



JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN &lt;jean@iprev.sc.gov.br&gt;

**CONVOCAÇÃO REUNIÃO COMITÊ DE INVESTIMENTOS EM 21/07/2022**

1 mensagem

JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN &lt;jean@iprev.sc.gov.br&gt;

15 de julho de 2022 17:51

Para: YURI CARIONI ENGELKE <Yuri@pge.sc.gov.br>, SAULO RODOLFO VIDAL <saulo@iprev.sc.gov.br>, FLAVIO RICARDO CIDRAL <flaviocidral@iprev.sc.gov.br>, ABELARDO OSNI ROCHA JUNIOR <abelardo@iprev.sc.gov.br>, marcos@ldbempresas.com.br

Prezados membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC,

Como Presidente do Comitê de Investimentos, no uso das atribuições conferidas pelo art. 8º do Decreto 32 de 04 de fevereiro de 2015, convoco os membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC para a reunião ordinária mensal (via remota por e-mail e whatsapp), a realizar-se no **dia 21 de JULHO de 2022, às 14:00 hs**, para discussão e deliberações acerca da seguinte **PAUTA**:

- Posição Carteira em JUNHO de 2022;
- Resumo Reunião com o BB e apresentação das sugestões por eles apresentadas;
- Transferência de parte do Fluxo (para desestressar sua alocação) para Perfil e Tesouro SELIC - ambos D0, mas sem aplicação automática;

Em anexo encaminhamos:

- Posição da Carteira em 06/2022;
- Análise de Mercado JUNHO da LDB;
- Anexos do BB com análise de mercado 06/22 e fundos sugeridos.

Att.,

--

**Jean Jacques Dressel Braun**

Diretor de Adm.e Finanças - IPREV

Tel: (48) 3665-4577

\*Esta mensagem constitui informação privilegiada e confidencial, legalmente resguardada por segredo profissional, nos termos do artigo 7º, inciso II e ss. da Lei n. 8.906/94, referindo-se exclusivamente ao relacionamento pessoal e profissional entre o remetente e o destinatário, sendo vedada a utilização, divulgação ou reprodução do seu conteúdo."

**9 anexos** estado-de-santa-catarina\_2022-06-30.pdf  
1067K BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS.pdf  
471K BB RENDA FIXA ATIVA PLUS.pdf  
317K Vértice 2023 - Informativo Mensal.pdf  
470K BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOUREO SELIC.pdf  
463K RPPS Estado de Santa Catarina - 07.2022.pdf  
1741K

Vértice 2027 - Regulamento.pdf

97K

 **Vértice 2030 - Regulamento.pdf**  
102K

 **Vértice 2024 - Regulamento.pdf**  
342K



**LDB**  
EMPRESAS

**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
JUNHO 2022



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.06.2022.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 91,77%

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IRF M	3,67	0,09	1,86	0,00	0,00	3.520.668.596,00	0,00
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,74	0,92	4,85	5.607.150,15	0,84	5.103.254.867,87	0,11
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,42	-0,35	4,22	53.626.046,11	8,04	5.700.982.768,47	0,94
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	2,59	0,27	6,46	42.816.660,30	6,42	9.717.321.383,29	0,44
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	8,70	-1,10	1,85	7.356.188,45	1,10	753.533.957,67	0,98
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,61	0,32	6,47	35.287.121,09	5,29	6.996.220.208,06	0,50
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,29	0,33	7,12	91.992.655,31	13,79	2.872.769.394,76	3,20
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,59	0,33	3,71	69.223.292,62	10,37	5.102.683.195,98	1,36
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	5,25	-0,15	-0,15	9.984.627,30	1,50	124.625.163,72	8,01
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,77</b>	<b>0,19</b>	<b>4,88</b>	<b>315.893.741,33</b>	<b>47,34</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,18	1,03	5,54	103.159.551,89	15,46	9.838.414.136,64	1,05
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,18	0,93	4,87	120.416.693,87	18,05	3.467.595.820,39	3,47
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,07	0,46	4,30	72.868.449,36	10,92	3.751.851.953,61	1,94
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,33</b>	<b>0,86</b>	<b>4,99</b>	<b>296.444.695,12</b>	<b>44,43</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,80</b>	<b>0,54</b>	<b>4,99</b>	<b>612.338.436,45</b>	<b>91,77</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

1,18%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	19,84	-11,05	-5,03	7.888.711,62	1,18	395.433.404,84	1,99
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>19,84</b>	<b>-11,05</b>	<b>-5,03</b>	<b>7.888.711,62</b>	<b>1,18</b>		
Renda Variável			13,18	-11,05	-5,03	7.888.711,62	1,18		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,05%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,19	0,21	4,93	11.260.058,58	1,69	318.857.158,09	3,53
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,36	1,05	5,26	18.619.344,45	2,79	20.583.570.437,89	0,09
BB	BB	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	2,20	-0,06	5,55	15.987.036,46	2,40	2.439.219.467,98	0,66
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	3,18	0,03	5,10	1.173.785,18	0,18	118.016.991,27	0,99
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>0,77</b>	<b>0,44</b>	<b>5,27</b>	<b>47.040.224,67</b>	<b>7,05</b>		
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>0,77</b>	<b>0,44</b>	<b>5,27</b>	<b>47.040.224,67</b>	<b>7,05</b>		
<b>Total</b>			<b>1,78</b>	<b>0,38</b>	<b>4,88</b>	<b>667.267.372,74</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	315.893.741,33	47,34	0,00	44,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	296.444.695,12	44,43	0,00	47,00	60,00	0,00	60,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>612.338.436,45</b>	<b>91,77</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.888.711,62	1,18	0,00	4,00	30,00	0,00	30,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.888.711,62</b>	<b>1,18</b>					30,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	47.040.224,67	7,05	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>47.040.224,67</b>	<b>7,05</b>					15,00



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,19 18,54	4,88 90,28	2,03 70,00	4,88 90,28	5,91 68,33	650.803,69	15.766.881,00
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,86 85,11	4,99 92,44	2,62 89,99	4,99 92,44		2.565.555,33	13.338.108,32
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-11,05 0,45	-5,03 0,97	-15,73 2,15	-5,03 0,97		-980.242,13	-417.510,43
Artigo 10º I % do CDI	0,44 43,38	5,27 97,52	2,28 78,52	5,27 97,52		210.631,87	2.407.630,74
<b>ESTADO DE SANTA CATARINA (Total)</b>						<b>2.446.748,76</b>	<b>31.095.109,63</b>

## RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IRF-M 1+	0,00	10.000.000,00	0,00	0,00	9.984.627,30	-15.372,70	-15.372,70
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	73.481.387,69	0,00	-4.500.000,00	0,00	69.223.292,62	241.904,93	3.403.340,18
BB PREV RF IDKA2	42.703.024,99	0,00	0,00	0,00	42.816.660,30	113.635,31	2.622.924,11
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	53.815.873,43	0,00	0,00	0,00	53.626.046,11	-189.827,32	2.168.973,10
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	35.175.372,63	0,00	0,00	0,00	35.287.121,09	111.748,46	2.145.126,96
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	10.521.223,68	0,00	-3.085.748,61	0,00	7.356.188,45	-79.286,62	202.948,05
BB PREV RF IPCA	52.143.232,86	39.541.910,95	0,00	0,00	91.992.655,31	307.511,50	3.719.543,24
BB PREV RF IRF M	8.639.167,76	0,00	-8.646.724,57	0,00	0,00	7.556,81	136.846,98
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	35.939.291,55	0,00	-30.485.074,72	0,00	5.607.150,15	152.933,32	1.422.851,58
					315.893.741,33	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	72.532.893,46	0,00	0,00	0,00	72.868.449,36	335.555,90	2.142.354,16
BB PREV RF FLUXO FIC	110.927.707,04	334.665.806,52	-326.359.240,67	0,00	120.416.693,87	1.182.420,98	6.164.037,87

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	102.111.973,44	0,00	0,00	0,00	103.159.551,89	1.047.578,45	5.031.716,29
					296.444.695,12	0,00	0,00

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	8.868.953,75	0,00	0,00	0,00	7.888.711,62	-980.242,13	-417.510,43
					7.888.711,62	0,00	0,00

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	18.425.613,89	0,00	0,00	0,00	18.619.344,45	193.730,56	931.156,45
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	15.995.959,68	0,00	0,00	0,00	15.987.036,46	-8.923,22	840.826,19
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.173.478,58	0,00	0,00	0,00	1.173.785,18	306,60	56.970,09
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	12.309.476,40	0,00	-1.074.935,75	0,00	11.260.058,58	25.517,93	578.678,01
					47.040.224,67	0,00	0,00

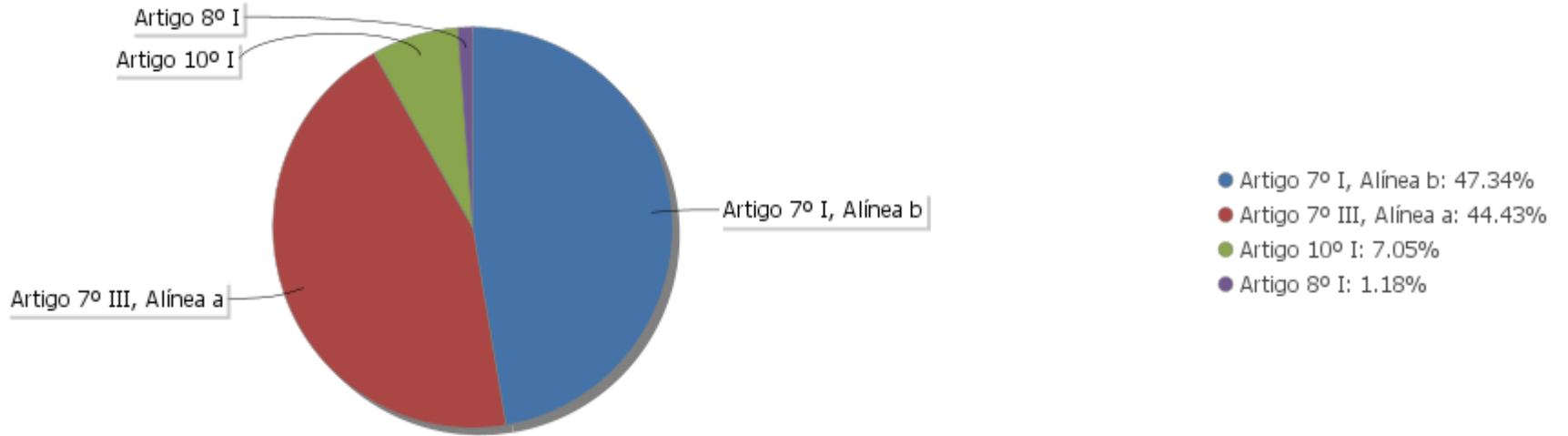
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

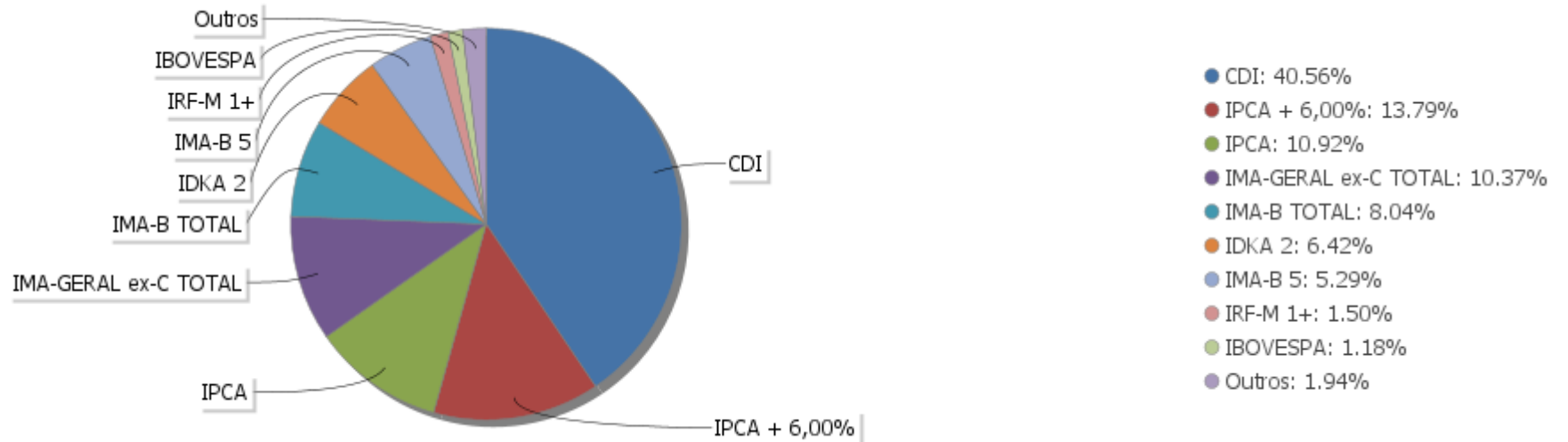
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	575.274.717,43	86,21	575.274.717,43	86,21
de 31 a 365 dias	91.992.655,31	13,79	667.267.372,74	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	667.267.372,74	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

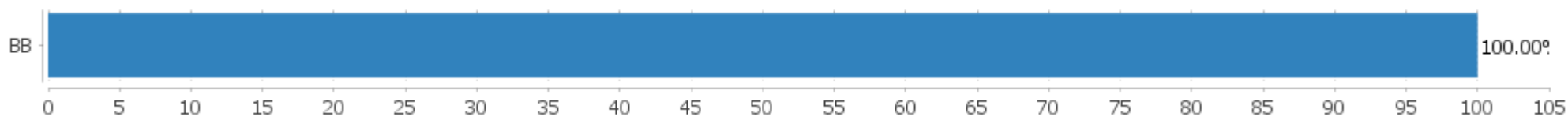


Alocação Por Estratégia



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Alocação por Gestor



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2022	0,31	0,78	1,62	0,76	0,95	0,38							4,88
INPC + 1,55%	0,80	1,12	1,85	1,16	0,58								
p.p. indexador	-0,49	-0,33	-0,23	-0,40	0,36								
2021	-0,44	-0,71	-0,27	0,46	0,49	0,18	-0,09	-0,16	0,17	-0,87	1,43	0,77	0,94
IPCA + 2,89%	0,48	1,07	1,19	0,54	1,07	0,77	1,21	1,12	1,40	1,48	1,18	0,99	13,23
p.p. indexador	-0,91	-1,78	-1,46	-0,08	-0,58	-0,59	-1,31	-1,28	-1,23	-2,35	0,25	-0,22	-12,29
2020	0,46	0,40	-1,10	0,57	0,79	0,60	0,99	-0,41	-0,44	-0,00	0,62	2,20	4,74
IPCA + 3,16%	0,48	0,47	0,34	-0,06	-0,13	0,52	0,65	0,50	0,90	1,12	1,14	1,63	7,81
p.p. indexador	-0,02	-0,07	-1,44	0,63	0,92	0,08	0,34	-0,91	-1,34	-1,12	-0,52	0,57	-3,07

**Performance Sobre a Meta Atuarial**

**Relatório**

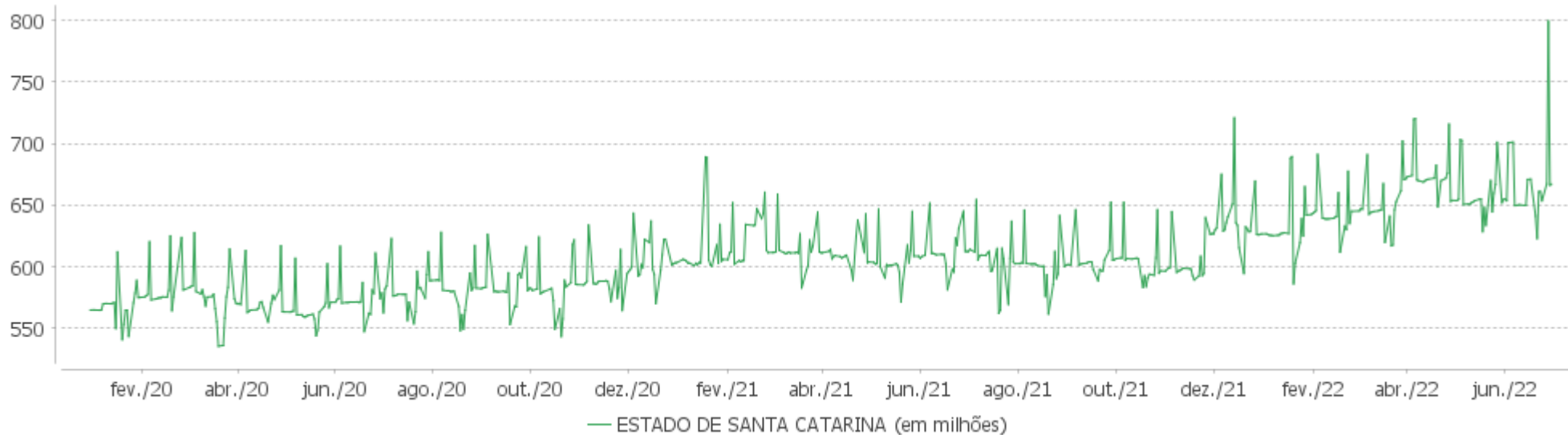
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	7	24,14	03 meses	2,10			1,39
Meses abaixo - Meta Atuarial	22	75,86	06 meses	4,88			1,44
			12 meses	6,19			1,78
			24 meses	9,01			2,00
Maior rentabilidade da Carteira	2,20	2020-12	Desde 31/12/2019	10,88			2,67
Menor rentabilidade da Carteira	-1,10	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

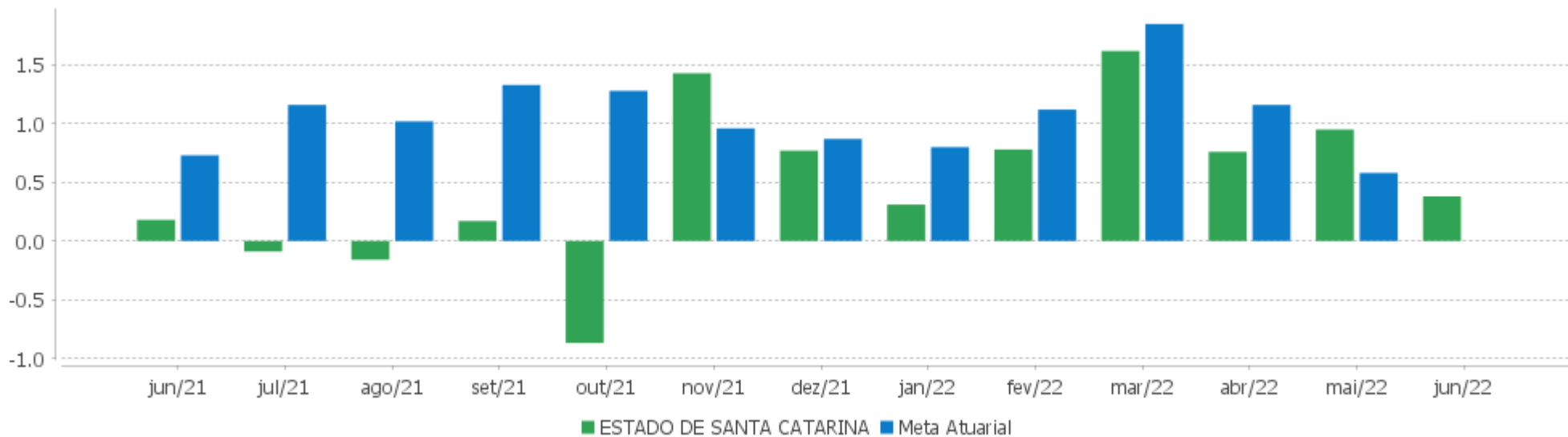


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses





## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,27 -0,21	6,46 -0,39	2,54 -0,31	6,46 -0,39	9,84 -0,26	16,85 -1,03	26,41 -1,81
BB PREV IRF-M 1+ Var. IRF-M 1+ p.p.	0,01 -0,08	0,68 -0,06	-0,13 -0,07	0,68 -0,06	-1,28 -0,26	-2,63 -0,52	8,24 -1,20
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,33	3,71	1,67	3,71	4,01	6,69	13,42
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,33 -0,58	7,12 -1,16	3,08 -0,35	7,12 -1,16	10,31 -8,00	16,86 -18,99	28,75 -18,34
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,92 -0,01	4,85 -0,14	2,56 -0,09	4,85 -0,14	6,92 -0,27	8,69 -0,68	14,89 -1,05
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,32 -0,02	6,47 -0,14	2,63 -0,06	6,47 -0,14	9,74 -0,33	16,08 -0,66	26,05 -0,98
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,35 0,01	4,22 -0,13	1,41 -0,02	4,22 -0,13	3,48 -0,29	10,88 -0,60	16,14 -0,86
BB PREV RF IRF M Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,34 -0,03	2,11 -0,08	0,81 -0,02	2,11 -0,08	1,51 -0,25	1,42 -0,49	11,06 -0,85
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B 5+ p.p.	-1,10 -0,00	1,85 -0,18	0,04 -0,08	1,85 -0,18	-2,48 -0,32	5,42 -0,75	7,40 -0,87
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	1,03 101,22	5,54 102,62	2,90 99,83	5,54 102,62	8,98 103,80	11,54 103,80	16,07 98,90
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,93 91,99	4,87 90,16	2,63 90,64	4,87 90,16	7,48 86,44	8,72 78,45	12,53 77,09
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,46 0,04	4,30 -0,93	2,02 0,06	4,30 -0,93	5,27 -6,34	8,66 -12,27	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-11,05 0,45	-5,03 0,97	-15,73 2,15	-5,03 0,97	-22,86 -0,58	2,62 -1,04	-6,35 -3,95
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI % do CDI	0,03 2,58	5,10 94,44	1,73 59,50	5,10 94,44	5,87 67,82	9,14 82,15	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP % do CDI	0,21 21,19	4,93 91,27	2,03 69,86	4,93 91,27	7,29 84,23	9,81 88,20	16,00 98,46
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI % do CDI	1,05 103,74	5,26 97,46	2,81 96,69	5,26 97,46	8,48 98,02	12,36 111,17	17,79 109,44
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	-0,06	5,55	1,91	5,55	6,73	10,54	16,18

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

<b>Fundo</b> <b>Varição da Estratégia</b>	<b>No Mês</b>	<b>No Ano</b>	<b>3 meses</b>	<b>6 meses</b>	<b>12 meses</b>	<b>24 meses</b>	<b>36 meses</b>
% do CDI	-5,50	102,78	65,82	102,78	77,74	94,79	99,57
ESTADO DE SANTA CATARINA Var. INPC + 1,55% p.p.	0,38	4,88	2,10	4,88	6,19	9,01	
CDI	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25
IBOVESPA	-11,50	-5,99	-17,88	-5,99	-22,29	3,67	-2,40
INPC + 6,00%							
IPCA + 6,00%	0,91	8,29	3,44	8,29	18,31	35,84	47,10

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI			D+1 du	D+1 du		0,50
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+1 du		1,00
BB PREV IRF-M 1+	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	D+1 du	D+0		D+4 du	Será devida taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	D+0	D+0	D+0	D+4 du		0,60
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0		D+3 du		
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREV RF IDKA2	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+2 du	D+2 du		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF IRF M	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Indexadores**
**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,93	4,99	2,65	4,99	7,19	9,37	15,94	24,32	34,03
IRF-M 1+	0,09	0,73	-0,06	0,73	-1,02	-2,10	9,44	30,43	42,54
IRF-M TOTAL	0,37	2,19	0,83	2,19	1,76	1,90	11,90	29,50	41,08
IMA-B 5	0,33	6,61	2,69	6,61	10,06	16,74	27,03	45,64	59,81
IMA-B 5+	-1,10	2,03	0,12	2,03	-2,16	6,18	8,27	52,42	61,74
IMA-B TOTAL	-0,36	4,35	1,43	4,35	3,78	11,48	17,00	50,64	62,99
IMA-GERAL TOTAL	0,43	4,49	1,90	4,49	5,34	9,08	16,19	34,66	46,06
IDKA 2	0,47	6,85	2,86	6,85	10,11	17,88	28,22	45,20	59,68
IDKA 20	-2,95	-2,61	-2,97	-2,61	-13,58	-2,92	-7,47	53,52	57,70
CDI	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25	23,60	32,71

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-11,50	-5,99	-17,88	-5,99	-22,29	3,67	-2,40	35,43	56,67
IBRX 100	-11,56	-5,72	-17,94	-5,72	-23,04	4,91	0,02	40,80	61,46
IBRX 50	-11,67	-5,71	-18,35	-5,71	-22,70	6,28	-1,09	35,60	56,73
SMALL CAP	-16,33	-19,69	-24,72	-19,69	-39,59	-15,65	-11,30	25,69	43,26
IFIX	-0,88	-0,33	0,56	-0,33	1,48	-0,38	6,46	31,54	34,78
Índice Consumo - ICON	-14,29		-28,67		-46,23	-37,15	-28,35	-3,87	-2,44
Índice Dividendos - IDIV	-8,38	4,58	-9,43	4,58	-4,10	18,72	18,53	75,13	90,63

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,42	5,23	1,96	5,23	11,61	20,93	23,51	27,66	33,27
INPC									
IGPM	0,59	8,16	2,54	8,16	10,70	50,28	61,27	71,77	83,66
SELIC	1,01	5,40	2,91	5,40	8,66	11,12	16,25	23,60	32,72

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	1,47	-25,45	-7,62	-25,45	-7,76	16,79	75,88	89,17	147,32
MSCI ACWI	1,26	-25,79	-7,28	-25,79	-13,20	8,75	55,83	60,47	103,16

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,75	7,28	2,95	7,28	16,08	30,78	38,93	49,28	61,99
IPCA + 5,00%	0,83	7,78	3,20	7,78	17,19	33,30	42,97	55,09	69,89
IPCA + 5,50%	0,87	8,04	3,32	8,04	17,75	34,57	45,03	58,05	73,96
IPCA + 5,89%	0,90	8,23	3,41	8,23	18,19	35,56	46,64	60,40	77,18
IPCA + 6,00%	0,91	8,29	3,44	8,29	18,31	35,84	47,10	61,06	78,10
INPC + 4,00%									
INPC + 6,00%									

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1566	01/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	3.155,44	0,00	1.390,37030000	2,2694961190
1581	01/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	19.031,27	8.385,68078600	2,2694961190
1567	02/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.464,90	1.526,06211200	2,2704842570
1582	02/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	159.208,92	70.121,12923000	2,2704842570
1612	02/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	22.288,26	0,00	9.816,52259000	2,2704842570
1633	02/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.375.266,35	1.046.149,66726900	2,2704842570
1645	02/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	848.122,14	0,00	373.542,40065000	2,2704842570
1568	03/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.238.264,09	1.425.632,28510000	2,2714581620
1583	03/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	49.974.466,77	0,00	22.001.050,95750300	2,2714581620
1569	06/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	25,45	0,00	11,19932700	2,2724579600
1584	06/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	325.011,93	0,00	143.022,19698700	2,2724579600
1613	06/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	284.291,85	125.103,23843400	2,2724579600
1545	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	3.342.567,15	0,00	1.470.269,13915800	2,2734389650
1570	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	110.319,85	48.525,53849000	2,2734389650
1585	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	53.108.856,83	23.360.581,76516800	2,2734389650
1603	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	282.083,90	124.078,06162500	2,2734389650
1614	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	322.477,34	141.845,61141300	2,2734389650
1623	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	58.502,96	25.733,24417400	2,2734389650
1634	07/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	124.408,90	54.722,77985700	2,2734389650
1586	08/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	44.223,43	0,00	19.443,77160400	2,2744265310
1552	09/06/2022	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	35.680,55	12.236,53352300	2,9159034630
1553	09/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	35.680,55	0,00	15.680,87014200	2,2754190090
1557	09/06/2022	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	21.742.488,84	7.456.518,74781300	2,9159034630
1558	09/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	21.742.488,84	0,00	9.555.378,04422000	2,2754190090
1562	09/06/2022	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	283.078,30	97.080,82039500	2,9159034630
1563	09/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	283.078,30	0,00	124.407,10870400	2,2754190090
1587	09/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	4.437,67	0,00	1.950,26497600	2,2754190090
1632	09/06/2022	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	8.423.827,03	2.888.925,21132100	2,9159034630

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1635	09/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	8.423.827,03	0,00	3.702.099,26025900	2,2754190090
1550	10/06/2022	BB PREV RF IRF M	0,00	35.103,11	5.736,65479200	6,1190911380
1554	10/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	35.103,11	0,00	15.420,50268600	2,2763920680
1560	10/06/2022	BB PREV RF IRF M	0,00	278.497,10	45.512,82048500	6,1190911380
1564	10/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	278.497,10	0,00	122.341,44720200	2,2763920680
1571	10/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.159,00	1.827,01392200	2,2763920680
1588	10/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	8.170,99	0,00	3.589,44758000	2,2763920680
1630	10/06/2022	BB PREV RF IRF M	0,00	8.333.124,36	1.361.823,86710700	6,1190911380
1636	10/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	8.333.124,36	0,00	3.660.671,84873000	2,2763920680
1572	13/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	16.156,24	0,00	7.094,20237400	2,2773863990
1589	13/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	397,25	174,43241100	2,2773863990
1551	14/06/2022	BB PREV RF IPCA	86.297,27	0,00	31.302,13300700	2,7569134020
1555	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	86.297,27	37.876,64538800	2,2783767970
1556	14/06/2022	BB PREV RF IPCA	22.115.277,16	0,00	8.021.752,56718400	2,7569134020
1559	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	22.115.277,16	9.706.593,39101400	2,2783767970
1561	14/06/2022	BB PREV RF IPCA	583.385,13	0,00	211.608,07212000	2,7569134020
1565	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	583.385,13	256.052,96313000	2,2783767970
1573	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	5.937,05	0,00	2.605,82446500	2,2783767970
1590	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	338.078,77	0,00	148.385,80275400	2,2783767970
1631	14/06/2022	BB PREV RF IPCA	16.756.951,39	0,00	6.078.156,60000100	2,7569134020
1637	14/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	16.756.951,39	7.354.776,17752442	2,2783767970
1546	15/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	5.430,48	0,00	2.382,44918800	2,2793686540
1574	15/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	43.090,19	18.904,44089600	2,2793686540
1591	15/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	20.293.636,34	0,00	8.903.183,03903400	2,2793686540
1610	15/06/2022	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	0,00	1.074.935,75	337.169,15885000	3,1881200450
1592	17/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	2.455,95	0,00	1.077,00376200	2,2803541500
1575	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	6.285.562,42	2.755.167,68977400	2,2813719990
1593	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	23.157.372,42	10.150.634,10533300	2,2813719990
1604	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	67.515,42	29.594,21787800	2,2813719990
1611	20/06/2022	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00	3.085.748,61	899.316,00827500	3,4312172600



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1615	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	2.999.938,79	0,00	1.314.971,33799900	2,2813719990
1624	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	16.174,60	7.089,85645800	2,2813719990
1638	20/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.498,39	1.971,79153700	2,2813719990
1576	21/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	856,87	0,00	375,41971100	2,2824320980
1594	21/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	48.311,22	0,00	21.166,55301200	2,2824320980
1616	21/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	22.717.260,17	9.953.093,53995900	2,2824320980
1622	21/06/2022	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,00	4.500.000,00	2.851.357,03732500	1,5781959050
1625	21/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	9.243.178,85	0,00	4.049.705,95098900	2,2824320980
1547	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.592,93	1.135,52812700	2,2834573080
1595	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	285.559,68	0,00	125.055,84361000	2,2834573080
1605	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	17.737.058,03	0,00	7.767.632,86436700	2,2834573080
1617	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	33.588.622,55	0,00	14.709.546,98050300	2,2834573080
1626	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	6.908.265,34	3.025.353,40415500	2,2834573080
1639	22/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	6.626.455,34	2.901.939,66700600	2,2834573080
1548	23/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	128,96	0,00	56,45063600	2,2844738170
1596	23/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	338.636,79	148.234,04299100	2,2844738170
1597	24/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	1.591,76	0,00	696,44844900	2,2855388680
1598	24/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.325,68	580,02951500	2,2855388680
1606	24/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	17.737.058,03	7.760.558,47412500	2,2855388680
1640	24/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	923,77	0,00	404,18039300	2,2855388680
1644	24/06/2022	BB PREV IRF-M 1+	10.000.000,00	0,00	8.753.759,34681400	1,1423663370
1549	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	3.347.997,64	1.464.197,39555600	2,2865753280
1577	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	9.329.159,03	0,00	4.079.970,12639800	2,2865753280
1599	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.644.345,19	1.156.465,37318000	2,2865753280
1607	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	10.563.025,91	0,00	4.619.583,61076100	2,2865753280
1618	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	472.962,93	206.843,36273900	2,2865753280
1627	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	133.710,02	0,00	58.476,10545000	2,2865753280
1641	27/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	47.364,55	0,00	20.714,18746600	2,2865753280
1578	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	756.576,24	330.728,97448100	2,2876019290
1600	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	134.925.467,99	0,00	58.981.182,99322300	2,2876019290

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1608	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.089.342,05	476.193,88504200	2,2876019290
1619	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	1.031.173,49	0,00	450.766,13939100	2,2876019290
1628	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	408.028,23	178.365,04893100	2,2876019290
1642	28/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	762.763,06	333.433,47473600	2,2876019290
1579	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.012.290,89	442.311,44224500	2,2886382610
1601	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	113.866.186,62	49.752.810,90085700	2,2886382610
1609	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.627.497,04	3.332.766,54942700	2,2886382610
1620	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.621.299,66	3.330.058,65971500	2,2886382610
1629	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.251.158,48	546.682,49732600	2,2886382610
1643	29/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.941.585,36	848.358,34176400	2,2886382610
1580	30/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	18.755,20	8.191,32532100	2,2896416960
1602	30/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	13.720,27	0,00	5.992,32186500	2,2896416960
1621	30/06/2022	BB PREV RF FLUXO FIC	350.051,43	0,00	152.884,80752700	2,2896416960
<b>Total</b>			<b>384.207.717,47</b>	<b>374.151.724,32</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 4.587.948,29

Value-At-Risk: 0,69%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ESTADO DE SANTA CATARINA		0,69	0,69			667.267.372,74	100,00

## Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,69%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IRF M		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,26	0,00	0,01			5.607.150,15	0,84
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		2,15	0,17	0,03			53.626.046,11	8,04
BB PREV RF IDKA2		1,29	0,08	0,28			42.816.660,30	6,42
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI		3,69	0,04	0,10			7.356.188,45	1,10
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI		1,14	0,06	0,03			35.287.121,09	5,29
BB PREV RF IPCA		0,91	0,08	0,88			91.992.655,31	13,79
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,02	0,10	1,02			69.223.292,62	10,37
BB PREV IRF-M 1+		2,33	0,02	0,07			9.984.627,30	1,50
<b>Sub-total</b>	2,48	1,15	0,54		-0,33	0,19	315.893.741,33	47,34

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,03	0,00	0,02			103.159.551,89	15,46
BB PREV RF FLUXO FIC		0,02	-0,00	0,01			120.416.693,87	18,05
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		0,81	0,08	0,81			72.868.449,36	10,92
<b>Sub-total</b>	0,42	0,20	0,08		-0,36	0,86	296.444.695,12	44,43

## Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,39%

Artigo 10º I

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV MULTIMERCADO FI LP		0,41	0,00	0,42			11.260.058,58	1,69
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI		0,15	-0,00	0,16			18.619.344,45	2,79
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI		0,89	0,00	0,89			15.987.036,46	2,40
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		0,82	0,00	0,82			1.173.785,18	0,18
<b>Sub-total</b>	0,74	0,39	0,01		-0,78	0,44	47.040.224,67	7,05

**Renda Variável**

Value-At-Risk: 10,10%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA		10,10	0,06	1,98			7.888.711,62	1,18
<b>Sub-total</b>	19,12	10,10	0,06		-0,63	-11,05	7.888.711,62	1,18



# RPPS do Estado de Santa Catarina

Gerência de Assessoria para Investimentos do  
Banco do Brasil

# CENÁRIO MACRO

## EXTERNO

- ❑ EUA:
  - ❑ FED: Compromisso com o controle da inflação;
  - ❑ Desaceleração PMI.
- ❑ Europa:
  - ❑ Expectativa de alta de juros em 0,25% em julho e setembro.
- ❑ China:
  - ❑ PMIs avançam acima de 50 pontos;
  - ❑ Relaxamento de medidas de *lockdown*.
- ❑ Rússia X Ucrânia:
  - ❑ OTAN convidou Suécia e Finlândia;
  - ❑ Impacto no preço das *commodities*.

## DOMÉSTICO

- ❑ Emprego:
  - ❑ Criação de mais de 1 milhão de postos de trabalho até 05/2022;
  - ❑ Queda na renda média em 7,2% em 12 meses.
- ❑ Política Fiscal:
  - ❑ *Superávit* nos quatro primeiros meses;
  - ❑ PEC dos combustíveis (41 bilhões);
  - ❑ Eleições.
- ❑ Inflação:
  - ❑ Presidente do BACEN acredita que “o pior momento da inflação já passou”.

# Projeções

## PIB      **BB**      Focus

☐ 2022:	2,10%	1,59%
☐ 2023:	0,50%	0,50%

## IPCA      **BB**      Focus

☐ 2022:	8,30%	7,67%
☐ 2023:	5,20%	5,09%

## Câmbio      **BB**      Focus

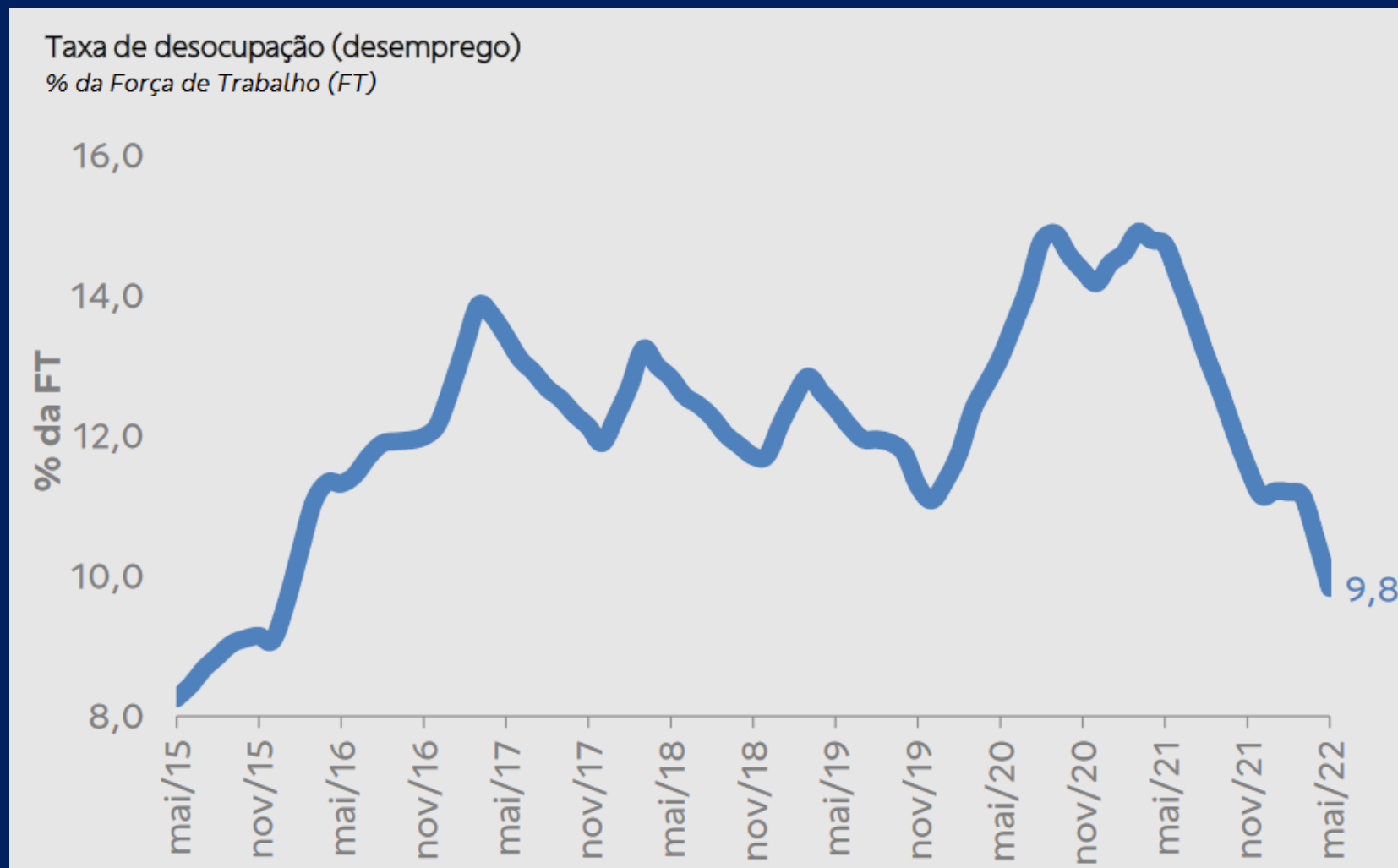
☐ 2022:	R\$ 5,20 / US\$	R\$ 5,13 / US\$
☐ 2023:	R\$ 5,20 / US\$	R\$ 5,10 / US\$

## SELIC      **BB**      Focus

☐ 2022:	13,75%	13,75%
☐ 2023:	11,75%	10,50%

Focus de 08/07

## “PNAD: taxa de desemprego encerrou maio em 9,8%”.

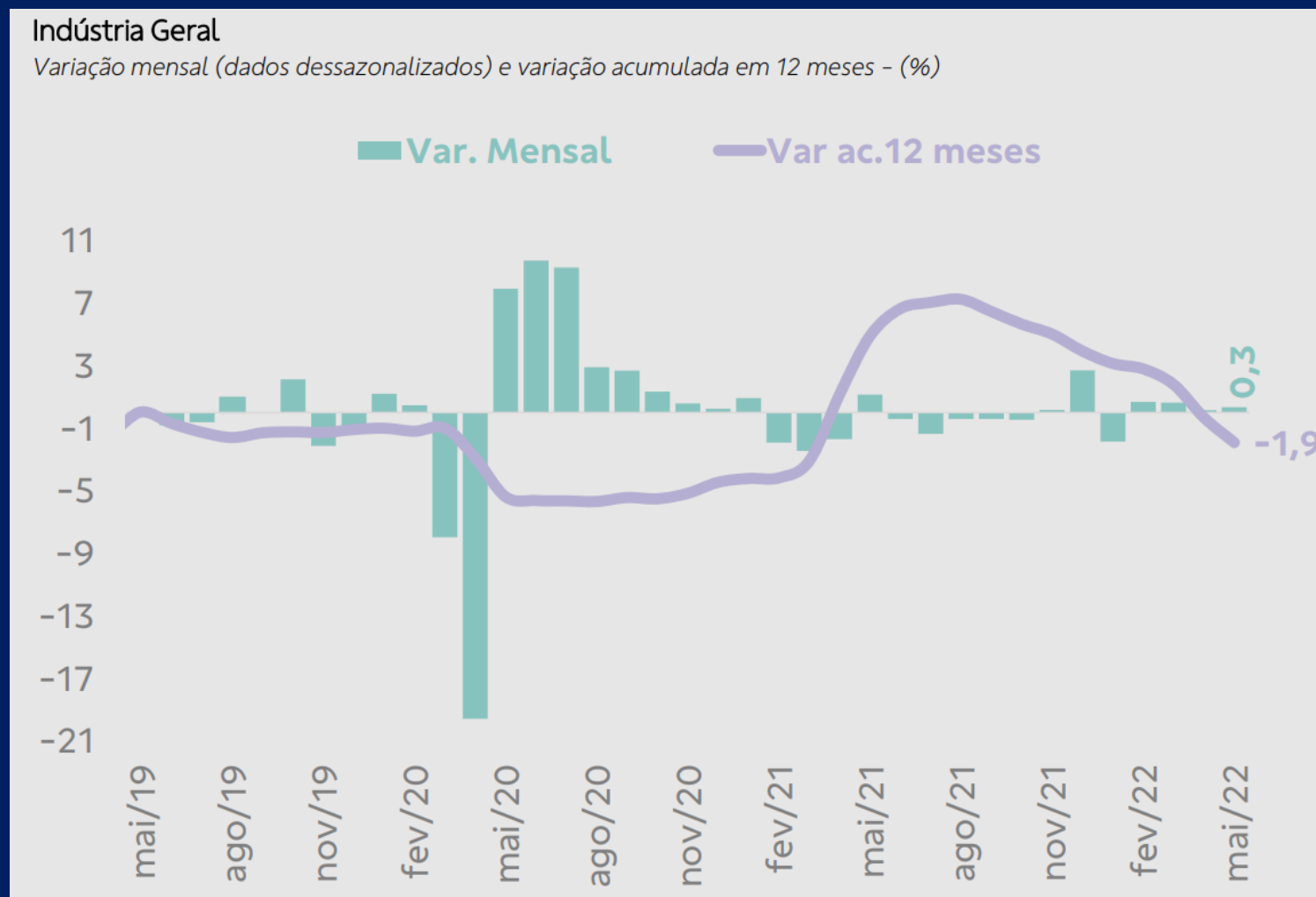


Fonte: IBGE – Base: 05/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 01/07/2022



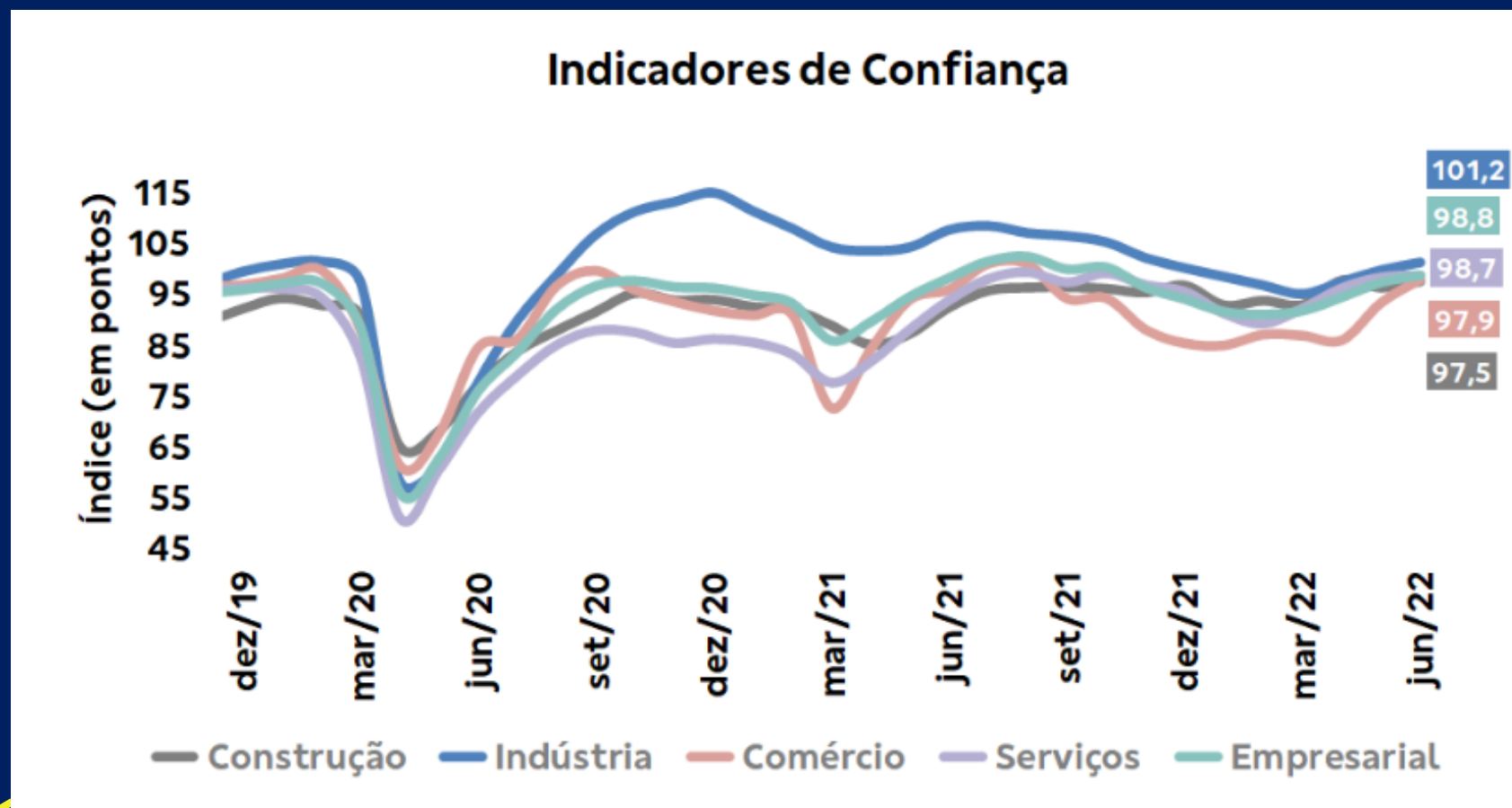
“Produção Industrial cresce 0,3% em maio, mas segue aquém do nível pré-pandemia”.



Fonte: IBGE – Base: 05/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 08/07/2022

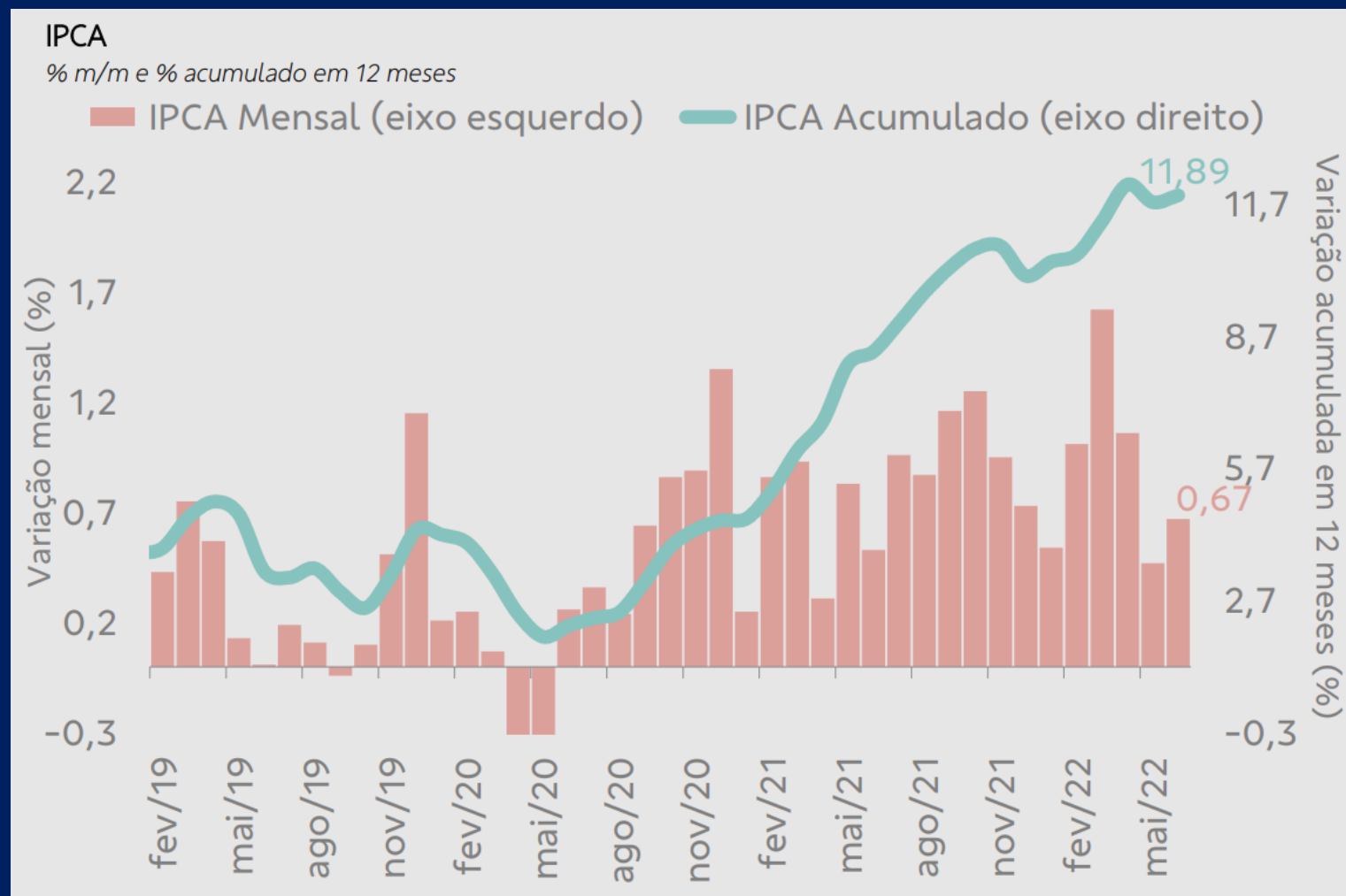
“Com quarta alta consecutiva, ICE sinaliza perspectivas positivas para a atividade doméstica”.



Fonte: FGV/IBRE – Base: 06/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 01/07/2022

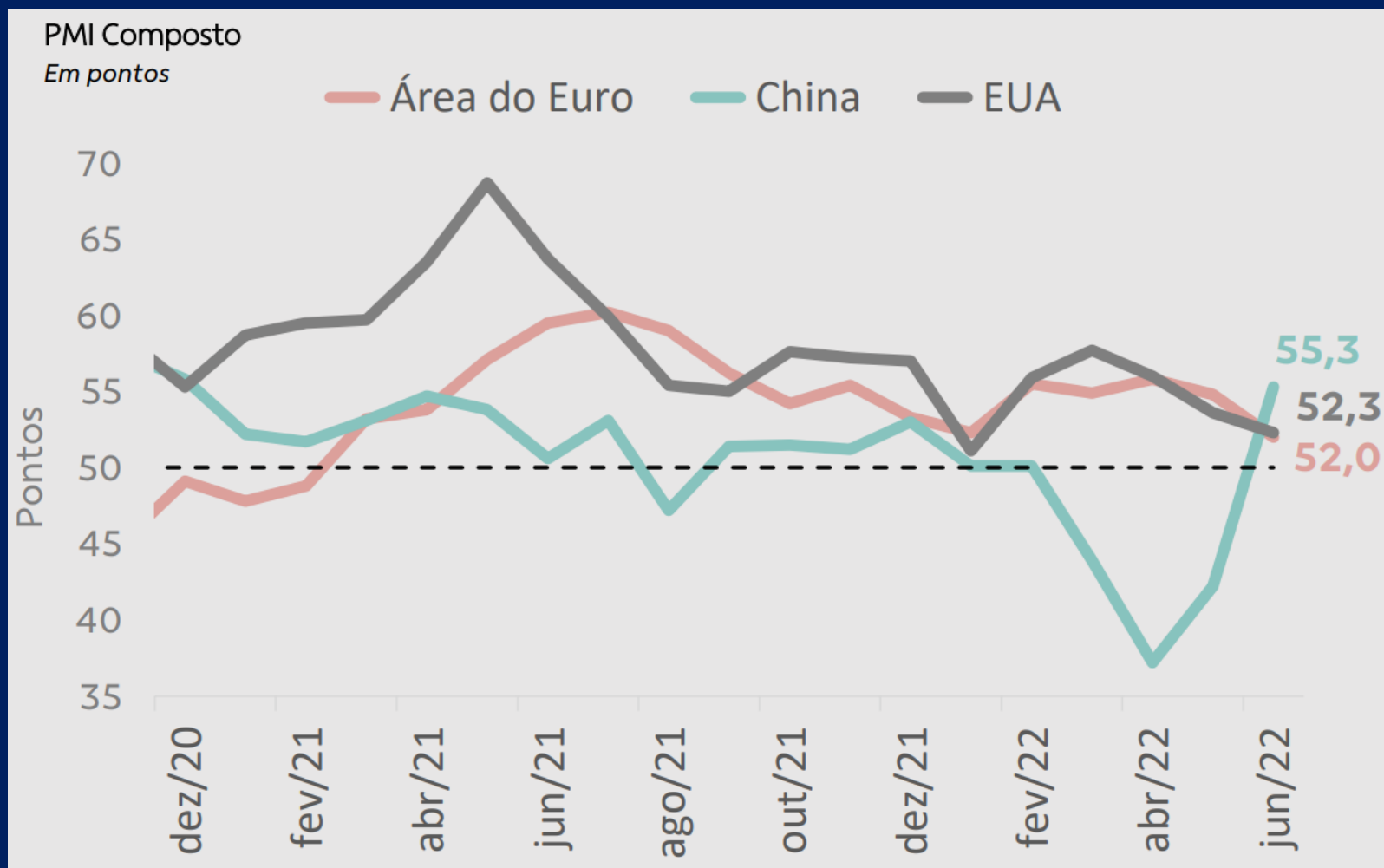
“IPCA acelera 0,67% em junho e índice acumula alta de 11,89% em 12 meses”.



Fonte: IBGE – Base: 06/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 08/07/2022

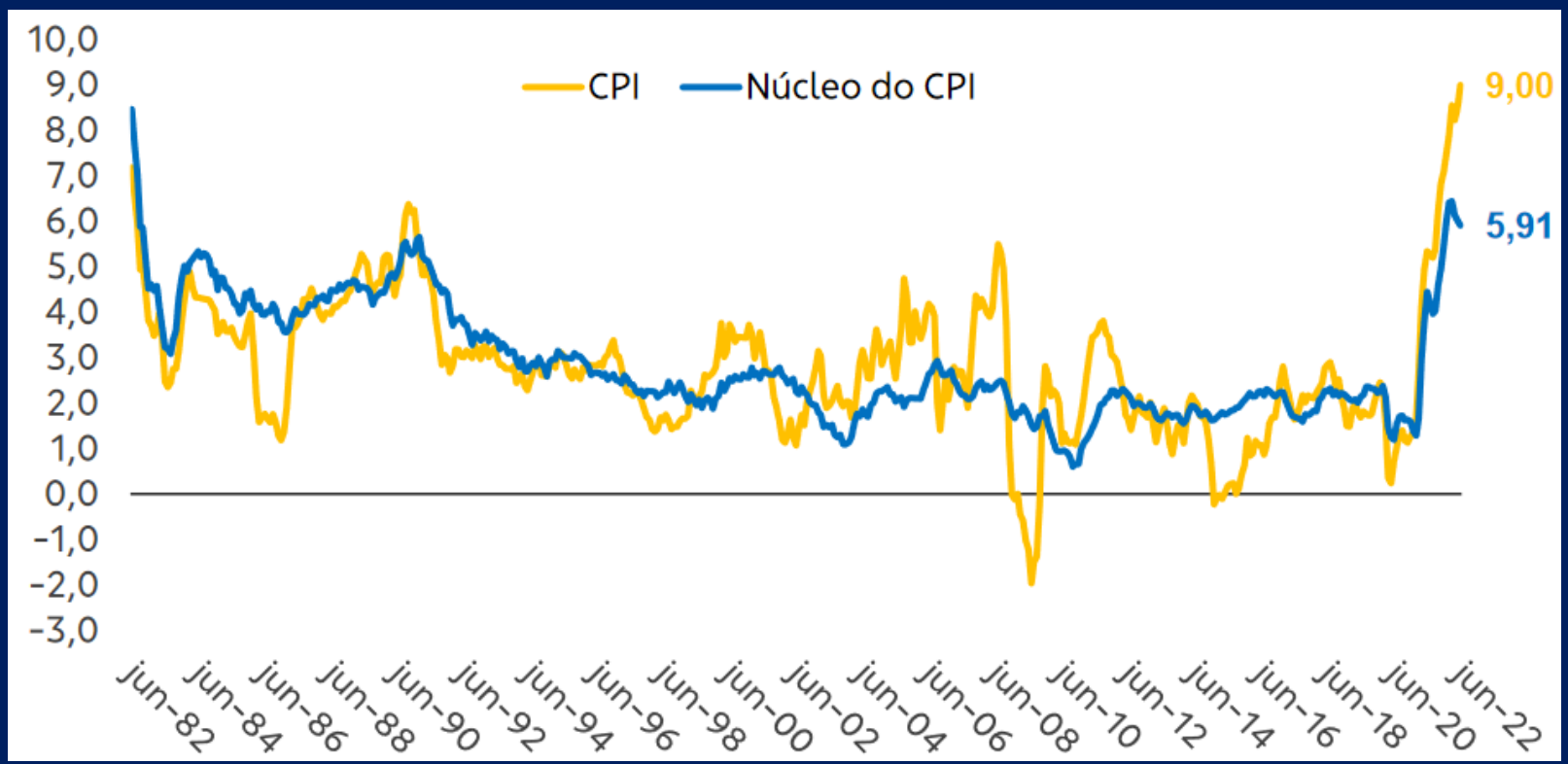
“Mundo: PMI composto da China vai na contramão e avança em junho”.



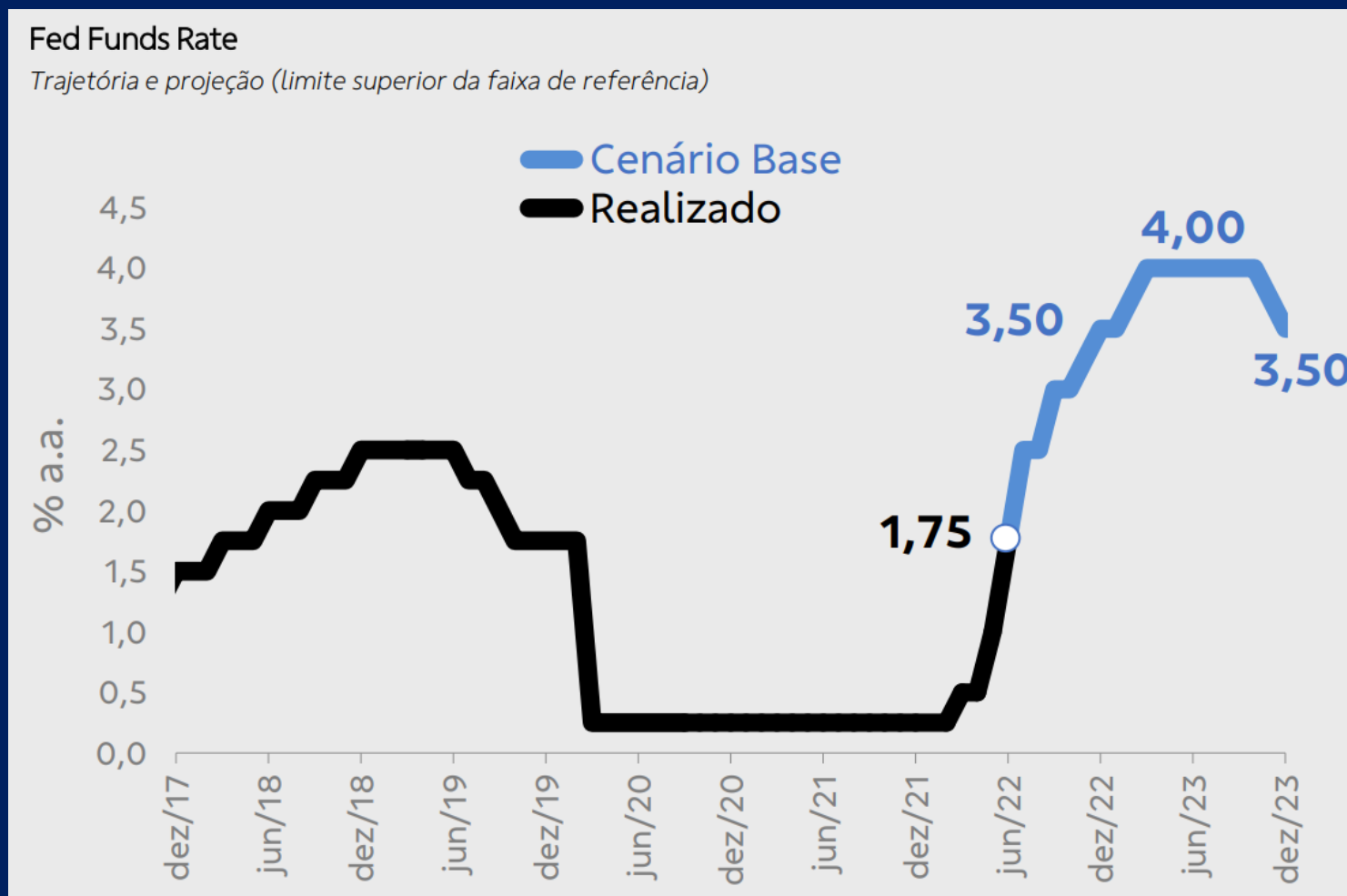
Fonte: IHS Markit – Base: 06/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 08/07/2022

# “EUA: Inflação surpreende e atinge 9,1%”.



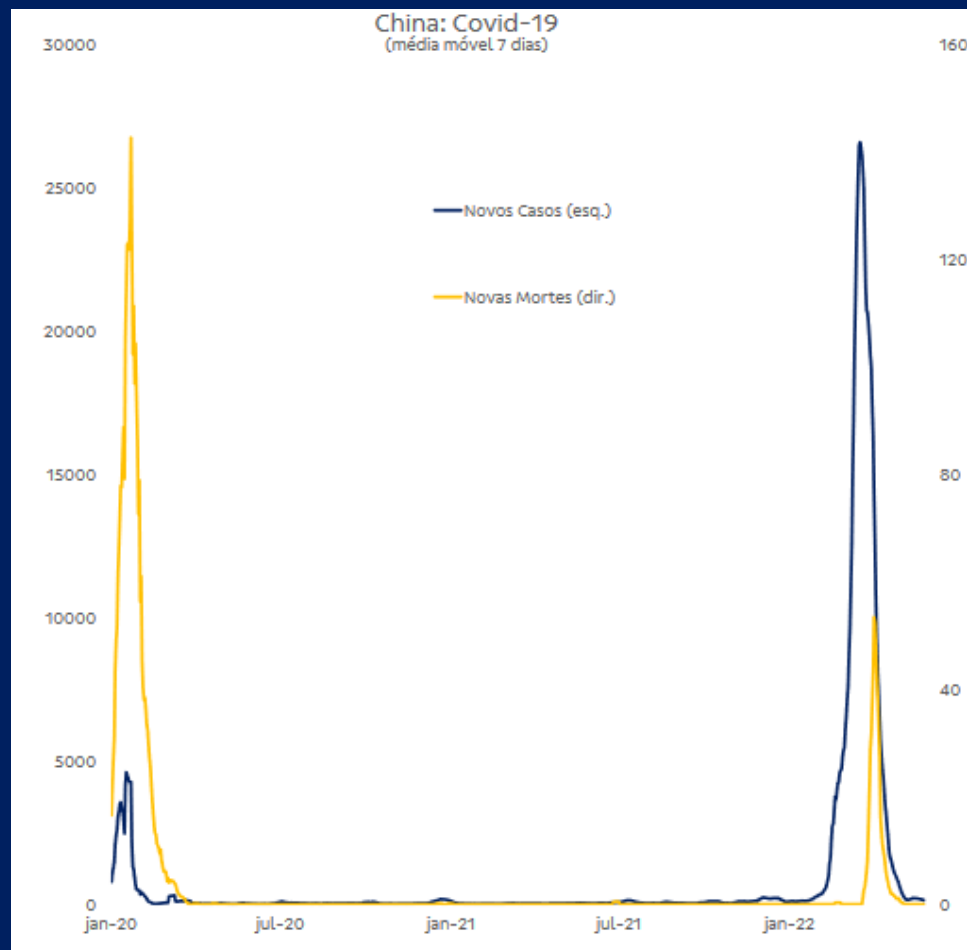
## “EUA: ata do FOMC sinaliza nova alta entre 50 e 75 pontos na próxima reunião”.



Fonte: *Federal Reserve* – Base: 06/2022

Elaboração: BB/Assessoramento Econômico – 08/07/2022

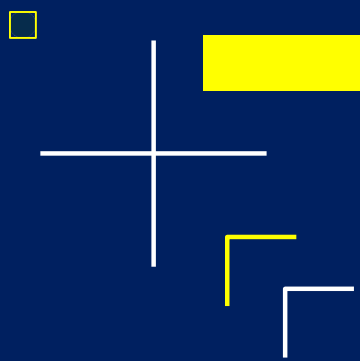
“China: pior momento da pandemia parece estar ficando para trás”.



Base: 06/2022

Fonte: *Bloomberg* e BB DTVM – 03/07/2022

# Sugestões de Alocação





# Carteira Sugerida

	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
RENDA FIXA	<b>RENDA FIXA</b> <b>40%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO  <b>50%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC	<b>RENDA FIXA</b> <b>37%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO  <b>40%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC	<b>RENDA FIXA</b> <b>29%</b> PERFIL FIC DI ATIVA RETORNO TOTAL ALOCAÇÃO ATIVA PREVIDENCIÁRIO  <b>34%</b> IDKA 2 TP FI IMA-B 5 FIC IMA-B TP FI IMA-B 5+ TP FI IRF-M1 TP FIC
	VARIÁVEL	<b>MULTIMERCADO</b> <b>4%</b> PREVIDENCIARIO LP PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	<b>MULTIMERCADO</b> <b>7%</b> PREVIDENCIARIO LP PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS
<b>AÇÕES</b> <b>4%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO		<b>AÇÕES</b> <b>10%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO GOVERNANÇA	<b>AÇÕES</b> <b>17%</b> QUANTITATIVO MIDCAPS AÇÕES AGRO GOVERNANÇA
<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>2%</b> BDR NÍVEL I		<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>6%</b> ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF NORDEA INVESTIMENTO	<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> <b>10%</b> ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF NORDEA INVESTIMENTO

# Renda Fixa

Artigo 7º, Inciso I, 'b'

## BB Prev. RF. IDKA2 TP.

CNPJ: 13.322.205/0001-35

### Rentabilidade

#### Performance Mensal

Mês	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	últimos 12 meses	2022
<b>Fundo</b>	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	9,84%	6,46%
IDKa IPCA 2 Anos	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	10,11%	6,85%
desvio <sup>1</sup>	0,26pp	-0,08pp	-0,07pp	0,22pp	-0,08pp	-0,12pp	-0,04pp	-0,10pp	0,08pp	-0,03pp	-0,08pp	-0,20pp	-0,27pp	-0,39pp

### Informações de Risco

Risco: **Baixo**

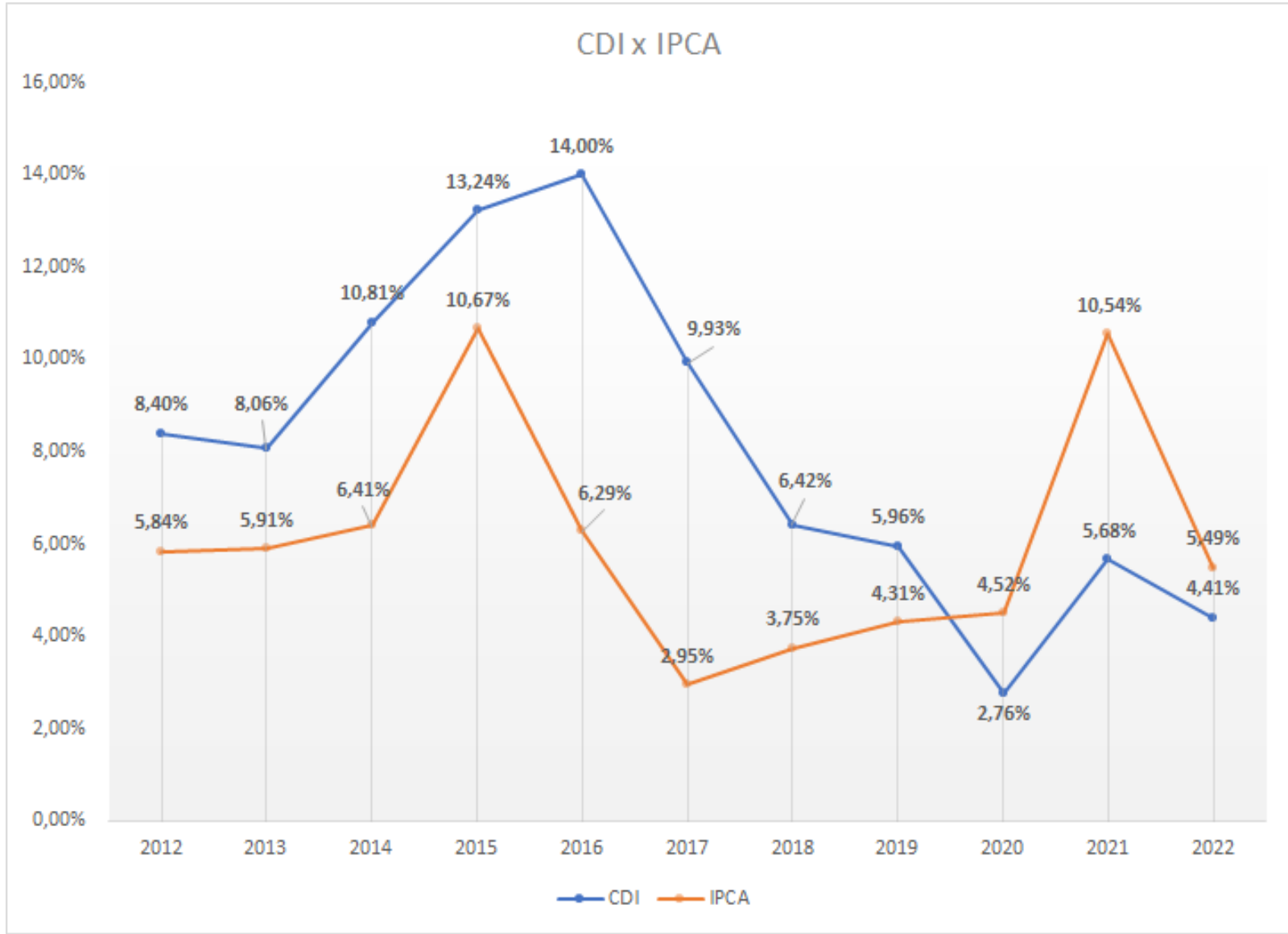


VaR (95% de confiança) <sup>1</sup>	-0,22%
Volatilidade no ano <sup>2</sup>	2,61%
Volatilidade nos últimos 12 meses <sup>2</sup>	2,59%
% de retornos positivos no ano	59%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	61%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses <sup>3</sup>	0,43

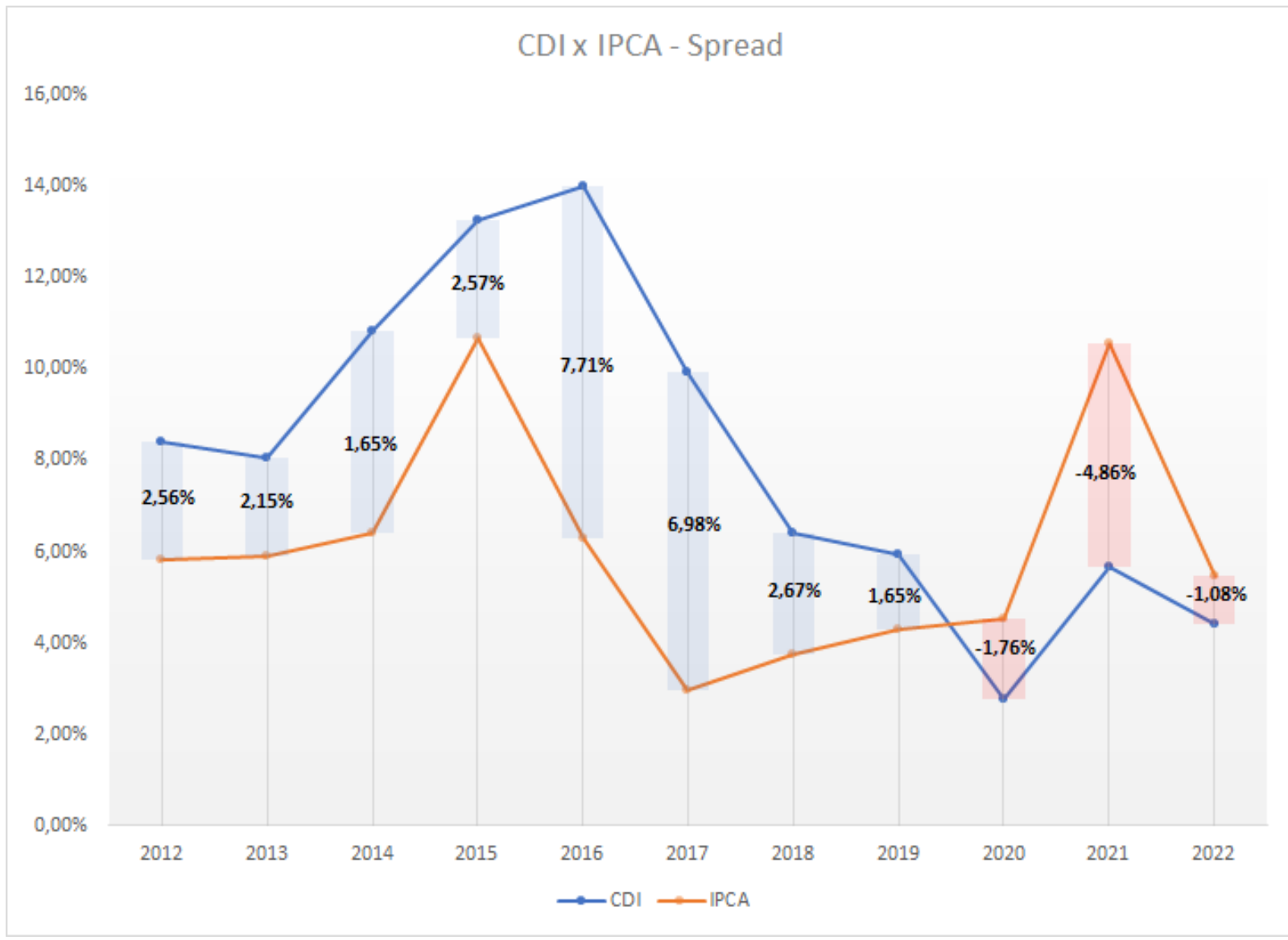
### Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,00	Cota de Resgate	D+1
Resgate Mínimo	R\$ 0,00	Crédito do Resgate	D+1
Saldo Mínimo	R\$ 0,00	Taxa de Administração (a.a.)	0,2%
Horário Limite (horário de Brasília)	15:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero

# ○ Comparação CDI x IPCA-15

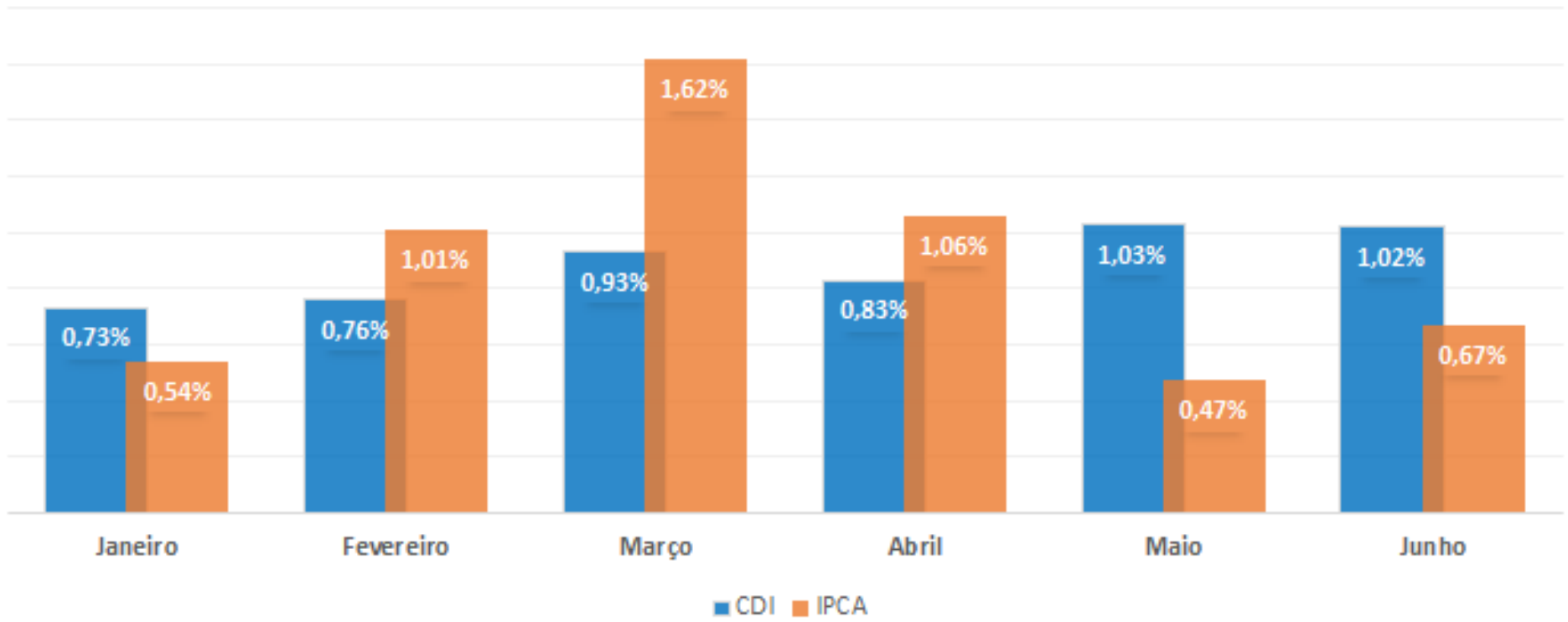


# ○ Comparação CDI x IPCA-15



# ○ Comparação CDI x IPCA-15

IPCA x CDI - 2022





# BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XXI



## Objetivo

O FUNDO buscará proporcionar aos RPPS rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em Títulos Públicos Federais Marcados a Mercado.



## Janela de Captação

A abordagem dos clientes pelos Gerentes de Relacionamento e de Investimento buscará garantir o volume a ser aplicado pelo cliente e a disponibilidade de recursos na data de captação.



## Informações Complementares

Tipo de Cota	Fechamento
Aplicação Mínima	R\$ 100.000,00
Débito em Conta na Aplicação	D+0
Conversão de Cotas no Resgate	D+0
Crédito em conta no Resgate	D+0
Taxa de Administração	0,20% a.a.
Prazo de Carência	15/08/2024



## Vantagens

- ❑ Nível de rentabilidade esperado compatível com a Meta Atuarial do RPPS.
- ❑ Sem custo de operacionalização para aquisição e manutenção do título público encarteirado.
- ❑ Título negociado pelo valor de mercado sem *spread* de interveniência.



## Aplicações

- ❑ Valores previamente negociados com a agência de relacionamento.
- ❑ As aplicações serão operacionalizadas pela dependência em data específica, sem aplicações posteriores.

# Fundos Vértice

BB RF IPCA (15/05/23) – CNPJ: 15.486.093/0001-83

BB RF Vértice XXI (15/08/24) – CNPJ: 44.345.590/0001-60

BB RF Vértice 2027 (15/05/2027) – CNPJ: 46.134.096/0001-81

BB RF Vértice 2030 (15/08/2030) – CNPJ: 46.134.117/0001-69

Títulos Públicos Federais										13/Jul/2022
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2022	23,3308	23,1779	23,3159	4.036,010945	20,5845	24,6179	21,7967	25,8598
760100	15/07/2000	15/03/2023	8,1725	8,1320	8,1491	4.019,883779	7,6195	8,9233	7,6396	8,9543
760199	15/07/2000	15/05/2023	8,1626	8,1275	8,1480	3.970,203639	7,7634	8,6890	7,7843	8,7182
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,9701	6,9394	6,9551	4.023,108413	6,6801	7,2653	6,6972	7,2824
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,4756	6,4408	6,4560	3.991,237682	6,1704	6,7427	6,1846	6,7570
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,2215	6,1924	6,2074	4.064,257459	5,9343	6,4631	5,9337	6,4627
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,2026	6,1688	6,1833	4.006,809427	5,9385	6,4391	5,9155	6,4162
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,1517	6,1156	6,1346	4.068,856658	5,8961	6,3542	5,8778	6,3360
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,1132	6,0863	6,0977	4.073,619686	5,8753	6,2898	5,8597	6,2743

As taxas acima refletem o fechamento do dia 13/07/22, não representando garantia de retorno, apenas referência para a taxa dos papéis em questão





## BB RF Ativa Plus

Informações Básicas (GFI 2034) – Lançamento 07/02/22



### Valores de Movimentação

R\$ 0,01



### Horário Limite

até às 15h



### Público-alvo

Investidores em geral



### Custos

Taxa de Adm: 0,90% a.a.

Taxa de Performance: 20% a.a. sobre o  
excesso de 100% do CDI



### Liquidez

Aplicação: D+0

Resgate: D+1

Crédito em conta: D+1



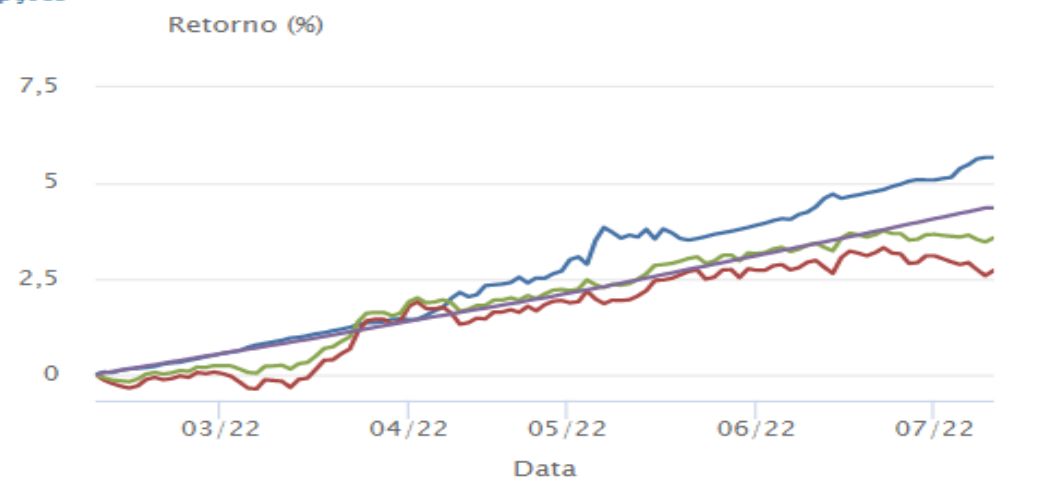
Período da Análise: 07/02/2022 a 12/07/2022. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês	Ano	6 meses	12 meses	No período	PL Méd 12m (R\$ milhões)	Início Ativ.	Taxa Adm	Taxa de Performance	Aplicação Mínima
1	BB RF Ativa Plus LP FICFI	0,55				5,67	151,46	07/02/2022	0,900	20% do que excede 100% do CDI	0,01
2	BB Previdenciário RF Alocação Ativa FICFI	-0,38	3,32	3,62	3,72	2,72	7.275,41	31/08/2016	0,300	0	1.000.000,00
3	BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi	-0,08	4,21	4,42	5,24	3,57	4.221,12	16/03/2020	0,300	0	10.000,00
4	BB Previdenciário Fluxo RF Simples FICFI	0,32	5,20	4,91	7,72	4,35	3.081,49	28/04/2011	1,000	0	1.000,00

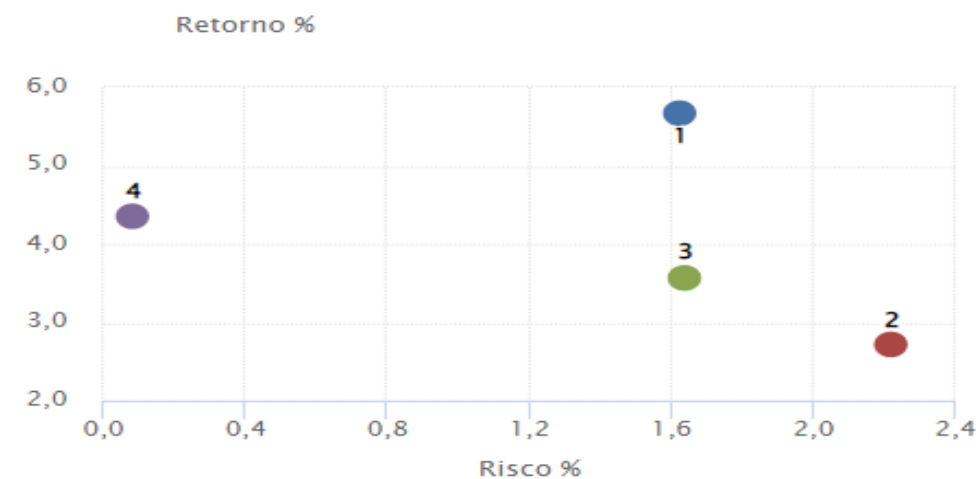
Opções

Ativo	Jun 2022	Mai 2022	Abr 2022	Mar 2022	Fev 2022	Jan 2022	Dez 2021	Nov 2021	Out 2021	Set 2021	Ago 2021	Jul 2021
BB RF Ativa Plus LP FICFI	1,20	1,11	1,23	0,94	0,50							
BB Previdenciário RF Alocação Ativa FICFI	0,33	0,82	0,52	1,34	0,62	0,04	0,91	1,73	-1,63	-0,01	-0,45	-0,25
BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi	0,46	0,93	0,62	1,36	0,67	0,19	0,76	1,54	-0,90	0,11	-0,45	-0,11
BB Previdenciário Fluxo RF Simples FICFI	0,93	0,95	0,73	0,83	0,68	0,65	0,67	0,51	0,40	0,35	0,30	0,25
CDI	1,02	1,03	0,83	0,93	0,76	0,73	0,77	0,59	0,49	0,44	0,43	0,36
Percent CDI	117,71	107,55	147,95	101,56	66,46							

Opções



- 1) BB RF Ativa Plus LP FICFI
- 3) BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de Fi



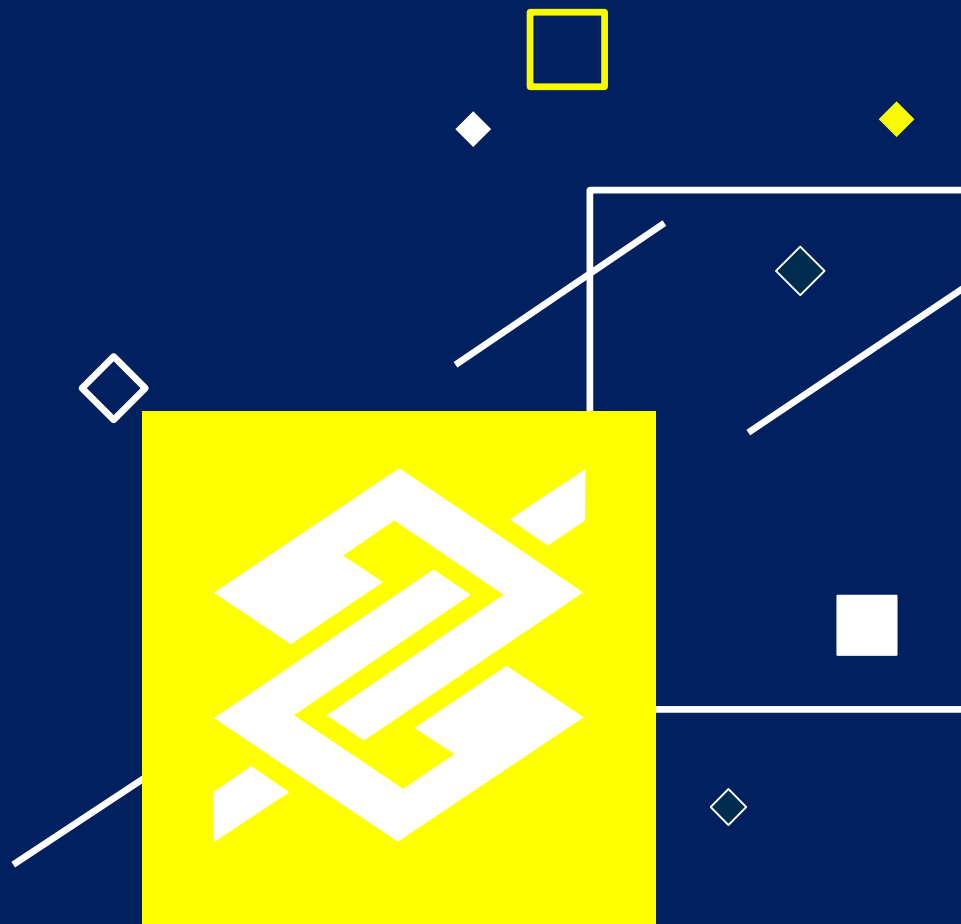
- 2) BB Previdenciário RF Alocação Ativa FICFI
- 4) BB Previdenciário Fluxo RF Simples FICFI



Nós cuidamos  
do que é valioso  
para as pessoas.

---

Obrigado!





**ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS/SC – 21/07/2022  
(DOCUMENTO IPREV 4249/2022)**

Aos vinte e hum dias do mês de julho de dois mil e vinte e dois, reuniram-se, via remota (videoconferência, troca de e-mails e via WhatsApp), os seguintes membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC, sob a presidência do Senhor Jean Jacques Dressel Braun (Diretor de Administração – DIAD), o Sr. Yuri Carioni Engelke e o Sr. Saulo Rodolfo Vidal. Nesta reunião também participou o Sr. Marcos Almeida, representante de nossa empresa de consultoria LDB, para tratar da **Pauta** do dia, qual seja: **1– Posição da Carteira em 06/2022; 2- Resumo Reunião com o BB e apresentação das sugestões por ele apresentadas; 3- Transferência de parte dos recursos aplicados em Fluxo (para desestressar sua alocação) para Perfil e Tesouro SELIC** - Lida a pauta, passou-se a sua execução. **1 – Posição da Carteira em 06/2022** – Resumidamente, em 06/2022, destacou-se a rentabilidade consolidada do mês de 0,38% frente a uma meta de 0,75%. No ano de 2022, a rentabilidade foi de 4,68%, para uma meta de 6,85%. Os fundos totalizaram o valor de R\$ 666.024.099,13. O resultado do mês foi afetado pela alta volatilidade nos fundos de Renda Fixa, causada, principalmente por: A elevação dos juros americanos, dos juros globais e pela alta do dólar; Aqui no Brasil pela temática de redução de impostos e aumento de benefícios sociais. Isto trouxe perdas para as NTN's, que vinham desempenhando bem a função de proteção de nossa carteira. O mercado acredita que o efeito dos juros sobre a inflação virá, mas várias forças no momento atuam contra esse efeito, dificultando o prognóstico sobre o timing e magnitude da queda de preços. O que parece, é que teremos um período longo de juros e inflação altos. O Sr. Marcos informou que, a maioria dos RPPS's atendidos pela LDB, estão com perdas anuais em suas carteiras. Destacou também que o posicionamento conservador de nossa carteira, concentrada basicamente em TP e RF, contribuiu, e muito, para a proteção de nossos ativos durante este ano de alta volatilidade do mercado. Passou-se, a seguir, ao **item 2 da Pauta - Resumo Reunião com o BB e apresentação das sugestões por ele apresentadas;** O Sr. Jean informou que foram recomendados os seguintes fundos: BB Renda Fixa Ativa Plus, BB Previdenciário Renda Fixa IDKA2, BB Renda Fixa Longo Prazo Tesouro SELIC e os Fundos em IPCA com carências de resgate para 2023, 2024, 2027 e 2030. Após análise dos mesmos foi deliberado por unanimidade a não aplicação, neste momento. Quanto ao BB Plus ativa, seu resgate é em D+1 e pode ter rentabilidade negativa. Quanto ao IDKA2, já possuímos em nossa carteira. Quanto ao Tesouro SELIC, temos um produto muito parecido, que são os IRFMs. Finalmente quanto aos Fundos IPCAs, o de 2023 já está bem posicionado, e quanto aos outros, consideram-se as carências como um risco, tendo em vista a nosso Regime ser, legal e tecnicamente, de Repartição Simples movimentado/gerido por Fluxo de Caixa. Passou-se, a seguir, ao **item 3 da Pauta - Transferência de parte dos recursos aplicados em Fluxo (para desestressar sua alocação) para Perfil e Tesouro SELIC.** O Sr. Jean informou que estamos com saldo muito alto no Fundo Fluxo, o que nos leva constantemente a estarmos desenquadrados. Na pauta havia sido sugerida a alteração para fundo Perfil e Tesouro, todavia em uma melhor análise, bem como pela justificativa do item 2, foi deliberado por unanimidade transferência de parte do saldo de Fluxo do MP e de todo Saldo de Fluxo FP do Executivo para IRFM, que é lastreado em TP, permite 100%



ESTADO DE SANTA CATARINA  
SECRETARIA DE ESTADO DA ADMINISTRAÇÃO  
**IPREV** INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO DE SANTA CATARINA

de alocação, bem como possui liquidez diária. Ao final o Sr. Jean sugeriu que, até o final deste ano, devido a todo o quadro já apresentado no item 1, e principalmente pelo comentário do Sr. Marcos acerca do motivo da manutenção de nosso resultado positivo no ano, permaneçamos nesta posição bastante conservadora e defensiva contra a volatilidade do mercado. Nosso Regime é tecnicamente de repartição simples o que não nos obriga a capitalização. Em que pese a decisão do CONAD de manter sobre a gestão do IPREV os recursos remanescentes do antigo FP, até que a decisão da judicialização da questão da extinção daqueles fundos seja finalizada, não faz o menor sentido um regime deficitário realizar aplicações financeiras. Desta forma, a sugestão é manter a alocação majoritariamente em TP e RF, aguardando a recomposição de nossa Renda Variável, bem como fazendo os ajustes necessários para manter a carteira enquadrada. Quanto à contratação de um estudo ALM, da recriação da Gerência de Investimentos, estas iniciativas somente se justificariam no caso de um Regime de Capitalizado, e não em um de Repartição Simples, que é o nosso caso. Após análise pelos presentes, a sugestão foi aprovada por unanimidade dos presentes. Sem mais nada a tratar eu, Jean Jacques Dressel Braun, lavrei a presente Ata assinada pelos membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC. Florianópolis, 21 de julho de 2022.

Jean Jacques Dressel Braun  
Diretor de Administração

Yuri Carioni Engelke  
Membro do Comitê de Investimentos

MARCOS AUGUSTO PARO  
DE ALMEIDA:30422658898

Assinado de forma digital por  
MARCOS AUGUSTO PARO DE  
ALMEIDA:30422658898  
Dados: 2022.07.25 11:03:57  
-03'00'

Saulo Rodolfo Vidal  
Membro do Comitê de Investimentos

Marcos Almeida  
LDB - Consultoria



Código para verificação: **3LN66Q6B**

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ **JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN** (CPF: 727.XXX.979-XX) em 22/07/2022 às 15:24:30  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 14:08:03 e válido até 13/07/2118 - 14:08:03.  
(Assinatura do sistema)
  
- ✓ **SAULO RODOLFO VIDAL** (CPF: 184.XXX.077-XX) em 22/07/2022 às 15:27:57  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 15:06:55 e válido até 13/07/2118 - 15:06:55.  
(Assinatura do sistema)
  
- ✓ **YURI CARIONI ENGELKE** (CPF: 053.XXX.109-XX) em 22/07/2022 às 15:28:14  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 30/03/2018 - 12:45:10 e válido até 30/03/2118 - 12:45:10.  
(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFfMDAwMDQyNDIfNDI1MF8yMDIyXzNMTjY2UTZC> ou o site <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00004249/2022** e o código **3LN66Q6B** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.



# Assinaturas do documento



Código para verificação: **3N6Y2TU2**

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



**MARCOS AUGUSTO PARO DE ALMEIDA** (CPF: 304.XXX.588-XX) em 25/07/2022 às 11:03:57

Emitido por: "AC SERASA RFB v5", emitido em 16/08/2021 - 20:00:00 e válido até 15/08/2024 - 20:00:00.

(Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFfMDAwMDQyNDIfNDI1MF8yMDIyXzNONIkyVFUy> ou o site

<https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00004249/2022** e o código **3N6Y2TU2** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.