



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Maio 2022

SUMÁRIO

1. Parecer do Comitê de Acompanhamento dos Investimentos Financeiros (CAIF).....	3
2. Relatório de Investimentos.....	4
3. Apresentação.....	5
4. Cenário Econômico.....	5
5. Desempenho e Movimentações.....	5
6. Carteira de Abril.....	8
7. Conformidade com a Política de Investimentos.....	11
7.1. Demonstrações Gráficas.....	12
8. Fundos Estressados.....	13
8.1. FIDC MULTISSETORIAL MASTER III.....	13
8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP.....	13
9. Fundos Estruturados (FIP).....	14
10. Alocação por Instituição.....	15
11. Risco (VaR) dos Fundos na Carteira.....	16
12. Demonstração dos fundos por segmento.....	17
12.1. Renda Fixa.....	17
12.2. Renda Variável.....	19
12.3. Exterior.....	21
13. Agenda Realizada.....	23

1. PARECER DO COMITÊ DE ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS FINANCEIROS (CAIF)

Em 02 de Julho de 2019 o IPMJ formalizou sua adesão ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró Gestão RPPS". Em atendimento ao Manual do Pró Gestão RPPS, apresenta-se o presente relatório, referente ao mês de maio de 2022, que é elaborado mensalmente pela Unidade de Gestão de Investimentos.


O relatório foi apresentado ao Comitê e contém seus respectivos valores registrados pela Contabilidade. Foram analisadas a legalidade e a conformidade com a Política de Investimentos. O relatório reflete que as movimentações financeiras atenderam aos requisitos legais e às previsões da Política de Investimentos e que atende às necessidades da gestão dos investimentos.




Renata de Souza Santos Esteves
Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro - CPA-10



Luís Gustavo Ferreira Bonacina
Assessor da Presidência - CPA-20



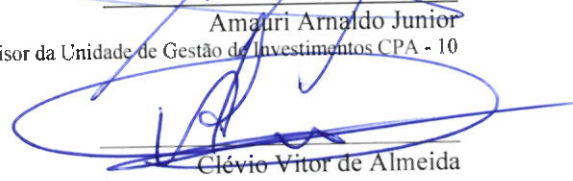
Rafaela Carvalho dos Santos
Membro do CAIF



José Ricardo Vinhas
Membro do CAIF



Amauri Arnaldo Junior
Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos CPA - 10



Clévio Vitor de Almeida
Membro do CAIF - CGRPPS - CPA-10

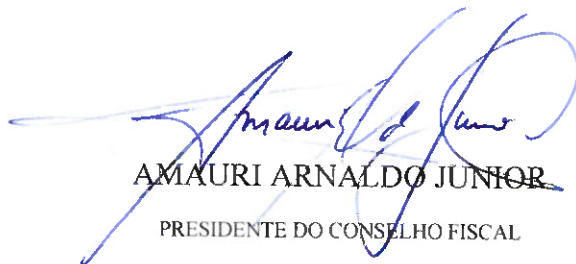


Victor Adriano Vieira Silva
Membro do CAIF - CGRPPS

2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Aos 22 dias de junho de 2022 nas dependências do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, situado na Rua Antônio Afonso, nº 513 — Centro, Jacareí – SP — CEP: 12327-270, o Conselho Fiscal — biênio 2021/2023 reuniu-se, para análise do relatório de investimentos referente ao mês de abril de 2022, considerando as explicações dos investimentos, rentabilidade e pormenores constantes no presente documento, pela Diretoria Administrativo - Financeiro deste Instituto, APROVAMOS o relatório de investimentos referente ao mês de maio de 2022.


Jacareí, 22 de junho de 2022.



AMAURI ARNALDO JUNIOR
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL



VALDIR DOS SANTOS PEREIRA
MEMBRO DO CONSELHO FISCAL



RAFAELA CARVALHO DOS SANTOS
MEMBRO DO CONSELHO FISCAL

3. APRESENTAÇÃO

Este documento apresenta o relatório mensal de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Jacareí – IPMJ para mês de maio de 2022.

4. CENÁRIO ECONÔMICO

Em maio, o mercado doméstico tem expectativa positiva, dado o recuo do desemprego em abril divulgado pelo IBGE. No mercado de capitais, a estatal Petrobras está em foco, devido sua inclusão para estudos de possível privatização, o anúncio foi feito logo após a terceira mudança de presidente nos últimos 12 meses, sendo que a estratégia do governo com a troca, tem como objetivo a desaceleração dos preços do combustível que vem de altas exponenciais, porém a constante interferência governamental impacta negativamente as ações, bem como, diminuindo a confiança dos investidores no mercado brasileiro. Desde então, a Bolsa brasileira entrou em uma tendência de queda até fechar o mês em 111.351 pontos.

O IPCA de maio, divulgado pelo IBGE, teve uma leve desaceleração chegando a 0,47%, vindo abaixo da expectativa do mercado. Em contrapartida, o Copom realizou o décimo aumento consecutivo da taxa básica de juros (Selic) que atinge o patamar de 12,75% ao ano, assumindo o papel principal como ferramenta de combate à inflação, adotada pelo Bacen, reconhecido por Roberto Campos Neto, presidente do Banco Central, em audiência pública extraordinária na Comissão de Defesa do Consumidor da Câmara dos Deputados, como um “pedaço do trabalho” importante, visto que, a inflação persistente é o “elemento mais perverso de todos”.

Assim como no Brasil, a inflação também continua sendo uma preocupação global devido ao impacto nas cadeias produtivas desde o início da pandemia e as atuais medidas de bloqueio na China. Da mesma forma, a União Europeia registrou uma taxa de inflação anual recorde de 8,1%, acima do que os economistas haviam previsto, e também prevê uma tendência de alta nos próximos meses, especialmente porque a invasão russa na Ucrânia provocou pressão econômica nos países europeus que contaram com a importação do petróleo russo.

Os índices de renda fixa encerraram o mês de maio positivos: IRF-M 0,58%, IMA-B 0,96%, IMA-B5 0,78% e IMA-B5+ 1,16%, e na renda variável os índices apenas o de Small fechou negativo: IBOV 3,22%, o Índice Small Cap. -1,82%, IBRX 50 3,30%.

5. DESEMPENHO E MOVIMENTAÇÕES

O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de maio de 2022 foi de R\$ 627.717.350,33 (seiscentos e vinte e sete milhões e setecentos e dezessete mil e trezentos e cinquenta reais e trinta e três centavos).

A carteira de renda fixa rendeu no mês R\$ 1.877.232,43 (um milhão e oitocentos e setenta e sete mil e duzentos e trinta e dois reais e quarenta e três centavos). Com a carteira de renda variável a rentabilidade foi de R\$ 2.714.603,25 (dois milhões e setecentos e quatorze mil e seiscentos e três reais e vinte e cinco centavos). A carteira do exterior rendeu R\$ -3.055.404,84 (três milhões e cinquenta e cinco mil e quatrocentos e quatro reais e oitenta e quatro centavos negativos).

Tabela 1 Rendimento Mensal Acumulado

Acumulado 2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Total
Renda Fixa	R\$ 2.086.069,15	R\$ 1.607.211,24	R\$ 7.894.766,43	R\$ 6.167.938,86	R\$ 1.877.232,43	R\$ 19.633.218,11
Renda Variável	R\$ 4.289.766,04	-R\$ 1.271.769,96	R\$ 7.812.790,23	-R\$ 13.239.929,61	R\$ 2.714.603,25	R\$ 305.459,96
Exterior	-R\$ 8.637.265,04	-R\$ 3.507.997,08	-R\$ 2.006.104,89	-R\$ 4.399.651,62	-R\$ 3.055.404,84	-R\$ 21.606.423,47
Cupons semestrais	R\$ -	R\$ 2.416.905,19	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.634.434,71	R\$ 5.051.339,90
Amortização	R\$ -	R\$ 2.117.806,90	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.117.806,90
Total	-R\$ 2.261.429,85	R\$ 1.362.156,30	R\$ 13.701.451,77	-R\$ 11.471.642,38	R\$ 4.170.865,55	R\$ 5.501.401,39

Assim, o rendimento da carteira com o recebimento de cupons, no mês de maio de 2022 foi de R\$ 4.170.865,55 (quatro milhões e cento e setenta mil e oitocentos e sessenta e cinco reais e cinquenta e cinco centavos). O rendimento acumulado no ano fechou o mês de maio de 2022 em R\$ 5.501.401,39 (cinco milhões e quinhentos e um mil e quatrocentos e um reais e trinta e nove centavos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de 0,67% e no ano foi de -1,175%, atingindo 64,79% da meta atuarial mensal e -29,45% da meta atuarial anual.

Tabela 2 Investimento - Saldo mensal

	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Total
Janeiro	R\$ 386.794.806,56	R\$ 185.453.128,63	R\$ 57.263.568,34	R\$ 629.511.503,52
Fevereiro	R\$ 390.832.814,82	R\$ 184.181.358,67	R\$ 53.755.571,26	R\$ 628.769.744,75
Março	R\$ 396.035.127,30	R\$ 191.994.148,83	R\$ 51.749.466,38	R\$ 639.778.742,51
Abril	R\$ 408.784.366,36	R\$ 171.701.023,85	R\$ 47.349.814,79	R\$ 627.835.204,98
Maio	R\$ 409.007.313,27	R\$ 174.415.627,12	R\$ 44.294.409,94	R\$ 627.717.350,33

Tabela 3 Relatório Mensal de Investimentos – maio

Tipo de Aplicação	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Total
Saldo mês anterior	R\$ 408.784.366,36	R\$ 171.701.023,85	R\$ 47.349.814,77	R\$ 627.835.204,97
Aplicações no mês	R\$ 27.675.284,42	R\$ -	R\$ -	R\$ 27.675.284,42
Resgates no mês	-R\$ 21.889.500,00	R\$ -	R\$ -	-R\$ 21.889.500,00
Rendimento no mês	R\$ 1.877.232,43	R\$ 2.714.603,25	-R\$ 3.055.404,84	R\$ 1.536.430,84
Cupons e Amortizações (mês)	R\$ 2.634.434,71	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.634.434,71
Saldo final do mês	R\$ 409.007.313,27	R\$ 174.415.627,12	R\$ 44.294.409,94	R\$ 627.717.350,33
Rendimento no mês %	1,10%	1,56%	-6,90%	2,13%

Em relação as movimentações, considerando o movimento ascendente da taxa de juros (Selic), optou-se pelo resgate total do BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA seguindo a orientação do Comitê de Investimentos (CAIF) tendo suas justificativas exarados na ata 363º ocorrida em 27/04/2022. O resgate foi efetuado dia 12/05/2022, e a aplicação inicial para o fundo SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI e posteriormente aplicados em Títulos Públicos Federais NTN-B em | vértices longos, seguindo os estudos da ALM 2021, bem como a Política de Investimentos 2022, que estão obtendo retorno acima meta atuarial mais correção de IPCA.

No mês de maio foram realizadas as seguintes compras de Títulos Públicos Federais (NTN-B), no valor total de R\$ 9.972.884,42, descritos abaixo:

- 12 de maio de 2022:

NTN-B 2035, PU 4.126,78760600, taxa indicativa de IPCA + 5,8370, quantidade 483, de valor total R\$ 1.993.238,41;

NTN-B 2040, PU 4.081,25803500, taxa indicativa de IPCA + 5,8370, quantidade 489, de valor total R\$ 1.995.735,18;

NTN-B 20245, PU 4.109,78805700, taxa indicativa de IPCA + 5,9220, quantidade 485, de valor total R\$ 1.993.247,21;

NTN-B 2050, PU 4.055,20785500, taxa indicativa de IPCA + 5,9210, quantidade 492, de valor total R\$ 1.995.162,26;

NTN-B 2055, PU 4.114,43578500, taxa indicativa de IPCA + 5,9270, quantidade 485, de valor total R\$ 1.995.501,36;

Ressalta-se ainda que no mês vigente houve pagamento dos juros de cupons semestrais de vértices ímpares no valor de R\$ 2.634.434,71.

Com as novas aquisições realizadas em 12/05/2022 a média das taxas indicativas dos Títulos Públicos Federais elevou-se para IPCA + 5,523.

6. CARTEIRA DE MAIO

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS													
Posição: 31/05/2022													
											MÊS	ANO	
CDI ACUMULADO:											1,02%	3,48%	
DESEMPENHO DA CARTEIRA:											0,67%	-1,175%	
META ATUARIAL (IPCA + 4,83%):											1,03%	3,99%	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA x META ATUARIAL:											64,79	-29,45	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:											R\$	627.717.350,33	
BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos fundos		Rentabilidade (%) dos fundos		Fundo x Meta	
				ALYO	MÁXIM	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)
				Art. 7º I a	44,50%	70,00%							
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	203.247.461,52	32,38%	32,38%			2.634.434,71	2.416.905,19	185.129,96	7.624.458,25	1,39%	1,89	100,012	47,383
				Art. 7º I b	6,50%	70%							
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	97.321.242,62	15,50%	25,00%			-	-	738.511,33	5.750.267,54	0,76	6,16	74,233	154,301
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 LP FIC FI	59.603.020,10	9,50%	25,00%			-	-	455.369,93	3.485.017,36	0,77	6,14	74,74	153,75
				Art. 7º III a	6,00%	30%							
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA (T.A)	14.461.840,82	2,30%	5,26%			-	-	141.526,53	616.774,72	0,99	4,45	95,945	111,639
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,00	0,00%				-	-	6.212,32	302.003,36	0,83	4,17	80,778	104,605
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	11.672.163,69	1,86%				-	-	131.276,32	735.156,87	1,10	4,58	106,36	114,86
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	1.388.336,99	0,22%				-	-	15.278,28	68.071,52	1,10	4,58	106,36	114,86
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	5.523.611,53	0,88%				-	-	51.465,56	293.872,28	0,94	5,62	91,31	140,82
				Art. 7º V a	0,50%	2,0%							
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	6.385,65	0,001%	0,001%			-	-	-20.100,29	-24.330,21	-75,89	-15,66	-7367,6	-392,4
				Art. 7º V b	1,50%	5,0%							
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	15.783.250,35	2,514%	2,51%			-	-	172.562,49	709.038,05	1,11	4,70	107,3	117,9
TOTAL RENDA FIXA*	409.007.313,27	65,16%				R\$ 2.634.434,71	2.416.905,19	1.877.232,43	19.560.329,74				

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS													
Posição: 31/05/2022													
										MÊS	ANO		
CDI ACUMULADO:										1,02%	3,48%		
DESEMPENHO DA CARTEIRA:										0,67%	-1,175%		
META ATUARIAL (IPCA + 4,83%):										1,03%	3,99%		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA x META ATUARIAL:										64,79	-29,45		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:										R\$	627.717.350,33		
BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos fundos		Rentabilidade (%) dos fundos		Fundo x Meta	
				ALVO	MÁXIM	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)
				Art. 8º I 30%	18,00%	30%							
OCCAM FIC AÇÕES	29.437.404,22	4,69%	18,67%	-	-	926.411,74	1503.552,13	3,25	5,38	315,45	134,89		
INDIE FIC AÇÕES	3.452.929,50	0,55%		-	-	17.028,78	-433.551,42	0,50	0,01	48,11	0,28		
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.992.065,57	0,80%		-	-	-31.561,72	-142.385,43	-0,63	-2,77	-60,99	-69,50		
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FIC AÇÕES	6.564.451,04	1,05%		-	-	399.564,53	564.451,03	3,84	3,92	372,64	98,13		
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	7.893.503,09	1,26%		-	-	-202.546,60	100.963,93	-2,50	1,30	-242,88	32,47		
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	12.148.254,00	1,94%		-	-	442.162,63	322.767,06	3,78	2,73	366,70	68,40		
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	5.227.098,47	0,83%		-	-	157.290,83	327.668,87	3,10	6,69	301,20	167,60		
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33.993.911,37	5,42%		-	-	539.157,23	871.739,03	1,61	2,63	156,46	65,96		
META VALOR FIC AÇÕES	2.413.844,71	0,38%		-	-	19.167,72	100.702,53	0,80	4,35	77,71	109,10		
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	6.325.360,25	1,01%		-	-	5.905,33	448.263,28	0,09	-5,94	9,07	-148,93		
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	4.763.450,77	0,76%	-	-	10.878,50	-121.308,76	0,23	-2,48	22,22	-62,23			
				Art. 10º I	8,00%	10%							
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	41.077.085,22	6,54%	7,49%	-	-	363.484,49	-4.904.793,07	0,89	-10,67	86,67	-267,31		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	5.953.489,66	0,95%		-	-	60.576,65	-697.879,29	1,03	-10,49	99,80	-262,94		
				Art. 10º II	2,00%	5,0%							
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	15.202,25	0,002%	1,62%	-	-	1.466,93	-11.946,63	10,68	-44,0	1036,83	-1102,75		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTISTRATÉGIA FIP	10.157.577,00	1,618%		-	2.117.806,90	5.616,24	592.889,42	0,1	0,055	5,37	1,39		
TOTAL RENDA VARIÁVEL¹	174.415.627,12	27,79%				2.117.806,90	2.714.603,25	-1.478.867,32					

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS													
Posição: 31/05/2022													
											MÊS	ANO	
CDI ACUMULADO:											1,02%	3,48%	
DESEMPENHO DA CARTEIRA:											0,67%	-1,175%	
META ATUARIAL (IPCA + 4,93%):											1,03%	3,99%	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA x META ATUARIAL:											64,79	-29,45	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:											R\$	627.717.350,33	
BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos fundos		Rentabilidade (%) dos fundos		Fundo x Meta	
				ALVO	MÁXIM	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)
Art. 9º II				3,00%	10%								
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	13.663.309,02	2,18%	4,36%			-	-	-912.375,67	-5.080.485,65	-6,26	-27,10	-607,69	-679,25
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2.722.925,51	0,43%				-	-	-253.605,75	-1.671.696,54	-8,52	-38,04	-827,15	-953,28
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2.134.852,82	0,34%				-	-	-294.340,03	-1.784.968,40	-12,12	-45,54	-1176,32	-1141,16
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2.550.867,53	0,41%				-	-	5.232,50	-1.285.632,45	0,21	-33,51	19,95	-839,78
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.661.524,18	0,26%				-	-	-558.080,93	-2.492.581,17	-25,14	-60,00	-2440,95	-1503,68
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.618.882,97	0,74%				-	-	-291.527,89	-1.757.197,51	-5,94	-27,56	-576,37	-690,64
Art. 9º III				5,00%	10%								
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16.942.047,91	2,70%	2,70%			-	-	-750.707,08	-7.533.861,76	-4,24	-30,78	-411,92	-771,37
TOTAL EXTERIOR*	44.294.409,94	7,06%						-3.055.404,84	-21.606.423,47				
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	627.717.350,33	100%											
RENDIMENTO NO MÊS	4.170.865,55												
RENDIMENTO ANUALIZADO*	5.501.401,40												

* Nos rendimentos anualizados constam as aplicações e resgates consolidadas ao longo do ano.

7. CONFORMIDADE COM A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Tabela 4 abaixo apresenta a distribuição do patrimônio em porcentagem de acordo com alocação objetiva definida na política de investimentos e resolução 4.963/2021 e posteriores atualizações.

Tabela 4 Distribuição do Patrimônio, em porcentagem, por resolução 4.963/2021

Enquadramento	Tipo de Ativo	Alocação Objetivo	Limite Superior	Alocado	Total
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	44,50%	70%	32,38%	
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	6,50%	70%	25,00%	
Art. 7º, I, "c"	FI em Índice de Mercado (ETF) de RF	0,00%	20%	0,00%	
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0,00%	1%	0,00%	
Art. 7º, III, "a"	Renda Fixa conforme CVM	6,00%	40%	5,26%	
Art. 7º, III, "b"	ETF RF CVM	0,00%	1%	0,00%	65,16%
Art. 7º, IV	Ativos de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (BACEN)*	4,00%	20%	0,00%	
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC	0,50%	2%	0,001%	
Art. 7º, V, "b"	Renda Fixa "Crédito Privado"	1,50%	5%	2,51%	
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0,00%	1%	0,00%	
Art. 8º, I	Fundos de Ações CVM	18,00%	30%	18,67%	
Art. 8º, II	FI em índice de mercado (ETF) de renda variável	0,50%	10%	0,00%	18,67%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	1%	0,00%	
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	3,00%	10%	4,36%	7,06%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	5,00%	10%	2,70%	
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	8,00%	10%	7,49%	
Art. 10º, II	Fundos de Participações	2,00%	5%	1,62%	9,11%
Art. 10º, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0,00%	1%	0,00%	
Art. 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,50%	5%	0,00%	0,00%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	0,00%	1%	0,00%	0,00%

7.1. Demonstrações Gráficas

A seguir, demonstrações gráficas referentes a conformidade com a Política Anual de Investimentos.

Gráfico 1 Demonstração Gráfica Alocação por tipo de ativo

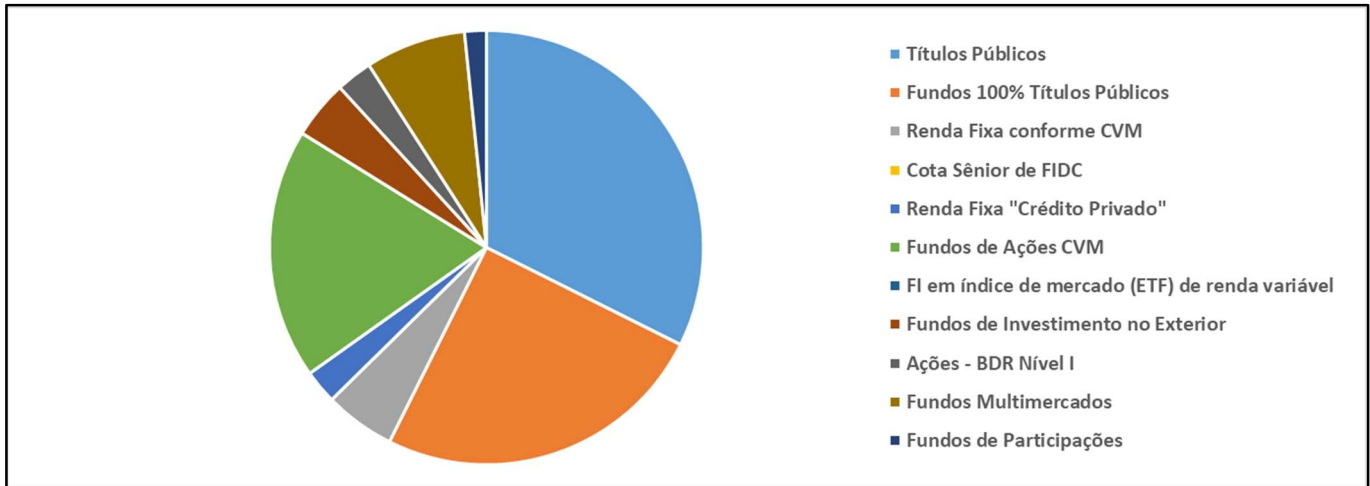
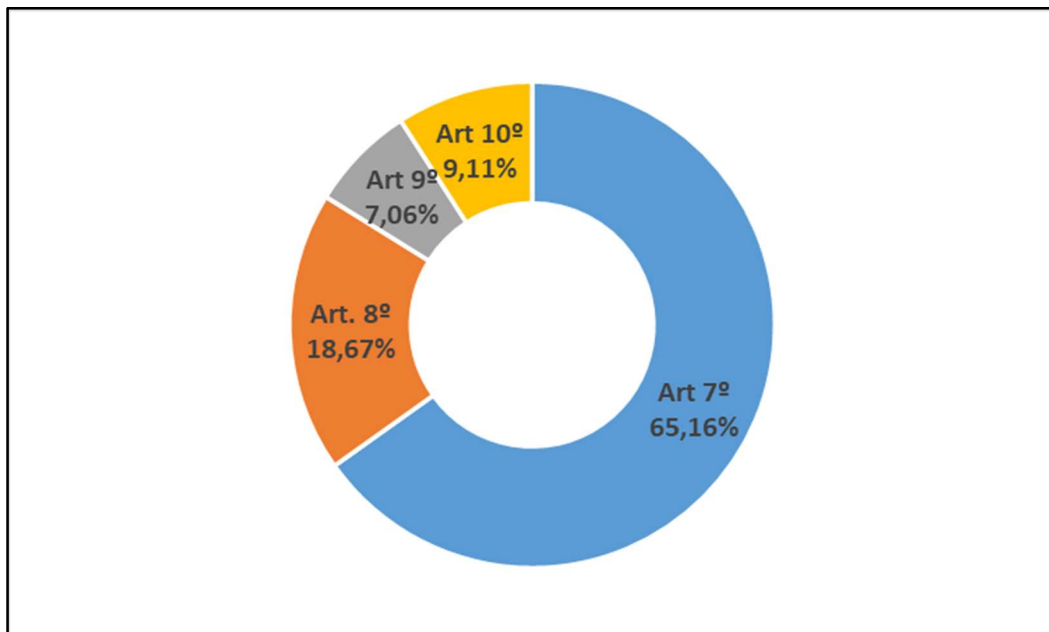


Gráfico 2 Distribuição do Patrimônio por Artigo



8. FUNDOS ESTRESSADOS

Ressalta-se que acompanhamentos completos sobre esses fundos são realizados pelo Gestor de Recursos do Instituto ao longo do ano.

8.1. FIDC MULTISSETORIAL MASTER III

Em maio de 2022, o fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III apresentava um prejuízo de R\$ - 429.297,33 e numa somatória junto ao rendimento negativo, R\$ -1.378.473,02, o total de amortizações já entregue é de R\$ 6.908.769,93. O acompanhamento é realizado de forma mensal, os demais dados se encontram na tabela 5, abaixo.

Tabela 5 Acompanhamento geral FIDC MULTISSETORIAL MASTER III

FIDC	Total Aplicado	Rendimento	Amortizações
TOTAIS :	R\$ 7.368.930,01	-R\$ 1.378.473,02	R\$ 6.908.769,93

8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP

O Fundo PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP, apresentou até o fim de suas integralizações, em 02/10/2017, um rendimento de R\$ 654.066,90. Em maio de 2022, o fundo apresentava aproximadamente os valores abaixo.

Tabela 6 Acompanhamento geral PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP

PÁTRIA	Total Aplicado	Rendimento Total	Saldo
TOTAIS :	R\$ 2.823.363,14	-R\$ 2.808.160,32	R\$ 15.202,25

No acompanhamento do ano vigente, em maio de 2022, o fundo possuía R\$ 15.202,25 aproximadamente 0,002% do patrimônio do IPMJ

Tabela 7 Acompanhamento mensal Pátria

	PÁTRIA	
2022	Janeiro	R\$ 41,89
	Fevereiro	-R\$ 293,47
	Março	-R\$ 13.188,62
	Abril	R\$ 26,63
	Maio	R\$ 1.466,93

9. FUNDOS ESTRUTURADOS (FIP)

O fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP, apresentava R\$ 10.157.577,00, cerca de 1,618% do patrimônio líquido do Instituto. Tendo-se, os seguintes números:

Tabela 8 Acompanhamento geral KINEA (maio/2022)

KINEA	Total Aplicado	Rendimento Total	Amortizações
TOTAIS :	R\$ 7.537.557,00	R\$ 2.620.020,10	R\$ 3.115.488,50

Abaixo o acompanhamento de rendimentos ao longo do ano

Tabela 9 Acompanhamento mensal Kinea

		KINEA
2022	Janeiro	R\$ 393.320,06
	Fevereiro	R\$ 235.495,90
	Março	R\$ 57.912,12
	Abril	-R\$ 99.454,90
	Maio	R\$ 5.616,24

10. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO

A seguir, serão apresentadas as demonstrações de alocação por instituição no mês.

Tabela 10 Alocação por gestora, em maio

Patrimônio x Gestoras (Posição: 31/05/2022)		
GESTORES	PL do IPMJ	%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	203.247.461,52	32,4%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	97.321.242,62	15,5%
BANCO DO BRASIL S/A	59.603.020,10	9,5%
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM	41.077.085,22	6,5%
NAVI CAPITAL ADM. GESTORA RF LTDA.	33.993.911,37	5,4%
OCCAM BRASIL	29.437.404,22	4,7%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	27.325.570,41	4,4%
ITÁU UNIBANCO S/A.	26.610.094,82	4,2%
BANCO J. SAFRA S.A	16.942.047,91	2,7%
PORTO SEGURO	15.783.250,35	2,5%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	13.060.500,68	2,1%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	10.945.555,23	1,7%
KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A.	10.157.577,00	1,6%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	7.893.503,09	1,257%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FIAÇÕES	6.564.451,04	1,046%
TARPON INVESTIMENTOS	6.325.360,25	1,008%
BRAM BRADESCO ASSET M. SA. DTVM	5.227.098,47	0,833%
SUL AMÉRICA INVEST. GESTORA REC. S.A.	4.763.450,77	0,759%
SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA.	4.618.882,97	0,736%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	2.722.925,51	0,434%
META ASSET MANAGEMENT LTDA	2.413.844,71	0,385%
GENIAL INVESTIMENTOS	1.661.524,18	0,265%
PATRIA INVESTIMENTOS LTDA.	15.202,25	0,002%
BRPP GESTÃO PROD. ESTRUT. LTDA.	6.385,65	0,001%
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	627.717.350,33	100,0%

11. RISCO (VaR) DOS FUNDOS NA CARTEIRA

Tabela 11 Risco (VaR) dos fundos na carteira, em maio

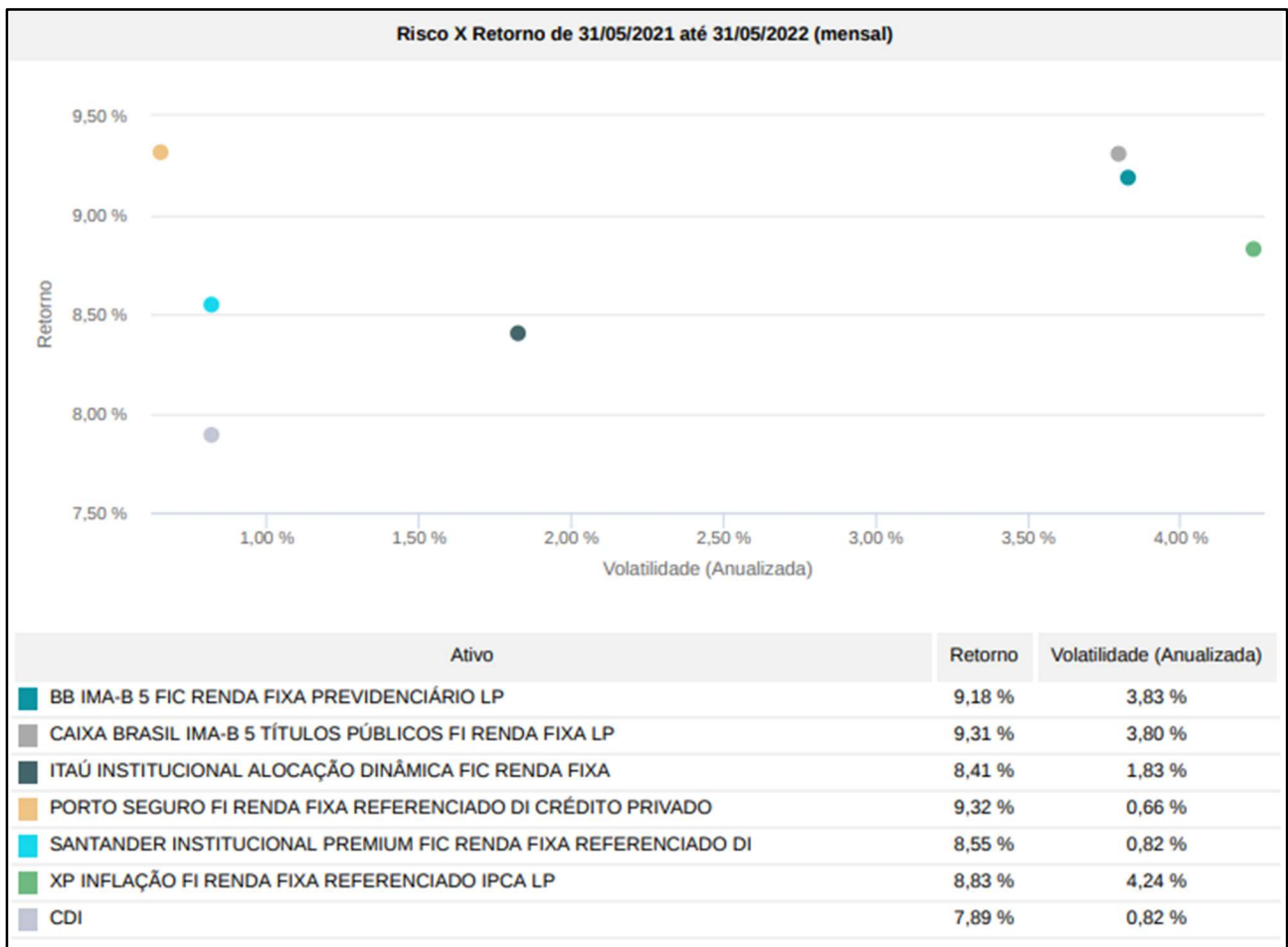
Nome	VaR 95% MV 21 du (12 meses)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	20,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	14,04%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	2,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	9,66%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,56%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	14,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,20%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	38,33%
INDIE FIC AÇÕES	12,97%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,11%
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,41%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	20,81%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	
META VALOR FI AÇÕES	11,14%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	22,35%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,88%
OCCAM FIC AÇÕES	8,70%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	0,74%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,03%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13,19%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,42%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	15,17%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	7,20%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12,67%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14,42%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,56%

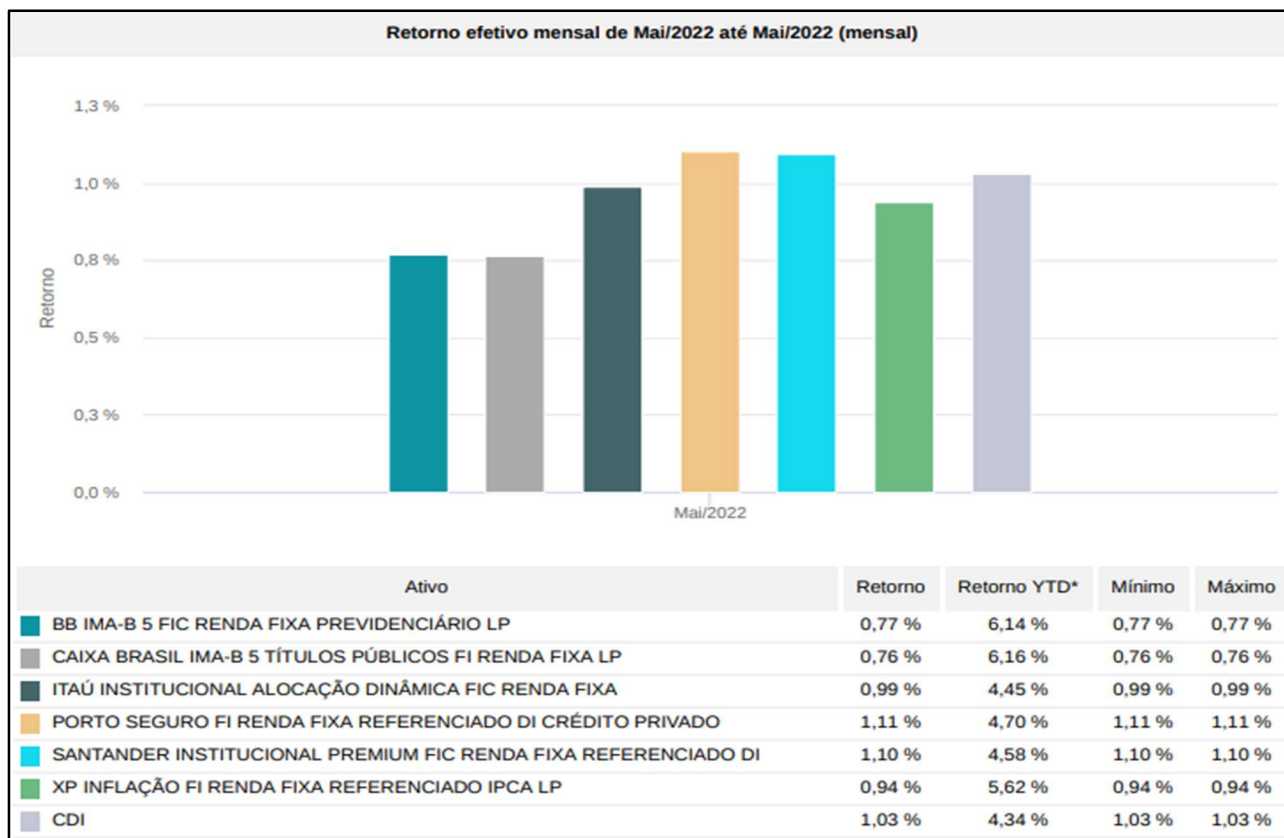
Os Fundos Master III FIDC Multissetorial Sênior e Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia não entram nessa seção devido a sua natureza e seu acompanhamento individual.

12. DEMONSTRAÇÃO DOS FUNDOS POR SEGMENTO

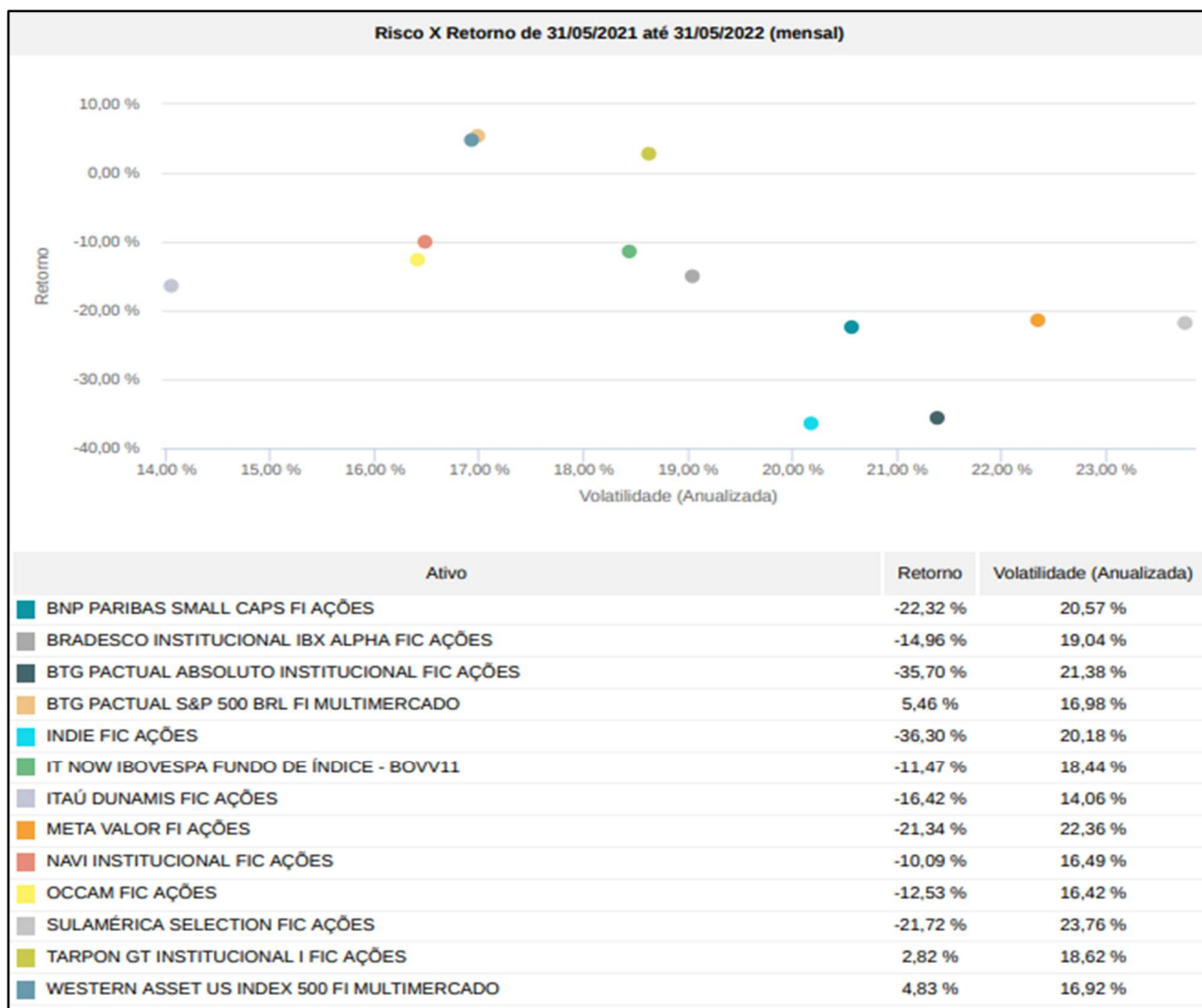
Esta seção retrata a demonstração dos fundos na carteira nos últimos 12 meses e mensal, desta forma, com relação ao retorno efetivo mensal, para um fundo que entrou na carteira após o início deste, deve-se considerar a partir do mês fechado subsequente.

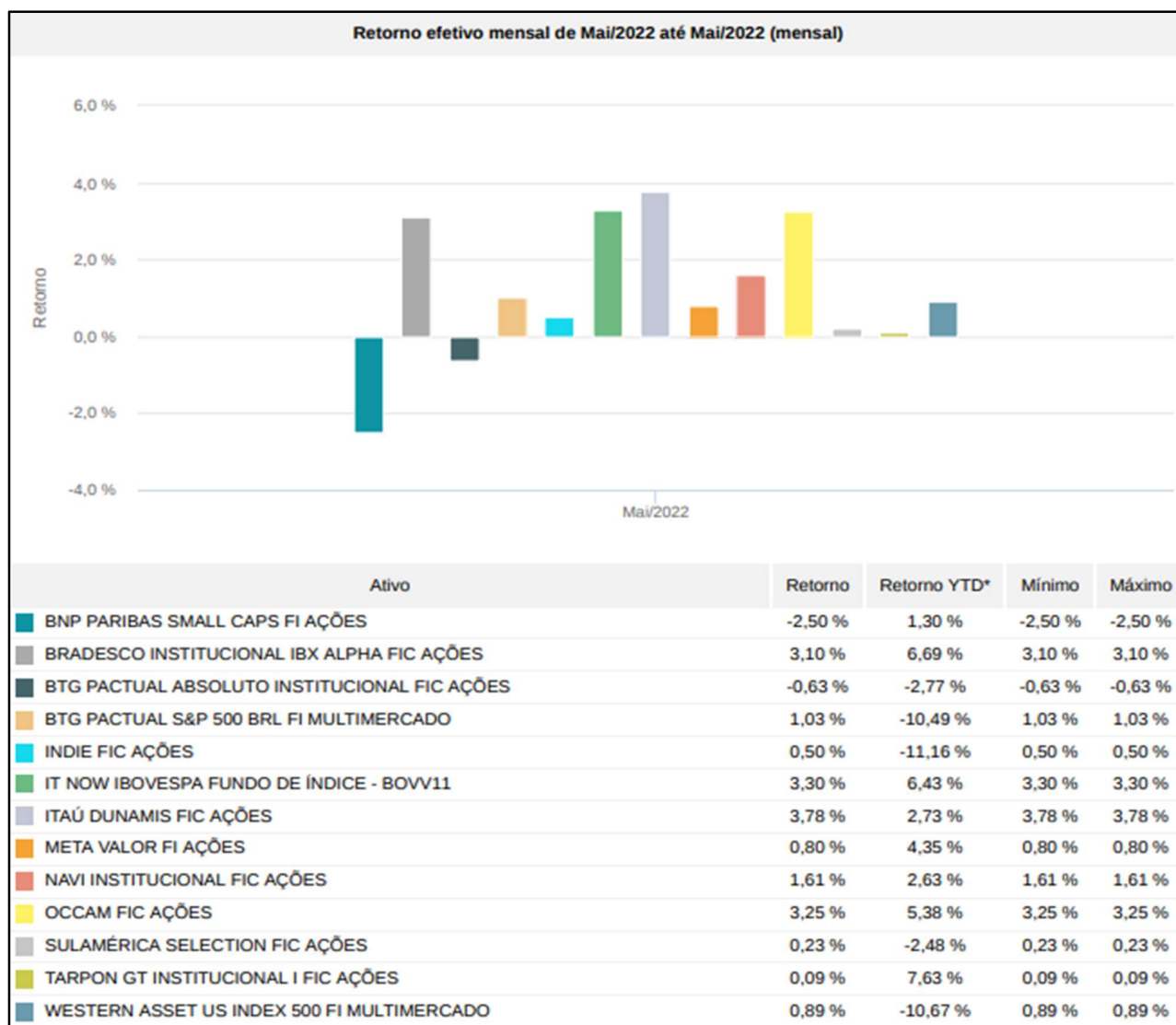
12.1. Renda Fixa



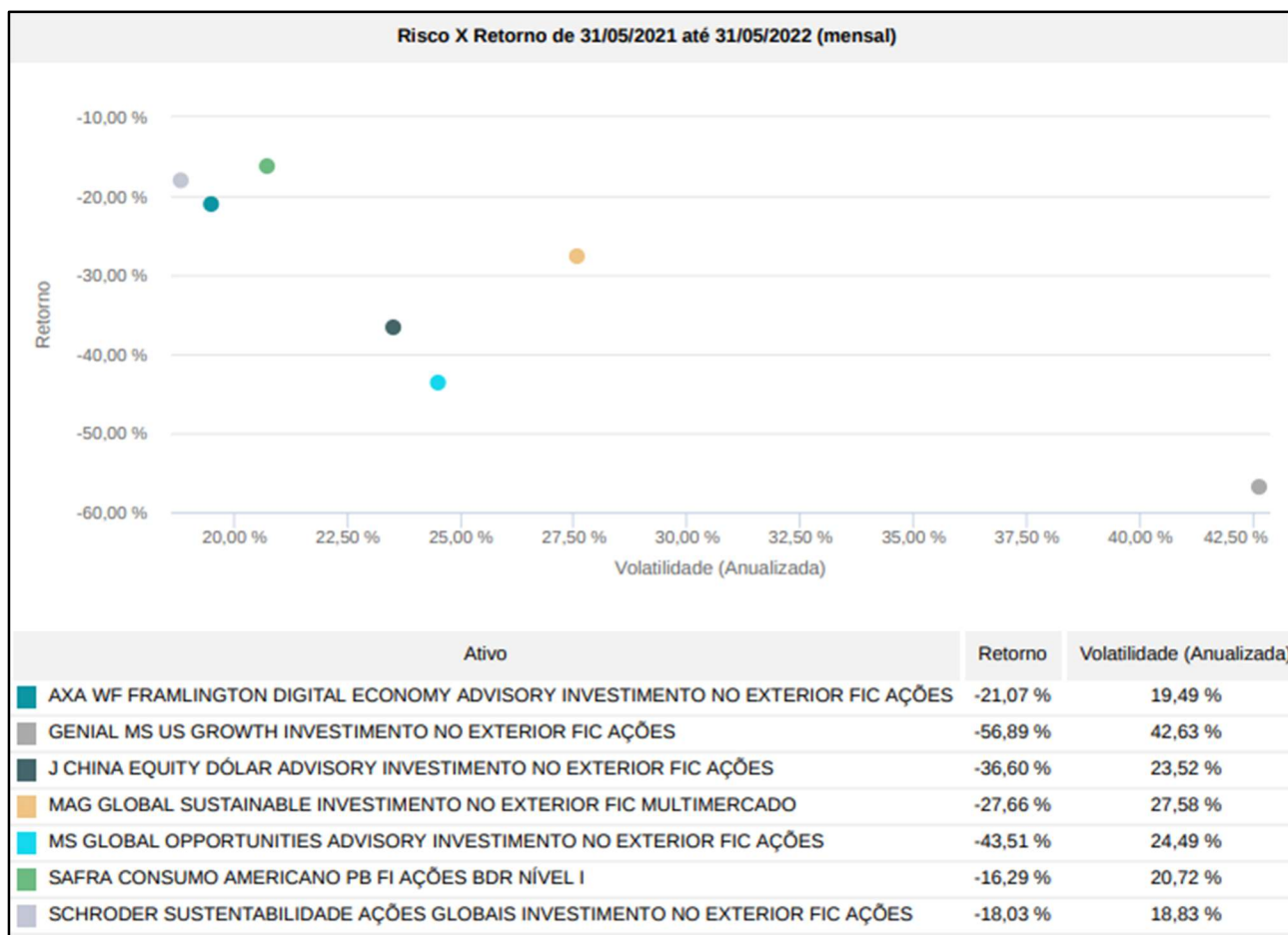


12.2. Renda Variável





12.3. Exterior





13. AGENDA REALIZADA

- **10 de maio:**

10h00: Reunião on-line com os representantes da empresa Atlas Plataforma de Gestão de Investimentos, tendo como objetivo apresentação de uma plataforma para gerenciar a carteira de investimentos. A reunião teve como objetivo sanar dúvidas referente o acompanhamento, alimentação e relatórios diários, contando com as presenças de Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, os estagiários de economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno.

- **12 de maio:**

14h00: Reunião on-line com os representantes do Banco do Brasil, representados por Wladimir Cruz de Macedo Junior Especialistas de Investimentos e Renata de Moraes Ferreira Gerente Regional. Objetivo da apresentação foi explanar sobre a visão macroeconômica da instituição, juntamente com cenário interno devido a situação de ano eleitoral, apresentação da performance do fundo IMA-B 5, que faz parte da composição da carteira do Instituto, durante a conversa foi apresentado a opção para migrar a custódia dos Títulos Públicos Federais caso a Instituição consiga zerar a taxa de custódia. A reunião contou com a presença Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, a presidente Rossana Vasques os estagiários de economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno.

- **16 de maio:**

9h30: Reunião on-line para apresentação da ALM 2022 com a LDB Empresas, representado por Marcos Almeida, com o intuito de demonstrar uma gestão no qual tem como objetivo uma carteira ótima buscando a fronteira eficiente de Markowitz, contou com as presenças de Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos e os estagiários de economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno.

- **18 de maio:**

364ª reunião do CAIF iniciada às 9h10 na modalidade presencial. Contou com as presenças de Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Victor Adriano Vieira Silva, Clévio Vitor de Almeida e Luís Gustavo Ferreira Bonacina. Pautas: 1) Análise do Relatório de Investimentos de Abril de 2022; 2) Apresentação da Gestora de fundos Claritas Administração de Recursos LTDA através da Distribuidora GRID Investimentos; 3) Assuntos Diversos.