



## **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**Junho 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 .....	6
6. Carteira de Junho .....	8
7. Conformidade com a Política de Investimentos .....	12
7.1. Demonstrações Gráficas .....	13
8. Fundos Estressados .....	14
8.1. FIDC MULTISECTORIAL MASTER III .....	14
8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP .....	14
9. Fundos Estruturados (FIP).....	15
10. Alocação por Instituição .....	16
11. Risco (VaR) dos Fundos na Carteira .....	17
12. Demonstração dos fundos por segmento .....	18
12.1. Renda Fixa.....	18
12.2. Renda Variável .....	20
12.3. Exterior .....	22
13. Agenda Realizada .....	24

## 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 junho 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.

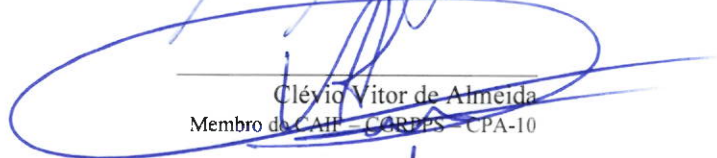
  
Renata de Souza Santos Esteves  
Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro - CPA-10


  
Luís Gustavo Ferreira Bonacina  
Assessor da Presidência - CPA-20

**AUSÊNCIA  
JUSTIFICADA**  
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 - CORPES - CPA-10

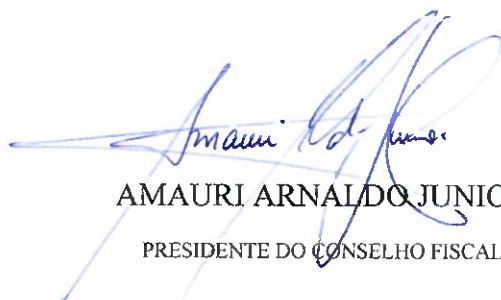
  
Victor Adriano Vieira Silva  
Membro do CAIF - CGRPPS

## 2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

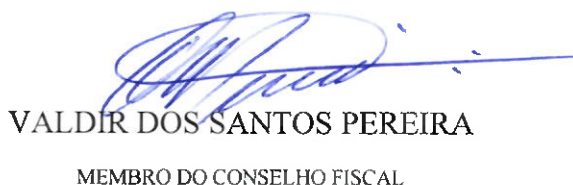
---

Aos 21 dias de julho 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 junho 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 junho de 2022.

Jacareí, 21 de julho de 2022.



AMAURI ARNALDO JUNIOR  
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL



VALDIR DOS SANTOS PEREIRA  
MEMBRO DO CONSELHO FISCAL

**AUSÊNCIA  
JUSTIFICADA**  
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 junho de 2022.

### 4. CENÁRIO ECONÔMICO

---

Junho foi especialmente desafiador durante um semestre tão complexo e variado. Os mercados entraram em pânico no início do mês com dados de inflação que realmente forçaram o FED a aumentar as taxas em 75 pontos base, algo que não acontecia desde 1994. O mercado caiu acentuadamente, embora tenha se recuperado um pouco na segunda metade do mês, pois os dados econômicos começaram a mostrar uma forte desaceleração do crescimento. O pêndulo entre crescimento e inflação continua a oscilar com frequência crescente, levando a uma maior incerteza para o mercado. Além disso, na Europa, os temores de recessão estão começando a ter um impacto maior, já que os fluxos de gás natural da Rússia diminuíram ao longo do mês, causando problemas para a Alemanha em particular.

Na Europa, o evento mais importante do mês foi a reunião do BCE, que apresentou novas projeções para inflação e atividade, bem como a trajetória esperada de redução dos estímulos monetários. As compras de ativos terminaram em junho, em linha com as expectativas do mercado, permitindo ao BCE elevar as taxas de juros em sua próxima reunião em 21 de julho. Se a inflação permanecer a mesma ou piorar, ela reporta um ritmo de 25 pontos base, seguido por um aumento de 50 pontos base em setembro.

Na China, a estratégia de “covid-zero” levou a uma desaceleração global, mas não colocou pressão adicional sobre a inflação no país. A maior surpresa deste mês foi a flexibilização das restrições de mobilidade.

Com recessão e condições fiscais na agenda, o Ibovespa operou próximo ao nível de 98 mil. A agência também analisou o relatório trimestral de inflação de junho. Segundo estimativas do Banco Central (BC) no documento, a probabilidade do IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) ao final de 2022 de ficar abaixo do limite inferior da meta é 0% e 100% acima do limite superior. Em 2023, há 5% de chance de cair abaixo do piso e 29% de chance de permanecer acima do piso.

O IPCA de junho, divulgado pelo IBGE, teve o crescimento de 0,67%, vindo abaixo da expectativa do mercado, fechando o primeiro semestre em 5,49% e o acumulado em 12 meses em 11,89%.

Os índices de renda fixa encerraram o mês de junho: IRF-M 0,37%, IMA-B -0,36%, IMA-B5 0,33% e IMA-B5+ -1,10%, e na renda variável: IBOV -11,50%, o Índice Small Cap. -16,33%, IBrX 50 -11,67%.

## 5. DESEMPENHO E MOVIMENTAÇÕES

O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de junho de 2022 foi de R\$ 616.849.459,57 (seiscentos e dezesseis milhões e oitocentos e quarenta e nove mil e quatrocentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e sete centavos).

A carteira de renda fixa artigo 7º rendeu no mês R\$ 3.044.790,66 (três milhões e quarenta e quatro mil e setecentos e noventa reais e sessenta e seis centavos). Com a carteira de renda variável artigo 8º a rentabilidade foi de R\$ -11.337.679,80 (onze milhões e trezentos e trinta e sete mil e seiscentos e setenta e nove reais e oitenta centavos negativos). A carteira do exterior artigo 9º rendeu R\$ -494.594,71 (quatrocentos e noventa e quatro mil e quinhentos e noventa e quatro reais e setenta e um centavos negativos). A carteira de renda variável artigo 10º rendeu R\$ -3.246.961,60 (três milhões e duzentos e quarenta e seis mil e novecentos e sessenta e um reais e sessenta centavos negativos).

Tabela 1 Rendimento Mensal Acumulado

Acumulado 2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Junho	Total
Renda Fixa	R\$ 2.037.145,85	R\$ 1.607.211,24	R\$ 7.894.766,43	R\$ 6.167.938,86	R\$ 1.877.232,43	R\$ 3.044.790,66	R\$ 22.629.085,46
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\$ 14.584.641,39	-R\$ 14.279.181,43
Exterior	-R\$ 8.637.265,04	-R\$ 3.507.997,06	-R\$ 2.006.104,89	-R\$ 4.399.651,62	-R\$ 3.055.404,84	-R\$ 494.594,71	-R\$ 22.101.018,18
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\$ -	R\$ 2.117.806,90
<b>Total</b>	<b>-R\$ 2.310.353,15</b>	<b>R\$ 1.362.156,30</b>	<b>R\$ 13.701.451,77</b>	<b>-R\$ 11.471.642,38</b>	<b>R\$ 4.170.865,55</b>	<b>-R\$ 12.514.354,20</b>	<b>-R\$ 7.012.516,83</b>

O rendimento acumulado no ano fechou R\$ -R\$ 7.012.516,83 (sete milhões e doze mil e quinhentos e dezesseis reais e oitenta e três centavos negativos) e no mês de junho de 2022 em R\$ -R\$ 12.514.354,20 (doze milhões e quinhentos e quatorze mil e trezentos e cinquenta e quatro reais e vinte centavos negativos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de -2,30% e no ano foi de -4,085%, atingindo -233,61% da meta atuarial mensal e -103,62% 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	<b>R\$ 629.511.503,52</b>
Fevereiro	R\$ 390.832.814,82	R\$ 184.181.358,67	R\$ 53.755.571,26	<b>R\$ 628.769.744,75</b>
Março	R\$ 396.035.127,30	R\$ 191.994.148,83	R\$ 51.749.466,38	<b>R\$ 639.778.742,51</b>
Abril	R\$ 408.784.366,36	R\$ 171.701.023,85	R\$ 47.349.814,79	<b>R\$ 627.835.204,98</b>
Maio	R\$ 409.007.313,27	R\$ 174.415.627,12	R\$ 44.294.409,94	<b>R\$ 627.717.350,33</b>
Junho	R\$ 413.218.658,62	R\$ 159.830.985,71	R\$ 43.799.815,23	<b>R\$ 616.849.459,57</b>

Tabela 3 Relatório Mensal de Investimentos – junho

Tipo de Aplicação	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Total
Saldo mês anterior	R\$ 409.007.313,27	R\$ 174.415.627,12	R\$ 44.294.409,94	R\$ 627.717.350,33
Aplicações no mês	R\$ 30.974.800,00	-R\$ 479.908,00	R\$ -	R\$ 30.494.892,00
Resgates no mês	-R\$ 48.858.000,00	R\$ -	R\$ -	-R\$ 48.858.000,00
Rendimento no mês	R\$ 3.044.790,66	-R\$ 14.584.641,39	-R\$ 494.594,71	-R\$ 12.514.354,20
Cupons e Amortizações (mês)		R\$ -	R\$ -	R\$ -
Saldo final do mês	R\$ 413.218.658,62	R\$ 159.830.985,71	R\$ 43.799.815,23	R\$ 616.849.459,57
Rendimento no mês %	0,74%	-8,36%	-1,12%	-1,99%

Em relação as movimentações, considerando o movimento ascendente da taxa de juros (Selic), O Comitê de Investimentos sugeriu resgate parcial do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI CNPJ: 21.838.150/0001-49, valores oriundos da Taxa de Administração para construção da sede própria do IPMJ. O fundo em questão apresenta rentabilidade abaixo do seu benchmark (IPCA), optando o Comitê em potencializar os ganhos através de aquisições de Títulos Públicos Federais NTN-B com vencimento em 15/08/2022 de acordo com a ata 366<sup>o</sup> ocorrida em 15/06/2022. Na mesma ata foi feito comunicado referente a 10<sup>a</sup> chamada de capital do fundo Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia, realizado no dia 24/06/2022.

No mês de junho foram realizadas as seguintes compras de Títulos Públicos Federais (NTN-B), no valor total de R\$ 46.500.255,45, descritos abaixo:

- 15 de junho de 2022:

NTN-B 2045, PU 4.041,80795600, taxa indicativa de IPCA + 5,9150, quantidade 1.485, de valor total R\$ 6.002.084,81;

NTN-B 2050, PU 4.085,72765700, taxa indicativa de IPCA + 5,9500, quantidade 2.692, de valor total R\$ 10.998.778,85;

NTN-B 20255, PU 4.030,11510100, taxa indicativa de IPCA + 5,9500, quantidade 3.970, de valor total R\$ 15.999.556,95;

- 28 de junho de 2022 (Taxa Administrativa):

NTN-B 2022, PU 4.032,20873300, taxa indicativa de IPCA + 13,2600, quantidade 3.348, de valor total R\$ 13.499.834,84;

Com as novas aquisições realizadas no mês a média das taxas indicativas dos Títulos Públicos Federais elevou-se para IPCA + 6,012.

## 6. CARTEIRA DE JUNHO

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS Posição: 30/06/2022													
CDI ACUMULADO:													
DESEMPENHO DA CARTEIRA:													
META ATUARIAL (PCA + 4,85%):													
RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL:													
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:													
BANCO / FUNDO	Patrimônio (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE de Rescisão 4883/2021	Perdas de Investimentos 2022		Anuidades e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos Fundos		Rentabilidade (%) dos Fundos		Fundo x Meta	
				ALVO	MÁXIMO	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN SELIC (ITA)	13.522.545,52	2,19%	Até 7/18 = 100%	44,66%	79,80%	-	5.051.339,90	22.711,68	-22.711,68	0,17%	0,17%	0,17%	0,043
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (DEBIC)	238.415.082,16	38,65%		49,84%		0,00	2.157.200,03	2.157.200,03	9.997.259,32	0,67%	3,95%	0,650	1,004
CAIXA BRASILEIRA DE TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	77.593.559,65	12,65%	Até 7/18 = 100%	8,69%	70%	-	-	262.315,44	6.012.692,97	0,33	6,61	33,934	165,173
BB PREVIDENCIÁRIO RFBM-BE LP FIC FI	49.754.459,41	8,01%		20,81%		-	-	157.439,31	3.029.647,44	0,32	6,47	32,32	164,20
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA (ITA)	1.051.898,32	0,17%				-	-	50.057,50	106.823,23	0,79	5,28	79,886	133,819
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.101.751,42	1,64%	Até 7/18 = 60%	6,09%	30%	-	-	147.088,42	662.245,32	1,06	5,69	109,02	144,45
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI (ITA)	1.300.914,62	0,21%		2,76%		-	-	28.777,67	99.980,07	1,06	5,69	109,02	144,45
XP INFLAÇÃO RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	5.933.570,56	0,95%				-	-	9.959,02	303.831,30	0,18	6,81	18,34	147,38
UBIPATER III FIDC MULTISSECTORIAL GÊNIO	6.260,89	0,001%	Até 7/18 = 9%	0,69%	2,0%	-	-	-124,76	-23.369,44	-1,95	-17,31	-188,7	-439,0
PORTO SEGURO RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	15.949.616,69	2,55%	Até 7/18 = 5%	6,09%	6,0%	-	-	163.365,33	874.404,38	1,05	5,60	105,6	147,2
<b>TOTAL ARTIGO 7º</b>	<b>413.218.658,62</b>	<b>68,89%</b>					<b>6.061.359,90</b>	<b>8.646.769,66</b>	<b>217.662.627</b>				



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS													
Posição: 30/06/2022													
CDI ACUMULADO:													
DESEMPENHO DA CARTEIRA:													
META ATUARIAL (PCA + 4,83%):													
RENTABILIDADE DA CARTEIRA + META ATUARIAL:													
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:													
BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO NIO	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos fundos		Rentabilidade (%) dos fundos		Fundo + Meta	
				ALVO	MÁXIM	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)		
Art. 9º I 30%				18.50%	30%								
OCCAM FIC AÇÕES	26.811.451,52	4,25%						Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (%)	Ano (%)	Mês (%)	Ano (%)
INDIE FIC AÇÕES	2.381.447,81	0,48%											
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.456.076,89	0,72%											
TRIGONDI FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FIC AÇÕES	5.632.364,24	0,91%											
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	6.605.761,76	1,07%											
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	10.798.939,05	1,75%											
BRADESCO INSTITUCIONAL IBSX ALPHA FIC AÇÕES	4.658.940,22	0,76%											
NAVTRANS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	32.307.843,69	5,24%											
META VALOR FIC AÇÕES	2.068.259,78	0,34%											
TARPOM GT 30 FIC AÇÕES	5.668.804,01	0,82%											
SULAMERICA SELECTION FIC AÇÕES	3.884.144,51	0,63%											
<b>TOTAL ARTIGO 6º</b>	<b>105.874.593,17</b>	<b>17,16%</b>							<b>0,00</b>	<b>-11.337.679,60</b>	<b>-7,797.261,28</b>		

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS													
Posição: 30/06/2022													
CDI ACUMULADO:													
DESEMPENHO DA CARTEIRA:													
META ATUARIAL (IPCA + 4.83%):													
RENTABILIDADE DA CARTEIRA e META ATUARIAL:													
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:													
R\$ 616.849.459,57													
BANCO / FUNDO	Patrimônio IPMJ (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE da Resolução 4363/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$) dos fundos		Rentabilidade (%) dos fundos		Fundo e 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	12.593.101,65	2,04%						-1.070.207,39	-6.150.693,03	-7,83	-32,81	-796,81	-832,44
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2.621.075,16	0,42%						-101.850,35	-1.773.546,86	-3,74	-40,36	-380,51	-4023,78
MIS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2.074.506,12	0,34%	4,32%					-60.346,70	-1.845.315,09	-2,83	-47,08	-287,56	-1184,24
J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3.043.355,05	0,49%						492.487,62	-793.144,94	19,31	-20,67	1964,03	-524,45
GENIAL MIS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.660.732,47	0,27%						-791,70	-2.493.372,86	-0,05	-60,02	-4,85	-1522,64
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.634.098,32	0,75%						15.215,35	-1.741.982,15	0,33	-27,32	93,51	-693,07
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	17.172.946,48	2,78%	Art. 9º III	5,00%	10%			220.898,65	-7.302.963,20	1,36	-23,84	130,64	-756,91
<b>TOTAL ARTIGO 9º</b>	<b>43.799.815,23</b>	<b>7,10%</b>						<b>-494.536,71</b>	<b>-27.101.018,14</b>				

CARTERA DE INVESTIMENTOS Posição: 30/06/2022									
CON ACUMULADO:									
DESEMPENHO DA CARTERA:									
META ATUAL (PPCA + AJUSTE):									
RENTABILIDADE DA CARTERA E META ATUAL:									
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:									
BANCO/FUNDO	Patrimônio IPM3 (R\$)	% PATRIMÔNIO	LIMITE de Rescisão 49402821	Perfil de Investimentos 3822	Amortizações e Cupons	Rentabilidade (R\$) dos Fundos	Rentabilidade (%) dos Fundos	Fundo x Meta	
			At. IPB	ALVO MÁXIMO					
				3,00% 15%					
AAA AF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10 593 101,65	2,04%				-1 070 207,39	-7,83	-756,81	-932,44
IAAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTMENT NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	2 651 075,16	0,42%				-101 819,35	-3,74	-380,51	-1023,70
NO ON OVAL OPPORTUNITES ADVISORY INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2 074 626,12	0,34%		4,33%		-40 344,78	-2,93	-297,56	-1134,24
J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3 043 355,05	0,49%				432 487,52	19,31	220,87	1944,02
GENIAL MD US GROWTH INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1 862 732,47	0,27%				-211,70	-0,05	-4,85	-1522,64
SCHRÖDER SUSTAINABLE AÇÕES GLOBAL INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4 634 099,32	0,75%				18 216,35	0,33	-27,32	33,51
CAPRA CONSUMO AMERICANO PB FIC AÇÕES BDR NIVEL I	17 172 345,45	2,75%	At. IPB	5,00% 15%		230 858,55	1,36	-23,84	139,64
TOTAL ARTIGO 6º	43 788 516,23	7,10%		2,78%		-484 634,71	-1,11	-181,01	-181,01
WESTERN ASSET US INDEX EQO FIC MULTIMERCADO	37 887 595,91	6,14%	At. IPM1	5,00% 15%		-3 183 093,31	-7,76	-12,60	-789,79
BTS PACTUAL GUP EQO BRL FIC MULTIMERCADO	5 487 820,41	0,89%		7,88%		-416 693,25	-7,52	-17,49	-756,72
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES FIC FIP	14 920,95	0,02%	At. IPB	2,00% 6,0%		-281,40	-1,88	-1,13	-189,30
KINEA PRIVATE EQUITY N° FEEDER INSTITUCIONAL MULTISTRATÉGIA FIP	10 565 655,35	1,71%		1,72%		428 078,36	2,2	-2,209	-224,76
TOTAL ARTIGO 16º	63 862 582,64	8,26%				2 117 805,90			-32,84
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	818 548 440,57	100%				-2 248 093,80	-0,27%	-2 248 093,80	-66,03
RENTABILIDADE ANUALIZADA*	-13 214 334,29								
RENTABILIDADE ANUALIZADA*	-7 872 513,89								

\* Nos rendimentos atualizados constam os acréscimos e resgates consolidados 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%	40,84%	66,99%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	6,50%	70%	20,81%	
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%	2,75%	
Art. 7º, III, "b"	ETF RF CVM	0,00%	1%	0,00%	
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%	2,59%	
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0,00%	1%	0,00%	
Art. 8º, I, "a"	Fundos de Ações CVM	18,00%	30%	17,16%	17,16%
Art. 8º, I, "b"	FI em índice de mercado (ETF) de renda variável	0,50%	10%	0,00%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	1%	0,00%	7,10%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	3,00%	10%	4,32%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	5,00%	10%	2,78%	
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	8,00%	10%	7,03%	8,75%
Art. 10º, II	Fundos de Participações	2,00%	5%	1,72%	
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

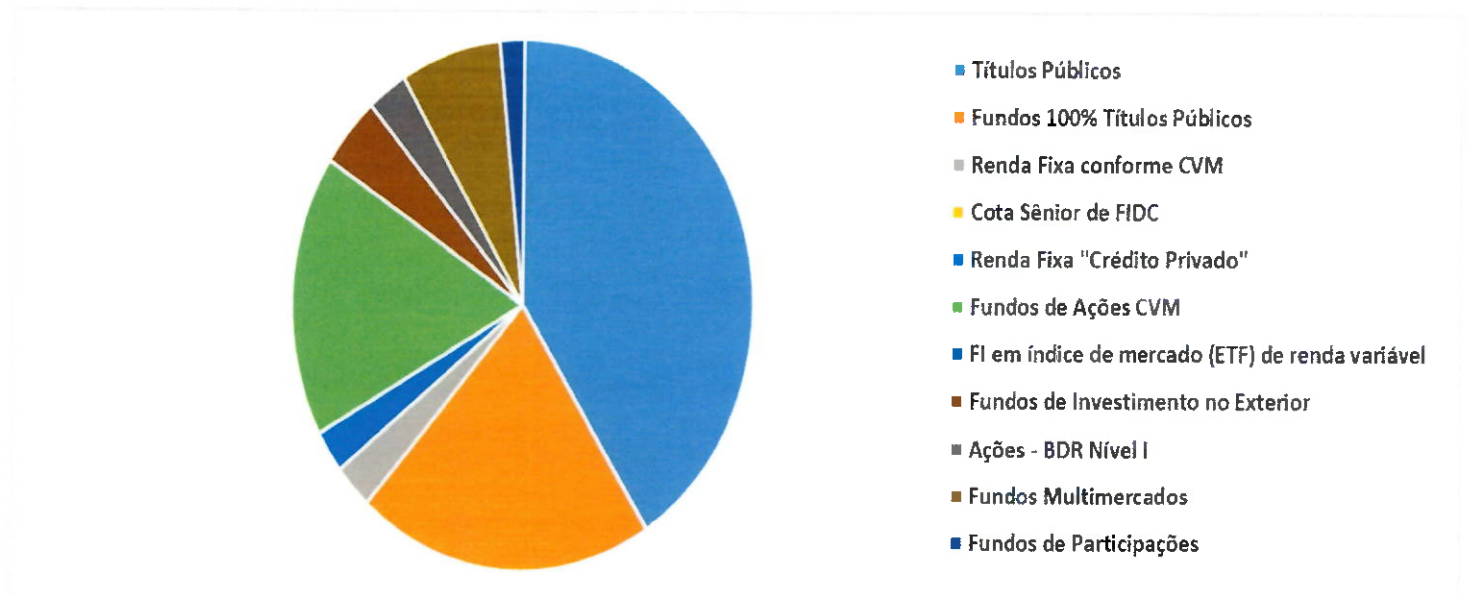
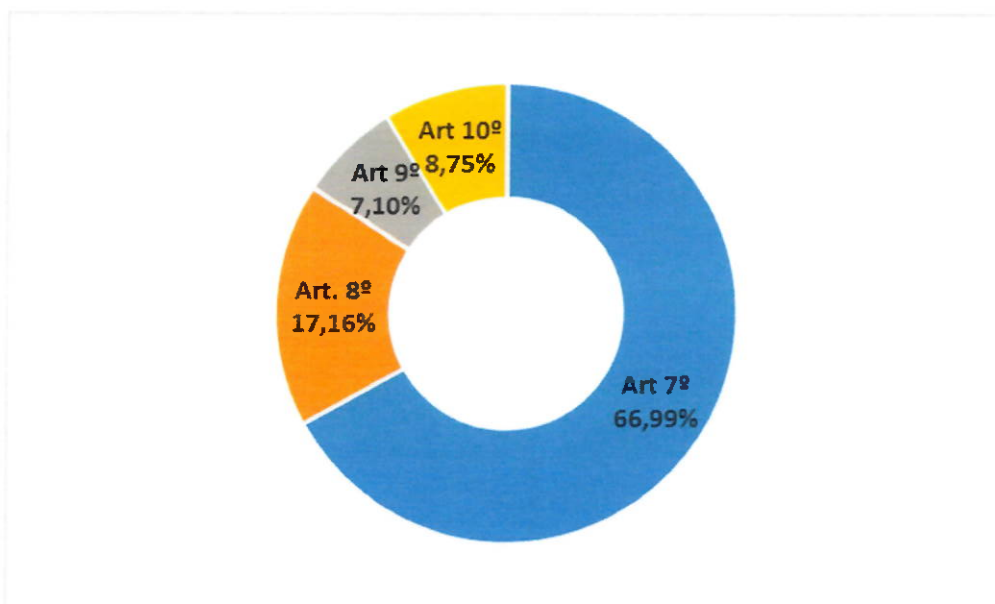


Gráfico 2 Distribuição do Patrimônio por Artigo



## 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 junho de 2022, o fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III apresentava um prejuízo de R\$ - 453.899,19 e numa somatória junto ao rendimento negativo, R\$ - 1.856.974,07, 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
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 7.368.930,01</b>	<b>-R\$ 1.403.074,88</b>	<b>R\$ 6.908.769,93</b>

### 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 junho de 2022, o fundo apresentava aproximadamente os valores abaixo.

Tabela 6 Acompanhamento geral PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP

PÁTRIA	Total Aplicado	Rendimento Total	Saldo
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 2.823.363,14</b>	<b>-R\$ 2.808.441,71</b>	<b>R\$ 14.920,87</b>

No acompanhamento do ano vigente, em junho de 2022, o fundo possuía R\$ 14.920,87 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
	Maior	R\$ 1.466,93
	Junho	-R\$ 281,40

## 9. FUNDOS ESTRUTURADOS (FIP)

O fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP, apresentava R\$ 10.565.655,36, cerca de 1,713% do patrimônio líquido do Instituto. Tendo-se, os seguintes números:

Tabela 8 Acompanhamento geral KINEA (junho/2022)

KINEA	Total Aplicado	Rendimento Total	Amortizações
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 8.017.465,00</b>	<b>R\$ 3.028.098,46</b>	<b>R\$ 3.115.488,50</b>

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
	Maiο	R\$ 5.616,24
	Junho	R\$ 408.078,36

## 10. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO

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

Tabela 10 Alocação por gestora, em junho

Patrimônio x Gestoras (Posição: 30/06/2022)		
GESTORES	PL do IPMJ	%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	251.937.628,68	40,8%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.583.558,05	12,6%
BANCO DO BRASIL S/A	49.754.459,41	8,1%
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM	37.887.995,91	6,1%
NAVI CAPITAL ADM. GESTORA RF LTDA.	32.307.843,59	5,2%
OCCAM BRASIL	26.811.451,52	4,3%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	26.225.980,99	4,3%
BANCO J. SAFRA S.A	17.172.946,46	2,8%
PORTO SEGURO	15.948.616,68	2,6%
ITÁU UNIBANCO S/A.	11.850.897,37	1,9%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	11.402.666,03	1,8%
KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A.	10.565.655,36	1,7%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	9.943.897,31	1,6%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	6.605.761,76	1,071%
TARPON INVESTIMENTOS	5.668.804,01	0,919%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FIAÇÕES	5.632.864,24	0,913%
BRAM BRADESCO ASSET M. SA. DTVM	4.658.940,22	0,755%
SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA.	4.634.098,32	0,751%
SUL AMÉRICA INVEST. GESTORA REC. S.A.	3.884.144,51	0,630%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	2.621.075,16	0,425%
META ASSET MANAGEMENT LTDA	2.068.259,78	0,335%
GENIAL INVESTIMENTOS	1.660.732,47	0,269%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	14.920,86	0,002%
BRPP GESTÃO PROD. ESTRUT. LTDA.	6.260,89	0,001%
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>616.849.459,57</b>	<b>100,0%</b>



## 11. RISCO (VaR) DOS FUNDOS NA CARTEIRA

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

Nome	VaR 95% MV 21 du (12 meses)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	20,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,26%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	10,80%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	9,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	9,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,82%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	2,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,52%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,42%
INDIE FIC AÇÕES	11,60%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	*
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	13,33%
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	**
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10,81%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	20,13%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7,17%
META VALOR FI AÇÕES	9,17%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,17%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,02%
OCCAM FIC AÇÕES	12,42%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	0,02%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	10,12%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7,46%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10,54%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	13,67%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1,65%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,61%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	20,42%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,26%

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.

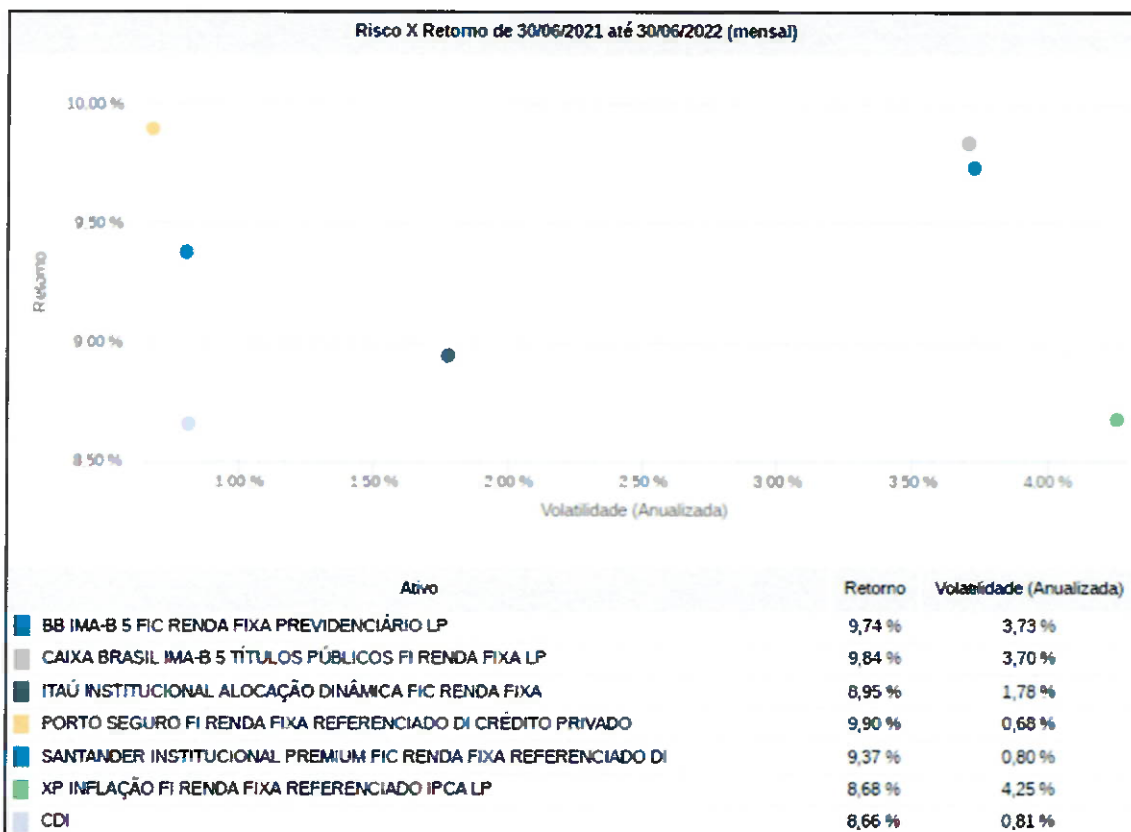
\* O Fundo Itaú Dunamis FIC Ações não foi atualizado pela plataforma Quantum.

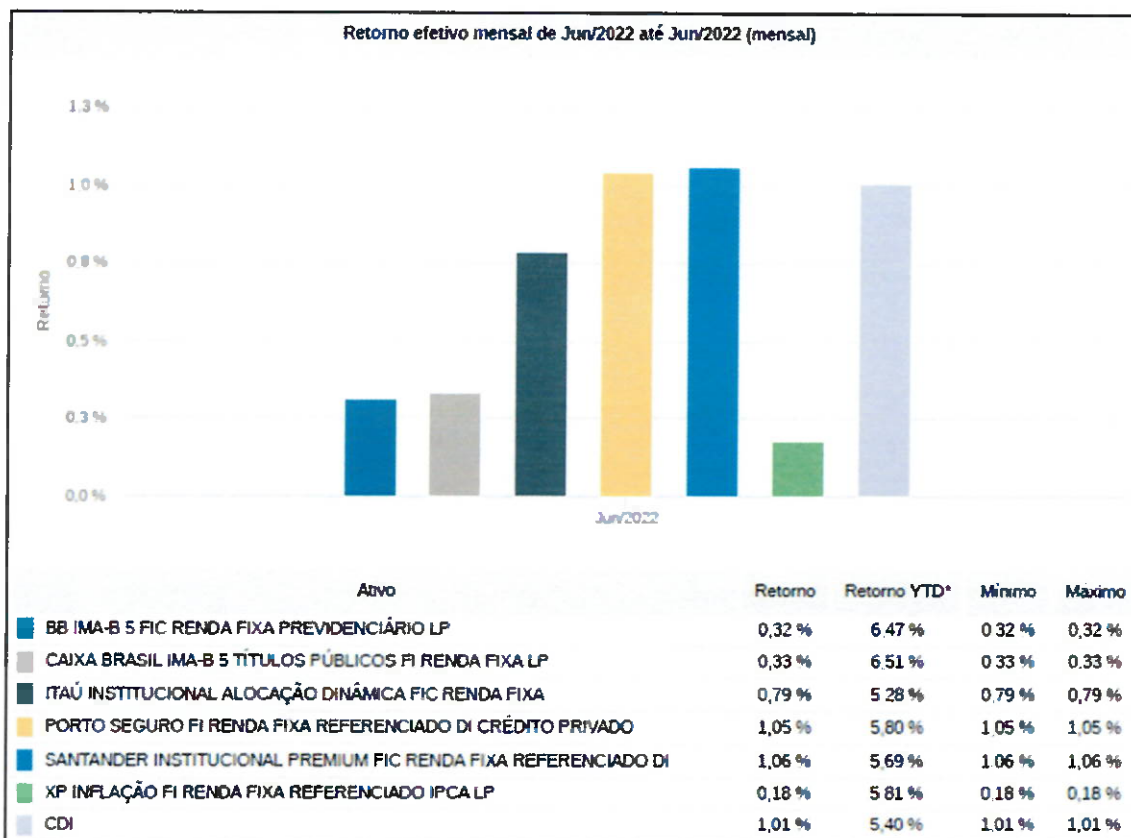
\*\* O Fundo J China Equity Dólar Advisory I.E. FIC Ações não foi atualizado pela plataforma Quantum.

## 12. DEMONSTRAÇÃO DOS FUNDOS POR SEGMENTO

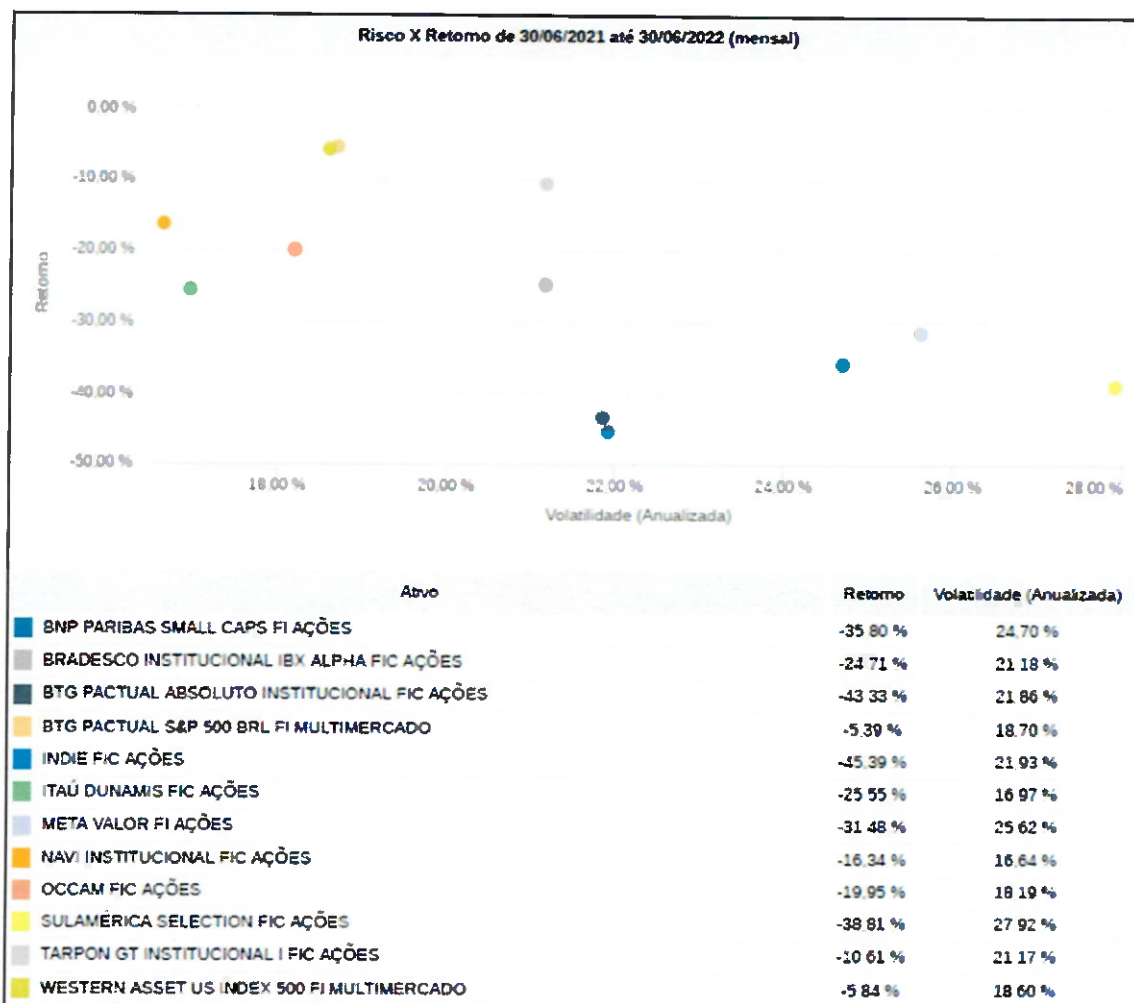
Esta seção retrata a demonstração dos fundos na carteira nos últimos 12 meses e mensal, desta forma, com relação ao retorno efetivo mensal, para um fundo que entrou na carteira após o início deste, deve-se considerar a partir do mês fechado subsequente.

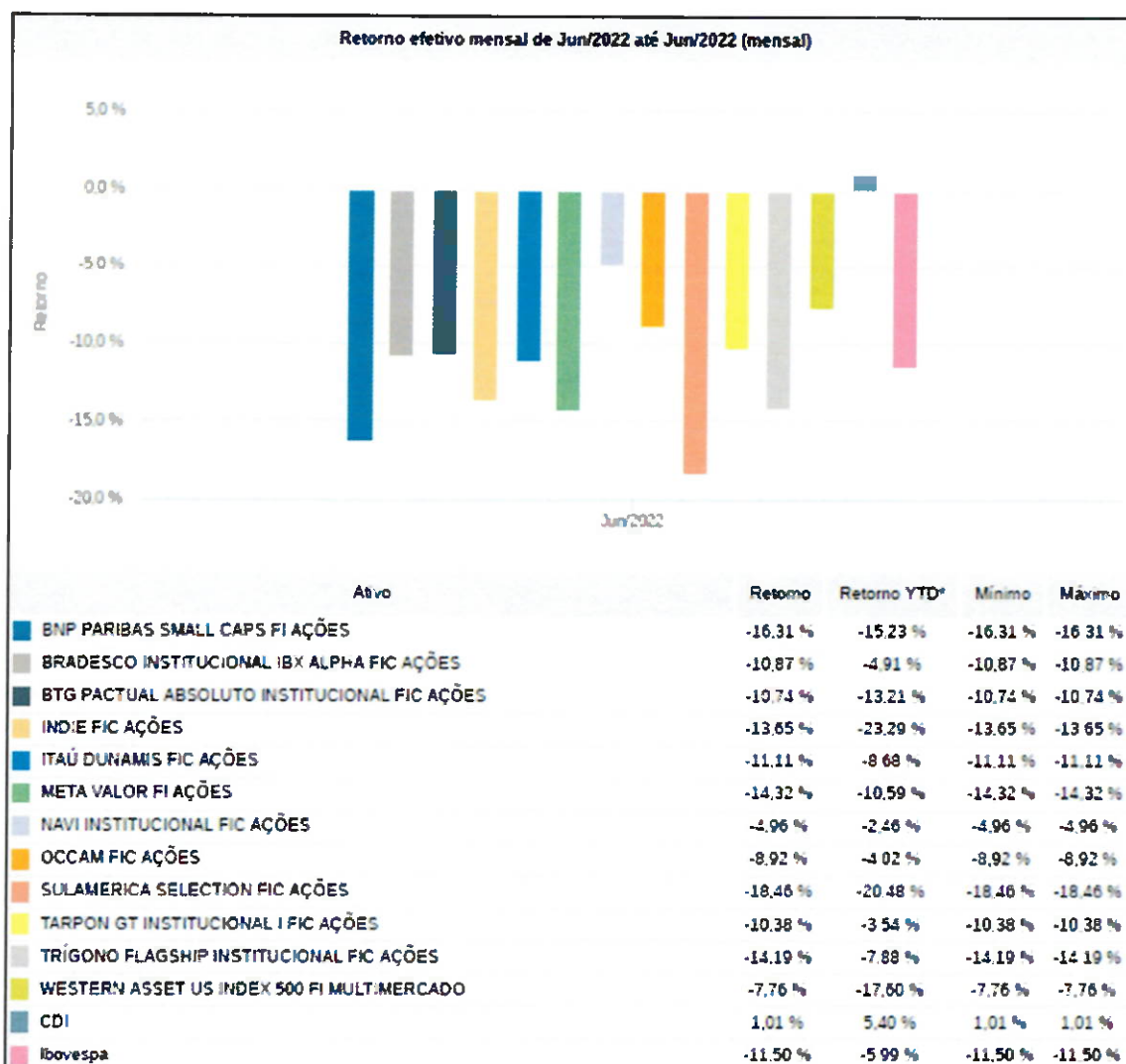
### 12.1. Renda Fixa





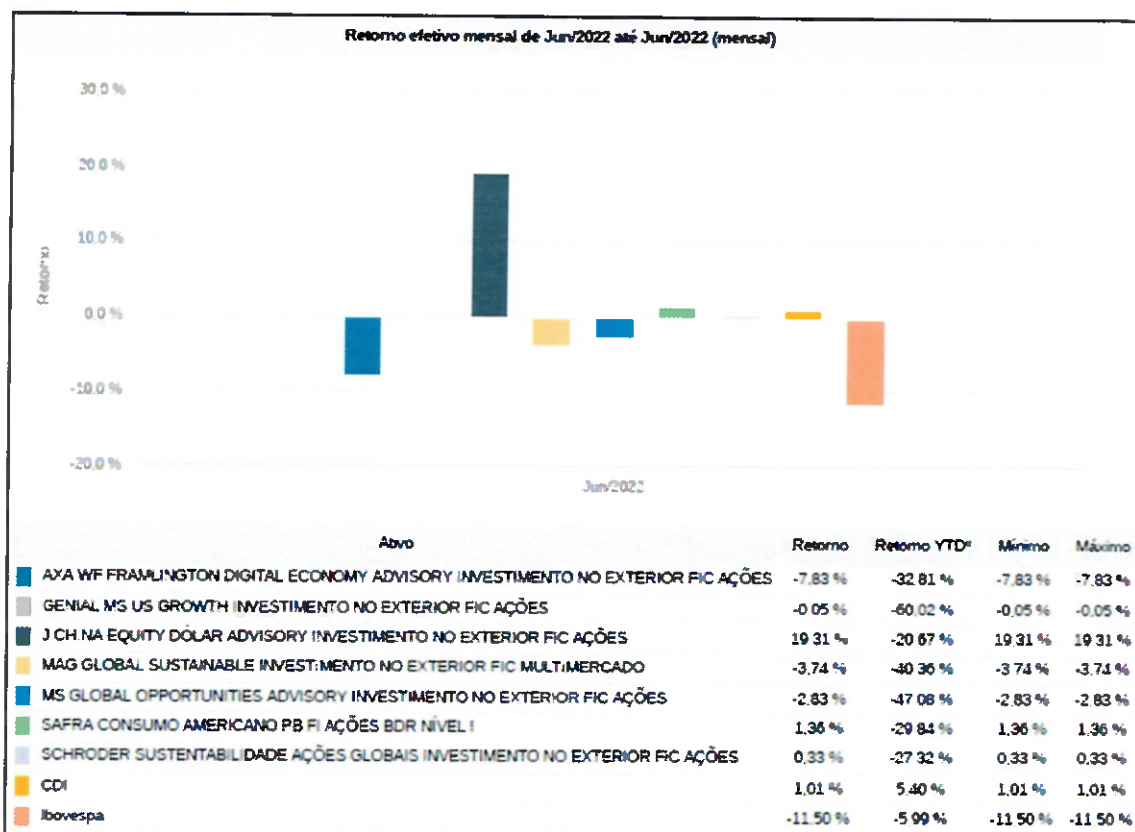
## 12.2. Renda Variável





### 12.3. Exterior





## 13. AGENDA REALIZADA

---

- **01 de junho:**

**09h00:** 365ª reunião do CAIF iniciada às 9h25 na modalidade presencial. Contou com as presenças de Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, Rafaela Carvalho dos Santos e Victor Adriano Vieira Silva. Pautas: 1) Análise da carteira parcial até 30/05/2022; 2) Reunião com o representante da LDB Empresas, o sr. Marcos Almeida para apresentação dos Estudos de ALM (Asset Liability Management) 2022; 3) Assuntos Diversos.

- **07 de junho:**

**14h00:** Reunião on-line com os representantes do Itaú Asset Management, representados por Cléber Gobbi e Chrystie Lombardi. Objetivo da apresentação foi explanar sobre a visão macroeconômica da instituição, juntamente com cenário interno devido a situação de ano eleitoral, apresentação dos fundos que faz parte da composição da carteira do Instituto e a solicitação de credenciamento em virtude de decisão estratégica de migrar a atividade de gestão de fundos de investimento e carteiras administradas do Itaú Unibanco S.A, para a Itaú Unibanco Asset Management Ltda, empresa do mesmo grupo econômico. A reunião contou com a participação de Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos e a estagiária Emyra Yra Erlacher.

- **08 a 10 de junho:**

55º Congresso Nacional da ABIPEM que foi realizado na cidade de Fortaleza – CE, estiveram presentes, Luís Gustavo Ferreira Bonacina, Renata de Souza Santos Esteves e Clévio Vitor de Almeida, para esclarecimentos da nova resolução e demais assuntos pertinentes à área de investimentos.

- **15 de junho:**

**09h00:** 366ª reunião do CAIF iniciada às 9h10 na modalidade presencial. Contou com as presenças de Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Júnior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, José Ricardo Vinhas, Rafaela Carvalho dos Santos e Victor Adriano Vieira Silva. Participaram como ouvintes também os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas: 1) Análise do Relatório de Investimentos de Maio de 2022; 2) Análise do Relatório Anual de Investimentos de 2021; 3) Apresentação dos Gestores dos fundos BNP Paribas Asset Management Brasil, Meta Asset



Management e MAG Investimentos através da Distribuidora MAGNA Agente Autônomo de Investimentos; 4) Assuntos Diversos.

- **20 de junho:**

**14h00:** Reunião on-line com os representantes da gestora Pátria Investimentos Ltda. apresentando aos cotistas as atualizações do fundo estressado Pátria Special Opportunities I FIPM. Participaram da reunião Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos e a estagiária Emyra Yra Erlacher.

- **28 de junho:**

**10h30:** Reunião on-line com os representantes da gestora BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. apresentando aos RPPS a estratégia de Letra Financeira - Ativos de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (BACEN). Participaram da reunião Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos e o estagiário Matheus Masceno Ferreira.