

Serviço de Previdência Social dos Func.  
Mun. Serra Negra

# Relatório Trimestral

# SERPREV

2º Trimestre 2022

Relatório trimestral da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo SERPREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



## Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO .....	2
1.1 Destaques do trimestre .....	2
Confiança e perspectivas dos empresários .....	2
1.2 Cenário Brasileiro .....	2
1.3 Cenário Internacional .....	3
1.4 Bolsa .....	3
1.5 Projeções .....	4
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL .....	5
2.1 Evolução patrimonial (Gráfico) .....	5
2.2 Evolução patrimonial (Tabela) .....	5
2.3 Cumprimento da Meta Atuarial .....	5
2.3 Participação dos ativos no resultado .....	6
3. ANÁLISE DA CARTEIRA .....	8
3.1 Composição da Carteira .....	8
3.2 Investimentos por Segmento .....	9
3.3 Investimentos por Instituição .....	9
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO .....	10
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	16

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

### 1.1 Destaques do trimestre

# Pequena indústria tem o melhor Índice de Desempenho no segundo trimestre em 11 anos

As pequenas indústrias brasileiras registraram melhora do desempenho e da situação financeira no segundo trimestre de 2022. Segundo o Panorama da Pequena Indústria, compilado pela Confederação Nacional da Indústria (CNI), o desempenho médio do segundo trimestre foi de 47,4 pontos, o melhor para o período em 11 anos. O indicador é maior que o registrado no primeiro trimestre de 2022 (45,5 pontos) e no segundo trimestre de 2021 (46,5 pontos).

O Índice de Situação Financeira das pequenas indústrias também apresentou uma ligeira melhora, alcançando 41,2 pontos no segundo trimestre de 2022, um aumento de 0,2 ponto em relação ao primeiro trimestre deste ano. Também houve uma melhora do indicador na comparação com o segundo trimestre de anos anteriores.

### Confiança e perspectivas dos empresários

De acordo com o levantamento, o Índice de Confiança do Empresário Industrial para as pequenas indústrias ficou em 57 pontos em julho de 2022, uma queda de 1,3 pontos na comparação com o mês de junho. No entanto, desde o início do ano, a confiança segue oscilando acima da média histórica de 52,8 pontos.

Já o Índice de Perspectivas do setor, que avalia as percepções dos empresários para os próximos meses, apontou uma queda de 0,9 ponto em julho de 2022, passando para 51,3 pontos. As médias do primeiro e segundo trimestre deste ano ficaram em 51,2 e 51,5 pontos, respectivamente, mostrando que o Índice de Perspectivas tem se mantido em um patamar positivo.

A analista de Políticas e Indústria da CNI, Paula Verlangero, avalia os resultados positivamente. “O Índice de Confiança do Pequeno Empresário apresenta um resultado otimista. E as perspectivas para o futuro estão em um patamar positivo.”

### 1.2 Cenário Brasileiro

# Investimento em renda fixa volta a subir no 2º trimestre e chega a 61%, mostra Anbima

A renda fixa representava 61,3% dos investimentos dos brasileiros no segundo trimestre de 2022, o maior patamar trimestral dos últimos quatro anos, de acordo com dados da Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais), compilados a pedido da **CNN**.

Na comparação, a associação considera para anos anteriores o último trimestre de cada ano, mas ressalta que o número de abril a junho é maior que todos os trimestres do período.

Dentro desse tipo de investimento, a modalidade mais procurada pelos brasileiros é a poupança, que atrai os investimentos de pelo menos 35% da população poupadora, mostra o levantamento. Na segunda posição, vem previdência, com 15%.

A retomada pela procura da renda fixa tem relação com a alta na taxa básica de juros, a Selic. A taxa teve seu 12º aumento consecutivo na última quarta-feira (3), indo a 13,75% ao ano.

### 1.3 Cenário Internacional

## Em 2022, inflação acumulada dos EUA já supera a do Brasil

A inflação dos Estados Unidos já superou o índice de preços do Brasil em 2022. O CPI (índice de preços ao consumidor, na sigla em inglês) norte-americano acumula alta de 5,31% de janeiro a julho. O IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) do Brasil chegou a 4,77% no mesmo período.

## Inflação na China sobe 2,7% ao ano em julho.

O índice de preços ao consumidor (CPI, na sigla em inglês) da China subiu para o nível mais alto em 2 anos. Em julho, a alta foi de 2,7% em comparação com o mesmo mês do ano anterior. Dados foram divulgados pelo NBS (Escritório Nacional de Estatísticas) nesta 3ª feira (9.ago.2022).

No mês anterior, a alta tinha sido um pouco menor: 2,5% na comparação anual. Na comparação com junho, a inflação ao consumidor chinês teve alta de 0,5%.

O governo chinês estabeleceu, em março, que a inflação de 2022 não deveria ultrapassar 3%. Em julho, o primeiro-ministro Li Keqiang disse que a taxa poderia chegar a 3,5%. O CPI da China em 2022 fechou julho com crescimento de 1,8%, na variação anual.

A grande vilã da inflação foi a carne suína, que saltou 20,2% na comparação anual. Alta reverteu declínio anual de 6,0% no mês anterior. Ao todo, os preços dos alimentos subiram 6,3% na comparação anual.

A inflação de itens não alimentícios, por outro lado, desacelerou. Subiu 1,9% em relação a julho de 2021. Em junho, a alta foi de 2,5%.

O núcleo da inflação ao consumidor da China, que exclui alimentos e energia, cresceu 0,8% no ano em julho, abaixo do aumento de 1% em junho

### 1.4 Bolsa

## Raio-XP: Perspectivas para o segundo semestre de 2022

**Junho foi mais um mês volátil para os mercados, marcado pelas preocupações cada vez maiores dos mercados de uma recessão econômica.** O Ibovespa sofreu junto com os mercados internacionais, caindo -11,5%, acentuado pela queda forte nas commodities. Além disso, o crescimento da preocupação com o fiscal aumentou a percepção de riscos em relação ao país. Mesmo com a forte queda no mês, o Brasil continua como uma das melhores bolsas quando comparamos com o resto do mundo.

**Inflação: quais foram as causas do principal fantasma do semestre?** Os principais fatores causadores da inflação são: 1) a rápida retomada econômica após a vacinação contra a Covid-19 que desequilibrou a balança entre oferta e demanda; 2) os choques trazidos pela guerra entre Rússia e Ucrânia; e 3) a adoção da política zero-Covid na China, causando uma nova falta de insumos para a cadeia produtiva.

**Política monetária mundial: a volta da postura contracionista.** Para conter a inflação, os bancos centrais globais começaram a apertar suas políticas monetárias. Essa inevitável alta nos juros pode levar à contração de demanda, desaceleração econômica e aperto nas condições financeiras. Com isso, as probabilidades de uma recessão aumentaram significativamente.

**Brasil no primeiro semestre: um desempenho impulsionado pelas commodities.** No início do ano, as ações brasileiras se beneficiaram de uma trílice combinação de: 1) rotação global de crescimento para valor; 2) forte exposição a commodities e bancos; e 3) múltiplos muito atrativos. Isso levou a um grande fluxo de capital estrangeiro no início do ano, que se enfraqueceu no segundo trimestre em meio a preocupações com o crescimento econômico global e preços de commodities caíram.

**Devemos ver maior volatilidade no segundo semestre com riscos externos e doméstico; atualizamos o preço-alvo do Ibovespa para 120.000 pontos para o final de 2022.** Lá fora, mercados devem continuar preocupados com a inflação, juros e riscos de recessão. Por aqui, riscos fiscais e políticos voltam ao radar a medida que as eleições se aproximam. Por outro lado, ainda vemos o Ibovespa ainda bastante barato. Mudamos o nosso preço-alvo do Ibovespa em 120.000 pontos

fonte: conteudos.xpi.com.br

## 1.5 Projeções

# CNI eleva para 1,4% projeção de crescimento do PIB em 2022

A melhoria do mercado de trabalho e o aumento da demanda do setor de serviços fizeram a Confederação Nacional da Indústria (CNI) elevar a projeção de crescimento da economia neste ano. Segundo o Informe Conjuntural do 2º Trimestre, divulgado na manhã desta sexta-feira (8), a estimativa passou de 0,9% em abril para 1,4% em julho.

No fim do ano passado, a CNI tinha projetado crescimento de 1,2%. No entanto, a **guerra na Ucrânia e os lockdowns na China levaram a instituição a reduzir a previsão para 0,9% há três meses.** As previsões foram baseadas no desempenho da economia no primeiro trimestre. No entanto, o gerente executivo de Economia da CNI, Mário Sérgio Telles, diz que os dados do segundo trimestre, disponíveis até o momento, permitem esperar a continuidade do desempenho.

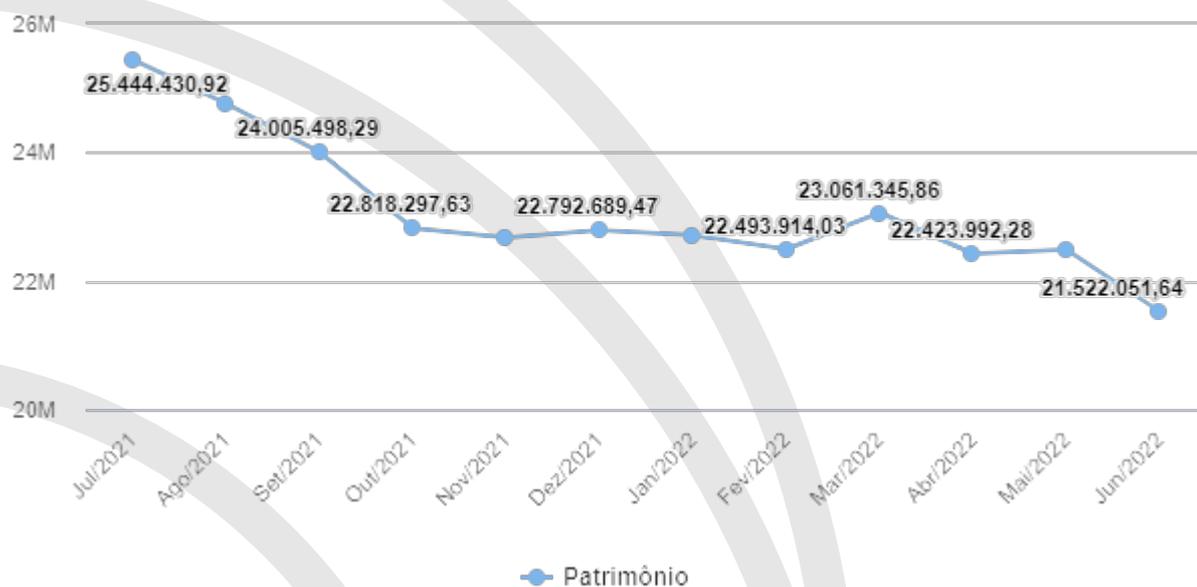
**De acordo com a CNI, a recuperação do mercado de trabalho continua,** com o emprego formal em elevação desde 2020, com 97,5 milhões de pessoas ocupadas. Apesar da inflação elevada, o rendimento médio real também está crescendo. Esses dados fizeram a entidade reduzir, de 12,9% para 10,8%, a expectativa da taxa média de desemprego em 2022.

A previsão de crescimento da massa salarial real (acima da inflação) subiu de 1,4% para 1,6% neste ano. As informações são da agência Brasil.

## 2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

### 2.1 Evolução patrimonial (Gráfico)

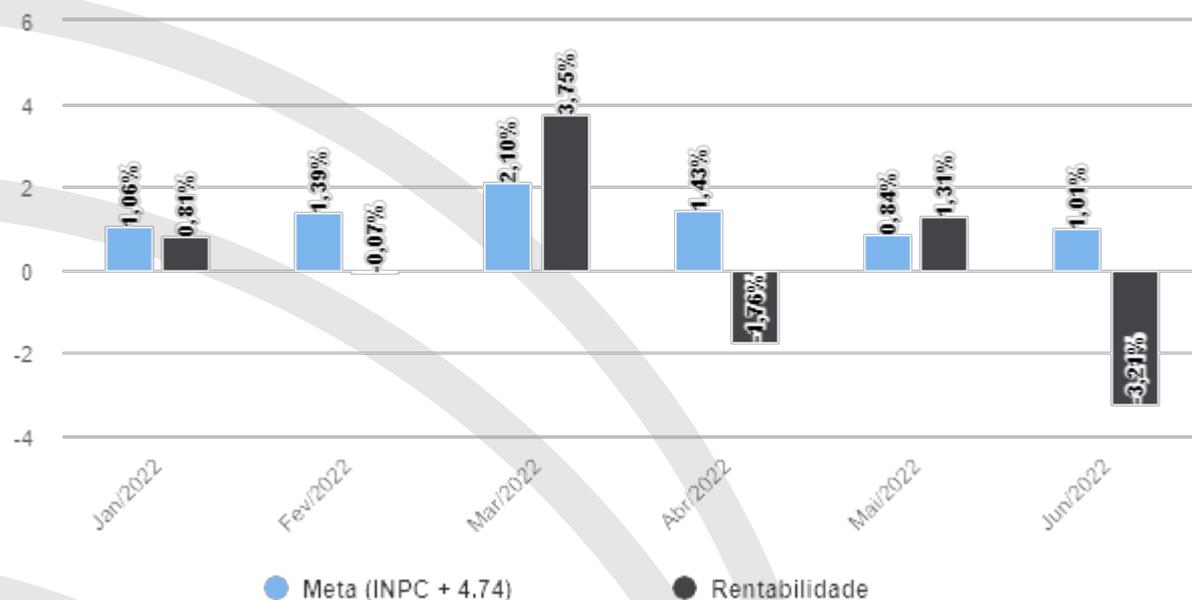
(k - Mil, M - Milhões)



### 2.2 Evolução patrimonial (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif. %
Junho/2022	R\$21.522.051,64	-4,29%
Maio/2022	R\$22.486.918,27	0,28%
Abril/2022	R\$22.423.992,28	-2,76%
Março/2022	R\$23.061.345,86	2,52%
Fevereiro/2022	R\$22.493.914,03	-0,96%
Janeiro/2022	R\$22.711.423,75	-0,36%
Dezembro/2021	R\$22.792.689,47	0,52%
Novembro/2021	R\$22.673.707,75	-0,63%
Outubro/2021	R\$22.818.297,63	-4,95%
Setembro/2021	R\$24.005.498,29	-3,05%
Agosto/2021	R\$24.760.228,95	

### 2.3 Cumprimento da Meta Atuarial



### 2.3 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$2.170.630,02	R\$2.228.227,18	R\$57.597,17
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$2.891.158,88	R\$2.931.345,78	R\$40.186,89
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.216.054,00	R\$1.244.909,40	R\$28.855,40
BRANDESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.379.028,69	R\$1.402.365,88	R\$23.337,19
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$1.048.719,56	R\$1.069.905,80	R\$21.186,24
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$819.017,50	R\$504.914,61	R\$19.997,10
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	R\$1.121.113,79	R\$1.139.880,29	R\$18.766,50
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.217.326,01	R\$1.233.937,26	R\$16.611,25
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$3.101.351,47	R\$2.731.983,13	R\$6.471,66
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$48.120,61	R\$49.189,23	R\$1.068,63
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.158.985,06	R\$1.159.164,69	R\$179,63
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$193.490,81	R\$189.733,91	(R\$99,90)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$533.375,96	R\$532.785,24	(R\$590,72)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$400.758,49	R\$362.904,76	(R\$37.853,73)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$286.769,88	R\$240.411,24	(R\$46.358,64)

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$273.420,57	R\$223.600,77	(R\$49.819,80)
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$387.490,13	R\$326.528,36	(R\$60.961,77)
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$461.639,95	R\$400.189,03	(R\$61.450,92)
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$483.484,06	R\$410.197,85	(R\$73.286,20)
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$500.154,75	R\$424.530,83	(R\$75.623,92)
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$561.846,01	R\$469.712,53	(R\$92.133,49)
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$551.052,92	R\$450.100,15	(R\$100.952,77)
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$855.412,37	R\$719.681,47	(R\$135.730,91)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPSATIVO	R\$604.040,21	R\$454.575,00	(R\$149.465,21)
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$796.904,17	R\$621.277,26	(R\$175.626,91)

### 3. ANÁLISE DA CARTEIRA

#### 3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2022	Saldo em 30/06/2022	Rentabilidade
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$48.120,61	R\$49.189,23	2,22%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$193.490,81	R\$189.733,91	-0,05%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$273.420,57	R\$223.600,77	-18,22%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$286.769,88	R\$240.411,24	-16,17%
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$387.490,13	R\$326.528,36	-15,73%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$400.758,49	R\$362.904,76	-9,45%
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$461.639,95	R\$400.189,03	-13,31%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$483.484,06	R\$410.197,85	-15,16%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$500.154,75	R\$424.530,83	-15,12%
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$551.052,92	R\$450.100,15	-18,32%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$604.040,21	R\$454.575,00	-24,74%
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$561.846,01	R\$469.712,53	-16,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$819.017,50	R\$504.914,61	1,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$533.375,96	R\$532.785,24	-0,11%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$796.904,17	R\$621.277,26	-22,04%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$855.412,37	R\$719.681,47	-15,87%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$1.048.719,56	R\$1.069.905,80	2,02%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	R\$1.121.113,79	R\$1.139.880,29	1,67%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.158.985,06	R\$1.159.164,69	0,02%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.217.326,01	R\$1.233.937,26	1,36%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.216.054,00	R\$1.244.909,40	2,37%
BRDESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.379.028,69	R\$1.402.365,88	1,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$2.170.630,02	R\$2.228.227,18	2,65%

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2022	Saldo em 30/06/2022	Rentabilidade
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$3.101.351,47	R\$2.731.983,13	0,21%
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$2.891.158,88	R\$2.931.345,78	1,39%
	<b>R\$23.061.345,86</b>	<b>R\$21.522.051,64</b>	

### 3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/03/2022	Saldo em 30/06/2022	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$16.704.881,54	R\$16.228.608,48	75,40%	1,40%
Renda Variável	R\$6.356.464,32	R\$5.293.443,15	24,60%	-16,67%
	<b>R\$23.061.345,86</b>	<b>R\$21.522.051,64</b>		

### 3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/03/2022	Saldo em 30/06/2022	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$5.642.754,73	R\$5.340.222,35	24,81%	-5,36%
Caixa Econômica Federal	R\$13.100.034,41	R\$12.164.292,78	56,52%	-1,66%
Banco Bradesco S.A.	R\$3.818.401,97	R\$3.593.005,68	16,69%	-5,90%
BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	R\$500.154,75	R\$424.530,83	1,97%	-15,12%
	<b>R\$23.061.345,86</b>	<b>R\$21.522.051,64</b>		

## 4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF  
CNPJ: 10.740.658/0001-93

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 773003.238129305389

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 2.891.158,88  
% da carteira: 12,54

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 773003.238129305389

Rentabilidade no período: 1,39%

Saldo financeiro: R\$ 2.931.345,78  
% da carteira: 13,62



**Banco do Brasil S.A.**  
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI  
CNPJ: 07.861.554/0001-22

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2022: 207047.954870020000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.217.326,01  
% da carteira: 5,28

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 207047.954870020000

Rentabilidade no período: 1,36%

Saldo financeiro: R\$ 1.233.937,26  
% da carteira: 5,73



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 621127.667996235000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 2.170.630,02  
% da carteira: 9,41

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 621127.667996235000

Rentabilidade no período: 2,65%

Saldo financeiro: R\$ 2.228.227,18  
% da carteira: 10,35



**Banco do Brasil S.A.**  
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA  
CNPJ: 10.418.335/0001-88

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 551.052,92

Lançamentos:

% da carteira: 2,39

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 450.100,15

Rentabilidade no período: -18,32%

% da carteira: 2,09

 **Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP  
CNPJ: 10.577.503/0001-88

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 1164181.024074517200

Saldo financeiro: R\$ 3.101.351,47

Lançamentos:

% da carteira: 13,45

27/05/2022	Venda	139.368,119246	cotas	R\$375.840,00
------------	-------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2022: 1024812.904828447200

Saldo financeiro: R\$ 2.731.983,13

Rentabilidade no período: 0,21%

% da carteira: 12,69

 **Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS  
CNPJ: 14.507.699/0001-95

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 561.846,01

Lançamentos:

% da carteira: 2,44

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 469.712,53

Rentabilidade no período: -16,40%

% da carteira: 2,18

 **Banco Bradesco S.A.**  
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+  
CNPJ: 13.400.077/0001-09

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2022: 353605.326314600000

Saldo financeiro: R\$ 1.158.985,06

Lançamentos:

% da carteira: 5,03

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 353605.326314600000

Saldo financeiro: R\$ 1.159.164,69

Rentabilidade no período: 0,02%

% da carteira: 5,39

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 215986.105796397000

Saldo financeiro: R\$ 533.375,96

Lançamentos:

% da carteira: 2,31

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 215986.105796397000

Saldo financeiro: R\$ 532.785,24

Rentabilidade no período: -0,11%

% da carteira: 2,48

**Banco Bradesco S.A.**

BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS

CNPJ: 06.988.623/0001-09

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 68580.971921791752

Saldo financeiro: R\$ 796.904,17

Lançamentos:

% da carteira: 3,46

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 68580.971921791752

Saldo financeiro: R\$ 621.277,26

Rentabilidade no período: -22,04%

% da carteira: 2,89

**Caixa Econômica Federal**

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

CNPJ: 15.154.220/0001-47

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 350225.895703000000

Saldo financeiro: R\$ 604.040,21

Lançamentos:

% da carteira: 2,62

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 350225.895703000000

Saldo financeiro: R\$ 454.575,00

Rentabilidade no período: -24,74%

% da carteira: 2,11

**Banco do Brasil S.A.**

BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE

CNPJ: 05.100.191/0001-87

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 25549.613709003000

Saldo financeiro: R\$ 461.639,95

Lançamentos:

% da carteira: 2,00

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 25549.613709003000

Saldo financeiro: R\$ 400.189,03

Rentabilidade no período: -13,31%

% da carteira: 1,86



**Caixa Econômica Federal**  
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS  
CNPJ: 05.900.798/0001-41

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 94503.666742270000

Saldo financeiro: R\$ 400.758,49

Lançamentos:

% da carteira: 1,74

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 94503.666742270000

Saldo financeiro: R\$ 362.904,76

Rentabilidade no período: -9,45%

% da carteira: 1,69



**Banco do Brasil S.A.**  
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS  
CNPJ: 18.270.783/0001-99

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 186769.568032540000

Saldo financeiro: R\$ 387.490,13

Lançamentos:

% da carteira: 1,68

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 186769.568032540000

Saldo financeiro: R\$ 326.528,36

Rentabilidade no período: -15,73%

% da carteira: 1,52



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP  
CNPJ: 14.386.926/0001-71

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 314422.994082345690

Saldo financeiro: R\$ 819.017,50

Lançamentos:

% da carteira: 3,55

04/04/2022	Venda	22.943,146882	cotas	R\$60.000,00
11/04/2022	Compra	69.353,628019	cotas	R\$181.000,00
27/04/2022	Venda	134.764,293381	cotas	R\$355.200,00
05/05/2022	Venda	19.284,732293	cotas	R\$51.200,00
12/05/2022	Compra	75.937,965449	cotas	R\$202.000,00
30/05/2022	Venda	452,087401	cotas	R\$1.200,00
02/06/2022	Venda	15.736,737864	cotas	R\$42.000,00
06/06/2022	Venda	9.350,653237	cotas	R\$25.000,00
10/06/2022	Compra	71.528,237534	cotas	R\$190.800,00
27/06/2022	Venda	139.591,687769	cotas	R\$373.300,00

Cotas em 30/06/2022: 189119.486257436400

Saldo financeiro: R\$ 504.914,61

Rentabilidade no período: 1,44%

% da carteira: 2,35

**Caixa Econômica Federal**

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA

CNPJ: 18.598.288/0001-03

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 700000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 1.216.054,00

Lançamentos:

% da carteira: 5,27

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 700000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 1.244.909,40

Rentabilidade no período: 2,37%

% da carteira: 5,78

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI

CNPJ: 17.098.794/0001-70

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 11º, 5% FI Imobiliário

Cotas em 31/03/2022: 2300.000061209300

Saldo financeiro: R\$ 193.490,81

Lançamentos:

% da carteira: 0,84

12/04/2022

Amortização

6.900,000184

cotas

R\$3.519,00

Cotas em 30/06/2022: 2300.000061209300

Saldo financeiro: R\$ 189.733,91

Rentabilidade no período: -0,05%

% da carteira: 0,88

**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI

CNPJ: 25.078.994/0001-90

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 722235.679906071000

Saldo financeiro: R\$ 1.121.113,79

Lançamentos:

% da carteira: 4,86

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 722235.679906071000

Saldo financeiro: R\$ 1.139.880,29

Rentabilidade no período: 1,67%

% da carteira: 5,30

**Caixa Econômica Federal**

FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA

CNPJ: 23.215.097/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2022: 31090.925168874840

Saldo financeiro: R\$ 48.120,61

Lançamentos:

% da carteira: 0,21

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 31090.925168874840  
 Rentabilidade no período: 2,22%

Saldo financeiro: R\$ 49.189,23  
 % da carteira: 0,23



**Banco Bradesco S.A.**  
 BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA  
 CNPJ: 28.515.874/0001-09

Tipo: Renda Fixa  
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2022: 1047144.825007610000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.379.028,69  
 % da carteira: 5,98

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 1047144.825007610000  
 Rentabilidade no período: 1,69%

Saldo financeiro: R\$ 1.402.365,88  
 % da carteira: 6,52



**Banco do Brasil S.A.**  
 BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA  
 CNPJ: 29.258.294/0001-38

Tipo: Renda Variável  
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 519762.861295850000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 855.412,37  
 % da carteira: 3,71

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 519762.861295850000  
 Rentabilidade no período: -15,87%

Saldo financeiro: R\$ 719.681,47  
 % da carteira: 3,34



**Caixa Econômica Federal**  
 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR  
 CNPJ: 30.068.224/0001-04

Tipo: Renda Variável  
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 247467.785880970000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 286.769,88  
 % da carteira: 1,24

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2022: 247467.785880970000  
 Rentabilidade no período: -16,17%

Saldo financeiro: R\$ 240.411,24  
 % da carteira: 1,12



**BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION  
 CNPJ: 03.660.879/0001-96

Tipo: Renda Variável  
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2022: 546.033054644160  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 500.154,75  
 % da carteira: 2,17

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 546.033054644160  
Rentabilidade no período: -15,12%Saldo financeiro: R\$ 424.530,83  
% da carteira: 1,97**Banco Bradesco S.A.**BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS  
CNPJ: 18.079.540/0001-78Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. AbertoCotas em 31/03/2022: 129311.927783940000  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 483.484,06  
% da carteira: 2,10

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 129311.927783940000  
Rentabilidade no período: -15,16%Saldo financeiro: R\$ 410.197,85  
% da carteira: 1,91**Banco do Brasil S.A.**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL  
CNPJ: 35.292.588/0001-89Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda FixaCotas em 31/03/2022: 956700.778942710000  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 1.048.719,56  
% da carteira: 4,55

nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 956700.778942710000  
Rentabilidade no período: 2,02%Saldo financeiro: R\$ 1.069.905,80  
% da carteira: 4,97**Caixa Econômica Federal**FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO  
CNPJ: 40.209.029/0001-00Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 31/03/2022: 281.827140590570  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 273.420,57  
% da carteira: 1,19

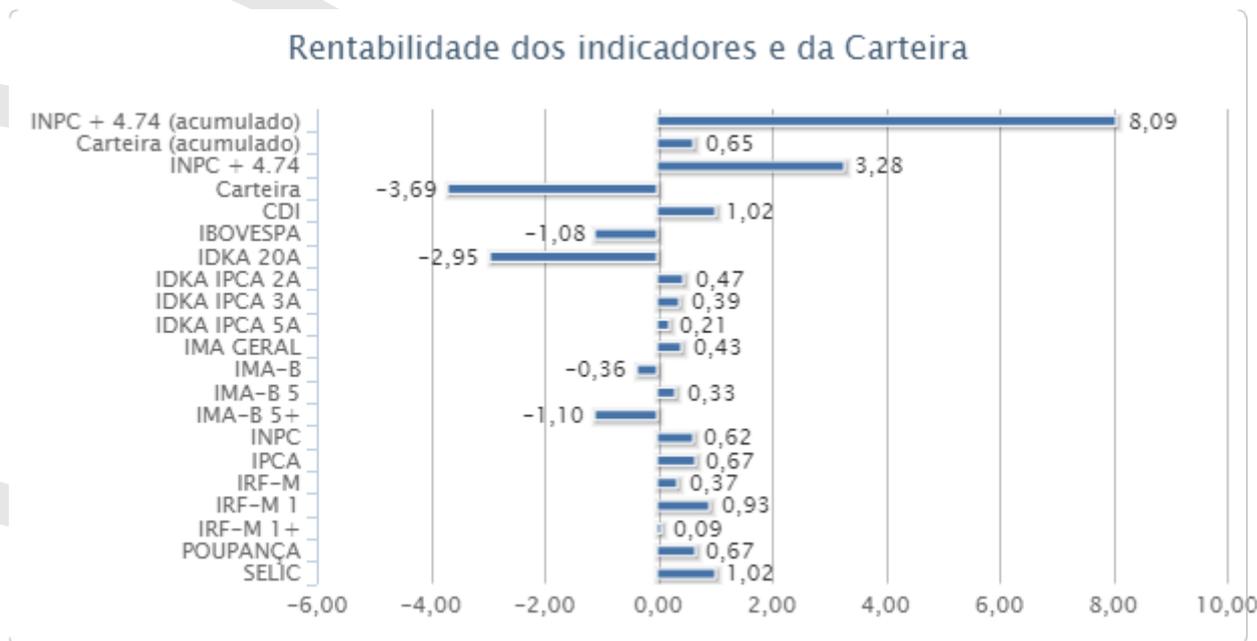
nenhum registro

Cotas em 30/06/2022: 281.827140590570  
Rentabilidade no período: -18,22%Saldo financeiro: R\$ 223.600,77  
% da carteira: 1,04

## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A deflação sentida no último mês deste trimestre aliviou os gestores de recursos que puderam atingir a meta de inflação em julho/2022. Veja abaixo os dados do seu RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo INPC + 4.74 a.a.) foi de 3,31%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -3,69%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o SERPREV não obteve rendimento mas sim uma perda no valor de R\$ -833.211,03 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -709.940,00. O saldo em conta corrente foi de R\$ 173,10.

Com a aproximação das eleições brasileiras, a instabilidade será cada vez mais latente, onde o governo tende a minimizar o impacto dos preços e apresentar um ambiente favorável para a manutenção na presidência. Mesmo com o arrefecimento da pandemia, a crise financeira mundial é clara e atinge todos os países. Acompanhar o dia-a-dia da economia é vital para se antecipar aos percursos do mercado financeiro.

Achilles de Santana Junior  
 Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM