

# **7ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

**20/07/2022**

**CONSELHO FISCAL DO  
IPREVI**



## ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO IPREVI – 20/07/2022.

Aos vinte dias do mês de julho de 2022, às 09:00 horas, deu-se início a 7ª (sétima) Reunião Ordinária deste Conselho Fiscal, realizada na sede do IPREVI, convocada através da Carta/CF/IPREVI/007/2022 em atendimento aos dispostos normativos e legais. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Anderson Antônio Rocha da Silva, Andrea da Silva Lima, Dalva Pinheiro de Lima, Jesuel Ferreira de Sá e Rosemary Pereira Gonçalves. O Diretor Presidente Edson de Sousa iniciou a reunião saudando a todos e em seguida adentrou as pautas previamente agendadas para o dia:

### **A - Apresentação, análise e aprovação do Relatório Analítico de Investimentos do mês: junho, 2.º Trimestre e 1.º semestre/2022, realizada pelo consultor da Empresa Crédito e Mercado – Sr. Victor Hugo.**

A reunião foi iniciada e os conselhos aguardaram o Sr. Victor Hugo que estava a caminho da sede do instituto, portanto a mesma começou pelo item B.

Após a apresentação dos itens B e D, as 10:41 (dez e quarenta e um) horas, o Sr. Victor Hugo iniciou sua apresentação aos membros dos conselhos, sendo as pautas em destaque: demonstração da carteira atualizado no mês de junho, apontando um retorno negativo dos investimentos e um patrimônio de R\$ 171.651.604,57 (cento e setenta e um milhões e seiscentos e cinquenta e um mil e seiscentos e quatro reais e cinquenta e sete centavos), frisou as restrições para aplicações, segundo a resolução CMN 463. Explicou que o acumulado ficou negativo em - 3,41% (menos três vírgula quarenta e um por cento), justificando que a inflação no cenário nacional e internacional, pandemia, projeção baixa do Produto Interno Bruto, eleição no Brasil, afeta negativamente a carteira do IPREVI (em renda variável). Explicou que para mitigar os riscos da carteira é a diversificação dos investimentos, apontando que é prudente investir em renda fixa (títulos do tesouro), uma vez que a taxa de juros, no Brasil está em alta. Informou que em 2 (dois) anos nenhum instituto de previdência bateu a meta atuarial, sugerindo que o investimento mais vantajoso é a aplicação em renda fixa. Explicou que a resolução, 463 da CVM, limita em 40% (quarenta por cento), devido ao pró-gestão nível II, em renda variável, ultrapassando esse percentual por conta da valorização da renda variável, e por conta da desvalorização o instituto enquadrou-se novamente nos limites apontados.

O Presidente do Conselho deliberativo indagou o consultor, Sr. Victor Hugo, da totalidade de perdas, respondendo esse que fora de R\$ 6.955.505,01 (seis milhões e novecentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos e cinco reais e um centavo), não sendo “perda” e sim um “deságio”, que os investimentos são a longo prazo, que caso haja o resgate antecipado será configurado a realização de prejuízo. Foi destacado pelo Diretor Presidente que a instituição está realizando os ganhos e perdas, contabilmente, nos sistemas contábeis, respeitando a norma IPC 14 - INSTRUÇÕES DE PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS. Foi informado pelo consultor que a meta da autarquia foi de 8,02% (oito vírgula zero dois por cento), sendo o parâmetro a taxa média da SELIC dos últimos 5 (cinco) anos.

O Sr. Gustavo de Almeida Alves questionou a aplicação dos 5.000.000,00 (cinco milhões), o Diretor Presidente respondeu que está aplicada em renda fixa.

O consultor informou que é uma vantagem a diversificação das estratégias, feitas pela instituição.

A Sr<sup>a</sup> Dalva Pinheiro de Lima informou que a Controladoria deverá conferir toda a documentação, certidões negativas, por exemplo, das empresas a serem credenciadas e cadastradas pela instituição.

Foi sugerido pelos membros do Conselho a presença de forma periódica do consultor, devido à importância vital da prestação de esclarecimentos do tema, investimentos.

#### **B - Apresentação do Relatório de acompanhamento dos termos de parcelamentos;**

O Diretor Presidente apresentou os termos e explicitou as quantidades de parcelas pagas, sugerindo apresentar na reunião junto ao Ex.mo. Prefeito Municipal, Irineu Nogueira Coelho, no dia 26 (vinte e seis) de Julho, a propositura do pagamento integral dos mesmos. Após a apresentação dos parcelamentos foi realizado debate sobre a reunião junto ao Prefeito Municipal, Irineu Nogueira Coelho.

O Presidente do Conselho, Sr. Mário Célio Maia Gouvêa, informou que o Ex Prefeito Municipal, Eduardo Guedes, efetuava corretamente os pagamentos das parcelas, e dissertou sobre as alíquotas que foram alteradas devido à inadimplência. O Conselho sugeriu a quitação de 3 (três) parcelas antecipadas.

#### **C - Apresentação, análise e aprovação do balancete da competência - Maio/2022;**

Apresentou-se o Balancete referente à competência de Maio de 2022 (dois mil e vinte e dois) aos conselheiros, de forma sintética e analítica, sendo aprovada por todos os membros, fiscal e deliberativo.

#### **D - Apresentação, análise e aprovação do Relatório do mês: junho /2022 do Controle Interno;**

Foi apresentado ao Conselho pelo Controlador Interno, Ernesto Cezário Frech Neto, o relatório mensal do controle interno da instituição.

O Conselho apontou que as Portarias publicadas a respeito da Contribuição sobre a Licença sem vencimento deveriam ser reformuladas, alterando a terminologia "facultativo" sendo essa de caráter "obrigatório", sendo seu não cumprimento passível da negativa da contagem do tempo de contribuição, para fins previdenciário. Sugerido que a pauta seja apresentada, na reunião do dia 26 (vinte e seis) de julho, junto ao Prefeito Municipal, para sua ciência e deliberação.

O Diretor Presidente dissertou sobre o adicional de 1/6 (um sexto), que os servidores estão aguardando essa vantagem para ingressarem com a Aposentadoria.



A Sr<sup>a</sup> Valdirene Rocha, membro do Conselho Deliberativo, destacou a transmissão dos contracheques no Prev+, pedindo mais celeridade, uma vez que a mesma utiliza esses com muita frequência.

O Controlador Interno apontou a formulação pelo Conselho Deliberativo os requisitos que devem conter no Relatório Trimestral da Instituição. A Presidente do Conselho Fiscal, Andrea da Silva Lima, posicionou-se junto ao membros a respeito, sugerindo que as questões devem ser definidas pelo Conselho Deliberativo.

O Conselho Deliberativo discutiu sobre a matéria, definindo junto aos membros que para atendimento do Relatório Trimestral será analisado pelo Conselho Fiscal os processos de contratação e compras do IPREVI, nas suas diversas especificações e enquadramentos. Ficando definido que esse tópico será realizado em uma reunião extraordinária, no dia 04 (quatro) de Agosto às 9:00 (nove) horas.

## **E - Apresentação, análise e aprovação da ata 11.<sup>a</sup> Reunião do Comitê de Investimentos**

Foi apresentada a Ata do Comitê de Investimentos referente à última reunião, aos conselheiros, de forma sintética e analítica, sendo apreciada pelos mesmos.

## **F – Outros**

O Diretor Presidente pontuou aos conselheiros a necessidade de contratação de empresa de consultoria para realizar a reforma administrativa, de forma que seja um procedimento isonômico e transparente. Apontou, inclusive, a importância de tal ato, pois a constante capacitação e grau de importância das atividades dos servidores são de extrema importância, justificando a reformulação da estrutura, e a criação de cargos e separação da Diretoria Administrativo Financeira.

Em seguida convocou a servidora do IPREVI, Ana Paula Pires Alves, com o objetivo de representar os funcionários da instituição, explanando os anseios relativos à valorização da equipe.

A servidora, Ana Paula Pires Alves, apresentou ao conselho seu parecer: êxodo dos servidores, perda de prêmios, diminuição de resultados de gestão devido à rotatividade. Foi explicado que o certificado, pró-gestão, que seria uma forma de motivação, porém não foi gozada pelos servidores nenhuma vantagem prática, que a situação financeira do Brasil está complicada, informou que a remuneração base dos escriturários, R\$ 1300,33 (mil e trezentos reais e trinta e três centavos), não é suficiente para atender as necessidades básicas essenciais dos funcionários. Complementou, com situações concretas, que os servidores passam em seu dia a dia, por exemplo, vir de bicicleta à sede, divisão de uma mesma marmitta em almoço e janta, realização de UBER na parte da manhã (antes do expediente), para complementação de renda. Inclusive, informou que a situação supracita foi discutida com a Diretoria Executiva, a qual concordou com o posicionamento da equipe da instituição.

O Presidente do Conselho Deliberativo, Mário Célio Maia Gouvêa, destacou suas atribuições aos participantes da reunião, solicitando dessa forma que seja realizado estudo e mais detalhamento para que seja feita a deliberação do tema, demonstrando o impacto financeiro para autarquia.



O Conselheiro, Anderson Antônio Rocha da Silva, informou que a partir de suas experiências anteriores as empresas não se inclinam as opiniões dos participantes e que possa ocorrer de forma harmônica a reformulação da estruturação administrativa do IPREVI. A Srª Dalva Pinheiro apontou que devem ser criados os cargos de agentes previdenciários e outros do gênero previdenciário para suprir as demandas institucionais e alertou que não ocorra nenhum conflito com a legislação vigente, que deveriam ter proposta distinções no momento de abertura do concurso, contido no edital.

O Sr Mário Célio Maia Gouvêa solicitou tratar na reunião extraordinária a questão da exoneração a pedido do Sr Yuri de França Prado, ex Chefe da Contabilidade do IPREVI.

A Conselheira, Srª Rosemary Pereira Gonçalves, explicou a situação da periculosidade dos servidores virem de bicicleta e disse que concorda com a reforma administrativa do IPREVI.

Posteriormente a discussão sobre a temática, a qual foi tomado conhecimento dos anseios dos servidores da autarquia, os órgãos colegiados deliberaram em tratar após a reunião com Prefeito Municipal, Irineu Nogueira Coelho, para ter um posicionamento mais consolidado sobre o tema.

Foi transferida as demais discussões, procuradoria, capacitação em São Luis do Maranhão e etc, para a reunião extraordinária que será realizada no dia 04 (quatro) de Agosto as 9:00 (nove) horas.

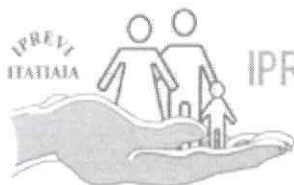
*Just - o sr, Andreea da Silva Lima,*  
*Anderson Antonio Rocha da Silva Rosemary Pereira Gonçalves*



**PARECER DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE  
ITATIAIA.**

O Conselho Fiscal do IPREVI – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, fazendo uso da competência que lhe confere o Capítulo IV, Artigo 6º, 1.1.2, II, “b” da Lei Municipal n.º 863/2017, reunido no dia 20 de julho de 2022, para 7ª (setima) Reunião Ordinária, na sede do IPREVI, com o objetivo de deliberar acerca de:

- Apresentação, análise e aprovação do Relatório Analítico de Investimentos do mês: junho, 2.º Trimestre e 1.º semestre/2022, realizada pelo consultor da Empresa Crédito e Mercado – Sr. Victor Hugo;
- Apresentação do Relatório de acompanhamento dos termos de parcelamentos;
- Apresentação, análise e aprovação do balancete da competência - Maio/2022;
- Apresentação, análise e aprovação do Relatório do mês: junho /2022 do Controle Interno;
- Apresentação, análise e aprovação da ata 11.ª Reunião do Comitê de Investimentos;
- Outros.



Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão, é de parecer que os mencionados documentos merecem integral deliberação por parte deste órgão colegiado, manifestando-se pela:

- CONFORMIDADE**
- CONFORMIDADE COM RESSALVA**
- INCONFORMIDADE**

Estiveram presentes os seguintes servidores:

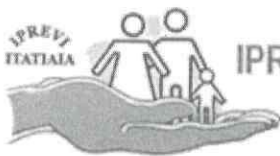
  
Andrea da Silva Lima  
Membro Titular

  
Jesuel Ferreira de Sá  
Membro Titular

  
Dalva Pinheiro de Lima  
Membro Titular

  
Rosemary Pereira Gonçalves  
Membro Titular

  
Anderson Antonio Rocha da Silva  
Membro Titular



COMPROVANTE DE RECEBIMENTO

CARTA/CF/IPREVI/007/2022

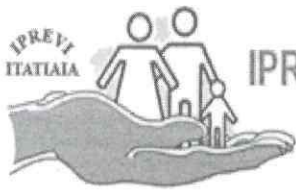
7ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Convoco Vossa Senhoria para participar da 7ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IPREVI, que acontecerá no dia 20 de julho de 2022 (quarta-feira) às 09:00 (nove) horas, com a seguinte pauta:

- Apresentação, análise e aprovação do Relatório Analítico de Investimentos do mês: junho, 2.º Trimestre e 1.º semestre/2022, realizada pelo consultor da Empresa Crédito e Mercado – Sr. Victor Hugo;
- Apresentação do Relatório de acompanhamento dos termos de parcelamentos;
- Apresentação, análise e aprovação do balancete da competência - Maio/2022;
- Apresentação, análise e aprovação do Relatório do mês: junho /2022 do Controle Interno;
- Apresentação, análise e aprovação da ata 11.ª Reunião do Comitê de Investimentos;
- Outros.

NOME	ASSINATURA	DATA DE RECEBIMENTO
Anderson Antonio Rocha da Silva		18/07/2022
Andrea da Silva Lima		18/07/2022
Dalva Pinheiro de Lima		18/07/2022
Jesuel Ferreira de Sá		18/07/2022
Rosemary Pereira Gonçalves		18/07/2022





# IPREVI – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.

Aos vinte dias do mês de julho de dois mil e vinte e dois, às 09:00 horas, deu-se início a 7ª (setima) Reunião Ordinária deste Conselho Fiscal, na sede do IPREVI, no exercício vigente, convocados para a presente reunião, através da Carta/CF/007/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores:

## CONSELHO FISCAL

Servidores	Posição	Assinaturas
Andrea da Silva Lima	Membro Titular	
Rogério Bernardo Pinto	Membro Suplente	
Dalva Pinheiro de Lima	Membro Titular	
Waldelúcia Moreira Braz	Membro Suplente	
Rosemary Pereira Gonçalves	Membro Titular	
Lincoln Santos Iglesias de Assis	Membro Suplente	
Anderson Antonio Rocha da Silva	Membro Titular	
Kleber Viana França	Membro Suplente	
Jesuel Ferreira de Sá	Membro Titular	
Cecília de Almeida Alves da Silva	Membro Suplente	



# IPREVI – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



## PARECER DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.

O Conselho Fiscal do IPREVI – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, fazendo uso da competência que lhe confere o Capítulo IV, Artigo 6º, 1, 1.2, II, “b” da Lei Municipal n.º 863/2017, reunido no dia 20 de julho de 2022, para 7ª (setima) Reunião Ordinária, na sede do IPREVI, com o objetivo de deliberar acerca de:

- Apresentação, análise e aprovação do Relatório Analítico de Investimentos do mês: junho, 2.º Trimestre e 1.º semestre/2022, realizada pelo consultor da Empresa Crédito e Mercado – Sr. Victor Hugo;
- Apresentação do Relatório de acompanhamento dos termos de parcelamentos;
- Apresentação, análise e aprovação do balancete da competência - Maio/2022;
- Apresentação, análise e aprovação do Relatório do mês: junho /2022 do Controle Interno;
- Apresentação, análise e aprovação da ata 11.ª Reunião do Comitê de Investimentos;
- Outros.

Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão, é de parecer que os mencionados documentos merecem integral deliberação por parte deste órgão colegiado, manifestando-se pela:

- CONFORMIDADE  
 CONFORMIDADE COM RESSALVA  
 INCONFORMIDADE

Estiveram presentes os seguintes servidores:



IPREVI – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



## Conselho Fiscal do IPREVI

O Conselho Fiscal reunido no dia 20 de julho de 2022, aprova o Balancete referente ao mês de Maio de 2022, deliberando sua aprovação, conforme o Capítulo IV, 1;1.1, II, b) da Lei nº 863/2017;

### Conselho Fiscal

  
Dalva Pinheiro de Lima / Waldelúcia Moreira Braz

  
Anderson Antônio Rocha da Silva / Kleber Viana França

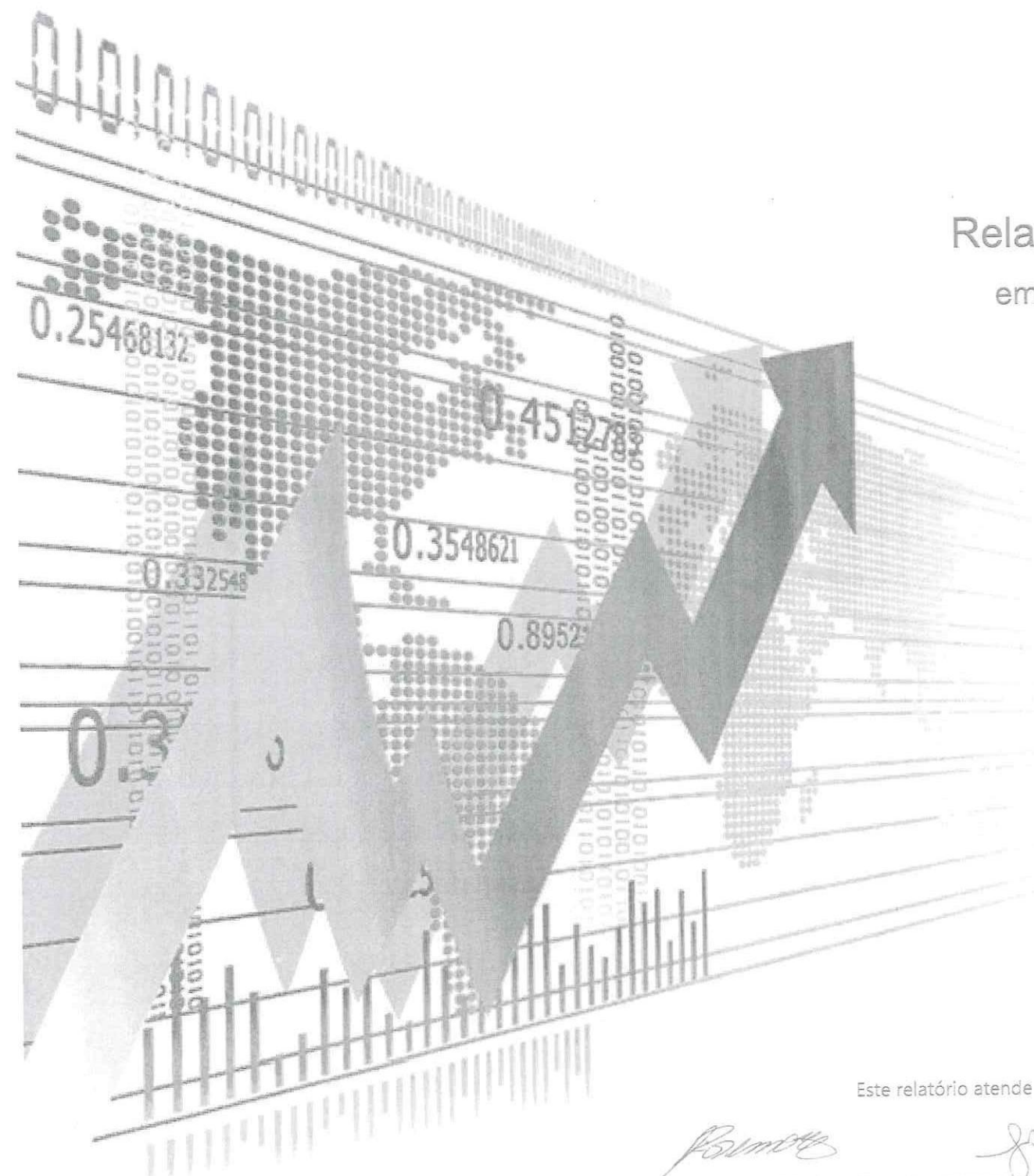
  
Rosemary Pereira Gonçalves / Lincoln Santos Iglesias de Assis

  
Jesuel Ferreira de Sá / Cecília de Almeida Alves da Silva

  
Andrea da Silva Lima / Rogério Bernardo Pinto

# Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2022



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.296.187,66	4,70%	1.077	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.454.295,02	3,09%	597	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.591.048,00	0,90%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	15.988.709,84	9,06%	868	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.034.932,42	3,42%	1.073	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.606.386,70	2,04%	1.024	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.273.473,42	1,85%	81	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	16.100.755,98	9,12%	547	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.483.204,72	6,51%	974	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.630.272,31	2,62%	282	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.658.490,46	2,64%	171	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI...	D+3	Não há	1.288.005,80	0,73%	1.354	0,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.420.979,99	5,90%	113	1,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	8.440.633,14	4,78%	1.209	4,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.741.360,73	2,69%	613	2,59%	Artigo 8º, Inciso I
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.062.554,82	0,60%	11	6,38%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.590.183,87	2,60%	5.687	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.171.169,15	0,66%	2.100	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.373.079,39	0,78%	33	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.643.419,91	2,06%	4.289	0,32%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.177.307,25	0,67%	256	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.476.979,77	3,10%	29	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	1.808.090,75	1,02%	29	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.931.378,99	1,09%	210	2,58%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.110.479,47	2,33%	70	4,74%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.039.588,78	2,29%	7.092	1,36%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	4.767.033,22	2,70%	3.119	1,56%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.397.012,42	0,79%	301	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.438.139,70	1,95%	45	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.013.358,66	0,57%	34	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	2.581.948,61	1,46%	4.923	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCI...	D+6 du	Não há	1.418.878,49	0,80%	11	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.086.917,08	0,62%	371	0,40%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.617.800,54	1,48%	152	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.842.018,36	1,04%	819	6,63%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	2.108.192,44	1,19%	6.657	0,86%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.555.348,41	3,15%	776	3,12%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.482.201,25	1,41%	12.074	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	491.364,13	0,28%	73	1,94%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.870.883,90	1,63%	22	2,38%	Artigo 10º, Inciso I



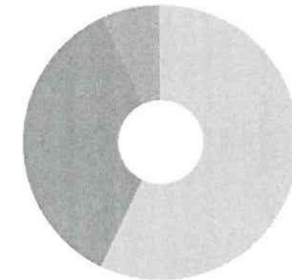
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.042.600,52	1,16%	20	1,27%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.140.927,02	1,78%	5.324	1,42%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.265.600,00	0,72%		1,27%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>176.515.193,09</b>				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,36%	59,24%	104.567.600,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	44.245.033,06	25,07%	14,60%	17,37%	59,24%	60.322.567,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	48.581.709,26	27,52%	13,02%	17,37%	70,00%	74.978.925,90
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	35.303.038,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	8.440.633,14	4,78%	0,00%	0,00%	10,00%	9.210.886,17
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>101.267.375,46</b>	<b>57,37%</b>	<b>27,62%</b>	<b>52,10%</b>	<b>218,48%</b>	



RENDA FIXA 101.267.375,46  
RENDA VARIÁVEL 63.592.062,11  
EXTERIOR 11.655.755,52

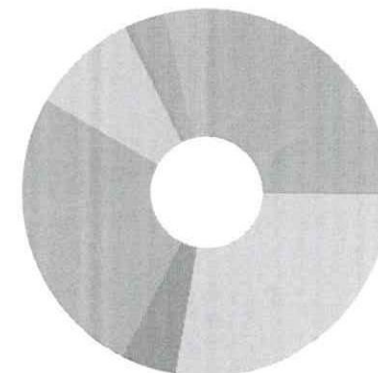
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	45.743.136,88	25,91%	11,21%	22,50%	40,00%	24.862.940,36
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	70.606.077,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.583.325,23	9,39%	2,09%	10,00%	10,00%	1.068.194,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	3,90%	6.884.092,53
Artigo 11º	10,00%	1.265.600,00	0,72%	0,00%	0,86%	0,86%	252.430,66
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>63.592.062,11</b>	<b>36,03%</b>	<b>13,30%</b>	<b>36,76%</b>	<b>94,76%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	5.087.744,18	2,88%	1,88%	5,00%	10,00%	12.563.775,13
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.568.011,34	3,72%	1,88%	5,00%	10,00%	11.083.507,97
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>11.655.755,52</b>	<b>6,60%</b>	<b>3,76%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	



Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.



**CRÉDITO  
& MERCADO**

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.123.413,07	25,56	0,00
CAIXA DTVM	30.968.878,21	17,54	-
SOMMA INVESTIMENTOS	13.207.666,36	7,48	-
ITAÚ UNIBANCO	13.205.045,96	7,48	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.420.979,99	5,90	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.928.427,80	3,93	0,00
GUEPARDO INVESTIMENTOS	5.478.979,77	3,10	0,21
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.126.505,86	2,90	0,06
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.913.484,42	2,78	0,49
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.741.360,73	2,69	0,16
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.590.183,87	2,60	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.110.479,47	2,33	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.643.419,91	2,06	0,23
TARPON INVESTIMENTOS	3.438.139,70	1,95	0,05
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.273.473,42	1,85	0,00
SICREDI	3.140.927,02	1,78	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	2.581.948,61	1,46	0,01
MULTINVEST CAPITAL	2.422.743,12	1,37	0,22
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.842.018,36	1,04	0,02
MIRAE ASSET	1.418.878,49	0,80	0,33
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.397.012,42	0,79	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.288.005,80	0,73	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.177.307,25	0,67	-
ATHENA CAPITAL	1.062.554,82	0,60	0,10
TRÍGONO CAPITAL	1.013.358,66	0,57	0,02

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAIAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2022

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	44.245.033,06	25,07	14,60	59,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	48.581.709,26	27,52	13,02	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	8.440.633,14	4,78	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	45.743.136,88	25,91	11,21	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso II	5.087.744,18	2,88	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.568.011,34	3,72	1,88	10,00
Artigo 10º, Inciso I	16.583.325,23	9,39	2,09	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,90
Artigo 11º	1.265.600,00	0,72	0,00	0,86
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

*[Handwritten signatures and initials]*

*[Handwritten signatures and initials]*

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA FIXA

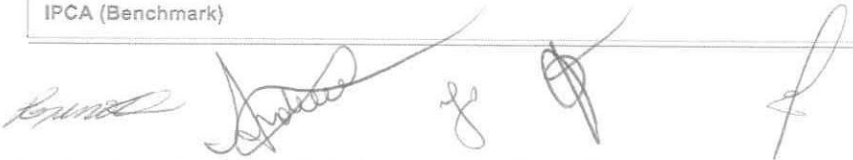
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,47%	6,85%	2,86%	6,85%	10,11%	17,88%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,27%	6,46%	2,54%	6,46%	9,85%	16,85%	1,38%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,22%	6,41%	2,50%	6,41%	9,66%	16,68%	1,39%	0,04%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,33%	6,61%	2,69%	6,61%	10,06%	16,74%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	6,51%	2,65%	6,51%	9,84%	16,18%	1,23%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,32%	6,51%	2,65%	6,51%	9,86%	16,24%	1,25%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	3,27%	2,37%	3,27%	3,37%	3,39%	1,44%	0,06%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,32%	6,50%	2,62%	6,50%	9,29%	15,36%	1,25%	0,04%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,36%	4,35%	1,43%	4,35%	3,78%	11,48%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	4,22%	1,41%	4,22%	3,48%	10,88%	2,02%	0,06%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-0,45%	4,23%	1,41%	4,23%	3,38%	10,39%	2,01%	0,06%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	5,40%	2,91%	5,40%	8,66%	11,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	5,89%	3,06%	5,89%	9,64%	12,36%	0,07%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	5,54%	2,90%	5,54%	8,98%	11,54%	0,01%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,95%	5,91%	2,99%	5,91%	11,12%	13,61%	0,36%	0,01%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,67%	5,49%	2,22%	5,49%	11,89%	21,23%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---





CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,23%	4,59%	2,22%	4,59%	3,73%	6,51%	1,57%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	4,30%	2,02%	4,30%	5,27%	8,66%	0,81%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,17%	5,91%	3,15%	5,91%	10,11%	16,73%	0,04%	0,01%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-8,38%	-20,58%	-16,45%	-20,58%	-11,92%	22,10%	-	-
BRADERCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-7,88%	-17,97%	-15,16%	-17,97%	-6,68%	29,32%	13,69%	0,19%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-7,82%	-17,54%	-14,99%	-17,54%	-5,64%	-	13,70%	0,19%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-11,56%	-5,72%	-17,94%	-5,72%	-23,04%	4,91%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-9,67%	-2,88%	-14,98%	-2,88%	-28,14%	-12,64%	7,72%	0,22%
BRADERCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	-10,87%	-4,91%	-17,39%	-4,91%	-24,71%	0,71%	9,04%	0,21%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-18,46%	-20,48%	-23,33%	-20,48%	-38,81%	-1,76%	10,58%	0,28%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-11,50%	-5,99%	-17,88%	-5,99%	-22,29%	3,67%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,51%	-2,99%	-11,79%	-2,99%	-11,32%	10,10%	6,75%	0,14%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-10,86%	-5,57%	-15,05%	-5,57%	-15,07%	17,86%	8,77%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-12,15%	-7,39%	-17,00%	-7,39%	-28,20%	-9,60%	7,65%	0,20%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-13,54%	-9,01%	-17,88%	-9,01%	-26,33%	-5,84%	9,21%	0,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-10,77%	-2,44%	-11,90%	-2,44%	-17,59%	6,05%	7,26%	0,18%
MULTINVEST FI AÇÕES	-13,32%	-10,33%	-16,25%	-10,33%	-29,15%	-7,56%	9,16%	0,20%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-10,87%	-0,06%	-16,21%	-0,06%	-20,23%	4,90%	8,40%	0,22%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	-9,86%	-10,65%	-15,00%	-10,65%	-27,46%	-7,35%	8,49%	0,17%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-11,81%	-8,53%	-15,87%	-8,53%	-16,66%	12,69%	9,62%	0,18%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-14,19%	-7,88%	-7,74%	-7,88%	-15,15%	60,91%	10,54%	0,24%

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - RENDA VARIÁVEL

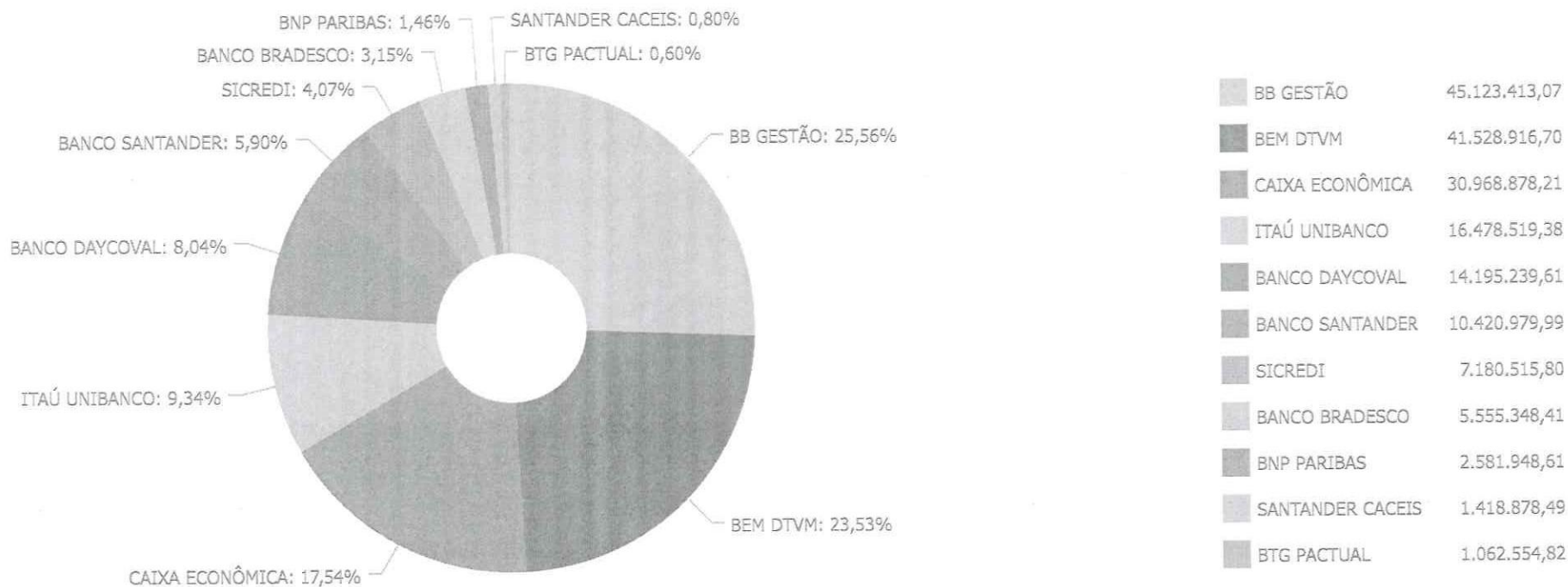
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-13,75%	-8,87%	-15,07%	-8,87%	-14,94%	-	7,81%	0,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-10,38%	-3,54%	-16,04%	-3,54%	-10,61%	42,09%	7,46%	0,21%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-11,11%	-8,68%	-13,59%	-8,68%	-25,56%	1,78%	8,32%	0,17%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,97%	-	-4,75%	-	-	-	2,56%	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	5,40%	2,91%	5,40%	8,66%	11,12%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,36%	1,88%	1,01%	1,88%	-3,24%	0,23%	0,69%	0,03%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,26%	-25,79%	-7,28%	-25,79%	-13,20%	8,75%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-7,78%	-17,57%	-14,98%	-17,57%	-5,74%	30,65%	13,68%	0,19%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-0,88%	-0,33%	0,56%	-0,33%	1,48%	-0,38%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,49%	-7,27%	-2,15%	-7,27%	-24,46%	-59,44%	3,61%	0,12%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,79%	-27,61%	-10,27%	-27,61%	-12,10%	12,50%	-	-
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,85%	-27,49%	-9,87%	-27,49%	-12,14%	10,29%	12,27%	0,20%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,10%	-27,01%	-9,59%	-27,01%	-10,20%	11,63%	11,56%	0,20%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,19%	-17,09%	-4,34%	-17,09%	-0,26%	24,68%	10,72%	0,16%
Ibovespa (Benchmark)	-11,50%	-5,99%	-17,88%	-5,99%	-22,29%	3,67%	-	-
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD ...	-6,37%	-47,50%	-23,22%	-47,50%	-40,63%	-	15,45%	0,29%
MSCI ACWI (Benchmark)	1,26%	-25,79%	-7,28%	-25,79%	-13,20%	8,75%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-7,83%	-32,82%	-23,03%	-32,82%	-31,28%	-3,82%	20,42%	0,18%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	0,33%	-27,32%	-8,82%	-27,32%	-14,58%	-	10,12%	0,19%



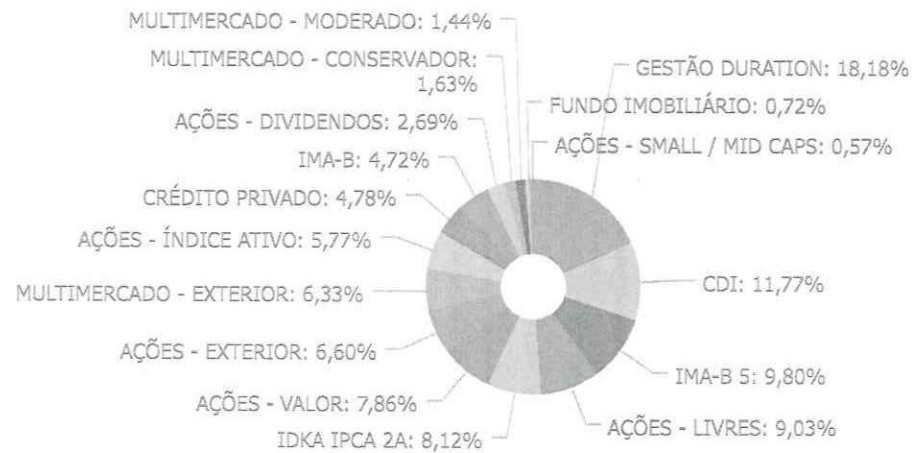
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2022)







Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2022)

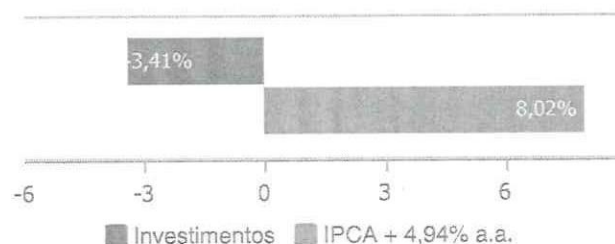


■ GESTÃO DURATION	32.089.465,82	■ CDI	20.771.967,49	■ IMA-B 5	17.300.840,11
■ AÇÕES - LIVRES	15.939.401,47	■ IDKA IPCA 2A	14.331.120,08	■ AÇÕES - VALOR	13.869.314,63
■ AÇÕES - EXTERIOR	11.655.755,52	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.178.476,68	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.179.701,39
■ CRÉDITO PRIVADO	8.440.633,14	■ IMA-B	8.333.348,82	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.741.360,73
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.870.883,90	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.533.964,65	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.265.600,00
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.013.358,66				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	171.157.017,94	4.979.110,76	4.811.865,79	171.434.756,76	110.493,85	110.493,85	0,06%	0,06%	0,94%	0,94%	6,83%	4,87%
Fevereiro	171.434.756,76	2.134.402,75	594.159,90	172.080.847,57	-894.152,04	-763.658,19	-0,52%	-0,45%	1,38%	2,34%	-19,38%	4,66%
Março	172.080.847,57	3.330.809,94	3.525.959,44	176.622.075,22	4.736.377,15	3.952.718,96	2,75%	2,29%	2,05%	4,43%	51,60%	5,52%
Abril	176.622.075,22	6.306.430,78	5.272.591,05	172.309.028,18	-5.346.886,77	-1.394.167,81	-3,01%	-0,79%	1,43%	5,92%	-13,36%	4,47%
Maio	172.309.028,18	10.370.694,62	16.017.723,43	168.775.832,12	2.113.832,75	719.664,94	1,23%	0,43%	0,89%	6,87%	6,20%	5,20%
Junho	168.775.832,12	18.100.050,74	8.406.605,91	171.651.604,57	-6.817.672,38	-6.098.007,44	-3,82%	-3,41%	1,08%	8,02%	-42,53%	5,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

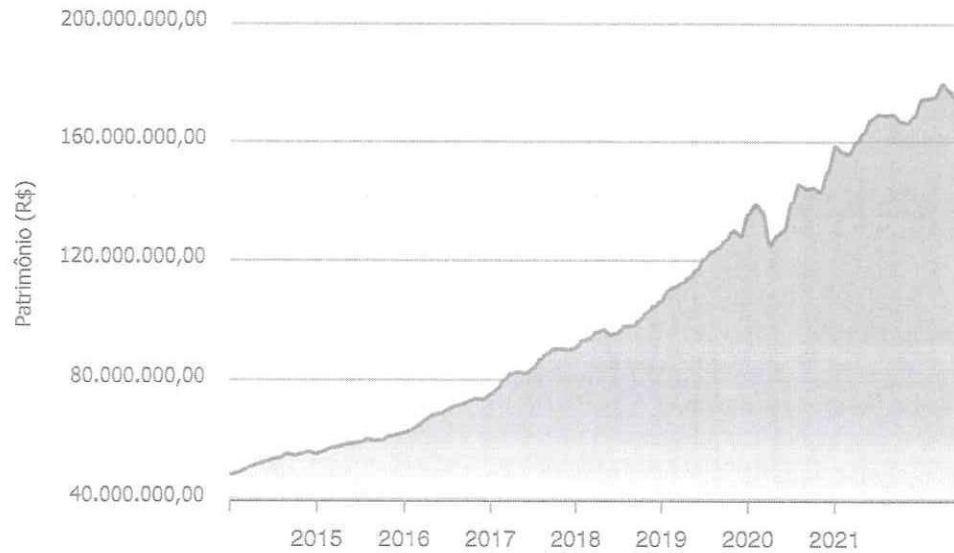




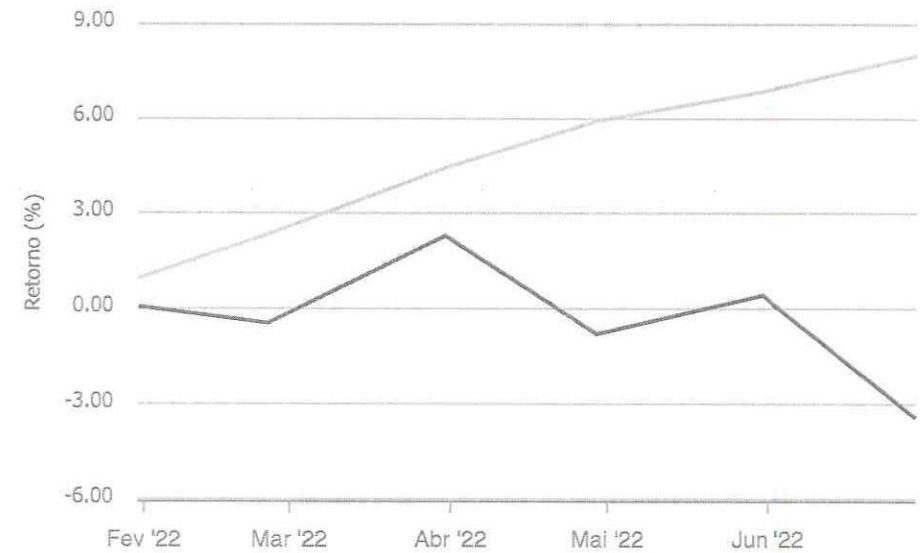
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

*[Handwritten signatures and scribbles]*



**CRÉDITO  
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.710.912,83	661.105,89	0,00	11.483.204,72	111.186,00	1,03%	1,03%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.614.800,44	0,00	0,00	4.658.490,46	43.690,02	0,95%	0,95%	0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.441.984,06	8.604.797,68	8.501.062,04	4.630.272,31	84.552,61	0,65%	1,10%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	16.026.612,73	0,00	0,00	16.100.755,98	74.143,25	0,46%	0,46%	0,81%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	8.406.605,90	0,00	8.440.633,14	34.027,24	0,40%	1,17%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.442.830,90	151.736,77	0,00	3.606.386,70	11.819,03	0,33%	0,33%	1,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.263.001,38	0,00	0,00	3.273.473,42	10.472,04	0,32%	0,32%	1,25%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	10.388.305,64	0,00	0,00	10.420.979,99	32.674,35	0,31%	0,31%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.999.097,08	275.804,50	0,00	8.296.187,66	21.286,08	0,26%	0,27%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.951.954,51	0,00	0,00	15.988.709,84	36.755,33	0,23%	0,23%	1,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.021.424,10	0,00	0,00	6.034.932,42	13.508,32	0,22%	0,22%	1,39%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.587.566,00	0,00	0,00	1.591.048,00	3.482,00	0,22%	0,22%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.473.602,32	0,00	0,00	5.454.295,02	-19.307,30	-0,35%	-0,35%	2,02%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	1.293.858,22	0,00	0,00	1.288.005,80	-5.852,42	-0,45%	-0,45%	2,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>91.215.950,21</b>	<b>18.100.050,74</b>	<b>8.501.062,04</b>	<b>101.267.375,46</b>	<b>452.436,55</b>	<b>0,45%</b>		<b>0,97%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	2.000.000,00	0,00	0,00	2.042.600,52	42.600,52	2,13%	2,13%	41,53%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.259.400,00	0,00	0,00	1.265.600,00	6.200,00	0,49%	0,49%	3,61%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	493.152,52	0,00	0,00	491.364,13	-1.788,39	-0,36%	-0,36%	0,69%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.928.544,96	0,00	0,00	2.870.883,90	-57.661,06	-1,97%	-1,97%	2,56%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.126.099,34	0,00	0,00	4.741.360,73	-384.738,61	-7,51%	-7,51%	6,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.691.613,62	0,00	0,00	2.482.201,25	-209.412,37	-7,78%	-7,78%	13,68%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.407.229,52	0,00	0,00	3.140.927,02	-266.302,50	-7,82%	-7,82%	13,70%
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.030.310,89	0,00	0,00	5.555.348,41	-474.962,48	-7,88%	-7,88%	13,69%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.176.113,28	0,00	0,00	1.062.554,82	-113.558,46	-9,66%	-9,66%	8,49%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.550.350,82	0,00	0,00	4.110.479,47	-439.871,35	-9,67%	-9,67%	7,72%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3.836.342,23	0,00	0,00	3.438.139,70	-398.202,53	-10,38%	-10,38%	7,46%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.083.164,63	0,00	0,00	3.643.419,91	-439.744,72	-10,77%	-10,77%	7,26%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.320.664,27	0,00	0,00	1.177.307,25	-143.357,02	-10,85%	-10,85%	8,77%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.532.017,63	0,00	0,00	4.039.588,78	-492.428,85	-10,87%	-10,87%	8,40%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.540.526,56	0,00	0,00	1.373.079,39	-167.447,17	-10,87%	-10,87%	9,04%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.033.970,84	0,00	0,00	1.808.090,75	-225.880,09	-11,11%	-11,11%	8,32%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.324.977,43	0,00	0,00	1.171.169,15	-153.808,28	-11,61%	-11,61%	9,62%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.224.837,08	0,00	0,00	4.590.183,87	-634.653,21	-12,15%	-12,15%	7,65%
MULTINVEST FI AÇÕES	2.228.157,30	0,00	0,00	1.931.378,99	-296.778,31	-13,32%	-13,32%	9,16%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.513.282,50	0,00	0,00	4.767.033,22	-746.249,28	-13,54%	-13,54%	9,21%



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.352.586,53	0,00	0,00	5.478.979,77	-873.606,76	-13,75%	-13,75%	7,81%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.180.952,18	0,00	0,00	1.013.358,66	-167.593,52	-14,19%	-14,19%	10,54%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.713.272,99	0,00	0,00	1.397.012,42	-316.260,57	-18,46%	-18,46%	10,58%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>70.547.567,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>63.592.062,11</b>	<b>-6.955.505,01</b>	<b>-9,86%</b>		<b>9,80%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.826.418,57	0,00	0,00	1.842.018,36	15.599,79	0,85%	0,85%	12,27%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.083.348,36	0,00	0,00	1.086.917,08	3.568,72	0,33%	0,33%	10,12%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	2.104.240,69	0,00	0,00	2.108.192,44	3.951,75	0,19%	0,19%	10,72%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.615.166,60	0,00	0,00	2.617.800,54	2.633,94	0,10%	0,10%	11,56%
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	1.515.397,03	0,00	0,00	1.418.878,49	-96.518,54	-6,37%	-6,37%	15,45%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	2.801.371,95	0,00	0,00	2.581.948,61	-219.423,34	-7,83%	-7,83%	20,42%
<b>Total Exterior</b>	<b>11.945.943,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.655.755,52</b>	<b>-290.187,68</b>	<b>-2,43%</b>		<b>13,82%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.362.704,87	281.192,04	0,00	15.988.709,84	344.812,93	2,20%	2,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.781.929,34	0,00	0,00	16.100.755,98	318.826,64	2,02%	2,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.442.618,05	11.293.581,74	3.537.027,09	11.483.204,72	284.032,02	2,54%	2,90%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	10.155.141,10	0,00	0,00	10.420.979,99	265.838,89	2,62%	2,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.450.149,74	378.824,43	5.000.000,00	6.034.932,42	205.958,25	3,53%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.567.929,47	11.888.478,15	10.000.281,24	4.630.272,31	174.145,93	3,91%	3,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.153.269,29	4.971.329,37	5.000.000,00	8.296.187,66	171.589,00	2,11%	2,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.523.324,31	0,00	0,00	4.658.490,46	135.166,15	2,99%	2,99%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8.286.359,82	0,00	8.406.605,90	0,00	120.246,08	-100,00%	2,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.343.560,41	0,00	2.000.000,00	5.454.295,02	110.734,61	2,07%	1,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.189.107,92	0,00	0,00	3.273.473,42	84.365,50	2,65%	2,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.111.387,52	1.431.587,88	0,00	3.606.386,70	63.411,30	1,79%	2,65%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.554.236,00	0,00	0,00	1.591.048,00	36.812,00	2,37%	2,37%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	8.406.605,90	0,00	8.440.633,14	34.027,24	0,40%	3,15%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	1.270.063,99	0,00	0,00	1.288.005,80	17.941,81	1,41%	1,41%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>94.191.781,83</b>	<b>38.651.599,51</b>	<b>33.943.914,23</b>	<b>101.267.375,46</b>	<b>2.367.908,35</b>	<b>2,39%</b>	





**CRÉDITO  
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.042.600,52	42.600,52	2,13%	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	486.445,93	0,00	0,00	491.364,13	4.918,20	1,01%	1,01%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.293.400,00	0,00	0,00	1.265.600,00	-27.800,00	-2,15%	-2,15%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.098.333,15	0,00	0,00	1.013.358,66	-84.974,49	-7,74%	-7,74%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.014.054,44	0,00	0,00	2.870.883,90	-143.170,54	-4,75%	-4,75%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.250.036,26	0,00	0,00	1.062.554,82	-187.483,44	-15,00%	-15,00%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.385.927,99	0,00	0,00	1.177.307,25	-208.620,74	-15,05%	-15,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.392.049,99	0,00	0,00	1.171.169,15	-220.880,84	-15,87%	-15,87%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.092.415,00	0,00	0,00	1.808.090,75	-284.324,25	-13,59%	-13,59%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.662.140,14	0,00	0,00	1.373.079,39	-289.060,75	-17,39%	-17,39%
MULTINVEST FI AÇÕES	2.306.093,45	0,00	0,00	1.931.378,99	-374.714,46	-16,25%	-16,25%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.822.175,43	0,00	0,00	1.397.012,42	-425.163,01	-23,33%	-23,33%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.919.500,20	0,00	0,00	2.482.201,25	-437.298,95	-14,98%	-14,98%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.135.582,23	0,00	0,00	3.643.419,91	-492.162,32	-11,90%	-11,90%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.694.664,68	0,00	0,00	3.140.927,02	-553.737,66	-14,99%	-14,99%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.374.892,48	0,00	0,00	4.741.360,73	-633.531,75	-11,79%	-11,79%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.094.950,53	0,00	0,00	3.438.139,70	-656.810,83	-16,04%	-16,04%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.834.580,42	0,00	0,00	4.110.479,47	-724.100,95	-14,98%	-14,98%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.821.328,65	0,00	0,00	4.039.588,78	-781.739,87	-16,21%	-16,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.530.638,82	0,00	0,00	4.590.183,87	-940.454,95	-17,00%	-17,00%



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.450.913,06	0,00	0,00	5.478.979,77	-971.933,29	-15,07%	-15,07%
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.547.870,40	0,00	0,00	5.555.346,41	-992.521,99	-15,16%	-15,16%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.804.788,79	0,00	0,00	4.767.033,22	-1.037.755,57	-17,88%	-17,88%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>72.012.784,04</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>63.592.062,11</b>	<b>-10.420.721,93</b>	<b>-14,08%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.203.737,26	0,00	0,00	2.108.192,44	-95.544,82	-4,34%	-4,34%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.192.078,47	0,00	0,00	1.086.917,08	-105.161,39	-8,82%	-8,82%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.043.619,93	0,00	0,00	1.842.018,36	-201.601,57	-9,86%	-9,86%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.895.541,75	0,00	0,00	2.617.800,54	-277.741,21	-9,59%	-9,59%
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	1.848.015,38	0,00	0,00	1.418.878,49	-429.136,89	-23,22%	-23,22%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	3.354.568,11	0,00	0,00	2.581.948,61	-772.619,50	-23,03%	-23,03%
<b>Total Exterior</b>	<b>13.537.560,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.655.755,52</b>	<b>-1.881.805,38</b>	<b>-13,90%</b>	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.685.994,72	0,00	1.938.365,40	10.420.979,99	673.350,67	6,91%	6,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.613.624,44	1.705.151,17	0,00	15.988.709,84	669.934,23	4,37%	4,59%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.865.314,44	580.004,60	0,00	16.100.755,98	655.436,94	4,24%	4,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.065.414,29	378.824,43	5.000.000,00	6.034.932,42	590.693,70	10,85%	6,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.313.721,48	5.512.950,72	5.000.000,00	8.296.187,66	469.515,46	6,00%	6,46%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.041.970,15	11.613.729,54	3.537.027,09	11.483.204,72	364.532,02	3,28%	5,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.146.027,29	0,00	2.000.000,00	5.454.295,02	308.267,73	5,99%	4,22%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8.127.686,31	0,00	8.406.605,90	0,00	278.919,59	-100,00%	4,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.301.685,26	13.399.541,32	14.346.669,10	4.630.272,31	275.714,83	6,33%	5,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.398.457,96	0,00	0,00	4.658.490,46	260.032,50	5,91%	5,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.073.287,35	0,00	0,00	3.273.473,42	200.186,07	6,51%	6,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.427.061,64	2.040.022,82	0,00	3.606.386,70	139.302,24	4,02%	6,51%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	0,00	1.229.546,18	0,00	1.288.005,80	58.459,62	4,75%	4,23%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.540.686,00	0,00	0,00	1.591.048,00	50.362,00	3,27%	3,27%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	8.406.605,90	0,00	8.440.633,14	34.027,24	0,40%	5,91%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>5.028.734,84</b>	<b>5,23%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.042.600,52	42.600,52	2,13%	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	482.315,56	0,00	0,00	491.364,13	9.048,57	1,88%	1,88%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.042.101,15	0,00	0,00	4.039.588,78	-2.512,37	-0,06%	-0,06%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,00	1.229.546,18	0,00	1.177.307,25	-52.238,93	-4,25%	-5,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.443.956,24	0,00	0,00	1.373.079,39	-70.876,85	-4,91%	-4,91%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.100.014,94	0,00	0,00	1.013.358,66	-86.656,28	-7,88%	-7,88%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.364.800,00	0,00	11.000,00	1.285.600,00	-88.200,00	-6,46%	-7,27%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.734.560,87	0,00	0,00	3.643.419,91	-91.140,96	-2,44%	-2,44%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.280.369,23	0,00	0,00	1.171.169,15	-109.200,08	-8,53%	-8,53%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.232.191,22	0,00	0,00	4.110.479,47	-121.711,75	-2,88%	-2,88%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3.564.469,75	0,00	0,00	3.438.139,70	-126.330,05	-3,54%	-3,54%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.189.136,08	0,00	0,00	1.062.554,82	-126.581,26	-10,64%	-10,64%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	2.870.883,90	-129.116,10	-4,30%	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.887.597,61	0,00	0,00	4.741.360,73	-146.236,88	-2,99%	-2,99%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.980.012,73	0,00	0,00	1.808.090,75	-171.921,98	-8,68%	-8,68%
MULTINVEST FI AÇÕES	2.153.924,44	0,00	0,00	1.931.378,99	-222.545,45	-10,33%	-10,33%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.756.904,20	0,00	0,00	1.397.012,42	-359.891,78	-20,48%	-20,48%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.956.636,82	0,00	0,00	4.590.183,87	-366.452,95	-7,39%	-7,39%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.238.888,09	0,00	0,00	4.767.033,22	-471.854,87	-9,01%	-9,01%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.012.368,88	0,00	0,00	5.478.979,77	-533.389,11	-8,87%	-8,87%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.809.082,88	0,00	0,00	3.140.927,02	-668.155,86	-17,54%	-17,54%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.243.233,18	0,00	3.000.000,00	2.482.201,25	-761.031,93	-12,19%	-17,57%
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.772.201,96	0,00	0,00	5.555.348,41	-1.216.853,55	-17,97%	-17,97%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-5.871.249,90</b>	<b>-8,45%</b>	



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.495.494,98	0,00	0,00	1.086.917,08	-408.577,90	-27,32%	-27,32%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.542.807,55	0,00	0,00	2.108.192,44	-434.615,11	-17,09%	-17,09%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.540.403,71	0,00	0,00	1.842.018,36	-698.385,35	-27,49%	-27,49%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.586.396,86	0,00	0,00	2.617.800,54	-968.596,32	-27,01%	-27,01%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	3.843.017,86	0,00	0,00	2.581.948,61	-1.261.069,25	-32,81%	-32,81%
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	2.702.657,20	0,00	0,00	1.416.878,49	-1.283.778,71	-47,50%	-47,50%
				<b>Total Exterior</b>	<b>-5.055.022,64</b>	<b>-30,25%</b>	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



NOSSA VISÃO - 04/07/2022

08/07/2022

## RETROSPECTIVA

A semana apresentou grande volatilidade, porém o Ibovespa ficou praticamente estável no resultado acumulado, com alta de apenas 0,7%. Entretanto, o índice apresentou queda acima de 11% em junho.

Já o real se apreciou na semana, com alta de 1,5%, mas recuou quase 10% frente ao dólar em junho.

O IBGE divulgou que a economia brasileira cresceu 1% no primeiro trimestre de 2022, resultado abaixo das expectativas do mercado. A alta foi puxada, principalmente, pelo setor de serviços, que representa cerca de 70% do PIB brasileiro e evidencia uma retomada de atividades que ainda estavam reprimidas em razão da Covid-19.

Com o objetivo de diminuir os efeitos do cenário de inflação sobre os consumidores, a proposta realizada pelo governo ao congresso substituiu parte das medidas de redução de carga tributária, por medidas que aumentarão o gasto público via transferências governamentais.

O governo pretende elevar o valor do benefício auxílio Brasil de R\$ 400 para R\$ 600. Além disso, pretende dobrar o valor do Vale Gás e criar um voucher para os caminhoneiros.

Como resultado, o investidor estrangeiro deixa o Brasil, ocasionado pelo risco fiscal apresentado pelo país, e elevando assim, a cotação do dólar.

Foi aprovada a PEC dos combustíveis, que limita o ICMS dos combustíveis de 17% a 18%, de acordo com o estado.

O resultado primário do Governo Central em maio apresentou déficit de R\$ 39,4 bilhões. Como resultado, o superávit do acumulado de 2022 foi reduzido.

A taxa de desemprego para o trimestre encerrado em maio caiu para 9,8%, sendo essa a primeira vez que o resultado se apresenta abaixo de 10% desde janeiro de 2016.

Nos EUA, o consumo real das famílias em maio diminuiu 0,4%. Os dados refletem a perda do poder de compra, impactando negativamente o crescimento do país.

O presidente do Federal Reserve reforçou que levará a inflação de volta para a meta e que o processo de aperto monetário poderá ser mais doloroso.

As bolsas de Nova Iorque apresentaram o pior semestre dos últimos 50 anos, ocasionado principalmente pela alta inflação.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. From left to right, there is a signature that appears to be 'B. Silva', followed by a signature that looks like 'Antonio', and then three sets of initials: 'J.', 'J.', and 'L.'.

O ministro da Economia da Alemanha pediu que a população economize energia, para enfrentar a crise energética que estão passando em razão do conflito na Ucrânia.

#### RELATÓRIO FOCUS

A greve de alguns colaboradores do Banco Central afetou novamente a divulgação do Boletim Focus da semana. Os trabalhadores reivindicam a reposição das perdas inflacionárias nos últimos anos, que chegam a 27%.

A greve continuará até o dia 4, último dia possível para conceder aumentos salariais para funcionários públicos este ano.

#### PERSPECTIVAS

Serão divulgados os resultados do PMI de várias economias, como o do Reino Unido, da Zona Euro, EUA, Canadá e Austrália.

A Austrália divulgará a decisão sobre a taxa de juro de curto prazo, a qual possui projeção de 1,35%.

Os EUA irão divulgar as atas da reunião do FOMC, a qual fornece percepções detalhadas sobre a posição do comitê sobre a política monetária.

A presidente do Banco Central Europeu (BCE) fará um pronunciamento sobre as taxas de juros de curto prazo.

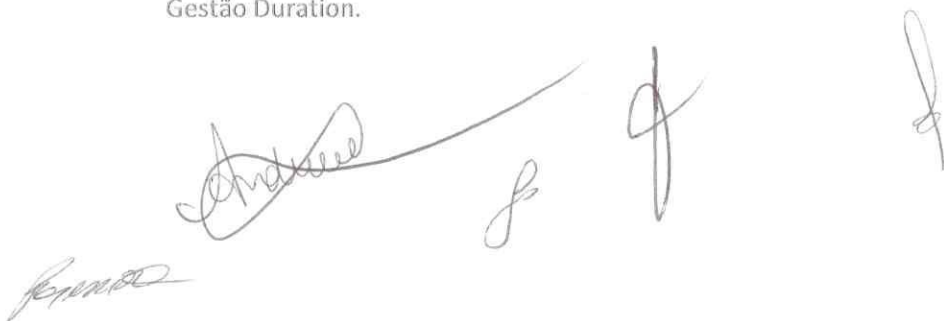
As expectativas são de que os bancos centrais globais continuem apertando suas políticas monetárias para conter a inflação. Como consequência, poderá levar a desaceleração econômica e aperto nas condições financeiras.

A Câmara dos Deputados analisará nas próximas semanas a proposta da PEC dos Benefícios que custarão aos cofres públicos R\$ 41,25 bilhões até dezembro.

Quanto a nossa recomendação, sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Porém, os títulos públicos principalmente na parte curta, além de fundos de vértice, muitos RPPS aderiram por conta da recessão e havendo oportunidades a quem quiser ingressar.

Mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+) 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 25% em fundos Gestão Duration.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller initials or signatures to the right.

No desempenho de renda fixa, médio prazo além dos índices pês fixados (IDKA IPCA 2A e IMA-B 5) recomendamos também a entrada gradativa em fundos atrelados ao IRF-M, chegando ao patamar de 5%.

Quanto a exposição em curto prazo, recomendamos fundos atrelados ao CDI e também ao IRF-M1 na totalidade de 15%.

Com o COPOM sinalizando que deve continuar com ciclo de alta em menor proporção e posteriormente uma manutenção se a inflação continuar resistente mediante a política de juros, pode se entender que o mercado está precificando que os índices em médio prazo irão cair, passando parte da nossa estratégia para pré-fixados.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos a exposição de 10% em fundos que não utilizam hedge cambial.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

## PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2	
Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo - Renda Fixa e Variável	
RENDA FIXA	50%
LONGUÍSSIMO PRAZO (IMAB 5+ E IDKA 20A)	0%
LONGO PRAZO (IMA B TOTAL E FIDC / CRÉDITO PRIVADO / DEBENTURE)	5%
GESTÃO DO DURATION	25%
MÉDIO PRAZO (IRF-M TOTAL, IMAB-5, E IDKA 2)	10%
CURTO PRAZO (CDI, IRF-M 1 E CDB)	10%
RENDA VARIÁVEL	40%
FUNDOS DE AÇÕES	30%
MULTIMERCADOS	5%
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES	2,5%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	2,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (HEDGE)	5%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5%

\* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.





CRÉDITO  
& MERCADO

# CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

## PARECER TÉCNICO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
MUNICÍPIO DE ITATIAIA



*LF*

*Antonio*



*Antonio*

São Paulo/SP, 14 de julho de 2022.

**RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA**

**ASSUNTO:** Parecer Técnico referente rentabilidade da carteira no 1º Semestre de 2022.

**PARECER TÉCNICO**

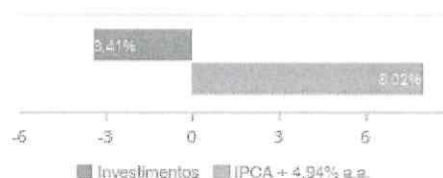
Em atendimento a solicitação INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA, emitimos esse parecer com o objetivo de justificar o não atingimento da meta atuarial do primeiro semestre de 2022. Abaixo apresentamos a tabela de retornos para posteriormente discorrer sobre.

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no 1º Semestre de 2022**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Pagamentos	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Retorno Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	VaR
Janeiro	171.167.017,04	4.670.110,70	4.811.685,79	171.024.760,70	112.493,55	110.493,80	0,06%	0,06%	0,04%	0,04%	0,33%	4,87%
Fevereiro	171.424.790,70	2.134.402,78	594.150,80	172.960.947,57	-614.162,04	-722.555,10	-0,32%	-0,10%	1,58%	2,34%	-19,38%	4,60%
Março	172.060.547,57	3.032.601,94	3.535.950,44	178.522.078,22	4.730.377,19	3.952.716,90	2,70%	2,20%	2,00%	4,43%	61,80%	5,52%
Abril	179.622.078,22	6.206.430,78	8.272.501,05	177.390.028,14	-5.345.830,77	-1.364.167,31	-3,01%	-0,26%	1,19%	5,62%	-19,56%	4,47%
Maior	192.809.021,18	10.970.854,62	10.017.723,43	186.776.032,12	2.113.832,78	710.004,01	1,23%	0,43%	0,62%	6,37%	6,30%	5,20%
Junho	196.779.832,12	18.100.200,74	8.400.830,91	171.651.087,15	-8.818.039,30	-8.080.546,89	-3,22%	-2,61%	1,08%	2,02%	-42,51%	5,00%

Fonte: Plataforma Crédito e Mercado

Investimentos x Meta de Rentabilidade



**CENÁRIO ECONÔMICO**

O primeiro semestre de 2022, se encerra com fortes indícios de uma recessão e desaceleração econômica global.

Apesar do avanço da vacinação do Covid-19 que reduziu significativamente o número de mortes, possibilitando o retorno das atividades, a economia brasileira sofreu impactos, como a lenta recuperação do mercado de trabalho e incertezas políticas por conta das eleições que irão acontecer no mês de outubro.

Em fevereiro o cenário econômico global se encaminhava para a recuperação pós covid, porém a Guerra entre Rússia e Ucrânia, trouxe grandes preocupações, que no decorrer dos seus, até então, 4 meses de duração, se tornaram realidade, afetando a distribuição de alimentos básicos e de energia, principalmente no continente europeu, que era grande importadora do gás proveniente da Rússia.

Outro fator que foi preponderante para refrear a retomada econômica foi, a política governamental de “Covid Zero”, na China, que implementou lockdown reduzindo drasticamente



o consumo de commodities e até paralisando atividades portuárias e industriais, impactando fortemente no mercado.

As contínuas altas da inflação têm levado ao aperto da política monetária em diversos países. No Brasil, o COPOM (Comitê de Política Monetária) realizou consecutivos aumentos na taxa básica de juros (Selic) que hoje se encontra em 13,25%. Segundo ata da última reunião publicada, a tendência é permanecer em patamares altos, na tentativa de conter a inflação, até pelo menos abril de 2023.

A gasolina e diesel também tiveram aumentos gradativos, ocasionando pressões no governo, fazendo com que, só nesse primeiro semestre a Petrobrás tivesse 2 presidentes demitidos, Joaquim Silva e Luna, e José Mauro Coelho. No dia, 28 de junho iniciou o mandato do novo presidente, Caio Mário Paes de Andrade.

O Ibovespa terminou o primeiro semestre deste ano com uma queda de -5,9% aos 98.541,95 mil pontos. A queda do principal índice da B3 era esperada diante do pessimismo nos mercados globais, puxada, principalmente, pela alta da inflação.

No cenário global, o S&P 500, índice da bolsa americana, registrou sua maior queda percentual no primeiro semestre desde 1970 e o FED (Banco Central Americano).

Na Europa, a inflação, segue no maior patamar desde 1979, com destaque para os problemas relacionados ao abastecimento de gás natural. A Alemanha, maior economia do bloco, declarou que está em crise de abastecimento.

A ANEEL, Agência Nacional de Energia Elétrica, aprovou recentemente o reajuste das bandeiras tarifárias da conta de luz, que pode subir até 63%, dependendo da cor da bandeira, o que tende a acarretar também na alta de preços de mais produtos de consumo.

Como ponto positivo no cenário nacional, a taxa de desemprego caiu para abaixo dos 10%, menor patamar desde 2015.

## REFLEXOS NA CARTEIRA DO RPPS

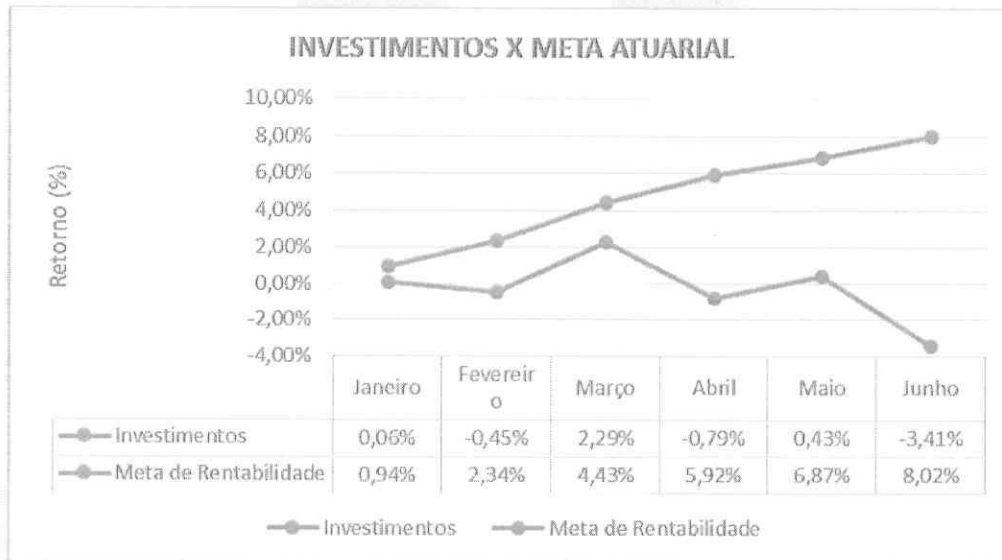
Fazemos um pequeno adendo para a diferença entre aplicar e investir, onde muitos não têm esse conceito bem definido e que em momentos como esse, é imprescindível saber a diferença.

Aplicar remete a uma aplicação de dinheiro, visando rendimentos no curto prazo. "Vou aplicar nesse fundo e daqui 3 meses saco com o meu percentual de lucro". Essa frase é muito ouvida no dia a dia do mercado financeiro.

Já investir, remete ao longo prazo. "Vou investir nessa empresa, visando crescer meu patrimônio com o crescimento de lucros dela". É imprescindível que o RPPS tenha em mente que são investidores, que investem para o longo prazo, atitude essa, que historicamente releva ser uma ótima atitude para quem se expõe em renda variável.

Conclui-se que é impossível prever qual investimento obterá sempre a sua melhor performance, se tratando de renda variável e no curto prazo, se fosse possível, todos estaríamos em situação melhor.

Entretanto tais medidas não garantem a total proteção das carteiras, principalmente em períodos de crise, e sim retratam estratégias que buscam a mitigação dos riscos sistêmicos aliado à procura de rentabilidade no longo prazo.



Portanto, o RPPS, sofreu pela desvalorização das cotas em seus investimentos em 2022, em fevereiro houve desvalorização de (0,45%), abril (0,79%) e junho (3,41%), sendo refém do cenário econômico, não apenas nacional como mundial.

Mais uma vez demonstrando a dificuldade vivida por todos no primeiro semestre para se obter alguma rentabilidade positiva. Durante os períodos citados anteriormente, tivemos uma nova ascensão da pandemia, as novas ondas de Covid-19, aliada ao conturbado cenário político, interferiu novamente para uma queda nos ativos de risco, impactando o RPPS diretamente.

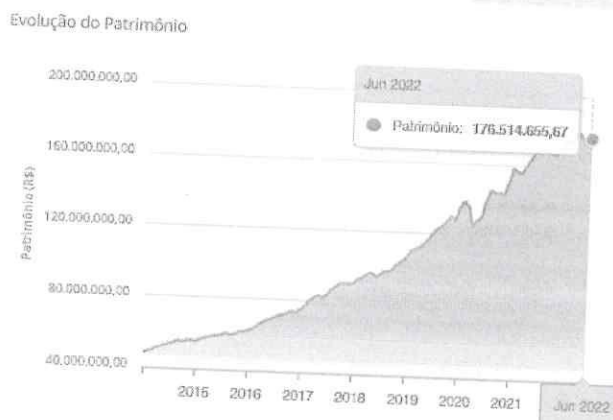
Porém, mesmo em meio a esse cenário econômico atípico, o RPPS através de uma gestão ativa, acumulou ganho durante os 2 primeiros trimestres de 2022 foram, janeiro, março e maio.

A recuperação traduzida em números, representou um ganho em 2022 de 0,06% em janeiro, 2,29% em março e 0,43% em maio. Enfatizando que possibilitou ao RPPS um retorno negativo de 3,41% em 2022, frente a meta atuarial de 8,02%, representando uma desvalorização de - R\$ 6.098.544,86.

## EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

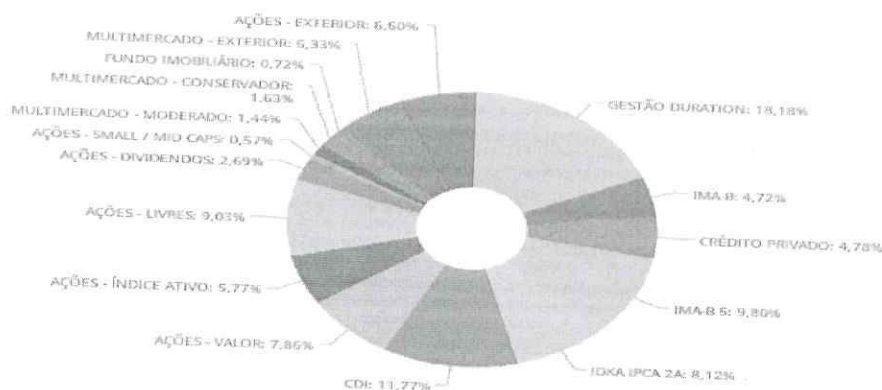
Ressaltamos que o RPPS juntamente com a Crédito & Mercado, tem como objetivo reduzir os riscos não sistêmicos e buscar a melhor rentabilidade dos investimentos possíveis, dentro das possibilidades encontradas no mercado financeiro, tendo em vista o cenário econômico.





Acima é exibido a evolução do Patrimônio líquido da carteira do Instituto ao longo dos anos, no começo de 2022 o RPPS apresentou o valor total de **R\$ 176.514.655,67 (cento e setenta e seis milhões, quinhentos e quatorze mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais e sessenta e sete centavos)**. Através desse gráfico é possível ver a ótima performance que o instituto vem apresentando ao longo dos anos, resultado de uma gestão eficiente baseada em um estudo sistemático e ágil aproveitando as oportunidades do mercado.

### DISTRIBUIÇÃO DE INVESTIMENTOS



Quanto a nossa recomendação, sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Ressaltamos que ainda há oportunidade para o RPPS que queira ingressar

Porém, os títulos públicos principalmente na parte curta, além de fundos de vértice, muitos RPPS aderiram por conta da recessão e havendo oportunidades a quem quiser ingressar.





Mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+) 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 20% em fundos Gestão Duration.

No desempenho de renda fixa, médio prazo além dos índices pós fixados (IDKA IPCA 2A e IMA-B 5) recomendamos também a entrada gradativa em fundos atrelados ao IRF-M, chegando ao patamar de 15%.

Quanto a exposição em curto prazo, recomendamos fundos atrelados ao CDI e também ao IRF-MI na totalidade de 10%.

Com o COPOM sinalizando que deve continuar com ciclo de alta em menor proporção e posteriormente uma manutenção se a inflação continuar resistente mediante a política de juros, pode se entender que o mercado está precificando que os índices em médio prazo irão cair, passando parte da nossa estratégia para pré-fixados.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos a exposição de 10% em fundos que não utilizam hedge cambial.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Podemos concluir que o RPPS está em linha com nossas recomendações.

Ressaltamos também, que todos os valores aqui mencionados, podem ser encontrados de maneira detalhada em nosso relatório anual de cada exercício disponibilizado em nossa plataforma.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

**Renan Calamia**

Pós-Graduação em Advanced Program in Finance  
CEA e CGA Anbima / Economista  
Consultor de Valores Mobiliários

**Bruna Bertini Demétrio**

Economista  
Pós-Graduada em Gestão Financeira  
Certificação Anbima CPA 20  
Analista de Investimentos



## DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente. Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a". Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519/2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



## ACOMPANHAMENTO DE ACORDO DE PARCELAMENTO

- ❖ Lei Municipal Autorizativa nº 866/2017
- ❖ Número do Acordo: **080/2018**
- ❖ Valor Consolidado: R\$ 2.451.874,51
- ❖ Valor da Parcela Inicial: R\$ 40.864,58
- ❖ Quantidade de Parcelas: 60

### DISCRIMINATIVO DE PARCELAS E VALORES PAGOS

Nº PARCELA	VENCIMENTO	VALOR PAGO	PAGAMENTO
054	30/06/2022	R\$ 67.429,26	01/07/2022
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 2.770.067,82</b>	

*Todas as demais parcelas foram repassadas regularmente conforme aprovado nas reuniões anteriores.*

Itatiaia/RJ, 18 de julho de 2022

ISALTINA CASSIA  
DA SILVA ALVIM  
DIAS:07786437789

Assinado de forma digital por  
ISALTINA CASSIA DA SILVA  
ALVIM DIAS:07786437789  
Dados: 2022.07.18 11:35:41  
-03'00'

**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Diretora de Administração e Finanças  
Matrícula 6852



## ACOMPANHAMENTO DE ACORDO DE PARCELAMENTO

- ❖ Lei Municipal Autorizativa nº 853/2017
- ❖ Número do Acordo: **1961/2017**
- ❖ Valor Consolidado: R\$ 314.026,03
- ❖ Valor da Parcela Inicial: R\$ 1.570,13
- ❖ Quantidade de Parcelas: 200
- ❖ Valor a pagar: R\$ 193.363,53

### DISCRIMINATIVO DE PARCELAS E VALORES PAGOS

Nº PARCELA	VENCIMENTO	VALOR PAGO	PAGAMENTO
054	30/06/2022	R\$ 3.167,83	01/07/2022
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 120.662,50</b>	

*Todas as demais parcelas foram repassadas regularmente conforme aprovado nas reuniões anteriores.*

Itatiaia/RJ, 18 de julho de 2022

ISALTINA CASSIA DA SILVA  
ALVIM DIAS:07786437789

Assinado de forma digital por  
ISALTINA CASSIA DA SILVA ALVIM  
DIAS:07786437789  
Dados: 2022.07.18 11:36:42 -03'00'

**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Diretora de Administração e Finanças  
Matrícula 6852



## ACOMPANHAMENTO DE ACORDO DE PARCELAMENTO

- ❖ Lei Municipal Autorizativa nº 853/2017
- ❖ Número do Acordo: **1962/2017**
- ❖ Valor Consolidado: R\$ 443.781,32
- ❖ Valor da Parcela Inicial: R\$ 2.218,91
- ❖ Quantidade de Parcelas: 200
- ❖ Valor a pagar: R\$ 292.002,45

### DISCRIMINATIVO DE PARCELAS E VALORES PAGOS

Nº PARCELA	VENCIMENTO	VALOR PAGO	PAGAMENTO
054	30/06/2022	R\$ 3.691,88	01/07/2022
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 151.778,87</b>	

*Todas as demais parcelas foram repassadas regularmente conforme aprovado nas reuniões anteriores.*

Itatiaia/RJ, 18 de julho de 2022

Assinado de forma digital por  
ISALTINA CASSIA DA SILVA ALVIM DIAS:07786437789  
DADOS: 2022.07.18 11:37:00 -03'00'

**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Diretora de Administração e Finanças  
Matrícula 8652



## ACOMPANHAMENTO DE ACORDO DE PARCELAMENTO

- ❖ Lei Municipal Autorizativa nº 853/2017
- ❖ Número do Acordo: **1963/2017**
- ❖ Valor Consolidado: R\$ 11.176.198,89
- ❖ Valor da Parcela Inicial: R\$ 55.880,99
- ❖ Quantidade de Parcelas: 200
- ❖ Valor a pagar: R\$ 7.357.750,78

### DISCRIMINATIVO DE PARCELAS E VALORES PAGOS

Nº PARCELA	VENCIMENTO	VALOR PAGO	PAGAMENTO
054	30/06/2022	R\$ 92.976,31	01/07/2022
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 3.818.448,11</b>	

*Todas as demais parcelas foram repassadas regularmente conforme aprovado nas reuniões anteriores.*

Itatiaia/RJ, 18 de julho de 2022

ISALTINA CASSIA DA SILVA  
ALVIM DIAS:07786437789

Assinado de forma digital por  
ISALTINA CASSIA DA SILVA ALVIM  
DIAS:07786437789  
Dados: 2022.07.18 11:36:28 -03'00'

**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Diretora de Administração e Finanças  
Matrícula 6852



## ACOMPANHAMENTO DE ACORDO DE PARCELAMENTO

- ❖ Lei Municipal Autorizativa nº 853/2017
- ❖ Número do Acordo: **1964/2017**
- ❖ Valor Consolidado: R\$ 14.488.361,20
- ❖ Valor da Parcela Inicial: R\$ 72.441,81
- ❖ Quantidade de Parcelas: 200
- ❖ Valor a pagar: R\$ 9.476.593,40

### DISCRIMINATIVO DE PARCELAS E VALORES PAGOS

Nº PARCELA	VENCIMENTO	VALOR PAGO	PAGAMENTO
054	30/06/2022	R\$ 120.530,65	01/07/2022
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 5.011.767,80</b>	

*Todas as demais parcelas foram repassadas regularmente conforme aprovado nas reuniões anteriores.*

Itatiaia/RJ, 18 de julho de 2022

Assinado de forma digital por  
ISALTINA CASSIA DA SILVA ALVIM  
DIAS:07786437789  
Dados: 2022.07.18 11:36:10 -03'00'

**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Diretora de Administração e Finanças  
Matrícula 6852



# Relatório Mensal Controle Interno



## JULHO DE 2022

IPREVI  
ITATIAIA



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Assinado*  
*André*

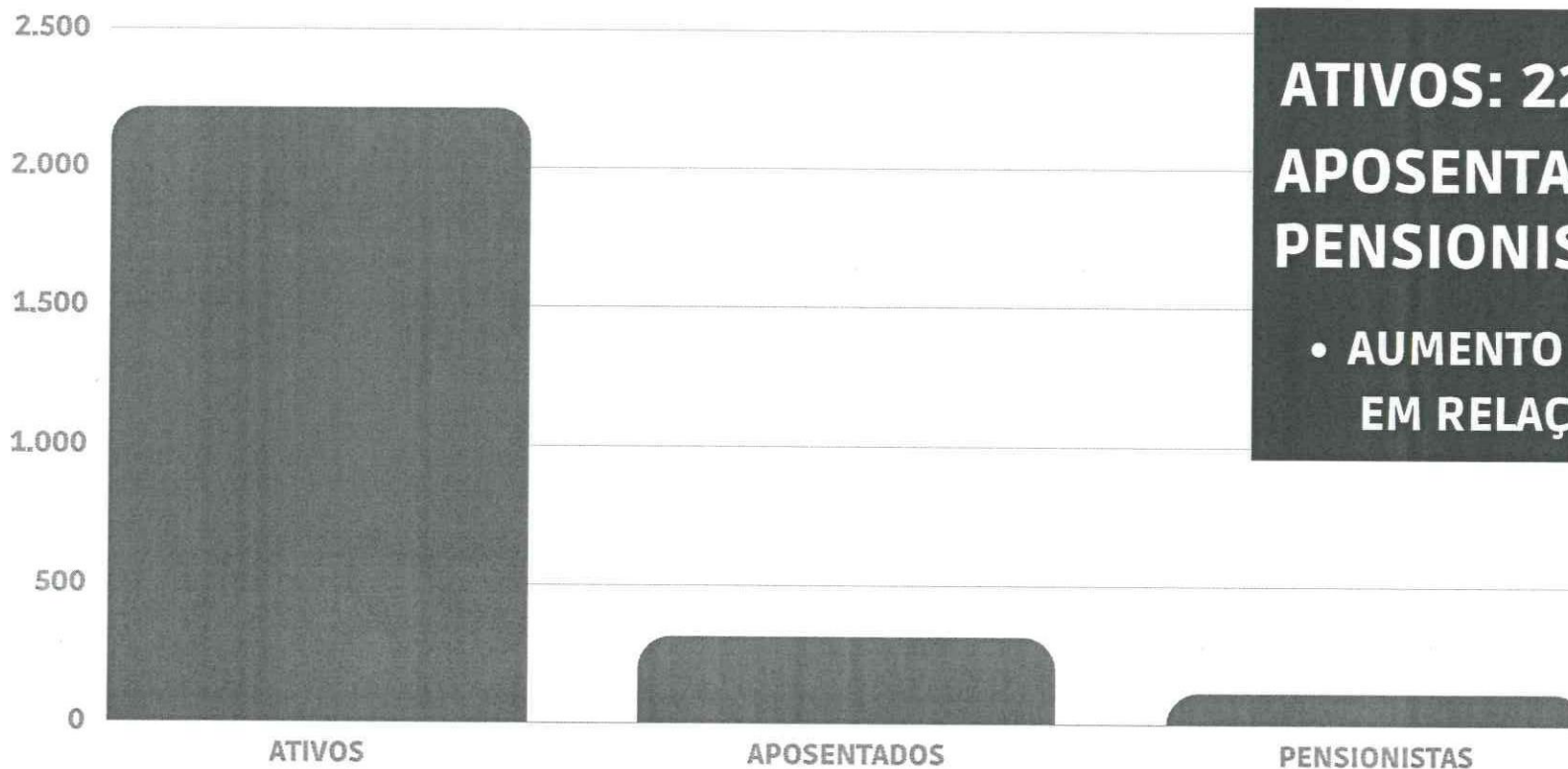
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



# Base Cadastral



**ATIVOS: 2215**  
**APOSENTADOS: 315**  
**PENSIONISTAS: 115**

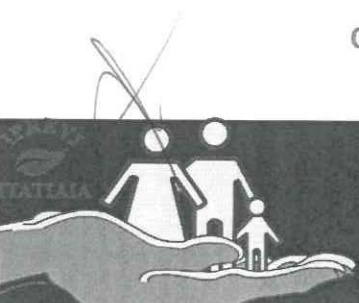
- AUMENTO DE 1,06%,  
EM RELAÇÃO À ABRIL

**TOTAL SEGURADOS: 2.618**

FONTE: BETHA FOLHA RH - CUSTOM SISTEMAS  
RELATÓRIO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL / SICOPREV

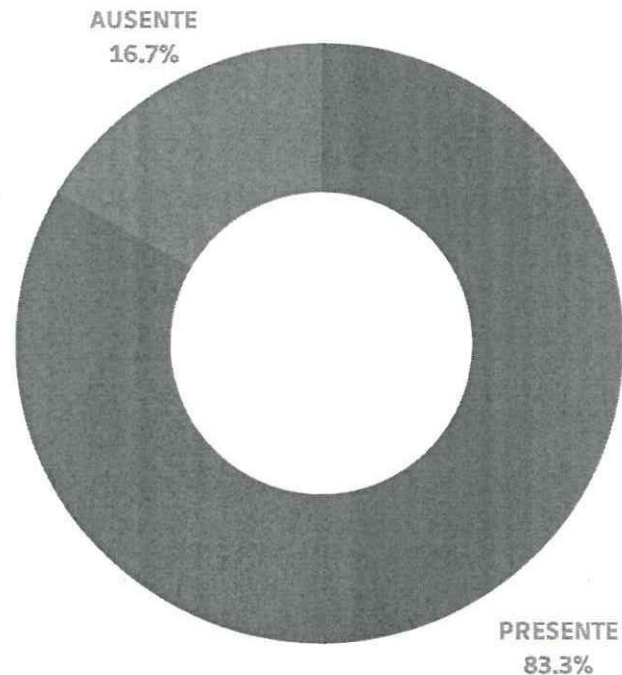


**Itatiaia**  
PREFEITURA



*Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.*

# RECADASTRAMENTO - APOSENTADOS



FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



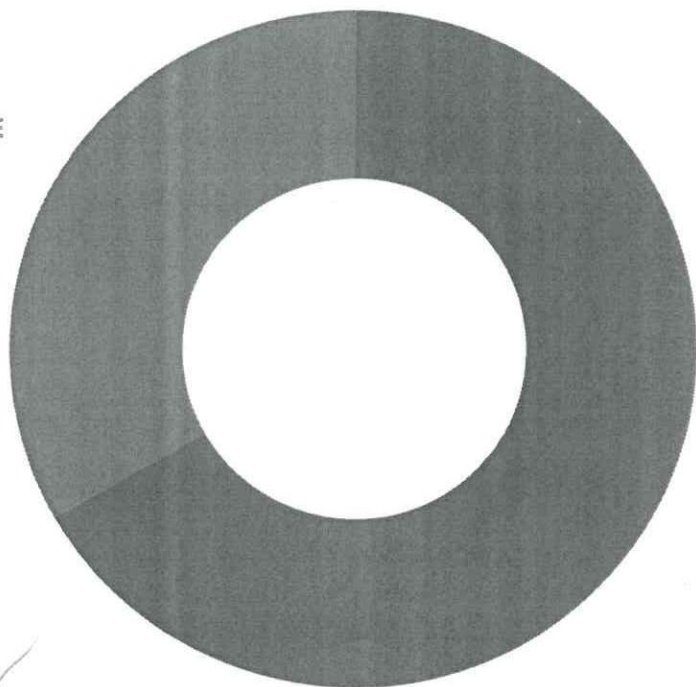
**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Assinado*

*[Handwritten signatures]*

# RECADASTRAMENTO - PENSIONISTAS

AUSENTE  
33.3%



PRESENTE  
66.7%

## LEGENDA

TOTAL: 017

PRESENTES: 008

AUSENTES: 009

FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signature: André*

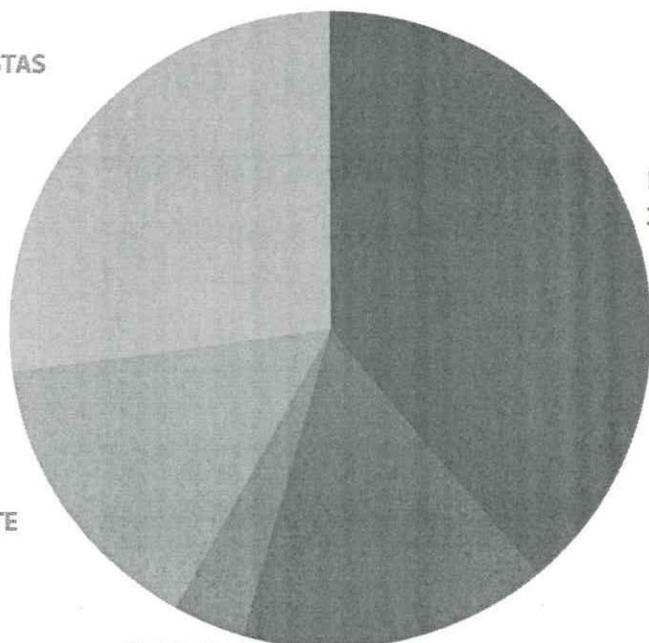
*Handwritten initials: RJ*

*Handwritten initials: al*

*Handwritten initials: B*

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS

PENSIONISTAS  
27.1%



INCAPACIDADE PERMANENTE  
14.7%

COMPULS.  
3.6%

TEMP DE CONTR  
15.7%

IDADE  
38.9%

APOSENTADORIA POR IDADE

**168**

APOSENTADORIA POR TEMPO  
DE CONTRIBUIÇÃO

**070**

APOSENTADORIA POR  
INCAPACIDADE PERMANENTE

**061**

APOSENTADORIA  
COMPULSÓRIA

**016**

PENSIONISTAS

**115**

AUMENTO DE 1,5% EM RELAÇÃO A MAIO

**TOTAL: 430**

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Assinado*

*J*

*A*

*f*

*C*

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS

COMPETÊNCIA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
APOSENTADORIAS	004	000	006	007	002	013						
PENSÕES POR MORTE	000	000	000	001	001	002						
TOTAL	004	000	006	008	003	015						

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



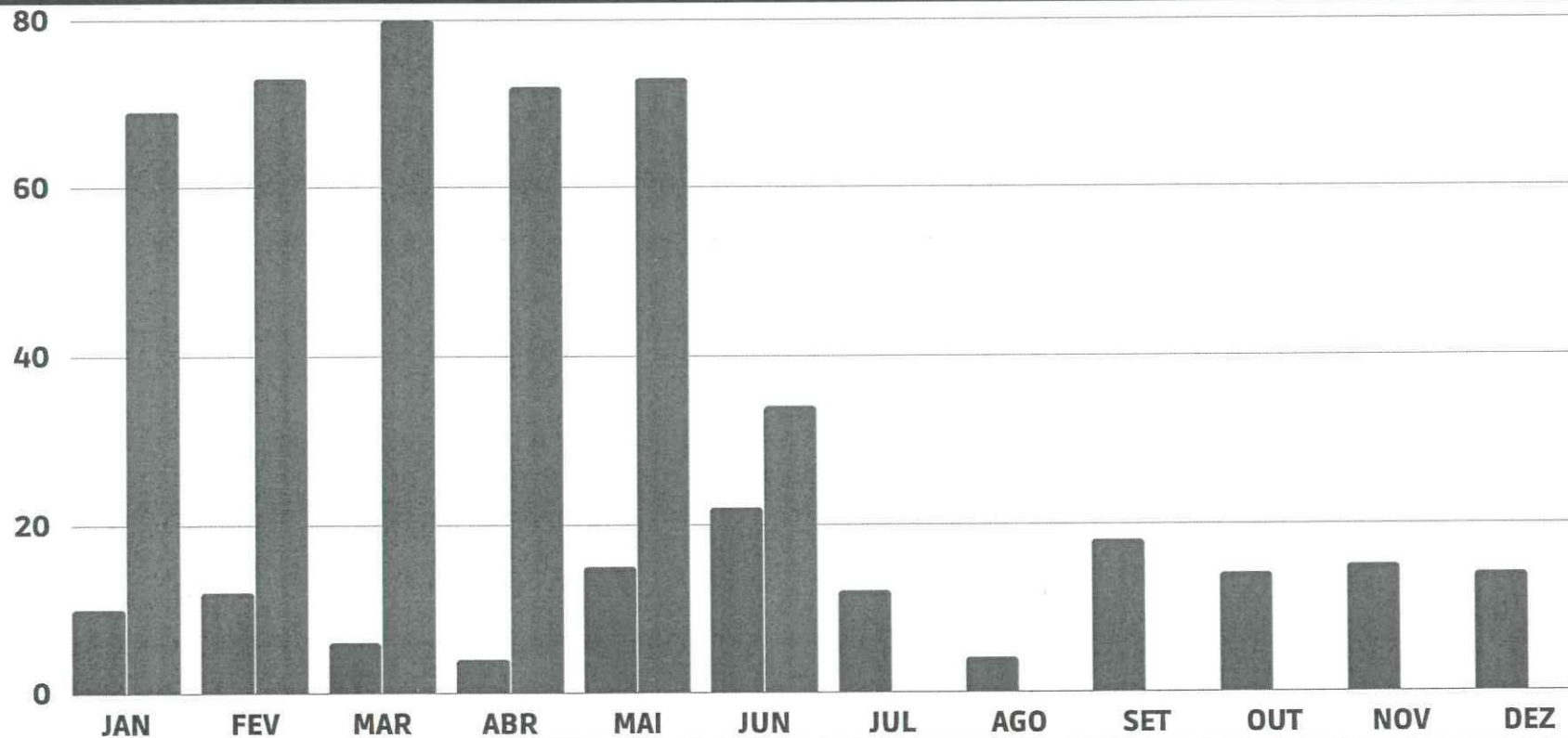
**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Formosa*  
*Andressa*

*rs*  
*f*

*u*

# SIMULAÇÕES REALIZADAS



## LEGENDA

2021: 022

2022: 034

FONTE: SISTEMA 3IT - 3PREV GESTÃO



**Itatiaia**  
PREFEITURA

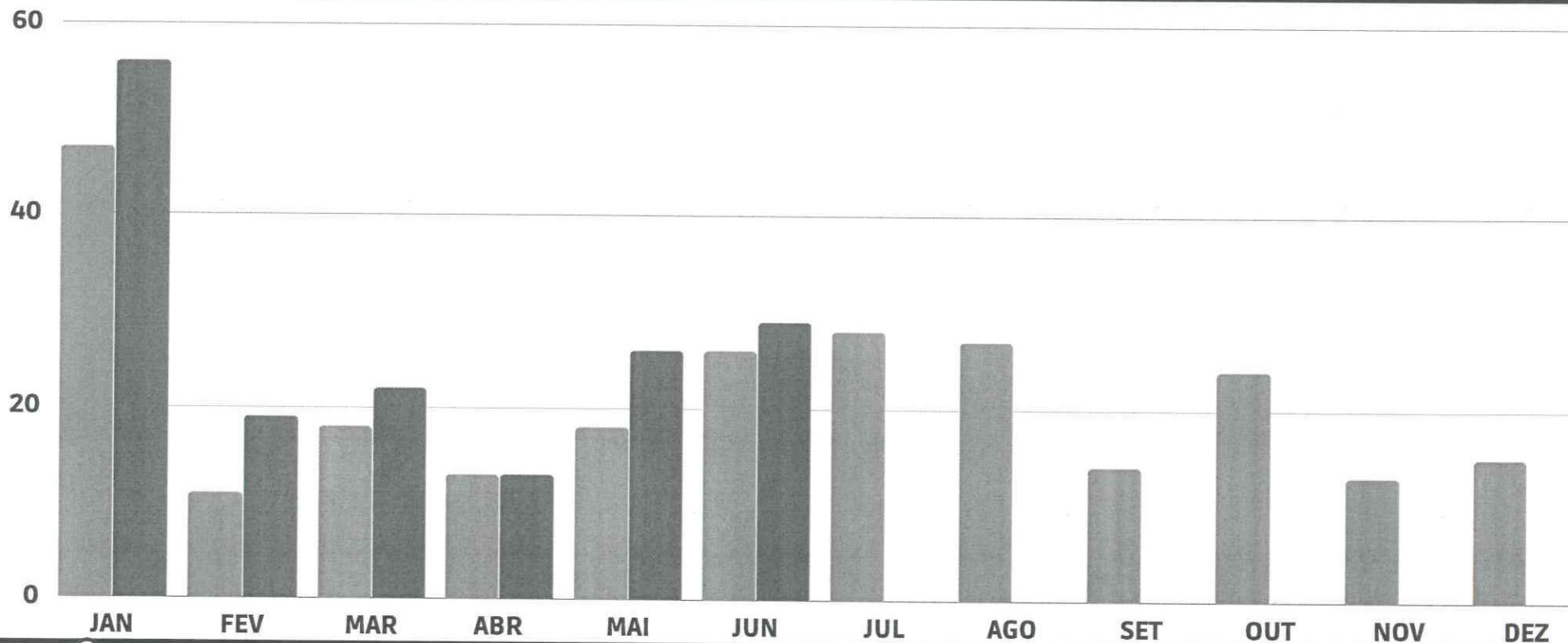
*Assinado*  
*André*

*A*

*F*

*C*

# Protocolo - Total de Processos Abertos



## LEGENDA

■ 2021: 026

■ 2022: 029

FONTE: Controle Institucional do IPREVI

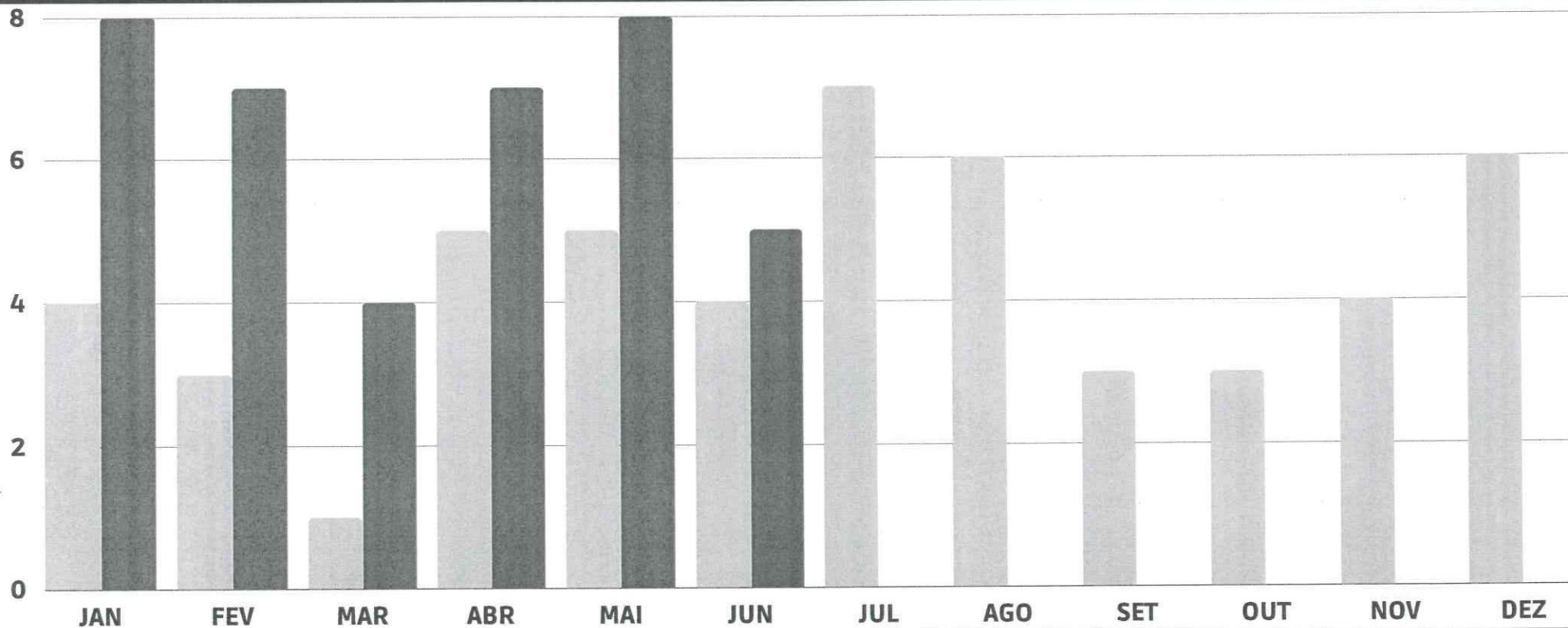


**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

# Protocolo - Processos de Benefícios



## LEGENDA

2021: 004

2022: 005

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

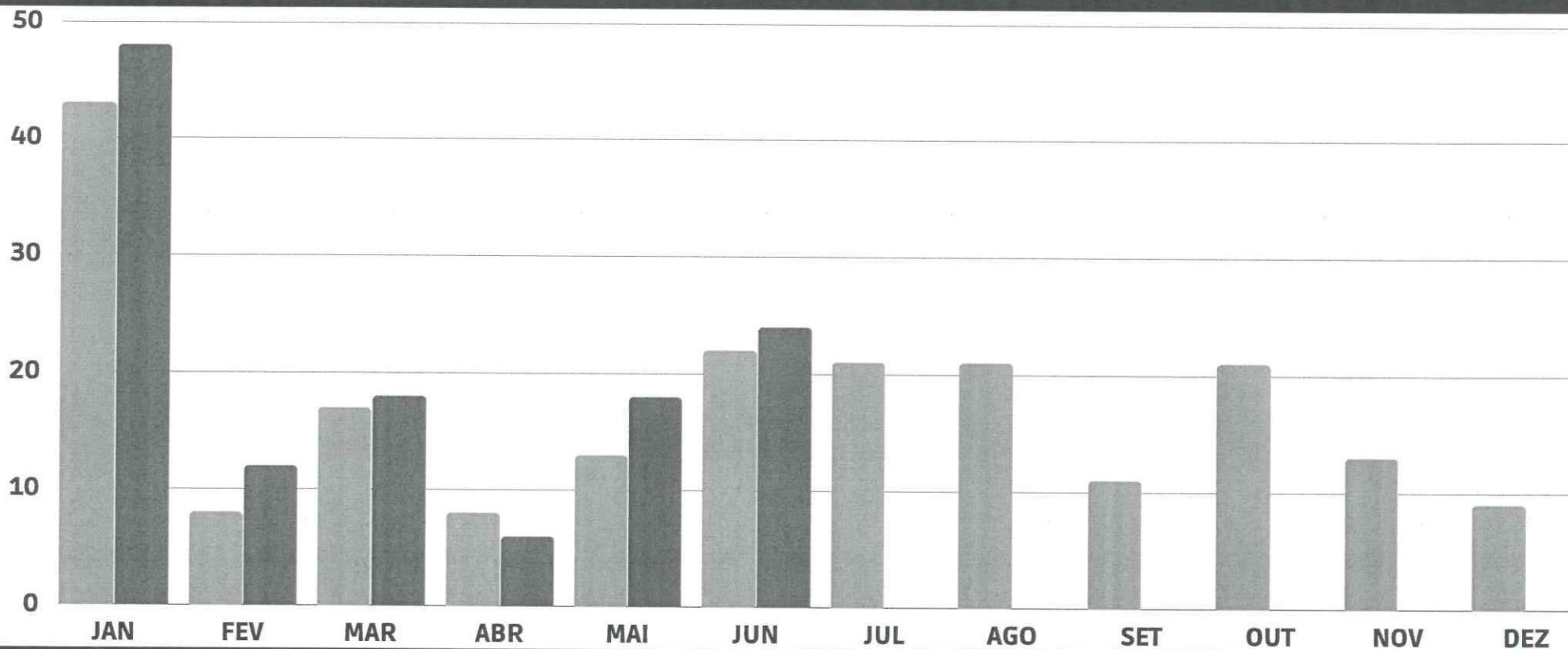
*Ronivaldo Anderson J. J.*

*[Handwritten mark]*

*[Handwritten mark]*



# Protocolo - Processos Administrativos



## LEGENDA

■ 2021: 022

■ 2022: 024

FONTE: Controle Institucional do IPREVI

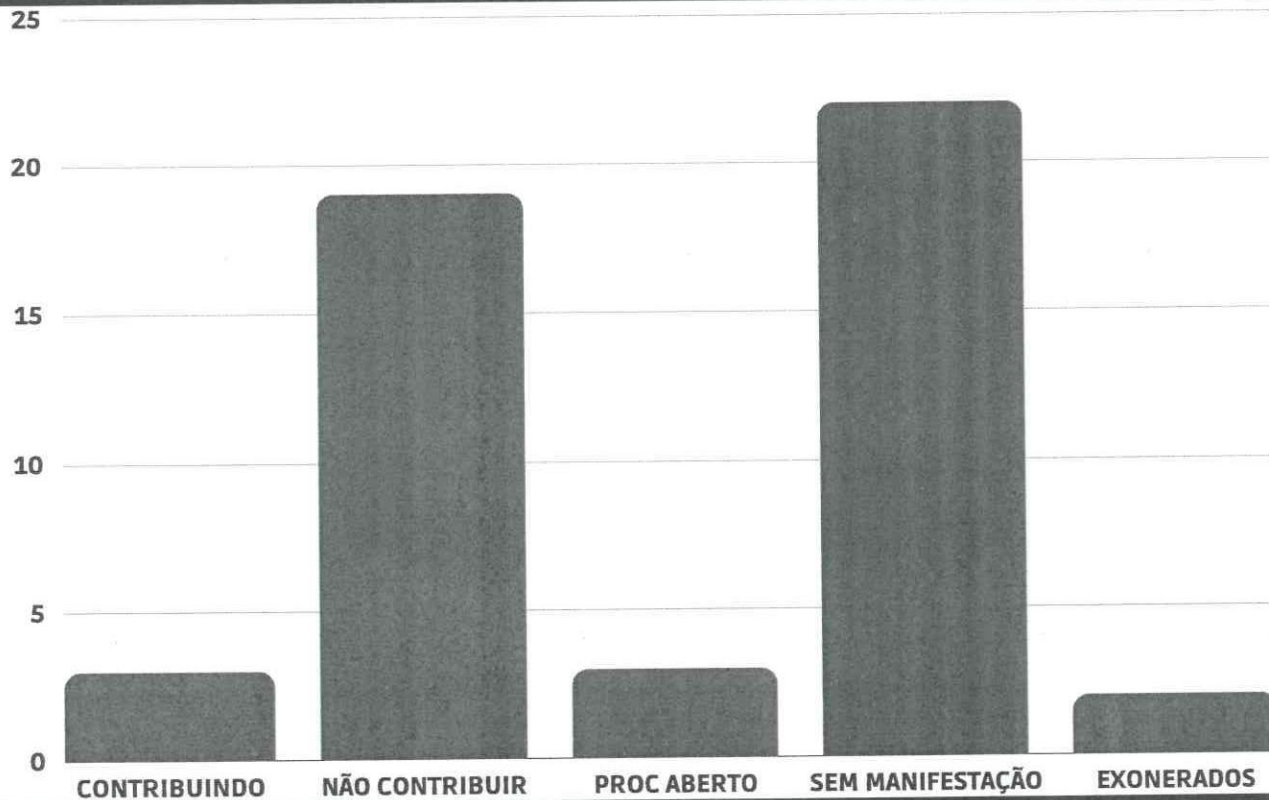


**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signatures and initials*

*Handwritten initials*

# CONTRIBUIÇÃO - LICENÇA SEM VENCIMENTO



Processos abertos: 003  
Sem manifestação: 022  
Exonerados: 002  
Contribuindo: 003  
Não Contribuindo: 019

**Total: 49**



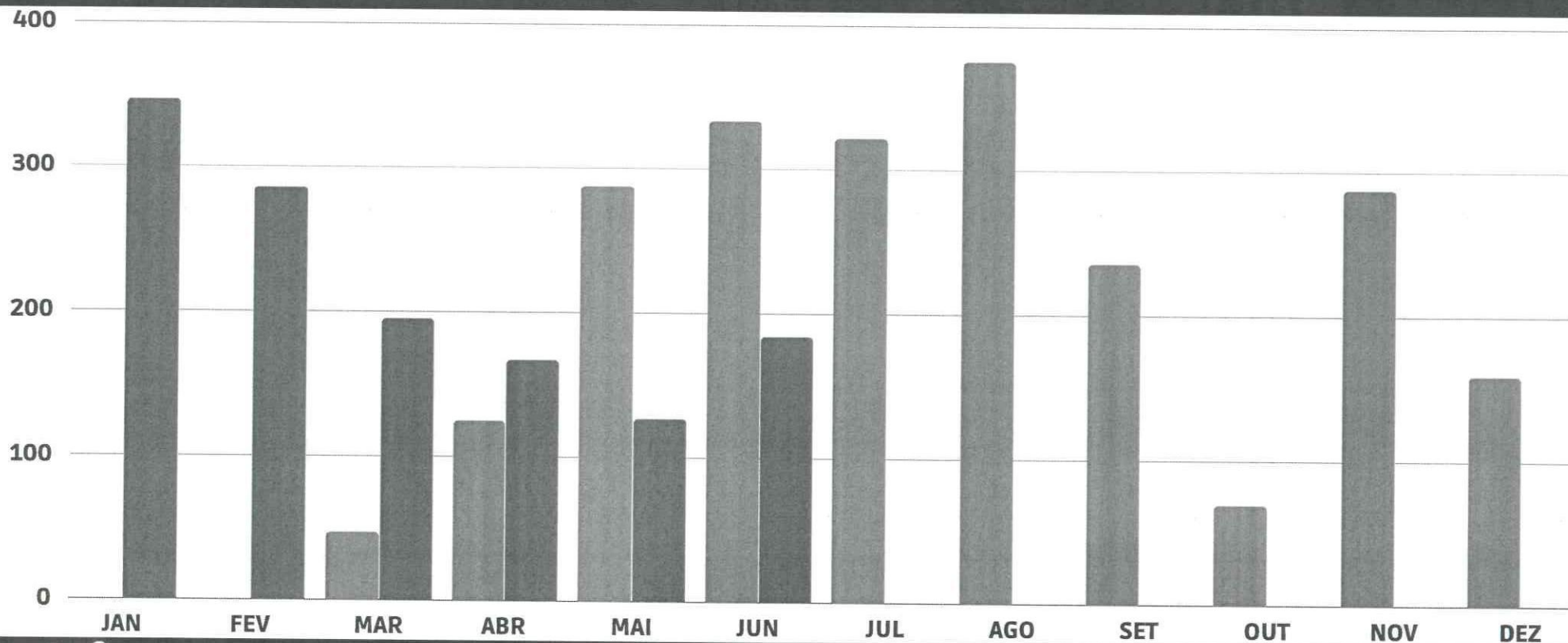
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signatures and marks at the bottom of the page.*

# Atendimentos Whatsapp



## LEGENDA

2021: 333

2022: 184

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signatures and marks at the bottom left of the page.*

*Handwritten mark at the bottom right of the page.*

# GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTO

## GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTOS

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	13º Adiantamento	ABRIL	MAIO	JUNHO	TOTAL
APOSENTADORIA (PLANO PREVIDENCIÁRIO) g10, g23	R\$ 429.258,74	R\$ 448.422,43	R\$ 464.458,98	R\$ 231.111,64	R\$ 473.722,01	R\$ 497.201,46	R\$ 494.827,07	R\$ 3.039.002,33
APOSENTADORIA (PLANO FINANCEIRO) g4	R\$ 51.192,16	R\$ 53.310,51	R\$ 53.310,51	R\$ 26.655,27	R\$ 53.310,51	R\$ 53.510,51	R\$ 53.310,51	R\$ 344.599,98
PENSÃO POR MORTE (PLANO PREVIDENCIÁRIO) g11, g19	R\$ 134.522,03	R\$ 145.737,46	R\$ 138.701,75	R\$ 69.178,78	R\$ 137.384,16	R\$ 135.044,74	R\$ 142.151,50	R\$ 902.720,42
PENSÃO POR MORTE (PLANO FINANCEIRO) g5	R\$ 35.197,47	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 17.953,61	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 232.687,28
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 650.170,40</b>	<b>R\$ 683.377,64</b>	<b>R\$ 692.378,48</b>	<b>R\$ 344.899,30</b>	<b>R\$ 700.323,92</b>	<b>R\$ 721.663,95</b>	<b>R\$ 726.196,32</b>	<b>R\$ 4.519.010,01</b>

## GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTOS

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	13º Adiantamento	ABRIL	MAIO	JUNHO	TOTAL
DIRETORIA EXECUTIVA g20	R\$ 24.208,44	R\$ 26.563,19	R\$ 116.341,52		R\$ 26.563,20	R\$ 26.563,20	R\$ 26.563,20	R\$ 246.802,75
ESTATUTÁRIOS g1	R\$ 22.327,94	R\$ 17.423,79	R\$ 18.001,58	R\$ 9.199,91	R\$ 21.980,24	R\$ 29.715,60	R\$ 28.524,35	R\$ 147.173,41
CARGO COMISSIONADO g3	R\$ 6.368,05	R\$ -	R\$ 2.468,47		R\$ 2.027,67	R\$ 2.644,79	R\$ 1.889,47	R\$ 15.398,45
ESTAGIÁRIOS g21	R\$ -	R\$ 643,94	R\$ 919,92	R\$ -	R\$ 919,92	R\$ 919,92	R\$ 919,92	R\$ 4.323,62
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 52.904,43</b>	<b>R\$ 44.630,92</b>	<b>R\$ 137.731,49</b>	<b>R\$ 9.199,91</b>	<b>R\$ 51.491,03</b>	<b>R\$ 59.843,51</b>	<b>R\$ 57.896,94</b>	<b>R\$ 413.698,23</b>

**TOTAL GERAL:**

**R\$ 4.932.708,24**

**ERNESTO CEZARIO  
FRECH  
NETO:11620898730**

Assinado de forma digital por  
ERNESTO CEZARIO FRECH  
NETO:11620898730  
Dados: 2022.07.18 12:28:05  
-03'00'

**FONTE: Controle Institucional do IPREVI**



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.*



IPREVI - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



**PORTARIA 109 DE 07 DE JULHO DE 2022.**

O Diretor Presidente do *IPREVI - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia*, **Edson de Sousa**, no uso de suas atribuições legais e em conformidade com o artigo 20 da Lei Complementar Municipal n.º 44/2018,

Considerando a inexistência de servidor concursado efetivo no cargo Técnico de Contabilidade no Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia;

Considerando a vacância do cargo comissionado Chefe da Contabilidade do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia ocorrida em 27 de junho de 2022;

Considerando que as funções desempenhadas pela contabilidade são regulamentadas pelo CRC – Conselho Regional de Contabilidade, e que o Diretor Presidente – Sr. Edson de Sousa está devidamente inscrito neste conselho sob o n.º RJ-064858/0-6, conforme certidão de habilitação profissional;


**RESOLVE:**

**Art. 1º** **AVOCAR**, temporariamente e em caráter excepcional, as competências atribuídas a órgão hierarquicamente inferior: Chefe da Contabilidade do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, a contar de 28 de junho de 2022.

**Art. 2º** - A presente portaria entrará em vigor na data de sua publicação, revogando as disposições em contrário.

Itatiaia, 07 de julho de 2022.

  
Edson de Sousa  
Diretor Presidente do IPREVI  
Matrícula 7542

  
**IRINEU  
NOGUEIRA  
COELHO:7680590  
5753**

Assinado de forma digital  
por IRINEU NOGUEIRA  
COELHO:76805905753  
Dados: 2022.07.19  
21:28:19 -03'00'




## ATA DA 11ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 20/06/2022.

Aos vinte dias do mês de junho de dois mil e vinte e dois, às 15:00 (quinze) horas, deu-se início a 11ª (décima primeira) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/011/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Edson de Sousa, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares, membros do Conselho Fiscal. Participaram de forma remota os senhores: Consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo, a Consultora da Empresa Multinvest Capital Investimentos – Sandra Paes Leme e da Empresa Estoril Investimentos - Sr. Nuno Cruz. O Diretor Presidente Edson de Sousa iniciou a reunião saudando a todos e adentrou em seguida as pautas previamente agendadas para o dia:

**Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: Maio/2022 e Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI.** O consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo, fez uma explanação sobre a Carteira Consolidada de Investimentos; Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA); Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR); Enquadramento por Gestores; Retorno dos Investimentos e benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 – RENDA FIXA; Retorno dos Investimentos e benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 – RENDA VARIÁVEL; Retorno dos Investimentos e benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 – INVESTIMENTO NO EXTERIOR; Distribuição dos ativos por Administradores – base (Maio / 2022); Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos – base (Maio / 2022); Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022; Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores; Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022; e também sobre o cenário econômico no Brasil: a inflação segue alta, contudo o mês de maio fechou positivamente, com o número vindo abaixo das expectativas de mercado. Os dados positivos do Brasil demonstram melhor momento do que visto no início do ano, as novas projeções já têm apontado para crescimento do PIB em até 2%, mesmo com o cenário de alta da taxa básica de juros da economia. O destaque foi o consumo de bens e serviços das famílias que vieram acima das expectativas. A produção industrial avançou 0,1% em linha com o esperado pelo mercado e por fim a taxa de desemprego atingiu 10,5% no trimestre encerrado em abril, mantendo a trajetória de queda iniciada em 2020. Já na economia americana, a inflação também segue em patamares bastante elevados, recorde dos últimos anos e adicionando novo combustível nessa fogueira, a geração de emprego no país norte americano continua muito forte, com criação de 390 mil novas vagas contra 318 mil esperada pelo mercado, isso acaba por pressionar ainda mais a inflação americana, pois a média salarial tende a subir. Olhando para o curto prazo o cenário ainda continua bastante desafiador na economia americana, o núcleo continua bastante pressionado por conta do preço dos transportes, com isso é possível que o FED prossiga com o aumento da taxa de juros para 3,25% para este ano. Na esteira da inflação global, o assunto também tem pesado na economia europeia, o indicador europeu veio acima das expectativas em maio, em 8,1% contra 7,4% em abril e acima do 7,7% esperado pelo mercado. O destaque do índice europeu continua sendo o preço de energia, que continua pressionado por conta do conflito entre Ucrânia e Rússia. Por fim a China voltou a registrar casos de COVID, agora em Pequim, e com a política de casos "zero", deve trazer novos

1

fechamentos ao país e conseqüentemente novos fechamentos da economia asiática, mantendo pressionada a cadeia produtiva mundial. Apesar da instabilidade do cenário financeiro mundial, a carteira de investimento fechou em 1,23%, visto que a média é de 0,89%, apresentando incremento propiciado pela inflação de 0,47% no mês maio, e a carteira diversificada. Nos meses de março e abril, a inflação e a taxa de juros ajudaram a superar a média. Apesar da projeção do otimista de crescimento do PIB, para o segundo semestre de 2022, o que propicia um mercado mais forte, o Sr. Victor Hugo recomenda cautela e observação do comportamento do mercado em função dos impactos potenciais na economia em função da guerra na Ucrânia. O aumento da taxa de juros em todos os setores, as bolsas mundiais oscilando, remetem para aplicação em títulos mais seguros. Foi realizada a apresentação do relatório - Nossa Visão 13/06/2022, contendo informações sobre cenários e perspectivas.

Em seguida foi apresentado o valor global da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia no mês de maio que foi de R\$ 182.164.892,25 (cento e oitenta e dois milhões, cento e sessenta e quatro mil, oitocentos e noventa e dois reais e vinte e cinco centavos), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 91.215.950,15 (noventa e um milhões, duzentos e quinze mil, novecentos e cinqüenta reais e quinze centavos) representando 50,07% do patrimônio, em fundos de renda variável R\$ 70.547.567,12 (setenta milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, quinhentos e sessenta e sete reais e doze centavos), representando 38,73%. Em função dos rendimentos das aplicações do mercado, ocorreu desenquadramento passivo de 0,61%. Em fundos de ativos do exterior R\$ 11.945.943,19 (onze milhões, novecentos e quarenta e cinco mil, novecentos e quarenta e três reais e dezenove centavos), representando 6,56% e depósitos à vista - DAV R\$ 8.455.431,79 (oito milhões, quatrocentos e cinqüenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e um reais e setenta e nove centavos), representando 4,64% do patrimônio. Segundo o relatório analítico os recursos foram distribuídos ainda em 25 (vinte e cinco) instituições financeiras e 49 (quarenta e nove) fundos de investimentos. No retorno dos investimentos por segmentos, os 14 (quatorze) fundos de renda fixa tiveram rentabilidade positiva. Os 23 (vinte e três) fundos de renda variável apresentaram rentabilidade positiva com exceção de um que apresentou retorno negativo (-3,15%). Nos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior todos apresentaram rentabilidade negativa com exceção de um que apresentou rentabilidade positiva (1,05%). Destaca-se que a performance negativa dos fundos no exterior, fecharam em forte baixa por conta da instabilidade na economia mundial e grande temor de um arrocho monetário maior, nas principais economias do planeta. A Carteira do IPREVI no mês de maio, apesar da instabilidade no cenário financeiro, fechou positivamente em 1,23%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,89%, porém, não o suficiente para superar a meta atuarial anual acumulada de 0,43% frente a meta acumulado de 6,87%. Na análise do Value at Risk - VaR, que, significa valor em risco, é um método de avaliação que calcula o risco da carteira de investimentos. No monitoramento do controle do risco de mercado dos ativos no mês de maio o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 5,20%, sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 3,97 Índice de risco competência maio: 0,95; segmento de Renda Variável e Estruturados - Risco previsto na PAI: 23,42% Índice de risco competência maio: 9,44; segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 23,25%: Índice de risco competência maio: 13,84%.

**Apresentação de fundos de investimentos – Empresa: Multinvest Capital Investimentos – Sandra Paes Leme.** Momento de alta de juros implicando em aumento dos custos operacionais. A guerra se estendeu e a Ucrânia tem resistido. Este fato tem por consequência, ocasionado um reflexo na balança

comercial desequilibrando o cenário financeiro, logo, gerando novos orçamentos o que abre janela para nova precificação, novos valores no mercado, onerando os custos operacionais e criando impactos mundiais em função do aumento dos custos operacionais com a alta de juros. Este incremento impacta no custo operacional e na compra de ativos da empresa. Visto o cenário, se torna mais atraente o investimento em empresas com faturamento de médio para grande porte, *Small Caps* (Capitalização de mercado entre 2 milhões a 2 bilhões), pois apresentam maiores possibilidades de crescimento, maior potencial de ganho. O diretor agradeceu a apresentação.

**Apresentação de fundos de investimentos – Empresa: Estoril Investimentos - Nuno Cruz.** Em meio ao mercado turbulento, abordou sobre os fundos da Atena, que comparado com os pares tem apresentado bons resultados, e também outros com perfil conservador como: MAG - renda fixa, CRED privado, todos estes também com desempenho muito bom, assim como o IMA B que propicia alongar ou encurtar a "duration" da carteira. A sugestão é equacionar estas três opções, pois são convenientes para compor a carteira. O diretor pediu para enviar o CNPJ para solicitação de análise dos fundos.

Após análise e discussão sobre os relatórios apresentados, o COMINIPREVI deliberou pela manutenção das aplicações financeiras sem nenhuma movimentação, devido ao cenário adverso e a possibilidade de executar perdas com resgate em fundos com cota negativa. Devido ao bom desempenho dos fundos de renda variável neste mês, ocorreu um pequeno desenquadramento passivo da carteira neste seguimento, no entanto não se fará resgates nesse momento de instabilidades, visto que a variação de mercado poderá propiciar a regularização dos limites. Foi comunicada a dificuldade em executar as transações bancárias com o Banco Santander, devido à inoperância dos tramites burocráticos daquela instituição. Foi reiterada a pertinência de aproveitamento da janela de oportunidades para aquisição de forma direta de títulos públicos como estratégia para otimização da carteira de investimentos.

Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de julho de 2022 para custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia.

Diante de todo exposto, estando todos os relatórios conforme diretrizes da Política Anual de Investimentos e com as normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 foi deliberada pela sua aprovação integral e posteriormente à mesma deverá ser submetida à apreciação dos membros do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Foi decidido também que todos os relatórios apresentados na presente reunião deverão ser disponibilizados no site da Autarquia para maior transparência da gestão financeira dos recursos.

Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 11ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, o Sr. Edson de Sousa deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.







# Relatório Mensal Controle Interno



## JULHO DE 2022

IPREVI  
ITATIAIA



**Itatiaia**  
PREFEITURA

Ernesto Cezário Fesch Neto  
Controlador Interno  
Matrícula: 1021

*Resumo*

# Base Cadastral



**ATIVOS: 2215**  
**APOSENTADOS: 315**  
**PENSIONISTAS: 115**

• AUMENTO DE 1,06%,  
EM RELAÇÃO À ABRIL



**TOTAL SEGURADOS: 2.618**

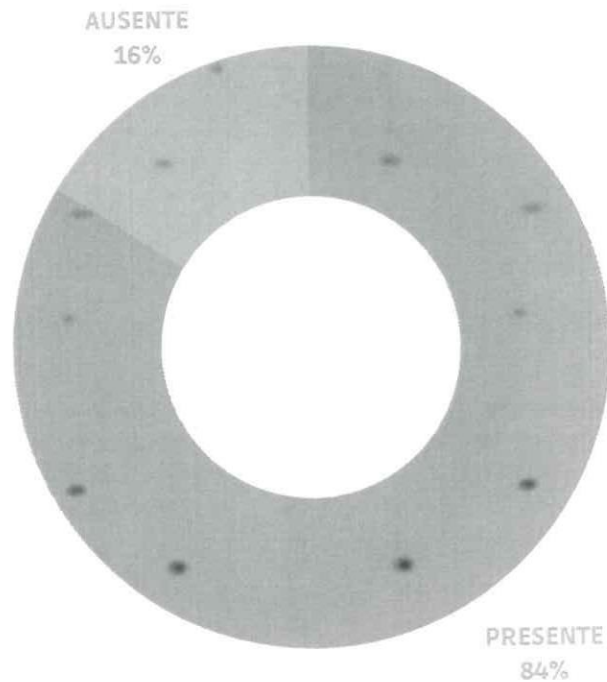
FONTE: BETHA FOLHA RH - CUSTOM SISTEMAS  
RELATÓRIO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL / SICOPREV



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rosemário*

# RECADASTRAMENTO - APOSENTADOS



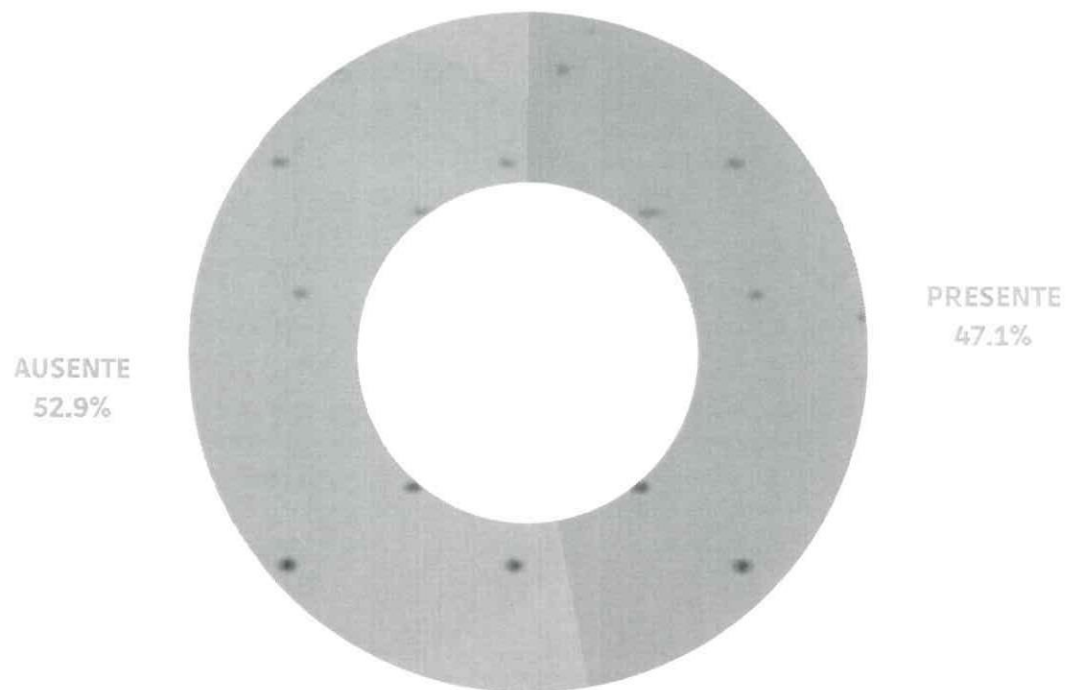
FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rosmala*

# RECADASTRAMENTO - PENSIONISTAS



## LEGENDA

TOTAL: 017

PRESENTES: 008

AUSENTES: 009

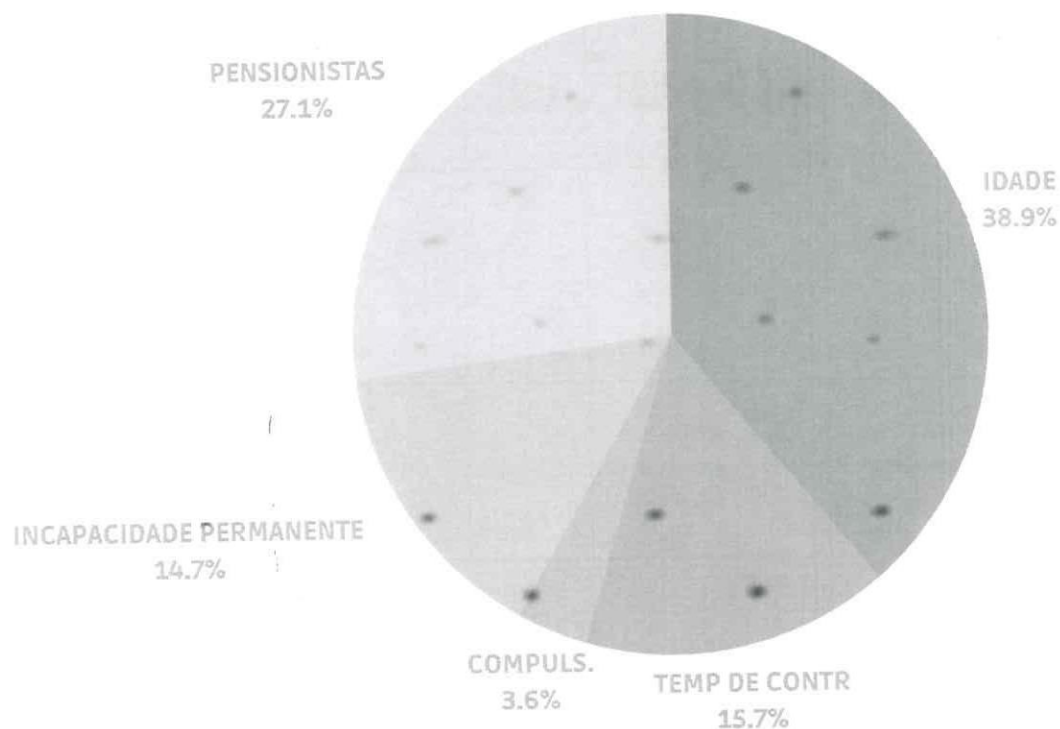


FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



**Itatiaia**  
PREFEITURA

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS



APOSENTADORIA POR IDADE	<b>168</b>
APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	<b>070</b>
APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE PERMANENTE	<b>061</b>
APOSENTADORIA COMPULSÓRIA	<b>016</b>
PENSIONISTAS	<b>115</b>



**AUMENTO DE 1,5% EM RELAÇÃO A MAIO**

**TOTAL: 430**

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Ronivaldo*

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS

COMPETÊNCIA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
APOSENTADORIAS	004	000	006	007	002	013						
PENSÕES POR MORTE	000	000	000	001	001	002						
TOTAL	004	000	006	008	003	015						



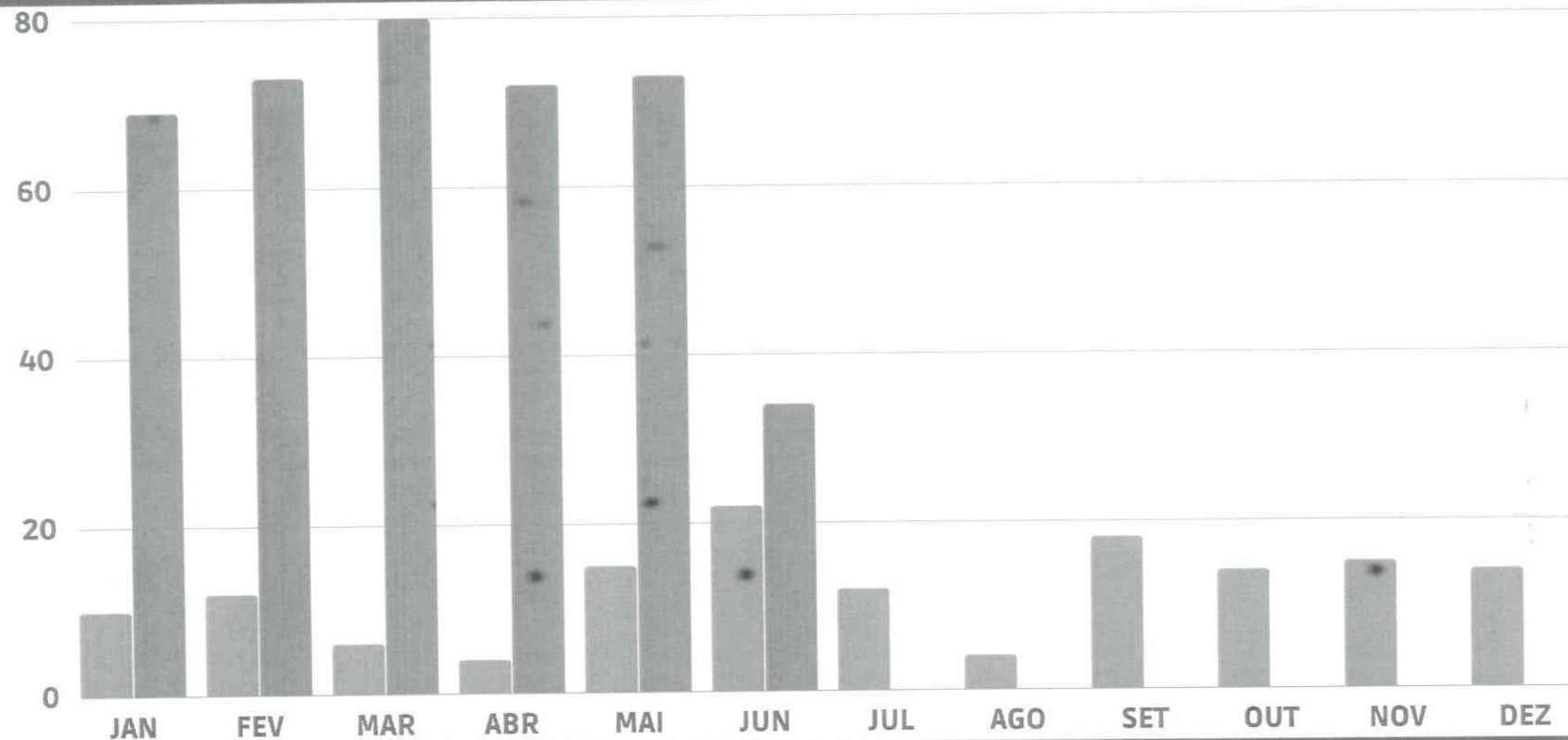
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Vermeas*

# SIMULAÇÕES REALIZADAS



## LEGENDA

■ 2021: 022

■ 2022: 034

FONTE: SISTEMA 3IT - 3PREV GESTÃO



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Resumo*

*[Handwritten signature]*



# Relatório Mensal Controle Interno



## JULHO DE 2022

IPREVI  
ITATIAIA



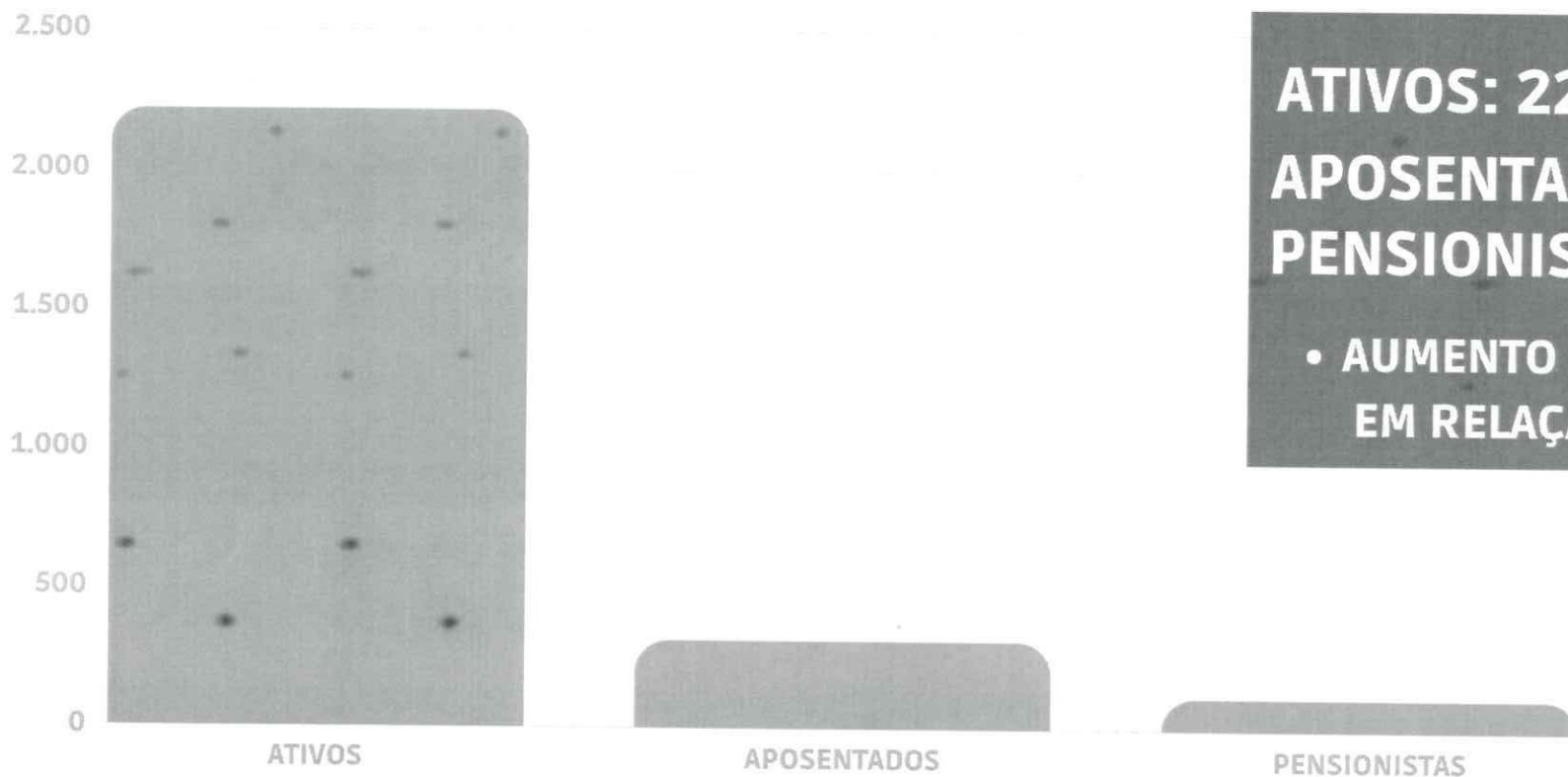
**Itatiaia**  
PREFEITURA

Ernesto Cezário Fersch Neto  
Controlador Interno  
Mês: julho - 2022

*Rosendo*



# Base Cadastral



**ATIVOS: 2215**  
**APOSENTADOS: 315**  
**PENSIONISTAS: 115**

• **AUMENTO DE 1,06%,  
EM RELAÇÃO À ABRIL**



**TOTAL SEGURADOS: 2.618**

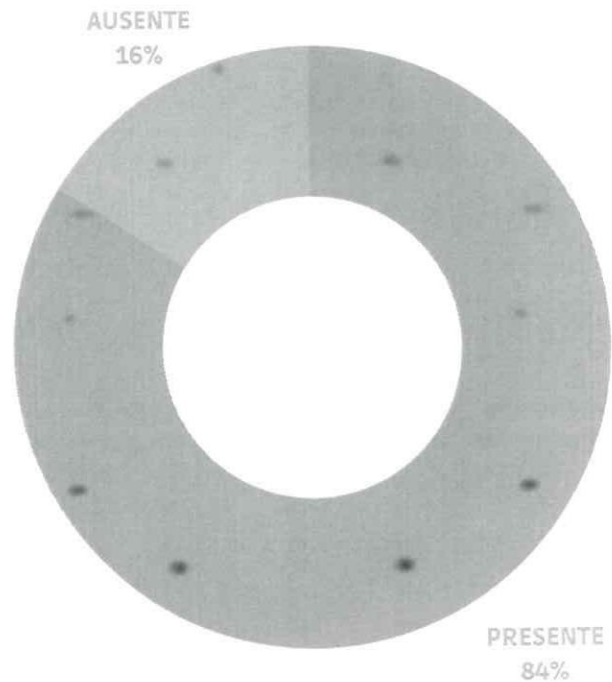
FONTE: BETHA FOLHA RH - CUSTOM SISTEMAS  
RELATÓRIO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL / SICOPREV



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*CP*  
*Rozemad*

# RECADASTRAMENTO - APOSENTADOS



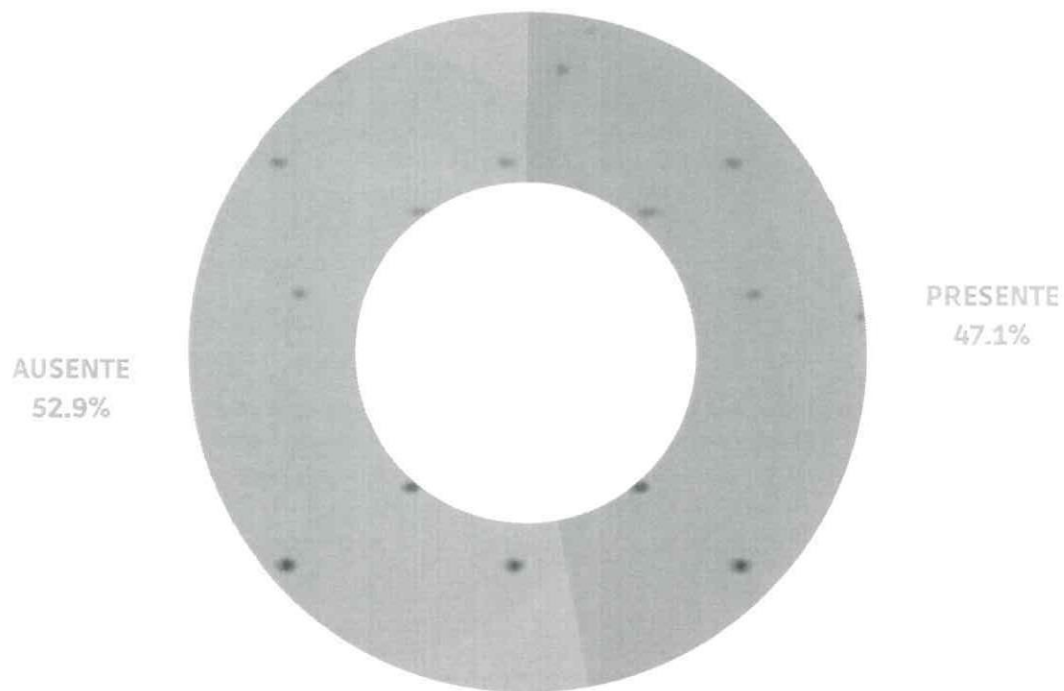
FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rozmala*

# RECADASTRAMENTO - PENSIONISTAS



## LEGENDA

**TOTAL: 017**  
**PRESENTES: 008**  
**AUSENTES: 009**



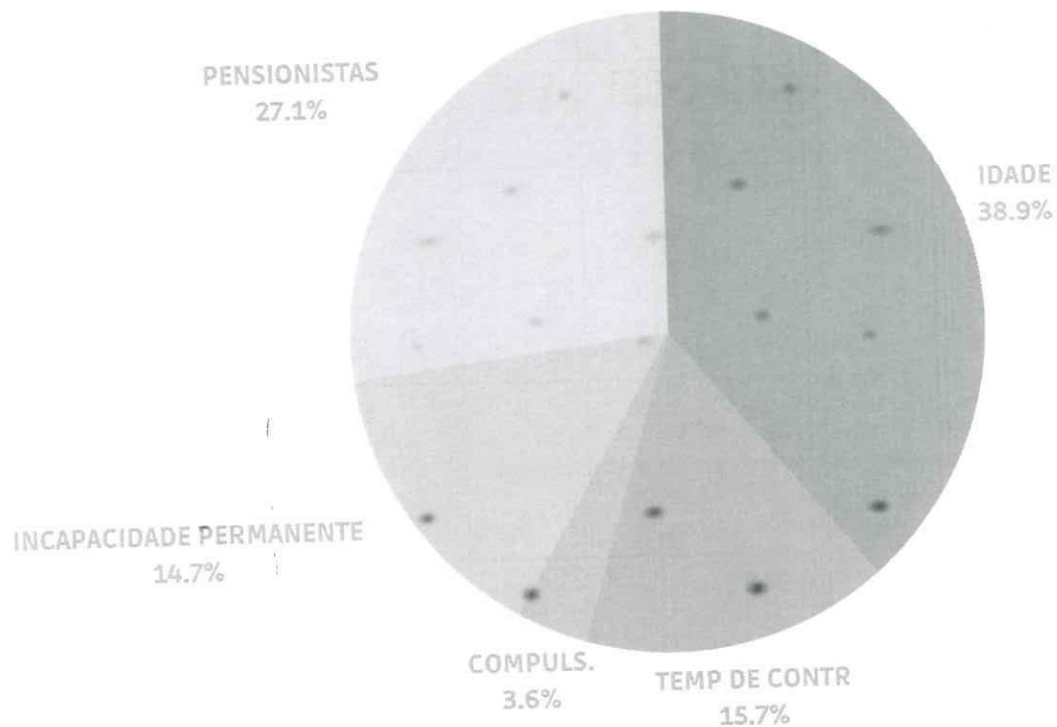
*Formas*

FONTE: Controle Institucional do IPREVI  
FONTE: SIPREV GESTÃO - EMPRESA 3IT



**Itatiaia**  
PREFEITURA

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS



APOSENTADORIA POR IDADE	168
APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	070
APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE PERMANENTE	061
APOSENTADORIA COMPULSÓRIA	016
PENSIONISTAS	115

AUMENTO DE 1,5% EM RELAÇÃO A MAIO

**TOTAL: 430**

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rosângela*

*[Handwritten signature]*

# APOSENTADORIAS CONCEDIDAS

COMPETÊNCIA	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
APOSENTADORIAS	004	000	006	007	002	013						
PENSÕES POR MORTE	000	000	000	001	001	002						
TOTAL	004	000	006	008	003	015						



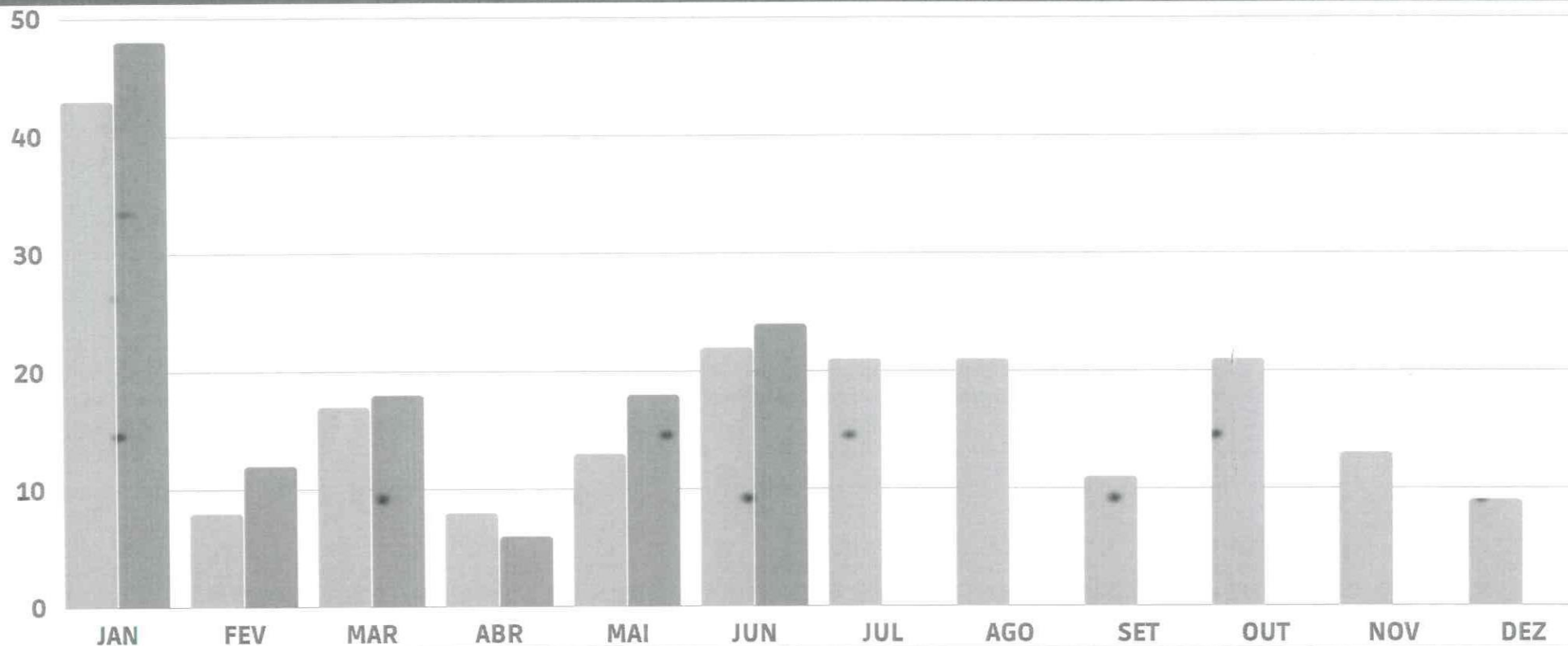
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Vermeir*

# Protocolo - Processos Administrativos

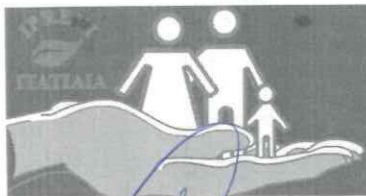


## LEGENDA

■ 2021: 022

■ 2022: 024

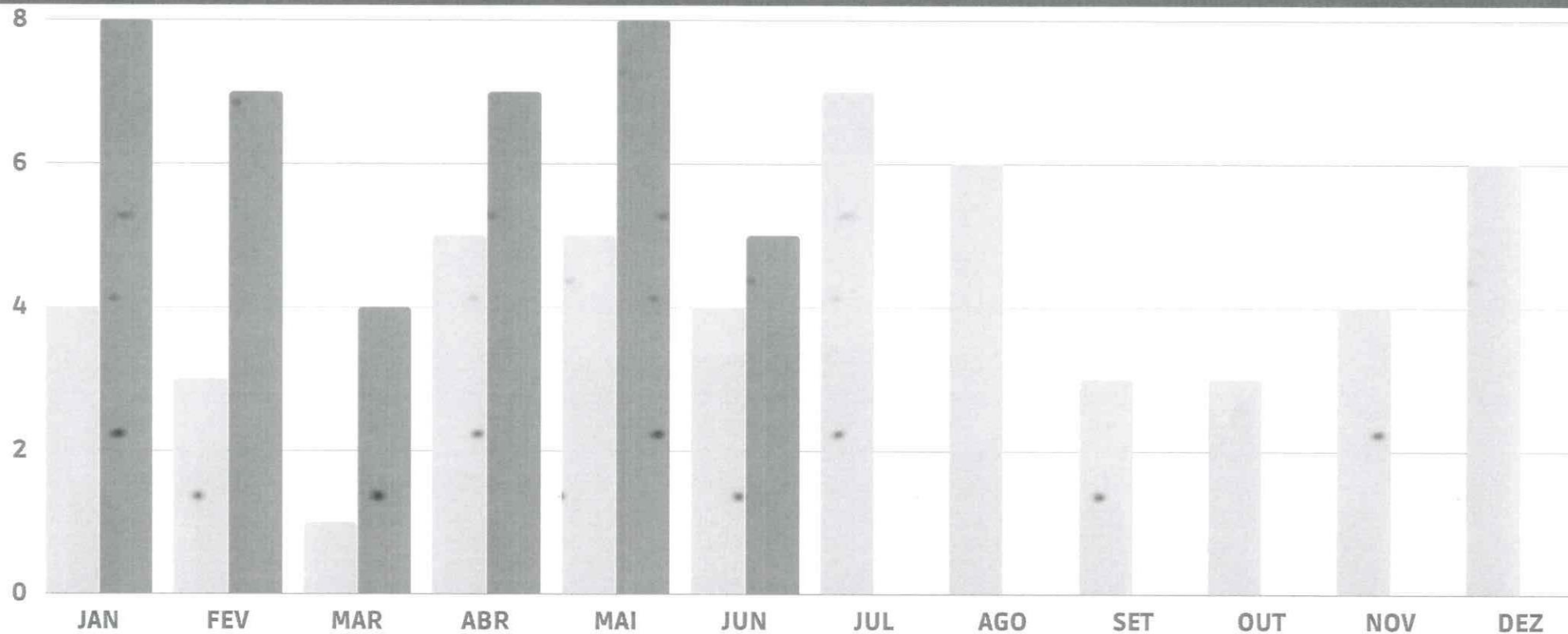
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Handwritten signature*

# Protocolo - Processos de Benefícios



## LEGENDA

2021: 004

2022: 005

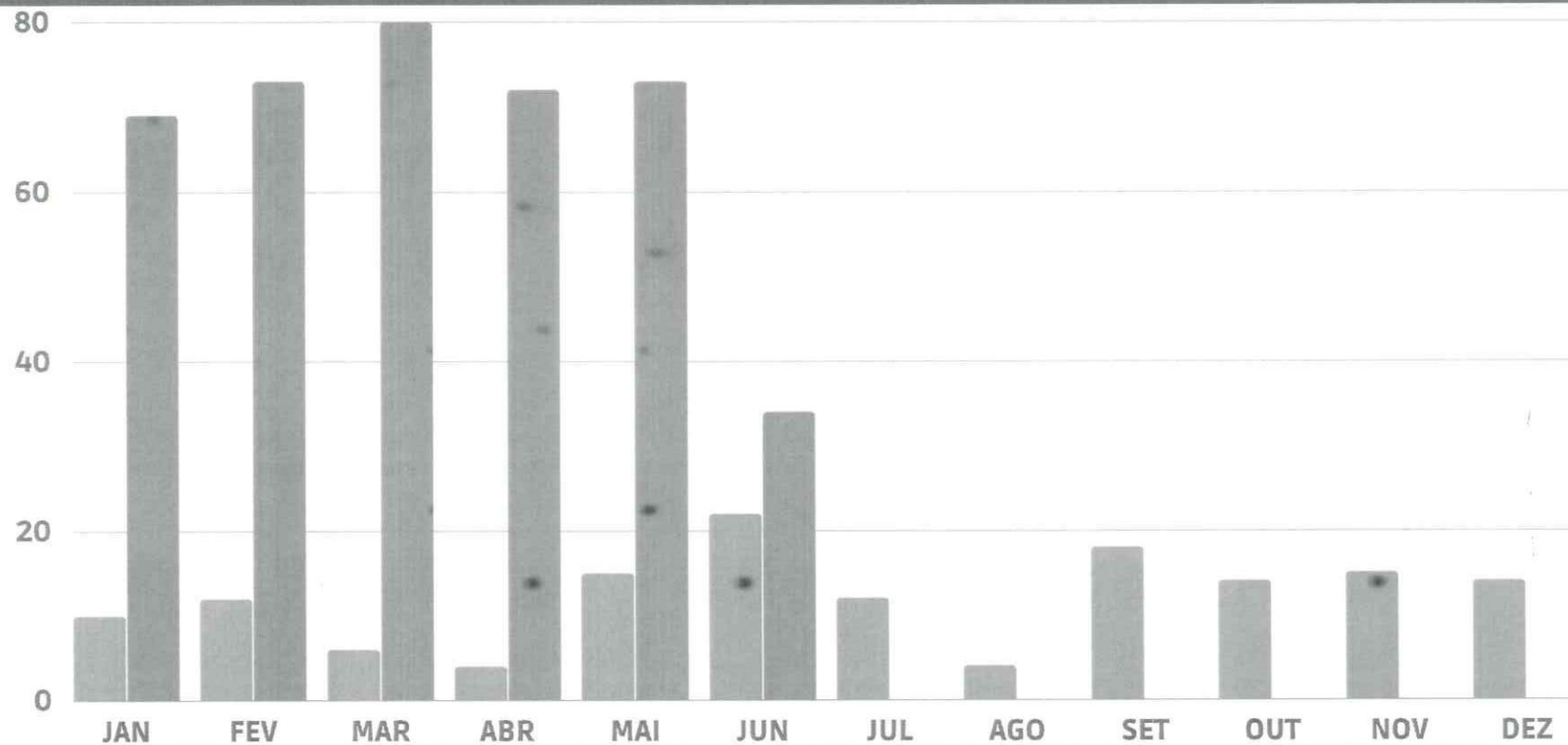
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rosendo*

# SIMULAÇÕES REALIZADAS



## LEGENDA

■ 2021: 022

■ 2022: 034

FONTE: SISTEMA 3IT - 3PREV GESTÃO

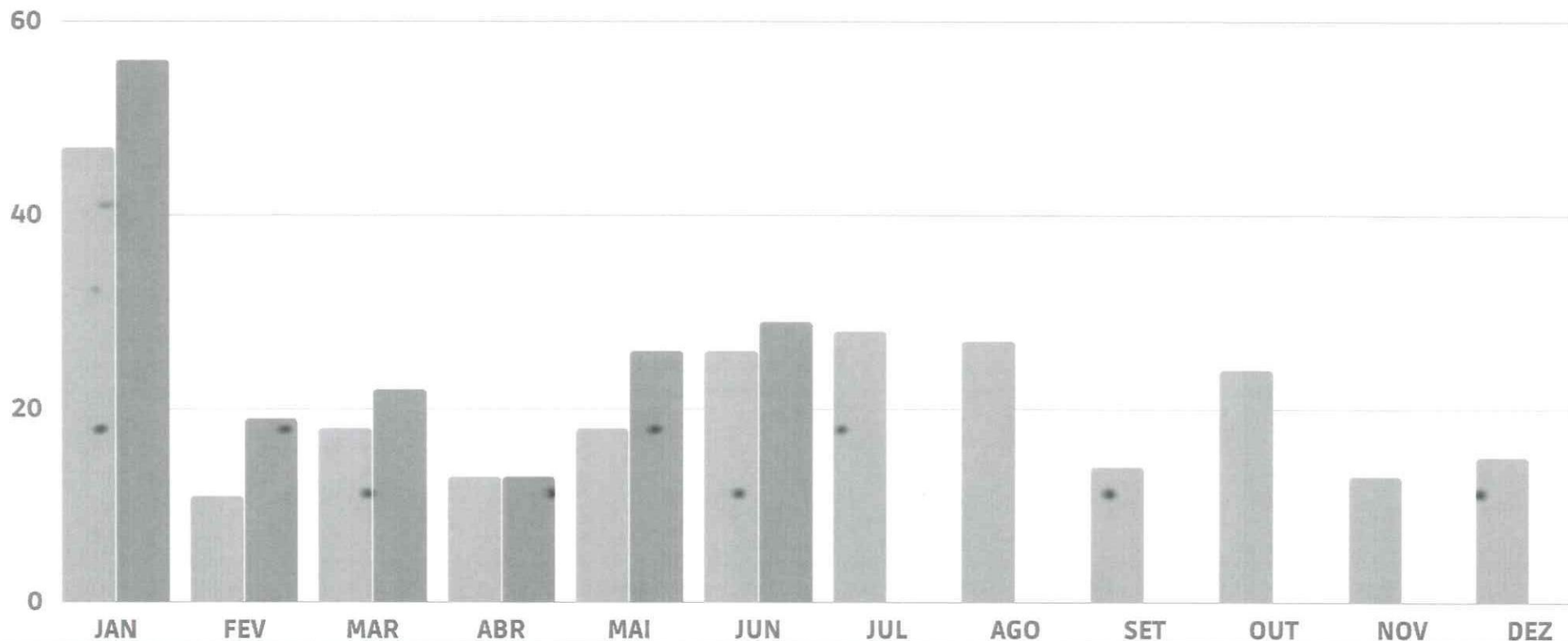


**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Resumo*



# Protocolo - Total de Processos Abertos



## LEGENDA

2021: 026

2022: 029

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA



*Formato*

# CONTRIBUIÇÃO - LICENÇA SEM VENCIMENTO

25

20

15

10

5

0

CONTRIBUINDO

NÃO CONTRIBUIR

PROC ABERTO

SEM MANIFESTAÇÃO

EXONERADOS

Processos abertos: 003  
Sem manifestação: 022  
Exonerados: 002  
Contribuindo: 003  
Não Contribuindo: 019

**Total: 49**



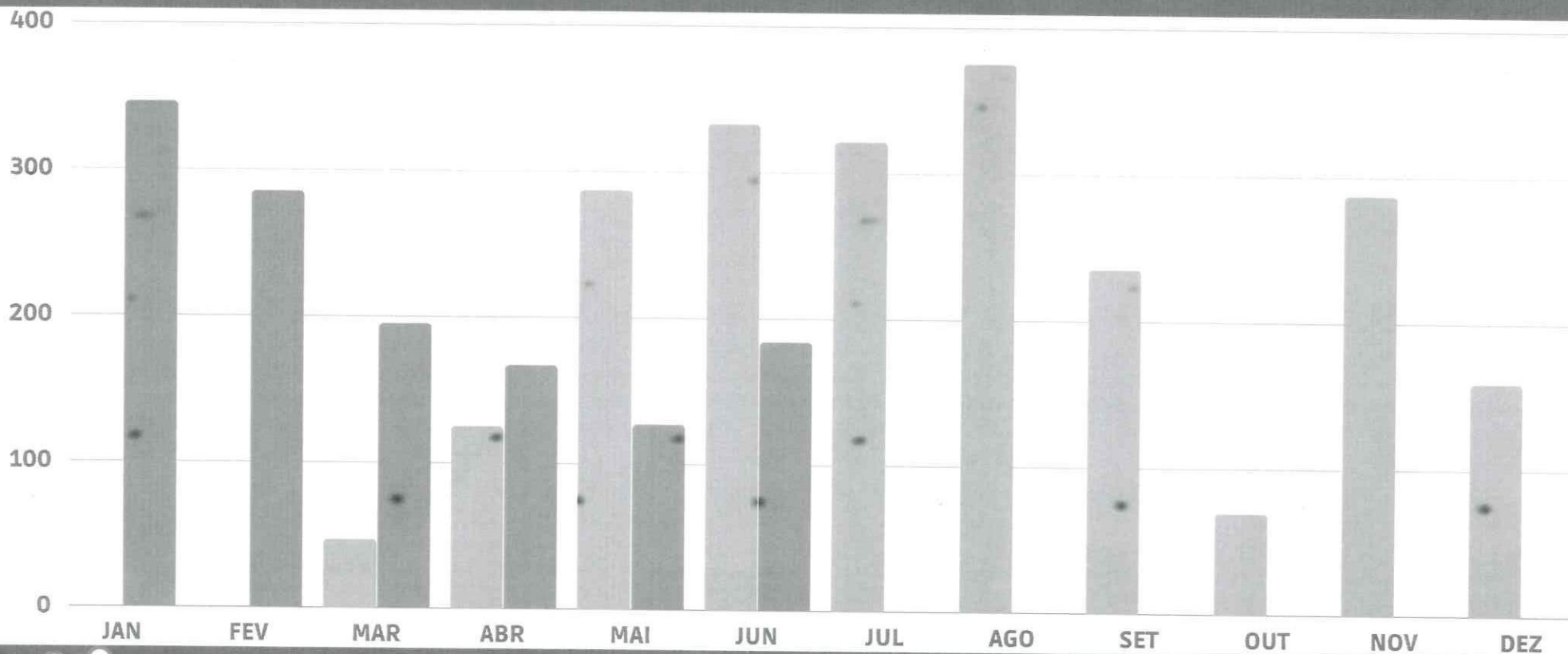
FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Formal*

# Atendimentos Whatsapp



## LEGENDA

2021: 333

2022: 184

FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Forém*

# GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTO

GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTOS									
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	13º Adiantamento	ABRIL	MAIO	JUNHO	TOTAL	
APOSENTADORIA (PLANO PREVIDENCIÁRIO) g10, g23	R\$ 429.258,74	R\$ 448.422,43	R\$ 464.458,98	R\$ 231.111,64	R\$ 473.722,01	R\$ 497.201,46	R\$ 494.827,07	R\$ 3.039.002,33	
APOSENTADORIA (PLANO FINANCEIRO) g4	R\$ 51.192,16	R\$ 53.310,51	R\$ 53.310,51	R\$ 26.655,27	R\$ 53.310,51	R\$ 53.510,51	R\$ 53.310,51	R\$ 344.599,98	
PENSÃO POR MORTE (PLANO PREVIDENCIÁRIO) g11, g19	R\$ 134.522,03	R\$ 145.737,46	R\$ 138.701,75	R\$ 69.178,78	R\$ 137.384,16	R\$ 135.044,74	R\$ 142.151,50	R\$ 902.720,42	
PENSÃO POR MORTE (PLANO FINANCEIRO) g5	R\$ 35.197,47	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 17.953,61	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 35.907,24	R\$ 232.687,28	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 650.170,40</b>	<b>R\$ 683.377,64</b>	<b>R\$ 692.378,48</b>	<b>R\$ 344.899,30</b>	<b>R\$ 700.323,92</b>	<b>R\$ 721.663,95</b>	<b>R\$ 726.196,32</b>	<b>R\$ 4.519.010,01</b>	

GESTÃO DA FOLHA DE PAGAMENTOS									
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	13º Adiantamento	ABRIL	MAIO	JUNHO	TOTAL	
DIRETORIA EXECUTIVA g20	R\$ 24.208,44	R\$ 26.563,19	R\$ 116.341,52		R\$ 26.563,20	R\$ 26.563,20	R\$ 26.563,20	R\$ 246.802,75	
ESTATUTÁRIOS g1	R\$ 22.327,94	R\$ 17.423,79	R\$ 18.001,58	R\$ 9.199,91	R\$ 21.980,24	R\$ 29.715,60	R\$ 28.524,35	R\$ 147.173,41	
CARGO COMISSIONADO g3	R\$ 6.368,05	R\$ -	R\$ 2.468,47		R\$ 2.027,67	R\$ 2.644,79	R\$ 1.889,47	R\$ 15.398,45	
ESTAGIÁRIOS g21	R\$ -	R\$ 643,94	R\$ 919,92	R\$ -	R\$ 919,92	R\$ 919,92	R\$ 919,92	R\$ 4.323,62	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 52.904,43</b>	<b>R\$ 44.630,92</b>	<b>R\$ 137.731,49</b>	<b>R\$ 9.199,91</b>	<b>R\$ 51.491,03</b>	<b>R\$ 59.843,51</b>	<b>R\$ 57.896,94</b>	<b>R\$ 413.698,23</b>	

**TOTAL GERAL: R\$ 4.932.708,24**



FONTE: Controle Institucional do IPREVI



**Itatiaia**  
PREFEITURA

*Rosimar*