5,29% | 5,29% | 5,31% | 5,33% | 5,35% | 5,36% |
| % Alocação Cumulativo | 53,17% | 44,17% | 35,49% | 27,07% | 19,79% | 13,95% | 9,47% | 6,14% |
| VALOR APLICADOS EM TPF | | | | | Saldo Jun/2022: | | R\$ | 676.412.598,30 |
| Ano Vencimento | Até 2026 | 2028 | 2030/2032 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 |
| % Alocação | 22,85% | 0,00% | 10,37% | 6,31% | 6,28% | 4,48% | 0,00% | 0,00% |
| Valor Total Aplicado | R\$ 147.687.556,84 | R\$ - | R\$ 70.001.565,31 | R\$ 41.195.661,81 | R\$ 39.994.357,14 | R\$ 30.399.600,93 | R\$ - | R\$ - |
| Valor Total Atualizado | R\$ 154.555.731,18 | R\$ - | R\$ 70.125.141,92 | R\$ 42.650.174,59 | R\$ 42.499.663,26 | R\$ 30.285.470,00 | R\$ - | R\$ - |
| % Alocação Cumulativo | 50,28% | 27,43% | 27,43% | 17,07% | 10,76% | 4,48% | 0,00% | 0,00% |
| PLANO PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | | |
| ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021 | | | | | Saldo Set/2021: | | R\$ | 1.251.630.116,79 |
| Ano Vencimento | 2026 | 2028 | 2030 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055/2060 |
| % Alocação | 4,36% | 4,58% | 4,80% | 5,25% | 5,56% | 5,33% | 4,39% | 20,74% |
| Valor Alocado | 51.722.995,29 | 54.254.163,02 | 56.902.894,72 | 62.251.056,95 | 65.857.645,42 | 63.163.911,35 | 52.008.512,53 | 245.850.199,09 |
| Qt. | 13.395 | 13.916 | 14.448 | 15.324 | 16.234 | 15.258 | 12.666 | 58.846 |
| PU | 3.861,34 | 3.898,79 | 3.938,36 | 4.062,20 | 4.056,84 | 4.139,77 | 4.106,22 | 4.177,88 |
| Taxa | 5,30% | 5,30% | 5,29% | 5,29% | 5,31% | 5,33% | 5,35% | 5,36% |
| % Alocação Cumulativo | 55,01% | 50,65% | 46,07% | 41,27% | 36,02% | 30,46% | 25,13% | 20,74% |
| VALOR APLICADOS EM TPF | | | | | Saldo Mai/2022: | | R\$ | 1.380.108.469,95 |
| Ano Vencimento | Até 2026 | 2028 | 2030 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055/2060 |
| % Alocação | 18,33% | 0,00% | 3,08% | 4,64% | 4,24% | 5,37% | 4,41% | 4,36% |
| Valor Total Aplicado | 240.489.489,05 | 0,00 | 39.999.589,55 | 62.000.749,44 | 55.148.645,49 | 72.010.171,90 | 59.998.936,09 | 60.011.528,32 |
| Valor Total Atualizado | 253.023.112,50 | 0,00 | 42.486.117,98 | 64.042.055,64 | 58.560.375,65 | 74.170.516,60 | 60.905.431,83 | 60.219.441,41 |
| % Alocação Cumulativo | 44,45% | 26,11% | 26,11% | 23,03% | 18,39% | 14,15% | 8,78% | 4,36% |

Sugestão de alocação do estudo de ALM, concluído em Junho/2022:

a) Fundo Reserva:

| Tabela 11 – Simulação da Carteira Ótima | | | | | | | | |
|---|--------|---------------|----------------|---------------------|----------------|--------|-------------------|--|
| | Qnt. | P.U Utilizado | Taxa Utilizada | Duração (meses) (1) | R\$ | (2) | Duração (1) x (2) | |
| LFT 2025 | 4000 | 11.665,586303 | 0,1193% | 33,89285367 | 46.662.345,21 | 7,00% | 2,372120 | |
| LFT 2026 | 4000 | 11.636,454748 | 0,1544% | 45,96296567 | 46.545.818,99 | 6,98% | 3,208859 | |
| LFT 2027 | 5000 | 11.608,388229 | 0,1732% | 57,98478817 | 58.041.941,15 | 8,71% | 5,047984 | |
| LFT 2028 | 5000 | 11.588,104976 | 0,1734% | 70,19973217 | 57.940.524,88 | 8,69% | 6,100703 | |
| NTN-B 2032 | 27.362 | 4.139,804099 | 5,5967% | 94,153721 | 113.273.319,76 | 16,99% | 15,996578 | |
| NTN-B 2035 | 10.047 | 4.048,760797 | 5,7600% | 112,6323448 | 40.677.899,73 | 6,10% | 6,872007 | |
| NTN-B 2040 | 10.225 | 4.078,602241 | 5,8700% | 136,9850353 | 41.703.707,91 | 6,26% | 8,568598 | |
| S&P | - | - | - | 18,15 | 55.652.164,34 | 8,35% | 1,514937 | |
| IDKa 2 | - | - | - | 23,53 | 206.213.906,77 | 30,93% | 7,277829 | |
| Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022 | | | | | 666.711.628,73 | | 56,959616 | |

b) Fundo Previdenciário:

| | | | | | | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vencimento | 2040 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 | 2060 |
| P.U Limite | R\$ 4.100,370 | R\$ 4.044,112 | R\$ 4.064,611 | R\$ 4.141,746 | R\$ 4.087,150 | R\$ 4.135,721 |
| Quantidade | 15046 | 3890 | 48797 | 60111 | 62132 | 53448 |
| Taxa Utilizada | 5,82% | 5,95% | 5,80% | 5,78% | 5,79% | 5,82% |
| Duration NTN-B (anos) | 14,2 | | | | | |
| Duration Passivo (anos) | 23,7 | | | | | |

Abaixo, um quadro resumo, contendo a carteira de títulos públicos segregada por planos, bem como a taxa média da carteira:

| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
|--------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|--------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2022 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2022 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2022 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Fundo | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 09/06/2022 | 10,55% | 100,00% | 9.961 | | | | | Fundo de Reserva | 10,55% | 100,00% | 9.961 |
| | | 0,00% | | | | | | Fundo Previdenciário | 0,00% | 0,00% | 0 |
| TAXA MEDIA: | 10,55% | 100,00% | 9.961 | TAXA MEDIA: | 0,00% | | 0 | TAXA MEDIA: | 10,55% | 100,00% | 9.961 |
| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2023 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2023 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2023 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Fundo | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 17/12/2021 | 5,70% | 46,68% | 13.149 | 17/12/2021 | 5,70% | 75,05% | 39.450 | Fundo de Reserva | 5,81% | 34,89% | 28.167 |
| 14/01/2022 | 5,90% | 48,61% | 13.692 | 14/01/2022 | 5,90% | 22,08% | 11.606 | Fundo Previdenciário | 5,75% | 65,11% | 52.566 |
| 28/01/2022 | 6,36% | 1,85% | 521 | 23/05/2022 | 5,75% | 2,87% | 1.510 | | | 0,00% | |
| 23/05/2022 | 5,75% | 2,86% | 805 | | | | | | | | |
| TAXA MEDIA: | 5,81% | 100,00% | 28.167 | TAXA MEDIA: | 5,75% | 100,00% | 52.566 | TAXA MEDIA: | 5,77% | 100,00% | 80.733 |
| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2024 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2024 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2024 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Fundo | Taxa | Proporção | Quantidade |
| | 0,00% | | 0 | 15/06/2022 | 5,95% | 100,00% | 9.875 | Fundo de Reserva | 0,00% | 0,00% | 0 |
| | 0,00% | | 0 | | 0,00% | | | Fundo Previdenciário | 5,95% | 100,00% | 9.875 |
| | 0,00% | | 0 | | 0,00% | | | | | 0,00% | |
| | 0,00% | | 0 | | 0,00% | | | | | | |
| TAXA MEDIA: | | | 0 | TAXA MEDIA: | 5,95% | 100,00% | 9.875 | TAXA MEDIA: | 5,950% | 100,00% | 9.875 |
| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2030 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2030 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2030 |
| Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| | | | | 09/03/2022 | 5,95% | 100,00% | 10.335 | Fundo de Reserva | 0,00% | 0,00% | 0 |
| | | | | | | 0,00% | | Fundo Previdenciário | 5,95% | 100,00% | 10.335 |
| TAXA MEDIA: | | | 0 | TAXA MEDIA: | 5,95% | 100,00% | 10.335 | TAXA MEDIA: | 5,95% | 100,00% | 10.335 |
| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2032 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2032 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2032 |
| Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 07/07/2022 | 6,00% | 56,98% | 9.782 | | 0,00% | | | Fundo de Reserva | 6,04% | 100,00% | 17.166 |
| 11/07/2022 | 6,10% | 43,02% | 7.384 | | | 0,00% | | Fundo Previdenciário | 0,00% | 0,00% | 0 |
| TAXA MEDIA: | 6,04% | 100,00% | 17.166 | TAXA MEDIA: | - | | 0 | TAXA MEDIA: | 6,04% | 100,00% | 17.166 |
| FUNDO DE RESERVA | | | | FUNDO PREVIDENCIÁRIO | | | | CONSOLIDADO | | | |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2035 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2035 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2035 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 25/02/2022 | 5,76% | 97,14% | 10.047 | 04/03/2022 | 5,80% | 96,81% | 15.090 | Fundo de Reserva | 5,76% | 39,89% | 10.343 |
| 29/06/2022 | 5,92% | 2,86% | 296 | 07/07/2022 | 6,04% | 3,19% | 498 | Fundo Previdenciário | 5,80% | 60,11% | 15.588 |
| TAXA MEDIA: | 5,76% | 100,00% | 10.343 | TAXA MEDIA: | 5,81% | 100,00% | 15.588 | TAXA MEDIA: | 5,786% | 100,00% | 25.931 |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------|--------------------|-------------------|
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2040 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2040 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2040 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 08/03/2022 | 5,87% | 100,00% | 10.225 | 07/03/2022 | 5,82% | 72,35% | 10.178 | Fundo de Reserva | 5,87% | 42,09% | 10.225 |
| | | 0,00% | | 15/03/2022 | 5,95% | 27,65% | 3.890 | Fundo Previdenciário | 5,86% | 57,91% | 14.068 |
| TAXA MEDIA: | 5,87% | 100,00% | 10.225 | TAXA MEDIA: | 5,86% | 100,00% | 14.068 | TAXA MEDIA: | 5,86% | 100,00% | 24.293 |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2045 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2045 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2045 |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 09/05/2022 | 5,85% | 65,64% | 4.840 | 25/02/2022 | 5,80% | 83,72% | 15.015 | Fundo de Reserva | 5,87% | 29,13% | 7.373 |
| 11/05/2022 | 5,90% | 31,33% | 2.310 | 10/05/2022 | 5,86% | 13,38% | 2.400 | Fundo Previdenciário | 5,81% | 70,87% | 17.935 |
| 27/06/2022 | 5,95% | 3,02% | 223 | 27/06/2022 | 5,95% | 2,90% | 520 | | | | |
| TAXA MEDIA: | 5,87% | 100,00% | 7.373 | TAXA MEDIA: | 5,81% | 100,00% | 17.935 | TAXA MEDIA: | 5,83% | 100,00% | 25.308 |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2050 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2050 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2050 |
| Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| | | | | 11/05/2022 | 5,92% | 33,54% | 4.940 | Fundo de Reserva | 0,00% | 0,00% | 0 |
| | | | | 15/06/2022 | 5,95% | 66,46% | 9.790 | Fundo Previdenciário | 5,94% | 100,00% | 14.730 |
| TAXA MEDIA: | 0,00% | | 0 | TAXA MEDIA: | 5,94% | 100,00% | 14.730 | TAXA MEDIA: | 5,94% | 100,00% | 14.730 |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2055 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2055 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/05/2055 |
| Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| | | | | 06/07/2022 | 6,13% | 100,00% | 5.050 | Fundo de Reserva | 0,00% | 0,00% | 0 |
| TAXA MEDIA: | 0,00% | | 0 | TAXA MEDIA: | 6,13% | 100,00% | 5.050 | Fundo Previdenciário | 6,13% | 100,00% | 5.050 |
| Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2060 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2060 | Título: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2060 |
| Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | | Taxa Média Mínima: | 5,50% | | |
| Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| | | | | 29/06/2022 | 6,05% | 49,55% | 4.935 | Fundo de Reserva | 0,00% | 0,00% | 0 |
| | | | | 07/07/2022 | 6,20% | 50,45% | 5.024 | Fundo Previdenciário | 6,13% | 100,00% | 9.959 |
| TAXA MEDIA: | 0,00% | | 0 | TAXA MEDIA: | 6,13% | 100,00% | 9.959 | TAXA MEDIA: | 6,13% | 100,00% | 9.959 |
| Título: | NTN-B | TOTAL | | Título: | NTN-B | TOTAL | | Título: | NTN-B | TOTAL | |
| Vencimento | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade | Aquisição | Taxa | Proporção | Quantidade |
| 15/08/2022 | 10,55% | 11,97% | 9.961 | 15/08/2022 | 0,00% | 0,00% | 0 | 15/08/2022 | 10,55% | 4,27% | 9.961 |
| 15/05/2023 | 5,81% | 33,84% | 28.167 | 15/05/2023 | 5,75% | 35,02% | 52.566 | 15/05/2023 | 5,77% | 34,60% | 80.733 |
| 15/08/2024 | 0,00% | 0,00% | 0 | 15/08/2024 | 5,95% | 6,58% | 9.875 | 15/08/2024 | 5,95% | 4,23% | 9.875 |
| 15/08/2030 | 0,00% | | 0 | 15/08/2030 | 5,95% | 6,89% | 10.335 | 15/08/2030 | 5,95% | 4,43% | 10.335 |
| 15/08/2032 | 6,04% | 20,62% | 17.166 | 15/08/2032 | 0,00% | 0,00% | 0 | 15/08/2032 | 6,04% | 7,36% | 17.166 |
| 15/05/2035 | 5,76% | 12,43% | 10.343 | 15/05/2035 | 5,81% | 10,38% | 15.588 | 15/05/2035 | 5,79% | 11,11% | 25.931 |
| 15/08/2040 | 5,87% | 12,28% | 10.225 | 15/08/2040 | 5,86% | 9,37% | 14.068 | 15/08/2040 | 5,86% | 10,41% | 24.293 |
| 15/05/2045 | 5,87% | 8,86% | 7.373 | 15/05/2045 | 5,81% | 11,95% | 17.935 | 15/05/2045 | 5,83% | 10,85% | 25.308 |
| 15/08/2050 | 0,00% | | 0 | 15/08/2050 | 5,94% | 9,81% | 14.730 | 15/08/2050 | 5,94% | 6,31% | 14.730 |
| 15/05/2055 | 0,00% | | 0 | 15/05/2055 | 6,13% | 3,36% | 5.050 | 15/05/2055 | 6,13% | 2,16% | 5.050 |
| 15/08/2060 | 0,00% | | 0 | 15/08/2060 | 6,13% | 6,63% | 9.959 | 15/08/2060 | 6,13% | 4,27% | 9.959 |
| TAXA MEDIA: | 6,43% | 100,00% | 83.235 | TAXA MEDIA: | 5,86% | 100,00% | 150.106 | TAXA MEDIA: | 6,06% | 100,00% | 233.341 |

3.3.6 Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial

No mês de Julho de 2022, o resultado obtido foi um retorno de 2,56%, correspondente ao montante de R\$52.547.945,81 (cinquenta e dois milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, novecentos e quarenta e cinco reais e oitenta e um centavos), sendo o retorno de 0,42% no total de renda fixa, retorno de 6,46% no total de renda variável e retorno de 7,18% no total de investimento no exterior.

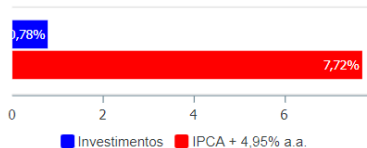
No ano, o retorno acumulado corresponde a 0,78% contra a meta atuarial de 7,72%, ou seja, uma distância de 6,94% no cumprimento da meta para o exercício de 2022.

Dessa forma, houve um superávit nas aplicações que corresponde ao total de R\$16.421.349,04 (dezesesseis milhões, quatrocentos e vinte e um mil, trezentos e quarenta e nove reais e quatro centavos).

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

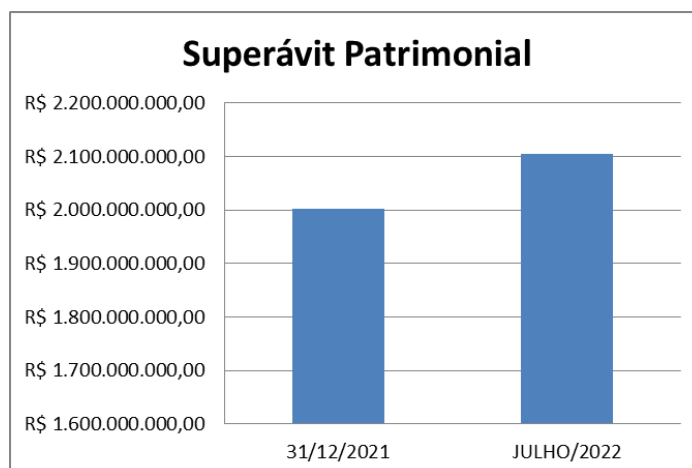
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 2.001.904.402,38 | 251.888.982,04 | 239.140.591,75 | 2.005.372.117,33 | -9.280.675,34 | -9.280.675,34 | -0,46% | -0,46% | 0,95% | 0,95% | -48,72% | 4,73% |
| Fevereiro | 2.005.372.117,33 | 236.923.069,88 | 222.575.757,00 | 2.015.402.847,51 | -4.316.582,70 | -13.597.258,04 | -0,21% | -0,67% | 1,38% | 2,34% | -26,81% | 4,29% |
| Março | 2.015.402.847,51 | 282.454.445,26 | 272.142.988,38 | 2.074.050.103,99 | 48.335.799,60 | 34.738.541,56 | 2,39% | 1,70% | 2,05% | 4,43% | 38,26% | 6,19% |
| Abril | 2.074.050.103,99 | 244.362.148,54 | 233.874.159,58 | 2.043.416.206,48 | -41.121.886,47 | -6.383.344,91 | -1,97% | -0,31% | 1,43% | 5,93% | -5,22% | 5,26% |
| Mai | 2.043.416.206,48 | 128.754.403,13 | 115.715.897,01 | 2.079.199.212,15 | 22.744.499,55 | 16.361.154,64 | 1,11% | 0,79% | 0,89% | 6,87% | 11,54% | 6,27% |
| Junho | 2.079.199.212,15 | 274.066.835,97 | 261.475.901,75 | 2.039.302.394,96 | -52.487.751,41 | -36.126.596,77 | -2,51% | -1,74% | 1,08% | 8,02% | -21,63% | 6,40% |
| Julho | 2.039.302.394,96 | 264.157.007,35 | 250.965.372,14 | 2.105.041.975,98 | 52.547.945,81 | 16.421.349,04 | 2,56% | 0,78% | -0,28% | 7,72% | 10,10% | 5,84% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



3.3.7 Evolução Patrimonial

| Evolução Patrimonial | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 31/12/2021 | MAIO/2022 | VARIAÇÃO PATRIMONIAL |
| R\$ 2.001.904.402,38 | R\$ 2.105.041.975,98 | R\$ 103.137.573,60 |



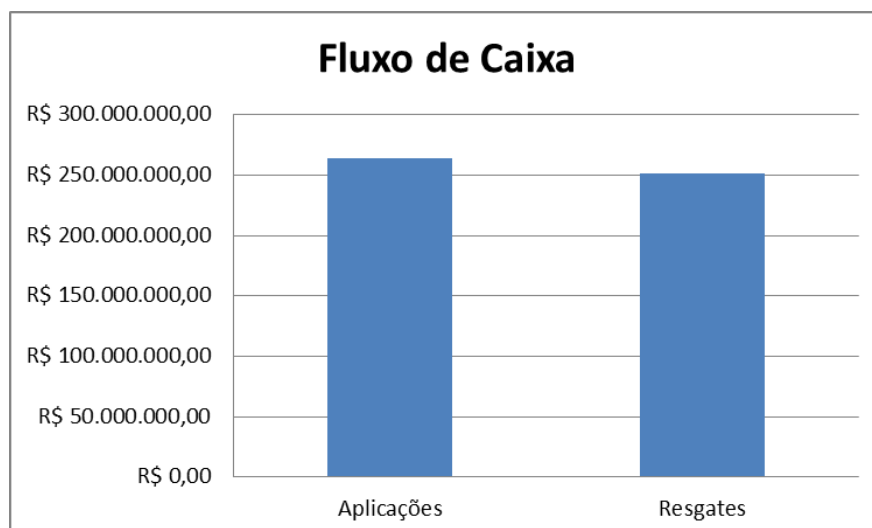
No início do exercício de 2022, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido de R\$2.001.904.402,38 (dois bilhões, um milhão, novecentos e quatro mil, quatrocentos e dois reais e trinta e oito centavos).

No final do mês de julho de 2022, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido de R\$2.105.041.975,98 (dois bilhões, cento e cinco milhões, quarenta e um mil, novecentos e setenta e cinco reais e noventa e oito centavos). Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$103.137.573,60 (cento e três milhões, cento e trinta e sete mil, quinhentos e setenta e três reais e sessenta centavos).

Este superávit, na carteira de ativos da Funserv até o mês de Julho de 2022, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras, bem como da aplicação de novos recursos (saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário e repasse do COMPREV).

3.3.8 Fluxo de Caixa dos Investimentos

| Fluxo de Caixa | | |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aplicações | Resgates | Entradas e Saídas |
| R\$ 264.157.007,35 | R\$ 250.965.372,14 | R\$ 515.122.379,49 |



3.3.9 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Junho de 2022 foram emitidas 62 (sessenta e duas) APRs, numeradas, sequencialmente, de 300 a 361, correspondentes ao ano de 2022.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 20/04 e 21/06/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 27/04 e 28/06/2022, respectivamente.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2022, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 20/01/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 27/01/2022, conforme resumo que segue:

a) Aplicação de Recursos novos, oriundos da contribuição previdenciária (servidores e patronal) do Fundo Previdenciário:

| ATIVO: ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CNPJ: 00.832.435/0001-00 | | | |
|---|-----------|------------------|---------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 04/07/2022 | 307/2022 | Aplicação | 12.340.000,00 |

b) Aplicação dos recursos da compensação previdenciária (COMPREV):

| ATIVO: ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CNPJ: 00.832.435/0001-00 | | | |
|---|-----------|------------------|--------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 07/07/2022 | 324/2022 | Aplicação | 1.435.197,00 |

c) Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:

| ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70: | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 12/07/2022 | 338/2022 | Amortização | 9.600,00 |
| 12/07/2022 | 339/2022 | Amortização | 9.600,00 |
| TOTAL | | | 19.200,00 |
| ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71 | | | |
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 13/07/2022 | 342/2022 | Aplicação | 9.600,00 |
| 13/07/2022 | 343/2022 | Aplicação | 9.600,00 |
| TOTAL | | | 19.200,00 |

d) Aplicação do saldo disponível em conta corrente mantida na Caixa Econômica Federal, em fundo curto prazo, para posterior pagamento de despesa administrativa:

| ATIVO: CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO - CNPJ: 00.834.074/0001-23 | | | |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 12/07/2022 | 337/2022 | Aplicação | 19.200,00 |
| 28/07/2022 | 355/2022 | Aplicação | 1.991,89 |
| TOTAL | | | 21.191,89 |
| 01/07/2022 | 300/2022 | Resgate | 3.493.787,14 |



| | | | |
|--------------|----------|---------|---------------------|
| 13/07/2022 | 341/2022 | Resgate | 19.200,00 |
| 29/07/2022 | 358/2022 | Resgate | 1.991,89 |
| TOTAL | | | 3.514.979,03 |

e) Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

| ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49 | | | |
|--|-----------|------------------|-----------------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 01/07/2022 | 301/2022 | Aplicação | 3.493.787,14 |
| 01/07/2022 | 302/2022 | Aplicação | 21.359.146,79 |
| 04/07/2022 | 308/2022 | Aplicação | 210.000,00 |
| 08/07/2022 | 327/2022 | Aplicação | 34.490.000,00 |
| 08/07/2022 | 329/2022 | Aplicação | 24.616.829,51 |
| 08/07/2022 | 330/2022 | Aplicação | 40.000,00 |
| 11/07/2022 | 333/2022 | Aplicação | 1.040.000,00 |
| 11/07/2022 | 335/2022 | Aplicação | 734.567,75 |
| 27/07/2022 | 353/2022 | Aplicação | 37.000,00 |
| 27/07/2022 | 354/2022 | Aplicação | 140.000,00 |
| 29/07/2022 | 359/2022 | Aplicação | 680.000,00 |
| 29/07/2022 | 360/2022 | Aplicação | 31.099.345,00 |
| 29/07/2022 | 361/2022 | Aplicação | 190.000,00 |
| TOTAL | | | 118.130.676,19 |
| 01/07/2022 | 305/2022 | Resgate | 15.000,00 |
| 04/07/2022 | 306/2022 | Resgate | 107.000,00 |
| 04/07/2022 | 309/2022 | Resgate | 2.260.000,00 |
| 04/07/2022 | 310/2022 | Resgate | 57.000,00 |
| 05/07/2022 | 311/2022 | Resgate | 72.000,00 |
| 05/07/2022 | 312/2022 | Resgate | 1.730.000,00 |
| 06/07/2022 | 314/2022 | Resgate | 52.000,00 |
| 06/07/2022 | 315/2022 | Resgate | 20.012.558,84 |
| 06/07/2022 | 317/2022 | Resgate | 50.000,00 |
| 07/07/2022 | 321/2022 | Resgate | 2.001.742,43 |
| 07/07/2022 | 322/2022 | Resgate | 20.001.246,36 |
| 07/07/2022 | 323/2022 | Resgate | 40.000.704,33 |
| 07/07/2022 | 325/2022 | Resgate | 280.000,00 |
| 11/07/2022 | 332/2022 | Resgate | 25.000,00 |
| 11/07/2022 | 334/2022 | Resgate | 30.000.860,98 |
| 11/07/2022 | 336/2022 | Resgate | 20.000,00 |
| 12/07/2022 | 340/2022 | Resgate | 35.000,00 |
| 13/07/2022 | 344/2022 | Resgate | 10.000,00 |
| 15/07/2022 | 345/2022 | Resgate | 150.000,00 |
| 15/07/2022 | 346/2022 | Resgate | 3.960.000,00 |
| 15/07/2022 | 347/2022 | Resgate | 82.000,00 |
| 19/07/2022 | 348/2022 | Resgate | 10.000,00 |
| 22/07/2022 | 349/2022 | Resgate | 10.000,00 |
| 25/07/2022 | 350/2022 | Resgate | 15.000,00 |
| 26/07/2022 | 351/2022 | Resgate | 3.000,00 |
| 26/07/2022 | 352/2022 | Resgate | 28.000,00 |
| 28/07/2022 | 356/2022 | Resgate | 1.136.000,00 |
| 28/07/2022 | 357/2022 | Resgate | 22.910.000,00 |
| TOTAL | | | 145.034.112,94 |



| ATIVO: BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 13.077.415/0001-05 | | | |
|---|-----------|------------------|---------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 01/07/2022 | 303/2022 | Resgate | 21.359.146,79 |

f) Aquisição de Títulos Públicos Federais:

| ATIVO: Títulos Públicos Federais | | | |
|---|-----------|------------------|-----------------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 06/07/2022 | 313/2022 | Aplicação | 20.012.558,84 |
| 07/07/2022 | 318/2022 | Aplicação | 2.001.742,43 |
| 07/07/2022 | 319/2022 | Aplicação | 20.001.246,37 |
| 07/07/2022 | 320/2022 | Aplicação | 40.000.704,33 |
| 11/07/2022 | 331/2022 | Aplicação | 30.000.860,98 |
| TOTAL | | | 112.017.112,95 |

* Valores resgatados do fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ: 13.077.418/0001-49.

g) Realocação de recursos no segmento de renda fixa, proposto pelo Comitê de Investimentos, em 21/06/2022 e, aprovado pelo Conselho Administrativo, em 28/06/2022:

| ATIVO: BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 35.292.588/0001-89 | | | |
|--|-----------|------------------|----------------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 08/07/2022 | 326/2022 | Resgate | 35.492.906,80 |
| 08/07/2022 | 328/2022 | Resgate | 25.351.397,26 |
| TOTAL | | | 60.844.304,06 |

* Valores aplicados no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ: 13.077.418/0001-49.

h) Resgate e reaplicação do fundo BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES - CNPJ: 09.005.805/0001-00, conforme evidenciado no Processo nº 1.746/2022:

| ATIVO: BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES - CNPJ: 09.005.805/0001-00 | | | |
|---|-----------|------------------|---------------|
| Data | Nº da APR | Tipo de Operação | Valor (R\$) |
| 01/07/2022 | 304/2022 | Resgate | 20.193.629,32 |
| 06/07/2022 | 316/2022 | Aplicação | 20.193.629,32 |

3.3.10 Análise das Operações com Títulos Públicos Federais

No mês de Julho de 2022 foram realizadas aquisições de títulos públicos federais. As operações realizadas até o referido mês seguem detalhadas no quadro abaixo:

| Processo | Corretora | Plano Previdenciário | Título | Vencimento | Data da Compra | Taxa de Juros | P.U. de Compra | Qtde. | Valor da Compra |
|-----------|------------------|----------------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------|
| 2089/2021 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 13.149 | R\$ 49.996.760,66 |
| 2089/2021 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 5,70% | 3.802,324181 | 39.450 | R\$ 150.001.688,94 |
| 88/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 13.692 | R\$ 52.497.813,43 |
| 88/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 5,90% | 3.834,196131 | 11.606 | R\$ 44.499.680,30 |
| 148/2022 | XP Investimentos | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 28/01/2022 | 6,36% | 3.832,607958 | 521 | R\$ 1.996.788,75 |
| 347/2022 | XP Investimentos | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 25/02/2022 | 5,76% | 3.981,059981 | 10.047 | R\$ 39.997.709,63 |
| 346/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 25/02/2022 | 5,80% | 3.995,877115 | 15.015 | R\$ 59.998.094,88 |
| 400/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 04/03/2022 | 5,80% | 3.976,077337 | 15.090 | R\$ 59.999.007,02 |
| 411/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 07/03/2022 | 5,82% | 3.929,750612 | 10.178 | R\$ 39.997.001,72 |
| 412/2022 | BTG Pactual | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2040 | 08/03/2022 | 5,87% | 3.911,428571 | 10.225 | R\$ 39.994.357,14 |
| 429/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2030 | 09/03/2022 | 5,95% | 3.870,303778 | 10.335 | R\$ 39.999.589,55 |
| 488/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2040 | 15/03/2022 | 5,95% | 3.895,024106 | 3.890 | R\$ 15.151.643,77 |
| 1211/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 09/05/2022 | 5,85% | 4.131,678715 | 4.840 | R\$ 19.997.324,98 |
| 1212/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 5,86% | 4.129,737582 | 2.400 | R\$ 9.911.370,20 |
| 1229/2022 | BTG Pactual | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 11/05/2022 | 5,90% | 4.113,158402 | 2.310 | R\$ 9.501.395,91 |
| 1232/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 11/05/2022 | 5,92% | 4.048,514642 | 4.940 | R\$ 19.999.662,33 |
| 1352/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 805 | R\$ 3.197.951,23 |
| 1352/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 5,75% | 3.972,610228 | 1.510 | R\$ 5.998.641,44 |
| 1499/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2022 | 09/06/2022 | 10,55% | 4.015,484668 | 9.961 | R\$ 39.998.242,78 |
| 1506/2022 | BTG Pactual | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2024 | 14/06/2022 | 6,00% | 4.049,567430 | 9.875 | R\$ 39.989.478,37 |
| 1530/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2050 | 15/06/2022 | 5,95% | 4.085,727657 | 9.790 | R\$ 39.999.273,76 |
| 1570/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 223 | R\$ 900.880,04 |
| 1570/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 5,95% | 4.039,820802 | 520 | R\$ 2.100.706,82 |
| 1600/2022 | BTG Pactual | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 29/06/2022 | 6,05% | 4.052,223528 | 4.935 | R\$ 19.997.723,11 |
| 1620/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/05/2035 | 29/06/2022 | 5,92% | 4.047,135758 | 296 | R\$ 1.197.952,18 |
| 1669/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2055 | 06/07/2022 | 6,13% | 3.962,882939 | 5.050 | R\$ 20.012.558,84 |
| 1681/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 07/07/2022 | 6,00% | 4.089,215327 | 9.782 | R\$ 40.000.704,33 |
| 1679/2022 | BGC Liquidez | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/05/2035 | 07/07/2022 | 6,04% | 4.019,563107 | 498 | R\$ 2.001.742,43 |
| 1683/2022 | Renascença DTVM | Fundo Previdenciário | NTN-B | 15/08/2060 | 07/07/2022 | 6,20% | 3.981,139802 | 5.024 | R\$ 20.001.246,37 |
| 1703/2022 | BGC Liquidez | Fundo de Reserva | NTN-B | 15/08/2032 | 11/07/2022 | 6,10% | 4.062,955171 | 7.384 | R\$ 30.000.860,98 |
| | | CONSOLIDADO | | | Taxa Média: | 6,06% | TOTAL | 233.341 | R\$ 918.937.851,87 |

3.4 **Análise de Risco da Carteira de Investimentos**

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de julho de 2022, 53,08% possuem liquidez e 46,92% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 11,62% é imediata e 44,95% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis. O quadro a seguir contém o detalhamento do volume de recurso por prazo de liquidez, destacando ainda aqueles que possuem prazo maior do que 25 (vinte e cinco) dias úteis:



| Prazo de Disponibilidade | R\$ | % |
|---|-------------------------|----------------|
| D+0 | 244.668.707,99 | 11,62% |
| D+1 até D+5 | 701.471.768,79 | 33,32% |
| D+6 até D+10 | 27.815.993,61 | 1,32% |
| D+11 até D+15 | 52.526.150,99 | 2,50% |
| D+16 até D+20 | 0,00 | 0,00% |
| D+21 até D+25 | 88.020.288,05 | 4,18% |
| Acima de D+25 | 990.539.066,52 | 47,06% |
| Recursos Acima de D+25 | 990.539.066,52 | 47,06% |
| Fundos de Investimento s/ Carência | 2.783.021,55 | 0,13% |
| Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024 | 34.232.812,43 | 1,63% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2022 | 40.697.525,01 | 1,93% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023 | 326.443.966,50 | 15,51% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024 | 40.437.352,16 | 1,92% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030 | 42.486.117,98 | 2,02% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032 | 70.125.141,92 | 3,33% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035 | 106.692.230,22 | 5,07% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040 | 101.060.038,91 | 4,80% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045 | 104.455.986,60 | 4,96% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050 | 60.905.431,83 | 2,89% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055 | 20.066.450,96 | 0,95% |
| Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060 | 40.152.990,45 | 1,91% |
| TOTAL | 2.105.041.975,98 | 100,00% |

Considerando os estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, verifica-se que o prazo de disponibilidade dos recursos é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

| Retorno | VaR da Carteira | VaR de RF | VaR de RV | VaR de IE |
|---------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 2,56% | 5,84% | 0,82% | 8,17% | 10,80% |

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2022, a saber:

- Segmento de Renda Fixa: 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do valor alocado neste segmento;

- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

3.5 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 19/07/2022, não foi analisado novo fundo para credenciamento.

3.6 Propostas de aplicações e migrações:

1) A respeito dos recursos novos, que devem ingressar no mês de Setembro/2022, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00, e;

2) Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), em torno de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00.

Considerando que os recursos destinados a alocação em Títulos Públicos Federais ainda não foi totalmente aplicado e, dado o nível da taxa SELIC, pertinente a alocação dos recursos no fundo indicado.

Abaixo, posição da carteira com as aplicações e migrações sugeridas:

| | Posição Atual (Cota de 18/08/2022) | | Aplicações | Resgates | Posição Após Operações | |
|---|------------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' - Títulos Públicos | 901.936.564,36 | 41,67% | 389.460.622,46 | 0,00 | 1.291.397.186,82 | 59,29% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 36.361.233,31 | 1,68% | | -36.361.233,31 | 0,00 | 0,00% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA* | 36.372.568,85 | 1,68% | | -36.372.568,85 | 0,00 | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RF* | 56.810.951,11 | 2,62% | | -56.810.951,11 | 0,00 | 0,00% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA* | 26.701.510,93 | 1,23% | | -26.701.510,93 | 0,00 | 0,00% |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' - FI 100% Títulos Públicos | 169.716.656,51 | 7,84% | 0,00 | -156.246.264,20 | 13.470.392,31 | 0,62% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FUNDO DE INVESTIMENTO | 27.701.892,57 | 1,28% | 13.500.000,00 | | 41.201.892,57 | 1,89% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO (Fundo Reserva)* | 90.214.358,26 | 4,17% | | -90.214.358,26 | 0,00 | 0,00% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO (Fundo Previdenciário)* | 144.773.926,80 | 6,69% | | -143.000.000,00 | 1.773.926,80 | 0,08% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' - FI de Renda Fixa | 303.149.724,82 | 14,00% | 13.500.000,00 | -233.214.358,26 | 83.435.366,56 | 3,83% |
| Subtotal RENDA FIXA | 1.374.802.945,69 | 63,51% | 416.460.622,46 | -389.460.622,46 | 1.388.302.945,69 | 63,74% |
| Artigo 8º, Inciso I - FI Ações | 469.883.737,78 | 21,71% | | | 469.883.737,78 | 21,57% |
| Artigo 10º, Inciso I - FI/FIC Multimercado | 176.926.198,36 | 8,17% | | | 176.926.198,36 | 8,12% |
| Artigo 11º - FI Imobiliário | 2.055.000,00 | 0,09% | | | 2.055.000,00 | 0,09% |
| Subtotal RENDA VARIÁVEL | 648.864.936,14 | 29,98% | 0,00 | 0,00 | 648.864.936,14 | 29,79% |
| Artigo 9º - A, Inciso II - FI Exterior Constituídos no Brasil | 113.426.122,89 | 5,24% | | | 113.426.122,89 | 5,21% |
| Artigo 9º - A, Inciso III - Ações - BDR Nível I | 27.494.509,66 | 1,27% | | | 27.494.509,66 | 1,26% |
| Subtotal INV. EXTERIOR | 140.920.632,55 | 6,51% | 0,00 | 0,00 | 140.920.632,55 | 6,47% |
| TOTAL | 2.164.588.514,38 | 100,00% | 416.460.622,46 | -389.460.622,46 | 2.178.088.514,38 | 100,00% |

*Obs.: Além das aplicações e migrações sugeridas, há ainda o valor de R\$389.460.622,46 a serem aplicados em Títulos Públicos Federais, conforme reunião do Comitê de Investimentos, de 19/07/2022, aprovado pelo Conselho Administrativo em 26/07/2022.

4. CONCLUSÃO

Em relação às aplicações dos RPPS foi totalmente migrado o volume de recursos em fundos de investimento em títulos públicos que possuem a gestão *duration*. Embora esses fundos possuam a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor realizar realocações de acordo com as oscilações no cenário econômico, assim diminuindo os riscos da carteira e auxiliando por outro lado na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial, observamos que fundos com grande volume de recursos sob gestão acabam não sendo tão ágeis nas alterações da carteira, especialmente, em cenários econômicos mais turbulentos, como os que temos vivenciado nos últimos meses. Ademais, conforme análise, no parecer de Junho/2022, sua rentabilidade tem ficado abaixo de fundos com gestão passiva (Referenciado DI, IMA-B 5 e IDkA IPCA 2A).

Para os vértices médios (IMA-B 5 e IDkA IPCA 2A) entendemos pertinente a manutenção de uma exposição próxima de 10% do total da carteira e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos DI, em função do aumento na taxa SELIC, entendemos pertinente a manutenção dos recursos aplicados, além dos recursos destinados à posterior aquisição de títulos públicos e dos valores para honrar os compromissos atuais do instituto, pois as despesas com o Fundo Financeiro estão sendo cobertas pelos entes, através da cobertura do déficit, conforme preconiza a Lei 8.336/2007.

O Fundo de Reserva está em fase de Capitalização e do Fundo Previdenciário, atualmente são utilizados apenas 10% dos recursos de contribuição para honrar os compromissos com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros.

Quanto à renda variável, nossa política de investimentos, definida em dezembro de 2021, previu uma exposição máxima de 35%, pela sua importância como fator de diversificação de portfólio. Neste momento, contudo, com a alta da taxa de juros, pertinente a manutenção dos recursos alocados, com a perspectiva de longo prazo. Neste segmento, ao final de Julho de 2022, havia 28,54% de recursos alocados e entendemos que no longo prazo serão os que ajudarão a honrar os compromissos.

A seguir, resumo das propostas de aplicação do Comitê de Investimentos, após cautelosa análise, conforme Ata da Reunião Ordinária realizada em 23/08/2022 (ANEXO III):

1) A respeito dos recursos novos, que devem ingressar no mês de Agosto/2022, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00, e;

2) Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), em torno de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00.



No contexto geral da análise proferida e após conferência das APR's de Junho de 2022 e por estarem em concordância com o que foi definido em reunião ordinária deste comitê, no dia vinte e um de maio de dois mil e vinte e dois, entendemos que não há indícios ou números que prejudique a aprovação das aplicações dos recursos da FUNSERV mencionadas nesse parecer.

Sem mais,

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Gestor de Recursos do RPPS

José Antônio de Oliveira Junior
Diretor Administrativo e Financeiro

Maria do Socorro Souza Lima
Membro do Comitê de Investimento

Gêmina Maria Pires
Membro do Comitê de Investimento

Cilsa Regina Guedes da Silva
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes
Membro do Comitê de Investimento

Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira
Membro do Comitê de Investimento

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2022



Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

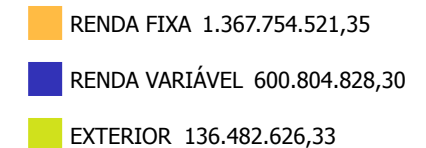
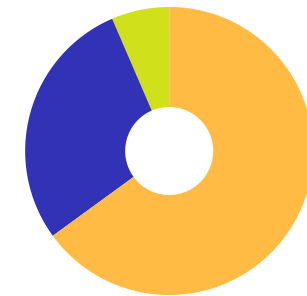
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|---------|------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 953.523.232,57 | 45,30% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 36.344.346,61 | 1,73% | 821 | 0,55% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI... | D+0 | 15/08/2024 | 11.129.665,30 | 0,53% | 140 | 1,81% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | D+0 | 15/08/2024 | 23.103.147,13 | 1,10% | 92 | 5,11% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 91.335.980,72 | 4,34% | 1.066 | 0,87% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 26.580.367,25 | 1,26% | 50 | 8,74% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | D+1 | Não há | 36.197.299,99 | 1,72% | 81 | 2,23% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 36.207.754,51 | 1,72% | 165 | 3,23% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 125.836.423,77 | 5,98% | 993 | 1,23% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | D+0 | Não há | 3.842,80 | 0,00% | 16.690 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 27.492.460,70 | 1,31% | 285 | 1,00% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | D+3 | Não há | 39.865.120,38 | 1,89% | 32.074 | 2,52% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 33.237.379,69 | 1,58% | 25.182 | 2,42% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 35.871.825,34 | 1,70% | 39.437 | 3,57% | Artigo 8º, Inciso I |
| BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | D+3 | Não há | 22.784.584,74 | 1,08% | 51 | 7,54% | Artigo 8º, Inciso I |
| BRANCO SELECTION FI AÇÕES | D+4 | Não há | 58.224.233,39 | 2,77% | 158 | 12,47% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | D+25 | Não há | 31.889.856,84 | 1,51% | 1.535 | 4,81% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+15 | Não há | 34.612.642,06 | 1,64% | 182 | 5,82% | Artigo 8º, Inciso I |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | D+4 | Não há | 72.911.161,87 | 3,46% | 99 | 15,15% | Artigo 8º, Inciso I |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 48.270.243,33 | 2,29% | 25.470 | 1,99% | Artigo 8º, Inciso I |

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|--|------------|---------------|-------------------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | D+5 | Não há | 41.206.345,01 | 1,96% | 43 | 7,28% | Artigo 8º, Inciso I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÃO... | D+24 | Não há | 7.860.187,88 | 0,37% | 17 | 4,06% | Artigo 8º, Inciso I |
| SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES | D+33 | Não há | 893.021,55 | 0,04% | 4.472 | 0,38% | Artigo 8º, Inciso I |
| SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES | D+3 | Não há | 1.551.081,61 | 0,07% | 267 | 0,85% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+5 du | Não há | 29.359.416,49 | 1,39% | 69 | 2,15% | Artigo 9º, Inciso II |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI... | D+5 du | Não há | 29.411.647,32 | 1,40% | 62 | 4,29% | Artigo 9º, Inciso II |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N... | D+12 | Não há | 17.913.508,93 | 0,85% | 915 | 18,03% | Artigo 9º, Inciso II |
| ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO... | D+5 du | Não há | 5.366.020,36 | 0,25% | 122 | 1,43% | Artigo 9º, Inciso II |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME... | D+8 | Não há | 27.815.993,61 | 1,32% | 9.300 | 2,39% | Artigo 9º, Inciso II |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 21.461.364,14 | 1,02% | 517 | 0,92% | Artigo 9º, Inciso III |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+5 | Não há | 5.154.675,48 | 0,24% | 701 | 0,36% | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | D+1 | Não há | 83.923.660,45 | 3,99% | 11.377 | 3,85% | Artigo 10º, Inciso I |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 85.813.484,16 | 4,08% | 955 | 5,97% | Artigo 10º, Inciso I |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | Não se ... | Não se aplica | 1.890.000,00 | 0,09% | | 1,90% | Artigo 11º |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | D+0 | | 10.906,56 | 0,00% | | 0,00% | DF - Artigo 6º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 2.105.041.975,98 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 10.906,56 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 2.105.052.882,54 | | | | |

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2022)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 953.523.232,57 | 45,30% | 0,00% | 10,00% | 100,00% | 1.151.518.743,41 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 260.898.561,51 | 12,39% | 12,00% | 33,30% | 90,00% | 1.633.639.216,87 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 65,00% | 153.332.727,27 | 7,28% | 5,00% | 17,40% | 65,00% | 1.214.944.557,12 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 1.367.754.521,35 | 64,98% | 17,00% | 60,70% | 255,00% | |



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2022)

| Artigos - Renda Variável | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2022 | | | GAP Superior |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 429.177.683,69 | 20,39% | 6,00% | 20,50% | 35,00% | 307.587.007,90 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 169.737.144,61 | 8,06% | 2,00% | 9,50% | 10,00% | 40.767.052,99 |
| Artigo 11º | 5,00% | 1.890.000,00 | 0,09% | 0,00% | 0,30% | 1,00% | 19.160.419,76 |
| Total Renda Variável | 35,00% | 600.804.828,30 | 28,54% | 8,00% | 30,30% | 46,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2022 | | | GAP Superior |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--|--------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 109.866.586,71 | 5,22% | 0,00% | 7,30% | 10,00% | 100.637.610,89 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 26.616.039,62 | 1,26% | 0,00% | 1,70% | 10,00% | 183.888.157,98 |
| Total Exterior | 10,00% | 136.482.626,33 | 6,48% | 0,00% | 9,00% | 20,00% | |



■ 7º I a
 ■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 8º I
■ 10º I
 ■ 11º
 ■ 9º II
 ■ 9º III

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2022)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 953.523.232,57 | 45,30 | - |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 364.158.972,03 | 17,30 | - |
| CAIXA DTVM | 355.942.017,81 | 16,91 | 1,21 |
| ITAÚ UNIBANCO | 181.449.632,46 | 8,62 | 0,02 |
| ITAÚ DTVM | 97.336.776,22 | 4,62 | 0,01 |
| BRANCO ASSET MANAGEMENT | 81.008.818,13 | 3,85 | 0,01 |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 64.023.748,12 | 3,04 | 0,01 |
| BANCO J. SAFRA S/A | 7.598.778,64 | 0,36 | 0,00 |

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2022 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 953.523.232,57 | 45,30 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 260.898.561,51 | 12,39 | 12,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 153.332.727,27 | 7,28 | 5,00 | 65,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 429.177.683,69 | 20,39 | 6,00 | 35,00 |
| Artigo 9º, Inciso II | 109.866.586,71 | 5,22 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 26.616.039,62 | 1,26 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 169.737.144,61 | 8,06 | 2,00 | 10,00 |
| Artigo 11º | 1.890.000,00 | 0,09 | 0,00 | 1,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | -0,17% | 6,66% | 1,15% | 6,61% | 10,11% | 16,59% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,29% | 6,10% | 0,78% | 6,08% | 9,41% | 15,38% | 1,48% | 0,04% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | -0,31% | 6,05% | 0,77% | 6,02% | 9,35% | 15,15% | 1,52% | 0,04% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 0,01% | 6,62% | 1,13% | 6,50% | 10,04% | 15,61% | - | - |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | -0,01% | 6,49% | 1,08% | 6,39% | 9,81% | 15,10% | 1,23% | 0,04% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 0,00% | 6,51% | 1,09% | 6,41% | 9,84% | 15,11% | 1,23% | 0,04% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,00% | 6,47% | 1,09% | 6,39% | 9,71% | 14,96% | 1,22% | 0,04% |
| CDI (Benchmark) | 1,03% | 6,49% | 3,11% | 5,72% | 9,39% | 12,05% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,05% | 7,01% | 3,33% | 6,13% | 10,32% | 13,29% | 0,01% | 0,01% |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,83% | 5,01% | 2,46% | 4,45% | 6,87% | 7,57% | 0,00% | 0,01% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,04% | 6,64% | 3,16% | 5,81% | 9,68% | 12,43% | 0,01% | 0,01% |
| IPCA (Benchmark) | -0,68% | 4,77% | 0,46% | 4,21% | 10,07% | 19,97% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,48% | 7,39% | 1,49% | 6,98% | 11,07% | 17,28% | 0,80% | 0,03% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,30% | 7,04% | 1,33% | 6,73% | 10,61% | 16,16% | 0,91% | 0,03% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| S&P 500 (Benchmark) | 9,11% | -13,34% | -0,04% | -8,53% | -6,03% | 26,27% | - | - |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 10,09% | -9,27% | 2,48% | -4,21% | 1,10% | 36,82% | 8,94% | 0,21% |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 9,29% | -10,18% | 1,86% | -5,05% | -0,88% | 32,84% | 8,96% | 0,21% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|-------|---------|---------|--------|--------|-------|
| Global BDRX (Benchmark) | 7,65% | -22,08% | 3,82% | -13,58% | -10,66% | 19,00% | - | - |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 7,88% | -22,14% | 3,94% | -13,74% | -11,05% | 16,19% | 11,49% | 0,21% |

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|
| Ibovespa (Benchmark) | 4,69% | -1,58% | -4,37% | -8,01% | -15,30% | 0,25% | - | - |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 5,10% | -0,86% | -2,66% | -6,97% | -18,36% | -6,66% | 7,88% | 0,21% |
| BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | 4,66% | -1,67% | -4,38% | -8,08% | -15,44% | -0,23% | 7,70% | 0,22% |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 4,63% | -1,46% | -4,21% | -7,84% | -15,24% | 0,04% | 7,60% | 0,22% |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 4,05% | -3,49% | -5,90% | -9,37% | -12,06% | 8,74% | 7,97% | 0,20% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 4,33% | -9,26% | -5,33% | -10,26% | -26,92% | -13,14% | 7,55% | 0,19% |
| BRANCO SELECTION FI AÇÕES | 6,30% | 0,97% | -2,43% | -5,43% | -17,29% | -3,51% | 8,51% | 0,22% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 6,01% | -3,20% | -2,21% | -4,48% | -18,57% | 0,76% | 7,73% | 0,19% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 5,11% | -3,39% | -4,45% | -8,61% | -20,44% | -11,35% | 7,37% | 0,20% |
| SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES | 4,71% | -7,25% | -7,55% | -12,83% | -32,68% | -16,19% | 8,84% | 0,24% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 4,16% | 0,39% | -3,94% | -1,00% | -7,27% | 18,96% | 6,99% | 0,18% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES | 5,88% | -5,12% | -4,25% | -9,75% | -25,68% | -16,32% | 8,21% | 0,22% |
| SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES | 4,66% | -10,06% | -10,03% | -14,50% | -36,92% | -22,25% | 10,59% | 0,26% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL

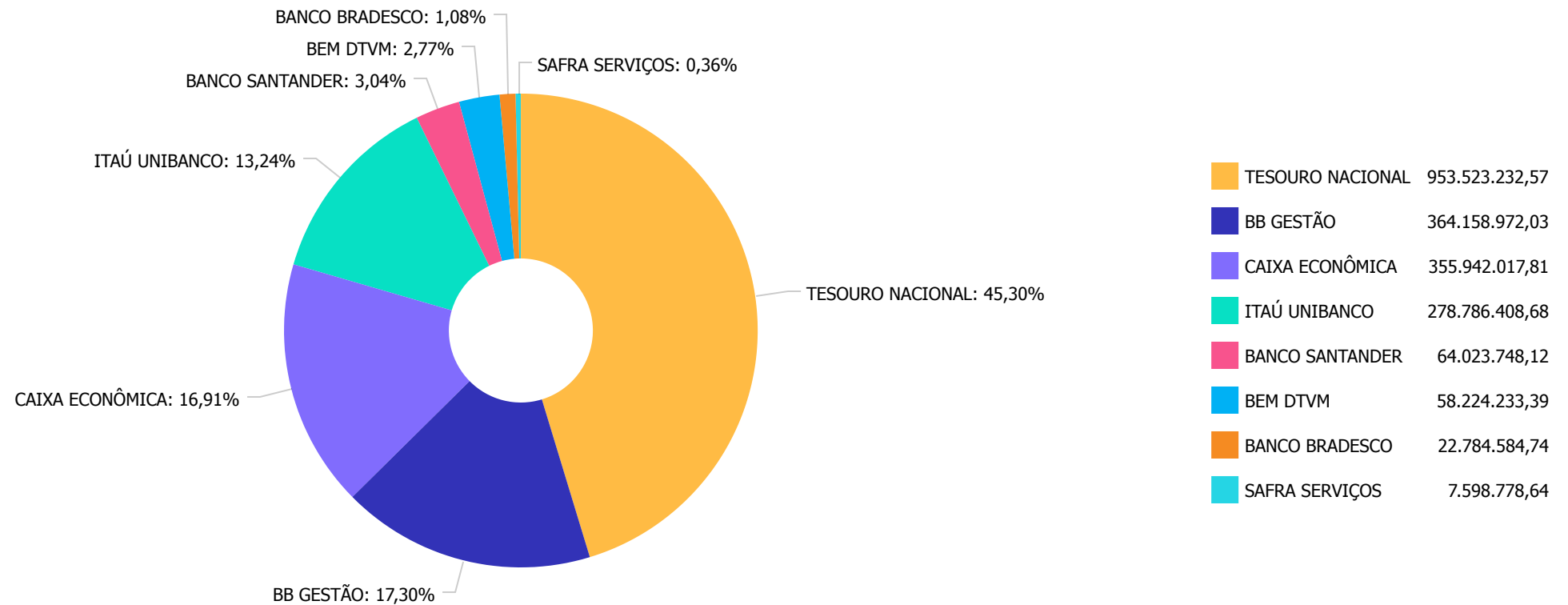
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| MSCI ACWI (Benchmark) | 5,85% | -21,45% | 2,90% | -13,91% | -10,79% | 15,22% | - | - |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 10,11% | -9,24% | 2,53% | -4,16% | 1,13% | 36,18% | 8,96% | 0,21% |
| IFIX (Benchmark) | 0,66% | 0,33% | 0,04% | 1,34% | -0,35% | 2,96% | - | - |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | -0,44% | -7,68% | -3,11% | -8,03% | -15,15% | -63,58% | 5,09% | 0,07% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

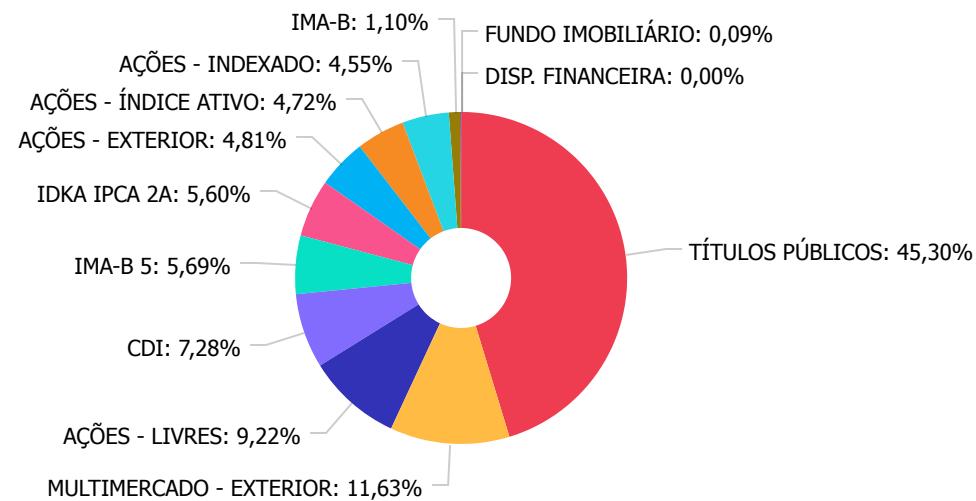
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|---------|-------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| Global BDRX (Benchmark) | 7,65% | -22,08% | 3,82% | -13,58% | -10,66% | 19,00% | - | - |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 7,88% | -22,14% | 3,94% | -13,74% | -11,05% | 16,19% | 11,49% | 0,21% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 7,23% | -24,76% | 4,08% | -14,77% | -14,16% | 15,43% | 9,87% | 0,21% |

| | | | | | | | | |
|--|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|-------|
| MSCI WORLD (Benchmark) | 6,84% | -20,99% | 3,62% | -13,05% | -9,35% | 18,81% | - | - |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 6,78% | -25,12% | 1,09% | -14,37% | -18,03% | 8,51% | 9,11% | 0,20% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO | 7,73% | -19,76% | 0,07% | -11,87% | -8,87% | 26,34% | 11,68% | 0,18% |
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | 8,45% | -22,64% | 0,82% | -8,42% | -11,36% | 25,16% | 11,93% | 0,22% |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU... | 6,46% | -28,64% | 0,08% | -14,99% | -25,67% | - | 10,22% | 0,22% |
| ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES | -0,36% | -23,78% | -2,45% | -18,64% | -20,12% | -1,23% | 8,66% | 0,15% |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2022)



| | | | | | | | |
|--------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|----------------|
| ■ TÍTULOS PÚBLICOS | 953.523.232,57 | ■ MULTIMERCADO - EXTERIOR | 244.826.063,64 | ■ AÇÕES - LIVRES | 194.186.238,30 | ■ CDI | 153.332.727,27 |
| ■ IMA-B 5 | 119.879.066,41 | ■ IDKA IPCA 2A | 117.916.347,97 | ■ AÇÕES - EXTERIOR | 101.258.827,68 | ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 99.430.578,40 |
| ■ AÇÕES - INDEXADO | 95.695.746,61 | ■ IMA-B | 23.103.147,13 | ■ FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.890.000,00 | ■ DISP. FINANCEIRA | 10.906,56 |

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2022)

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual | Marcação |
|--|------------|------------|--------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2022 | 09/06/2022 | 9.961 | 4015,484668 | 4.085,686679 | 39.998.242,78 | 40.697.525,01 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 13.149 | 3.802,324181 | 4.045,506000 | 49.996.760,66 | 53.194.358,39 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 17/12/2021 | 39.450 | 3.802,324181 | 4.045,506000 | 150.001.688,94 | 159.595.211,70 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 11.606 | 3.834,196131 | 4.039,638928 | 44.499.680,30 | 46.884.049,40 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 14/01/2022 | 13.692 | 3.834,196131 | 4.039,638928 | 52.497.813,43 | 55.310.736,20 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 28/01/2022 | 521 | 3.832,607958 | 4.026,218796 | 1.996.788,75 | 2.097.659,99 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 805 | 3972,610228 | 4.044,039232 | 3.197.951,23 | 3.255.451,58 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2023 | 23/05/2022 | 1.510 | 3972,610228 | 4.044,039232 | 5.998.641,44 | 6.106.499,24 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 14/06/2022 | 9.875 | 4049,567430 | 4.094,921738 | 39.989.478,37 | 40.437.352,16 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 09/03/2022 | 10.335 | 3870,303778 | 4.110,896757 | 39.999.589,55 | 42.486.117,98 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2032 | 07/07/2022 | 9.782 | 4089,215327 | 4.097,524455 | 40.000.704,33 | 40.081.984,22 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2032 | 11/07/2022 | 7.384 | 4062,955171 | 4.068,683329 | 30.000.860,98 | 30.043.157,70 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 25/02/2022 | 10.047 | 3.981,059981 | 4.125,181803 | 39.997.709,63 | 41.445.701,57 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 04/03/2022 | 15.090 | 3976,077337 | 4.111,080103 | 59.999.007,02 | 62.036.198,75 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 29/06/2022 | 296 | 4047,135758 | 4.069,165608 | 1.197.952,18 | 1.204.473,02 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 07/07/2022 | 498 | 4019,563107 | 4.027,825067 | 2.001.742,43 | 2.005.856,88 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 07/03/2022 | 10.178 | 3929,750612 | 4.178,240547 | 39.997.001,73 | 42.526.132,29 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 08/03/2022 | 10.225 | 3.911,428571 | 4.156,446285 | 39.994.357,14 | 42.499.663,26 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 15/03/2022 | 3.890 | 3895,024106 | 4.121,913461 | 15.151.643,77 | 16.034.243,36 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 2.400 | 4129,737582 | 4.111,869288 | 9.911.370,20 | 9.868.486,29 | Curva |

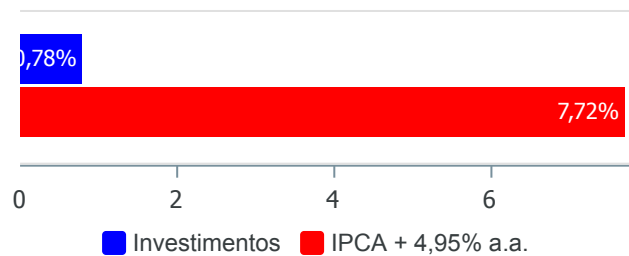
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2022)

| Títulos Públicos | Vencimento | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | \$ Pago | \$ Atual | Marcação |
|--|------------|------------|--------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 25/02/2022 | 15.015 | 3.995,877115 | 4.141,643087 | 59.998.094,88 | 62.186.770,95 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 10/05/2022 | 2.400 | 4129,737582 | 4.111,869288 | 9.911.370,20 | 9.868.486,29 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 09/05/2022 | 4.840 | 4131,678715 | 4.116,811659 | 19.997.324,98 | 19.925.368,43 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 11/05/2022 | 2.310 | 4113,158402 | 4.092,199449 | 9.501.395,91 | 9.452.980,73 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 27/06/2022 | 223 | 4039,820802 | 4.067,806456 | 900.880,04 | 907.120,84 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2050 | 11/05/2022 | 4.940 | 4048,514642 | 4.145,445524 | 19.999.662,33 | 20.478.500,89 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2050 | 15/06/2022 | 9.790 | 4085,727657 | 4.129,410719 | 39.999.273,76 | 40.426.930,94 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2055 | 06/07/2022 | 5.050 | 3962,882939 | 3.973,554645 | 20.012.558,84 | 20.066.450,96 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2060 | 29/06/2022 | 4.935 | 4052,223528 | 4.074,717804 | 19.997.723,11 | 20.108.732,36 | Curva |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2060 | 07/07/2022 | 5.024 | 3981,139802 | 3.989,701052 | 20.001.246,37 | 20.044.258,09 | Curva |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 2.001.904.402,38 | 251.888.982,04 | 239.140.591,75 | 2.005.372.117,33 | -9.280.675,34 | -9.280.675,34 | -0,46% | -0,46% | 0,95% | 0,95% | -48,72% | 4,73% |
| Fevereiro | 2.005.372.117,33 | 236.923.069,88 | 222.575.757,00 | 2.015.402.847,51 | -4.316.582,70 | -13.597.258,04 | -0,21% | -0,67% | 1,38% | 2,34% | -28,81% | 4,29% |
| Março | 2.015.402.847,51 | 282.454.445,26 | 272.142.988,38 | 2.074.050.103,99 | 48.335.799,60 | 34.738.541,56 | 2,39% | 1,70% | 2,05% | 4,43% | 38,26% | 6,19% |
| Abril | 2.074.050.103,99 | 244.362.148,54 | 233.874.159,58 | 2.043.416.206,48 | -41.121.886,47 | -6.383.344,91 | -1,97% | -0,31% | 1,43% | 5,93% | -5,22% | 5,26% |
| Maio | 2.043.416.206,48 | 128.754.403,13 | 115.715.897,01 | 2.079.199.212,15 | 22.744.499,55 | 16.361.154,64 | 1,11% | 0,79% | 0,89% | 6,87% | 11,54% | 6,27% |
| Junho | 2.079.199.212,15 | 274.066.835,97 | 261.475.901,75 | 2.039.302.394,96 | -52.487.751,41 | -36.126.596,77 | -2,51% | -1,74% | 1,08% | 8,02% | -21,63% | 6,40% |
| Julho | 2.039.302.394,96 | 264.157.007,35 | 250.965.372,14 | 2.105.041.975,98 | 52.547.945,81 | 16.421.349,04 | 2,56% | 0,78% | -0,28% | 7,72% | 10,10% | 5,84% |

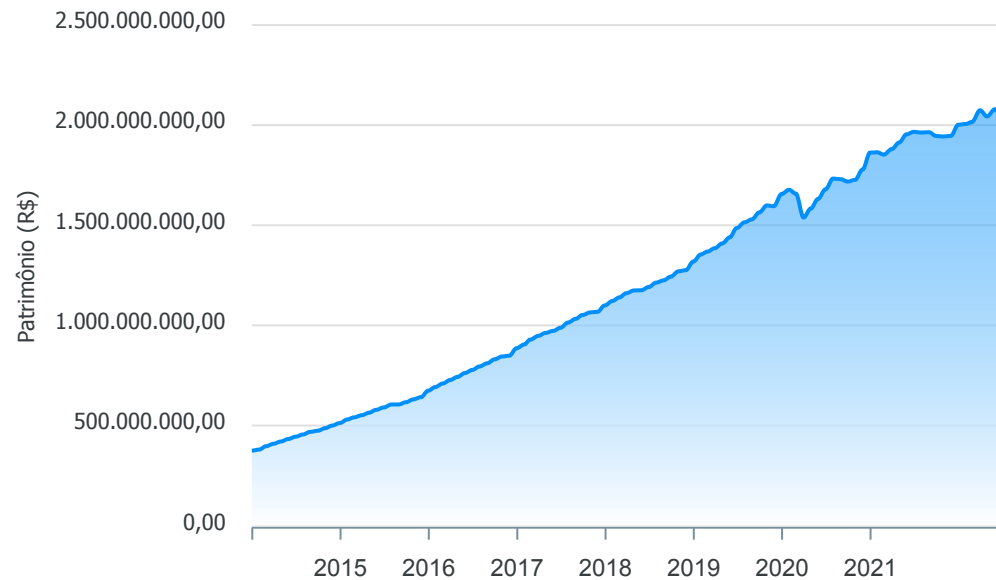
Investimentos x Meta de Rentabilidade



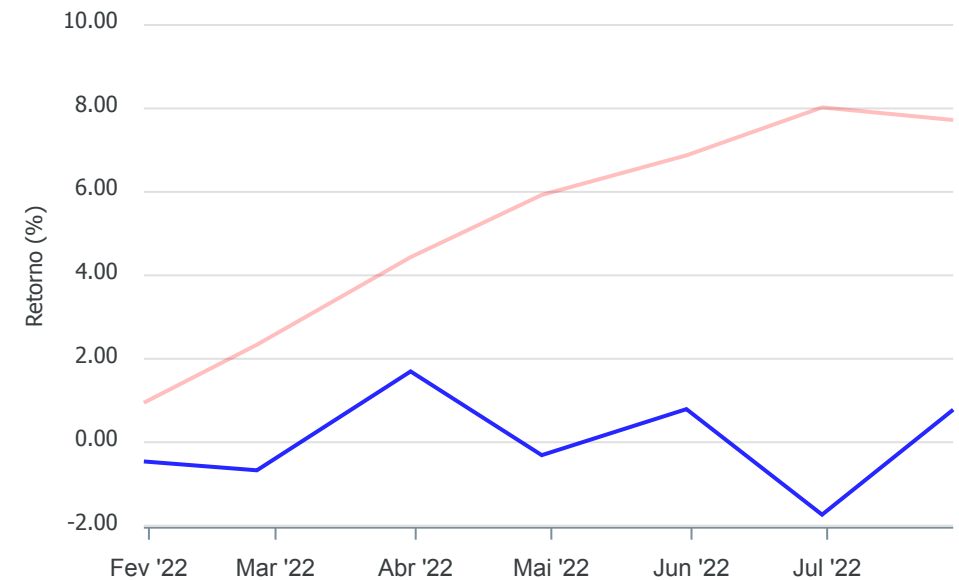
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- ☒ Investimentos
 ☒ Meta de Rentabilidade
 ☐ CDI
 ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
 ☐ IMA-B 5+
 ☐ IMA Geral
 ☐ IRF-M
 ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+
 ☐ Ibovespa
 ☐ IBX
 ☐ SMLL
 ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 27.206.601,97 | 0,00 | 0,00 | 27.492.460,70 | 285.858,73 | 1,05% | 1,05% | 0,01% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 137.652.880,59 | 131.905.873,19 | 145.034.112,94 | 125.836.423,77 | 1.311.782,93 | 0,49% | 1,04% | 0,01% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE... | 11.076.446,43 | 0,00 | 0,00 | 11.129.665,30 | 53.218,87 | 0,48% | 0,48% | 0,80% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 837.118.975,42 | 112.017.112,95 | 0,00 | 953.523.232,57 | 4.387.144,20 | 0,46% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 23.033.993,16 | 0,00 | 0,00 | 23.103.147,13 | 69.153,97 | 0,30% | 0,30% | 0,91% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 21.349.407,06 | 0,00 | 21.359.146,79 | 0,00 | 9.739,73 | 0,05% | 0,95% | 0,00% |
| CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 3.496.215,53 | 21.191,89 | 3.514.979,03 | 3.842,80 | 1.414,41 | 0,04% | 0,83% | 0,00% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 36.198.262,76 | 0,00 | 0,00 | 36.197.299,99 | -962,77 | 0,00% | 0,00% | 1,23% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 36.345.441,11 | 0,00 | 0,00 | 36.344.346,61 | -1.094,50 | 0,00% | 0,00% | 1,22% |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA | 36.210.396,79 | 0,00 | 0,00 | 36.207.754,51 | -2.642,28 | -0,01% | -0,01% | 1,23% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 60.912.682,54 | 0,00 | 60.844.304,06 | 0,00 | -68.378,48 | -0,11% | 0,64% | 0,65% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 91.584.517,54 | 19.200,00 | 0,00 | 91.335.980,72 | -267.736,82 | -0,29% | -0,29% | 1,48% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 26.663.109,70 | 0,00 | 0,00 | 26.580.367,25 | -82.742,45 | -0,31% | -0,31% | 1,52% |
| Total Renda Fixa | 1.348.848.930,60 | 243.963.378,03 | 230.752.542,82 | 1.367.754.521,35 | 5.694.755,54 | 0,42% | | 0,82% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 76.221.035,54 | 0,00 | 0,00 | 83.923.660,45 | 7.702.624,91 | 10,11% | 10,11% | 8,96% |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 77.948.220,18 | 0,00 | 0,00 | 85.813.484,16 | 7.865.263,98 | 10,09% | 10,09% | 8,94% |
| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES | 36.476.852,28 | 0,00 | 0,00 | 39.865.120,38 | 3.388.268,10 | 9,29% | 9,29% | 8,96% |
| BRABESCO SELECTION FI AÇÕES | 54.775.469,24 | 0,00 | 0,00 | 58.224.233,39 | 3.448.764,15 | 6,30% | 6,30% | 8,51% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 45.535.786,98 | 0,00 | 0,00 | 48.270.243,33 | 2.734.456,35 | 6,01% | 6,01% | 7,73% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES | 7.423.787,73 | 0,00 | 0,00 | 7.860.187,88 | 436.400,15 | 5,88% | 5,88% | 8,21% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 30.340.269,61 | 0,00 | 0,00 | 31.889.856,84 | 1.549.587,23 | 5,11% | 5,11% | 7,37% |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 39.208.797,68 | 0,00 | 0,00 | 41.206.345,01 | 1.997.547,33 | 5,09% | 5,09% | 7,88% |
| SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES | 1.481.270,68 | 0,00 | 0,00 | 1.551.081,61 | 69.810,93 | 4,71% | 4,71% | 8,84% |
| SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES | 853.236,66 | 0,00 | 0,00 | 893.021,55 | 39.784,89 | 4,66% | 4,66% | 10,59% |
| BRABESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES | 21.769.517,41 | 0,00 | 0,00 | 22.784.584,74 | 1.015.067,33 | 4,66% | 4,66% | 7,70% |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES | 69.683.766,70 | 0,00 | 0,00 | 72.911.161,87 | 3.227.395,17 | 4,63% | 4,63% | 7,60% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 33.229.226,36 | 0,00 | 0,00 | 34.612.642,06 | 1.383.415,70 | 4,16% | 4,16% | 6,99% |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 31.945.144,53 | 0,00 | 0,00 | 33.237.379,69 | 1.292.235,16 | 4,05% | 4,05% | 7,97% |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES | 34.326.235,39 | 20.193.629,32 | 20.193.629,32 | 35.871.825,34 | 1.545.589,95 | 2,83% | 4,33% | 7,55% |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 1.898.400,00 | 0,00 | 19.200,00 | 1.890.000,00 | 10.800,00 | 0,57% | -0,44% | 5,09% |
| Total Renda Variável | 563.117.016,97 | 20.193.629,32 | 20.212.829,32 | 600.804.828,30 | 37.707.011,33 | 6,46% | | 8,17% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|-----------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|---------------|
| BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME... | 27.120.415,76 | 0,00 | 0,00 | 29.411.647,32 | 2.291.231,56 | 8,45% | 8,45% | 11,93% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 19.894.283,22 | 0,00 | 0,00 | 21.461.364,14 | 1.567.080,92 | 7,88% | 7,88% | 11,49% |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 27.252.401,11 | 0,00 | 0,00 | 29.359.416,49 | 2.107.015,38 | 7,73% | 7,73% | 11,68% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 4.807.045,41 | 0,00 | 0,00 | 5.154.675,48 | 347.630,07 | 7,23% | 7,23% | 9,87% |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 26.050.257,48 | 0,00 | 0,00 | 27.815.993,61 | 1.765.736,13 | 6,78% | 6,78% | 9,11% |
| CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ... | 16.826.578,29 | 0,00 | 0,00 | 17.913.508,93 | 1.086.930,64 | 6,46% | 6,46% | 10,22% |
| ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ... | 5.385.466,12 | 0,00 | 0,00 | 5.366.020,36 | -19.445,76 | -0,36% | -0,36% | 8,66% |
| Total Exterior | 127.336.447,39 | 0,00 | 0,00 | 136.482.626,33 | 9.146.178,94 | 7,18% | | 10,80% |

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 1

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|--------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| 1.0.0.0.00.0.0.0000 | | | | RECEITAS CORRENTES | | | | | |
| 1.2.0.0.00.0.0.0000 | | | | CONTRIBUICOES | | | | | |
| 1.2.1.0.00.0.0.0000 | | | | CONTRIBUICOES SOCIAIS | | | | | |
| 1.2.1.5.00.0.0.0000 | | | | CONTRIB.SOCIAIS ESPECIF.ESTADOS, DF, MUNICIPIOS | | | | | |
| 1.2.1.5.01.0.0.0000 | | | | CONT.SERV.CIVIL PLANO DE SEGURIDADE SOCIAL-CPSSS | | | | | |
| 1.2.1.5.01.1.0.0000 | | | | CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO | | | | | |
| 1.2.1.5.01.1.1.0000 | | | | CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.2.1.5.01.1.1.0001 | 00132 | | | servidores pms | 2.272.575,76 | 15.575.083,96 | 30.000.000,00 | 15.574.952,26 | 14.424.916,04 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0002 | 00183 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 2.272.575,76 | 15.575.083,96 | 30.000.000,00 | 15.574.952,26 | 14.424.916,04 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0003 | 00134 | 04 | 6130000 | servidores do saae | 207.065,36 | 1.329.410,26 | 2.500.000,00 | 1.329.410,26 | 1.170.589,74 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0004 | 00135 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 207.065,36 | 1.329.410,26 | 2.500.000,00 | 1.329.410,26 | 1.170.589,74 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0005 | 00136 | 04 | 6130000 | servidores da camara | 98.987,56 | 675.433,27 | 1.200.000,00 | 675.433,27 | 524.566,73 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0006 | 00137 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 98.987,56 | 675.433,27 | 1.200.000,00 | 675.433,27 | 524.566,73 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0008 | 00146 | 04 | 6130000 | servidores ativos da funserv | 6.587,51 | 45.252,26 | 145.000,00 | 45.252,26 | 99.747,74 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0009 | 00147 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 6.587,51 | 45.252,26 | 145.000,00 | 45.252,26 | 99.747,74 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0010 | 00148 | 04 | 6130000 | servidores em auxilio doenca/at-funserv | 0,00 | 0,00 | 17.100,00 | 1.425,00 | 17.100,00 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0011 | 00149 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 17.100,00 | 1.425,00 | 17.100,00 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0012 | 00150 | 04 | 6130000 | servidores funserv saude | 11.328,79 | 75.375,23 | 142.000,00 | 75.375,23 | 66.624,77 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0013 | 00151 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 11.328,79 | 75.375,23 | 142.000,00 | 75.375,23 | 66.624,77 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0014 | 00152 | 04 | 6130000 | servidores pms pos lei 8336/07 | 4.689.022,20 | 29.104.738,34 | 50.000.000,00 | 29.104.738,34 | 20.895.261,66 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0015 | 00153 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 4.689.022,20 | 29.104.738,34 | 50.000.000,00 | 29.104.738,34 | 20.895.261,66 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0016 | 00154 | 04 | 6140000 | servidores do saae pos lei 8336/07 | 286.467,49 | 1.821.747,27 | 3.400.000,00 | 1.821.747,27 | 1.578.252,73 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0017 | 00155 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 286.467,49 | 1.821.747,27 | 3.400.000,00 | 1.821.747,27 | 1.578.252,73 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0018 | 00156 | 04 | 6140000 | servidores da camara pos lei 8336/07 | 81.714,24 | 549.237,72 | 880.000,00 | 549.237,72 | 330.762,28 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0019 | 00157 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 81.714,24 | 549.237,72 | 880.000,00 | 549.237,72 | 330.762,28 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0020 | 00158 | 04 | 6140000 | servidores da funserv pos lei 8336/07 | 10.176,18 | 67.886,14 | 115.000,00 | 67.886,14 | 47.113,86 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0021 | 00159 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 10.176,18 | 67.886,14 | 115.000,00 | 67.886,14 | 47.113,86 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0022 | 00160 | 04 | 6140000 | servidores funserv saude pos lei 8336/07 | 8.925,40 | 56.470,66 | 100.000,00 | 56.470,66 | 43.529,34 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0023 | 00161 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 8.925,40 | 56.470,66 | 100.000,00 | 56.470,66 | 43.529,34 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0024 | 00203 | 04 | 6130000 | multas e jrs mora contrib serv licenca | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0025 | 00226 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0026 | 00226 | 04 | 6140000 | multas e jrs mora contrib.serv licenca pos lei | 891,35 | 891,35 | 0,00 | 895,03 | -891,35 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0027 | 00226 | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 891,35 | 891,35 | 0,00 | 895,03 | -891,35 |
| 1.2.1.5.01.2.0.0000 | | | | CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO | | | | | |
| 1.2.1.5.01.2.1.0000 | | | | CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.2.1.5.01.2.1.0001 | 00139 | 04 | 6130000 | inativos funserv | 1.430.017,54 | 9.146.117,01 | 14.500.000,00 | 9.146.117,01 | 5.353.882,99 |
| 1.2.1.5.01.2.1.0002 | 00139 | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 1.430.017,54 | 9.146.117,01 | 14.500.000,00 | 9.146.117,01 | 5.353.882,99 |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 2

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|--------------|---------------|----------------|---------------------|-----------------|
| 1.2.1.5.01.2.1.0002 | 00140 | 01 | 6130000 | inativos pms | 39.123,52 | 257.469,41 | 465.000,00 | 257.469,41 | 207.530,59 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 39.123,52 | 257.469,41 | 465.000,00 | 257.469,41 | 207.530,59 |
| 1.2.1.5.01.2.1.0003 | 00141 | 01 | 6130000 | inativos camara municipal | 591,60 | 3.434,82 | 6.000,00 | 3.434,82 | 2.565,18 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 591,60 | 3.434,82 | 6.000,00 | 3.434,82 | 2.565,18 |
| 1.2.1.5.01.2.1.0004 | 00142 | 04 | 6140000 | inativos funserv pos lei | 39.352,59 | 240.908,07 | 350.000,00 | 240.953,07 | 109.091,93 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 39.352,59 | 240.908,07 | 350.000,00 | 240.953,07 | 109.091,93 |
| 1.2.1.5.01.3.0.0000 | | | | CPSSS - PENSIONISTAS | | | | | |
| 1.2.1.5.01.3.1.0000 | | | | CPSSS - PENSIONISTAS - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.2.1.5.01.3.1.0001 | 00143 | 04 | 6130000 | pensionistas funserv | 73.024,70 | 463.736,82 | 700.000,00 | 463.827,77 | 236.263,18 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 73.024,70 | 463.736,82 | 700.000,00 | 463.827,77 | 236.263,18 |
| 1.2.1.5.01.3.1.0002 | 00144 | 01 | 6130000 | pensionistas camara municipal | 2.522,47 | 16.693,51 | 29.000,00 | 16.693,51 | 12.306,49 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 2.522,47 | 16.693,51 | 29.000,00 | 16.693,51 | 12.306,49 |
| 1.2.1.5.01.3.1.0003 | 00145 | 04 | 6140000 | pensionistas funserv pos lei | 1.820,57 | 11.356,04 | 20.000,00 | 11.356,04 | 8.643,96 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 1.820,57 | 11.356,04 | 20.000,00 | 11.356,04 | 8.643,96 |
| 1.2.1.5.01.3.1.0004 | 00206 | 01 | 6130000 | pensionistas pms | 377,99 | 2.270,21 | 3.700,00 | 2.270,21 | 1.429,79 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 377,99 | 2.270,21 | 3.700,00 | 2.270,21 | 1.429,79 |
| 1.2.1.5.01.4.0.0000 | | | | CPSSS ORIUNDA SENT.JUDICIAIS-SERVIDOR CIVIL ATIVO | | | | | |
| 1.2.1.5.01.4.1.0000 | | | | CPSSS ORIUNDA SENT.JUD-SERV.CIVIL ATIVO-PRINCIPAL | | | | | |
| 1.2.1.5.01.4.1.0001 | 00178 | 04 | 6130000 | contrib.servidor ativo civil pms(rpv/precat) | 0,00 | 11.133,99 | 600.000,00 | 58.506,49 | 588.866,01 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 11.133,99 | 600.000,00 | 58.506,49 | 588.866,01 |
| | | | | TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS | 9.260.572,82 | 59.454.646,34 | 105.173.800,00 | 59.503.535,10 | 45.719.153,66 |
| | | | | TOTAL CONTRIBUICOES | 9.260.572,82 | 59.454.646,34 | 105.173.800,00 | 59.503.535,10 | 45.719.153,66 |
| 1.3.0.0.00.0.0.0000 | | | | RECEITA PATRIMONIAL | | | | | |
| 1.3.1.0.00.0.0.0000 | | | | EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO | | | | | |
| 1.3.1.1.00.0.0.0000 | | | | EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO | | | | | |
| 1.3.1.1.99.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS | | | | | |
| 1.3.1.1.99.0.1.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.3.1.1.99.0.1.0001 | 00010 | 04 | 6130000 | receita de alugueis | 2.130,94 | 14.526,70 | 24.500,00 | 14.526,70 | 9.973,30 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 2.130,94 | 14.526,70 | 24.500,00 | 14.526,70 | 9.973,30 |
| | | | | TOTAL EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO | 2.130,94 | 14.526,70 | 24.500,00 | 14.526,70 | 9.973,30 |
| 1.3.2.0.00.0.0.0000 | | | | VALORES MOBILIARIOS | | | | | |
| 1.3.2.1.00.0.0.0000 | | | | JUROS E CORRECOES MONETARIAS | | | | | |
| 1.3.2.1.04.0.0.0000 | | | | REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS | | | | | |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 3

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| 1.3.2.1.04.0.1.0000 | | | | REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.3.2.1.04.0.1.0001 | 00025 | 04 | 6010000 | rendimentos fundo de reserva - renda fixa | 0,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 125.000,00 | 1.500.000,00 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 125.000,00 | 1.500.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0002 | 00032 | 04 | 6140000 | rendimentos fundo previdenciario | 0,00 | 0,00 | 10.000.000,00 | 833.333,33 | 10.000.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 0,00 | 10.000.000,00 | 833.333,33 | 10.000.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0003 | 00011 | 04 | 6130000 | rend fundo financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 83.333,33 | 1.000.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 83.333,33 | 1.000.000,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0004 | 00043 | 01 | 6130000 | rend aplicacao conta inativos pms/camara | 0,00 | 0,00 | 4.100,00 | 341,66 | 4.100,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 4.100,00 | 341,66 | 4.100,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0005 | 00213 | 01 | 6130000 | ff bb 58211-5 perfil prev.rf -13.077.418/0001-49 | 3.408,67 | 18.302,91 | 0,00 | 18.302,91 | -18.302,91 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 3.408,67 | 18.302,91 | 0,00 | 18.302,91 | -18.302,91 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0006 | 00214 | 04 | 6130000 | ff.bb 58106-2-bb prev.rf perfil-13.077.418/0001-49 | 419.996,94 | 3.002.192,33 | 0,00 | 3.002.192,33 | -3.002.192,33 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 419.996,94 | 3.002.192,33 | 0,00 | 3.002.192,33 | -3.002.192,33 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0007 | 00215 | 04 | 6010000 | frp bb 58939-x- prev.rf.perfil-13.077.418/0001-49 | 895.839,42 | 2.875.982,62 | 0,00 | 2.685.355,02 | -2.875.982,62 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 895.839,42 | 2.875.982,62 | 0,00 | 2.685.355,02 | -2.875.982,62 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0008 | 00216 | 04 | 6010000 | frp bb 58939-x-idka 2 tit.fi rf 13.322.205/0001-35 | 0,00 | 9.344.788,85 | 0,00 | 9.344.788,85 | -9.344.788,85 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 0,00 | 9.344.788,85 | 0,00 | 9.344.788,85 | -9.344.788,85 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0009 | 00217 | 04 | 6010000 | frp bb 58939-x -ima-b 5 fic rf 03.543.447/0001-03 | 0,00 | 1.023.557,63 | 0,00 | 1.023.557,63 | -1.023.557,63 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 0,00 | 1.023.557,63 | 0,00 | 1.023.557,63 | -1.023.557,63 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0010 | 00218 | 04 | 6010000 | frp 63-4 cx brasil gestao estrt.23.215.097/0001-55 | 0,00 | 3.130.614,40 | 0,00 | 3.130.614,40 | -3.130.614,40 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 0,00 | 3.130.614,40 | 0,00 | 3.130.614,40 | -3.130.614,40 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0011 | 00219 | 04 | 6140000 | fp- bb 58669-2-bb fic rf perfil-13.077.418/0001-49 | 113.772,06 | 7.292.574,82 | 0,00 | 7.292.574,82 | -7.292.574,82 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 113.772,06 | 7.292.574,82 | 0,00 | 7.292.574,82 | -7.292.574,82 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0012 | 00220 | 04 | 6140000 | fp bb 58669-2-bb idka2 tit publ 13.322.205/0001-35 | 0,00 | 14.865.240,81 | 0,00 | 14.865.240,81 | -14.865.240,81 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 14.865.240,81 | 0,00 | 14.865.240,81 | -14.865.240,81 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0014 | 00221 | 04 | 6140000 | fp bb 58669-2-bb ima-b 5 rf-03.543.447/0001-03 | 0,00 | 3.091.011,75 | 0,00 | 3.091.011,75 | -3.091.011,75 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 3.091.011,75 | 0,00 | 3.091.011,75 | -3.091.011,75 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0015 | 00222 | 04 | 6140000 | fp cx brasil 002-2-gestao estrat-23.215.097/000155 | 0,00 | 4.741.701,49 | 0,00 | 4.741.701,49 | -4.741.701,49 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 4.741.701,49 | 0,00 | 4.741.701,49 | -4.741.701,49 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0017 | 00224 | 04 | 6140000 | fp cx 002-2 fii caixa rio bravo 17098794000170 | 19.200,00 | 51.300,00 | 0,00 | 43.050,00 | -51.300,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 19.200,00 | 51.300,00 | 0,00 | 43.050,00 | -51.300,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0018 | 00225 | 04 | 6010000 | frp cx 063-4 fii caixa rio bravo 17098794000170 | 19.200,00 | 51.300,00 | 0,00 | 43.050,00 | -51.300,00 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 19.200,00 | 51.300,00 | 0,00 | 43.050,00 | -51.300,00 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0019 | 00231 | 04 | 6010000 | frp-itau 2201-2 -ima b 5 09.093.819/0001-15 | 0,00 | 1.017.412,56 | 0,00 | 1.017.412,56 | -1.017.412,56 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 0,00 | 1.017.412,56 | 0,00 | 1.017.412,56 | -1.017.412,56 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0020 | 00232 | 04 | 6140000 | fp bb- 58669-2 tit.publ ipca iii 19.303.795/000135 | 0,00 | 65.457,57 | 0,00 | 65.457,57 | -65.457,57 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 65.457,57 | 0,00 | 65.457,57 | -65.457,57 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0021 | 00233 | 04 | 6140000 | fp bb 58669-2-tit.publ.x fi rf-20.734.931/0001-20 | 0,00 | 140.599,58 | 0,00 | 140.599,58 | -140.599,58 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 140.599,58 | 0,00 | 140.599,58 | -140.599,58 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0022 | 00234 | 04 | 6140000 | fp. cx 002-2 cx pratico rf-00.834.074/0001-23 | 1.407,14 | 1.607,85 | 0,00 | 200,71 | -1.607,85 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 1.407,14 | 1.607,85 | 0,00 | 200,71 | -1.607,85 |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 4

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|--------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 1.3.2.1.04.0.1.0023 | 00235 | 04 | 6140000 | fp-itau 91039-7 instit.ima-b 5 09.093.819/0001-15 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 1.718.843,06 1.718.843,06 | 0,00 0,00 | 1.718.843,06 1.718.843,06 | -1.718.843,06 -1.718.843,06 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0024 | 00236 | 04 | 6140000 | fp santander 45507-3 ima-b 5 13.455.117/0001-01 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 10.434.170,96 10.434.170,96 | 0,00 0,00 | 10.434.170,96 10.434.170,96 | -10.434.170,96 -10.434.170,96 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0025 | 00237 | 04 | 6010000 | frp-bradesco 5800-9 alocao dinam.28.515.874/0001 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 788.360,47 788.360,47 | 0,00 0,00 | 788.360,47 788.360,47 | -788.360,47 -788.360,47 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0026 | 00238 | 04 | 6010000 | frp santander-45288-1 ima-b 5-134551170001-01 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 4.109.304,83 4.109.304,83 | 0,00 0,00 | 4.109.304,83 4.109.304,83 | -4.109.304,83 -4.109.304,83 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0027 | 00239 | 04 | 6140000 | fp bb-58669-2 fluxo rf -13.077.415/0001-05 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 3.870,48 3.870,48 | 0,00 0,00 | 3.870,48 3.870,48 | -3.870,48 -3.870,48 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0028 | 00240 | 04 | 6140000 | fp-bradesco 5801-7 alocao dinam.28.515.874/0001 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 932.822,60 932.822,60 | 0,00 0,00 | 932.822,60 932.822,60 | -932.822,60 -932.822,60 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0029 | 00241 | 04 | 6010000 | frp caixa 063-4 - cx brasil idka2-14.386.926/0001 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 416.349,42 416.349,42 | 0,00 0,00 | 416.349,42 416.349,42 | -416.349,42 -416.349,42 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0030 | 00242 | 04 | 6140000 | fp-bb 58669-2- alocao ativa -35.292.588/0001-89 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 1.566.070,93 1.566.070,93 | 0,00 0,00 | 1.566.070,93 1.566.070,93 | -1.566.070,93 -1.566.070,93 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0031 | 00243 | 04 | 6010000 | frp xp ntn-b 15/05/2023 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 60.888,14 60.888,14 | 0,00 0,00 | 0,00 0,00 | -60.888,14 -60.888,14 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0032 | 00244 | 04 | 6010000 | frp xp 80790-7 ntn-b 15/05/2023 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 1.536.695,16 1.536.695,16 | 0,00 0,00 | 1.536.695,16 1.536.695,16 | -1.536.695,16 -1.536.695,16 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0033 | 00245 | 04 | 6010000 | frp xp 80790-7 15/05/2035 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 1.174.171,14 1.174.171,14 | 0,00 0,00 | 1.174.171,14 1.174.171,14 | -1.174.171,14 -1.174.171,14 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0034 | 00246 | 04 | 6010000 | frp xp 80790-7 ntn-b- 15/05/2023 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 1.600.154,40 1.600.154,40 | 0,00 0,00 | 1.600.154,40 1.600.154,40 | -1.600.154,40 -1.600.154,40 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0035 | 00247 | 04 | 6010000 | frp xp 80790-7 ntn-b 15/05/45 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 565.640,32 565.640,32 | 0,00 0,00 | 565.640,32 565.640,32 | -565.640,32 -565.640,32 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0036 | 00248 | 04 | 6010000 | frp xp 80790-7 ntn-b 15/05/2045 rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 269.964,70 269.964,70 | 0,00 0,00 | 269.964,70 269.964,70 | -269.964,70 -269.964,70 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0037 | 00249 | 04 | 6140000 | fp xp 80802-3 - ntn-b 15/05/2023 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 4.610.436,09 4.610.436,09 | 0,00 0,00 | 0,00 0,00 | -4.610.436,09 -4.610.436,09 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0038 | 00250 | 04 | 6140000 | fp xp 80802-3 - ntn-b 15/05/2023 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 1.356.368,09 1.356.368,09 | 0,00 0,00 | 1.356.368,09 1.356.368,09 | -1.356.368,09 -1.356.368,09 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0039 | 00251 | 04 | 6140000 | fp xp 80802-3 - ntn-b 15/05/2045 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 1.754.770,54 1.754.770,54 | 0,00 0,00 | 1.754.770,54 1.754.770,54 | -1.754.770,54 -1.754.770,54 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0040 | 00252 | 04 | 6140000 | fp xp 80802-3 ntn-b 15/05/20235 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 1.763.535,63 1.763.535,63 | 0,00 0,00 | 1.763.535,63 1.763.535,63 | -1.763.535,63 -1.763.535,63 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0041 | 00253 | 04 | 6140000 | fp xp 80802-3 - ntn-b - 15/05/2045 rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 0,00 | 280.482,80 280.482,80 | 0,00 0,00 | 0,00 0,00 | -280.482,80 -280.482,80 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0042 | 00254 | 04 | 6130000 | ff bb 58106-2 bb prev.rf fluxo 13.077.418/0001-35 rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 0,00 | 106,54 106,54 | 0,00 0,00 | 106,54 106,54 | -106,54 -106,54 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0043 | 00255 | 04 | 6010000 | frp cx 063-4 - cx brasil ativa rf rpps - plano financeiro | 0,00 0,00 | 1.579.601,34 1.579.601,34 | 0,00 0,00 | 1.579.601,34 1.579.601,34 | -1.579.601,34 -1.579.601,34 |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 5

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|--------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| 1.3.2.1.04.0.1.0044 | 00256 | 04 | 6140000 | fp cx 2-2 cx brasil ativa rf 35.536532/0001-22 | 0,00 | 2.102,98 | 0,00 | 2.102,98 | -2.102,98 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 2.102,98 | 0,00 | 2.102,98 | -2.102,98 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0045 | 00257 | 04 | 6010000 | frp bb 58939-x-bb aloc.ativa ret 35.292.588 | 1.719.530,93 | 1.719.530,93 | 0,00 | 1.719.530,93 | -1.719.530,93 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 1.719.530,93 | 1.719.530,93 | 0,00 | 1.719.530,93 | -1.719.530,93 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0046 | 00258 | 04 | 6140000 | fp bb 58669-2 - bb aloc.ativa ret. 35.292.588/0001 | 2.386.137,22 | 2.386.137,22 | 0,00 | 2.386.137,22 | -2.386.137,22 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 2.386.137,22 | 2.386.137,22 | 0,00 | 2.386.137,22 | -2.386.137,22 |
| 1.3.2.1.04.0.1.0048 | 00260 | 04 | 6010000 | frp 58939-x bb fluxo renda fixa | 19.096,10 | 19.096,10 | 0,00 | 19.096,10 | -19.096,10 |
| | | | | rpps - plano financeiro | 19.096,10 | 19.096,10 | 0,00 | 19.096,10 | -19.096,10 |
| | | | | TOTAL VALORES MOBILIARIOS | 5.597.588,48 | 91.363.120,04 | 12.504.100,00 | 87.244.786,59 | -78.859.020,04 |
| | | | | TOTAL RECEITA PATRIMONIAL | 5.599.719,42 | 91.377.646,74 | 12.528.600,00 | 87.259.313,29 | -78.849.046,74 |
| 1.9.0.0.00.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS CORRENTES | | | | | |
| 1.9.2.0.00.0.0.0000 | | | | INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS | | | | | |
| 1.9.2.2.00.0.0.0000 | | | | RESTITUICOES | | | | | |
| 1.9.2.2.99.0.0.0000 | | | | OUTRAS RESTITUICOES | | | | | |
| 1.9.2.2.99.0.1.0000 | | | | OUTRAS RESTITUICOES - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.9.2.2.99.0.1.0001 | 00152 | 04 | 6130000 | outras restituicoes | 78.216,78 | 240.708,00 | 350.000,00 | 240.707,99 | 109.292,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 78.216,78 | 240.708,00 | 350.000,00 | 240.707,99 | 109.292,00 |
| 1.9.2.2.99.0.1.0002 | 00208 | 04 | 6140000 | outras restituicoes - plano previdenciario | 67.314,64 | 132.157,05 | 0,00 | 132.157,04 | -132.157,05 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 67.314,64 | 132.157,05 | 0,00 | 132.157,04 | -132.157,05 |
| | | | | TOTAL INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS | 145.531,42 | 372.865,05 | 350.000,00 | 372.865,03 | -22.865,05 |
| 1.9.9.0.00.0.0.0000 | | | | DEMAIS RECEITAS CORRENTES | | | | | |
| 1.9.9.9.00.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS CORRENTES | | | | | |
| 1.9.9.9.03.0.0.0000 | | | | COMPENSACAO FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS | | | | | |
| 1.9.9.9.03.0.1.0000 | | | | COMPENS.FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS-PRINCIPAL | | | | | |
| 1.9.9.9.03.0.1.0001 | 00026 | 04 | 6130000 | compensacao financeiras entre rgps-principal | 1.461.961,23 | 10.735.041,62 | 16.000.000,00 | 10.735.041,62 | 5.264.958,38 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 1.461.961,23 | 10.735.041,62 | 16.000.000,00 | 10.735.041,62 | 5.264.958,38 |
| 1.9.9.9.99.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS | | | | | |
| 1.9.9.9.99.2.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS | | | | | |
| 1.9.9.9.99.2.1.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS - PRINCIPAL | | | | | |
| 1.9.9.9.99.2.1.0001 | 00014 | 04 | 6130000 | outras receitas | 0,00 | 6.400,90 | 3.000,00 | 250,00 | -3.400,90 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 6.400,90 | 3.000,00 | 250,00 | -3.400,90 |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 6

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|---|---------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------|
| | | | | TOTAL DEMAIS RECEITAS CORRENTES | 1.461.961,23 | 10.741.442,52 | 16.003.000,00 | 10.735.291,62 | 5.261.557,48 |
| | | | | TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES | 1.607.492,65 | 11.114.307,57 | 16.353.000,00 | 11.108.156,65 | 5.238.692,43 |
| | | | | TOTAL RECEITAS CORRENTES | 16.467.784,89 | 161.946.600,65 | 134.055.400,00 | 157.871.005,04 | -27.891.200,65 |
| 7.0.0.0.00.0.0.0000 | | | | RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS | | | | | |
| 7.2.0.0.00.0.0.0000 | | | | CONTRIBUICOES(I) | | | | | |
| 7.2.1.0.00.0.0.0000 | | | | CONTRIBUICOES SOCIAIS(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.00.0.0.0000 | | | | CONTRIB RPPS DE PROTECAO SOCIAL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.0.0.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SERV.CIVIL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.1.0.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SERV.CIVIL ATIVO(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.1.1.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SERV.CIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.1.1.0001 | 00153 | | | patronal pms | 3.571.189,89 | 24.472.029,34 | 50.000.000,00 | 24.471.765,95 | 25.527.970,66 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 3.571.189,89 | 24.472.029,34 | 50.000.000,00 | 24.471.765,95 | 25.527.970,66 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0002 | 00154 | | | patronal saae | 322.645,75 | 2.194.148,54 | 4.100.000,00 | 2.193.394,01 | 1.905.851,46 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 322.645,75 | 2.194.148,54 | 4.100.000,00 | 2.193.394,01 | 1.905.851,46 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0003 | 00155 | | | patronal camara | 155.552,27 | 1.061.397,65 | 1.900.000,00 | 1.061.397,65 | 838.602,35 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 155.552,27 | 1.061.397,65 | 1.900.000,00 | 1.061.397,65 | 838.602,35 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0004 | 00156 | | | patronal pms pos lei 8336/07 | 7.373.230,50 | 47.142.915,94 | 80.000.000,00 | 47.592.915,94 | 32.857.084,06 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 7.373.230,50 | 47.142.915,94 | 80.000.000,00 | 47.592.915,94 | 32.857.084,06 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0005 | 00157 | | | patronal saae pos lei 8336/07 | 449.963,05 | 3.014.574,29 | 5.500.000,00 | 2.569.605,06 | 2.485.425,71 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 449.963,05 | 3.014.574,29 | 5.500.000,00 | 2.569.605,06 | 2.485.425,71 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0006 | 00158 | | | patronal camara pos lei 8336/07 | 128.408,60 | 863.091,56 | 1.400.000,00 | 863.091,56 | 536.908,44 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 128.408,60 | 863.091,56 | 1.400.000,00 | 863.091,56 | 536.908,44 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0007 | 00159 | | | patronal funserv-saude | 17.802,44 | 123.085,82 | 280.000,00 | 119.905,74 | 156.914,18 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 17.802,44 | 123.085,82 | 280.000,00 | 119.905,74 | 156.914,18 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0008 | 00160 | | | patronal funserv saude pos lei | 14.025,66 | 92.390,81 | 175.000,00 | 92.390,81 | 82.609,19 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 14.025,66 | 92.390,81 | 175.000,00 | 92.390,81 | 82.609,19 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0009 | 00161 | | | patronal inativos pms | 0,00 | 0,00 | 750.000,00 | 240.204,88 | 750.000,00 |
| | | 01 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 750.000,00 | 240.204,88 | 750.000,00 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0010 | 00162 | | | patronal inativos camara | 0,00 | 0,00 | 8.500,00 | 2.684,63 | 8.500,00 |
| | | 01 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 8.500,00 | 2.684,63 | 8.500,00 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0011 | 00163 | | | patronal pensionista camara | 0,00 | 0,00 | 46.700,00 | 15.134,02 | 46.700,00 |
| | | 01 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 46.700,00 | 15.134,02 | 46.700,00 |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 7

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|---------------|---------------|----------------|---------------------|-----------------|
| 7.2.1.5.02.1.1.0013 | 00165 | 04 | 6130000 | patronal funserv-previdencia | 10.487,21 | 70.048,57 | 255.000,00 | 75.743,43 | 184.951,43 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 10.487,21 | 70.048,57 | 255.000,00 | 75.743,43 | 184.951,43 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0014 | 00166 | 04 | 6140000 | patronal funserv previdencia pos lei | 15.870,60 | 103.635,27 | 175.000,00 | 103.635,27 | 71.364,73 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 15.870,60 | 103.635,27 | 175.000,00 | 103.635,27 | 71.364,73 |
| 7.2.1.5.02.1.1.0015 | 00207 | 01 | 6130000 | patronal pensionistas pms | 0,00 | 0,00 | 5.800,00 | 1.847,16 | 5.800,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 5.800,00 | 1.847,16 | 5.800,00 |
| 7.2.1.5.02.1.2.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SERV.SERV.CIVIL ATIVO-M/J(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.1.2.0001 | 00169 | 04 | 6130000 | multas e juros de mora da contrib patronal | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.2.1.5.02.1.2.0002 | 00204 | 04 | 6130000 | multas e juros de mora da contrib.servidor | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.2.1.5.02.1.2.0003 | 00171 | 04 | 6140000 | multa jr.mora contrib patronal pos lei | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.2.1.5.02.1.2.0004 | 00205 | 04 | 6140000 | multa jr.mora contrib.serv.pos lei | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.2.1.5.02.2.0.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SENT.JUD.SERV.CIVIL ATIVO (I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.2.1.0000 | | | | CONTRIB.PAT.SENT.JUD.SERV.CIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.02.2.1.0001 | 00179 | 04 | 6130000 | contribuicao patronal proc judiciais pms rpv | 0,00 | 18.455,50 | 800.000,00 | 17.878,23 | 781.544,50 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 18.455,50 | 800.000,00 | 17.878,23 | 781.544,50 |
| 7.2.1.5.50.0.0.0000 | | | | CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.50.1.0.0000 | | | | CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.50.1.1.0000 | | | | CPSSS PATRONAL-SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.50.1.1.0001 | 00227 | 01 | 6130000 | patronal inativos pms | 61.479,77 | 404.594,47 | 0,00 | 351.889,59 | -404.594,47 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 61.479,77 | 404.594,47 | 0,00 | 351.889,59 | -404.594,47 |
| 7.2.1.5.50.1.1.0002 | 00228 | 01 | 6130000 | patronal inativos camara | 929,65 | 5.397,52 | 0,00 | 4.837,88 | -5.397,52 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 929,65 | 5.397,52 | 0,00 | 4.837,88 | -5.397,52 |
| 7.2.1.5.50.2.0.0000 | | | | CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.50.2.1.0000 | | | | CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL(I) | | | | | |
| 7.2.1.5.50.2.1.0001 | 00229 | 01 | 6130000 | patronal pensionistas pms | 593,98 | 3.567,43 | 0,00 | 6.232,13 | -3.567,43 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 593,98 | 3.567,43 | 0,00 | 6.232,13 | -3.567,43 |
| 7.2.1.5.50.2.1.0002 | 00230 | 01 | 6130000 | patronal pensionistas camara | 3.963,87 | 26.232,60 | 0,00 | 22.773,56 | -26.232,60 |
| | | | | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 3.963,87 | 26.232,60 | 0,00 | 22.773,56 | -26.232,60 |
| | | | | TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS(I) | 12.126.143,24 | 79.595.565,31 | 145.400.000,00 | 79.807.660,82 | 65.804.434,69 |
| | | | | TOTAL CONTRIBUICOES(I) | 12.126.143,24 | 79.595.565,31 | 145.400.000,00 | 79.807.660,82 | 65.804.434,69 |
| 7.9.0.0.00.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS | | | | | |
| 7.9.9.0.00.0.0.0000 | | | | DEMAIS RECEITAS CORRENTES(I) | | | | | |



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 8

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|---------------------|-------|-------|---------|--|---------------|---------------|----------------|---------------------|-----------------|
| 7.9.9.9.00.0.0.0000 | | | | OUTRAS RECEITAS CORRENTES(I) | | | | | |
| 7.9.9.9.99.0.0.0000 | | | | OUTRAS REC. - INTRA OFSS | | | | | |
| 7.9.9.9.99.1.0.0000 | | | | OUTRAS REC.ADMINISTRADAS RFB - INTRA OFSS | | | | | |
| 7.9.9.9.99.1.1.0000 | | | | OUTRAS REC.ADMINISTRADAS RFB-PRINCIPAL-INTRA OFSS | | | | | |
| 7.9.9.9.99.1.1.0001 | 00051 | | | atualizacao monetaria contribuicao patronal | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.9.9.9.99.1.1.0002 | 00053 | | | atualiz.monetaria contrib.patronal pos lei 8336/07 | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.9.9.9.99.1.1.0003 | 00052 | | | atualizacao monetaria contribuicao servidor | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| 7.9.9.9.99.1.1.0004 | 00054 | | | atualiz.monetaria contrib.servidor pos lei 833 | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 83,33 | 1.000,00 |
| | | | | TOTAL DEMAIS RECEITAS CORRENTES(I) | 0,00 | 0,00 | 4.000,00 | 333,32 | 4.000,00 |
| | | | | TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS | 0,00 | 0,00 | 4.000,00 | 333,32 | 4.000,00 |
| | | | | TOTAL RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS | 12.126.143,24 | 79.595.565,31 | 145.404.000,00 | 79.807.994,14 | 65.808.434,69 |
| 9.0.0.0.00.0.0.0000 | | | | DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO | | | | | |
| 9.2.0.0.00.0.0.0000 | | | | DEDUCOES POR RESTITUICOES | | | | | |
| 9.2.1.0.00.0.0.0000 | | | | (R) RECEITAS CORRENTES | | | | | |
| 1.2.1.5.01.1.1.0003 | 00209 | | | restituicao terco ferias cam - fundo financeiro | 0,00 | -74.784,53 | 0,00 | -74.784,53 | 74.784,53 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | -74.784,53 | 0,00 | -74.784,53 | 74.784,53 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0010 | 00210 | | | restituicao terco de ferias cam f.previdenciario | 0,00 | -51.305,42 | 0,00 | -51.305,42 | 51.305,42 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | -51.305,42 | 0,00 | -51.305,42 | 51.305,42 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0001 | 00211 | | | restituicao terco de ferias pms | 0,00 | -367.997,37 | 0,00 | -367.997,37 | 367.997,37 |
| | | 04 | 6130000 | rpps - contribuicoes - plano financeiro | 0,00 | -367.997,37 | 0,00 | -367.997,37 | 367.997,37 |
| 1.2.1.5.01.1.1.0008 | 00212 | | | restituicao tero de ferias pms - f.previdenciario | 0,00 | -649.270,14 | 0,00 | -636.516,18 | 649.270,14 |
| | | 04 | 6140000 | rpps - contribuicoes - plano previdenciario | 0,00 | -649.270,14 | 0,00 | -636.516,18 | 649.270,14 |
| | | | | TOTAL (R) RECEITAS CORRENTES | 0,00 | -1.143.357,46 | 0,00 | -1.130.603,50 | 1.143.357,46 |
| | | | | TOTAL DEDUCOES POR RESTITUICOES | 0,00 | -1.143.357,46 | 0,00 | -1.130.603,50 | 1.143.357,46 |
| | | | | TOTAL DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO | 0,00 | -1.143.357,46 | 0,00 | -1.130.603,50 | 1.143.357,46 |

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 07 / 2022

DATA 23/08/2022

Pagina 9

| Receita | No. | Fonte | C.Apl | Especificacao | No Mes | No Ano (a) | Prevista (b) | Prevista Atualizada | Diferenca (b-a) |
|------------------------|-----|-------|-------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------|
| TOTAL GERAL DA RECEITA | | | | | 28.593.928,13 | 240.398.808,50 | 279.459.400,00 | 236.548.395,68 | 39.060.591,50 |

SILVANA MARIA SINISCALCO D CHINELATTO
PRESIDENTE
CPF-122.616.658-06

JOSE ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO
CPF-122.596.828-39



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA— Nº 15/2022, DE 23/08/2022 — PREVIDÊNCIA —

Aos vinte e três dias do mês de agosto de dois mil e vinte e dois, com início às dez horas da manhã, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos da FUNSERV, na sala de reuniões do prédio da FUNSERV, sito à Rua Major João Lício, 265 – Centro – Sorocaba/SP. SEÇÃO – I – FASE DE EXPEDIENTE (Art. 8º da Resolução FUNSERV 06/2020): A) Verificação do quórum: o Sr. Edgar Aparecido Ferreira da Silva, Gestor dos Recursos do RPPS, verificou que havia quórum para início da reunião, estando presentes também os seguintes membros titulares: José Antonio de Oliveira Júnior, Maria do Socorro Souza Lima, Gêmina Maria Pires, Cilsa Regina Guedes Silva e Ronaldo Camilo Rosa Fontes. A Sra. Silvana Maria Siniscalco Duarte Chinelatto justificou, previamente, sua ausência nesta reunião. Esteve presente também o Sr. Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira, membro suplente, o qual exercerá, nesta reunião, a condição de membro titular, substituindo a Sra. Silvana Maria Siniscalco Duarte Chinelatto. Verificado o quórum, após saudação inicial, realizou a abertura dos trabalhos. SEÇÃO – II: APRECIÇÃO E DISCUSSÃO DOS ASSUNTOS TRATADOS (Art. 8º da Resolução Funserv nº 06/2020). ITEM 1 - AVALIAÇÃO DOS RESULTADOS DAS APLICAÇÕES NO MÊS DE JULHO/2022: Inicialmente, o Sr. Edgar apresentou o resultado da rentabilidade total da carteira em Julho/2022. Esclareceu que o saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$2.105.041.975,98 e que houve retorno positivo de R\$52.547.945,81 correspondente a 2,56% e, dessa forma, acima da meta de rentabilidade para o mês, que foi negativa, em -0,28%. O retorno percentual acumulado do ano é de 0,78% contra uma meta acumulada de 7,72%, uma distância de 6,94% da meta. Na análise, por segmento, esclareceu que o volume de recursos alocados em renda fixa era de R\$1.367.754.521,35 e, neste segmento, houve retorno de R\$5.694.755,54, o que representou retorno de 0,42%, portanto, acima da meta de rentabilidade do mês, de -0,28%. Destacou que, no mesmo período, o CDI teve retorno de 1,03%, o IMA B-5 teve retorno de 0,01%, o IDkA IPCA 2A retorno de -0,17% e o IPCA de -0,68%, apresentou tela com os fundos que compõem a renda fixa, evidenciando que o retorno dos fundos acompanhou o mercado, conforme indicadores citados. Em seguida, apresentou um detalhamento da rentabilidade dos Títulos Públicos, cuja média de rentabilidade foi de 0,46% no mês e esclareceu a forma de precificação das Notas do Tesouro Nacional – série B (NTN-B), títulos que compõem a carteira. Demonstrou a forma de cálculo do IPCA para definição do valor nominal dos títulos indexados pelo IPCA, como é o caso, especialmente, nos períodos entre a divulgação do índice, pelo IBGE. Após, apresentou os dados do segmento de renda variável. O total de recursos alocados neste segmento era de R\$600.804.828,30 e, no mês em análise, teve retorno positivo de R\$37.707.011,33 o que representou 6,46%, acima também da meta de rentabilidade, de -0,28%. Esclareceu que o resultado, deste segmento, está em linha com o mercado, visto que o Ibovespa teve alta de 4,69% e o S&P500, alta de 9,11%, sendo os principais índices de referência neste segmento. No segmento de investimento no exterior, o saldo ao final do mês era de R\$136.482.626,33 com retorno positivo de R\$9.146.178,94, o que corresponde ao retorno de 7,18%. Para efeito de comparativo com o mercado global, o índice Global BDRX teve retorno de 7,65%, MSCI World em 6,84%, MSCI ACWI de 5,85%, MSCIEF em -1,92% e S&P500 retorno de 9,11%. Ressaltou que a rentabilidade dos fundos de investimento no exterior acompanharam o



cenário econômico global no referido mês. Em seguida, o Sr. Edgar apresentou um quadro evidenciando a proporção que cada um dos segmentos: renda fixa, renda variável e investimento no exterior, representam na carteira, em cada um dos meses de 2022 e, também, o resultados dos principais indicadores de mercado, em cada um dos segmentos, no acumulado do ano, evidenciado que a performance da carteira está alinhada às condições de mercado. Destacou que todas as informações apresentadas durante esta reunião constam também no Parecer deste Comitê.

ITEM 2 – ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO: Em seguida, passou a análise do cenário econômico do mês. Preliminarmente ressaltou que, no parecer, constam, na íntegra, os principais materiais consultados e que subsidiam a análise do cenário econômico deste Comitê, do qual apresentou um breve resumo. A respeito da política monetária, o Copom elevou a taxa SELIC em 13,75% a.a., em sua última reunião, realizada em 02 e 03 de agosto/2022. Conforme a ata publicada, o Copom optou por sinalizar que avaliará a necessidade de um ajuste residual, de menor magnitude, na próxima reunião, com o objetivo de trazer a inflação para o redor da meta no horizonte relevante. Além disso, dada à persistência dos choques recentes, o Comitê seguirá vigilante e avaliará se somente a perspectiva de manutenção da taxa básica de juros por um período suficientemente longo assegurará tal convergência. Dessa forma, o mercado entendeu que o Banco Central sinalizou o provável fim do ciclo de alta e, de acordo com algumas instituições, é possível ainda uma alta de 25bps na próxima reunião, a realizar-se em 20 e 21 de setembro de 2022. Ademais, o mercado passou a interpretar que a taxa de manterá elevada por mais tempo, conforme indicado no Boletim Focus. Segundo a última publicação, de 22/08, a expectativa de SELIC para final de 2022 é de 13,75% e, final de 2023, em 11,00%, final de 2024, em 8,00% e, final de 2025, em 7,50%. Portanto, já se vislumbra o fim do ciclo de alta. No mercado norte americano, o FOMC, em sua última reunião, encerrada em 27/07/2022, aumentou a taxa de juros em 0,75%, passando de uma banda de 1,50%-1,75% para 2,25%-2,50%. O mercado segue volátil, monitorando os indicadores econômicos norte-americanos e europeus, especialmente, a inflação, que segue elevada. Diferentemente do Brasil, no mercado norte-americano evidencia-se que está no ciclo de alta da taxa de juros. A incerteza sobre a medida necessária para conter a inflação, bem como duração de taxas mais altas, são fatores que tem acrescentado volatilidade ao mercado. Por isto, o mercado de juros tem de ser acompanhado de perto. Entre as reuniões, o mercado tem acompanhado as falas dos membros que integram os grupos, especialmente, o Comitê norte-americano, bem como indicadores econômicos. A respeito da inflação, que tem sido uma realidade global, o IPCA de Julho/2022 foi de -0,68%, em linha com a expectativa do mercado. O acumulado dos últimos 12 meses é de 10,14%. De acordo com o Boletim FOCUS a expectativa de inflação para 2022 passou a 6,82%, diminuindo quando comparado às expectativas anteriores. Isto se deve em função das medidas adotadas pelo Governo, especialmente, redução das alíquotas de ICMS, que impactaram na redução dos preços e, consequentemente, na deflação medida pelo IPCA, no mês de Julho e, ainda, as recentes reduções nos preços dos combustíveis. O mercado espera que, no mês de Agosto, também ocorra deflação de -0,26% conforme Boletim Focus. Neste cenário, com SELIC acima de dois dígitos e, considerando a meta atuarial para 2022 (IPCA + 4,95%a.a.) e, ainda, a deflação do IPCA e expectativa de redução, até final do ano, fundos referenciados DI passam a ser oportunidades de alocação interessantes, dado sua relação risco/retorno, especialmente, frente ao cenário volátil que se apresentada para 2022, em função das eleições que se aproximam. A questão cambial segue sendo



monitorada, especialmente, pelo impacto na carteira de investimentos no exterior, visto que os fundos possuem exposição à variação cambial. O dólar encerrou 2021 cotado a R\$5,57 e, no dia 04/04/2022 chegou a mínima, nos últimos dois anos, sendo cotado a R\$4,60, queda de -17,41%. Em 22/08, passou a R\$5,17, com forte alta. Dado este movimento, demonstrando alta volatilidade, importante analisar a expectativa do mercado. De acordo com o último Boletim FOCUS, ao final de 2022, a expectativa é que o dólar esteja cotado a R\$5,20. Se por um lado, fundos referenciado DI são oportunidade de alocação, mais seguras, deve se considerar ainda o ciclo de alta na taxa norte-americana e movimentos similares no mercado global, que podem impactar o preço de títulos públicos federais, no Brasil. Desta forma, pode ocorrer ainda, oportunidades de aquisições de títulos públicos federais, com taxas em linha e, até mesmo, bem superior à posição da carteira. Por outro lado, também é provável o cenário de manutenção e fechamento da curva, visto que os preços atuais encontram-se bastante pressionados e, nesta hipótese, oportunidade de ganhos em fundos atrelados aos títulos públicos, em função da marcação a mercado. Dessa forma, justifica-se a gestão da carteira de renda fixa à espera de oportunidades de aquisição de Títulos Públicos Federais com taxas atrativas. Além disto, observa-se que segue sendo monitorado pelo mercado: a inflação global, movimento de alta de juros, principalmente, nas economias desenvolvidas e, também, o risco de recessão, fatores que tem impacto o mercado global, especialmente, de renda variável. Ademais, no cenário brasileiro, soma-se o período eleitoral e os impactos que possíveis planos de governo possam trazer às contas públicas e a economia nacional.

ITEM 3 - ELABORAÇÃO DO PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS: o Sr. Edgar destacou pontos importantes que constam na minuta do parecer do Comitê de Investimentos, tais como: atividade econômica no Brasil e no mercado global, trazendo o contexto que influenciou a rentabilidade da carteira em Julho/2022, conforme já citado. Informou que as aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 21/06/2022, aprovada pelo Conselho Administrativo, em 28/06/2022 e, também, as operações para o decorrer de 2022 (fluxo de caixa), definidas nas reuniões de 20/01 e 27/01/2022, respectivamente. A respeito do enquadramento, verificou-se que está de acordo com os limites legais e com a Política de Investimentos, aprovada para 2022. A respeito do fundo Caixa Multigestor Global Equities Investimento Exterior – CNPJ: 39.528.038/0001-77, informou que, consta também no parecer, a análise sobre o resgate de cotas fora da ordem de aplicação. O Gestor verificou, após minuciosa pesquisa, que nas normas da CVM, CMN e instruções na Secretaria de Previdência não há menção expressa da ordem de resgate de cotas de fundos de investimento, ou seja, não impede o resgate fora da ordem de aplicação. Em participação no XV Congresso Jurídico e Financeiro da APEPREM, realizado de 16 a 18 de Agosto de 2022, o gestor apresentou esta questão no painel “Investimentos em Renda Variável para RPPS” e, pelos palestrantes foi esclarecido que não há nenhum impedimento, quando ao procedimento indicado. Contudo, a questão operacional deveria ser verificada com a administradora do fundo. Em contato com o Sr. Luan Augusto Silveira da Costa, Gerente Executivo, GERDI – GN Relacionamento e Distribuição de Fundos, da Caixa Econômica Federal, administradora do referido fundo, foi esclarecido que não há obste por parte da instituição administradora do fundo, mas é necessário indicar, expressamente, o certificado do qual se pretende resgatar as cotas. Para evidenciar a rentabilidade por cotas, o Sr. Edgar apresentou um quadro, no qual pode-se verificar que as cotas que possuem melhor rentabilidade são aquelas aplicadas



em 11 e 13/05/2021 e vinculadas ao Fundo de Reserva. Contudo, o volume total a ser resgatado não seria suficiente para sanear o desenquadramento. Analisando as cotas seguintes, a que possui melhor rentabilidade seria da aplicação de 06/05/2021, do Fundo Previdenciário. Contudo, estaria fora da ordem, por tal motivo, a análise da pertinência do resgate, fora da ordem de aplicação, conforme já citado. O Sr. José Antonio indagou o prazo de resgate do referido fundo e a data limite para saneamento. O Sr. Edgar esclareceu que o prazo de resgate do fundo é de D+7/D+12, ou seja, converte a cota sete dias úteis após o pedido e credita o valor do resgate no décimo segundo dia após o pedido. Dessa forma, o recurso deixaria de compor o fundo na conversão e, assim, a data limite para pedido de resgate seria 04/10/2022, visto que dia 15/10 é um sábado. O Sr. José Antonio indagou se a decisão sobre as cotas a serem resgatadas poderiam ser tratada na próxima reunião e, também, qual a perspectiva de, até lá, o fundo ter obtido melhores resultados. O Sr. Edgar esclareceu que haverá prazo hábil ainda na próxima reunião e, o resultado depende do cenário econômico, contudo, entende plausível que, até lá, o fundo tenha revertido parte das perdas geradas até então. Dessa forma, o Sr. José Antonio propôs que a decisão a respeito das cotas a serem resgatas sejam tratada na reunião do próximo mês. A proposta foi submetida à votação, sendo aprovada por unanimidade. Em seguida, o Sr. Edgar esclareceu ainda que houve no mês de Julho/2022, o desenquadramento involuntário do fundo CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES - CNPJ: 13.058.816/0001-18. Conforme relatório analítico dos investimentos, os recursos aplicados pela FUNSERV no fundo passaram a representar 15,15% do Patrimônio Líquido do fundo, ao final do mês, evidenciando-se o desenquadramento. Conforme constou no parecer, a data exata do desenquadramento foi em 06/07/2022. Dessa forma, considerando o prazo de 180 (cento e oitenta) dias para saneamento, tal ocorrido deverá ser sanado até 02/01/2023. O desenquadramento ocorreu de forma involuntária, conforme histórico de captação e resgate, pois se deu em função de resgate de recursos pelos demais cotistas. O Sr. Edgar ressaltou que, a última aplicação neste fundo, por parte da FUNSERV, ocorreu em 07/01/2021. Naquele dia, o fundo possuía um PL de R\$805.789.374,88 e, considerando o total de cotas aplicadas (31.221.052,953263), naquele dia, o total de recursos da FUNSERV totalizaram R\$86.542.510,87, o que representava 10,74% do PL do fundo, bem abaixo do limite estipulado pela norma. Portanto, resta inequívoco que, este caso, também se enquadra como desenquadramento involuntário. Em análise aos rendimentos acumulados até 18/08/2022, verifica-se que o retorno médio acumulado é positivo, em 2,44%. Contudo, dado o prazo para reenquadramento, o Comitê entendeu pertinente acompanhar a evolução do fundo, mensalmente, nas próximas reuniões, deliberar sobre o momento mais adequado para resgate e o seu saneamento. O Sr. José Antonio recordou ainda que, cientes do risco do desenquadramento deste fundo, desde final de abril/2022, realizou-se, em 06/05/2022, reunião com a Caixa Econômica Federal, responsável pela administração, gestão e distribuição do citado fundo, a fim de verificar se havia previsão de ações, especialmente, da área de distribuição, buscando captação de novos recursos e novos cotistas ao fundo. O Sr. Luan Augusto informou, naquela oportunidade, que os referidos fundos de investimentos sempre estiveram dentre os indicados pela instituição, especialmente, como estratégia de diversificação. Contudo, em função do resultado dos últimos meses, os investidores têm optado por outros segmentos, como a renda fixa, além da opção de resgate de recursos deste fundo. Tal informação constou no parecer referente ao mês de Abril/2022. O Sr. Edgar informou que, o que se observou nos fundos, ao contrário, foi o contínuo volume de resgates maior do que a captação. Além



disto, a Caixa lançou dois produtos, multimercado, que acabaram concorrendo com o referido fundo, o FIC CAIXA Capital Protegido Cesta Agro MM LP e FIC CAIXA Capital Protegido BOLSA DE VALORES V, ambos lançados no início do mês de Julho/2022. Portanto, o que pode se depreender, até mesmo pela data do desenquadramento coincidir com o lançamento destes dois novos produtos, é que os investidores podem ter migrados recursos do fundo para os novos, que possuem exposição ao Ibovespa mas com proteções contra perdas significativas. Contudo, tal fato não pode ser comprovado. O Sr. José Antonio comentou que, ao lançar novos produtos, concorrendo com o fundo indexado ao Ibovespa, a instituição não se preocupou com a posição do cotista, que poderia ser prejudicado, com o desenquadramento involuntário, como no caso da FUNSERV. O Sr. Edgar comentou, a este respeito, da importância da diligência, acompanhamento e controle da carteira e, além do desenquadramento, a importância de buscar os melhores resultados. Como exemplo, citou a Nota Técnica SEI nº 457/2022/MTP, que embora se refira a outro contexto, indica o dever de diligência, dos responsáveis pelo RPPS, quanto ao monitoramento dos investimentos, devendo verificar o momento oportuno para realização de resgates, atendendo critérios exigidos para manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS.

ITEM 4 – DESTINAÇÃO DOS NOVOS RECURSOS E MIGRAÇÕES: Em seguida, o Sr. Edgar apresentou as propostas da aplicação dos recursos para o mês de Setembro/2022: 1) A respeito dos recursos novos, que devem ingressar no mês de Setembro/2022, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00, e; 2) Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), em torno de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais), propõe-se aplicação no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento – CNPJ: 00.832.435/0001-00. Esclareceu que a proposta de aplicação em fundo referenciado DI se deve ao fato do patamar em que se encontra a taxa SELIC (13,75% a.a.), além da possibilidade da manutenção de taxa elevada por um período maior de tempo. Ademais, esclareceu que as propostas de aplicações e migrações, aprovadas no mês de Julho/2022, ainda não foram concluídas, restando ainda aplicação de R\$389.460.622,46 em Títulos Públicos Federais. Em seguida, apresentou o enquadramento da carteira com as migrações, já aprovadas e com as aplicações sugeridas. Em seguida, passou a palavra aos demais membros, não havendo manifestação. Isto posto, submeteu as proposta à votação, sendo aprovadas por unanimidade.

ITEM 5 - ASSUNTOS GERAIS: o Sr. Edgar informou ainda que disponibilizou aos membros do Comitê de Investimentos, os processos a seguir relacionados, que tratam da atualização do credenciamento de instituições financeiras do Grupo Safra: a) Processo: 1998/2022 – TAC: 11/2022 - Razão Social: Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda – CNPJ: 06.947.853/0001-11 – Função: Administrador de Fundos de Investimento; b) Processo: 1999/2022 – TAC: 12/2022 – Razão Social: Banco J. Safra S.A. – CNPJ: 03.017.677/0001-20 – Função: Gestor de Fundos de Investimento, e; c) Processo: 2001/2022 – TAC: 13/2022 – Razão Social: Banco Safra S.A. – CNPJ: 58.160.789/0001-28 – Função: Distribuidor de Fundos de Investimento. O Sr. Edgar esclareceu que verificou todos os documentos, especialmente, as certidões, não havendo nada que desabone as instituições, conforme constou nos referidos processos. Após, o Comitê aprovou a atualização do credenciamento. Em seguida, abriu a palavra aos demais membros para assuntos gerais,



não havendo manifestação. Tendo concluído os assuntos relacionados aos recursos previdenciários, passou a análise dos recursos da assistência à saúde, conforme ata separada (Res. 06/2020 – Art. 10, §3º). Nada mais havendo a ser tratado, eu, Edgar Aparecido Ferreira da Silva, encerrei a reunião, referente aos recursos previdenciários, às onze horas, lavrei a presente ata que segue ao conhecimento, aprovação e assinatura dos presentes, ficando a próxima reunião ordinária designada para 21/09/2022, conforme previsto na Resolução FUNSERV nº 02, de 20 de janeiro de 2022.-----

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Gestor dos Recursos do RPPS

Edgar Ferreira da Silva

De: Luan Augusto Silveira da Costa <luan.costa@caixa.gov.br>
Enviado em: sexta-feira, 19 de agosto de 2022 17:57
Para: Edgar Ferreira da Silva
Cc: A0356SP10 - Empresarial; A0356SP13 - PJ Pública; Ricardo Watanabe; Maximilien Charles Andre Dias Laporte; Jesse Mathias de Faria; Eliseu Fernando Prudente Moda
Assunto: RES: FUNSERV: Solicita Informações - Resgate por Cautela/Certificado - Fundos Caixa

E-mail classificado como #PUBLICO

Prezado Edgar,

O resgate “fora de ordem” é possível, desde que o cotista solicite à agência **de forma explícita o resgate “por certificado”**.

Disponibilizo abaixo as informações sobre os certificados:

Dados do Cliente

| | |
|--------------------|-------------------------------------|
| Agência: | 0356 |
| Tipo: | 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS |
| Conta DV: | 000000000002-2 |
| Nome: | FUNDACAO DA SEGURIDADE SO |
| CPF/CNPJ: | 67.366.310/0001-03 |
| Perfil do Cliente: | Arrojado - 31/01/2022 |
| Processo API: | Obrigatório |

Fundo de Investimento: 6518 - GLOBAL EQUITIES

Data de Referência: 17/08/2022

| Número Certificado | Data Aplic. Data Venc. | Quantidade de Cotas | Valor Líquido Valor Inicial | IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída | Reemb. CPMF Prov. | Tipo Aplic. Tipo Bloq. | Aliq. IR % |
|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------|------------|
| 20210303077509 | 03/03/2021 04/03/2021 | 3.210,732682 | 2.683.774,46 3.500.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 20,00 |
| 20210505012305 | 05/05/2021 06/05/2021 | 7.964,012641 | 6.656.927,20 8.254.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 20,00 |
| 20210614014938 | 14/06/2021 15/06/2021 | 4.805,356434 | 4.016.682,22 5.000.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 20,00 |
| TOTAL | | 15.980,101757 | 13.357.383,88 16.754.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | | |

Dados do Cliente

| | |
|--------------------|-------------------------------------|
| Agência: | 0356 |
| Tipo: | 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS |
| Conta DV: | 000000000002-2 |
| Nome: | FUNDACAO DA SEGURIDADE SO |
| CPF/CNPJ: | 67.366.310/0001-03 |
| Perfil do Cliente: | Arrojado - 31/01/2022 |
| Processo API: | Obrigatório |

Fundo de Investimento: 5445 - FIA BRASIL IBOV

Data de Referência: 18/08/2022

| Número Certificado | Data Aplic. Data Venc. | Quantidade de Cotas | Valor Líquido Valor Inicial | IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída | Reemb. CPMF Prov. | Tipo Aplic. Tipo Bloq. | Aliq. IR % |
|--------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
| 20201202083377 | 02/12/2020 03/12/2020 | 3242.215,930794 | 8.342.378,77 8.250.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 15,00 |
| 20201221072645 | 21/12/2020 22/12/2020 | 3309.011,750113 | 8.514.247,65 8.745.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 15,00 |
| 20210106087712 | 06/01/2021 07/01/2021 | 3030.381,741517 | 7.797.319,13 8.400.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 15,00 |
| TOTAL | | 9581.609,422425 | 24.653.945,55 25.395.000,00 | 0,00 0,00 0,00 | ----- | | |

Dados do Cliente

| | |
|--------------------|-------------------------------------|
| Agência: | 0356 |
| Tipo: | 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS |
| Conta DV: | 0000000000063-4 |
| Nome: | FUNSERV |
| CPF/CNPJ: | 67.366.310/0001-03 |
| Perfil do Cliente: | Arrojado - 31/01/2022 |
| Processo API: | Obrigatório |

Fundo de Investimento: 6518 - GLOBAL EQUITIES

Data de Referência: 17/08/2022

| Número Certificado | Data Aplic. Data Venc. | Quantidade de Cotas | Valor Líquido Valor Inicial | IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída | Reemb. CPMF Prov. | Tipo Aplic. Tipo Bloq. | Aliq. IR % |
|--------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
| 20210510041461 | 10/05/2021 11/05/2021 | 1.366,284780 | 1.142.044,69 1.381.893,72 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 20,00 |
| 20210512010549 | 12/05/2021 13/05/2021 | 42,283733 | 35.343,96 42.974,43 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 20,00 |
| 20211001049953 | 01/10/2021 04/10/2021 | 4.611,435065 | 3.854.588,00 5.000.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | ---- | 22,50 |
| TOTAL | | 6.020,003579 | 5.031.976,65 6.424.868,15 | 0,00 0,00 0,00 | ----- | | |

Dados do Cliente

| | |
|--------------------|-------------------------------------|
| Agência: | 0356 |
| Tipo: | 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS |
| Conta DV: | 000000000063-4 |
| Nome: | FUNSERV |
| CPF/CNPJ: | 67.366.310/0001-03 |
| Perfil do Cliente: | Arrojado - 31/01/2022 |
| Processo API: | Obrigatório |

Fundo de Investimento: 5445 - FIA BRASIL IBOV

Data de Referência: 18/08/2022

| Número Certificado | Data Aplic. Data Venc. | Quantidade de Cotas | Valor Líquido Valor Inicial | IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída | Reemb. CPMF Prov. | Tipo Aplic. Tipo Bloq. | Aliq. IR % |
|--------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
| 20200128050331 | 28/01/2020 29/01/2020 | 3247.810,211726 | 8.356.773,13 8.500.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 15,00 |
| 20200221011255 | 21/02/2020 26/02/2020 | 16035.232,529614 | 41.259.430,69 38.500.000,00 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 15,00 |
| 20201201079873 | 01/12/2020 02/12/2020 | 1221.705,114455 | 3.143.506,49 3.097.441,51 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 15,00 |
| 20201207031929 | 07/12/2020 08/12/2020 | 1134.695,675041 | 2.919.626,98 2.925.470,12 | 0,00 0,00 | ----- | --- | 15,00 |
| TOTAL | | 21639.443,530837 | 55.679.337,29 53.022.911,63 | 0,00 0,00 0,00 | ----- | | |

Qualquer dúvida, não hesite em nos acionar.



Luan Augusto, CFP®

Gerente Executivo

GERDI – GN Relacionamento e Distribuição de Fundos

✉ luan.costa@caixa.gov.br

☎ (11) 9 6161 4343

De: Edgar Ferreira da Silva <edsilva@funservsorocaba.sp.gov.br>

Enviada em: sexta-feira, 19 de agosto de 2022 10:46

Para: Luan Augusto Silveira da Costa <luan.costa@caixa.gov.br>

Cc: A0356SP10 - Empresarial <ag0356sp10@caixa.gov.br>; A0356SP13 - PJ Pública <ag0356sp13@caixa.gov.br>;

Ricardo Watanabe <ricardo.watanabe@caixa.gov.br>

Assunto: FUNSERV: Solicita Informações - Resgate por Cautela/Certificado - Fundos Caixa

Prezado Senhor

Luan Augusto Silva da Costa

Gerente Executivo

GERDI – GN Relacionamento e Distribuição de Fundos,

Bom dia, como vai?

Solicito, por gentileza, informação sobre a possibilidade de resgate de cotas fora da ordem de aplicação, ou seja, no resgate, não seriam resgatadas as cotas mais antigas, mas sim, aquelas indicadas pelo cotista, no momento da solicitação de resgate.

Ademais, para melhor análise e controle, o histórico de aplicação dos fundos abaixo indicados, com a informação, inclusive, do número do Certificado de aplicação:

- CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 39.528.038/0001-77

- CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES - CNPJ: 13.058.816/0001-18

Certo da atenção, desde já agradeço.

Atenciosamente:

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Gestor dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social



FUNDACÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA
FUNSERV
CNPJ: 67.366.310/0001-03