

**3ª REUNIÃO  
EXTRAORDINÁRIA**

27/09/2022

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS  
DO IPREVI**

*Handwritten signatures and initials in blue ink:*  
Three distinct signatures are visible, with the word "assin" and "com" written below them.



**CARTA/COMINIPREVI/017/2022**

**Do:** Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia  
Alessandra Arantes Marques

**Para:** Membro do Comitê de Investimentos

**Data:** 26 de setembro de 2022

**Assunto:** 3ª Reunião Extraordinária COMINIPREVI.

Prezados Senhores,

Convoco Vossa Senhoria para participar da 3ª Reunião Extraordinária do COMINIPREVI - Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 27 de setembro de 2022 (terça-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Agosto/2022;
- Apresentação Dolar Bills Investimentos - Consultor: Lucas Assis;
- Apresentação Meta Asset Management Ltda - Consultor: Erick Silva;
- Apresentação Caixa Econômica Federal - Consultor: Leonardo Dias da Silva;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Outros.

Atenciosamente,

  
**Alessandra Arantes Marques**  
Diretora Presidente do IPREVI  
Matrícula 7724


Assunto: **Reunião Comitê de Investimentos 27/09/2022**  
De: IPREVI | Tesouraria <tesouraria@iprevi.rj.gov.br>  
Para: <fiber\_ives@hotmail.com>  
<esabrazil@gmail.com>, Finanças <financas@iprevi.rj.gov.br>,  
Cco: Presidência <presidencia@iprevi.rj.gov.br>, Tesouraria  
<tesouraria@iprevi.rj.gov.br>  
Data: 26/09/2022 11:52



- CARTA 17 COMITE.pdf (~218 KB)

Bom dia!!

Segue Carta para 3ª reunião extraordinária do Comitê de Investimentos.

--

**Carolina Tavares de Lima**  
Tesoureira do IPREVI  
Matrícula: 1006  
Email: [tesouraria@iprevi.rj.gov.br](mailto:tesouraria@iprevi.rj.gov.br)  
Site: [www.iprevi.rj.gov.br](http://www.iprevi.rj.gov.br)  
CNPJ: 03.716.646/0001-68

du  
am  
de in



**COMPROVANTE DE RECEBIMENTO**

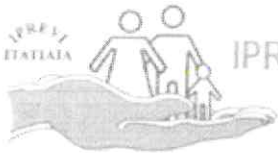
**CARTA/COMINIPREVI/017/2022**

**3ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA**

Convoco Vossa Senhoria para participar da 3ª Reunião extraordinária do COMINIPREVI - Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 27 de setembro de 2022 (terça-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Agosto/2022;
- Apresentação Dolar Bills Investimentos - Consultor: Lucas Assis;
- Apresentação Meta Asset Management Ltda - Consultor: Erick Silva;
- Apresentação Caixa Econômica Federal - Consultor: Leonardo Dias da Silva;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Outros.

<b>NOME</b>	<b>ASSINATURA</b>	<b>DATA DE RECEBIMENTO</b>
Alessandra Arantes Marques		26/09/22
Carolina Tavares de Lima		26/09/22
Edgar Soares de Aguiar		26/09/22
Isaltina Cássia da Silva A. Dias		26/09/22
Ives Pereira Tavares		26-09-22



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.

Ao vigésimo sétimo dia do mês de setembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00h na sede da IPREVI, deu-se início a 3ª (terceira) Reunião Extraordinária deste Comitê de Investimentos, no exercício vigente, convocados para a reunião através da Carta/COMINIPREVI/017/2022. Neste ato participaram os seguintes servidores:

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

SERVIDORES	POSIÇÃO	ASSINATURA
<b>Alessandra Arantes Marques</b>	<b>Membro Titular</b>	<i>A. Marques</i>
Flavia Gonçalves Cavalcante	Membro Suplente	
<b>Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias</b>	<b>Membro Titular</b>	<i>Isaltina</i>
Ana Paula Pires Alves	Membro Suplente	
<b>Carolina Tavares de Lima</b>	<b>Membro Titular</b>	<i>Carolina</i>
Ângela Maria Ribeiro da Silva	Membro Suplente	
<b>Edgar Soares de Aguiar</b>	<b>Membro Titular</b>	<i>Edgar Soares</i>
Rosângela de Jesus Silva Oliveira	Membro Suplente	
<b>Ives Pereira Tavares</b>	<b>Membro Titular</b>	<i>Ives Pereira</i>
Alessandro Miranda	Membro Suplente	

BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA

24.022.566/0001-82

Resumo

Gestão: Bradesco Asset Management  
Administrador: Banco Bradesco  
Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers  
Início: 17/06/2016  
Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

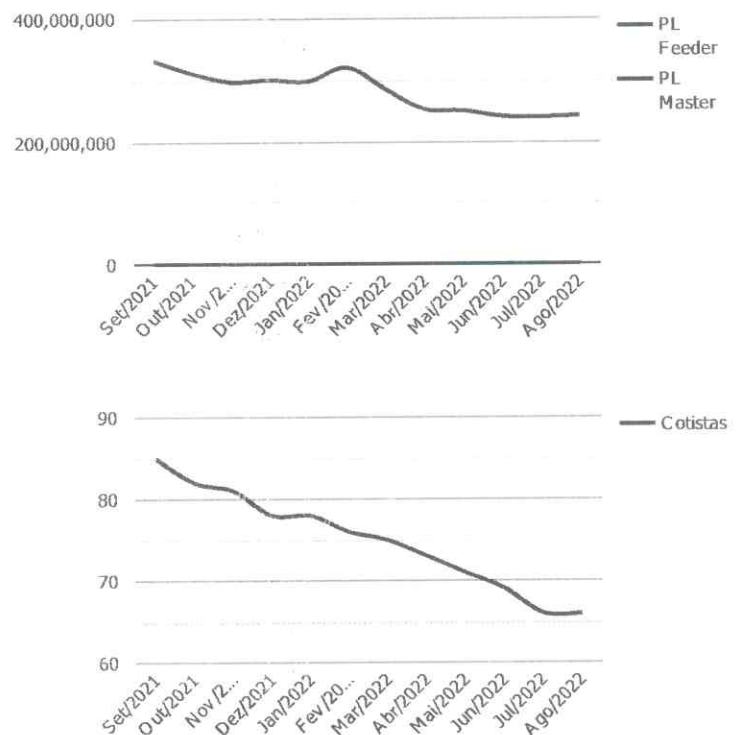
Taxas

Taxa de Administração: 0,20%  
Taxa de Performance: Não possui  
Carência: Não há  
Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui  
Taxa de Resgate: Não possui  
Benchmark: IDKA PRÉ 2 ANOS  
Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Set/2021	85	332.263.801,49	
Out/2021	82	311.318.354,44	
Nov/2021	81	297.726.962,54	
Dez/2021	78	300.397.636,27	
Jan/2022	78	298.261.875,82	
Fev/2022	76	320.655.489,40	
Mar/2022	75	284.993.558,94	
Abr/2022	73	252.275.690,92	
Mai/2022	71	250.373.919,46	
Jun/2022	69	240.794.454,19	
Jul/2022	66	240.014.556,34	
Ago/2022	66	241.934.315,05	



*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA**

24.022.566/0001-82

**Informações Operacionais**

Depósito Inicial: 10.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 1.000,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

**Histórico**

Máximo Retorno Diário: 1,83% em 13/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 70,94%

Número de dias com Retorno Positivo: 958

Número de dias com retorno negativo: 600

Mínimo Retorno Diário: -2,99% em 18/05/2017



Volatilidade desde o início: 3,95%

**Performance comparativa - Valores em ( % )**

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2,14	4,67	3,39	4,69	4,52	2,12	9,56
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IDKA PRÉ 2 ANOS)	2,13	5,17	3,57	4,89	4,99	2,98	9,47
IPCA + 4,94% A.A. (META ATUARIAL)	0,08	7,80	0,87	5,34	14,10	31,30	3,80

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não



BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA

24.022.566/0001-82

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### Objetivo:

O compromisso do fundo é investir, no mínimo, 80% (oitenta por cento) dos recursos disponíveis em títulos públicos federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. No máximo 20% (vinte por cento) poderá ser investidos em cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento registrados com base na Instrução CVM nº 555.

É vedado ao fundo, direta ou indiretamente, a aquisição de ativos ativos ou modalidades operacionais de responsabilidade de pessoas jurídicas de direito privado, ou sejam, outros que não a União Federal.

### Característica e Estratégia:

O fundo buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IDKA PRÉ 2A - Índice de Duração Constante ANBIMA, segmento PRÉ 2A. O IDKA PRÉ 2A é composto pelas LTNs, títulos públicos indexados a taxas prefixadas, cujo prazo médio da carteira seja de 504 d.u. (2 anos).

### Rentabilidade:

A rentabilidade está em linha com o indicador de referência (IDKA PRÉ 2 ANOS) na maioria dos períodos analisados, refletindo a aderência à política de investimentos proposta.

### Taxa de Administração:

A taxa de administração está em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

### Risco

Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados à "mercado".

A estratégia é indicada para investidores que tenham disposição ao risco de mercado, dado que sua carteira é sensível a variação da inflação e a condução da política monetária adotada pelo BACEN. O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira.

### Enquadramento

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b", da Resolução CMN nº 4.963/21**, estando apto a receber investimentos por parte do RPPS (**regulamento v. 08/08/2018**).





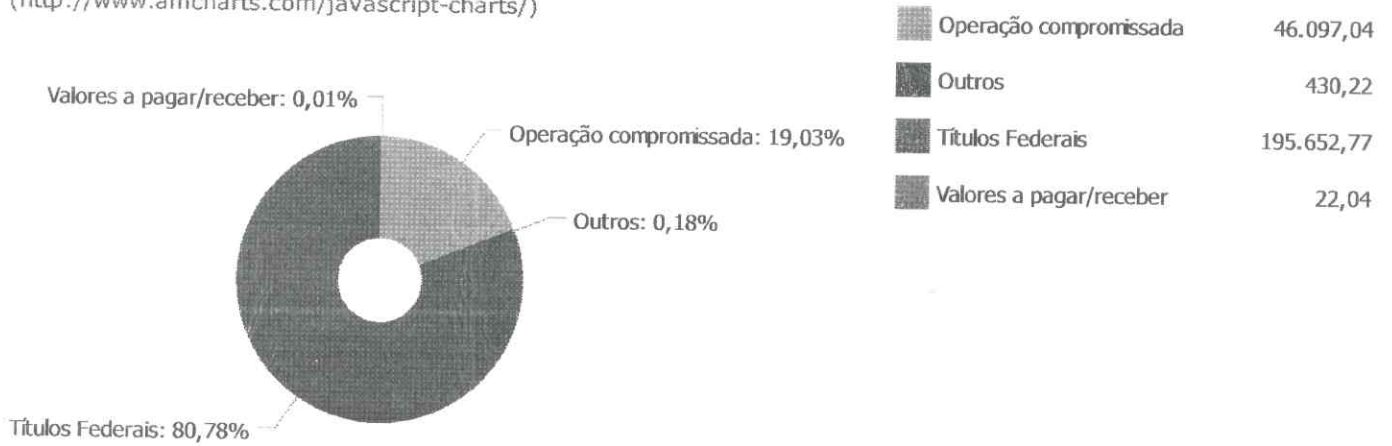


BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA

24.022.566/0001-82

Carteira (Master)

(http://www.amcharts.com/javascript-charts/)



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
LTN - Venc.: 01/07/2024	153.433,04	63,42
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/07/2023	46.097,04	19,05
LFT - Venc.: 01/09/2023	25.555,76	10,56
LFT - Venc.: 01/03/2023	16.663,97	6,89
Mercado Futuro - Posições compradas / FUT DI1/V24	430,22	0,18
Outros Valores a receber	12,04	0,01
Outras Disponibilidades	10,00	0,00
Outros Valores a pagar	-73,27	-0,03
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN24	-194,49	-0,08

Total da Carteira: 188.349.353,01

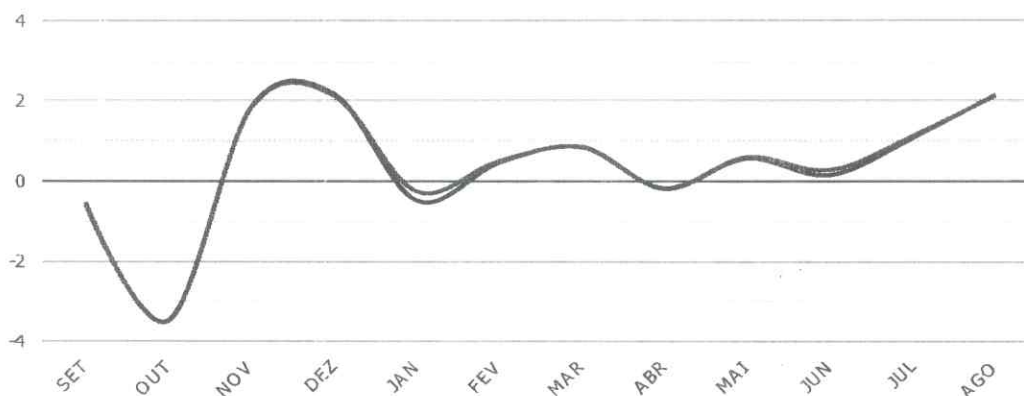
Sub-segmento	Valor	%	Característica
IDKA PRÉ 2A	0,00	0,00	MÉDIO PRAZO - R\$ 35.703.252,61 - 18,9559%

*[Handwritten signatures]*

BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA

24.022.566/0001-82

**Rentabilidade**



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2,14	4,67	4,69	4,52	2,12	70,94	9,56		0,20
IDKA PRÉ 2 ANOS	2,13	5,17	4,89	4,99	2,98		9,47		

2021/2022	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	ANO	ACU
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,57	-3,48	1,84	2,17	-0,47	0,46	0,86	-0,18	0,57	0,15	1,07	2,14	4,67	4,52
IDKA PRÉ 2 ANOS	-0,52	-3,50	1,82	2,13	-0,24	0,51	0,85	-0,17	0,60	0,28	1,12	2,13	5,17	4,99

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2022

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00	58.132.986,43	30,86	14,60	17,37	59,24	53.445.170,29

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 36.290.147,26 para novos investimentos no FUNDO.

BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA

24.022.566/0001-82

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de ITATIAIA

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 59,24% em fundos enquadrados no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN 4.963/2021**. Atualmente, a carteira apresenta 30,86% (base Agosto/2022), havendo margem para novos investimentos até o **limite superior de R\$ 53.445.170,29**.

Dado o PL do FUNDO (base Agosto/2022), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até **R\$ R\$ 36.290.147,26** para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo e não possui investimentos em fundos com estratégias semelhantes (**IDKA PRÉ 2A**).

Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, em primeiro lugar visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento pode capturar o prêmio na parte intermediária da curva de juros, o que auxilia na rentabilidade do portfólio de investimentos.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam realocados dentro do **segmento de médio prazo**.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Santos, 26 de setembro de 2022

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

**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.

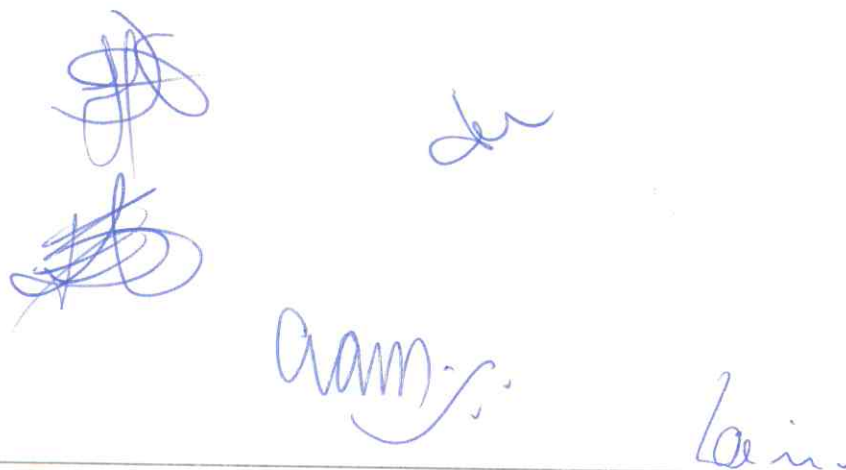
A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, 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".

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

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.

The image shows five handwritten signatures in blue ink, arranged in a loose cluster. The signatures are stylized and appear to be initials or names of individuals. One signature is particularly large and complex, while others are more compact and fluid.



ALOCAÇÃO DE RECURSO FINANCEIRO		
REFERÊNCIA	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
RENDA FIXA	R\$ 105.778.392,76	56,14%
RENDA VARIÁVEL	R\$ 70.507.166,52	37,42%
ATIVOS DO EXTERIOR	R\$ 12.063.793,39	6,40%
DAV	R\$ 74.324,33	0,04%
<b>VALOR GLOBAL (R\$)</b>	<b>R\$ 188.423.677,00</b>	<b>100,00%</b>

ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS		
INSTITUIÇÃO	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	R\$ 47.169.538,85	25,04%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 31.282.182,00	16,61%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	R\$ 10.418.995,80	5,53%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 12.530.533,57	6,65%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	R\$ 7.439.647,88	3,95%
GUEPARDO INVESTIMENTOS	R\$ 6.538.974,87	3,47%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	R\$ 1.128.460,34	0,60%
SOMMA INVESTIMENTOS	R\$ 13.957.530,12	7,41%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 5.127.108,86	2,72%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	R\$ 5.073.185,33	2,69%
FINACAP	R\$ 1.315.056,24	0,70%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	R\$ 1.290.509,95	0,69%
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	R\$ 5.274.671,33	2,80%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	R\$ 4.461.345,17	2,37%
AXA XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 2.743.399,58	1,46%
SICREDI	R\$ 11.429.786,58	6,07%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	R\$ 4.075.911,14	2,16%
TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 4.153.299,84	2,21%
BOLTZ GLOBAL X MIRAE ASSET	R\$ 1.432.015,05	0,76%
MULTINVEST CAPITAL	R\$ 2.621.827,78	1,39%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 1.914.046,36	1,02%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	R\$ 1.611.223,69	0,86%
ATHENA CAPITAL	R\$ 1.193.205,59	0,63%
TRIGONO CAPITAL	R\$ 1.167.487,74	0,62%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.999.409,01	1,59%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 188.349.352,67</b>	<b>98,41%</b>

ALOCAÇÃO DE CONTA CORRENTE		
INSTITUIÇÃO	AGÊNCIA/CONTA	SALDO (R\$)
CEF	2810/2001-8	R\$ 69.649,22
BANCO ITAÚ S/A	0848/32710-2	R\$ 1.559,12
BANCO ITAÚ S/A	0848/34780-3	R\$ 61,75
BANCO DO BRASIL	1571/5539-5	R\$ 12,00
BRADESCO	6778/0000300-P	R\$ 3.042,24
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 74.324,33</b>

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - RENDA FIXA					
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$	1.728.713,79	0,92%
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	R\$	2.293.491,08	1,22%
B. ITAU	0848/43.506-1	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	R\$	11.334,14	0,01%
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ INSTIT. RF IMA- B 5 FIC	R\$	3.273.238,42	1,74%
B. ITAU	0848/34.780-3	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	R\$	1.045.243,07	0,55%
B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF IDKA 2	R\$	-	0,00%
B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$	5.464.166,20	2,90%
B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$	16.389.591,20	8,70%
B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF PERFIL	R\$	13.013.073,53	6,91%
B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF IRF-M	R\$	4.778.458,51	2,54%
B. BRASIL	1571-7/16.400-3	BB PREVID RF IDKA 2	R\$	3.537.028,68	1,88%
CEF	2810/92-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI	R\$	2.452.345,27	1,30%
CEF	2810/2001-8	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI	R\$	1.156.504,63	0,61%
CEF	2810/92-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$	1.314.218,53	0,70%
CEF	2810/2001	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$	4.471.851,92	2,37%
CEF	2810/2001-8	FI BRASIL 2024 V TP RF	R\$	1.538.176,86	0,82%
CEF	2810/92-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	R\$	3.317.259,28	1,76%
CEF	2810/2001	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	R\$	9.751.382,66	5,18%
CEF	2810/2001	CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$	2.585.162,98	1,37%
CEF	2810/2001	CAIXA FI BRASIL IRF-M LP	R\$	688.764,15	0,37%
SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	R\$	10.418.995,80	5,53%
BRADESCO	2856/13326-4	SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$	8.647.626,52	4,59%
BRADESCO	2856-8/29.551-5	MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REF IMA-B	R\$	1.290.509,95	0,69%
SICREDI	0710/ 57790-3	FI INSTITUCIONAL RF IRF-M	R\$	3.611.846,58	1,92%
GENIAL	0001/90864-0	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA	R\$	2.999.409,01	1,59%
<b>TOTAL</b>			<b>R\$</b>	<b>105.778.392,76</b>	<b>54,57%</b>

B. ITAU	0848/24.171-7	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$	2.041.748,89	1,08%
BRADESCO	2856/29.924-3	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$	4.075.911,14	2,16%
BRADESCO	2856/13326-4	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	R\$	5.309.903,60	2,82%
BRADESCO	2856/27.789-4	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$	5.127.108,86	2,72%
BRADESCO	6778/ 300-0	BRADESCO INST. IBX ALPHA FIC AÇÕES	R\$	1.527.047,25	0,81%
BRADESCO	2856/593.578-4	QUELUZ VALOR FIA	R\$	4.461.345,17	2,37%
BRADESCO	0001/721604-3	BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	R\$	5.912.600,63	3,14%
BRADESCO	2856/29.471-3	SULAMÉRICA SELECTION FIC FIA	R\$	1.611.223,69	0,86%
BRADESCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIM	R\$	3.001.201,39	1,59%
BRADESCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FIM	R\$	2.071.983,94	1,10%
BRADESCO	2856/16401-1	FINACAP MAURITSSTAD FIA	R\$	1.315.056,24	0,70%
SICREDI	0710/ 57790-3	SCHROEDERS IBOVESPA FIA	R\$	4.469.010,59	2,37%
SICREDI	6778/ 300-P	SICREDI FIM BOLSA AMERICANA	R\$	3.348.929,41	1,78%
TERRA	0001/37669-5	ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	R\$	1.193.205,59	0,63%
DAYCOVAL	0001/741914-9	TARPON GT30FIC FIA	R\$	4.153.299,84	2,21%
DAYCOVAL	0001/740841-4	GUEPARDO VALOR INST. FIC FIA	R\$	6.538.974,87	3,47%
DAYCOVAL	0001-9/722096-2	TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$	1.167.487,74	0,62%
DAYCOVAL	0001-9/722096-2	4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$	5.274.671,33	2,80%
DAYCOVAL	001/736047-0	MULTINVEST FI AÇÕES	R\$	2.122.595,48	1,13%
DAYCOVAL	0001/721604-3	MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	R\$	499.232,30	0,27%
CEF	2810/2001-8	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MM	R\$	2.644.515,72	1,40%
CEF	2001-8	CX RIO BRAVO FII	R\$	1.362.000,00	0,72%
<b>TOTAL</b>			<b>R\$</b>	<b>70.507.166,52</b>	<b>37,43%</b>

ATIVOS DO EXTERIOR					
INSTITUIÇÃO	TIPO/CONTA	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		(R\$)	(%)
DAYCOVAL	0001/737009-3	DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$	1.914.046,36	0,00%
B. BRASIL	1571-7/553-9	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL	R\$	2.709.107,88	1,44%
B. ITAÚ	0848/24171-7	ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	R\$	2.136.764,18	1,13%
SANTANDER	2271/13009571	BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBOTICA E I.A	R\$	1.432.015,05	0,76%
SANTANDER	001/ 80751-6	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC	R\$	2.743.399,58	1,46%
BRADESCO	2856/30030-6	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN	R\$	1.128.460,34	0,60%
<b>TOTAL</b>			<b>R\$</b>	<b>12.063.793,39</b>	<b>5,39%</b>

*Carina* *Carina*

CAROLINA TAVARES DE LIMA:09016544771  
 Assinado de forma digital por CAROLINA TAVARES DE LIMA:09016544771  
 Dados: 2022.09.26 10:36:03 -03'00'

*Carina*



IPREVI - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITIÁ - AGOSTO/2022

CARTEIRA DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITIÁ - AGOSTO/2022

SEGMENTO	ALOCÇÃO DOS RECURSOS	CNPJ	BANCO	AG/CONTA	SUB-SEGMENTO	S.D. ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENT.	S.D. ATUAL	ALÍNEA
TÍTULOS PÚBLICOS (5%)	1,59%	27.652.684/0001-62	GENIAL	0001/90864-0	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA	R\$ -	R\$ 2.997.623,86	-	R\$ 1.785,15	0,06%	R\$ 2.999.409,01	Artigo 7º, inciso I, Alínea "a"
GESTÃO DURAÇÃO (25%)	15,64%	23.215.097/0001-55	CEF	2810/92-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA II RF	R\$ 2.982.978,49	R\$ 290.353,07	-	R\$ 43.927,72	1,47%	R\$ 3.317.259,28	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		23.215.097/0001-55	CEF	2810/2001-8	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA II RF	R\$ 9.609.866,68	R\$ -	-	R\$ 141.515,98	1,47%	R\$ 9.751.382,66	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
IMA-B (5%)	4,40%	35.292.588/0001-89	B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDER	R\$ 16.203.609,54	R\$ -	-	R\$ 185.981,66	1,13%	R\$ 16.389.591,20	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		07.442.078/0001-05	B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB IMA-B TP FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.405.995,00	R\$ -	-	R\$ 58.171,20	1,07%	R\$ 5.464.166,20	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CREDITO PRIVADO (5%)	4,93%	14.115.118/0001-70	BRADESCO	2856/20030-6	MONGERAL AEGON INFLAÇÃO REF	R\$ 1.275.452,35	R\$ -	-	R\$ 15.057,60	1,18%	R\$ 1.290.509,95	Artigo 7º, inciso III, Alínea "a"
		19.768.682/0001-05	CEF	2810/2001-8	FI BRASIL 2024 V TP RF	R\$ 1.588.840,87	R\$ -	-	R\$ 47.664,01	3,01%	R\$ 1.538.176,86	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
IRF-M1 (10%)	0,05%	28.206.220/0001-95	BRADESCO	2856/13326-4	SOMMA TORINO FIC RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRA	R\$ 8.534.619,62	R\$ -	-	R\$ 113.006,90	1,32%	R\$ 8.647.626,52	Artigo 7º, inciso V, Alínea "b"
		10.740.670/0001-06	CEF	2810/2001-8	CAIXA FI BRASIL IRF-M1	R\$ -	R\$ 686.776,14	R\$ 689.521,11	R\$ 2.744,97	1,21%	R\$ -	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
IRF-M (10%)	4,82%	07.111.384/0001-69	BB	1571-7/5539-5	BB IRF-M TP FIC PREVIDENCIÁRIO	R\$ -	R\$ 4.772.239,38	R\$ -	R\$ 6.219,13	2,05%	R\$ 4.778.458,51	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		14.508.605/0001-00	CEF	2810/2001-8	CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP	R\$ -	R\$ 686.776,17	R\$ -	R\$ 1.987,98	2,04%	R\$ 688.764,15	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
IMA-B 5 (10%)	9,19%	11.080.913/0001-10	SICREDI	0710/57790-3	FI INSTITUCIONAL RF IRF-M	R\$ 3.536.893,68	R\$ -	-	R\$ 74.952,90	2,12%	R\$ 3.611.846,58	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		11.060.913/0001-10	CEF	2810/2001-8	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIC RENDA FI	R\$ 2.451.176,23	R\$ -	-	R\$ 1.857,04	0,05%	R\$ 2.452.345,27	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
IDKA IPCA 2A (10%)	4,95%	09.093.819/0001-15	B. ITAU	0848/24171-7	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA	R\$ 1.135.954,28	R\$ -	-	R\$ 550,35	0,04%	R\$ 1.136.094,63	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		10.599.079/0001-75	SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA	R\$ 10.420.005,36	R\$ -	-	R\$ 1.109,56	-0,01%	R\$ 10.418.995,80	Artigo 7º, inciso II, Alínea "a"
CDI (10%)	10,98%	14.386.526/0001-71	B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 4.739.356,46	R\$ -	-	R\$ 36.982,92	-0,04%	R\$ -	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		00.832.435/0001-71	CEF	2001-8/2001-8	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 1.315.649,31	R\$ -	-	R\$ 1.430,78	-0,11%	R\$ 1.314.218,53	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
ACÇÕES-ÍNDICE ATIVO (30%)	6,00%	14.099.976/0001-78	BRADESCO	0710/57790-3	SICREDI IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 5.188.985,07	R\$ -	-	R\$ 357,01	-0,11%	R\$ 4.471.851,92	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"
		06.051.151/0001-35	SICREDI	0710/57790-3	SICREDI IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 4.697.795,47	R\$ -	-	R\$ 30.918,32	0,90%	R\$ 4.728.713,79	Artigo 7º, inciso III, Alínea "a"
ACÇÕES-LIVRES (30%)	9,66%	07.279.657/0001-89	BRADESCO	0710/57790-3	BRADESCO INST. IBO ALPHA FIC AÇÕES	R\$ 1.433.092,71	R\$ -	-	R\$ 244.348,11	5,78%	R\$ 4.469.010,59	Artigo 8º, inciso I
		11.182.064/0001-77	BRADESCO	2856/21789-4	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 4.799.110,45	R\$ -	-	R\$ 93.954,54	6,55%	R\$ 5.127.108,86	Artigo 8º, inciso I
ACÇÕES-DIVIDENDOS (30%)	2,80%	09.599.346/0001-22	BRADESCO	2856/20793-4	IUMI MARIUM DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 4.942.739,15	R\$ -	-	R\$ 331.933,18	6,72%	R\$ 5.274.671,33	Artigo 8º, inciso I
		36.671.926/0001-56	DAYCOVAL	0001-9/722086-2	TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 1.087.797,65	R\$ -	-	R\$ 99.650,09	9,94%	R\$ 1.187.487,74	Artigo 8º, inciso I
ACÇÕES-SMALL (30%)	8,34%	09.389.072/0001-75	BRADESCO	2856/593578-4	QUELUZ VALOR FIA	R\$ 4.217.859,48	R\$ -	-	R\$ 243.485,69	5,77%	R\$ 4.461.345,17	Artigo 8º, inciso I
		05.964.067/0001-60	BRADESCO	2856/16401-1	FINCAP MAURITSTAD FIA	R\$ 1.228.362,72	R\$ -	-	R\$ 86.693,52	7,06%	R\$ 1.315.056,24	Artigo 8º, inciso I
MULTIMERCADO MODERADO (5%)	1,37%	13.008.335/0001-39	DAYCOVAL	001/736047-0	MULTINVEST FIC AÇÕES	R\$ 1.991.646,36	R\$ -	-	R\$ 130.949,12	6,57%	R\$ 2.122.595,48	Artigo 8º, inciso I
		29.528.294/0001-38	B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.219.964,53	R\$ -	-	R\$ 58.148,32	4,77%	R\$ 1.278.112,85	Artigo 8º, inciso I
MULTIMERCADO MODERADO (5%)	1,37%	38.280.885/0001-03	DAYCOVAL	0001/740841-4	GUERPARDO VALOR INST. FIC FIA	R\$ 5.679.035,02	R\$ -	-	R\$ 659.939,85	11,22%	R\$ 6.338.974,87	Artigo 8º, inciso I
		27.746.867/0001-47	DAYCOVAL	0001/721604-3	MULTINVEST FORTUNA FIC MULTIMERCADO	R\$ 484.029,92	R\$ -	-	R\$ 5.139,38	1,04%	R\$ 489.234,30	Artigo 10º, inciso I
MULTIMERCADO MODERADO (5%)	1,37%	44.602.982/0001-67	BRADESCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FIM	R\$ 1.985.589,49	R\$ -	-	R\$ 86.394,45	4,35%	R\$ 2.071.983,94	Artigo 10º, inciso I

*Handwritten signature and initials*

SEMENTO	CNPJ	AG/CONTA	SUB-SEMENTO	APLICACAO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SID. ATUAL	ALINEA
MULTIMERCADO CONSERVADOR (5%) (2,2%)	42.813.674/0001-55	BRADESCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIM	R\$ -	R\$ -	2,95%	R\$ 86.074,41	Artigo 10º, Inciso I
	17.098.794/0001-70	CEF	2810/2001-8	CAIXA RIO BRAVO FI	R\$ -	R\$ -	8,10%	R\$ 1.362.000,00	Artigo 11º
	35.002.482/0001-01	SANTANDER	001/80751-6	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY	R\$ -	R\$ -	-3,17%	R\$ 2.743.399,58	Artigo 9º - A, Inciso II
	34.650.759/0001-00	DAYCOVAL	0001/737009-3	DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ -	R\$ -	-3,64%	R\$ 1.914.046,36	Artigo 9º - A, Inciso III
	37.308.394/0001-50	BRADESCO	2856/30030-6	SCHRÖDER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST	R\$ -	R\$ -	-3,27%	R\$ 1.128.460,34	Artigo 9º - A, Inciso II
	21.470.644/0001-13	B. BRASIL	1571-7/553-9	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL	R\$ -	R\$ -	-4,02%	R\$ 2.709.107,88	Artigo 9º, Inciso III
	37.437.010/0001-07	SANTANDER	2271/13009571	BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBOTICA E IA	R\$ -	R\$ -	-6,77%	R\$ 1.432.015,05	Artigo 9º - A, Inciso II
	18.079.540/0001-88	B. ITAÚ	0848/24171-7	ITAÚ PIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ -	R\$ -	-3,80%	R\$ 2.136.764,18	Artigo 9º, Inciso III
	30.036.235/0001-78	BRADESCO	6778/300-0	BRADESCO S&P-500 MAIS FI MULTIMERCADO	R\$ -	R\$ -	-3,30%	R\$ 5.912.800,63	Artigo 10º, Inciso I
	30.036.235/0001-02	CEF	2810/2001-8	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MMI	R\$ -	R\$ -	-3,24%	R\$ 2.644.315,72	Artigo 10º, Inciso I
	24.633.819/0001-00	SICREDI	0710/57790-3	SICREDI FIM BOLSA AMERICANA	R\$ -	R\$ -	-3,19%	R\$ 3.348.929,41	Artigo 10º, Inciso I
		TOTAL			R\$ 177.513.455,62	R\$ 12.278.585,78	111,95%	R\$ 183.767.080,92	
<b>CARTERA DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE IATIRIA – TAXA ADMINISTRAÇÃO AGOSTO/2022</b>									
SEMENTO	BANCO	CNPJ	AG/CONTA	SUB-SEMENTO	APLICACAO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SID. ATUAL
IDVA (PCA 2A) (10%)	B. BRASIL	13.322.205/0001-35	1571-7/16400-3	BB PREVID RE IDVA 2	R\$ -	R\$ -	3,77%	-0,04%	R\$ 3.537.028,68
CDI (10%)	B. ITAÚ	00.832.435/0001-00	0848/34.780-3	ITAÚ INSTIT. REFEED. DI FI	R\$ -	R\$ 139.900,07	13,27%	1,19%	R\$ 1.005.243,07
					R\$ 4.710.276,00	R\$ 139.900,07	11,99%	1,15%	R\$ 4.582.271,75

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**CAROLINA**  
Assinado de forma digital por  
**TAVARES DE CAROLINA TAVARES**  
DE  
**LIMA:09016**  
**544771**  
LIMA:09016544771  
Dados: 2022.09.26  
10:39:25 -03'00'



## NOSSA VISÃO - 20/09/2022

- 23/09/2022

### RETROSPECTIVA

A semana foi de grande impacto para a economia nos EUA com a divulgação da inflação ao consumidor. O resultado ficou acima do esperado pelo mercado, marcando 0,1% enquanto esperava-se -0,1%. Em 12 meses, o resultado acumulado ficou em 8,2%.

O setor de serviços que costuma ter uma inflação em torno de 2%, alcançou uma alta de quase 7% sem sinais de desaceleração. A inflação mais alta turbinou as expectativas de alta de juros nos EUA subiu de 0.75 pp para 1 pp pelo FED.

O S&P 500 chegou a cair 5% na última terça-feira, o que acabou revertendo a alta nos dias anteriores, fechando a semana com queda em 4,7%. Na semana o dólar atingiu o maior valor em 20 anos, com alta de 2% em relação ao real. Já o Ibovespa encerrou a semana em queda de -2,7% aos 109 mil pontos.

Após meses sofrendo com os piores dados de atividades econômica, a China superou as expectativas. A produção industrial acelerou um crescimento anual de 4,2% em agosto, sendo que em julho marcava 3,8%, os investimentos em ativos fixaram um aumento de 6,5% onde antes marcavam 3,5%. As vendas no varejo subiram 5,4% após um aumento de 2,7% em julho. O lado negativo das vendas de imóveis contraíra 23% após a queda de 29% em julho. Apesar dos números se mostrarem melhores, os analistas de mercado estão céticos quanto a sustentabilidade da recuperação, considerando a fragilidade do setor imobiliário e provável recessão no ocidente, o que pode afetar as exportações chinesas.

No Reino Unido, a economia estagnou nos três meses até julho e se apresentou levemente abaixo das expectativas do mercado. A taxa de crescimento na região vem desacelerando desde o ano passado, em resposta à alta de custos de produção que atinge empresas e consumidores. Na semana passada, a primeira-ministra informou um congelamento dos preços da energia que custará em torno de 150 bilhões de libras, o que também pode ser anunciada em contramão das políticas de racionamento em outras partes da Europa.

No Brasil o setor de serviços surpreendeu positivamente as expectativas e cresceu 1,1% entre junho e julho e 6,3% na comparação interanual. As vendas no varejo também surpreenderam o mercado, porém do lado negativo, foi registrada contração de 0,7% do índice ampliado e queda de 6,8% na comparação anual.

A Petrobras anunciou a redução de 4,7% do preço do gás nas distribuidoras que deverá ter um pequeno efeito sobre a inflação, de até 0,04% no IPCA.

O IBC-Br, considerado um indicador prévio de desempenho do PIB, subiu 1,2% em julho na comparação com o mês anterior, estando acima do esperado pelo mercado.

### RELATÓRIO FOCUS

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção diminuiu de 6,40% para 6,00% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA teve uma queda de 5,17% para 5,01%. Para 2024, as estimativas



permanecem na casa dos de 3,50%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) é em 2,65% para 2022 e para 2023, em 0,50%. Para 2024 a projeção teve uma queda que passou de 1,80 para a casa dos 1,70%, e para 2025, ficando na casa dos 2,00%.

Para a taxa de câmbio em 2022, o valor que estava estagnado em R\$ 5,13 subiu para R\$5,20. Para R\$5,05 para R\$ 5,10 assim como em 2025 a projeção subiu de R\$5,14 para R\$5,15.

Para a taxa Selic, a projeção permaneceu a mesma em todas as projeções anuais, em 13,75% em 2022, em 11,25% para 2023, ficando em 8,00% para 2024. Fechando as projeções da semana, a projeção para a taxa Selic manteve-se em 7,50% para o ano de 2025.

Relatório		2022	2023
Focus			
16/09/2022			
IPCA(%)	↘	6,00%	↘ 5,01%
IGP-M(%)	↘	9,01%	↘ 4,70%
META TAXA DE CÂMBIO - FIM DO PERÍODO (R\$/US\$)	=	5,20%	= 5,20%
META TAXA SELIC - FIM DO PERÍODO (% A.A)	=	13,75%	= 11,25%
PIB (% CRESCIMENTO)		2,65%	= 0,50%
BALANÇA COMERCIAL (US\$ BILHÕES)	↘	65,00%	= 60,00%
INVESTIMENTO ESTRANGEIRO DIRETO (US\$ BILHÕES)	=	60,00%	= 66,00%

Fonte: Banco Central do Brasil  
Variação relativa à semana anterior

Elevação    = Estabilidade    ↘ Redução

## EXPECTATIVA

Para essa semana, os bancos centrais dos EUA, Reino Unido, Japão e Brasil se reúnem para ajustar suas taxas de juros.

No caso do FED, o mercado está prevendo uma nova alta de 0,75%, que leva a taxa de juros para 3,0%.

No Brasil, espera-se que a taxa de juros seja mantida em 13,75%, interrompendo um ciclo de altas que começou em março de 2021.

A expectativa é de que a inflação siga em trajetória de queda, de forma que o COPOM possa reduzir os juros no segundo semestre de 2023.

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.

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 8 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.

**Indicadores Diário - 16/09/2022**

Indicador	Dia	Semana	Mês	Ano
CDI	0,051%	0,254%	0,560%	8,339%
IRF-M 1	0,046%	0,210%	0,521%	7,957%
IDKA IPCA 2 ANOS	0,103%	-0,023%	0,015%	6,260%
IMA-B 5	0,149%	-0,013%	0,102%	6,731%
IRF-M	0,112%	-0,205%	0,475%	5,987%
IRF-M 1+	0,152%	-0,020%	0,455%	5,072%
IMA-B	0,322%	-0,419%	0,297%	4,884%
IMA GERAL	0,149%	0,105%	0,451%	6,930%
IMA-B 5+	0,472%	0,768%	0,465%	3,123%
IDKA IPCA 20 ANOS	0,653%	1,311%	0,772%	
DÓLAR	1,285%	2,419%	2,109%	
IBOVESPA	0,312%	2,050%	-1,121%	4,253%
S&P 500	0,715%	4,770%	2,020%	11,822%

**Índices de Referência - Agosto/2022**

INPC	-0,31%	4,65%	-0,29%	2,93%	8,83%	20,17%
IPCA	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%

la m

ah



3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA

**RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS**

Aos vigésimo sétimo dias do mês de setembro de 2022 reuniu-se o Comitê de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social, Para em conjunto do cumprimento previsto nos incisos III e V do artigo 3º da Portaria MPS Nº 519 de 24 de agosto de 2011 que em consonância com a Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, alterada pela Resolução CMN Nº 4.604 de 19 de outubro de 2017, deliberarem sobre aprovação: Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022, Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Agosto/2022, Apresentação Dolar Bills Investimentos - Consultor: Lucas Assis, Apresentação Meta Asset Management Ltda - Consultor: Erick Silva, Apresentação Caixa Econômica Federal - Consultor: Leonardo Dias da Silva, Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos, Outros.

Estiveram presentes os seguintes servidores:

  
**Alessandra Arantes Marques**  
Membro Titular

  
**Isaltina Cássia da S. Alvim Dias**  
Membro Titular

  
**Carolina Tavares de Lima**  
Membro Titular

  
**Edgar Soares de Aguiar**  
Membro Titular

  
**Ives Pereira Tavares**  
Membro Titular



CRÉDITO  
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2022

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			2.999.409,01	1,59%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	16.389.591,20	8,70%	523	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.537.028,69	1,88%	1.071	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.464.166,21	2,90%	577	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.778.458,51	2,54%	445	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.538.176,86	0,82%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.068.641,93	6,94%	814	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.786.070,56	3,07%	1.063	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.608.849,90	1,92%	1.006	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	688.764,15	0,37%	259	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.273.238,42	1,74%	82	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.013.073,53	6,91%	1.015	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.585.162,99	1,37%	271	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.350.068,49	1,78%	293	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.728.713,80	0,92%	192	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI...	D+3	Não há	1.290.509,95	0,69%	1.306	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.418.995,80	5,53%	102	1,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	3.611.846,58	1,92%	254	1,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	8.647.626,52	4,59%	1.248	4,21%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.274.671,32	2,80%	583	2,67%	Artigo 8º, Inciso I



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAMA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Colistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.193.205,59	0,63%	10	6,38%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.127.108,86	2,72%	5.365	1,53%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.278.112,85	0,68%	1.967	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.527.047,25	0,81%	32	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.075.911,14	2,16%	4.062	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.315.056,24	0,70%	259	0,65%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.538.974,87	3,47%	31	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.041.748,89	1,08%	28	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	2.122.595,48	1,13%	197	2,86%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.461.345,17	2,37%	68	4,96%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.469.010,59	2,37%	6.490	1,47%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	5.309.903,60	2,82%	2.928	1,55%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.611.223,69	0,86%	288	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.153.299,83	2,21%	46	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	1.167.487,74	0,62%	31	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	2.743.399,58	1,46%	4.420	1,04%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X ROBOTICA E INTELIGENCIA ARTIFICIAL USD ...	D+6 du	Não há	1.432.015,05	0,76%	11	11,06%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.128.460,34	0,60%	330	0,40%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	2.709.107,88	1,44%	154	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	1.914.046,36	1,02%	754	6,91%	Artigo 9º, Inciso III

*Carin*



**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	2.136.764,18	1,13%	6.094	0,90%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.912.600,63	3,14%	722	3,26%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.644.515,72	1,40%	10.758	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	499.232,31	0,27%	53	3,69%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.001.201,40	1,59%	22	2,38%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.071.983,94	1,10%	20	1,27%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.348.929,41	1,78%	4.722	1,54%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.362.000,00	0,72%		1,25%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>188.349.353,01</b>				



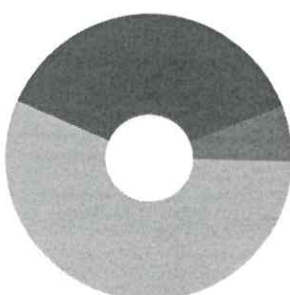


# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIARA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022

## Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	2.999.409,01	1,59%	0,00%	17,36%	59,24%	108.578.747,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	58.132.986,43	30,88%	14,60%	17,37%	59,24%	53.445.170,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	35.998.371,14	19,11%	13,02%	17,37%	70,00%	95.846.175,97
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	37.669.870,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	8.647.626,52	4,59%	0,00%	0,00%	10,00%	10.187.308,78
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>105.778.393,10</b>	<b>56,16%</b>	<b>27,62%</b>	<b>52,10%</b>	<b>218,48%</b>	



RENTA FIXA 105.778.393,10  
 RENDA VARIÁVEL 70.507.166,52  
 EXTERIOR 12.063.793,39

**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!

X

*Carin*  
*dan*  
*ADAM V. S. D.*



# CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITIÁ  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.169.538,87	25,04	-
CAIXA DTVM	31.282.182,11	16,61	0,11
SOMMA INVESTIMENTOS	13.957.530,12	7,41	-
ITAU UNIBANCO	12.530.533,78	6,65	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.418.995,80	5,53	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.439.647,88	3,95	0,00
SICREDI	6.960.775,99	3,70	0,01
GUERPARDO INVESTIMENTOS	6.538.974,87	3,47	0,20
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.597.470,93	2,97	0,06
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	5.274.671,32	2,80	0,17
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.127.108,86	2,72	0,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	5.073.185,34	2,69	0,49
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.461.345,17	2,37	-
TARPON INVESTIMENTOS	4.153.299,83	2,21	0,06
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.075.911,14	2,16	0,24
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.999.409,01	1,59	-
XP ASSET MANAGEMENT	2.743.399,58	1,46	0,02
MULTINVEST CAPITAL	2.621.827,79	1,39	0,30
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.914.046,36	1,02	0,02
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.611.223,69	0,86	0,00
MIRAE ASSET	1.432.015,05	0,76	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.315.056,24	0,70	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.290.509,95	0,69	0,01
ATHENA CAPITAL	1.193.205,59	0,63	0,10
TRIGONO CAPITAL	1.167.487,74	0,62	0,02

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	2.999.409,01	1,59	0,00	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	58.132.986,43	30,86	14,60	59,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	32.648.302,65	17,33	13,02	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	8.647.626,52	4,59	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	51.666.703,11	27,43	11,21	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso II	5.303.874,97	2,82	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.759.918,42	3,59	1,88	10,00
Artigo 10º, Inciso I	17.478.463,41	9,28	2,09	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,90
Artigo 11º	1.362.000,00	0,72	0,00	0,86
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,36%	6,28%	-0,07%	4,90%	9,42%	14,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	6,17%	0,00%	4,95%	9,27%	14,82%	1,44%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11%	5,99%	-0,18%	4,77%	9,08%	14,35%	1,43%	0,04%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,05%	6,58%	0,40%	5,38%	9,75%	14,69%	1,30%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	6,51%	0,31%	5,30%	9,69%	14,64%	1,31%	0,04%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-3,01%	-0,16%	-3,11%	1,60%	2,84%	0,72%	4,90%	0,06%
	-0,01%	6,48%	0,30%	5,25%	9,34%	13,65%	1,31%	0,04%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	4,57%	-0,15%	4,78%	5,54%	8,99%	-	-
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,40%	-0,17%	4,65%	5,26%	8,45%	3,18%	0,06%
	1,18%	4,43%	-0,26%	4,79%	5,20%	7,97%	3,33%	0,06%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05%	5,49%	3,60%	4,96%	6,17%	4,85%	-	-
SIGREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2,05%	5,38%	3,56%	4,92%	5,97%	4,34%	1,49%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	5,83%	3,63%	5,25%	6,98%	4,64%	1,53%	0,05%
	2,04%	5,40%	3,54%	4,86%	6,04%	4,45%	1,48%	0,04%

<b>CDI (Benchmark)</b>								
	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-



# CRÉDITO & MERCADO

## Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19%	8,28%	3,37%	6,35%	11,05%	14,45%	0,02%	0,01%
BB PEREIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	7,90%	3,28%	6,21%	10,49%	13,56%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,20%	8,06%	3,30%	6,22%	10,64%	13,69%	0,02%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	7,77%	2,71%	6,34%	11,51%	15,01%	0,33%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>								
	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47%	6,96%	2,51%	5,40%	8,49%	8,48%	0,58%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	6,17%	2,27%	5,26%	7,77%	9,67%	1,07%	0,02%
<b>Não definido (Benchmark)</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,32%	8,51%	3,66%	6,74%	11,48%	17,34%	0,03%	0,01%

*du*

*da in*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Varr Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-4,24%	-17,02%	-4,29%	-9,80%	-12,55%	12,99%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-3,30%	-12,69%	-1,95%	-5,63%	-6,21%	21,94%	9,01%	0,21%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,19%	-12,08%	-1,71%	-5,18%	-5,19%	-	9,02%	0,21%

<b>IBX (Benchmark)</b>	6,15%	4,48%	-2,00%	-3,64%	-8,18%	10,99%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,77%	5,42%	-1,96%	-3,86%	-12,04%	-10,85%	9,25%	0,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	6,56%	5,75%	-0,88%	-2,88%	-9,67%	6,43%	9,27%	0,23%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	10,28%	-8,29%	-5,96%	-4,89%	-20,94%	-0,08%	11,62%	0,31%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,72%	7,92%	2,90%	4,78%	-1,43%	21,12%	6,76%	0,17%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	7,06%	5,48%	-0,43%	-0,77%	-1,19%	24,54%	8,41%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,84%	3,44%	-1,87%	-3,04%	-10,88%	-5,37%	9,06%	0,22%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	6,87%	1,36%	-3,69%	-4,60%	-11,49%	2,81%	9,70%	0,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,88%	9,14%	-0,18%	6,10%	-0,65%	16,67%	7,36%	0,20%
MULTINVEST FI AÇÕES	6,58%	-1,46%	-4,74%	-1,45%	-16,24%	-3,77%	9,63%	0,22%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,78%	10,56%	-1,39%	-2,07%	-5,29%	10,40%	9,20%	0,24%
ATHENA TOTAL RETURRN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	5,66%	0,34%	1,45%	-1,45%	-12,72%	-0,83%	9,54%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,77%	-0,18%	-3,54%	-3,37%	-5,17%	19,86%	9,11%	0,20%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,34%	6,13%	-1,14%	12,64%	-5,75%	76,89%	10,19%	0,27%

Página 9 de 22



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>								
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
	1,04%	3,51%	1,23%	4,20%	1,01%	1,67%	0,96%	0,03%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>								
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
	-3,24%	-12,18%	-1,75%	-5,28%	-5,31%	23,21%	9,01%	0,21%
<b>IFIX (Benchmark)</b>								
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	5,76%	6,11%	5,52%	8,58%	8,23%	6,98%	-	-
	9,38%	0,98%	9,43%	6,05%	-6,25%	-55,54%	9,95%	0,13%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



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

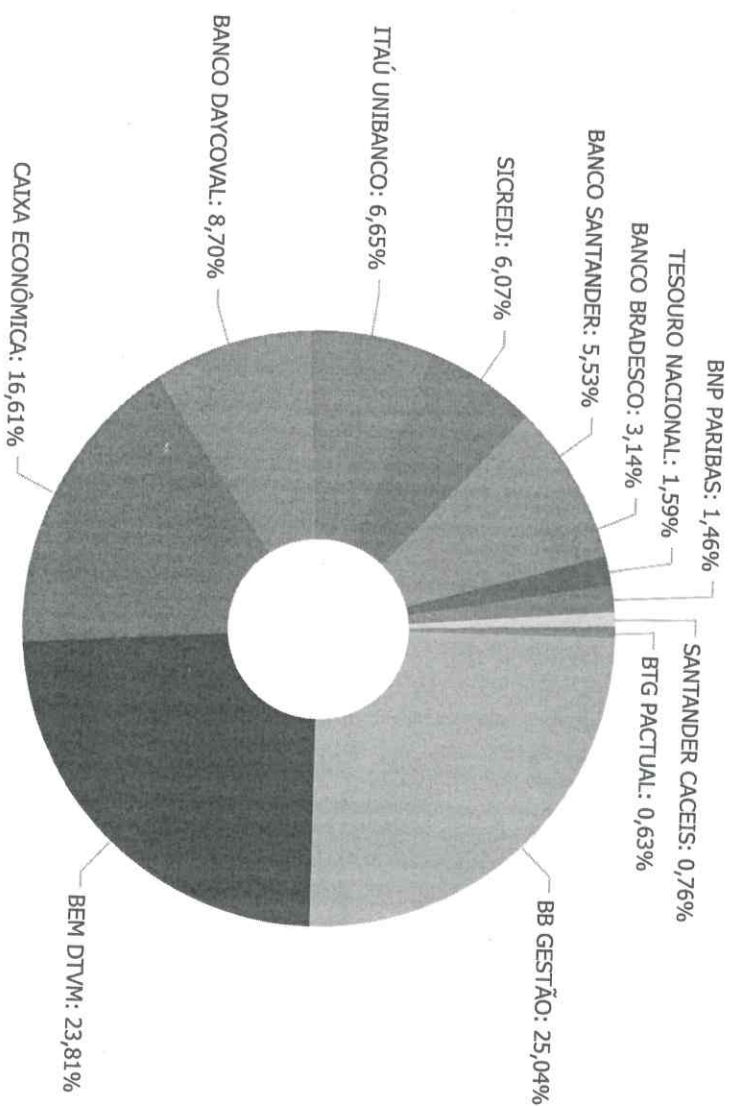
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-3,05%	-24,45%	5,20%	-10,08%	-15,31%	0,66%	-	-
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,84%	-24,66%	4,80%	-10,21%	-15,40%	-1,52%	10,67%	0,21%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,02%	-24,46%	3,59%	-10,41%	-14,42%	-0,51%	11,53%	0,21%
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	-3,80%	-15,97%	1,55%	-8,30%	-5,58%	12,98%	10,22%	0,17%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	4,48%	-1,64%	-3,20%	-7,79%	10,22%	-	-
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO E...	-8,27%	-47,02%	-5,50%	-29,50%	-44,66%	-	15,35%	0,30%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-3,47%	-28,61%	-2,07%	-17,21%	-30,11%	-10,65%	10,77%	0,22%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-3,57%	-24,54%	4,16%	-10,13%	-18,25%	3,82%	11,52%	0,19%



# CRÉDITO & MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022



BB GESTÃO	47.169.538,87
BEM DTVM	44.842.049,42
CAIXA ECONÔMICA	31.282.182,11
BANCO DAYCOVAL	16.395.636,59
ITAU UNIBANCO	12.530.533,78
SICREDI	11.429.786,58
BANCO SANTANDER	10.418.995,80
BANCO BRADESCO	5.912.600,63
TESOURO NACIONAL	2.999.409,01
BNP PARIBAS	2.743.399,58
SANTANDER CACEIS	1.432.015,05
BTG PACTUAL	1.193.205,59

*an*  
*bin*  
*DAV*  
*[Signature]*

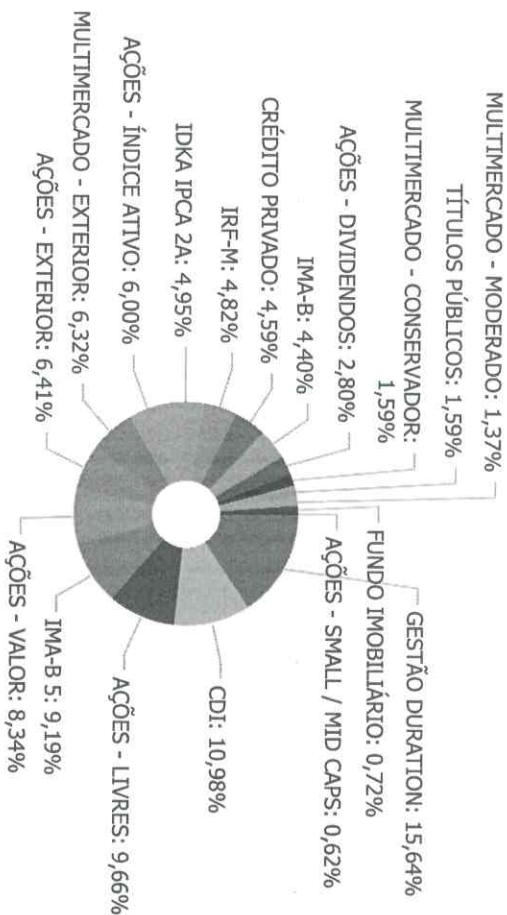




# CRÉDITO & MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAIA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022



■ GESTÃO DURATION	29.458.233,13	■ CDI	20.677.018,81	■ AÇÕES - LIVRES	18.202.498,00
■ IMA-B 5	17.301.084,12	■ AÇÕES - VALOR	15.716.084,61	■ AÇÕES - EXTERIOR	12.063.793,39
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.906.045,76	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	11.305.961,44	■ IDKA IPCA 2A	9.323.099,25
■ IRF-M	9.079.069,24	■ CRÉDITO PRIVADO	8.647.626,52	■ IMM-B	8.292.853,02
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.274.671,32	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.001.201,40	■ TÍTULOS PÚBLICOS	2.999.409,01
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.571.216,25	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.362.000,00	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.167.487,74



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITIÁ  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	19/08/2022	760	3.944,24192900	3.946,590813	2.997.623,87	2.999.409,02	Curva

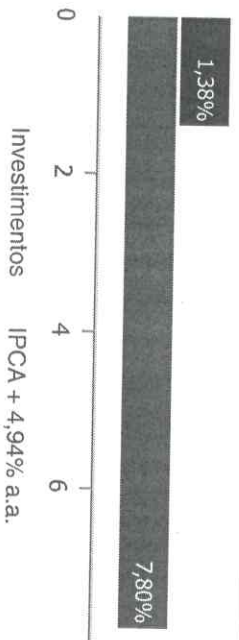
Página 14 de 22



**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	-783.658,19	-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%
Maior	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	171.617.473,43	-6.851.803,52	-6.132.138,58	-3,84%	-3,43%	1,08%	8,02%	-42,77%	5,00%
Julho	171.617.473,43	5.176.597,27	4.138.080,64	177.513.455,72	4.857.465,66	-1.274.672,92	2,81%	-0,71%	-0,28%	7,72%	-9,24%	4,14%
Agosto	177.513.455,72	12.278.565,78	9.815.674,49	183.767.081,25	3.790.734,24	2.516.061,32	2,11%	1,38%	0,08%	7,80%	17,66%	4,59%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

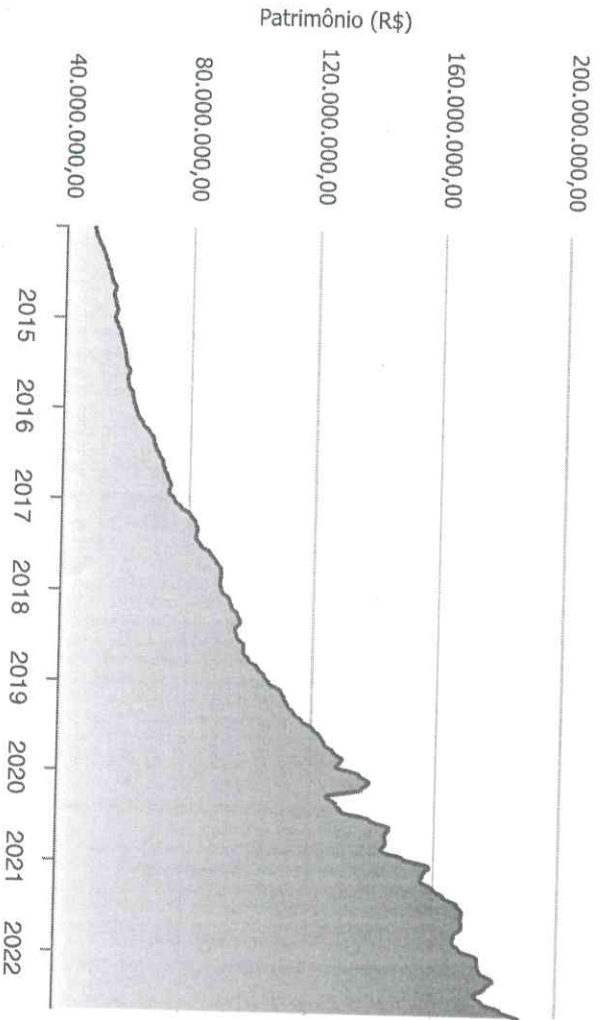




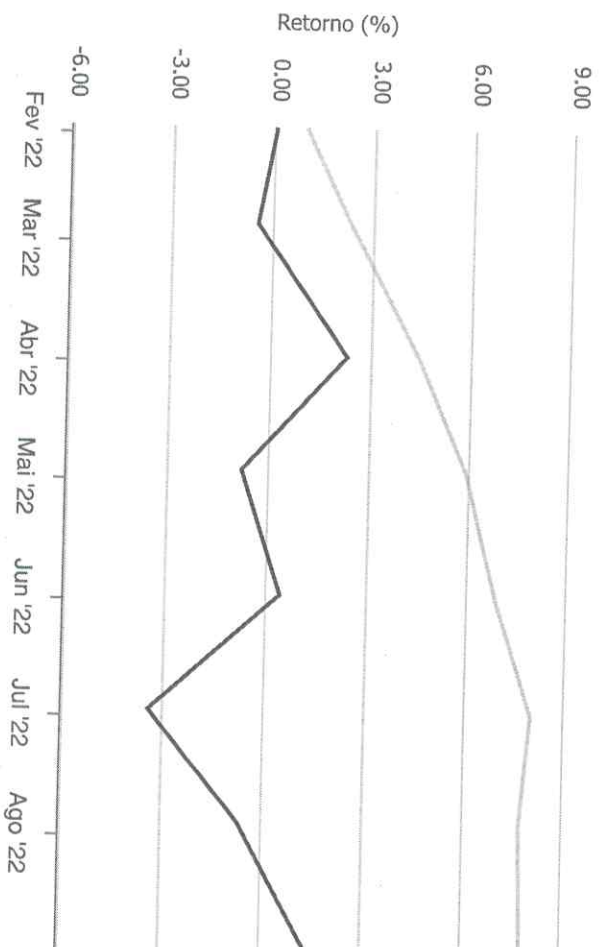
# CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

## Evolução do Patrimônio



## Comparativo

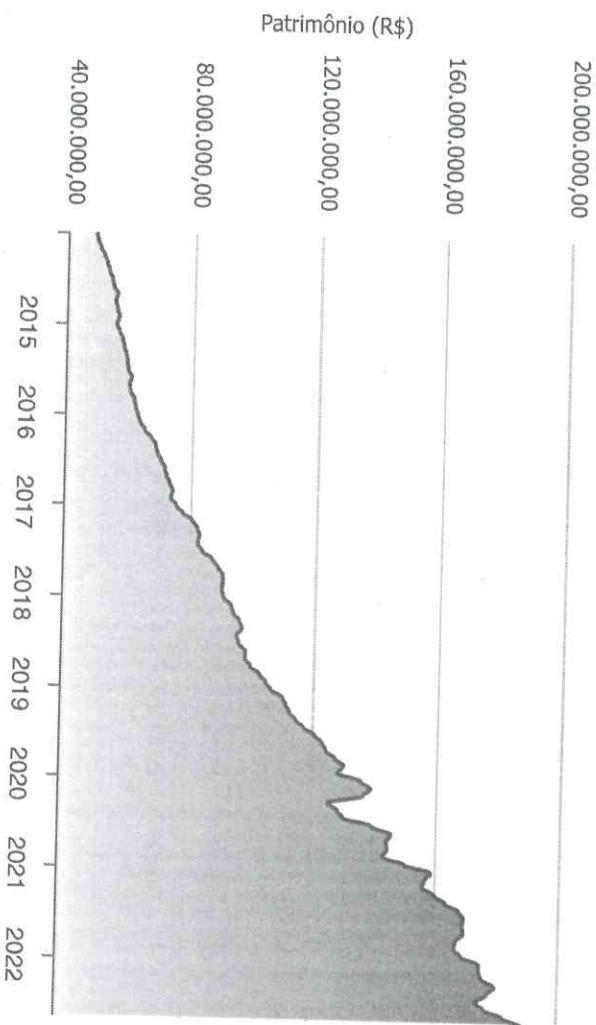


- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

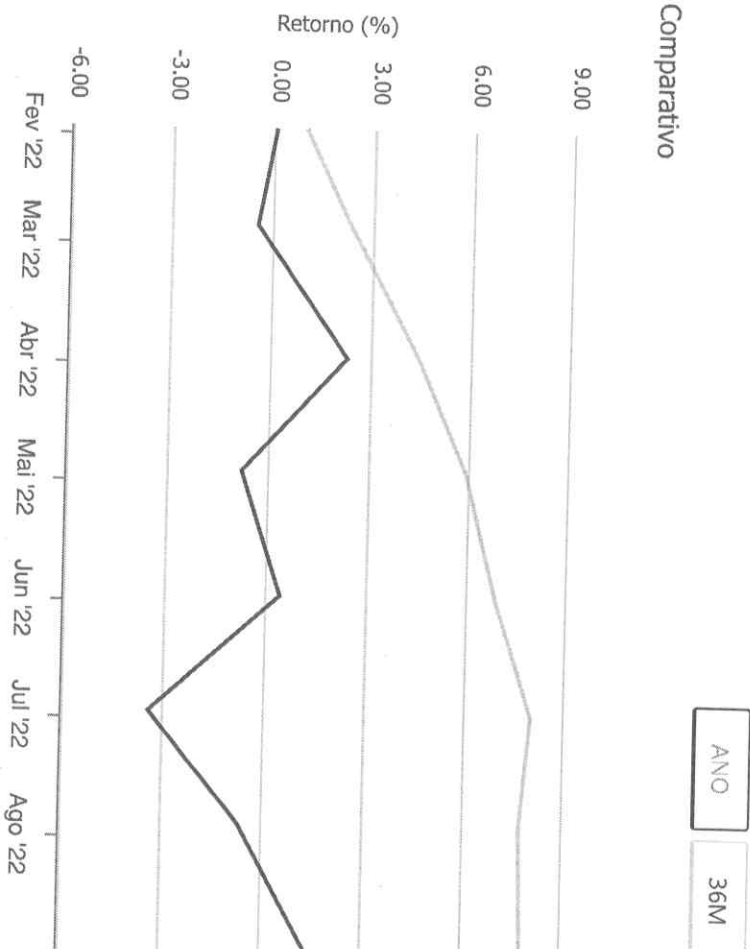
*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



**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 initials in blue ink.*



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	102.590.353,84	12.278.565,78	9.955.574,56	105.778.393,10	865.048,04	0,82%		1,02%

*afm*

*COMPTON*

*[Handwritten signature]*



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAMA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.879.035,02	0,00	0,00	6.538.974,87	659.939,85	11,23%	11,23%	9,27%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.461.089,58	0,00	0,00	1.611.223,69	150.134,11	10,28%	10,28%	11,62%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3.770.759,44	0,00	0,00	4.153.299,83	382.540,39	10,14%	10,14%	9,61%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	1.067.797,65	0,00	0,00	1.167.487,74	99.690,09	9,34%	9,34%	10,19%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.260.000,00	0,00	0,00	1.362.000,00	102.000,00	8,10%	9,38%	9,95%
FINACAP MAURITSTAD FIAÇÕES	1.228.362,73	0,00	0,00	1.315.056,24	86.693,51	7,06%	7,06%	8,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	3.813.730,51	0,00	0,00	4.075.911,14	262.180,63	6,87%	6,87%	7,36%
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	4.968.718,81	0,00	0,00	5.309.903,60	341.184,79	6,87%	6,87%	9,70%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.799.110,43	0,00	0,00	5.127.108,86	327.998,43	6,83%	6,83%	9,06%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	4.942.739,14	0,00	0,00	5.274.671,32	331.932,18	6,72%	6,72%	6,76%
MULTINVEST FIAÇÕES	1.991.646,37	0,00	0,00	2.122.595,48	130.949,11	6,57%	6,57%	9,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.433.092,71	0,00	0,00	1.527.047,25	93.954,54	6,56%	6,56%	9,27%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.916.499,52	0,00	0,00	2.041.748,89	125.249,37	6,54%	6,54%	7,56%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIAÇÕES	4.224.662,48	0,00	0,00	4.469.010,59	244.348,11	5,78%	5,78%	9,20%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	4.217.859,46	0,00	0,00	4.461.345,17	243.485,71	5,77%	5,77%	9,25%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	1.129.318,44	0,00	0,00	1.193.205,59	63.887,15	5,66%	5,66%	9,54%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.219.964,53	0,00	0,00	1.278.112,85	58.148,32	4,77%	4,77%	9,11%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FII MULTIMERCADO	1.985.589,49	0,00	0,00	2.071.983,94	86.394,45	4,35%	4,35%	7,55%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FII MULTIMERCADO	2.915.126,99	0,00	0,00	3.001.201,40	86.074,41	2,95%	2,95%	2,98%
MULTINVEST FORTUNA FII MULTIMERCADO	494.092,93	0,00	0,00	499.232,31	5.139,38	1,04%	1,04%	0,96%



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIARA  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2022

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.459.352,48	0,00	0,00	3.348.929,41	-110.423,07	-3,19%	-3,19%	9,02%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.733.043,62	0,00	0,00	2.644.515,72	-88.527,90	-3,24%	-3,24%	9,01%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.114.165,70	0,00	0,00	5.912.600,63	-201.565,07	-3,30%	-3,30%	9,01%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>67.025.758,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70.507.166,52</b>	<b>3.481.408,49</b>	<b>5,19%</b>		<b>8,61%</b>

*ash*

*DANN*

Página 20 de 22

*[Signature]*

*[Signature]*

*la in*





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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.459.352,48	0,00	0,00	3.348.929,41	-110.423,07	-3,19%	-3,19%	9,02%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.733.043,62	0,00	0,00	2.644.515,72	-88.527,90	-3,24%	-3,24%	9,01%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.114.165,70	0,00	0,00	5.912.600,63	-201.565,07	-3,30%	-3,30%	9,01%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>67.025.758,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70.507.166,52</b>	<b>3.481.408,49</b>	<b>5,19%</b>		<b>8,61%</b>

*ash*

*DANN*

*[Signature]*

*[Signature]*

*bin*



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.



**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.**

O Comitê de Investimento do IPREVI – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, fazendo uso da competência que lhe confere no Decreto nº 2.303/2013 e Lei Municipal n.º 863/2017, reunido no dia 27 de setembro de 2022, para a 3ª Reunião Extraordinária, se manifestou da seguinte forma:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Agosto/2022;
- Apresentação Dolar Bills Investimentos - Consultor: Lucas Assis;
- Apresentação Meta Asset Management Ltda - Consultor: Erick Silva;
- Apresentação Caixa Econômica Federal - Consultor: Leonardo Dias da Silva;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Outros.

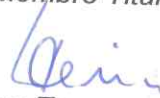
Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão, é de parecer que os mencionados documentos pertinentes às decisões tomadas merecem integral análise por parte deste órgão colegiado, manifestando-se pela:

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

Estiveram presentes os seguintes servidores:

  
**Alessandra Arantes Marques**  
Membro Titular

  
**Edgar Soares de Aguiar**  
Membro Titular

  
**Carolina Tavares de Lima**  
Membro Titular

  
**Ives Pereira Tavares**  
Membro Titular

  
**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Membro Titular




## ATA DA 03ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 27/09/2022.

Aos vinte e sete dias do mês de setembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 03ª (terceira) Reunião Extraordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/017/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares, membros do Comitê de Investimentos (COMINIPREV). Participou de forma remota o consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo. A Diretora Presidente Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião saudando a todos, informando seu retorno a presidência da instituição e adentrou em seguida as pautas previamente agendadas para o dia: **Apresentação da Meta Asset Management Ltda** – A apresentação da empresa foi realizada pelo Sr. Alexandre Lavan Póvoa, que discorreu sobre o cenário financeiro nacional e internacional, as perspectivas da bolsa de valores brasileira, as oportunidades e desafios com relação as altas dos juros, eleições, cenário de guerra internacional. Sugeriu aproveitar o momento da renda fixa, mas com atenção a renda variável. A Diretora agradeceu a apresentação e aguardará o envio de lâminas e prospectos para futura análise. **Apresentação da Dolar Bills Investimentos** - A apresentação da empresa foi realizada pelo Sr. Lucas Assis – Iniciou a apresentação falando da matriz de correlação dos valores que os fundos que a empresa Dolar Bills administra com a evolução dos fundos atrelados a bolsa de valores. Essa matriz acaba revelando que as diretrizes adotadas pelo gestor dos fundos, faz com que os resultados se apresentem de forma mais eficiente. Apresentou comparativo de 6, 12, 24 meses consolidando sua rentabilidade. Exibiu a premiação concedida pelo ranking da infomoney. Fez a explanação do fundo Tarpon Wahdoo FIC Ações que pode ser uma proposta de diversificação da carteira. Foi solicitado o envio dos materiais apresentados que serão analisados e encaminhado a empresa de consultoria para análise. **Apresentação da análise do fundo de investimento: Bradesco IDK2 PRE 2 FI RENDA FIXA**, com análise positiva pela empresa Crédito e Mercado e foi aprovado para aplicação. **Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI** – competência: Agosto/2022 – Foi realizada a reapresentação do relatório analítico do mês de agosto, pois o fundo de Investimento da Caixa econômica Federal IRFM1 não havia sido inserida na carteira apresentada na 14ª reunião do Comitê de Investimentos e com isso, houve uma alteração nos percentuais de retorno que havia sido fixado em 1,39% e com o novo relatório o retorno da meta atuarial está em 1,38%. **Apresentação Caixa Econômica Federal** – A apresentação foi realizada pela Sr.ª Carla Lima da Silva, que fez a exposição dos Cenários com Perspectivas Macro, contendo as projeções para os principais indicadores macroeconômicos do Brasil. Explanou sobre os fundos estratégicos: Caixa FI Juros e Moedas Multimercado – CNPJ 14.120.520/0001-42, Caixa FI Brasil Matriz RF - CNPJ 23.215.008/0001-70, Caixa FIC FIA Brasil Ações Livres Quantitativo – CNPJ 30.068.169/0111-44 e um lançamento do fundo Caixa Brasil IDKA PRÉ 2A RF LP. A consultora informou que foi realizado um diagnóstico da carteira da Autarquia, que possui um perfil arrojado. Sugere um aumento nos fundos de CDI, que caminha junto com a Taxa Selic, seria uma estratégia com baixa volatilidade e retorno sustentável diante de um cenário de guerra, com inflação avançada em toda a conjuntura mundial. Sugere ainda um aumento na exposição dos fundos em títulos pré-fixados. Os fundos de índice de inflação curta são interessantes, no entanto, com a deflação esses produtos são penalizados, e a sugestão é migração para títulos pré-fixados. Foi solicitado o envio o material da apresentação, e os fundos serão encaminhado a consultoria para análise e futura deliberação.



**Diagnóstico da carteira de investimentos pelo consultor técnico da consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos** – Da análise das apresentações foi constatado que as colocações apresentadas estão em sintonia com o que vem sendo apresentado pela consultoria. Foi colocado a importância da aquisição de títulos públicos com curvas mais longas com vencimento acima de 2030, para não correr o risco de desinvestimentos. Com relação a renda variável, devido ao aumento das taxas de juros pelo mundo o ingresso em renda variável não é aconselhável nesse momento. Com relação ao diagnóstico a carteira, em março havia acumulado 2,29% de rentabilidade, desde então iniciou uma oscilação no mercado financeiro e o retorno neste momento é 1,38% de rentabilidade. Trabalhar com renda variável é um movimento estratégico que visa melhores oportunidades no longo prazo, e taticamente neste momento é adequado aproveitar as altas taxas de juros. Logo, aumentar a exposição em renda variável nesse momento não é indicado. Foi informado que haverá uma live para tratar sobre a política de investimentos, que poderá ser encaminhada aos órgãos colegiados.

**Apresentação de credenciamentos:** Foi apresentado o credenciamento da META ASSET MANAGEMENT LTDA, no entanto, o mesmo não foi aprovado, pois será necessário o reenvio do formulário original. Foi apresentado ainda o credenciamento da empresa SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS, que após análise dos documentos pelos membros do COMINIPREVI foi aprovado na íntegra. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 3ª (terceira) Reunião extraordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, o Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

 Edgson Soares de Aguiar, ~~Justino~~ ~~Trabasso~~  
Alessandra Arantes Marques,  
Carolina Tavares de Lima, Luaterra Castro da Silva  
Abner Elias.



## ATA DA 03ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI – 27/09/2022.

Aos vinte e sete dias do mês de setembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 03ª (terceira) Reunião Extraordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/017/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares, membros do Comitê de Investimentos (COMINIPREV). Participou de forma remota o consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo. A Diretora Presidente Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião saudando a todos, informando seu retorno a presidência da instituição e adentrou em seguida as pautas previamente agendadas para o dia: **Apresentação da Meta Asset Management Ltda** – A apresentação da empresa foi realizada pelo Sr. Alexandre Lavan Póvoa, que discorreu sobre o cenário financeiro nacional e internacional, as perspectivas da bolsa de valores brasileira, as oportunidades e desafios com relação as altas dos juros, eleições, cenário de guerra internacional. Sugeriu aproveitar o momento da renda fixa, mas com atenção a renda variável. A Diretora agradeceu a apresentação e aguardará o envio de lâminas e prospectos para futura análise. **Apresentação da Dolar Bills Investimentos** - A apresentação da empresa foi realizada pelo Sr. Lucas Assis – Iniciou a apresentação falando da matriz de correlação dos valores que os fundos que a empresa Dolar Bills administra com a evolução dos fundos atrelados a bolsa de valores. Essa matriz acaba revelando que as diretrizes adotadas pelo gestor dos fundos, faz com que os resultados se apresentem de forma mais eficiente. Apresentou comparativo de 6, 12, 24 meses consolidando sua rentabilidade. Exibiu a premiação concedida pelo ranking da infomoney. Fez a explanação do fundo Tarpon Wahdoo FIC Ações que pode ser uma proposta de diversificação da carteira. Foi solicitado o envio dos materiais apresentados que serão analisados e encaminhado a empresa de consultoria para análise. **Apresentação da análise do fundo de investimento: Bradesco IDK2 PRE 2 FI RENDA FIXA**, com análise positiva pela empresa Crédito e Mercado e foi aprovado para aplicação. **Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos e Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI** – competência: Agosto/2022 – Foi realizada a reapresentação do relatório analítico do mês de agosto, pois o fundo de Investimento da Caixa econômica Federal IRFM1 não havia sido inserida na carteira apresentada na 14ª reunião do Comitê de Investimentos e com isso, houve uma alteração nos percentuais de retorno que havia sido fixado em 1,39% e com o novo relatório o retorno da meta atuarial está em 1,38%. **Apresentação Caixa Econômica Federal** – A apresentação foi realizada pela Sr.ª Carla Lima da Silva, que fez a exposição dos Cenários com Perspectivas Macro, contendo as projeções para os principais indicadores macroeconômicos do Brasil. Explanou sobre os fundos estratégicos: Caixa FI Juros e Moedas Multimercado – CNPJ 14.120.520/0001-42, Caixa FI Brasil Matriz RF - CNPJ 23.215.008/0001-70, Caixa FIC FIA Brasil Ações Livres Quantitativo – CNPJ 30.068.169/0111-44 e um lançamento do fundo Caixa Brasil IDKA PRÉ 2A RF LP. A consultora informou que foi realizado um diagnóstico da carteira da Autarquia, que possui um perfil arrojado. Sugere um aumento nos fundos de CDI, que caminha junto com a Taxa Selic, seria uma estratégia com baixa volatilidade e retorno sustentável diante de um cenário de guerra, com inflação avançada em toda a conjuntura mundial. Sugere ainda um aumento na exposição dos fundos em títulos pré-fixados. Os fundos de índice de inflação curta são interessantes, no entanto, com a deflação esses produtos são penalizados, e a sugestão é migração para títulos pré-fixados. Foi solicitado o envio o material da apresentação, e os fundos serão encaminhado a consultoria para análise e futura deliberação.

**Diagnóstico da carteira de investimentos pelo consultor técnico da consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos** – Da análise das apresentações foi constatado que as colocações apresentadas estão em sintonia com o que vem sendo apresentado pela consultoria. Foi colocado a importância da aquisição de títulos públicos com curvas mais longas com vencimento acima de 2030, para não correr o risco de desinvestimentos. Com relação a renda variável, devido ao aumento das taxas de juros pelo mundo o ingresso em renda variável não é aconselhável nesse momento. Com relação ao diagnóstico a carteira, em março havia acumulado 2,29% de rentabilidade, desde então iniciou uma oscilação no mercado financeiro e o retorno neste momento é 1,38% de rentabilidade. Trabalhar com renda variável é um movimento estratégico que visa melhores oportunidades no longo prazo, e taticamente neste momento é adequado aproveitar as altas taxas de juros. Logo, aumentar a exposição em renda variável nesse momento não é indicado. Foi informado que haverá uma live para tratar sobre a política de investimentos, que poderá ser encaminhada aos órgãos colegiados.

**Apresentação de credenciamentos:** Foi apresentado o credenciamento da META ASSET MANAGEMENT LTDA, no entanto, o mesmo não foi aprovado, pois será necessário o reenvio do formulário original. Foi apresentado ainda o credenciamento da empresa SULAMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS, que após análise dos documentos pelos membros do COMINIPREVI foi aprovado na íntegra. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 3ª (terceira) Reunião extraordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, o Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

Alessandra Arantes Marques, Edgar Soares de Aguiar, Joana Fátima  
da Silva Almeida Leal, Isabella Cassia