

**RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS
OUTUBRO/2022****1) Cenário macroeconômico:****NACIONAL**

O Ibovespa encerrou outubro com alta de 1,31% aos 116.037 mil pontos. Como resultado, o índice acumula ganho de 5,45%. A alta se deu pelo otimismo dos investidores, existia um medo, principalmente pelos estrangeiros, de que o Bolsonaro poderia não aceitar o resultado das eleições, não entregar o cargo.

Diante disso, o fim da eleição deixa menor espaço para incertezas, e o Brasil vem despertando interesse dos estrangeiros, por ter antecipado o ciclo de alta dos juros.

O dólar encerrou último dia de outubro com queda de 2,54%, e fechou outubro recuando 4,2% na região dos R\$ 5,16.

O IGP-M caiu 0,97% em outubro. Como resultado, o índice acumula alta de 5,58% no ano e alta de 6,52% em 12 meses.

O Comitê de Política Monetária (COPOM), deverá manter por um bom tempo a taxa de juros em 13,75%, para alcançar a convergência da inflação para a meta, mas enfatizou que caso a desaceleração da inflação não ocorra como o pretendido, pode voltar a subir os juros.

Foi divulgada a arrecadação do governo federal em agosto, a qual apresentou um crescimento real de 8,2% em comparação com o mesmo mês de 2021 ao atingir R\$ 172,31 bilhões. Além disso, foi o maior valor já registrado para meses de agosto desde o início da série histórica da Receita Federal (1995).

De acordo com o IBGE, a produção industrial de setembro caiu pelo segundo mês consecutivo, em outubro registrou queda de 0,7%, enfatizando a política monetária contracionista exposto pelo Banco Central com o intuito de controlar a inflação. Entretanto, a indústria acumula queda de 2,4% em 2022.

O dólar apresentou valorização em outubro, ao encerrá-lo com queda de 1,22%. Acumulou queda de 1,7% no mês e de 4,89% no ano frente ao real.

INTERNACIONAL

De acordo com o Departamento do Trabalho, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos Estados Unidos subiu 0,4% em outubro em comparação com o mês anterior, estando acima da média esperada pelos analistas. Na comparação anual, o índice apresenta alta de 7,7%.

Já o núcleo do CPI, que exclui os alimentos e a energia, subiu 0,6% em comparação com setembro. Na comparação anual, o índice avançou 6,6%.

A inflação americana voltou a ser pressionada pelos preços de energia (1,8%) depois de três meses de queda, com destaque para a gasolina (4%) e diesel (19,8%). Em 12 meses, o índice de energia aumentou 17,6%.

O Federal Reserve aumentou novamente a taxa de juros dos Estados Unidos em 0,75 ponto percentual, e com isso a taxa de juros ficou na faixa de 3,75% e 4%, e o sinalizou que podem ter futuros aumento.

De acordo com a agencia europeia de estatísticas Eurostat, registrou crescimento de 0,2 no Produto Interno Bruto, e houve uma desaceleração em relação ao resultado do segundo trimestre. E a inflação na zona do euro fechou o mês de outubro em 10,7%, batendo um novo recorde de alta da inflação. Destacando que a inflação descontrolada está sendo impulsionada pelos fortes aumentos dos preços da energia, que em outubro houve aumento de 41,9%, contra 40,7 em setembro.

Para tentar conter os altos níveis de inflação, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa básica de juros em 0,75%, passando assim de 1,5% para 2,25%, e deixou em aberto a possibilidade de novos aumentos.

Na China, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) mede a evolução dos preços de bens e serviços subiu 2,1% em outubro, diminuindo em relação ao avanço de 2,8% registrado em setembro.

O índice de gerentes de compras industrial da China subiu para 49,2 em setembro, estando acima das expectativas.

As bolsas de Nova Iorque fecharam em baixa no último dia do mês de outubro, em uma sessão com preocupações sobre os riscos de recessão global e observando a continuidade do aperto monetário do Federal Reserve (FED).

O índice Dow Jones fechou em baixa de 0,39%, em 32.732,95 pontos, o S&P 500 recuou 0,75% a 3.871,98 pontos, e o Nasdaq caiu 1,03%, a 10.988,15 pontos.

(Fonte: <https://siru.com.br/plataforma/flip/panoramas/2022/10-Out-2022.pdf>)

2) Evolução da execução orçamentária:
RECEITA:
Balancete da Receita de: 01/10/2022 a 31/10/2022

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
1	FINANCEIRO								
	ORÇAMENTÁRIA								
1	121501110100000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fun	5.850.000,00	4.275.970,33	488.007,78	0,00	488.007,78	4.763.978,11	-1.086.021,89
2	121501110200000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funci	178.000,00	138.493,48	15.839,81	0,00	15.839,81	154.333,29	-23.666,71
3	121501110300000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva previdé	34.000,00	32.015,95	4.399,15	0,00	4.399,15	36.415,10	2.415,10
20	132104010200000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de F	0,00	0,00	582.793,05	0,00	582.793,05	582.793,05	582.793,05
4	721502110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitu	5.850.000,00	4.275.970,33	488.007,78	0,00	488.007,78	4.763.978,11	-1.086.021,89
5	721502110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara	178.000,00	138.493,48	15.839,81	0,00	15.839,81	154.333,29	-23.666,71
6	721502110300000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva	34.000,00	32.015,95	4.399,15	0,00	4.399,15	36.415,10	2.415,10
7	721502120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
18	721551110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelar	1.782.000,00	1.910.935,18	122.363,88	0,00	122.363,88	2.033.299,06	251.299,06
			13.907.000,00	10.803.894,70	1.721.650,41	0,00	1.721.650,41	12.525.545,11	-1.381.454,89
	EXTRA-ORÇAMENTÁRIA								
9.010	218830104010	IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	19.304,46	3.118,80	0,00	3.118,80	22.423,26	22.423,26
916	218830104016	IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	33.472,75	4.289,31	0,00	4.289,31	37.762,06	37.762,06
			0,00	52.777,21	7.408,11	0,00	7.408,11	60.185,32	60.185,32
	VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS								
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLID	0,00	3.017.956,43	602.582,90	0,00	602.582,90	3.620.539,33	3.620.539,33
			0,00	3.017.956,43	602.582,90	0,00	602.582,90	3.620.539,33	3.620.539,33
	Total do Fundo: 1		13.907.000,00	13.874.628,34	2.331.641,42	0,00	2.331.641,42	16.206.269,76	2.299.269,76

Balancete da Receita de: 01/10/2022 a 31/10/2022

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
2	PREVIDENCIÁRIO								
	ORÇAMENTÁRIA								
10	121501110400000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fur	5.563.000,00	4.626.025,80	593.331,18	0,00	593.331,18	5.219.356,98	-343.643,02
11	121501110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funci	151.000,00	127.448,75	15.419,75	0,00	15.419,75	142.868,50	-8.131,50
12	121501110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdé	16.000,00	11.509,67	1.347,92	0,00	1.347,92	12.857,59	-3.142,41
19	132104010100000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de F	0,00	726.837,92	2.645.786,62	0,00	2.645.786,62	3.372.624,54	3.372.624,54
13	721502110400000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitu	5.960.000,00	4.956.053,36	635.712,19	0,00	635.712,19	5.591.765,55	-368.234,45
14	721502110500000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara	162.000,00	136.552,29	16.521,18	0,00	16.521,18	153.073,47	-8.926,53
15	721502110600000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva	14.000,00	12.331,83	1.444,21	0,00	1.444,21	13.776,04	-223,96
8	721502120200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
17	721551110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelar	2.040.000,00	2.193.708,24	130.966,94	0,00	130.966,94	2.324.675,18	284.675,18
16	721551120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelar	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
			13.908.000,00	12.790.467,86	4.040.529,99	0,00	4.040.529,99	16.830.997,85	2.922.997,85
	EXTRA-ORÇAMENTÁRIA								
9.011	218830104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	5.810,13	631,54	0,00	631,54	6.441,67	6.441,67
915	218830104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	2.175,39	241,71	0,00	241,71	2.417,10	2.417,10
			0,00	7.985,52	873,25	0,00	873,25	8.858,77	8.858,77
	VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS								
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLID	0,00	9.205.122,62	2.227.085,23	0,00	2.227.085,23	11.432.207,85	11.432.207,85
			0,00	9.205.122,62	2.227.085,23	0,00	2.227.085,23	11.432.207,85	11.432.207,85
	Total do Fundo: 2		13.908.000,00	22.003.576,00	6.268.488,47	0,00	6.268.488,47	28.272.064,47	14.364.064,47

Balancete da Receita de: 01/10/2022 a 31/10/2022

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
3		TAXA DE ADMINISTRAÇÃO							
		ORÇAMENTÁRIA							
9	799999110100000	Outras Receitas- Taxa Administrativa	2.040.000,00	1.572.981,39	174.775,71	0,00	174.775,71	1.747.757,10	-292.242,90
			2.040.000,00	1.572.981,39	174.775,71	0,00	174.775,71	1.747.757,10	-292.242,90
		EXTRA-ORÇAMENTÁRIA							
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	43.525,62	5.747,07	0,00	5.747,07	49.272,69	49.272,69
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	1.309,14	125,58	0,00	125,58	1.434,72	1.434,72
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	63.638,02	8.867,24	0,00	8.867,24	72.505,26	72.505,26
			0,00	108.472,78	14.739,89	0,00	14.739,89	123.212,67	123.212,67
		VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS							
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLID	0,00	292.525,35	77.532,23	0,00	77.532,23	370.057,58	370.057,58
			0,00	292.525,35	77.532,23	0,00	77.532,23	370.057,58	370.057,58
		Total do Fundo: 3	2.040.000,00	1.973.979,52	267.047,83	0,00	267.047,83	2.241.027,35	201.027,35

(1) A prefeitura tem feito os pagamentos das contribuições previdenciárias em dia, os valores pagos em outubro do plano financeiro e previdenciário são da competência de setembro/2022.

(2) A taxa de administração também está com os pagamentos em dia, o valor pago pela prefeitura em outubro foi referente a competência de outubro/2022.

DESPESA:

Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	R\$ 40.000,00	R\$ 12.604,42	-	R\$ 27.395,58	68%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – Pessoal	8	R\$ 820.000,00	R\$ 177.276,19	R\$ 67.437,51	R\$ 642.723,81	78,38%
31901300	Obrigações Patronais	9	R\$ 75.000,00	R\$ 24.808,86	R\$ 5.843,36	R\$ 50.191,14	66,92%
33903500	Serviços de Consultoria	10	R\$ 64.000,00	R\$ 15.351,82	R\$ 4.872,02	R\$ 48.648,18	76,01%
33903000	Material de Consumo	11	R\$ 17.000,00	R\$ 1.796,85	R\$ 296,25	R\$ 14.976,50	88,10%
33903600	Outros serviços de terceiros – P. Física	12	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	-	-	0%
33903900	Outros serviços de terceiros – P. Jurídica	13	R\$ 290.000,00	R\$ 59.250,48	R\$ 23.948,54	R\$ 229.454,52	79,12%
33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	14	R\$ 90.000,00	R\$ 21.767,42	R\$ 7.650,42	R\$ 68.232,58	75,81%
33904600	Auxílio Alimentação	15	R\$ 28.000,00	R\$ 5.098,84	R\$ 2.660,00	R\$ 22.901,16	81,79%
33904900	Auxílio Transporte	16	R\$ 36.000,00	R\$ 11.773,35	R\$ 2.800,00	R\$ 24.226,65	67,30%
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	17	R\$ 175.000,00	R\$ 31.154,00	R\$ 14.384,60	R\$ 143.846,00	82,20%
			R\$1.636.000,00	R\$ 296.296,58	R\$ 217.674,04	R\$ 361.882,23	

FINANCEIRO			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
31900100	Aposentadorias e Reformas	1	R\$9.354.000,00	8.740.160,64	74.512,72	613.839,36	6,56%

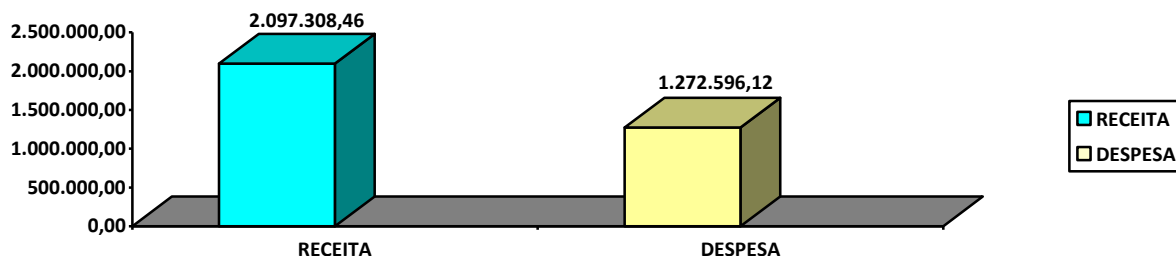
31900300	Pensões	2	R\$ 300.000,00 + R\$ 30.000,00	91.599,15	29.872,47	238.400,85	72,24%
			R\$9.654.000,00	8.831.759,79	104.385,19	852.240,21	

PREVIDENCIÁRIO							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	R\$1.406.000,00	1.302.866,10	11.504,97	103.133,90	7,34%
31900300	Pensões	4	R\$ 200.000,00 +R\$ 25.000,00	72.428,51	15.809,52	152.571,49	67,81%
			R\$1.606.000,00	1.375.294,61	27.314,49	255.705,39	

Receita Prevista de Taxa de Administração para 2022:

Câmara Municipal	R\$ 59.191,43
Prefeitura	R\$ 2.038.117,03
Total	R\$ 2.097.308,46

Despesas realizadas com a taxa de adm. até OUTUBRO/2022: R\$1.272.596,12



Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos:

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	5.217.659,54	0,00	0,00	5.334.668,19	117.008,65	2,24%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.247.371,77	0,00	0,00	7.409.480,49	162.108,72	2,24%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.898.647,69	0,00	0,00	9.067.214,29	168.566,60	1,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.080.976,88	0,00	0,00	1.101.439,63	20.462,75	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.358.246,96	4.058.842,76	0,00	9.589.937,82	172.848,10	1,84%

BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.958.659,47	5.863.088,76	0,00	17.123.385,96	301.637,73	1,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.685.796,83	0,00	0,00	3.739.509,10	53.712,27	1,46%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	361.166,10	0,00	0,00	365.672,67	4.506,57	1,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	383.566,27	0,00	0,00	388.143,95	4.577,68	1,19%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.712.827,24	0,00	0,00	1.732.999,75	20.172,51	1,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.976.298,39	0,00	0,00	4.019.494,16	43.195,77	1,09%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.102.635,65	0,00	0,00	5.157.030,30	54.394,65	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.974.252,95	0,00	0,00	7.044.993,79	70.740,84	1,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.310.885,23	0,00	0,00	5.363.246,46	52.361,23	0,99%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.240.879,10	0,00	0,00	3.272.077,51	31.198,41	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.435.308,86	130.966,94	0,00	2.590.906,04	24.630,24	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.314.561,70	63.620,55	0,00	1.391.132,73	12.950,48	0,94%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.070.568,37	2.038.291,98	3.130.725,82	10.099.452,01	121.317,48	0,93%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.811.781,43	292.206,97	934.208,69	6.233.693,82	63.914,11	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.381.351,51	0,00	0,00	2.402.293,69	20.942,18	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.651.815,92	987.605,99	0,00	5.686.050,27	46.628,36	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.849.545,80	0,00	5.863.088,76	0,00	13.542,96	0,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.059.425,19	0,00	4.058.842,76	0,00	-582,43	-0,01%
Total Renda Fixa	108.084.228,85	13.434.623,95	13.986.866,03	109.112.822,63	1.580.835,86	1,46%

No mês de outubro foram feitos resgates nos fundos de curto prazo CDI para pagamento de despesas mensais administrativas, incluindo as folhas de pagamento de ativos e inativos.

Os demais resgates foram feitos para realocação da carteira.

As aplicações foram de recursos recebidos referente a taxa de administração da CMI e PMI, parcelamentos da PMI, contribuição previdenciária da CMI, da PMI e do Itupeva Previdência, e também de realocação da carteira.

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.363.448,77	0,00	0,00	1.489.525,77	126.077,00	9,25%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	383.958,95	0,00	0,00	417.641,71	33.682,76	8,77%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	358.195,72	0,00	0,00	389.033,97	30.838,25	8,61%

BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	585.854,02	0,00	0,00	635.244,46	49.390,44	8,43%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	762.331,79	0,00	0,00	814.271,74	51.939,95	6,81%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	1.256.280,46	0,00	0,00	1.336.460,32	80.179,86	6,38%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	2.182.646,50	0,00	0,00	2.308.905,73	126.259,23	5,78%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.613.805,92	0,00	0,00	4.880.232,96	266.427,04	5,77%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	947.893,30	0,00	0,00	1.002.526,96	54.633,66	5,76%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.069.722,75	0,00	0,00	1.129.971,92	60.249,17	5,63%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.292.299,07	0,00	0,00	3.435.873,58	143.574,51	4,36%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	336.583,66	0,00	0,00	350.776,18	14.192,52	4,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.368.214,78	0,00	0,00	2.453.670,78	85.456,00	3,61%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	224.168,52	0,00	0,00	229.309,13	5.140,61	2,29%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.776.609,94	0,00	0,00	2.828.802,33	52.192,39	1,88%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.727.569,38	0,00	0,00	1.755.873,18	28.303,80	1,64%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.008.294,13	8.294,13	0,28%
Total Renda Variável	24.249.583,53	3.000.000,00	0,00	28.466.414,85	1.216.831,32	4,47%

Em renda variável houve aplicação inicial no fundo Safra Capital Protegido, conforme deliberação do comitê de investimentos.

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	881.971,81	0,00	0,00	920.872,39	38.900,58	4,41%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	577.479,99	0,00	0,00	590.855,90	13.375,91	2,32%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	1.882.558,90	0,00	0,00	1.914.800,11	32.241,21	1,71%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	944.830,67	0,00	0,00	960.921,20	16.090,53	1,70%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	553.532,45	0,00	0,00	561.874,97	8.342,52	1,51%
Total Exterior	4.840.373,82	0,00	0,00	4.949.324,57	108.950,75	2,25%

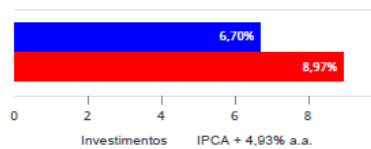
Em ativos no exterior não houve aplicação ou resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

3) Desempenho da carteira de investimentos:

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	109.347.105,50	2.248.701,31	3.869.558,35	107.975.230,51	248.982,05	248.982,05	0,23%	0,23%	0,94%	0,94%	24,12%	2,77%
Fevereiro	107.975.230,51	22.249.326,89	20.086.857,12	110.359.112,30	221.412,02	470.394,07	0,20%	0,43%	1,38%	2,33%	18,36%	2,68%
Março	110.359.112,30	2.300.313,94	92.512,58	115.178.480,24	2.611.546,58	3.081.940,65	2,32%	2,76%	2,05%	4,43%	62,29%	3,11%
Abril	115.178.480,24	2.548.107,48	107.216,49	117.120.984,56	-498.366,67	2.583.573,98	-0,42%	2,32%	1,43%	5,92%	39,25%	2,54%
Maior	117.120.984,56	3.925.406,38	435.527,54	121.862.769,79	1.281.906,39	3.865.480,37	1,06%	3,41%	0,89%	6,87%	49,68%	3,01%
Junho	121.862.769,79	8.007.500,97	5.681.881,45	122.235.711,31	-1.982.678,00	1.882.802,37	-1,60%	1,76%	1,07%	8,01%	21,97%	2,66%
Julho	122.235.711,31	4.189.689,35	1.849.775,00	126.127.668,47	1.552.042,81	3.434.845,18	1,25%	3,03%	-0,28%	7,71%	36,27%	2,48%
Agosto	126.127.668,47	3.017.097,20	643.645,14	130.204.907,83	1.703.787,30	5.138.632,48	1,33%	4,36%	0,08%	7,80%	56,37%	3,09%
Setembro	130.204.907,83	2.515.871,82	124.844,20	132.751.488,89	155.553,64	5.294.186,12	0,12%	4,52%	0,11%	7,92%	57,07%	2,71%
Outubro	132.751.488,89	16.259.685,14	13.856.810,23	137.983.449,50	2.829.085,70	8.123.271,82	2,09%	6,70%	0,97%	8,97%	74,77%	3,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno positivo de outubro de 2022, que foi 2,09% contra a meta de rentabilidade que foi de 0,97%, no acumulado do ano a carteira está com retorno de 6,70%, e retorno financeiro de R\$ 8.123.271,82;

O mês de outubro tiveram de maneira geral uma calma nos mercados globais, sem sofrer influência em cima do comportamento do mercado local, o real apresentou uma alta forte no mês, e foi considerado como uma das moedas com performance melhor. A bolsa brasileira teve valorização ao longo do mês em função do cenário eleitoral.

Na China continua havendo a imposição da política de Covid-zero, o que causa prejuízo interrompendo as atividades das empresas.

Já nos EUA o Federal Reserve aumentou novamente a taxa de juros dos Estados Unidos em 0,75 ponto percentual, e com isso a taxa de juros ficou na faixa de 3,75% e 4%, e sinalizou que podem ter futuros aumento.

4) Análise de riscos:

Risco de mercado

ANÁLISE DE RISCO - CARTEIRA DE OUTUBRO/2022

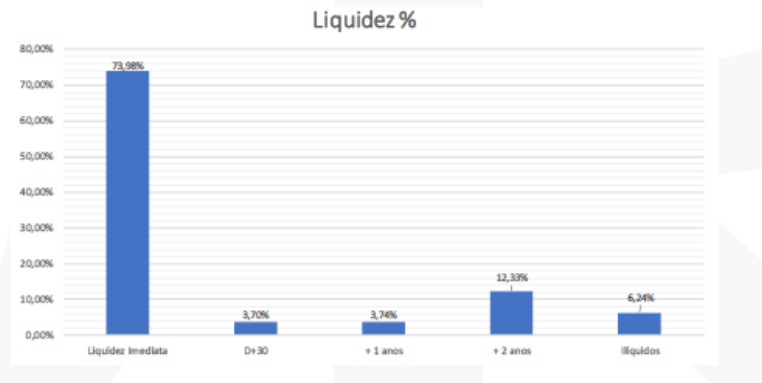
Carteira de Investimentos	Outubro de 2022				
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
	2,09%	3,13%	0,70%	10,04%	17,10%

Qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, o risco de mercado é inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado e corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado, é o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, preços de ações e outros índices, está totalmente ligado às oscilações do mercado financeiro.

Na relação Risco x Retorno observando critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, a Consultoria de Investimentos assessora o RPPS através do relatório mensal de acompanhamento da carteira, que apresenta o VaR da carteira de Investimentos, que é o método adotado para controle de risco de mercado, para o mês de outubro o VaR foi de 3,13%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2022.

Risco de liquidez

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	105.439.563,18	73,98%
D+30	5.279.656,87	3,70%
+ 1 anos	5.334.668,19	3,74%
+ 2 anos	17.578.134,41	12,33%
Ilíquidos	8.896.539,40	6,24%
	142.528.562,05	100,00%



Com relação a liquidez, 73,98% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,70% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 3,74% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 1 ano, 12,33% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 2 anos, e 6,24% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030.

Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 6,24% do patrimônio, os fundos são compostos por 100% de títulos públicos, sendo assim a carteira de investimentos do Itupeva Previdência não apresenta em sua composição fundos de investimentos ilíquidos que apresentem

títulos ou papéis incluídos em operações estruturadas, e o acompanhamento é feito através do relatório de acompanhamento mensal da carteira.

5) Aderência a Política de Investimentos:

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	57.011.424,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	80.598.995,07	56,55%	15,00%	30,00%	90,00%	47.676.710,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	14.252.856,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	28.513.827,56	20,01%	10,00%	34,00%	65,00%	64.129.737,77
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.850.571,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	7.126.428,10
Total Renda Fixa	100,00%	109.112.822,63	76,56%	25,00%	70,00%	212,00%	

Em artigos de renda fixa o RPPS possui recursos aplicados nos artigos 7º, I,b, e 7º,III,a da Resolução CMN 4963/2021, e ainda possui limites em mais quatro artigos 7º, I,a, 7º, I,c, 7º, IV e 7º, V, b que foram aprovados na Política de Investimentos caso haja oportunidade de investimento até o final do ano.

Além disso dos artigos utilizados ainda há limites para aplicação de novos recursos conforme valores descritos na coluna GAP superior.

Portanto a carteira está aderente a Política de Investimentos de 2022.

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	19.837.460,40	13,92%	12,00%	17,50%	35,00%	30.047.536,32
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	14.252.856,21
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	8.628.954,45	6,05%	3,00%	4,00%	10,00%	5.623.901,76
Total Renda Variável	35,00%	28.466.414,85	19,97%	15,00%	21,50%	55,00%	

Em artigos de renda variável o RPPS possui recursos aplicados nos artigos 8º, I,a e 10º, I, da Resolução CMN 4963/2021, e ainda possui limites em mais um artigo 8º, II, que foi aprovado na Política de Investimentos caso haja oportunidade de investimento até o final do ano.

Além disso dos artigos utilizados ainda há limites para aplicação de novos recursos conforme valores descritos na coluna GAP superior.

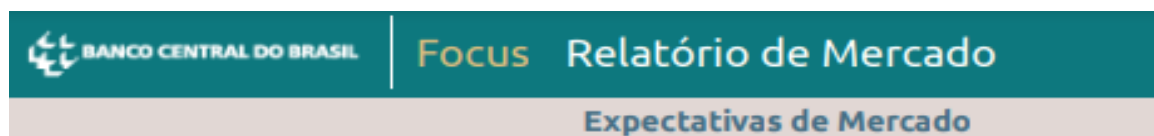
Portanto, a carteira está aderente à Política de Investimentos 2022.

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.476.675,08	1,74%	2,00%	2,50%	10,00%	11.776.181,13
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.472.649,49	1,73%	1,00%	6,00%	10,00%	11.780.208,72
Total Exterior	10,00%	4.949.324,57	3,47%	3,00%	8,50%	20,00%	

Em artigos no exterior o RPPS possui recursos aplicados nos artigos 9º,II e 9º,III da Resolução CMN 4963/2021, e ainda possui limites para aplicação dos novos recursos conforme valores descritos na coluna GAP superior.

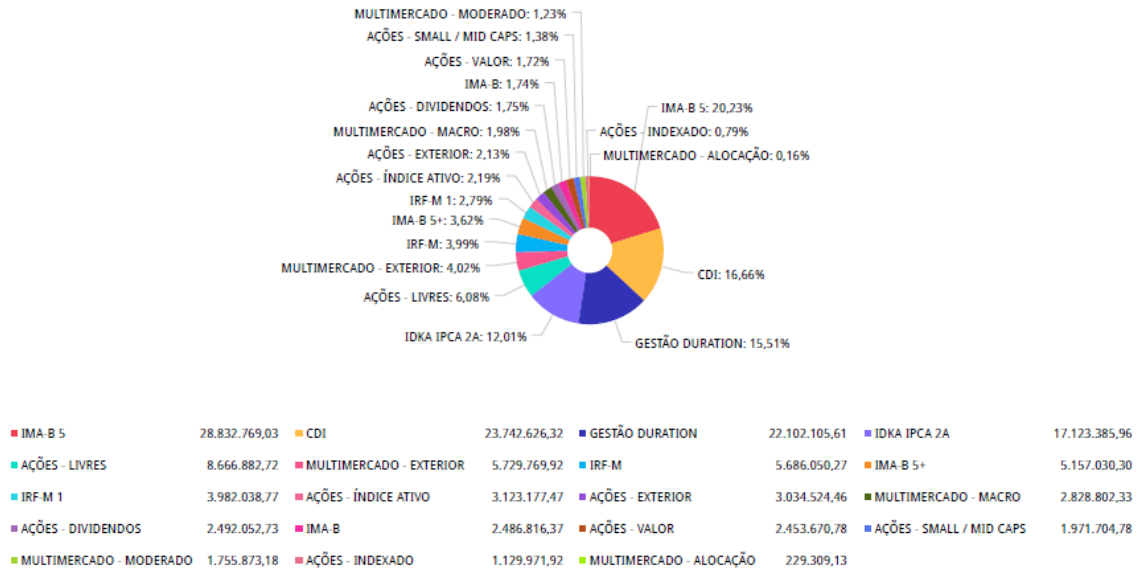
Portanto, a carteira está aderente à Política de Investimentos 2022.

6) Perspectivas de acordo com o relatório de Mercado Focus:



Mediana - Agregado	2022							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	
IPCA (variação %)	5,74	5,60	5,61	▲ (1)	141	5,64	58	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,70	2,76	2,76	== (1)	105	2,74	28	
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	== (14)	111	5,20	44	
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	== (19)	129	13,75	52	
IGP-M (variação %)	7,95	7,01	6,42	▼ (18)	79	6,21	27	
IPCA Administrados (variação %)	-4,45	-4,28	-4,24	▲ (4)	87	-4,20	30	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-31,00	-32,25	-37,84	▼ (2)	27	-37,84	13	
Balança comercial (US\$ bilhões)	61,50	56,15	56,15	== (1)	24	55,00	10	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	68,00	74,21	▲ (3)	25	79,10	11	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	58,40	58,50	58,60	▲ (2)	20	58,35	8	
Resultado primário (% do PIB)	0,90	1,00	1,00	== (2)	27	0,95	12	
Resultado nominal (% do PIB)	-6,40	-6,30	-6,20	▲ (2)	20	-6,35	6	

O Relatório de Mercado Focus de 28/10/2022 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de aumentada inflação com IPCA para 5,61% no final do ano, a meta de rentabilidade estabelecida na Política de Investimentos para 2022 foi de IPCA + 4,93%, de acordo com essa projeção do Banco Central para que seja possível atingir a meta de rentabilidade, a carteira terá que ter um rendimento de 1,57% até dezembro.

7) Distribuição da carteira:


A carteira encontra-se diversificada na renda fixa e na renda variável, a maior concentração em renda fixa encontra-se em fundos de investimentos com benchmark em IMA-B5, que contemplam os fundos de vértice 2024 cuja composição da carteira é de títulos públicos NTN-B, investimentos nesse tipo de ativo tem sido uma opção vantajosa para o RPPS devido as altas taxas das NTN-Bs, superando a meta de rentabilidade.

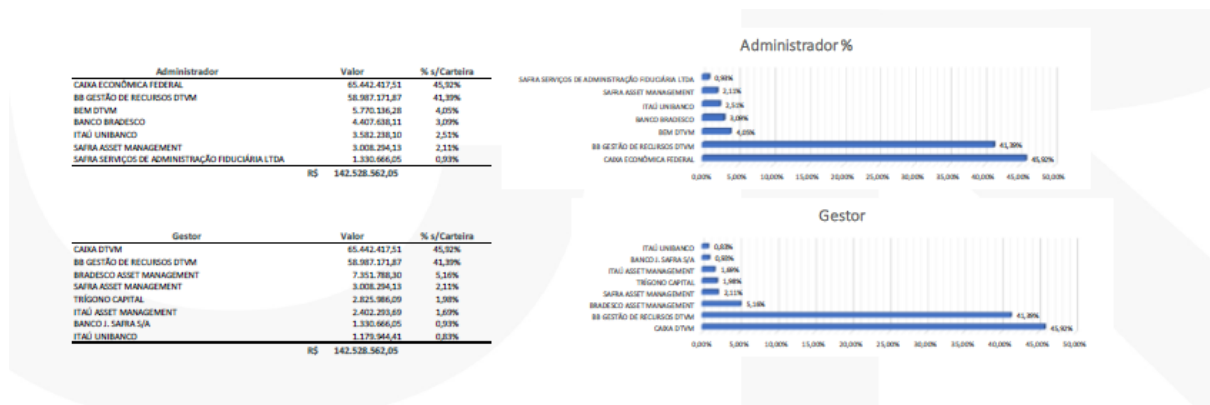
Na renda variável a maior concentração está em fundos de ações livres com 6,08% da carteira, que possuem gestão ativa, o comitê de investimentos considera importante manter aplicações em fundos com esta característica, pois possuem a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor realizar realocações de acordo com as oscilações no cenário econômico, diminuindo assim os riscos da carteira e auxiliando na obtenção de retornos para o cumprimento da meta de rentabilidade.

No fechamento de outubro a carteira estava distribuída contendo 76,56% em fundos de renda fixa, 19,97% em fundos de renda variável e 3,47% em investimentos no exterior.

Em outubro houve aplicação inicial no fundo Safra Capital Garantido FI Multimercado CNPJ: 44.615.439/0001-02, após deliberação do comitê de investimentos, que avaliou em sua 18ª reunião ordinária a análise apresentada feita pela consultoria de investimentos que avaliou o fundo individualmente e dentro da carteira do Instituto, dentre as características do fundo uma delas é o retorno que pode variar dependendo do cenário, Cenário 01: Se o S&P 500 for menor que 15% no período o retorno será de capital investido + 15%, Cenário 02: Se o S&P 500 for igual a 15% no período o retorno será de capital investido + 15%, Cenário 03: Se o S&P 500 for maior que 15% no período o retorno será de capital investido + retorno do S&P 500 sem barreira. O fundo ficará fechado pelo período de 3 anos. A Consultoria deu parecer favorável ao aporte inicial no fundo pois considera importante a exposição em fundos do segmento multimercado, a fim de proporcionar maior

diversificação da carteira. Fundos de capital protegido, tem como objetivo captar recursos dos clientes, com intuito de proteger o investimento, e após o período da operação estruturada, o RPPS terá o valor investido mais o retorno preestabelecido dependendo do cenário possível nesse período. Fundos com essa estratégia, podem se tornar uma boa opção em períodos de instabilidade política e econômica

8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:



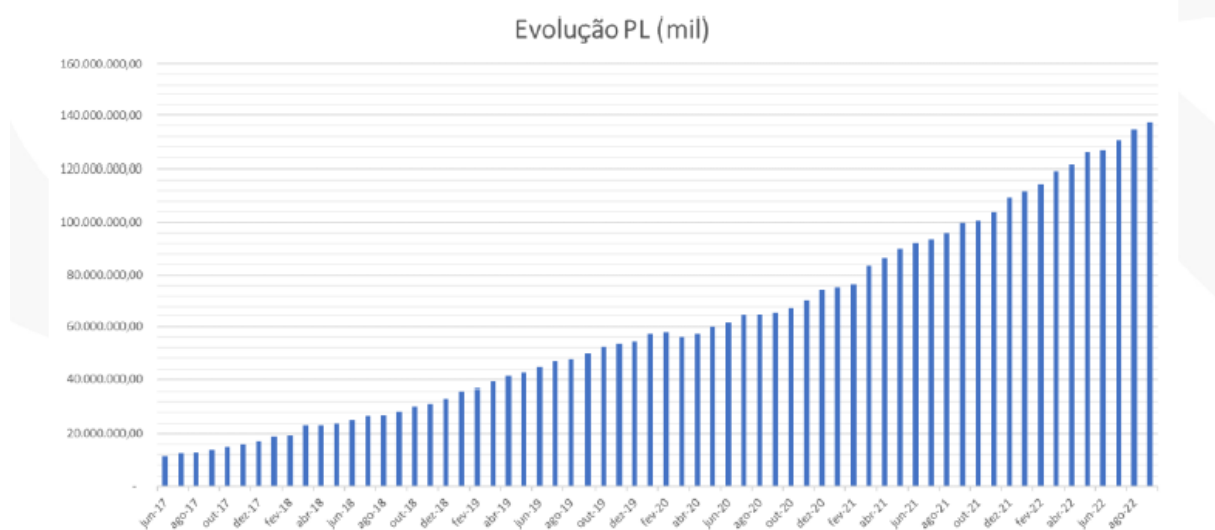
As instituições financeiras prestadoras de serviços de administração e gestão encontram-se credenciadas, e cumprem os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas, que obriga a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, conforme Resolução CMN n.º 4695/2018, art. 15, par. 2º, inciso I, Portaria nº 519/2011 da Secretaria de Previdência, e Resolução n.º 4963/2021 do CMN.

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✗	✓	✓	✓	✓
TRIGONO CAPITAL	✓	✓	✓	✓	✓

Como podemos observar pela análise acima todas as Instituições Financeiras que prestam serviços para o Itupeva Previdência, apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados ao perfil do RPPS.

9) Evolução Patrimonial:



A evolução patrimonial se destaca por um crescimento contínuo e de boa evolução, nota-se uma leve diminuição no patrimônio no primeiro trimestre de 2020 pelo fato do péssimo desempenho que houve no mercado financeiro na época, apesar dos impactos causados pelos acontecimentos de maneira geral no mercado global após o início da pandemia em 2020 o patrimônio se manteve positivo e em crescimento.

As oscilações que aconteceram no início de 2020 podem voltar a ocorrer, havendo novos períodos de retração ou declínio gerando volatilidade no mercado financeiro, porém com a diversificação equilibrada da carteira as retrações tendem a ser discretas ou quase insignificantes, se recuperando posteriormente de forma progressiva.

10) Conclusão:

O Comitê de investimentos auxiliado pela empresa Crédito & Mercado vem acompanhando os investimentos do Itupeva Previdência regularmente, diante dos tópicos apresentados no presente relatório os membros do comitê de investimentos são de opinião unânime de que os investimentos estão de acordo com as normas legais e refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira do Instituto em 31/10/2022 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 142.528.562,05 (Cento e quarenta e dois milhões, quinhentos e vinte e oito mil, quinhentos e sessenta e dois reais e cinco centavos).

A carteira encontra-se diversificada, o RPPS adota essa técnica na tentativa de minimizar os riscos que implica em todas as aplicações, embora não seja o suficiente para garantir que não ocorra perdas, investir em ativos variados que reagem de forma diferente ao mesmo evento certamente pode reduzir de forma significativa o risco ao investir.

Em outubro o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinárias em 14 e 28/10/2022 e as principais deliberações foram:

Reunião ordinária em 14/10/2022:

- (1) Após analisarem os documentos do fundo de investimento Safra Capital Garantido FI Multimercado CNPJ: 44.615.439/0001-02 bem como o parecer da Consultoria de investimentos os membros deliberaram pelo aporte no valor de R\$ 3.000.000,00 no plano previdenciário, aplicando o recurso da contribuição previdenciária de setembro e para completar o valor resgatar do fundo CDI;
- (2) Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com a Simone da Crédito & Mercado a melhor estratégia, considerando o momento atual e os estudos da carteira, e, foi deliberado que para os próximos recursos a aplicação será no fundo Caixa Brasil IRF-M, referente ao plano financeiro e parcelamentos, o recurso referente ao plano previdenciário deverá ser aplicado no fundo Safra Capital Garantido FI Multimercado;

Reunião ordinária em 28/10/2022:

- (1) Para pagamento dos benefícios mensais de aposentadorias e pensões, os membros deliberaram continuar fazendo através dos fundos com benchmark em CDI;
- (2) Após análise da documentação apresentada, foi deliberado o credenciamento da Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda CNPJ: 68.622.174/0001-20 como gestor e GRID Agente Autônomo de Investimento LTDA CNPJ: 17.203.539/0001-40 como Agente autônomo de investimentos;
- (3) Analisando o Estudo de preço médio da carteira elaborado pela consultoria de investimentos, foi deliberado aportar o valor de R\$ 200.000,00 de recurso novos que entrarem no fundo Safra Equity Portfólio, desde que o Ibovespa no dia esteja abaixo do valor médio da data de aquisição que é de 107.071.

JULIANE BONAMIGO
Presidente do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA
Secretária do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

DÉBORA RENATA DEL GELMO
Membro Eleito pelo Conselho Deliberativo

Parecer do Conselho Fiscal:

Considerando as informações do presente relatório do Comitê de Investimentos, os membros do Conselho Fiscal analisaram os dados e aprovaram, conforme registrado em ata da 47ª reunião ordinária realizada em 29/11/2022.

EDUARDO SIEIRO LUNGOV
Presidente do Conselho Fiscal