
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUAS DA PRATA - SP / FPBSPMAP**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO
2022**

14 de setembro de 2022

ÍNDICE

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

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVISINOP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.094.068,84	710.803,15	(771.765,61)	-	68.023,17	(6.365,16)	61.658,01	12.094.764,39
2	FEVEREIRO	12.094.764,39	691.727,49	(656.927,06)	-	105.051,96	(1.428,31)	103.623,65	12.233.188,47
3	MARÇO	12.233.188,47	553.315,31	(323.794,61)	-	223.695,42	-	223.695,42	12.686.404,59
4	ABRIL	12.686.404,59	214.659,83	(330.159,00)	-	132.512,34	-	132.512,34	12.703.417,76
5	MAIO	12.703.417,76	670.757,05	(783.435,67)	-	111.594,53	-	111.594,53	12.702.333,67
6	JUNHO	12.702.333,67	1.272.118,44	(1.356.903,28)	-	58.424,69	(4.297,89)	54.126,80	12.671.675,63
7	JULHO	12.671.675,63	263.917,80	(347.570,77)	-	49.794,15	(17.895,57)	31.898,58	12.619.921,25
8	AGOSTO	12.619.921,25	1.152.391,74	(1.223.221,90)	-	83.339,69	(1.729,52)	81.610,17	12.630.701,26
9	SETEMBRO	12.630.701,26	-	-	-	-	-	-	12.630.701,26
10	OUTUBRO	12.630.701,26	-	-	-	-	-	-	12.630.701,26
11	NOVEMBRO	12.630.701,26	-	-	-	-	-	-	12.630.701,26
12	DEZEMBRO	12.630.701,26	-	-	-	-	-	-	12.630.701,26
13	ANO	12.094.068,84	5.529.690,81	(5.793.777,90)	-	832.435,97	(31.716,45)	800.719,51	12.630.701,26

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - FPBSPMAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	73,3%	100,0%	72,6%	9.172.159,66	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,0%	60,0%	27,4%	3.458.541,60	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	21,4%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	12.630.701,26	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	30,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				0,0%	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				0,0%	-	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.374,92	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.632.076,18	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - FPBSPMAP

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	15,8%	1.995.477,17	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	9,2%	1.166.014,71	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	22,1%	2.795.881,72	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	10,6%	1.334.290,88	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	18,3%	8,5%	1.079.545,20	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	19,1%	2.410.997,52	-
10	IPCA	0,0%	13,5%	9,5%	1.195.319,52	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	5,2%	653.174,54	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,01%	1.374,92	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	199.406,18	1,58%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,6%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.334.290,88	10,56%	SIM			
3	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	453.768,36	3,59%	SIM			
4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.079.545,20	8,55%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.795.881,72	22,13%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.410.997,52	19,09%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	898.269,80	7,11%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	267.744,91	2,12%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,4%	SIM
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.195.319,52	9,46%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.804.520,47	14,29%	SIM			
11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	148.791,51	1,18%	SIM			
12	04.288.966/0001-27	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	42.165,19	0,33%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			12.630.701,26	99,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.374,92	0,01%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.374,92	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.630.701,26	99,99%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.374,92	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	12.632.076,18	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	04.288.966/0001-27	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	42.165,19	17.389.169.350,89	0,000%	SIM
	2	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	148.791,51	3.244.269.098,03	0,005%	SIM
	3	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.804.520,47	11.325.025.814,75	0,016%	SIM
	4	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	898.269,80	5.854.200.005,45	0,015%	SIM
	5	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.410.997,52	9.083.863.850,50	0,027%	SIM
	6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.795.881,72	6.457.640.882,23	0,043%	SIM
	7	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.079.545,20	4.651.858.401,06	0,023%	SIM
	8	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	453.768,36	3.423.525.758,49	0,013%	SIM
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.195.319,52	3.102.605.508,14	0,039%	SIM
	10	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.334.290,88	5.835.905.819,70	0,023%	SIM
	11	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	199.406,18	2.163.421.204,97	0,009%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	267.744,91	373.142.715,21	0,072%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				12.630.701,26			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				1.374,92			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				12.632.076,18			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	1.079.545,20	8,55%	4.651.858.401,06	0,023%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,6%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,92%	161.100,53	1,28%	3.858.033.696,96	0,004176%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,63%	60.821,58	0,48%	5.835.905.819,70	0,001042%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	65,37%	705.655,52	5,59%	2.017.172.168,21	0,034982%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	7,38%	79.659,64	0,63%	363.808.804,71	0,021896%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	6,69%	72.167,60	0,57%	337.540.374,17	0,021380%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	2.795.881,72	22,13%	6.457.640.882,23	0,043%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.795.940,44	22,13%	8.142.357.801,15	0,034338%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	898.269,80	7,11%	5.854.200.005,45	0,015%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	898.288,85	7,11%	5.854.252.363,25	0,015344%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.195.319,52	9,46%	3.102.605.508,14	0,039%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,4%
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	787.775,33	6,24%	35.990.652.066,90	0,002189%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	233.147,07	1,85%	5.835.905.819,70	0,003995%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	174.134,15	1,38%	3.858.033.696,96	0,004514%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.804.520,47	14,29%	11.325.025.814,75	0,016%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	1.804.552,84	14,29%	25.870.647.697,67	0,006975%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	100,00%	148.791,51	1,18%	3.244.269.098,03	0,005%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	148.801,42	1,18%	91.229.401.503,91	0,000163%	SIM		
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	100,00%	42.165,19	0,33%	17.389.169.350,89	0,000%	SIM		
BB TOP RF CP FI	100,01%	42.168,32	0,33%	99.762.578.024,23	0,000042%	SIM		

3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	6955-8	6142-5	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	04.288.966/0001-27	R\$ 8,016498	R\$ 8,095696	16906,533324	7,3591260	6497,1990070	10416,693443
2	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,919260	R\$ 22,920661	121980,850580	0,0000000	0,0000000	121980,850580
3	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,654411	R\$ 6,726016	198377,604529	0,0000000	0,0000000	198377,604529
4	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,963400	R\$ 2,999088	299514,340216	0,0000000	0,0000000	299514,340216
5	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,213840	R\$ 3,212408	750526,530694	0,0000000	0,0000000	750526,530694
6	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,622814	R\$ 4,672760	40991,456005	300703,6900070	286782,7702480	54912,375764
7	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,568021	R\$ 2,598409	694471,409721	0,0000000	0,0000000	694471,409721
8	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,584659	R\$ 1,603759	673134,210231	0,0000000	0,0000000	673134,210231
9	6955-8	130098-9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,125473	R\$ 1,138391	1050008,335184	0,0000000	0,0000000	1050008,335184
10	6955-8	130098-9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	R\$ 1,054051	R\$ 1,052227	194978,972244	0,0000000	5470,2217550	189508,750489
11	6955-8	5359-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,311407	R\$ 2,336380	8772,264729	0,0000000	0,0000000	8772,264729
12	6955-8	130098-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	15.486.093/0001-83	R\$ -	R\$ 2,764689	0,0000000	164129,9596250	0,0000000	164129,959625
13	0718	715053	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 2,017357	R\$ 2,042394	167858,887947	0,0000000	36765,1996894	131093,688258

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/08/2022).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.362.956,35	1.458.136.306.436,50	0,0008%	SIM
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	267.744,91	64.899.918.133,26	0,0004%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		12.630.701,26			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.374,92			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		12.632.076,18			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.150.426,50	34,1%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	3.161.491,88	25,0%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	1.596.317,88	12,6%

Referência: AGOSTO

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

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	BB	6955-8	6142-5	42.165,19	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	898.269,80	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	128.296,17	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
	BB	6955-8	130098-9	1.804.520,47	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	6955-8	5359-7	20.495,34	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
	SICREDI	0718	715053	267.744,91	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
Total					3.161.491,88
Total					3.161.491,88

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

Referência: AGOSTO

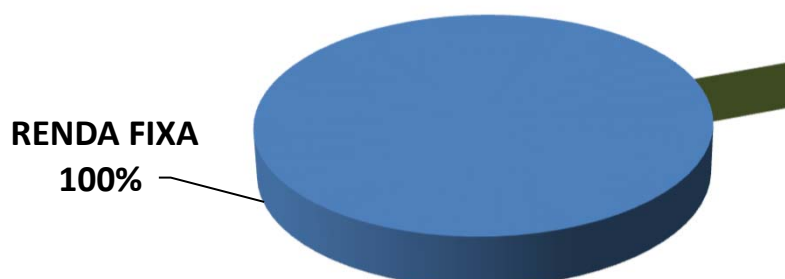
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.630.701,26	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	12.630.701,26	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

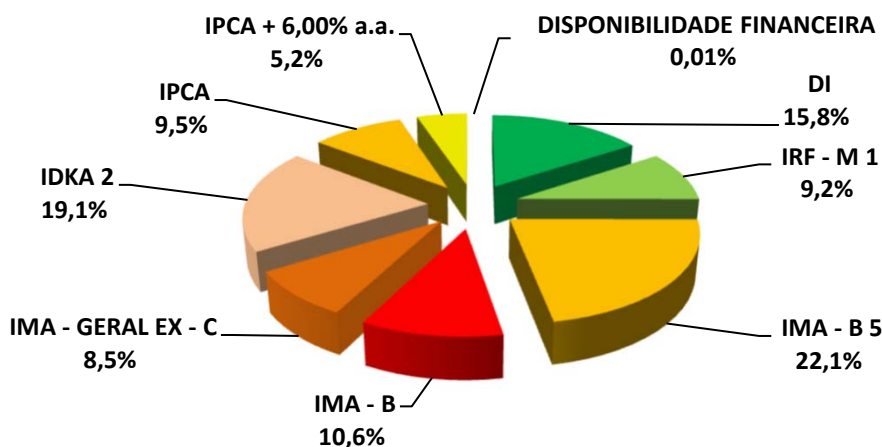


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	1.995.477,17	15,8%
IRF - M 1	1.166.014,71	9,2%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.795.881,72	22,1%
IMA - B	1.334.290,88	10,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	1.079.545,20	8,5%
IDKA 2	2.410.997,52	19,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.195.319,52	9,5%
IPCA + 6,00% a.a.	653.174,54	5,2%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	-	0,0%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.374,92	0,0%
TOTAL	12.632.076,18	100,0%

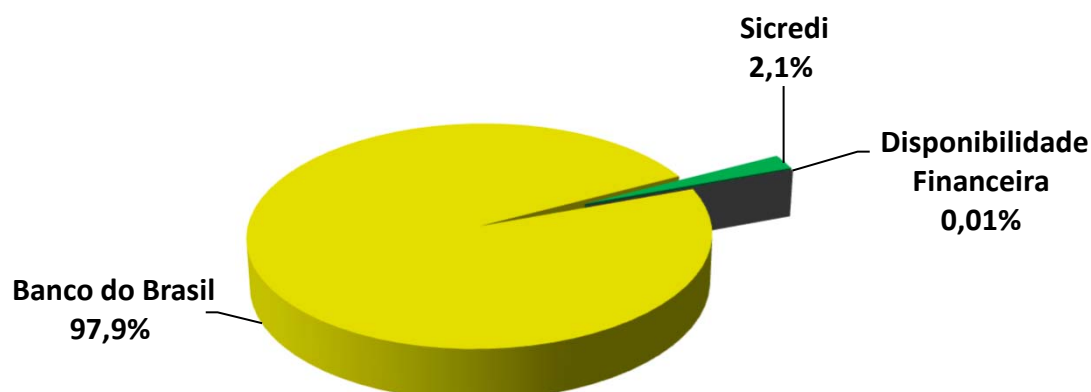
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.362.956,35	97,9%
Sicredi	267.744,91	2,1%
Disponibilidade Financeira	1.374,92	0,01%
TOTAL	12.632.076,18	100,0%

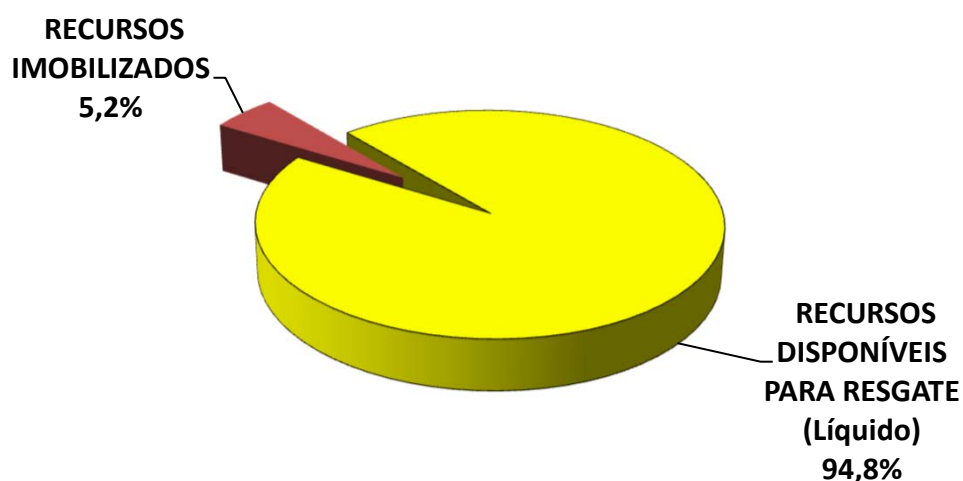
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	11.978.901,64	94,8%
RECURSOS IMOBILIZADOS	653.174,54	5,2%
TOTAL	12.632.076,18	100,0%

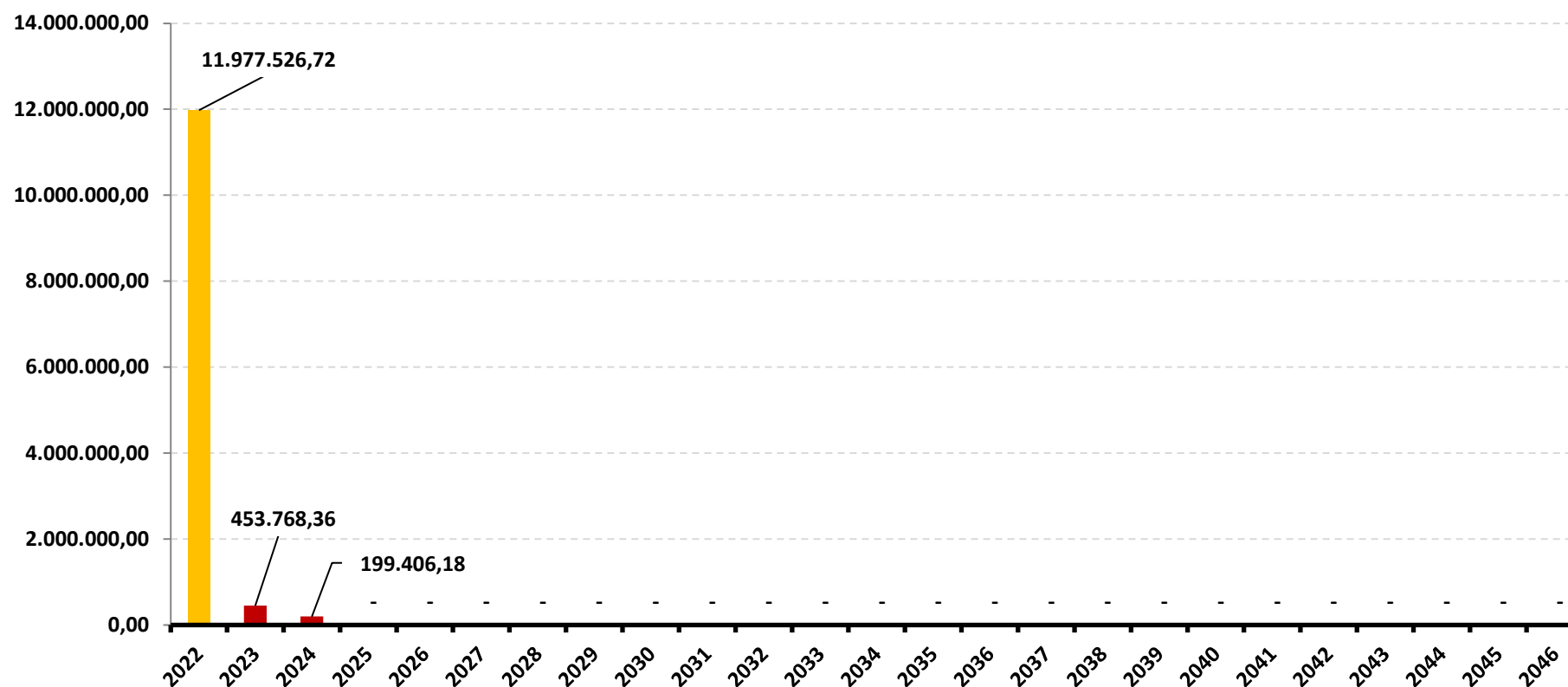
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

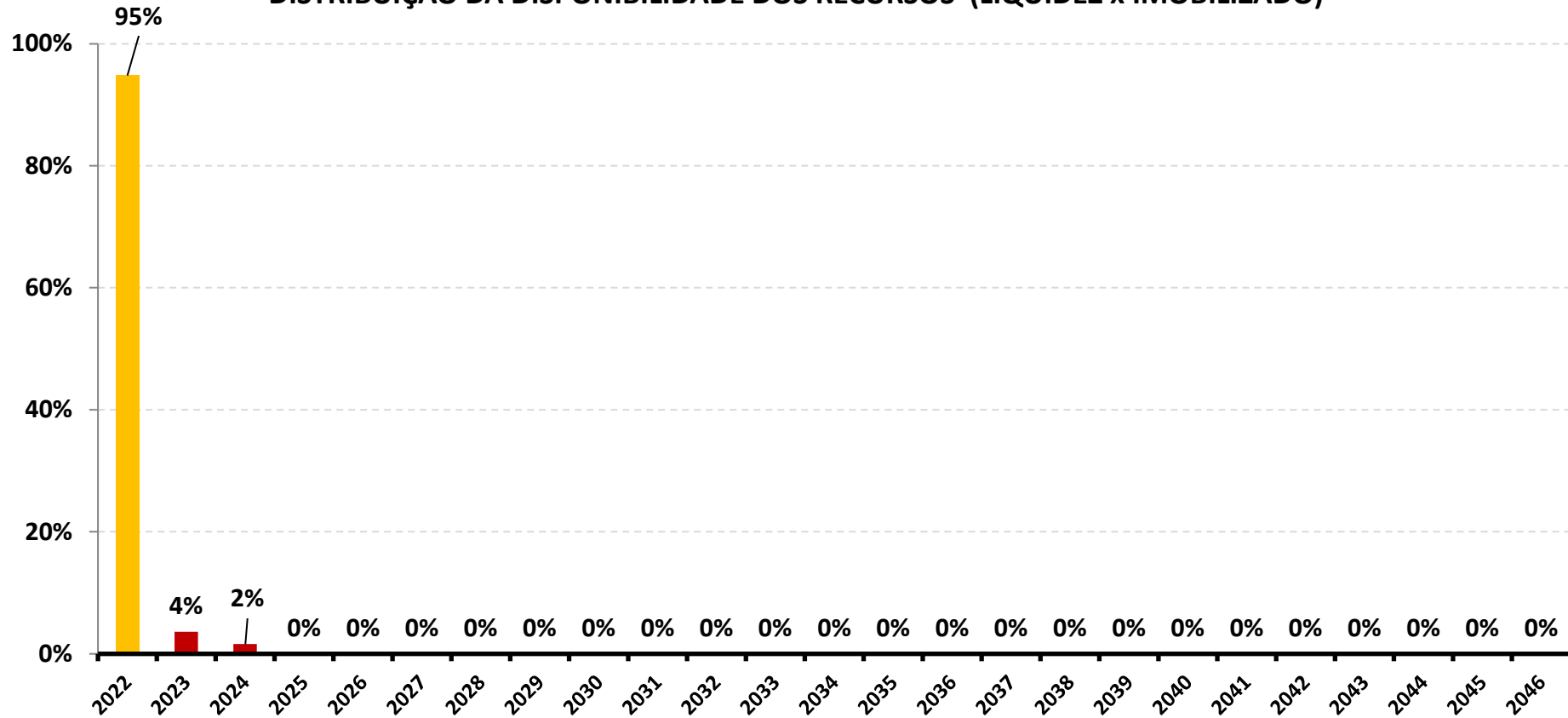
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Entidades Governamentais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.389.169.350,89	3.244.269.098,03	11.325.025.814,75	5.854.200.005,45
NÚMERO DE COTISTAS **	162499	872	1015	1067
VALOR DA COTA **	4,047848006	2,336379819	2,598408581	2,99908778
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	18/06/2020	11/10/2017	06/08/2018	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	15.486.093/0001-83
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016	27/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 16/05/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.083.863.850,50	6.457.640.882,23	4.651.858.401,06	3.423.525.758,49
NÚMERO DE COTISTAS **	1071	815	395	318
VALOR DA COTA **	3,212408117	22,92066093	1,603759232	2,764689415
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016	23/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	19.515.015/0001-10	35.292.588/0001-89	07.442.078/0001-05	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IMA – B	IPCA + 5,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	16/03/2020	24/07/2005	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	1.000,00	Qualquer valor	100.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00	3.102.605.508,14	5.835.905.819,70	2.163.421.204,97
NÚMERO DE COTISTAS **	0	523	577	251
VALOR DA COTA **	0	1,138390508	6,72601568	1,052226771
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/10/2017	02/03/2020	11/10/2017	19/01/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1			
CNPJ	19.196.599/0001-09			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices			
ÍNDICE	IRF – M 1			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	07/02/2014			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	50.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	373.142.715,21			
NÚMERO DE COTISTAS **	265			
VALOR DA COTA **	2,0423936			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)			

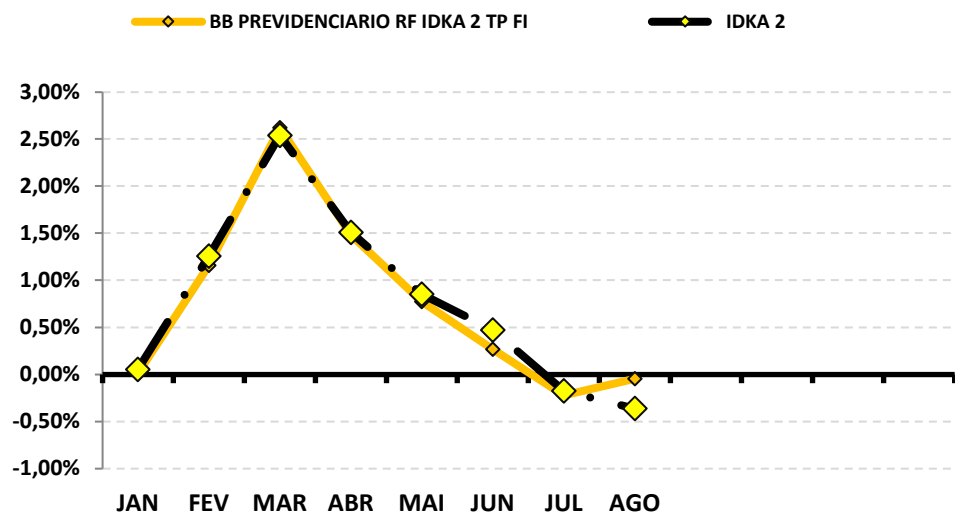
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

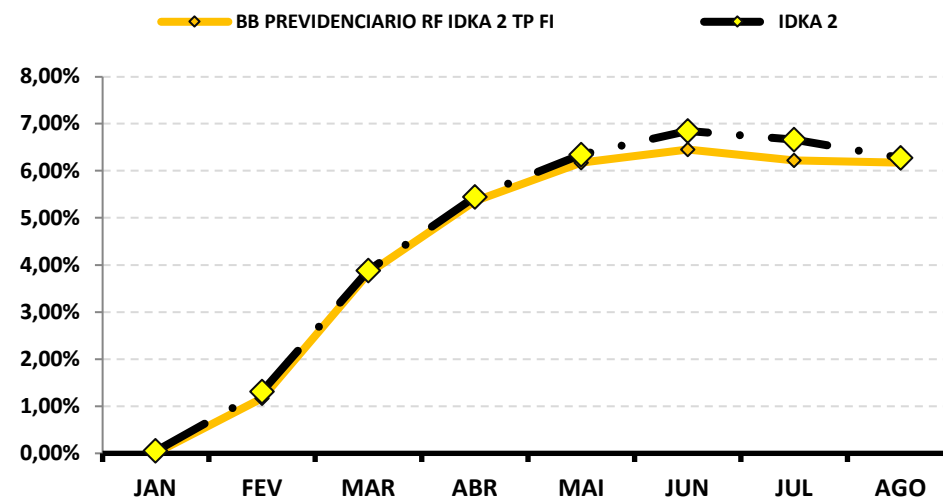
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%					6,17%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%					6,28%

Rentabilidade Mensal



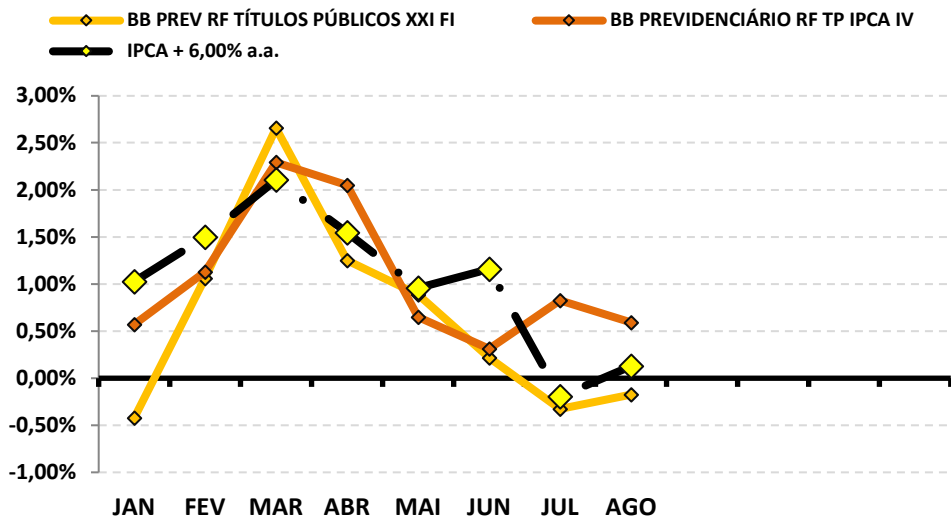
Rentabilidade Acumulada



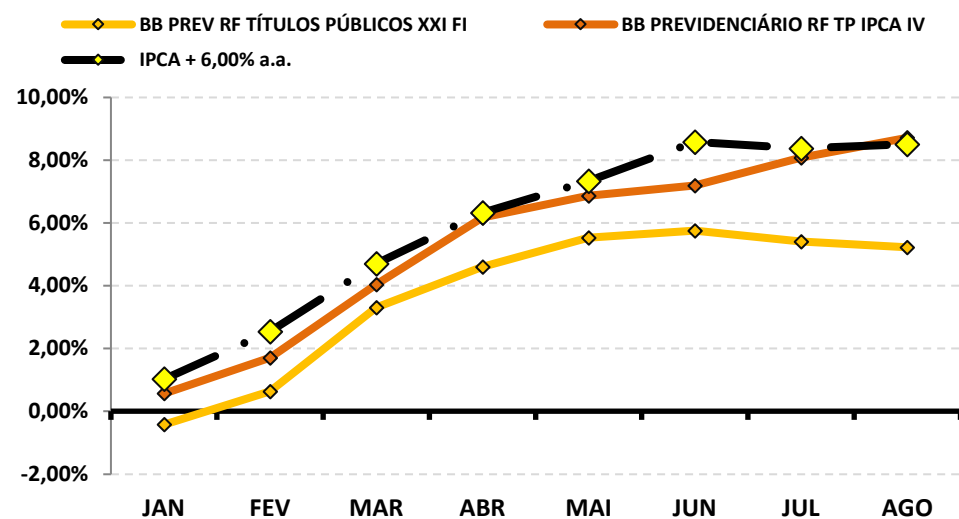
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	-0,42%	1,06%	2,66%	1,25%	0,89%	0,22%	-0,33%	-0,17%					5,22%
19.515.015/0001-10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,57%	1,13%	2,29%	2,05%	0,65%	0,31%	0,83%	0,59%					8,71%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,19%	0,13%					8,51%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

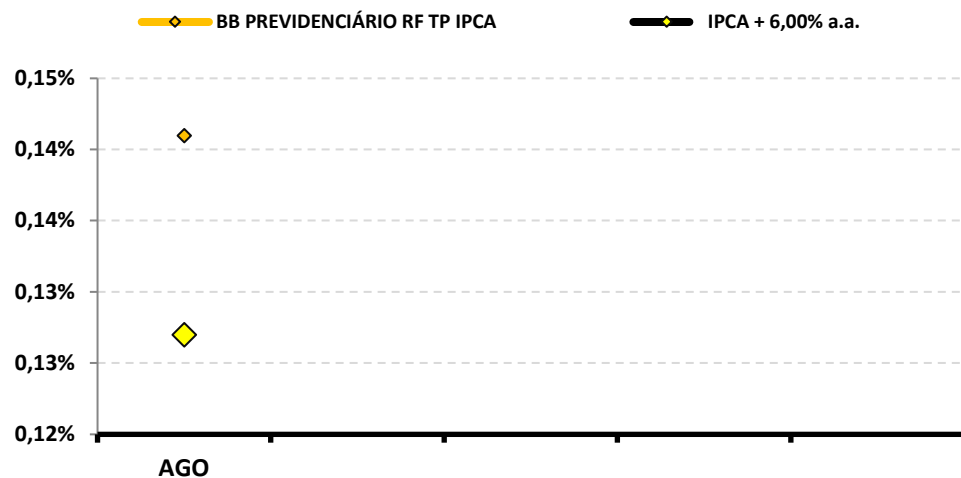


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

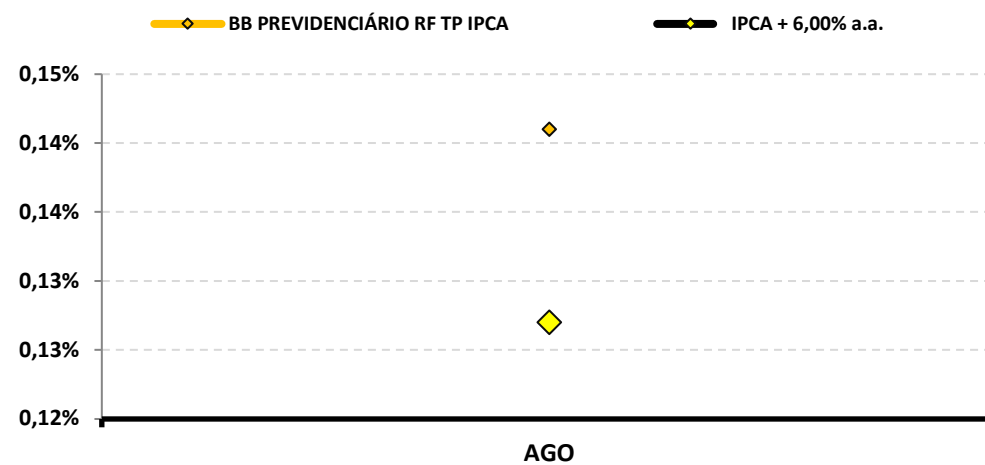
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	*	*	*	*	*	*	*	0,14%					0,14%
	IPCA + 6,00% a.a.	*	*	*	*	*	*	*	0,13%					0,13%

*O FPBSPMAP REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 18/08/2022, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

Rentabilidade Mensal



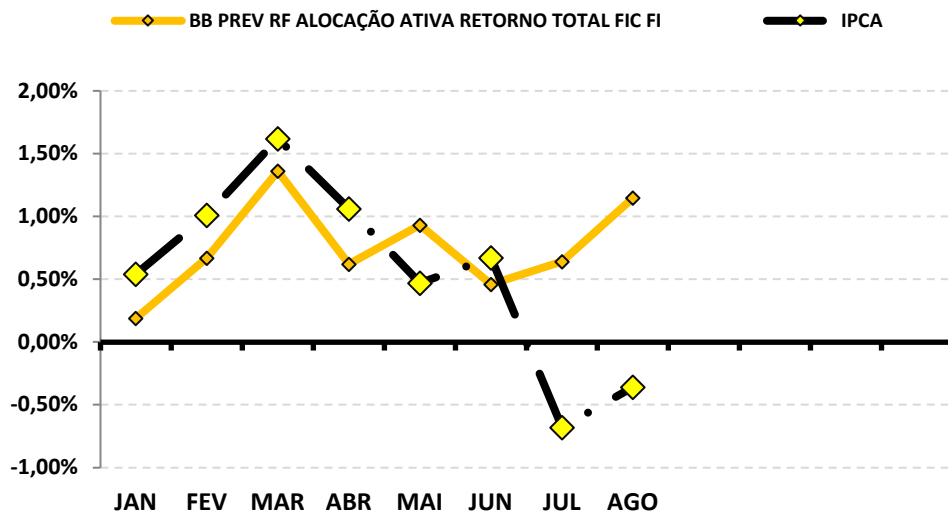
Rentabilidade Acumulada



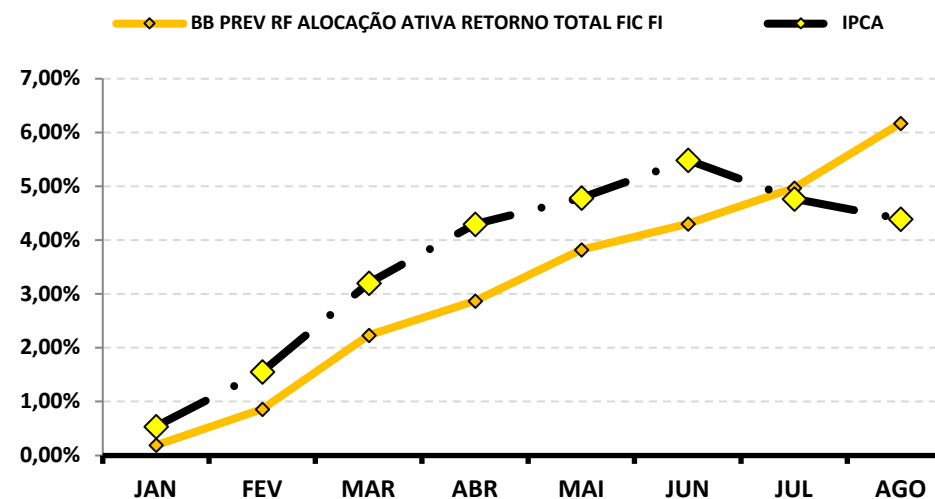
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%	1,15%					6,17%
	IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%					4,39%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - FPBSPMAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,51%	0,86%	1,83%	1,04%	0,88%	0,43%	0,25%	0,65%				
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%				
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%				
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%				

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA FPBSPMAP NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 81.610,17

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 4.977,30

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - FPBSPMAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,51%	1,37%	3,22%	4,30%	5,22%	5,67%	5,93%	6,62%				
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%				
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%				
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,43%	5,95%	6,87%	8,02%	7,71%	7,76%				

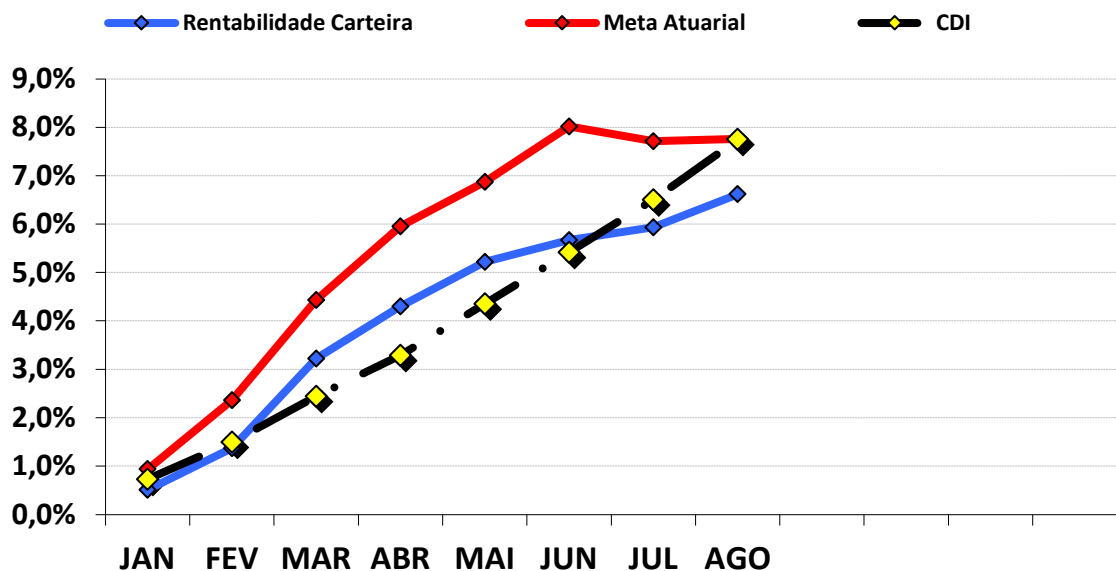
RENTABILIDADE ACUMULADA DA FPBSPMAP: R\$ 800.719,51

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 931.995,46

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (131.275,95)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,51%	0,94%	0,73%
FEV	1,37%	2,36%	1,50%
MAR	3,22%	4,43%	2,44%
ABR	4,30%	5,95%	3,29%
MAI	5,22%	6,87%	4,35%
JUN	5,67%	8,02%	5,42%
JUL	5,93%	7,71%	6,50%
AGO	6,62%	7,76%	7,75%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da FPBSPMAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,62% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,75% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 85,40% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da FPBSPMAP é de 6,62% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,76%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 85,32% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

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

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

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

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, o COPOM continuará com o ciclo de aperto monetário mais contracionista, até se consolidar o processo de desinflação. O Comitê enfatiza também que na sua próxima reunião antevê um reajuste para assegurar a convergência da inflação para suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,00%.

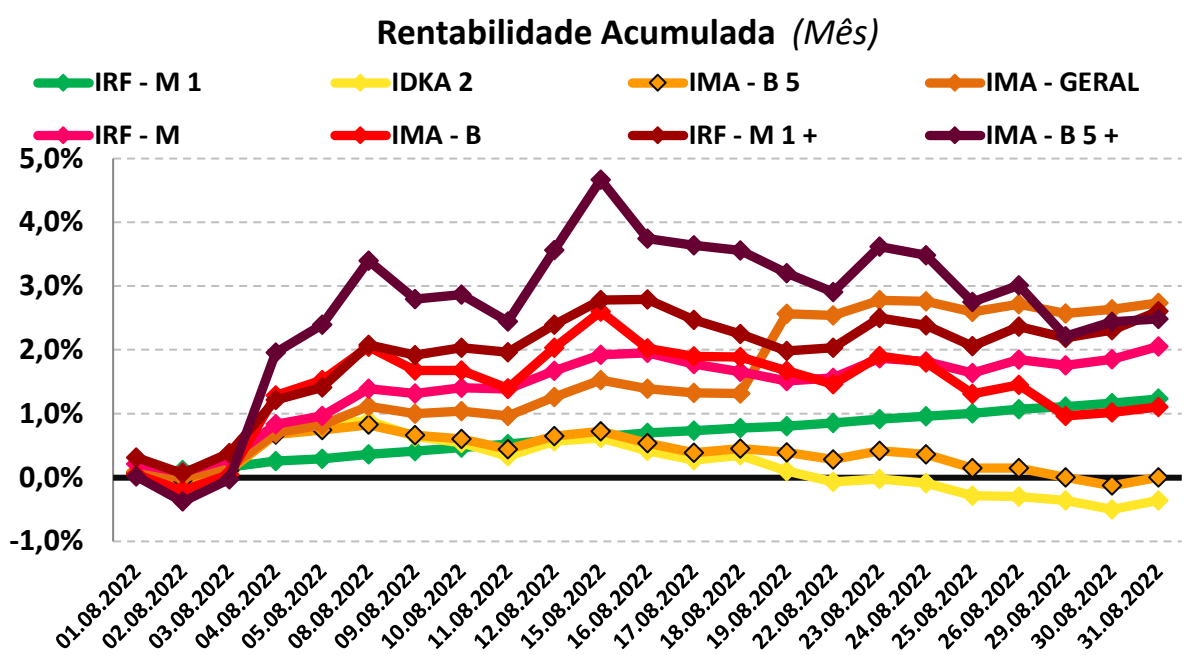
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram os primeiros dias do mês de agosto com uma pequena desvalorização, mas se recuperando rapidamente e mantendo o crescimento de valorização até meados do mês, quando passaram a "andar de lado". Somente os índices moderados reverteram a situação e apresentaram desempenho até mesmo negativo.

O destaque fica por conta do Ativo de Médio Prazo IDKA 2 que chegou a rentabilizar +0,89%, apresentando uma recuperação estável até a 2ª semana, mas finalizando o mês com retorno negativo de (-0,36%). Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IMA – B e IMA – B 5+ que chegaram a rentabilizar (-0,20%) e (-0,38%) na 1ª semana de agosto e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,10% e +2,49%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
AGOSTO	1,23%	-0,36%	0,00%	1,40%	2,05%	1,10%	2,60%	2,49%
Acumulado/2022	7,40%	6,28%	6,62%	6,45%	5,49%	4,58%	4,60%	2,65%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

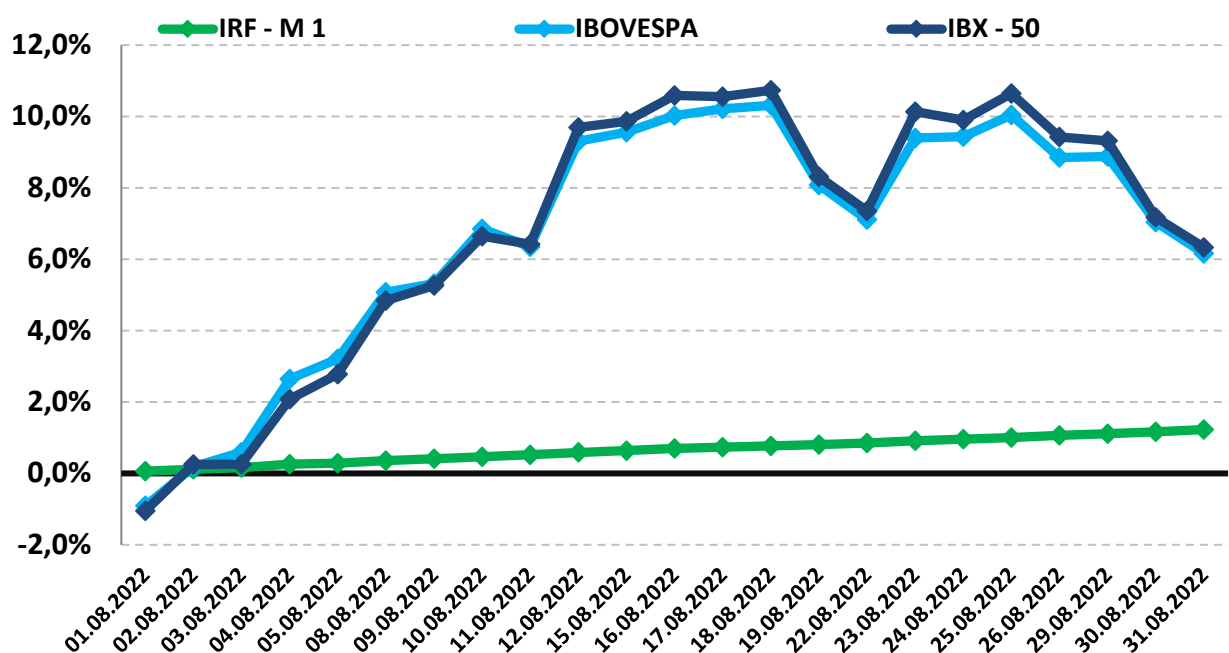
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade positiva, porém, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, mas se recuperando na 3ª semana de agosto e conseguindo fechar o mês de forma positiva. O aumento da demanda por commodities, principalmente de petróleo (Petrobrás), causou maiores entradas de capital estrangeiro no país, fazendo com que o IBOVESPA obtivesse um rendimento positivo no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de 6,16% aos 109.522,88 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,48% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,33% aos 18.345,64 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +4,82% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Small Caps negociadas na B3, com valorização de +17,30% e +11,46%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SMALL CAPS
AGOSTO	1,23%	6,16%	17,30%	11,46%
Acumulado/2022	7,40%	4,48%	68,90%	-6,08%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

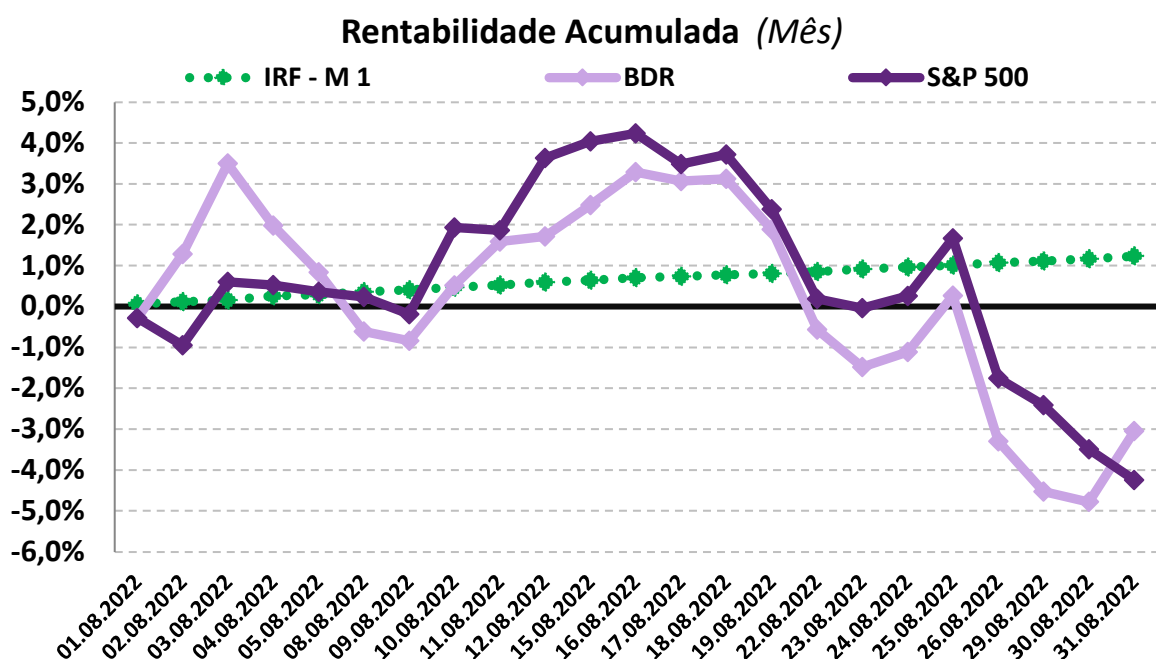


9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior iniciou o mês com valorização, mas perdendo força durante a 1ª semana. Durante a 2ª e 3ª semana do mês, apresentaram forte recuperação, mas, volataram a ter forte desvalorização e de forma contínua até o fechamento do mês, finalizando com rentabilidade negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -3,05% com cotação de R\$ 11.620,51. O índice acumula uma variação negativa de -24,45% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -4,24% com cotação de R\$ 3.955,00. O índice acumula uma variação negativa de -17,02% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	1,23%	-3,05%	-4,24%
Acumulado/2022	7,40%	-24,45%	-17,02%



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de agosto/2022 (-0,36%), continuou apresentando deflação, mas, menor se comparado ao mês anterior (julho/2022 = -0,68%).

No ano, o IPCA registra alta de +4,39%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +8,73%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +10,07%.

Em agosto de 2021, o IPCA havia ficado em +0,87%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado pela alta em itens de higiene pessoal e plano de saúde.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,72% do IPCA, influenciado pela queda dos preços dos combustíveis.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, um recuo em relação ao mês anterior (julho/2022 = 0,28%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (5,12% a.m. e 47,17% a.a.), o Leite em pó (4,55% a.m. e 18,44% a.a.) e o Frango em pedaços (2,87% a.m. e 6,32% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-11,25% a.m. e -25,15% a.a.), a Batata-inglesa (-10,07% a.m. e 16,81% a.a.) e a Cenoura (-8,79% a.m. e 12,48% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação (+0,46%), enquanto Recife - PE apresentou a menor deflação de (-1,40%). No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,36%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação (5,62%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 2,31%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,39%.

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

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de agosto foi marcado por uma desaceleração econômica global, visando conter a inflação, o que impactou os preços das commodities diante de uma menor demanda nos últimos meses. Uma situação favorável das commodities apontam uma possível mudança na composição da inflação de países com menor inflação de bens, contudo, países que possuem aperto no mercado de trabalho podem não apresentar desinflação nos preços de serviços. Com isso, o controle da inflação continua sendo um assunto constante e demandando o contínuo aperto monetário em economias desenvolvidas, o que impacta os preços dos ativos. Nos EUA, o Federal Reserve (FED) voltou a prometer esforços maiores em busca da diminuição da inflação, apontando que uma desaceleração econômica e até o começo de uma recessão, não irá evitar o aperto monetário. Na China, a desaceleração econômica se mostra ainda presente. Os indicadores sobre atividade econômica apresentaram dados sutis, principalmente sobre contratação de crédito, crescimento da produção industrial e varejo. No que diz respeito a demanda, a economia ainda mostra os impactos sofridos nos choques das atividades econômicas causados pelos lockdowns visando a contenção da COVID-19 e que ainda seguem vigentes no país. No lado da oferta, o setor industrial enfrenta um período de restrições na disponibilidade energética perante as condições climáticas, enquanto o setor imobiliário passa por um período de volatilidade provocado pelo atraso de pagamento de empréstimos imobiliários. Afim de frear os choques econômicos, a China aumentou os estímulos na economia apesar de prometerem efeitos moderados nos próximos meses. Na zona do Euro, a desaceleração econômica e a inflação seguem causando preocupações. A falta de abastecimento energético continua se intensificando, principalmente com o limitado fornecimento de gás pela Rússia, causando inseguranças em empresários e consumidores em relação ao fornecimento de energia. A Europa segue com o consenso de um modelo mais rígido contra a inflação dependendo do quadro de crescimento. Na América Latina, a persistência das pressões inflacionárias dificulta o encerramento do ciclo de alta dos juros mesmo diante da resistência da atividade econômica.

BRASIL

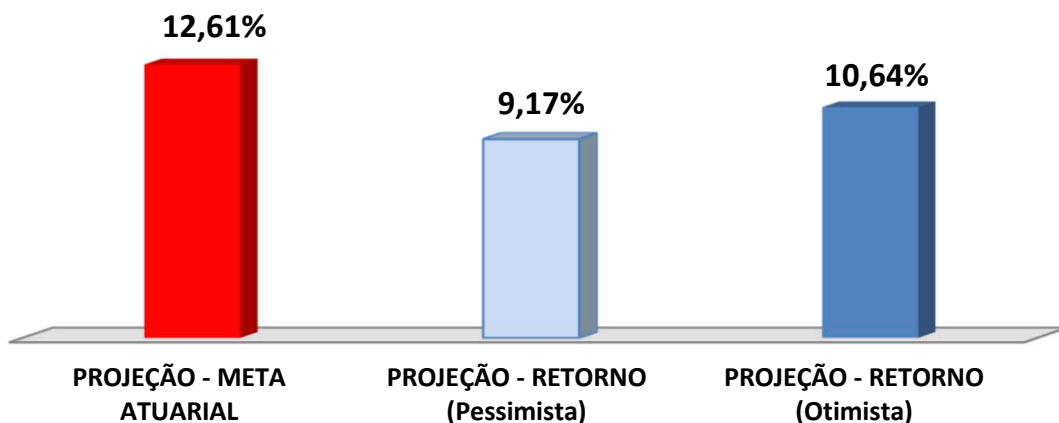
O 3º trimestre se mantém estável apesar de apresentar uma perda de tração. A atividade econômica demonstrou um melhor desempenho tendo em vista o aumento de renda disponível resultante da diminuição de impostos sobre bens de consumos e serviços essenciais, o que ajudou a frear uma alta de juros na economia. A desoneração de ICMS sobre bens de consumo e serviços duráveis e de PIS/Cofins sobre combustíveis, junto a diminuição dos valores de algumas commodities, causaram uma onda de baixa sobre as projeções de inflação. Em contrapartida, houve diminuição das pressões sobre bens de consumo duráveis. Quanto as projeções para o crescimento, a economia apresenta um desempenho satisfatório levando em consideração os dados analisados do PIB para uma forte dinâmica dos investimentos e do setor privado.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 26/08/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,11% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,61%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,17% a 10,64% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.