

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

O Ibovespa encerrou setembro em alta de 0,47% aos 110 mil pontos. Como resultado, o índice acumula ganho de 4,97% em 2022.

A alta ocorreu após a divulgação dos dados dos índices de gerente de compras (PMI) da China.

O IPCA-15 de setembro apresentou deflação de 0,37% no mês, ocasionada pela queda nos preços dos combustíveis e da alimentação no domicílio. Com isso, acumula alta de 7,96% em 12 meses.

O IGP-M caiu 0,95% em setembro. Como resultado, o índice acumula alta de 6,61% no ano e alta de 8,25% em 12 meses.

Foi divulgada a ata da última reunião do Copom. O Banco Central informou que o ambiente externo se mantém adverso com revisões negativas para o crescimento das principais economias.

O Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa básica de juros em 13,75% ao ano na última reunião realizada, após 12 altas consecutivas. A decisão era esperada pelo mercado, já que houve dois meses seguidos de deflação.

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 julho cresceu 0,6% de julho, onde observa-se que as medidas governamentais de estímulo ajudaram a melhorar o ritmo da produção. Entretanto, a indústria acumula queda de 2% em 2022.

O dólar apresentou valorização em setembro, ao encerrá-lo com alta de 3,71%. Como resultado, a moeda norte americana possui valorização de 3,10%.

INTERNACIONAL

De acordo com o Departamento do Trabalho, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos Estados Unidos subiu 0,4% em setembro em comparação com o mês anterior, estando acima da média esperada pelos analistas. Na comparação anual, o índice apresenta alta de 8,2%.

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

Na Zona Euro a inflação alcançou o maior nível desde o início da série histórica iniciada em 1997, ao atingir 10% no acumulado em 2022. O resultado foi impulsionado principalmente pelo setor de

energia, que registrou alta de 40,8% no mês e que continua sendo fortemente impactado pela crise energética na região em virtude do conflito entre a Rússia e a Ucrânia.

Para tentar conter os altos níveis de inflação, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo a segunda alta desde 2011 após anos mantida em patamares negativos. Por outro lado, o governo criou um pacote de redução tributária para evitar que o país entre em recessão. Na China, o Índice de Preços ao Consumidor subiu para 2,8% em setembro na comparação anual. Já o Índice de Preços ao Produtor avançou 0,9% no mês, estando abaixo da projeção do mercado. A economia chinesa está sendo pressionada o devido às consequências de vários bloqueios relacionados à covid este ano e pela recessão imobiliária.

O Federal Reserve, banco central dos EUA elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo o quinto aumento da taxa em 2022 e o maior patamar desde 2008. Com isso, a taxa passou a ter um intervalo de 3% a 3,25%. De acordo com o comunicado divulgado pelo FOMC, há a probabilidade de que ocorram novas elevações nas próximas reuniões do comitê.

Mesmo com as medidas contracionistas implementadas pelo governo norte americano, os dados de vendas do varejo surpreenderam e permaneceram estáveis em setembro.

O índice de gerentes de compras industrial da China subiu para 50,1 em setembro, estando acima das expectativas.

O Banco Mundial aprovou um empréstimo de US\$ 900 milhões para a Argentina para os próximos seis meses, tendo em vista combater a inflação e promover um crescimento sustentável.

As bolsas de Nova Iorque registraram resultados negativos em setembro. O Dow Jones encerrou o mês em -8,68%, o S&P 500 em -8,91% e o Nasdaq em -9,66%, os quais foram impactados pela elevação na taxa básica de juros no país.

(Fonte: <https://siru.com.br/plataforma/flip/panoramas/2022/05-Set-2022.pdf>)

2) Evolução da execução orçamentária:

RECEITA:

Balancete da Receita de: 01/09/2022 a 30/09/2022

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 - Funcioná	5.850.000,00	3.787.152,11	488.818,22	0,00	488.818,22	4.275.970,33	-1.574.029,67
2	121501110200000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionár	178.000,00	122.653,67	15.839,81	0,00	15.839,81	138.493,48	-39.506,52
3	121501110300000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva previdência-I	34.000,00	27.616,80	4.399,15	0,00	4.399,15	32.015,95	-1.984,05
4	721502110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fi	5.850.000,00	3.787.152,11	488.818,22	0,00	488.818,22	4.275.970,33	-1.574.029,67
5	721502110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Fina	178.000,00	122.653,67	15.839,81	0,00	15.839,81	138.493,48	-39.506,52
6	721502110300000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previc	34.000,00	27.616,80	4.399,15	0,00	4.399,15	32.015,95	-1.984,05
7	721502120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
18	721551110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento	1.782.000,00	1.788.523,75	122.411,43	0,00	122.411,43	1.910.935,18	128.935,18
			13.907.000,00	9.663.368,91	1.140.525,79	0,00	1.140.525,79	10.803.894,70	-3.103.105,30
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA									
9.010	218830104010	IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	17.159,52	2.144,94	0,00	2.144,94	19.304,46	19.304,46
916	218830104016	IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	29.183,44	4.289,31	0,00	4.289,31	33.472,75	33.472,75
			0,00	46.342,96	6.434,25	0,00	6.434,25	52.777,21	52.777,21
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS									
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	2.640.604,94	390.736,96	13.385,47	377.351,49	3.017.956,43	3.017.956,43
			0,00	2.640.604,94	390.736,96	13.385,47	377.351,49	3.017.956,43	3.017.956,43
Total do Fundo: 1			13.907.000,00	12.350.316,81	1.537.697,00	13.385,47	1.524.311,53	13.874.628,34	-32.371,66

Balancete da Receita de: 01/09/2022 a 30/09/2022

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 - Funcioná	5.563.000,00	4.042.047,66	583.978,14	0,00	583.978,14	4.626.025,80	-936.974,20
11	121501110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionár	151.000,00	112.064,45	15.384,30	0,00	15.384,30	127.448,75	-23.551,25
12	121501110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência-I	16.000,00	10.161,75	1.347,92	0,00	1.347,92	11.509,67	-4.490,33
19	132104010100000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previd	0,00	726.837,92	0,00	0,00	0,00	726.837,92	726.837,92
13	721502110400000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Pr	5.960.000,00	4.330.362,42	625.690,94	0,00	625.690,94	4.956.053,36	-1.003.946,64
14	721502110500000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Pra	162.000,00	120.069,10	16.483,19	0,00	16.483,19	136.552,29	-25.447,71
15	721502110600000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previc	14.000,00	10.887,62	1.444,21	0,00	1.444,21	12.331,83	-1.668,17
8	721502120200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
17	721551110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento	2.040.000,00	2.062.691,11	131.017,13	0,00	131.017,13	2.193.708,24	153.708,24
16	721551120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
			13.908.000,00	11.415.122,03	1.375.345,83	0,00	1.375.345,83	12.790.467,86	-1.117.532,14
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA									
9.011	218830104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	5.178,59	631,54	0,00	631,54	5.810,13	5.810,13
915	218830104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	1.933,68	241,71	0,00	241,71	2.175,39	2.175,39
			0,00	7.112,27	873,25	0,00	873,25	7.985,52	7.985,52
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS									
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	8.676.493,98	528.628,64	0,00	528.628,64	9.205.122,62	9.205.122,62
			0,00	8.676.493,98	528.628,64	0,00	528.628,64	9.205.122,62	9.205.122,62
Total do Fundo: 2			13.908.000,00	20.098.728,28	1.904.847,72	0,00	1.904.847,72	22.003.576,00	8.095.576,00

Balancete da Receita de: 01/09/2022 a 30/09/2022

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	1.398.205,68	174.775,71	0,00	174.775,71	1.572.981,39	-467.018,61
			2.040.000,00	1.398.205,68	174.775,71	0,00	174.775,71	1.572.981,39	-467.018,61
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA									
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	37.778,55	5.747,07	0,00	5.747,07	43.525,62	43.525,62
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	1.183,96	125,58	0,00	125,58	1.309,14	1.309,14
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	54.770,78	8.867,24	0,00	8.867,24	63.638,02	63.638,02
			0,00	93.732,89	14.739,89	0,00	14.739,89	108.472,78	108.472,78
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS									
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	268.738,41	23.786,94	0,00	23.786,94	292.525,35	292.525,35
			0,00	268.738,41	23.786,94	0,00	23.786,94	292.525,35	292.525,35
Total do Fundo: 3			2.040.000,00	1.760.676,98	213.302,54	0,00	213.302,54	1.973.979,52	-66.020,48

- (1) A prefeitura tem feito os pagamentos das contribuições previdenciárias em dia, os valores pagos em setembro do plano financeiro e previdenciário são da competência de agosto/2022.
- (2) A taxa de administração também está com os pagamentos em dia, o valor pago pela prefeitura em setembro foi referente a competência de setembro/2022.

DESPESA:

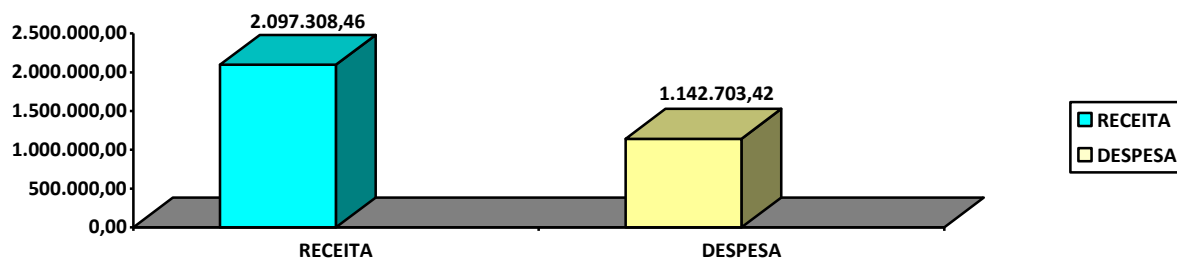
Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	R\$ 40.000,00	R\$ 12.604,42	R\$ 11.588,00	R\$ 27.395,58	68%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – Pessoal	8	R\$ 670.000,00	R\$ 94.713,70	R\$ 143.033,92	R\$ 575.286,30	85,86%
31901300	Obrigações Patronais	9	R\$ 50.000,00	R\$ 5.652,22	R\$ 5.843,36	R\$ 44.347,78	88,70%
33903500	Serviços de Consultoria	10	R\$ 64.000,00	R\$ 20.223,84	R\$ 4.872,02	R\$ 43.776,16	68,40%
33903000	Material de Consumo	11	R\$ 15.000,00	R\$ 319,75	R\$ 2.420,02	R\$ 14.680,25	97,87%
33903600	Outros serviços de terceiros – P. Física	12	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ -	R\$ -	0%
33903900	Outros serviços de terceiros – P. Jurídica	13	R\$ 280.000,00	R\$ 74.494,02	R\$ 23.748,12	R\$ 205.505,98	73,39%
33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	14	R\$ 90.000,00	R\$ 29.417,84	R\$ 6.400,00	R\$ 60.582,16	67,31%
33904600	Auxílio Alimentação	15	R\$ 28.000,00	R\$ 7.758,84	R\$ 2.584,00	R\$ 20.241,16	72,29%
33904900	Auxílio Transporte	16	R\$ 26.000,00	R\$ 4.573,35	R\$ 2.800,00	R\$ 21.426,65	82,41%
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	17	R\$ 175.000,00	R\$ 45.538,60	R\$ 14.384,60	R\$ 129.461,40	73,98%
			R\$1.439.000,00	R\$ 296.296,58	R\$ 217.674,04	R\$ 1.142.703,42	

FINANCEIRO	Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
------------	---------	-------------	------------------	-----------	--

31900100	Aposentadorias e Reformas	1	R\$9.354.000,00	R\$8.814.673,36	R\$ 74.512,72	R\$ 539.326,64	5,77%
31900300	Pensões	2	R\$ 300.000,00	R\$ 63.238,03	R\$ 23.169,82	R\$ 208.528,38	69,51%
			R\$9.654.000,00	R\$8.877.911,39	R\$ 97.682,54	R\$ 747.855,02	
PREVIDENCIÁRIO							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	R\$1.406.000,00	R\$ 1.314.371,07	R\$ 11.504,97	R\$ 91.628,93	6,52%
31900300	Pensões	4	R\$ 200.000,00	R\$ 63.238,03	R\$ 15.809,52	R\$ 136.761,97	68,38%
			R\$1.606.000,00	R\$1.377.609,1	R\$ 27.314,49	R\$ 228.390,90	

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 SETEMBRO/2022: R\$1.142.703,42


Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos:

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.345.413,85	0,00	0,00	2.381.351,51	35.937,66	1,53%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	355.919,89	0,00	0,00	361.166,10	5.246,21	1,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	378.030,34	0,00	0,00	383.566,27	5.535,93	1,46%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.688.321,66	0,00	0,00	1.712.827,24	24.505,58	1,45%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.925.713,28	0,00	0,00	3.976.298,39	50.585,11	1,29%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.199.856,14	0,00	0,00	3.240.879,10	41.022,96	1,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.887.827,31	0,00	0,00	6.974.252,95	86.425,64	1,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.245.759,05	0,00	0,00	5.310.885,23	65.126,18	1,24%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.043.153,69	0,00	0,00	5.102.635,65	59.481,96	1,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.070.441,63	4.932,62	125.579,76	11.070.568,37	120.773,88	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.409.101,41	0,00	0,00	2.435.308,86	26.207,45	1,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.773.138,57	181.433,52	217.777,60	6.811.781,43	74.986,94	1,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.237.576,74	63.547,11	0,00	1.314.561,70	13.437,85	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.171.006,86	2.440.734,08	0,00	4.651.815,92	40.074,98	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.900.935,49	0,00	0,00	10.958.659,47	57.723,98	0,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.038.825,21	0,00	0,00	4.059.425,19	20.599,98	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.855.439,69	0,00	0,00	8.898.647,69	43.208,00	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.075.756,25	0,00	0,00	1.080.976,88	5.220,63	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.669.940,96	0,00	0,00	3.685.796,83	15.855,87	0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.335.457,24	0,00	0,00	5.358.246,96	22.789,72	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.826.199,98	0,00	0,00	5.849.545,80	23.345,82	0,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	5.213.299,20	0,00	0,00	5.217.659,54	4.360,34	0,08%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.241.365,57	0,00	0,00	7.247.371,77	6.006,20	0,08%
Total Renda Fixa	104.888.480,01	2.690.647,33	343.357,36	108.084.228,85	848.458,87	0,79%

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

As aplicações no total de R\$ 2.690.647,33, 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.

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.689.929,79	0,00	0,00	1.727.569,38	37.639,59	2,23%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	220.906,66	0,00	0,00	224.168,52	3.261,86	1,48%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.737.883,07	0,00	0,00	2.776.609,94	38.726,87	1,41%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	334.903,78	0,00	0,00	336.583,66	1.679,88	0,50%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.071.130,55	0,00	0,00	1.069.722,75	-1.407,80	-0,13%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.304.037,11	0,00	0,00	3.292.299,07	-11.738,04	-0,36%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	955.726,87	0,00	0,00	947.893,30	-7.833,57	-0,82%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	593.785,29	0,00	0,00	585.854,02	-7.931,27	-1,34%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.400.330,82	0,00	0,00	2.368.214,78	-32.116,04	-1,34%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.212.614,98	0,00	0,00	2.182.646,50	-29.968,48	-1,35%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	774.725,43	0,00	0,00	762.331,79	-12.393,64	-1,60%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.407.928,07	0,00	0,00	1.363.448,77	-44.479,30	-3,16%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.767.072,90	0,00	0,00	4.613.805,92	153.266,98	-3,22%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	1.298.602,53	0,00	0,00	1.256.280,46	-42.322,07	-3,26%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	391.721,83	0,00	0,00	358.195,72	-33.526,11	-8,56%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	420.199,93	0,00	0,00	383.958,95	-36.240,98	-8,62%
Total Renda Variável	24.581.499,61	0,00	0,00	24.249.583,53	-331.916,08	-1,35%

Em renda variável não houve aplicação e resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	1.997.983,56	0,00	0,00	1.882.558,90	-115.424,66	-5,78%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	941.519,70	0,00	0,00	881.971,81	-59.547,89	-6,32%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	594.151,65	0,00	0,00	553.532,45	-40.619,20	-6,84%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	620.049,39	0,00	0,00	577.479,99	-42.569,40	-6,87%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.023.871,73	0,00	0,00	944.830,67	-79.041,06	-7,72%
Total Exterior	5.177.576,03	0,00	0,00	4.840.373,82	-337.202,21	-6,51%

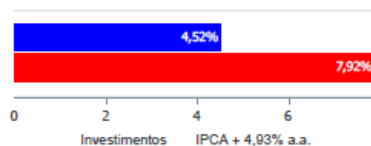
Em ativos no exterior não houve aplicação ou resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

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%	18,39%	2,68%
Março	110.359.112,30	2.300.313,94	92.512,58	115.178.460,24	2.611.546,58	3.081.940,65	2,32%	2,76%	2,05%	4,43%	62,29%	3,11%
Abril	115.178.460,24	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%
Mai	117.120.984,56	3.925.406,38	435.527,54	121.892.769,79	1.281.906,39	3.865.480,37	1,06%	3,41%	0,89%	6,87%	49,68%	3,01%
Junho	121.892.769,79	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%	39,27%	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%	4,39%	0,08%	7,80%	56,37%	3,09%
Setembro	130.204.907,83	2.515.871,62	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno positivo de setembro de 2022, que foi 0,12% contra a meta de rentabilidade que foi de 0,11%, no acumulado do ano a carteira está com retorno de 4,52%, e retorno financeiro de R\$ 5.294.186,12;

No mês de setembro houve novamente deflação e o IPCA fechou em -0,29%, o recuo no preço dos combustíveis continua puxando o índice para baixo, essa já é a terceira queda consecutiva do IPCA, porém menos intensa que a de julho e a de agosto, o preço dos alimentos também contribuíram para queda de setembro, as perspectivas dos economistas é de que para esse ano não haja mais queda.

A bolsa brasileira se beneficiou com o fluxo estrangeiro que houve em setembro, e fechou o mês com valorização em meio as quedas das bolsas globais.

Já nos EUA o Federal Reserve decidiu elevar a taxa de juros em 0,75% mais uma vez, com essa já é a quinta alta da taxa de juros dos EUA e o aumento não deve parar por aí, pois o FED já sinalizou que os juros ainda estão muito distantes do que eles consideram ideal.

4) Análise de riscos:

Risco de mercado

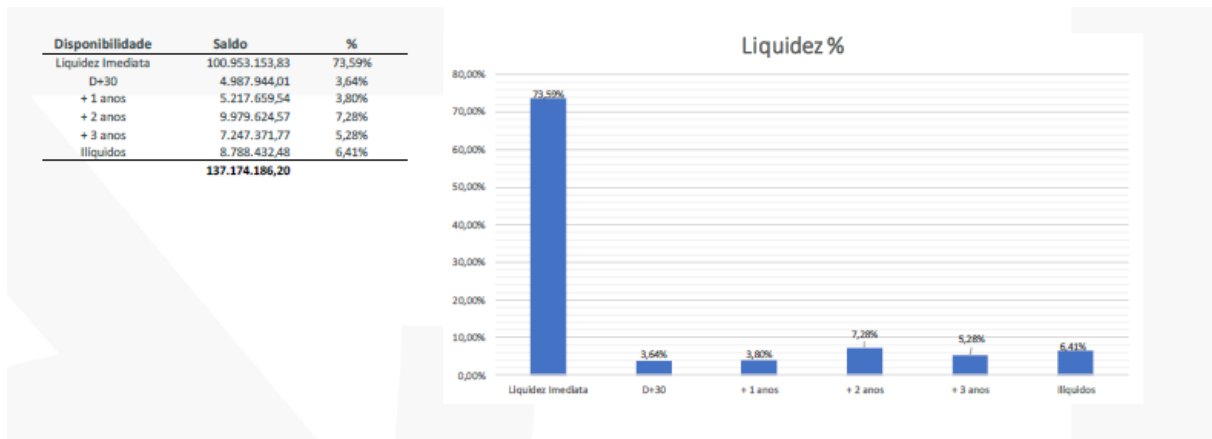
ANÁLISE DE RISCO – CARTEIRA DE SETEMBRO/2022

	Setembro de 2022				
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	VaR (95% MV 21 dia)		
			Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	0,12%	2,71%	1,13%	8,51%	9,15%

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 setembro o VaR foi de 2,71%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2022.

Risco de liquidez



Com relação a liquidez, 73,59% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,64% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 3,80% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 1 ano, 7,28% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 2 anos, 5,28% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 3 anos, que são os fundos de renda fixa de vértice 2023 e 2024, e 6,41% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030.

Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 6,41% 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 - Nivel 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%	54.869.674,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	78.145.790,44	56,97%	15,00%	30,00%	90,00%	45.310.977,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.717.418,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	29.938.438,41	21,83%	10,00%	34,00%	65,00%	59.224.782,62
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.743.483,72
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.858.709,31
Total Renda Fixa	100,00%	108.084.228,85	78,79%	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%	18.779.081,02	13,69%	12,00%	17,50%	35,00%	29.231.884,15
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.717.418,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.470.502,51	3,99%	3,00%	4,00%	10,00%	8.246.916,11
Total Renda Variável	35,00%	24.249.583,53	17,68%	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%	2.436.091,35	1,78%	2,00%	2,50%	10,00%	11.281.327,27
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.404.282,47	1,75%	1,00%	6,00%	10,00%	11.313.136,15
Total Exterior	10,00%	4.840.373,82	3,53%	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.

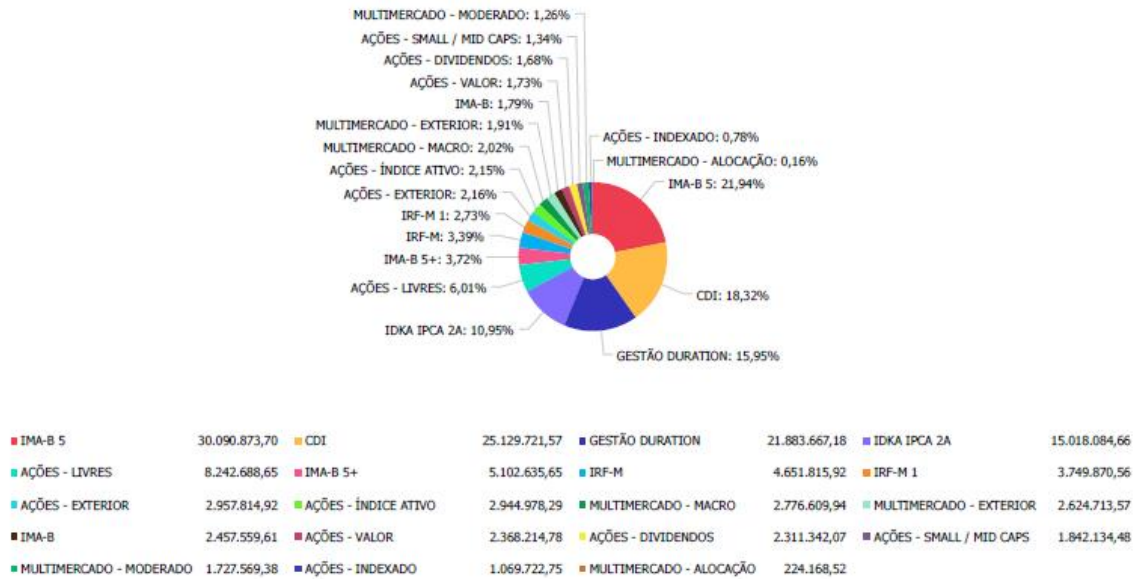
Portanto, a carteira está aderente à Política de Investimentos 2022.

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

BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado					
Expectativas de Mercado							
Mediana - Agregado	2022						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	6,61	5,88	5,74	▼ (14)	140	5,65	64
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,26	2,67	2,70	▲ (14)	104	2,75	36
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	== (10)	112	5,20	45
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	== (15)	128	13,75	63
IGP-M (variação %)	9,96	8,30	7,95	▼ (14)	77	7,47	29
IPCA Administrados (variação %)	-2,24	-4,42	-4,45	▼ (19)	80	-4,43	30
Conta corrente (US\$ bilhões)	-19,10	-27,03	-31,00	▼ (5)	28	-30,00	11
Balança comercial (US\$ bilhões)	68,03	62,00	61,50	▼ (5)	27	56,30	10
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	60,00	61,00	65,00	▲ (2)	29	66,50	12
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	59,00	58,40	58,40	== (1)	22	56,30	7
Resultado primário (% do PIB)	0,30	0,90	0,90	== (1)	29	1,18	9
Resultado nominal (% do PIB)	-6,75	-6,40	-6,40	== (1)	22	-6,30	7

O Relatório de Mercado Focus de 30/09/2022 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de diminuição da inflação com IPCA para 5,74% 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 6,15% de outubro 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 6,01% 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.

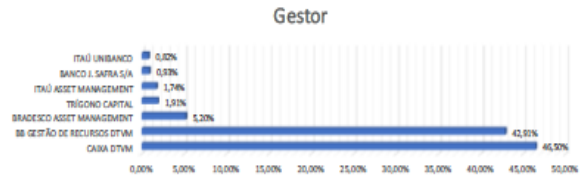
No fechamento de setembro a carteira estava distribuída contendo 78,79% em fundos de renda fixa, 17,68% em fundos de renda variável e 3,53% em investimentos no exterior.

8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.787.941,18	46,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.861.041,84	42,91%
BEM DTVM	5.388.229,75	3,93%
BANCO BRADESCO	4.359.864,66	3,18%
ITAÚ UNIBANCO	3.504.849,40	2,56%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	1.272.259,37	0,93%
R\$	137.174.186,20	



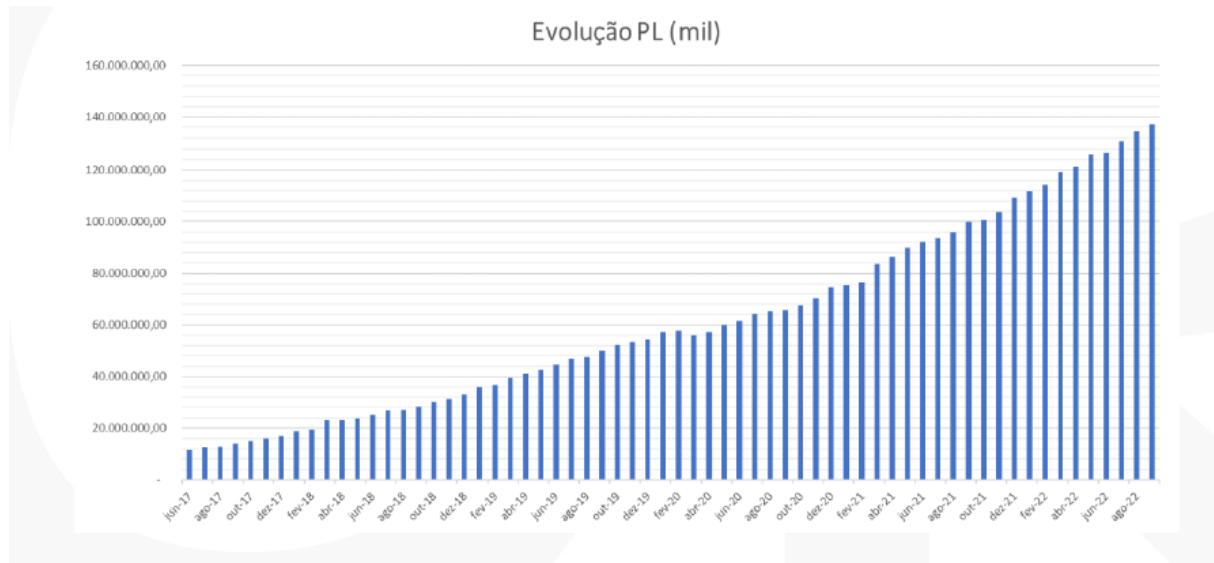
Gestor	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM	63.787.941,18	46,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.861.041,84	42,91%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.128.365,18	5,20%
TRIGONO CAPITAL	2.619.729,23	1,91%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.381.351,51	1,74%
BANCO J. SAFRA S/A	1.272.259,37	0,93%
ITAÚ UNIBANCO	1.123.497,89	0,82%
R\$	137.174.186,20	



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 n.º 519/2011 da Secretaria de Previdência, e Resolução n.º 4963/2021 do CMN.

Instituição Financeira	Res. CMN n.º 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ 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 30/09/2022 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 137.174.186,20 (Cento e trinta e sete milhões, cento e setenta e quatro mil, cento e oitenta e seis reais e vinte 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 setembro o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinárias em 14 e 30/09/2022 e as principais deliberações foram:

Reunião ordinária em 14/09/2022:

(1) Após verificarem a quantidade de fundos do mesmo segmento, foi deliberado fazer um levantamento de todos os fundos CDI, IDKA-2 e IMA-B5 para verificar a possibilidade de transferência do recurso entre Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil para unificar e reduzir a quantidade de fundos, no levantamento deverá ser observado qual o mais vantajoso em questão de rentabilidade e taxa de administração cobrada;

(2) Após análise de documentação foi deliberado o credenciamento da instituição financeira Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A. CNPJ: 27.652.684/0001-62 junto ao Itupeva Previdência como distribuidor;

(3) 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.

Reunião ordinária em 30/09/2022:

(1) Para pagamento dos benefícios mensais de aposentadorias e pensões, os membros deliberaram continuar fazendo através dos fundos com benchmark em CDI;

(2) Considerando a análise feita dos fundos de investimentos da carteira, o comitê deliberou fazer realocação na carteira, realizando resgate total do fundo com benchmark em IDKA-2 da Caixa Econômica Federal para aplicar no fundo com benchmark em IMAB-5, resgate total do fundo com benchmark em IMAB-5 do Banco do Brasil para aplicar no fundo com benchmark em IDKA-2, mantendo os recursos na mesma instituição bancária, somente realizando a troca do fundo aplicado, dessa forma IDKA-2 fica concentrado no Banco do Brasil e IMAB-5 na Caixa Econômica Federal. E com relação ao CDI o comitê verificou que a rentabilidade nos dois bancos é equivalente, sendo assim o comitê deliberou pelo resgate total no fundo CDI da Caixa Econômica Federal no plano previdenciário para aplicar o recurso no Banco do Brasil no mesmo segmento, reduzindo dessa forma um fundo no plano previdenciário na Caixa Econômica Federal.

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 46ª reunião ordinária realizada em 25/10/2022.

EDUARDO SIEIRO LUNGOV
Presidente do Conselho Fiscal