

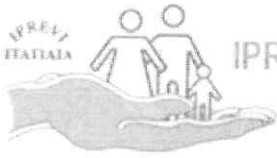
# 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA

12/09/2022

COMITÊ DE INVESTIMENTOS  
DO IPREVI

*Oliver*





**CARTA/COMINIPREVI/016/2022**

**Do:** Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia  
Edson de Sousa

**Para:** Membro do Comitê de Investimentos

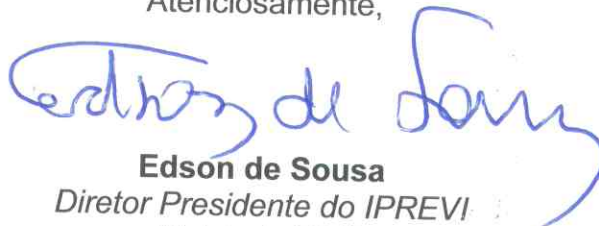
**Data:** 09 de setembro de 2022

**Assunto:** 14ª Reunião Ordinária COMINIPREVI

Convoco Vossa Senhoria para participar da 14ª Reunião Ordinária do COMINIPREVI- Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 12 de setembro de 2022 (segunda-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Banco Bradesco;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Multinvest Capital;
- Outros.

Atenciosamente,

  
**Edson de Sousa**  
Diretor Presidente do IPREVI  
Matrícula 7542





COMPROVANTE DE RECEBIMENTO

CARTA/COMINIPREVI/016/2022

14ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Convoco Vossa Senhoria para participar da 2ª Reunião ordinária do COMINIPREVI - Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 12 de setembro de 2022 (segunda-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Banco Bradesco;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Multinvest Capital;
- Outros.

NOME	ASSINATURA	DATA DE RECEBIMENTO
Flavia Gonçalves Cavalcante		09.09.22
Isaltina Cássia da Silva A. Dias		09.09.22.
Carolina Tavares de Lima		09/09/2022
Edgar Soares de Aguiar		09.09.22
Ives Pereira Tavares		



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

Ao décimo segundo dia do mês de setembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00h na sede da IPREVI, deu-se início a 14ª (décima quarta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, no exercício vigente, convocados para a reunião através da Carta/COMINIPREVI/016/2022. Neste ato participaram os seguintes servidores:

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

SERVIDORES	POSIÇÃO	ASSINATURA
Edson de Sousa	Membro Titular	
Flavia Gonçalves Cavalcante	Membro Suplente	
Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias	Membro Titular	
Ana Paula Pires Alves	Membro Suplente	
Carolina Tavares de Lima	Membro Titular	
Ângela Maria Ribeiro da Silva	Membro Suplente	
Edgar Soares de Aguiar	Membro Titular	
Rosângela de Jesus Silva Oliveira	Membro Suplente	
Ives Pereira Tavares	Membro Titular	
Alessandro Miranda	Membro Suplente	



14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA

**RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS**

Aos doze 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 de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos; Apresentação de Fundos de Investimentos – Banco Bradesco; Apresentação de Fundos de Investimentos – Multinvest Capital; Outros.

Estiveram presentes os seguintes servidores:

  
**Flavia Gonçalves Cavalcante**  
Membro Suplente

  
**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

- 12/09/2022

## RETROSPECTIVA

Boa notícia para o Brasil, saiu o PIB brasileiro do 2º trimestre, ele cresceu 3,20% em 12 meses, acima das previsões puxado pelo setor de serviços e, contudo, os grandes bancos correram para ajustar as suas previsões para o crescimento da economia Brasileira em 2022.

Benefícios fiscais, redução do ICMS sobre os combustíveis e energia, aumento do auxílio Brasil, além da queda dos preços dos combustíveis, explicam essas expectativas melhores para economia brasileira.

O preço do barril de petróleo se firmou abaixo dos 100 USD no mercado Internacional e no Brasil a Petrobras anunciou mais cortes dos seus preços.

Primeiro deles, é que o preço da gasolina para aviação que vai cair 15,7%, depois vai cair o preço do asfalto e posteriormente o preço da gasolina para carros que vai cair mais 7% na bomba.

Com essa queda de preços dos combustíveis, conclui-se a queda de inflação, menos pressão nos juros, resultando em uma economia melhor.

Divulgado nos EUA, o relatório de emprego do cidadão urbano americano (Payroll), com 315.000 empregos em agosto, acima do esperado, onde previam 300.000.

Para surpresa dos americanos, a taxa de desemprego subiu 3,7%, levemente acima das expectativas.

O Ibovespa, fechou em alta nesta sexta-feira (2), com o alívio dos mercados após dados de emprego nos Estados Unidos. O índice teve alta de 0,42%, a 110.864 pontos, porém, termina a semana com queda de 1,28%.

A Gazprom, empresa estatal da Rússia, informou que não poderia religar o principal gasoduto que abastece Europa, Nord Stream 1, ocasionado por problemas técnicos.

Como já havia previsto o movimento, o G7 (grupo dos 7 países mais poderosos do mundo) colocou um teto para o preço do barril de petróleo russo, ampliando sanções do ocidente contra a Rússia. Por decorrência disso, Putin não deixou barato e decidiu cortar o fornecimento de gás.

A China vem nos surpreendendo negativamente desde o começo do ano. Na semana passada, a cidade de Chengdu voltou a ter lockdown e as pessoas voltaram a ser confinadas e com isso pode gerar pressão inflacionária mundial novamente.

Falando em inflação, a Europa bate um novo recorde, em 12 meses a inflação acelerou de 8,9% para 9,1%, nunca teve tão alta na história.

## RELATÓRIO FOCUS

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção diminuiu de 6,70% para 6,61% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA diminuiu de 5,30 % para 5,27%. Para 2024, a

projeção elevou de 3,41% para 3,43%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 2,10% para 2,26% em 2022 e para 2023, subiu de 0,37% para 0,47%. Para 2024 a projeção se manteve em 1,80%, e para 2025, ficou na casa dos 2,00%. Para a taxa de câmbio em 2022 e 2023, o valor estagnou em R\$5,20. Para o ano de 2024, a projeção permaneceu em R\$5,10, assim como em 2025 subiu de R\$ 5,17 para R\$ 5,18.

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

Relatório Focus 02/09/2022			2022	2023
IPCA(%)	↘	6,61%	↘	5,27%
IGP-M(%)	↘	9,96%	=	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)	↗	2,26%	↗	0,47%
BALANÇA COMERCIAL (US\$ BILHÕES)	↘	68,03%	=	60,00%
INVESTIMENTO ESTRANGEIRO DIRETO (US\$ BILHÕES)	↘	60,00%	=	66,00%

FONTE: BANCO CENTRAL DO BRASIL  
VARIAÇÃO RELATIVA À SEMANA ANTERIOR

↗ Elevação    = Estabilidade    ↘ Redução

## PERSPECTIVAS

Para essa semana, vamos ter decisão de juros na Europa e vai ter dados de inflação no Brasil e as falas dos diretores do Fed lá nos Estados Unidos.

Esses foram os principais destaques dessa semana. Caso queiram acessar o relatório por escrito, é só entrar no nosso site. Obrigada por assistir até aqui e até a próxima.

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) que recomendamos 5% ,também podem ser feitas entradas gradativas em fundos atrelados ao IRF-M, chegando ao patamar de 10%.

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 / DEBÊNTURE)	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 - 02/09/2022

Indicador	Dia	Semana	Mês	Ano
CDI	0,051%	0,254%	0,102%	7,845%
IRF-M 1	0,058%	0,288%	0,125%	7,532%
IDKA IPCA 2 ANOS	0,068%	0,139%	0,201%	6,489%
IMA-B 5	0,054%	0,075%	0,219%	6,855%
IRF-M	0,138%	0,635%	0,429%	5,939%
IRF-M 1+	0,187%	0,860%	0,625%	5,249%
IMA-B	0,182%	0,513%	0,855%	5,468%
IMA GERAL	0,114%	0,427%	0,409%	6,886%
IMA-B 5+	0,292%	0,888%	1,403%	4,086%
IDKA IPCA 20 ANOS	0,528%	1,868%	2,413%	1,412%
DÓLAR	0,212%	1,915%	0,170%	7,017%
IBOVESPA	0,416%	1,278%	1,325%	5,764%
S&P 500	1,074%	3,288%	0,775%	17,624%

## Índices de Referência - Julho/2022

INPC	-0,60%	4,98%	0,47%	4,28%	10,12%	20,98%
IPCA	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%





14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA

**RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS**

Aos doze 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 de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos; Apresentação de Fundos de Investimentos – Banco Bradesco; Apresentação de Fundos de Investimentos – Multinvest Capital; Outros.

Estiveram presentes os seguintes servidores:

  
**Flavia Gonçalves Cavalcante**  
Membro Titular

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

  
**Carolina Tavares de Lima**  
Membro Titular

  
**Edgar Soares de Aguiar**  
Membro Titular

**Ives Pereira Tavares**  
Membro Titular



**ATA DA 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI –  
12/09/2022.**

Aos doze dias do mês de setembro de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 14ª (décima quarta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na sede do IPREVI, localizado à Avenida dos Expedicionários, n.º 301, Centro, Itaitiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/016/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Flávia Gonçalves Cavalcante, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, membros do Comitê de Investimentos (COMINIPREV) e os consultores Sandra Paes Leme, Victor Hugo, Carlos Antônio Parvena da Silva, Renândia de Almeida Machado e Leonardo Teixeira Galvão. A Diretora de Administração e Finanças Isaltina Cássia da Silva Alvim iniciou a reunião saudando a todos, justificou a ausência do Sr. Edson de Sousa, que será substituído pela suplente e adentrou em seguida as pautas previamente agendadas para o dia: **Apresentação de Fundo de Investimento pela Empresa – Multinvest Capital**; A consultora Sandra Paes Leme, fez a apresentação da empresa e comparativo do fundo Multinvest Fia – CNPJ 13.608.335/0001-39 do qual o IPREVI é cotista em paralelo com os demais produtos da carteira. E apresentou ainda o fundo de investimento Multinvest Small Caps – CNPJ 29.045.618/0001-50, onde a escolha das empresas para composição dos fundos é realizada através de uma filtragem eletrônica de empresas, e posteriormente são analisadas profundamente pelos grupos de consultores da empresa, trabalhando com empresas de grande porte e pulverizados em vários setores, apresentando um desempenho eficiente e superando os índices oficiais. Explanou sobre os efeitos da curva e juros em ações, comparativo com large caps, exposição por classe, e ainda foi explanado sobre as perspectivas de mercado internacional com os reflexos de guerra ainda atingindo os investimentos. Sobre a renda variável, a indicação seria fundos em dividendos, pois nesse momento, entende a instituição que o referido produto pode contribuir para o atingimento da meta atuarial. **Apresentação de Fundo de Investimento Banco Bradesco** - Estiveram presentes os seguintes representantes: Carlos Antônio Parvena da Silva, Renândia de Almeida Machado, Leonardo Teixeira Galvão. Iniciaram a apresentação lembrando que o cenário ainda é contracionista, e daí a apresentação foi realizada com vistas à análise o DIPR de junho de 2022 e das possibilidades de remanejamento da carteira do RPPS, e como o Bradesco pode auxiliar nesse processo. O Bradesco tem o produto fundo de investimentos atrelado ao IDK2 pré-fixado, que faz sentido na carteira neste momento. Outra observação de um fundo tático a ser apresentado será aumentar o prazo médio para buscar uma rentabilidade melhor, aplicação em fundos atrelados a crédito privado, a proposta é Letra Financeira do Bradesco, buscando as melhores taxas. Outra opção seria aquisição em títulos públicos, e o remanejamento os recursos de fundos DI para o fundo de investimento Bradesco FI RF Referenciado DI Premium, que tem uma alavancagem em crédito privado. **Apresentação do Relatório Analítico dos Investimentos, da competência: agosto de 2022** – A Diretora de Administração e Finanças Isaltina Cássia da Silva Alvim, fez uma explanação sobre a Carteira Consolidada de Investimentos; Enquadramento e Política de Investimento (renda fixa, renda variável e exterior); Enquadramento por Gestores; Retorno dos Investimentos e benchmark's de ativos no mês, Distribuição dos ativos por Administradores e por Sub-Segmentos, Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano, Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores, retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês, e também sobre o cenário econômico no Brasil: O Ibovespa terminou a sessão com alta expressiva, tendo uma série de fatores favoráveis ao desempenho do índice. O índice da B3 acompanhou a alta das Bolsas em Nova York e

também impulsionado por ações de pesos que foram estimuladas com a valorização das commodities no mercado internacional. Sendo assim, o Ibovespa fechou em alta de 2,17% aos 112.300 pontos. E as bolsas em Nova York também fecharam o dia e a semana positivo. O Dow Jones avançou 1,19% a 32.151 pontos, acumulando alta de 2,84% na semana. Já o S&P500 teve alta de 1,53%, a 4.067 pontos, e valorização semanal de 3,83%, e o índice Nasdaq subiu 2,11%, fechando a semana no acumulado de 4,22%. Já o dólar comercial fechou o dia com baixa de 1,13%, a R\$ 5,147 na compra. E na semana, a moeda americana acumula queda de 0,73%. Os juros futuros recuaram com a expectativa de afrouxamento do ciclo monetário, os juros DIF25 e DIF27 recuaram 8 pontos, de 11,66% e 11,31% respectivamente. Com isso, a curva de juros fechando dando uma maior atratividade para os títulos pré-fixados. Destacando que na semana passada o dado do IPCA de agosto, registrou deflação de 0,36. Tendo destaque para o grupo dos transportes que registrou uma queda de (-3,37%). A queda desse grupo foi influenciada principalmente pela retração nos preços dos combustíveis. Com isso, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), o principal índice inflacionário brasileiro, nos oito meses deste ano, está com alta acumulada de 4,39% e em 12 meses o acumulado é de 8,73. As autoridades do Federal Reserve encerraram seu período de debates antes da reunião de política monetária, que será entre os dias 20 e 21 de setembro. Com a expectativa de outra elevação da taxa básica de juros para conter a inflação que em 12 meses está na região de 8,5%. O Banco Mundial aprovou um empréstimo de 900 milhões de dólares para a Argentina para os próximos seis meses, tendo em vista para combater a inflação e promover um crescimento sustentável. Na análise do Relatório Focus, ficou evidenciado que para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção diminuiu de 6,70% para 6,61% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA diminuiu de 5,30 % para 5,27%. Para 2024, a projeção elevou de 3,41% para 3,43%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 2,10% para 2,26% em 2022 e para 2023, subiu de 0,37% para 0,47%. Para 2024 a projeção se manteve em 1,80%, e para 2025, ficou na casa dos 2,00%. Para a taxa de câmbio em 2022 e 2023, o valor estagnou em R\$5,20. Para o ano de 2024, a projeção permaneceu em R\$5,10, assim como em 2025 subiu de R\$ 5,17 para R\$ 5,18. Para a taxa Selic, a projeção para 2022 permaneceu em 13,75% em 2022. Para 2023 aumentou de 11% para 11,25%. Em 2024 estagnou em 8,00%. Fechando as projeções da semana, a projeção para a taxa Selic manteve-se em 7,50% para o ano de 2025. Com relação às expectativas para os próximos dias, a semana será bastante movimentada no calendário econômico do exterior, tendo o seu principal destaque para a inflação ao consumidor nos Estados Unidos (CPI), que será divulgado. Serão conhecidos igualmente os dados sobre vendas no Varejo, indicador importante que é como um termômetro de gastos do consumidor, e também correlacionado com a confiança do consumidor. É também conhecido como um indicador de ritmo da economia dos Estados Unidos. No Brasil, sairá o desempenho do setor de serviços. E o Banco Central anuncia seu índice de atividade econômica (IBC-Br). 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 setembro que foi de R\$ 188.423.677,00 (cento e oitenta e oito milhões, quatrocentos e vinte e três mil, seiscentos e setenta e sete reais), sendo distribuída em fundos de renda fixa no valor de R\$ 105.778.392,76 (cento e cinco milhões, setecentos e setenta e oito mil, trezentos e noventa e dois reais e setenta e seis centavos) representando 56,14% do patrimônio, em fundos de renda variável R\$ 70.507.166,52 (setenta milhões, quinhentos e sete mil, cento e sessenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), representando 37,42%. Em fundos de ativos do exterior R\$ 12.063.793,39 (doze milhões, sessenta e três mil, setecentos e noventa e três reais e trinta e nove centavos) representando 6,40% e depósitos à vista - DAV R\$ 74.324,33 (setenta e quatro mil, trezentos e vinte e quatro reais e trinta e três centavos) representando 0,04% do patrimônio.

**Performance dos Investimentos** - O mês de agosto foi de recuperação, com cenário de volatilidade ainda persistente. A renda fixa fechou no positiva, mas em um ritmo mais modesto, por conta da desaceleração da inflação. A renda variável, fechou em forte alta,



motivado pela boa recuperação do índice Ibovespa. No segmento de investimento no exterior os resultados não foram positivos. 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, dos 20 (vinte) fundos de renda fixa, 16 tiveram rentabilidades positivas e 04 rentabilidades negativas. Dos 23 (vinte e três) fundos de renda variável, 20 tiveram rentabilidades positivas e 03 rentabilidades negativas. Nos 06 (seis) fundos de investimentos no exterior, todos apresentaram rentabilidade negativa. A Carteira do IPREVI no mês de agosto, ainda atingida pela instabilidade no cenário financeiro, fechou positiva em 2,11%, ante ao percentual da meta atuarial mensal de 0,08%. Na avaliação da performance dos investimentos do mês de agosto de 2022 a meta atuarial anual acumulada foi de 1,39 frente a meta acumulado de 7,80%. **Relatório de Riscos** - 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 agosto o risco da carteira do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia foi de 4,59%, sendo segmento de renda fixa - Risco previsto na PAI: 3,97 Índice de risco competência agosto: 1,02%; segmento de Renda Variável e Estruturados - Risco previsto na PAI: 23,42% Índice de risco competência julho: 8,61%; segmento de Investimento no Exterior - Risco previsto na PAI: 23,25%: Índice de risco competência agosto 11,44%.

**Apresentação do consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo** - O consultor da empresa Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo, explanou sobre as perspectivas do mercado financeiro tanto no âmbito externo quanto no exterior, ponderou sobre as pautas apresentadas do dia, que estão em consonância com os pontos tratados pela consultoria. Na análise da carteira de agosto ficou evidenciada a recuperação das rentabilidades negativas ocorridas no decorrer de ano de 2022, assim como o batimento da meta atuarial nesta competência. Com relação a possíveis alterações na carteira, consignou que com a alta das taxas de juros abre uma janela de oportunidade nos fundos pré-fixados, um aumento nos aportes nas aquisições de títulos públicos com curvas mais longas, para evitar o risco de desinvestimentos. Consignou ainda que Política Anual de Investimentos trás como estratégia a aquisição de letras financeiras, que podem diversificar a carteira e atingir a rentabilidade em busca da meta atuarial. Nos demais seguimentos devido às instabilidades do mercado financeiro sugeriu cautela. Após discussão e análise de fundos no site da crédito e mercado ficou deliberado pelos membros presentes que deverá ser solicitada a análise do fundo de investimentos Bradesco IDK2 PRÉ FI Renda Fixa, e sendo positiva, deverá ser efetuado o resgate de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões reais) do Fundo Santander IMA-B 5 FIC Títulos Público Renda Fixa para aporte no referido fundo. Resgatar R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Público Renda Fixa e aplicar em letras financeiras bancárias, que deverá seguir o mesmo manual de procedimentos para aquisição de títulos públicos federais. Foi deliberado ainda o aumento do aporte em títulos públicos com curva a partir de 2030, devendo aguardar somente os registros da última aquisição no DAIR, para aquisição de cotas de até o limite de 5% da carteira do Instituto. Outro ponto mencionado é que a alocação de recursos do IPREVI encontra-se dentro dos limites estabelecidos pelo Certificado Nível II, Pró-Gestão. Ficou acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de setembro e outubro 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. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 14ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.ª Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias e deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

*Carolina Tavares de  
Leima, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias.  
Flávia J. Cavalcante, Edgson Soares de Aguiar*



CRÉDITO  
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2022



# CRÉDITO & MERCADO

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

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	1,60%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIG RENDA FIXA P...	D+3	Não há	16.389.591,20	8,73%	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	2,91%	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	2,55%	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 FIG RENDA FIXA	D+0	Não há	13.068.641,93	6,96%	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	3,08%	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'
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIG RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.273.238,42	1,74%	82	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB PERFIL FIG RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.013.073,53	6,93%	1.015	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.585.162,99	1,38%	271	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.350.068,49	1,79%	293	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIG 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	5,55%	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	4,61%	1.248	4,21%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.274.671,32	2,81%	563	2,67%	Artigo 8º, Inciso I
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.193.205,59	0,64%	10	6,38%	Artigo 8º, Inciso I



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.127.108,86	2,73%	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 FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.075.911,14	2,17%	4.062	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSTAD FIC 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	3,48%	31	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.041.748,89	1,09%	28	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FIC AÇÕES	D+11	Não há	2.122.595,48	1,13%	197	2,86%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	4.461.345,17	2,38%	68	4,96%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.469.010,59	2,38%	6.490	1,47%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.309.903,60	2,83%	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 INTELIGÊNCIA 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 FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	2.709.107,88	1,44%	154	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	1.914.046,36	1,02%	754	6,91%	Artigo 9º, Inciso III
ITAU FIC AÇÕES BDR NIVEL I I	D+3 du	Não há	2.136.764,18	1,14%	6.094	0,90%	Artigo 9º, Inciso III



# CRÉDITO & MERCADO

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.912.600,63	3,15%	722	3,26%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.644.515,72	1,41%	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	1,60%	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	0,73%		1,25%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>187.660.588,86</b>				

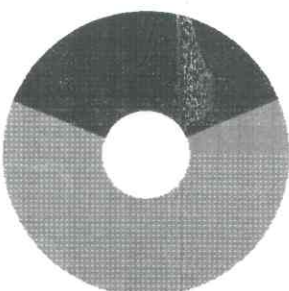




# CRÉDITO & MERCADO

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	2.999.409,01	1,60%	0,00%	17,36%	59,24%	108.170.723,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	57.444.222,28	30,61%	14,60%	17,37%	59,24%	53.725.910,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	35.998.371,14	19,18%	13,02%	17,37%	70,00%	95.364.041,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	37.532.117,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	8.647.626,52	4,61%	0,00%	0,00%	10,00%	10.118.432,37
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>105.089.628,95</b>	<b>56,00%</b>	<b>27,62%</b>	<b>52,10%</b>	<b>218,48%</b>	



RENDA FIXA 105.089.628,95

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!

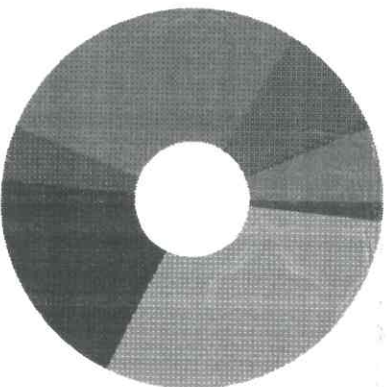
X



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 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%	51.666.703,11	27,53%	11,21%	22,50%	40,00%	23.397.532,43
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	75.064.235,54
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	17.478.463,41	9,31%	2,09%	10,00%	10,00%	1.287.595,48
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%	7.318.762,97
Artigo 11º	10,00%	1.362.000,00	0,73%	0,00%	0,86%	0,86%	251.881,06
Total Renda Variável	40,00%	70.507.166,52	37,57%	13,30%	36,76%	94,76%	

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%	5.303.874,97	2,83%	1,88%	5,00%	10,00%	13.462.183,92
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.759.918,42	3,60%	1,88%	5,00%	10,00%	12.006.140,47
Total Exterior	10,00%	12.063.793,39	6,43%	3,76%	10,00%	20,00%	



- 7º I a
- 7º I b
- 7º III a
- 7º V b
- 8º I
- 10º I
- 11º
- 9º II
- 9º III

*Carim*



# CRÉDITO & MERCADO

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

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 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	25,14	-
CAIXA DTVM	30.593.417,96	16,30	0,11
SOMMA INVESTIMENTOS	13.957.530,12	7,44	-
ITAÚ UNIBANCO	12.530.533,78	6,68	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.418.995,80	5,55	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.439.647,88	3,96	0,00
SICREDI	6.960.775,99	3,71	0,01
GUERPARDO INVESTIMENTOS	6.538.974,87	3,48	0,20
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.597.470,93	2,98	0,06
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	5.274.671,32	2,81	0,17
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.127.108,86	2,73	0,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	5.073.185,34	2,70	0,49
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.461.345,17	2,38	-
TARPON INVESTIMENTOS	4.153.299,83	2,21	0,06
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.075.911,14	2,17	0,24
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	2.999.409,01	1,60	-
XP ASSET MANAGEMENT	2.743.399,58	1,46	0,02
MULTINVEST CAPITAL	2.621.827,79	1,40	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	1.296.569,95	0,69	0,01
ATHENA CAPITAL	1.193.205,59	0,64	0,10

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	2.999.409,01	1,60	0,00	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	57.444.222,28	30,61	14,60	59,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	35.998.371,14	19,18	13,02	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	8.647.626,52	4,61	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	51.666.703,11	27,53	11,21	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso II	5.303.874,97	2,83	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.759.918,42	3,60	1,88	10,00
Artigo 10º, Inciso I	17.478.463,41	9,31	2,09	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	3,90
Artigo 11º	1.362.000,00	0,73	0,00	0,86
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



	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%	14,99%	-	-
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>	0,00%	6,62%	0,35%	5,38%	9,88%	15,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05%	6,58%	0,40%	5,38%	9,75%	14,69%	1,30%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-0,01%	6,51%	0,31%	5,30%	9,69%	14,64%	1,31%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,01%	-0,16%	-3,11%	1,60%	2,84%	0,72%	4,90%	0,06%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,01%	6,48%	0,30%	5,25%	9,34%	13,65%	1,31%	0,04%

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

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

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19%	8,28%	3,37%	6,35%	11,05%	14,45%	0,02%	0,01%



# CRÉDITO & MERCADO

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

## 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
BB PERFIL 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%
ITAÚ 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>								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,36%	4,39%	-0,37%	2,79%	8,73%	19,25%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	6,96%	2,51%	5,40%	8,49%	8,48%	0,58%	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%



# 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 e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var 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>								
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	6,15%	4,48%	-2,00%	-3,64%	-8,18%	10,99%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	5,77%	5,42%	-1,96%	-3,86%	-12,04%	-10,85%	9,25%	0,23%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	6,56%	5,75%	-0,88%	-2,88%	-9,67%	6,43%	9,27%	0,23%
	10,28%	-8,29%	-5,96%	-4,89%	-20,94%	-0,08%	11,62%	0,31%

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



## 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>GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	11,23%	8,76%	2,93%	7,67%	7,92%	-	9,27%	0,30%
<b>TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES</b>	10,15%	16,52%	8,26%	9,52%	16,64%	61,12%	9,61%	0,24%
<b>ITAU DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	6,54%	3,12%	0,38%	2,98%	-11,31%	7,42%	7,56%	0,20%
<b>RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO</b>	2,95%	-	2,48%	2,06%	-	-	2,98%	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	7,74%	3,25%	6,16%	10,20%	13,18%	-	-
<b>MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO</b>	1,04%	3,51%	1,23%	4,20%	1,01%	1,67%	0,96%	0,03%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-4,03%	-24,62%	2,86%	-11,55%	-16,72%	-0,77%	-	-
<b>CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP</b>	-3,24%	-12,18%	-1,75%	-5,28%	-5,31%	23,21%	9,01%	0,21%
<b>FIX (Benchmark)</b>	5,76%	6,11%	5,52%	8,58%	8,23%	6,98%	-	-
<b>CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11</b>	9,38%	0,98%	9,43%	6,05%	-6,25%	-55,54%	9,95%	0,13%

laia



**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%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	-3,80%	-15,97%	1,55%	-8,30%	-5,58%	12,99%	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%

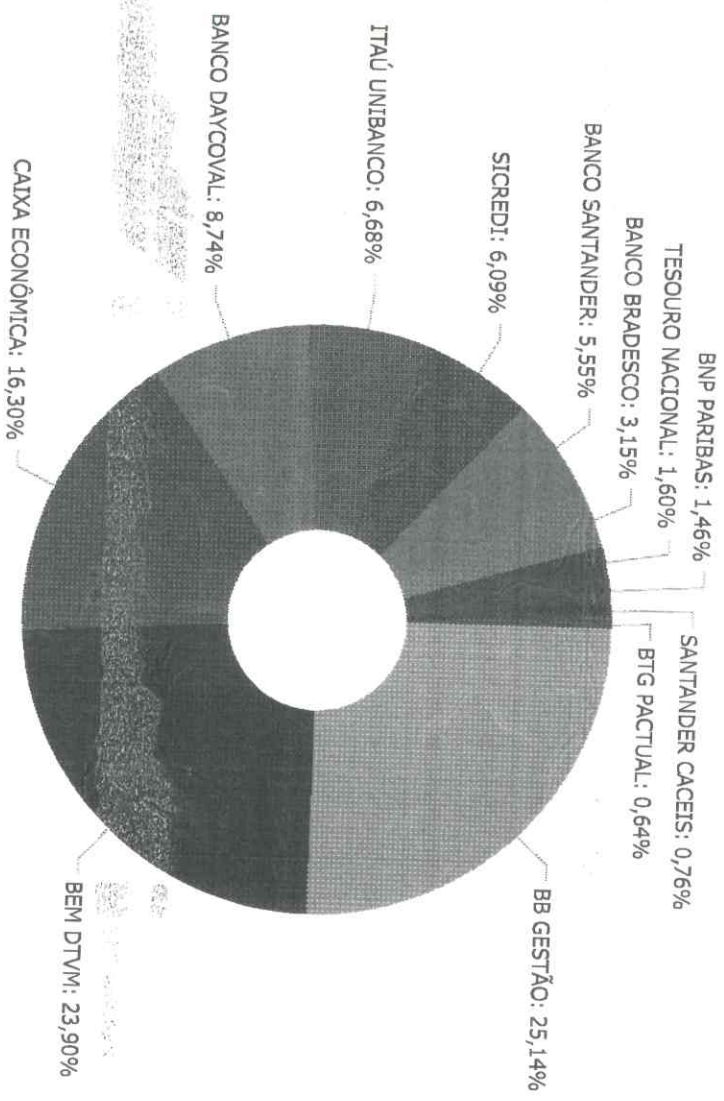
Deiana





# CRÉDITO & MERCADO

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



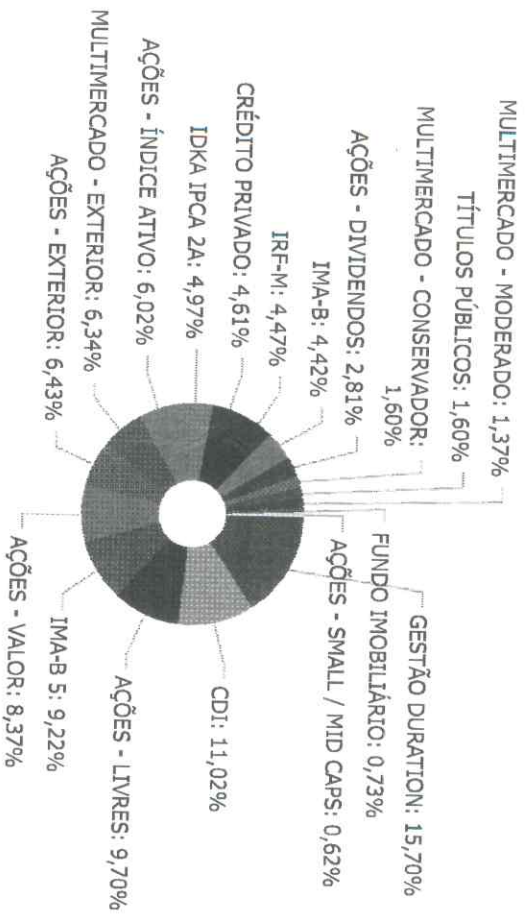
BB GESTÃO	47.169.538,87
BEM DTVM	44.842.049,42
CAIXA ECONÔMICA	30.593.417,96
BANCO DAYCOVAL	16.395.636,59
ITAU UNIBANCO	12.530.533,78
SICREDI	11.429.786,58
BANCO SANTANDER	10.418.995,80
BANCO BRADESCO	5.912.600,63
TESOURO NACIONAL	2.999.409,01
BNP PARIBAS	2.743.399,58
SANTANDER CACEIS	1.432.015,05
BTG PACTUAL	1.193.205,59



# CRÉDITO & MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIÁIA  
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
■ CRÉDITO PRIVADO	8.647.626,52	■ IRF-M	8.390.305,09	■ IMA-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



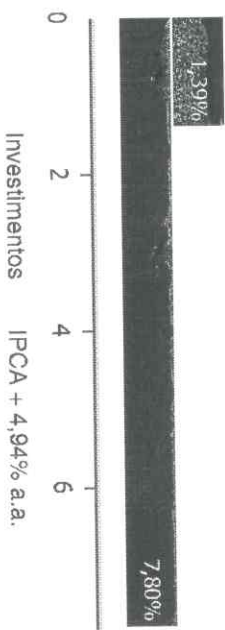
# CRÉDITO & MERCADO

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

## 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%
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	171.617.473,43	-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	11.591.789,61	9.815.674,49	183.078.317,10	3.788.746,26	2.514.073,34	2,11%	1,39%	0,08%	7,80%	17,75%	4,60%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade

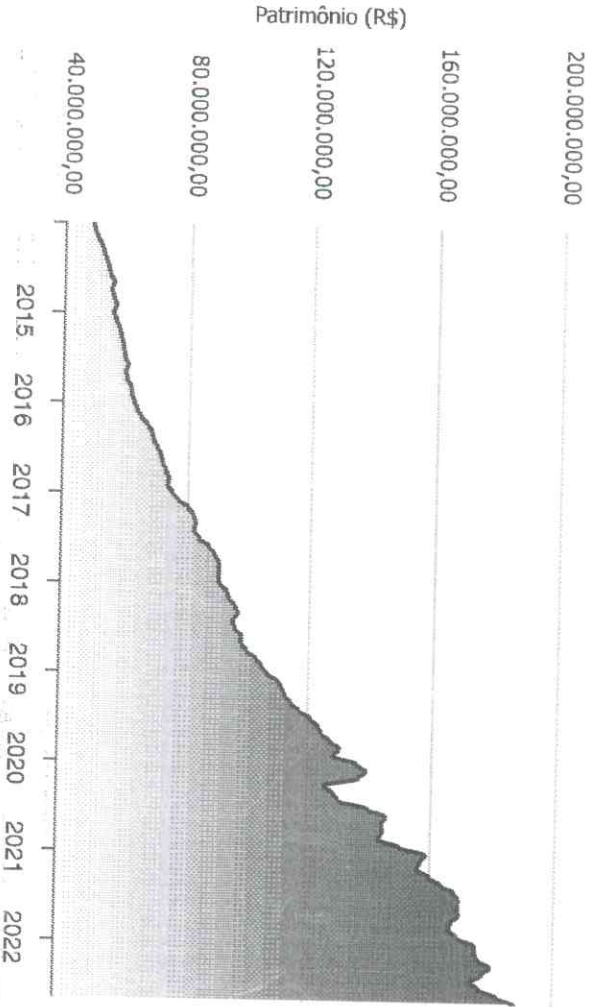




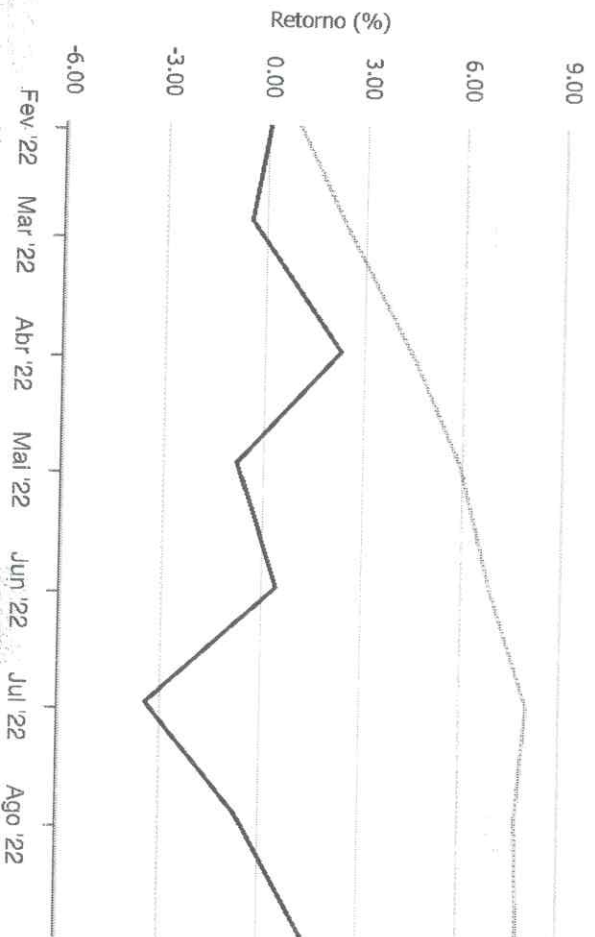
# CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

## Evolução do Patrimônio



## Comparativo



ANO

36M

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

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

*Carina*



# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIÁIA  
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 FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	3.536.893,68	0,00	0,00	3.611.846,58	74.952,90	2,12%	2,12%	1,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.592.845,16	290.353,07	0,00	13.068.641,93	185.443,70	1,44%	1,47%	0,58%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	8.534.619,62	0,00	0,00	8.647.626,52	113.006,90	1,32%	1,32%	0,03%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	1.275.452,35	0,00	0,00	1.290.509,95	15.057,60	1,18%	1,18%	3,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	16.203.609,54	0,00	0,00	16.389.591,20	185.981,66	1,15%	1,15%	1,07%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.055.793,72	54.243,82	807.037,93	3.350.068,49	47.068,88	1,15%	1,19%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.990.976,43	877.485,96	0,00	13.013.073,53	144.611,14	1,18%	1,18%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.405.995,00	0,00	0,00	5.464.166,21	58.171,21	1,08%	1,08%	3,18%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.697.795,48	0,00	3.000.000,00	1.728.713,80	30.918,32	0,66%	0,90%	0,33%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	657.411,41	1.913.067,38	0,00	2.585.162,99	14.684,20	0,57%	1,20%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	686.776,14	689.521,11	0,00	2.744,97	0,40%	1,21%	0,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.277.861,95	0,00	4.772.239,38	3.537.028,69	31.406,12	0,38%	-0,04%	1,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	4.772.239,38	0,00	4.778.458,51	6.219,13	0,13%	2,05%	1,49%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	2.997.623,86	0,00	2.999.409,01	1.785,15	0,06%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.607.132,52	0,00	0,00	3.608.849,90	1.717,38	0,05%	0,05%	1,30%
ITAU INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.273.386,36	0,00	0,00	3.273.238,42	-147,94	0,00%	0,00%	1,31%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	10.420.105,36	0,00	0,00	10.418.995,80	-1.109,56	-0,01%	-0,01%	1,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.474.634,39	0,00	686.776,14	5.786.070,56	-1.787,69	-0,03%	-0,11%	1,43%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.585.840,87	0,00	0,00	1.538.176,86	-47.664,01	-3,01%	-3,01%	4,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>102.590.353,84</b>	<b>11.591.789,61</b>	<b>9.955.574,56</b>	<b>105.089.628,95</b>	<b>863.060,06</b>	<b>0,83%</b>		<b>1,02%</b>



# 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 (%)	(%) 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%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	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 MAURITSSAD FIC AÇÕES	1.228.362,73	0,00	0,00	1.315.056,24	86.693,51	7,06%	7,06%	8,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.813.730,51	0,00	0,00	4.075.911,14	262.180,63	6,87%	6,87%	7,36%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	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 FIC AÇÕES	4.942.739,14	0,00	0,00	5.274.671,32	331.932,18	6,72%	6,72%	6,76%
MULTINVEST FIC AÇÕES	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%
ITAU 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%
SIOPREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIC AÇÕES	4.224.662,48	0,00	0,00	4.469.010,59	244.348,11	5,78%	5,78%	9,20%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	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 FIC AÇÕES	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 FI 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 FI MULTIMERCADO	2.915.126,99	0,00	0,00	3.001.201,40	86.074,41	2,95%	2,95%	2,98%
MULTINVEST FORTUNA FI 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 ITATIAIA  
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 (%)	(%) Instt	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	5.912.800,63	-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>	



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
AYA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	2.841.875,07	0,00	0,00	2.743.399,58	-98.475,49	-3,47%	-3,47%	10,77%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.170.235,66	0,00	0,00	1.128.460,34	-41.775,32	-3,57%	-3,57%	11,52%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.221.251,21	0,00	0,00	2.136.764,18	-84.487,03	-3,80%	-3,80%	10,22%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.990.470,30	0,00	0,00	1.914.046,36	-76.423,94	-3,84%	-3,84%	10,67%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.822.677,53	0,00	0,00	2.709.107,88	-113.569,65	-4,02%	-4,02%	11,53%
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD IN...	1.561.110,11	0,00	0,00	1.432.015,05	-129.095,06	-8,27%	-8,27%	15,35%
<b>Total Exterior</b>	<b>12.607.619,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.063.793,39</b>	<b>-543.826,49</b>	<b>-4,31%</b>		<b>11,44%</b>

*Blina*





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).

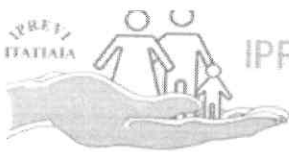
Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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 12 de setembro de 2022, para a 14ª Reunião ordinária, se manifestou da seguinte forma:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Agosto/2022;
- Apresentação de Análise e diagnóstico da carteira de investimentos pelo Consultor Técnico da Consultoria Crédito e Mercado, visando à readequação e otimização dos investimentos;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Banco Bradesco;
- Apresentação de Fundos de Investimentos – Multinvest Capital;
- 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:

  
**Flávia Gonçalves Cavalcante**  
Membro Suplente

  
**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