



## **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**Agosto 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.....	8
7. Conformidade com a Política de Investimentos.....	9
7.1. Demonstrações Gráficas.....	10
8. Fundos Estressados.....	11
8.1. FIDC MULTISECTORIAL MASTER III.....	11
8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP.....	11
9. Fundos Estruturados (FIP).....	12
10. Alocação por Instituição.....	13
11. Risco (VaR) dos Fundos na Carteira.....	14
12. Demonstração dos fundos por segmento.....	15
12.1. Renda Fixa.....	15
12.2. Renda Variável.....	17
12.3. Exterior.....	19
13. Agenda Realizada.....	21

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

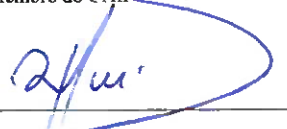
Em 02 de Julho de 2019 o IPMJ formalizou sua adesão ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró Gestão RPPS". Em atendimento ao Manual do Pró Gestão RPPS, apresenta-se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

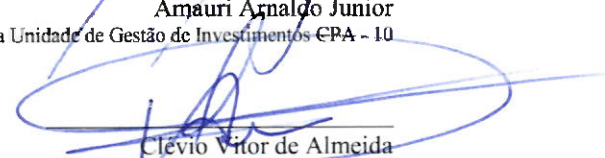
  
Renata de Souza Santos Esteves  
Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro - CPA-10


**AUSÊNCIA  
JUSTIFICADA**  
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 – CGRPPS – CPA-10

  
Victor Adriano Vieira Silva  
Membro do CAIF - CGRPPS

## 2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

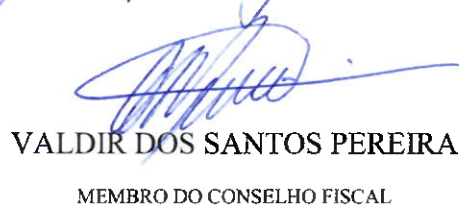
---

Aos 21 dias de setembro 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 agosto 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 agosto de 2022.

Jacareí, 21 de setembro 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 agosto de 2022.

### 4. CENÁRIO ECONÔMICO

---

Em agosto mesmo com cenário externo bastante conturbado, a bolsa brasileira teve um bom desempenho, saindo de 103.165,00 para 109.523,00. Tendo em vista que o IPCA no mês ainda teve uma deflação de 0,36%, chegando a 4,39% o acumulado do ano e 8,73% nos últimos 12 meses.

Nos EUA, o mercado de trabalho continua apertado. Seguindo a interpretação do mercado sobre o tom mais agressivo do FED na coletiva de julho pós-FOMC e precificação de corte de juros em 2023, houve resposta semelhante entre os membros do comitê, ressaltando que ainda há muito trabalho a ser feito para conter a inflação, é necessário elevar as taxas de juros para níveis restritivos, e há planos para mantê-las altas por mais tempo. O discurso de Powell em Jackson Hole reforça essa mensagem. A próxima decisão de política monetária será tomada no final de setembro, e comunicações recentes sugerem que deve haver uma nova alta de 75 pontos base.

Por sua vez, o continente europeu continua a acumular os seus próprios desafios, a começar pela guerra, seca e agravamento da crise energética. Esses são choques de oferta clássicos que exacerbam ainda mais a baixa atividade e a alta inflação, mas dados os atuais altos níveis de inflação, o banco central não pode ignorar isso. A situação permanece desafiadora devido à persistência de choques de oferta no setor elétrico. A redução da oferta de gás natural continua a levar a fortes aumentos nos preços dos produtos, afetando a inflação ao consumidor. Vários países do continente africano implementaram planos fiscais para compensar essa mudança de preço. Mesmo assim, a queda na demanda foi suficiente para elevar os níveis de estoque de gás natural. Embora parte da queda na demanda venha da substituição de outras fontes, grande parte do custo será pago pela atividade econômica menos ativa. Além disso, a depreciação cambial contribui para o aumento das projeções de inflação. Diante da deterioração da situação, o Banco Central Europeu, em sua reunião de setembro, provavelmente aprovará um novo aumento de 75 pontos base de juros.

Na China, os casos de COVID aumentaram novamente ao longo do mês. No final de agosto, vimos restrições em grandes cidades como Shenzhen e Guangzhou. Em termos de atividades, os desafios continuam grandes. As vendas de casas continuam fracas e estamos vendo sinais de que a falta de confiança das famílias está compensando o corte do governo nas taxas de hipoteca e outros estímulos de crédito destinados a estabilizar o setor. Este mês também marcou o anúncio e a formalização de algumas medidas de estímulo à economia. Além disso, a maioria das medidas está focada na restauração da oferta, e temos alguns sinais de falta de demanda por atividade hoje. Todos estes desafios conferem um perfil mais pessimista ao cenário de atividade na segunda metade do ano, conduzindo a uma revisão em baixa do crescimento do PIB para cerca de 3% em 2022.

No Brasil, as medidas fiscais recentes pioraram significativamente a dinâmica da dívida. No entanto, as cobranças permaneceram fortes devido aos lucros e receitas

relacionados a mercadorias. As cobranças relacionadas ao mercado de trabalho e os pagamentos de dividendos incomuns manterão os resultados fiscais recorrentes positivos. Embora a taxa básica tenha subido acentuadamente, há poucos sinais de desaceleração. O mercado de trabalho continua muito sólido, com muitos empregos sendo criados e a taxa de desemprego caindo. Quanto ao cenário de inflação, o impacto das medidas recentes coloca as expectativas de inflação em torno de 6,50% em 2022. Em sua última reunião, o BCB ampliou a convergência para incluir como argumento os períodos futuros em que as mudanças nas taxas de juros afetam a inflação. Além disso, o Copom também deu a entender que outra alta de juros pode ser possível na próxima reunião. Embora o impacto na atividade econômica seja maior do que o esperado, ainda acreditamos que o aperto monetário terá um impacto contracionista na economia. No entanto, a elasticidade da atividade até o momento, especialmente no mercado de trabalho, dificulta a deflação esperada.

Os índices de renda fixa encerraram o mês de agosto: IRF-M 2,05 %, IMA-B 1,10%, IMA-B5 0,00% e IMA-B5+ 2,49%, e na renda variável: IBOV 6,16%, o Índice Small Cap. 10,90%, IBRX 50 6,33%.

## 5. DESEMPENHO E MOVIMENTAÇÕES

O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de agosto de 2022 foi de R\$ 634.803.085,57 (seiscentos e trinta e quatro milhões e oitocentos e três mil e oitenta e cinco reais e cinquenta e sete centavos).

A carteira de renda fixa artigo 7º rendeu no mês R\$ -953.396,30 (novecentos e cinquenta e três mil e trezentos e noventa e seis reais e trinta centavos negativos). Com a carteira de renda variável artigo 8º a rentabilidade foi de R\$ 8.674.591,62 (oito milhões e seiscentos e setenta e quatro mil e quinhentos e noventa e um reais e sessenta e dois centavos). A carteira do exterior artigo 9º rendeu R\$ -1.581.432,56 (um milhão e quinhentos e oitenta e um mil e quatrocentos e trinta e dois reais e cinquenta e seis centavos negativos). A carteira de renda variável artigo 10º rendeu R\$ -1.438.217,77 (um milhão e quatrocentos e trinta e oito mil e duzentos e dezessete reais e setenta e sete centavos negativos).

Tabela 1 Rendimento Mensal Acumulado

Acumulado 2022	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril
Art. 7º	R\$ 2.086.069,15	R\$ 1.607.211,24	R\$ 7.894.766,43	R\$ 6.167.938,86
Art. 8º	R\$ 6.636.950,68	-R\$ 462.659,01	R\$ 5.526.323,59	-R\$ 8.656.884,68
Art. 9º	-R\$ 8.637.265,04	-R\$ 3.507.997,08	-R\$ 2.006.104,89	-R\$ 4.399.651,62
Art. 10º	-R\$ 2.347.184,64	-R\$ 809.110,95	R\$ 2.286.466,64	-R\$ 4.583.044,94
Cupons	R\$ -	R\$ 2.416.905,19	R\$ -	R\$ -
Amortização	R\$ -	R\$ 2.117.806,90	R\$ -	R\$ -
<b>Total</b>	<b>-R\$ 2.261.429,85</b>	<b>R\$ 1.362.156,29</b>	<b>R\$ 13.701.451,77</b>	<b>-R\$ 11.471.642,39</b>

Maio	Junho	Julho	Agosto	Total
R\$ 1.877.232,43	R\$ 2.524.615,84	R\$ 820.615,41	-R\$ 953.396,30	<b>R\$ 22.025.053,06</b>
R\$ 2.283.458,95	-R\$ 11.337.679,80	R\$ 4.523.574,81	R\$ 8.674.591,62	<b>R\$ 7.187.676,16</b>
-R\$ 3.055.404,84	-R\$ 494.594,71	R\$ 3.357.657,20	-R\$ 1.581.432,56	<b>-R\$ 20.324.793,54</b>
R\$ 431.144,30	-R\$ 3.246.961,60	R\$ 4.457.619,45	-R\$ 1.438.217,77	<b>-R\$ 5.249.289,51</b>
R\$ 2.634.434,71	R\$ -	-	R\$ 2.863.623,08	<b>R\$ 7.914.962,98</b>
R\$ -	R\$ -	-	R\$ -	<b>R\$ 2.117.806,90</b>
<b>R\$ 4.170.865,55</b>	<b>-R\$ 12.554.620,27</b>	<b>R\$ 13.159.466,87</b>	<b>R\$ 7.565.168,04</b>	<b>R\$ 13.712.118,10</b>

O rendimento acumulado no ano fechou R\$ 13.712.118,10 (treze milhões e setecentos e doze mil e cento e dezoito reais e dez centavos) e no mês de agosto de 2022 em R\$ 7.565.168,04 (sete milhões e quinhentos e sessenta e cinco mil e cento e sessenta e oito reais e quatro centavos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de 1,18% e no ano está acumulado em 2,11%, enquanto a meta mensal foi de 0,03% e a meta anual está acumulado em 7,73%.

Tabela 2 Investimento - Saldo mensal

	Art. 7º	Art. 8º	Art. 9º	Art. 10 º	TOTAL
JANEIRO	R\$ 386.794.806,56	R\$ 125.575.229,74	R\$ 57.263.568,34	R\$ 59.887.889,09	<b>R\$ 629.521.493,73</b>
FEVEREIRO	R\$ 390.832.814,82	R\$ 125.112.570,53	R\$ 53.755.571,26	R\$ 59.068.788,14	<b>R\$ 628.769.744,75</b>
MARÇO	R\$ 396.035.127,30	R\$ 130.638.894,08	R\$ 51.749.466,38	R\$ 61.355.254,76	<b>R\$ 639.778.742,52</b>
ABRIL	R\$ 408.784.366,36	R\$ 114.928.814,03	R\$ 47.349.814,79	R\$ 56.772.209,82	<b>R\$ 627.835.204,99</b>
MAIO	R\$ 409.007.313,27	R\$ 117.212.272,98	R\$ 44.294.409,94	R\$ 57.203.354,14	<b>R\$ 627.717.350,33</b>
JUNHO	R\$ 413.218.658,62	R\$ 105.874.593,17	R\$ 43.799.815,23	R\$ 53.956.392,54	<b>R\$ 616.849.459,57</b>
JULHO	R\$ 417.566.274,94	R\$ 105.681.978,38	R\$ 47.157.472,45	R\$ 58.414.012,00	<b>R\$ 628.819.737,77</b>
AGOSTO	R\$ 417.894.681,49	R\$ 114.356.570,01	R\$ 45.576.039,88	R\$ 56.975.794,20	<b>R\$ 634.803.085,57</b>

Tabela 3 Relatório Mensal de Investimentos – agosto

TIPO DE APLICAÇÃO	Art. 7º	Art. 8º	Art. 9º	Art. 10 º	TOTAL
SALDO (m-1)	R\$ 417.566.274,94	R\$ 105.681.978,38	R\$ 47.157.472,45	R\$ 58.414.012,00	R\$ 628.819.737,77
APLICAÇÕES NO MÊS	R\$ 68.358.339,24				R\$ 68.358.339,24
RESGATES NO MÊS	-R\$ 62.140.468,19				-R\$ 62.140.468,19
RENDIMENTO NO MÊS	-R\$ 953.396,30	R\$ 8.674.591,62	-R\$ 1.581.432,56	-R\$ 1.438.217,77	R\$ 4.701.544,99
CUPONS E AMORTIZAÇÕES (mês)	R\$ 2.863.623,08	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.863.623,08
SALDO ATUAL	R\$ 417.894.681,49	R\$ 114.356.570,01	R\$ 45.576.039,88	R\$ 56.975.794,20	R\$ 634.803.085,57
RENDIMENTO PERCENTUAL	0,46%	8,21%	-3,35%	-2,46%	1,20%

No mês de agosto foram realizadas as seguintes compras de Títulos Públicos Federais (NTN-B), no valor total de R\$ 20.008.171,05, descritos abaixo:

- 03 de agosto de 2022:

NTN-B 2040, PU 4.007,47134800, taxa indicativa de IPCA + 6,2200, quantidade 749, de valor total R\$ 3.001.596,04;

NTN-B 2045, PU 3.922,26420500, taxa indicativa de IPCA + 6,2560, quantidade 893, de valor total R\$ 3.502.581,94;

NTN-B 2050, PU 3.967,96180200, taxa indicativa de IPCA + 6,2610, quantidade 1.387, de valor total R\$ 5.503.563,02;

NTN-B 2055, PU 3.902,64880300, taxa indicativa de IPCA + 6,2610, quantidade 2.050, de valor total R\$ 8.000.430,05;

Ressalta-se ainda que no mês vigente houve pagamento dos juros de cupons semestrais de vértices pares no valor de R\$ 2.863.623,08.

Necessário observar que, ainda no mês venceu os vértices de 15/08/2022 totalizando R\$ 26.456.758,41 e da taxa administrativa R\$ 13.664.427,01.

Com as novas aquisições realizadas em 03/08/2022 e vértices vencidas a média das taxas indicativas dos Títulos Públicos Federais estabeleceu-se em IPCA + 5,58.

## 6. CARTEIRA

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS														
Posição: 31/08/2022														
												MÊS	ANO	
DESEMPENHO DA CARTEIRA:												1,18%	2,11%	
META ATUARIAL (IPCA + 4,83%):												0,03%	7,73%	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA x META ATUARIAL:												3630,68%	27,36%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:												R\$	634.803.085,57	
BANCO / FUNDO	PL do IPMJ	% do PL	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$)		Rentabilidade dos fundos		Fundo x Meta		
				ALVO	MÁXIMO									
			Art. 7º I a 100%	44,50%	70,00%	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês	Ano	Mês (%)	Ano (%)	
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	230.074.675,97	36,24%	36,24%			2.863.623,08	5.051.339,90	-2.989.529,24	7.991.422,25	0,40%	5,97%	1234,24%	77,22%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA (T.A)	1.066.803,56	0,17%	0,17%					6.468,29	721.737,47	0,61%	6,77%	1880,61%	87,57%	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	78.065.306,70	12,30%	28,61%	Art. 7º III a 60%	6,00%	40%			925.415,61	35.012,29	1,20%	1,59%	3698,38%	20,61%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	29.951.060,86	4,72%							393.959,22	571.160,93	1,23%	1,59%	3784,25%	20,55%
SANTANDER RF REFERENCIADO PREMIUM FIC FI	58.736.657,98	9,25%							546.659,17	1.571.851,11	1,21%	8,09%	3722,27%	104,66%
SANTANDER RF REFERENCIADO PREMIUM FIC FI (T.A.)	14.855.656,37	2,34%							100.941,84	210.390,79	1,21%	8,09%	3722,27%	104,66%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	6.873,32	0,001%	0,001%	Art. 7º V a 5%	0,50%	2,0%			396,48	-23.842,55	6,12%	-77,62%	18871,64%	-1004,53%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	5.137.646,75	0,809%	0,81%	Art. 7º V b 5%	1,50%	5,0%			62.292,33	1.244.576,74	1,23%	8,26%	3783,75%	106,85%
TOTAL ARTIGO 7º	417.894.681,49			Art. 8º I 30%	18,50%	30%	2.863.623,08	5.051.339,90	-953.396,30	21.096.811,21				
OCCAM FIC AÇÕES	29.695.211,19	4,68%	18,01%	Art. 8º I 30%	18,50%	30%			1.970.185,79	1.761.359,10	7,11%	6,31%	21907,31%	81,60%
INDIE FIC AÇÕES	3.431.218,32	0,54%							325.105,36	-455.262,60	10,47%	-11,71%	32267,16%	-151,59%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.112.678,96	0,81%							277.439,26	-21.772,04	5,74%	-0,42%	17689,02%	-5,49%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES	6.489.607,48	1,02%							554.138,19	489.607,48	9,34%	8,16%	28781,73%	105,60%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	7.421.948,88	1,17%							476.148,37	-370.590,27	6,86%	-4,76%	21133,62%	-61,54%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12.195.935,45	1,92%							748.448,84	370.448,50	6,54%	3,13%	20156,07%	40,54%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	36.347.553,55	5,73%							3.073.321,78	3.225.381,18	9,24%	9,74%	28474,36%	126,02%
META VALOR FI AÇÕES	2.334.735,47	0,37%							201.650,34	21.593,27	9,45%	0,93%	29143,70%	12,08%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	6.847.959,87	1,08%							630.732,51	970.862,91	10,14%	16,52%	31275,36%	213,78%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	4.479.720,84	0,71%							417.421,18	-405.038,69	10,28%	-8,29%	31677,90%	-107,31%
TOTAL ARTIGO 8º	114.356.570,01						-		8.674.591,62	5.403.348,86				
AXA WF FRAM DIGITAL ECONOMY AD FIC FIA	13.380.556,70	2,11%	4,41%	Art. 9º II 3,00%	3,00%	10%			-480.300,75	-5.363.237,98	-3,47%	-28,61%	-10682,60%	-370,29%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC IE MULTIMERCADO	2.708.184,06	0,43%							-127.969,93	-1.686.437,98	-4,51%	-38,38%	-13910,16%	-496,62%
MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORY FIC FIA IE	2.327.794,89	0,37%							9.985,40	-1.592.026,32	0,43%	-40,61%	1328,13%	-525,60%
JP MORGAN CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIA IE	2.789.885,42	0,44%							-82.621,11	-1.046.614,57	-2,88%	-27,28%	-8867,15%	-353,04%
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	1.955.973,37	0,31%							89.996,27	-2.198.131,96	4,82%	-52,91%	14868,67%	-684,78%
SCHRODER SUSTENT AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE	4.811.219,07	0,76%							-178.110,09	-1.564.861,40	-3,57%	-24,54%	-11005,26%	-317,61%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.602.426,37	2,77%	2,77%	Art. 9º III 5,00%	5,00%	10%			-812.412,35	-6.873.483,29	-4,41%	-28,08%	-13600,74%	-363,42%
TOTAL ARTIGO 9º	45.576.039,88			Art. 10º I 8,00%	8,00%	10%	-		-1.581.432,56	-20.324.793,50				
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	40.376.496,51	6,36%	7,28%	Art. 10º I 8,00%	8,00%	10%			-1.341.250,42	-5.605.381,80	-3,22%	-12,19%	-9911,58%	-157,76%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	5.858.424,20	0,92%							-189.612,76	-792.944,74	-3,14%	-11,92%	-9665,12%	-154,28%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	15.078,18	0,002%	1,69%	Art. 10º II 2,00%	2,00%	5,0%			251,10	-13.504,73	1,69%	-47,25%	5220,70%	-611,44%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	10.725.795,31	1,690%					2.117.806,90	92.394,31	421.991,20	0,87%	4,62%	2678,72%	59,75%	
TOTAL ARTIGO 10º	56.975.794,20						-	2.117.806,90	-1.438.217,77	-5.989.840,07				
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	634.803.085,57													
RENDIMENTO NO MÊS	7.565.168,04													
RENDIMENTO ANUALIZADO¹	13.712.118,10													

¹ Nos rendimentos anualizados constam as aplicações e resgates consolidadas ao longo do ano, bem como o recebimento de cupons e amortizações.

## 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%	36,24%	65,83%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	6,50%	70%	0,17%	
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%	28,61%	
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%	0,00%	
Art. 7º, V, "b"	Renda Fixa "Crédito Privado"	1,50%	5%	0,81%	
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0,00%	1%	0,00%	
Art. 8º, I, "a"	Fundos de Ações CVM	18,00%	30%	18,02%	18,02%
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%	7,18%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	3,00%	10%	4,41%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	5,00%	10%	2,77%	
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	8,00%	10%	7,28%	8,98%
Art. 10º, II	Fundos de Participações	2,00%	5%	1,69%	
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

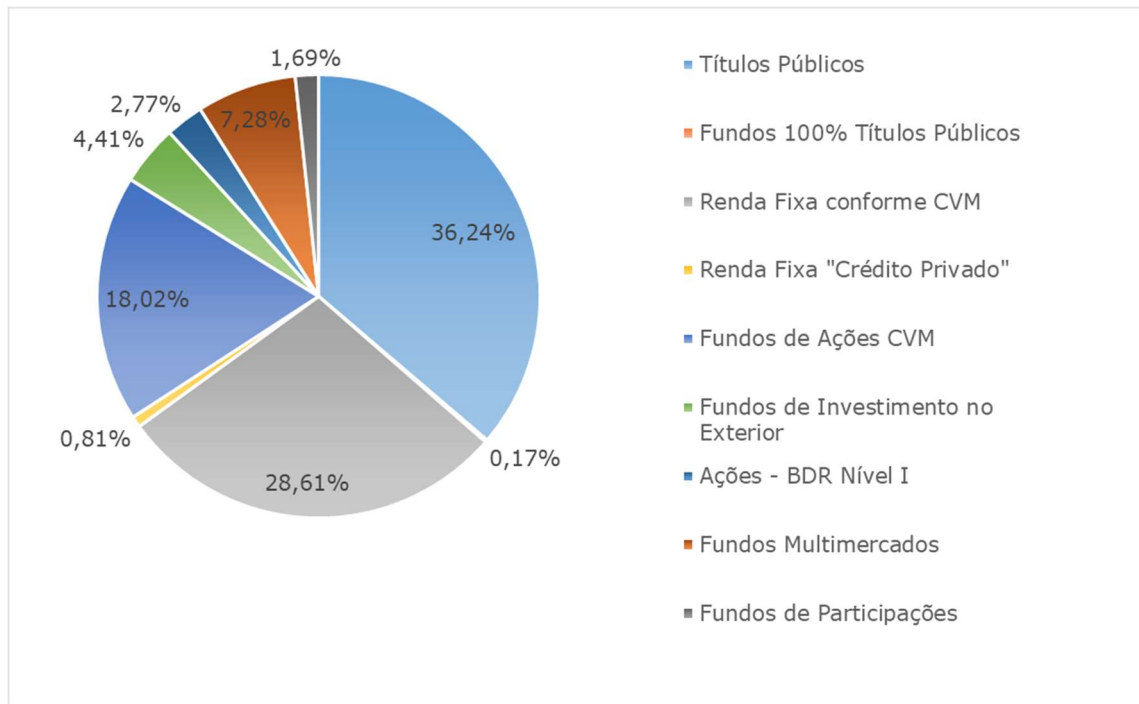
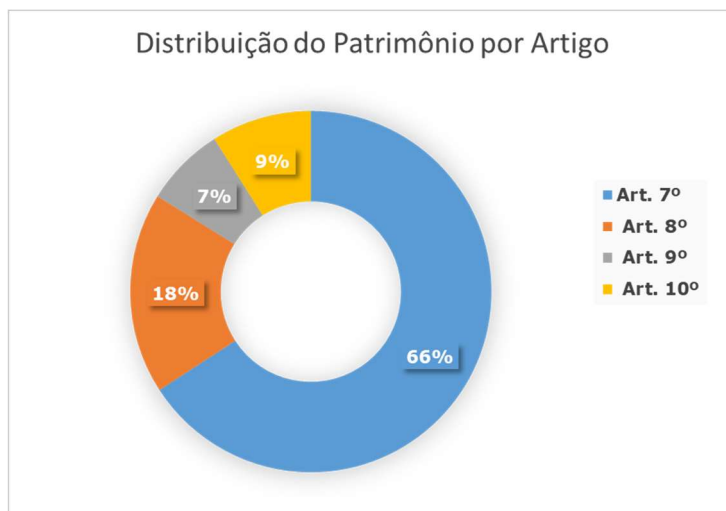


Gráfico 2 Distribuição do Patrimônio por Artigo



## 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 agosto 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
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 7.368.930,01</b>	<b>-R\$ 1.378.473,02</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 agosto 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\$ 2.808.284,40</b>	<b>R\$ 15.078,18</b>

No acompanhamento do ano vigente, em agosto de 2022, o fundo possuía R\$ 15.078,18 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
	Junho	-R\$ 281,40
	Julho	-R\$ 93,77
	Agosto	R\$ 251,09

## 9. FUNDOS ESTRUTURADOS (FIP)

O fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP, apresentava R\$ 10.725.795,31, cerca de 1,690% do patrimônio líquido do Instituto. Tendo-se, os seguintes números:

*Tabela 8 Acompanhamento geral KINEA (agosto/2022)*

KINEA	Total Aplicado	Rendimento Total	Amortizações
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 8.017.465,00</b>	<b>R\$ 3.188.238,43</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
	Maio	R\$ 5.616,24
	Junho	R\$ 408.078,36
	Julho	R\$ 67.745,66
	Agosto	R\$ 92.394

## 10. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO

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

Tabela 10 Alocação por gestora, em agosto

PATRIMÔNIO X GESTORAS (ATUALIZADO: 31/08/2022)		
GESTORES	PL do IPMJ	%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	R\$ 230.074.675,97	36,2435%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 78.065.306,70	12,2976%
BANCO DO BRASIL S/A	R\$ 29.951.060,86	4,7182%
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM	R\$ 40.376.496,51	6,3605%
NAVI CAPITAL ADM. GESTORA RF LTDA.	R\$ 36.347.553,55	5,7258%
OCCAM BRASIL	R\$ 29.695.211,19	4,6779%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	R\$ 18.498.237,01	2,9140%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	R\$ 73.592.314,34	11,5929%
BANCO J. SAFRA S.A	R\$ 17.602.426,37	2,7729%
ITÁU UNIBANCO S/A.	R\$ 13.262.739,02	2,0893%
KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A.	R\$ 10.725.795,31	1,6896%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	R\$ 10.971.103,15	1,7283%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	R\$ 7.421.948,88	1,1692%
TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 6.847.959,87	1,0788%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES	R\$ 6.489.607,48	1,0223%
SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA.	R\$ 4.811.219,07	0,7579%
PORTO SEGURO	R\$ 5.137.646,75	0,8093%
SUL AMÉRICA INVEST. GESTORA REC. S.A.	R\$ 4.479.720,84	0,7057%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.	R\$ 3.431.218,32	0,5405%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.708.184,06	0,4266%
META ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 2.334.735,47	0,3678%
GENIAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.955.973,37	0,3081%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	R\$ 15.078,18	0,0024%
BRPP GESTÃO PROD. ESTRUT. LTDA.	R\$ 6.873,32	0,0011%

## 11. Risco (VaR) dos Fundos na Carteira

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

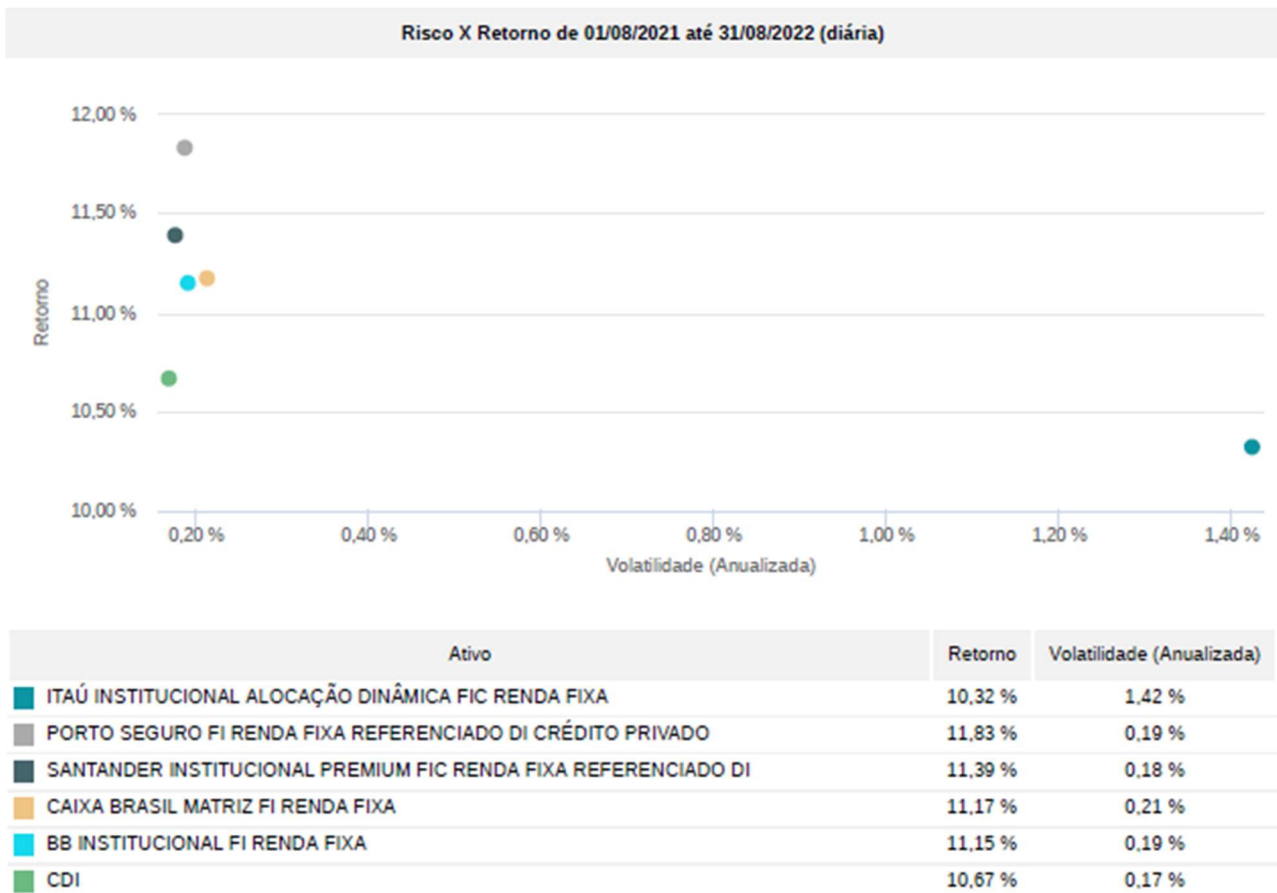
Nome	VaR 95% MV 21 du (12 meses)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	12,26%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,02%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	9,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,55%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	8,98%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,01%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	27,24%
INDIE FIC AÇÕES	8,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,36%
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10,60%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	13,23%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	
META VALOR FI AÇÕES	9,08%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	19,84%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,20%
OCCAM FIC AÇÕES	7,13%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	1,62%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,01%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9,87%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11,62%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	11,11%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11,76%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,44%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8,96%

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.

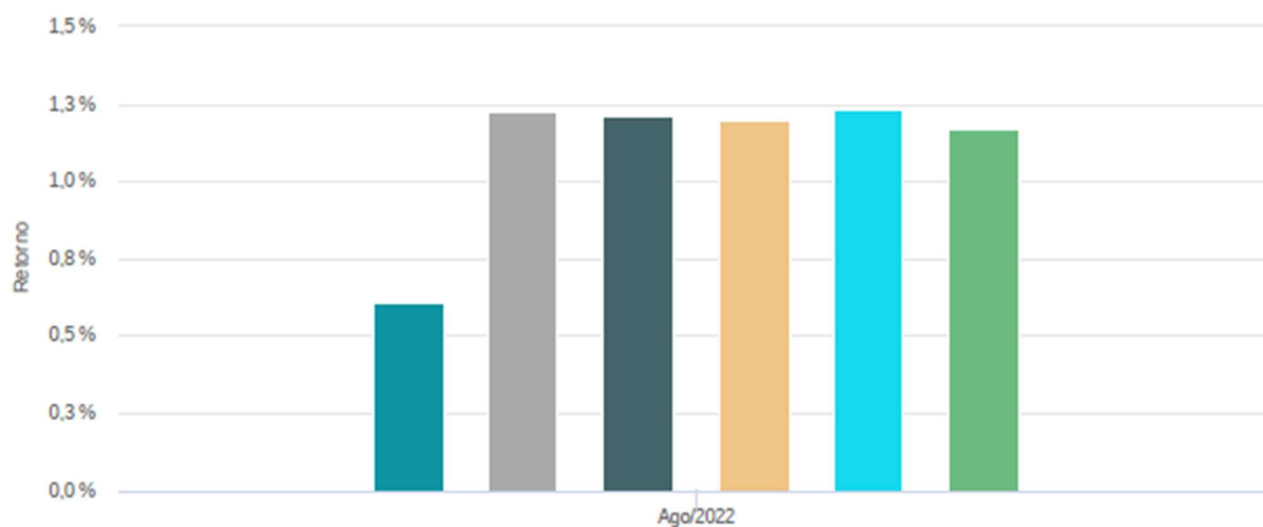
## 12. DEMONSTRAÇÃO DOS FUNDOS POR SEGMENTO

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



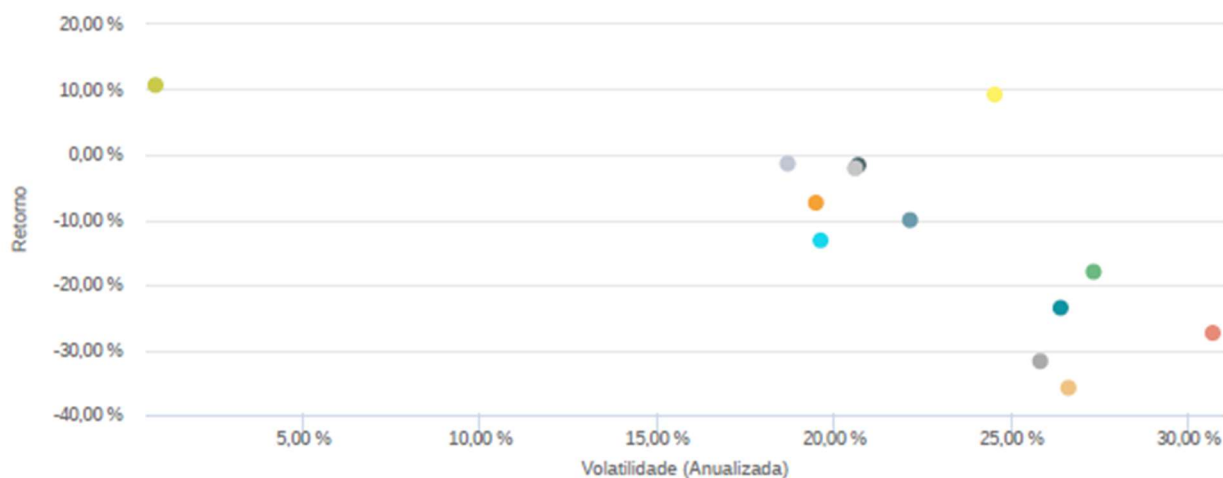
Retorno efetivo mensal de Ago/2022 até Ago/2022 (mensal)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,61 %	6,77 %	0,61 %	0,61 %
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,23 %	8,26 %	1,23 %	1,23 %
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21 %	8,09 %	1,21 %	1,21 %
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,20 %	8,05 %	1,20 %	1,20 %
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,23 %	7,97 %	1,23 %	1,23 %
CDI	1,17 %	7,74 %	1,17 %	1,17 %

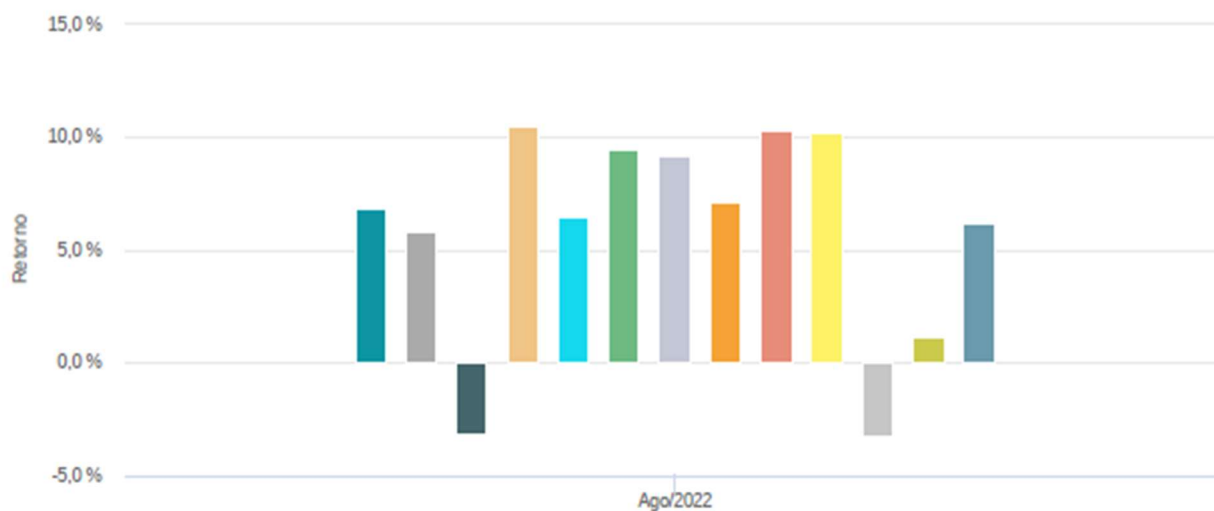
## 12.2. Renda Variável

Risco X Retorno de 01/08/2021 até 31/08/2022 (mensal)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-23,56 %	26,41 %
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-31,87 %	25,84 %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-1,70 %	20,69 %
INDIE FIC AÇÕES	-35,79 %	26,62 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-13,25 %	19,65 %
META VALOR FI AÇÕES	-18,08 %	27,34 %
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,37 %	18,70 %
OCCAM FIC AÇÕES	-7,53 %	19,52 %
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-27,42 %	30,70 %
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	9,21 %	24,54 %
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-2,18 %	20,60 %
CDI	10,67 %	0,85 %
Ibovespa	-10,08 %	22,16 %

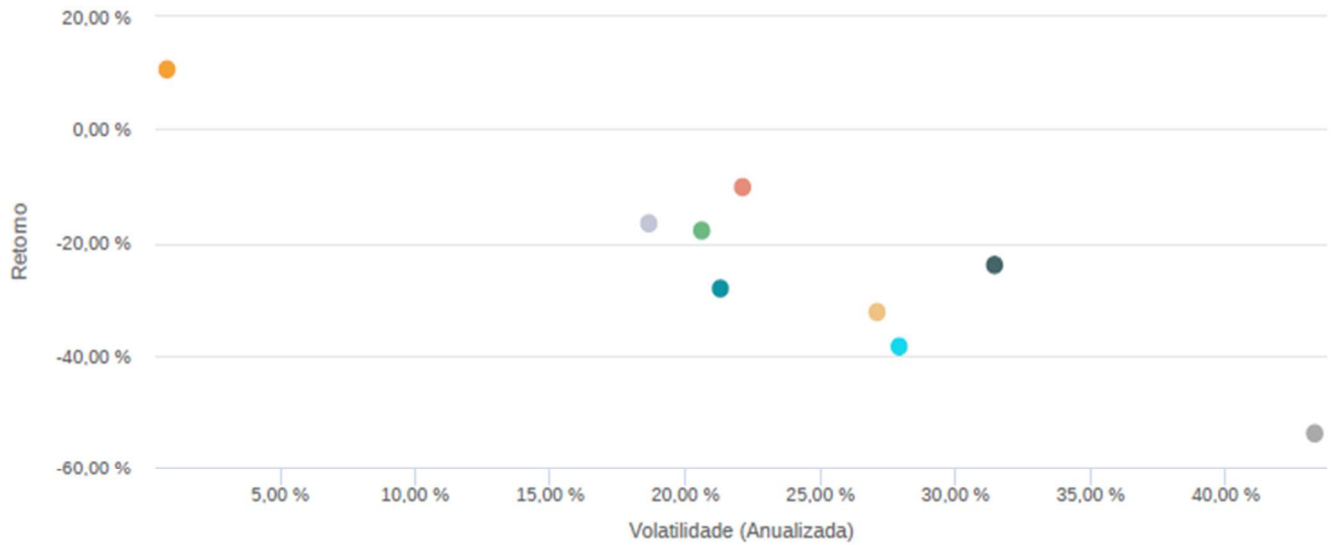
Retorno efetivo mensal de Ago/2022 até Ago/2022 (mensal)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6,86 %	-4,76 %	6,86 %	6,86 %
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,74 %	-0,42 %	5,74 %	5,74 %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-3,14 %	-11,92 %	-3,14 %	-3,14 %
INDIE FIC AÇÕES	10,47 %	-11,71 %	10,47 %	10,47 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,54 %	3,13 %	6,54 %	6,54 %
META VALOR FI AÇÕES	9,45 %	0,93 %	9,45 %	9,45 %
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,24 %	9,74 %	9,24 %	9,24 %
OCCAM FIC AÇÕES	7,11 %	6,31 %	7,11 %	7,11 %
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	10,28 %	-8,29 %	10,28 %	10,28 %
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	10,14 %	16,52 %	10,14 %	10,14 %
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-3,22 %	-12,19 %	-3,22 %	-3,22 %
CDI	1,17 %	7,74 %	1,17 %	1,17 %
Ibovespa	6,16 %	4,48 %	6,16 %	6,16 %

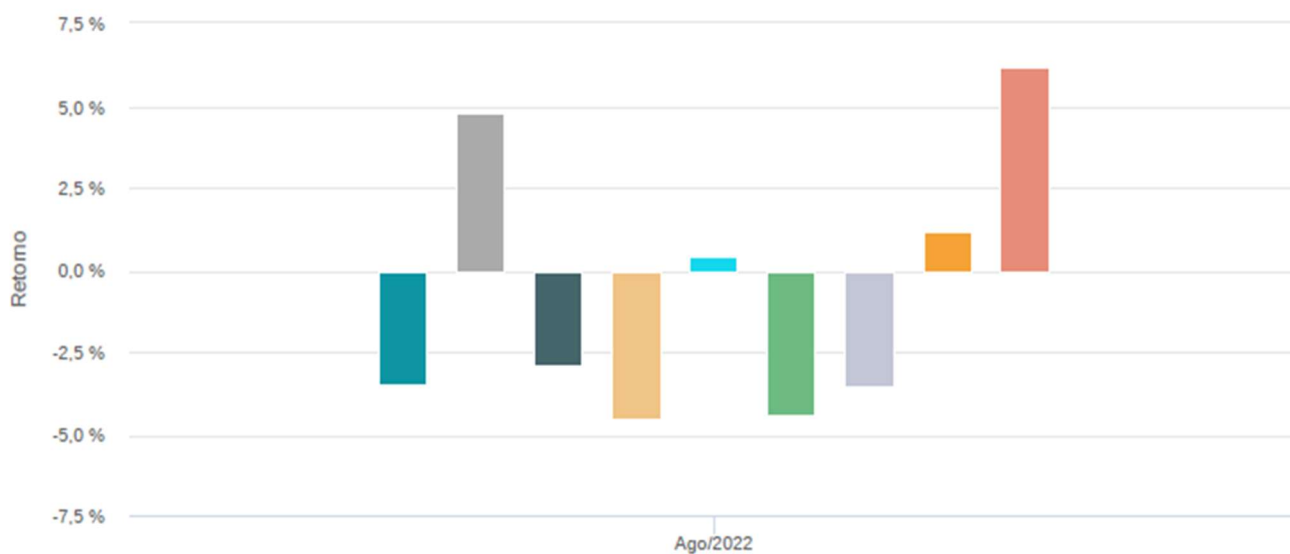
## 12.3. Exterior

Risco X Retorno de 01/08/2021 até 31/08/2022 (mensal)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-28,14 %	21,31 %
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-54,00 %	43,29 %
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-23,98 %	31,43 %
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-32,40 %	27,11 %
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-38,40 %	27,92 %
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-17,94 %	20,63 %
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-16,60 %	18,70 %
CDI	10,67 %	0,85 %
Ibovespa	-10,08 %	22,16 %

Retorno efetivo mensal de Ago/2022 até Ago/2022 (mensal)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,47 %	-28,61 %	-3,47 %	-3,47 %
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,82 %	-52,91 %	4,82 %	4,82 %
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-2,88 %	-27,28 %	-2,88 %	-2,88 %
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-4,51 %	-38,38 %	-4,51 %	-4,51 %
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,43 %	-40,61 %	0,43 %	0,43 %
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,41 %	-28,08 %	-4,41 %	-4,41 %
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,57 %	-24,54 %	-3,57 %	-3,57 %
CDI	1,17 %	7,74 %	1,17 %	1,17 %
Ibovespa	6,16 %	4,48 %	6,16 %	6,16 %

## 13. AGENDA REALIZADA

---

- **03 a 04 de agosto:**

**Expert XP:** Participaram do evento Rossana Vasques, Presidente do IPMJ, Fabíola de Mello Silva - Assessora da Presidência, Luís Gustavo F. Bonacina - Assessor da Presidência e Amauri Arnaldo Junior - Supervisor de Investimentos. Foram 2 dias de evento, mais de 30 mil pessoas passaram pelo espaço, com mais de 30h de conteúdo. A EXPERT trouxe uma junção única de líderes e formadores de opinião do Brasil e do mundo entre os palestrantes. Passaram pelos palcos da EXPERT o mega-investidor Howard Marks, a ex-Primeira Ministra Britânica Theresa May, além dos ministros da Economia (Paulo Guedes), Minas & Energia (Adolfo Sacshida) e do Meio Ambiente (Joaquim Leite), além de outras autoridades no Brasil. No mercado, vários gestores como Luis Stuhlberger (Verde), Andre Jakurski (JGP), Rogério Xavier (SPX), João Landau (Vista), Carlos Woelz (Kapitalo), Rodrigo Azevedo (Ibiuna). Influenciadores também marcaram presença, como Thiago Nigro e Nathalia Arcuri, bem como atletas de peso também contaram as suas histórias, como a melhor tenista de todos os tempos Serena Willians e Ronaldo Nazario.

- **11 de agosto:**

**16h00:** Reunião com representantes do BB para aquisição de Títulos Públicos Federais NTN-B no mercado primário. Participou da reunião o senhor Amauri Arnaldo Junior.

- **16 a 18 de agosto:**

**XV<sup>a</sup> APEPREM:** Os membros do Comitê, Clévio, Victor e Amauri, participaram do XV Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM, que foi realizado em São Paulo entre os dias 16 a 18 de agosto de 2022. Além de toda capacitação e conhecimentos adquiridos trouxeram informações sobre a Atualização das regras de investimentos na portaria 1.467/2022, Cenário e perspectivas de investimentos para 2022/2023, os desafios para busca da meta atuarial, palestras sobre Risco e retorno dos investimentos do RPPS, Diversificação em momentos de crise, Investimentos no Exterior como estratégia para diversificação, Investimentos em Renda Variável, Oportunidades na Renda Fixa em um ambiente de Selic alta e estratégia de alocação, precificação e operacionalização dos Títulos Públicos.

- **19 de agosto:**

**09h21:** Tricentésima sexagésima nona (369ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 19 de agosto de 2022, tendo início às 9h21 em formato híbrido, com as seguintes presenças: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, José Ricardo Vinhas e Victor Adriano Vieira Silva. Ausência justificada de Rafaela Carvalho dos Santos. Participaram da reunião os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise do Relatório de Investimentos de Julho de 2022; 2) Reunião com representantes da XP e da Morgan Stanley no Brasil; 3) Apresentação dos Estudos e Movimentações da Carteira de Investimentos; 4) Assuntos Diversos.

- **26 de agosto:**

**Jundiaí:** Visita realizada ao IPREJUN, o instituto de Jacareí sendo representado pelo Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos e os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira, foi um dia de apresentações da estrutura de investimentos do instituto.

- **31 de agosto:**

**9h10:** Tricentésima septuagésima (370ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 31 de agosto de 2022, tendo início às 9h10, com as seguintes presenças na sala de reuniões do IPMJ: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida e Victor Adriano Vieira Silva. Ausências justificadas de Rafaela Carvalho dos Santos e José Ricardo Vinhas. Participaram da reunião os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise parcial da carteira até 26/08/2022; 2) Credenciamentos; 3) Apresentação

dos Estudos e Movimentações da Carteira de Investimentos; 4) Reunião com o Grupo Genial representantes do fundo em liquidação FIDC Master III; 5) Assuntos Diversos.