

**RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS  
MAIO/2023****1) Cenário macroeconômico:****NACIONAL**

Dentre as divulgações relevantes neste mês no âmbito nacional, destaca-se o Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro que registrou um crescimento de 1,9% no primeiro trimestre em relação ao trimestre anterior, considerando os ajustes sazonais. Em comparação com o mesmo período do ano passado, o PIB teve um aumento de 4,0%. Ao longo dos últimos quatro trimestres, o PIB apresentou um crescimento acumulado de 3,3% em relação aos quatro trimestres anteriores.

Esse crescimento foi impulsionado pelo setor agropecuário, que teve uma expansão expressiva de 21,6%, enquanto os serviços registraram um aumento de 0,6%. Por outro lado, a indústria ficou estável, com uma pequena queda de 0,1%. Dentre as atividades industriais, a construção e as indústrias de transformação tiveram quedas, enquanto as indústrias extrativas e as atividades de eletricidade, gás, água e gestão de resíduos apresentaram crescimento.

De acordo com o Ministério do Trabalho, nos quatro primeiros meses deste ano, foram criadas 705,7 mil vagas formais de emprego no Brasil. No entanto, esse número representa uma queda de 14,5% em relação ao mesmo período de 2022, quando foram geradas 825,49 mil vagas.

Ao final de abril de 2023, o país contava com um saldo de 43,15 milhões de empregos com carteira assinada, segundo os dados oficiais. Esse resultado representa um aumento em comparação com março deste ano (42,97 milhões) e com abril de 2022 (41,24 milhões).

Esses dados mostram que, embora tenha havido criação de empregos no período analisado, o ritmo de crescimento foi menor do que no ano anterior. No entanto, é positivo notar que o número total de empregos com carteira assinada aumentou em relação aos meses anteriores e ao mesmo período do ano passado.

No setor de serviços, observou-se um crescimento no transporte, armazenagem e correio, intermediação financeira e seguros, além de administração, saúde e educação pública. O comércio e as atividades imobiliárias também tiveram variações positivas, mas as atividades de informação e comunicação e outros serviços tiveram quedas. No que diz respeito aos gastos, as despesas de consumo das famílias e do governo tiveram aumentos, enquanto a formação bruta de capital fixo registrou uma queda. O setor externo mostrou uma redução nas exportações de bens e serviços e nas importações em comparação com o trimestre anterior.

**INTERNACIONAL****ESTADOS UNIDOS**

A inflação nos Estados Unidos teve um aumento de 0,1% em maio, de acordo com os dados divulgados pelo Departamento do Trabalho. Isso significa que os preços dos produtos e serviços subiram um pouco no último mês. No entanto, a taxa anual de inflação desacelerou para 4%, o que é o menor nível desde março de 2021. Isso indica que a taxa está diminuindo, depois de atingir o seu pico em 41 anos.

Destaca-se também o núcleo da inflação nos Estados Unidos, que exclui alimentos e energia, aumentou 0,4% em relação ao mês anterior e 5,3% nos últimos 12 meses. O índice de habitação foi o principal contribuinte para o aumento mensal, seguido pelo aumento nos preços de carros e caminhões usados. O índice de alimentos teve um aumento de 0,2 o/o em maio, enquanto o índice de energia caiu 3,6% devido à redução nos preços dos principais componentes desse grupo.

O índice de gerentes de compras (PMI) composto nos Estados Unidos teve um aumento de 53,4 em abril para 54,5 em maio, de acordo com dados preliminares da S&P Global. Quando o índice está acima de 50 pontos, indica que a atividade econômica está se expandindo. No entanto, os resultados não foram totalmente positivos, pois o PMI do setor industrial teve uma queda de 50,2 para 48,5 no mês atual, ficando abaixo da previsão de 50 e voltando para uma fase de contração. Por outro lado, o PMI do setor de serviços teve um aumento, passando de 53,6 para 55,1 no mesmo período.

**ZONA DO EURO**

Em maio, a taxa anual de inflação ao consumidor (CPI) na zona do euro desacelerou para 6,1%, em comparação com os 7,0% registrados em abril, de acordo com dados preliminares divulgados pela Eurostat, a agência de estatísticas da União Europeia. Essa prévia de maio ficou abaixo das expectativas dos analistas consultados pela FactSet, que previam uma taxa de 6,3%. Apenas os preços de energia tiveram uma queda de 1,7% em relação ao ano anterior, depois de um aumento de 2,40% em abril. Por outro lado, o núcleo do CPI, que exclui os preços de energia e alimentos, teve um aumento anual de 5,3% em maio, desacelerando em relação ao ganho de 5,60% registrado em abril.

**ASIA**

Segundo os dados oficiais divulgados pelo Bureau Nacional de Estatísticas (NBS), a taxa anual de inflação ao consumidor (CPI) na China teve um aumento de 0,2% em maio. No entanto, esse crescimento ficou abaixo das expectativas dos analistas, que previam um aumento de 0,3%. Por outro lado, a inflação ao produtor (PPI) na China registrou uma queda anual de 4,6% em abril.

Esses números sugerem que o ritmo de aumento dos preços ao consumidor na China está desacelerando, o que pode indicar um menor nível de pressão inflacionária.

O índice de gerentes de compras (PMI) de serviços da China aumentou de 56,4 em abril para 57,1 em maio. Já o PMI composto chinês, que engloba serviços e indústria, subiu de 53,6 para 55,6 no mesmo período.

Essas leituras acima de 50 indicam que a atividade econômica na China está em uma fase de expansão. A pesquisa apontou uma forte recuperação no setor de serviços, impulsionada pelo aumento do número de clientes. Como resultado, as empresas continuaram a contratar mais funcionários.

Os custos dos insumos tiveram um aumento sólido, o que levou a um aumento nos preços praticados. Apesar disso, as empresas se mostraram otimistas em relação ao crescimento da atividade no próximo ano, embora o sentimento geral tenha se suavizado em relação ao pico observado em janeiro.

(Fonte: Crédito & Mercado – Panorama econômico maio/2023)

## 2) Evolução da execução orçamentária:

### RECEITA

#### Balancete da Receita de: 01/05/2023 a 31/05/2023

Cod.Ord.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>1</b>	<b>FINANCEIRO</b>								
<b>ORÇAMENTÁRIA</b>									
1	121501110100000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcionár	6.245.000,00	1.059.971,74	884.876,30	0,00	884.876,30	1.944.848,04	-4.300.151,96
2	121501110200000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionário	216.000,00	63.426,13	20.329,47	0,00	20.329,47	83.755,60	-132.244,40
3	121501110300000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva previdência- f	47.000,00	17.596,60	5.191,00	0,00	5.191,00	22.787,60	-24.212,40
23	121501120100000	Contribuição do Servidor - Financeiro - Multa e Juros	0,00	18.710,21	28.940,75	0,00	28.940,75	47.650,96	47.650,96
21	132104010200000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previd	0,00	1.018.605,64	107.705,25	0,00	107.705,25	1.126.310,89	1.126.310,89
4	721502110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fir	6.245.000,00	975.615,45	484.163,37	0,00	484.163,37	1.459.775,82	-4.765.221,18
5	721502110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Fina	216.000,00	63.426,13	20.329,47	0,00	20.329,47	83.755,60	-132.244,40
6	721502110300000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	47.000,00	17.596,60	5.191,00	0,00	5.191,00	22.787,60	-24.212,40
7	721502120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro	1.000,00	30.666,06	16.765,32	0,00	16.765,32	47.431,38	46.431,38
18	721551110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento	1.533.000,00	381.055,51	0,00	0,00	0,00	381.055,51	-1.151.944,49
			14.550.000,00	3.646.670,07	1.573.491,93	0,00	1.573.491,93	5.220.162,00	-9.329.838,00
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
9.010	218830104010	IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	13.830,52	2.422,95	0,00	2.422,95	16.253,47	16.253,47
916	218830104016	IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	27.096,88	6.721,30	0,00	6.721,30	33.818,18	33.818,18
			0,00	40.927,40	9.144,25	0,00	9.144,25	50.071,65	50.071,65
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
0	MARCAÇÃO A MERCADO		0,00	2.142.506,19	669.253,29	0,00	669.253,29	2.811.759,48	2.811.759,48
0	(-)REMUN.RECURSOS DO RPPS		0,00	-1.018.605,64	-107.705,25	0,00	-107.705,25	-1.126.310,89	-1.126.310,89
			0,00	1.123.900,55	561.548,04	0,00	561.548,04	1.685.448,59	1.685.448,59
<b>Total do Fundo: 1</b>			<b>14.550.000,00</b>	<b>4.811.498,02</b>	<b>2.144.184,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2.144.184,22</b>	<b>6.955.682,24</b>	<b>-7.594.317,76</b>

Balancete da Receita de: 01/05/2023 a 31/05/2023

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>2 PREVIDENCIÁRIO</b>									
<b>ORÇAMENTÁRIA</b>									
10	12150110400000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcioná	6.713.000,00	1.630.785,55	0,00	0,00	0,00	1.630.785,55	-4.882.214,45
11	12150110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionário	193.000,00	65.866,19	19.477,05	0,00	19.477,05	85.343,24	-107.656,76
12	12150110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência-I	18.000,00	5.391,68	1.590,55	0,00	1.590,55	6.982,23	-11.017,77
24	12150110200000	Contribuição do Servidor - Previdenciário - Multa e Juros	0,00	39.374,45	0,00	0,00	0,00	39.374,45	39.374,45
19	12150120100000	Contribuição do Servidor Civil Inativo - Pensão	0,00	981,60	245,40	0,00	245,40	1.227,00	1.227,00
20	132104010100000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previd	0,00	1.171.835,13	2.371.346,42	737.653,56	1.633.692,86	2.805.527,99	2.805.527,99
13	7215021104000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Pr	8.710.000,00	1.313.244,72	648.311,65	0,00	648.311,65	1.961.556,27	-6.748.443,73
14	7215021105000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Prev	207.000,00	70.570,95	20.868,27	0,00	20.868,27	91.439,22	-115.560,78
15	7215021106000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	19.000,00	5.775,84	1.704,16	0,00	1.704,16	7.481,00	-11.519,00
8	7215021202000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro	1.000,00	41.088,13	22.449,34	0,00	22.449,34	63.537,47	62.537,47
17	7215511102000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentor	1.643.000,00	407.846,47	0,00	0,00	0,00	407.846,47	-1.235.153,53
16	7215511201000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentor	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
			17.505.000,00	4.952.761,71	3.086.992,74	737.653,56	2.348.339,18	7.301.100,89	-10.203.899,11
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
9.011	218630104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	7.479,64	1.545,11	0,00	1.545,11	9.024,75	9.024,75
915	218630104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	1.417,40	170,34	0,00	170,34	1.587,74	1.587,74
			0,00	8.897,04	1.715,45	0,00	1.715,45	10.612,49	10.612,49
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
0	MARCAÇÃO A MERCADO		0,00	4.915.308,13	2.136.935,99	0,00	2.136.935,99	7.052.244,12	7.052.244,12
0	(-)REMUN.RECURSOS DO RPPS		0,00	-1.171.835,13	-2.371.346,42	737.653,56	-1.633.692,86	-2.805.527,99	-2.805.527,99
			0,00	3.743.473,00	-234.410,43	737.653,56	503.243,13	4.246.716,13	4.246.716,13
<b>Total do Fundo: 2</b>			17.505.000,00	8.705.131,75	2.853.297,76	1.475.307,12	2.853.297,76	11.558.429,51	-5.946.570,49

Balancete da Receita de: 01/05/2023 a 31/05/2023

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>3 TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>									
<b>ORÇAMENTÁRIA</b>									
9	7999992101000000	Outras Receitas- Taxa Administrativa	2.250.000,00	423.216,22	205.785,91	0,00	205.785,91	629.002,13	-1.620.997,87
22	7999992201000000	Outras Receitas- Taxa Administrativa - Multas e Juros	0,00	14.080,11	7.389,41	0,00	7.389,41	21.469,52	21.469,52
			2.250.000,00	437.296,33	213.175,32	0,00	213.175,32	650.471,65	-1.599.528,35
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	22.988,28	6.781,48	0,00	6.781,48	29.769,76	29.769,76
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	714,33	178,75	0,00	178,75	893,08	893,08
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	39.653,40	10.910,47	0,00	10.910,47	50.563,87	50.563,87
			0,00	63.356,01	17.870,70	0,00	17.870,70	81.226,71	81.226,71
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
0	MARCAÇÃO A MERCADO		0,00	229.125,84	30.829,65	0,00	30.829,65	259.955,49	259.955,49
			0,00	229.125,84	30.829,65	0,00	30.829,65	259.955,49	259.955,49
<b>Total do Fundo: 3</b>			2.250.000,00	729.778,18	261.875,67	0,00	261.875,67	991.653,85	-1.258.346,15

- (1) A prefeitura está com o pagamento das contribuições previdenciárias e taxa de administração em atraso, em maio foram feitos os seguintes pagamentos:
- (2) Plano financeiro: fevereiro patronal, o saldo do servidor de fevereiro, e, servidor de março.
- (3) Plano previdenciário: fevereiro patronal
- (4) Taxa de administração: março

**DESPESA:**

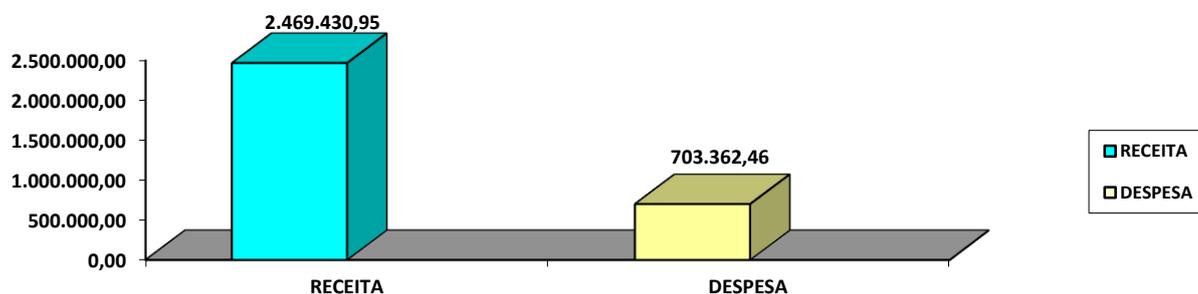
Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	R\$ 54.000,00	R\$ 54.000,00	R\$ -	R\$ -	0%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – Pessoal	8	R\$ 902.000,00	R\$ 199.309,19	R\$ 78.723,47	R\$ 366.219,39	40,60%
31901300	Obrigações Patronais	9	R\$ 81.000,00	R\$ 5.036,32	R\$ 6.895,16	R\$ 30.268,60	37,37%
33903500	Serviços de Consultoria	10	R\$72.000,00 +R\$50.000,00	R\$ 19.577,98	R\$ 8.416,66	R\$ 42.038,66	34,46%
33903000	Material de Consumo	11	R\$ 10.000,00	R\$ 9.152,30	R\$ -	R\$ 847,70	8,48%
33903600	Outros serviços de terceiros – P. Física	12	R\$ 40.000,00	R\$ 23.331,58	R\$ 16.668,42	R\$ 16.668,42	42%
33903900	Outros serviços de terceiros – P. Jurídica	13	R\$ 718.000,00	R\$ 490.303,82	R\$ 18.074,50	R\$ 111.813,67	15,57%

33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	1 4	<b>R\$ 95.000,00</b>	R\$ 33.598,76	R\$ 8.257,27	R\$ 37.716,35	39,70%
33904600	Auxílio Alimentação	1 5	<b>R\$ 35.000,00</b>	R\$ 3.080,00	R\$ 2.406,67	R\$ 12.286,67	35,10%
33904900	Auxílio Transporte	1 6	<b>R\$ 37.000,00</b>	R\$ 5.080,00	R\$ 2.660,00	R\$ 13.580,00	36,70%
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	1 7	<b>R\$ 173.000,00</b>	R\$ 384,80	R\$ 14.384,60	R\$ 71.923,00	41,57%
			<b>R\$ 2.145.000,00</b>	R\$ 842.854,75	R\$ 156.486,75	R\$ 703.362,46	

FINANCEIRO			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
31900100	Aposentadorias e Reformas	1	<b>R\$ 8.720.000,00</b>	R\$ 7.786.729,28	R\$ 128.045,68	R\$ 544.176,28	6,24%
31900300	Pensões	2	<b>R\$ 1.062.000,00</b>	R\$ 673.168,80	R\$ 37.257,98	R\$ 180.172,00	16,97%
			<b>R\$ 9.782.000,00</b>	<b>R\$ 8.459.898,08</b>	<b>R\$ 165.303,66</b>	<b>R\$ 724.348,28</b>	
PREVIDENCIÁRIO							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	<b>R\$ 1.475.000,00</b>	R\$ 1.304.621,96	R\$ 16.175,58	R\$ 79.475,95	5,39%
31900300	Pensões	4	<b>R\$ 555.000,00</b>	R\$ 200.364,72	R\$ 28.172,59	R\$ 142.169,91	25,62%
			<b>R\$ 2.030.000,00</b>	<b>R\$ 1.504.986,68</b>	<b>R\$ 44.348,17</b>	<b>R\$ 221.645,86</b>	

**Receita Prevista de Taxa de Administração para 2023:**

Câmara Municipal	R\$ 69.866,41
Prefeitura	R\$ 2.399.564,54
<b>Total</b>	<b>R\$ 2.469.430,95</b>

**Despesas realizadas com a taxa de adm. até maio/2023: R\$703.362,46**


**Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos:**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.434.725,51	0,00	0,00	5.589.260,73	154.535,22	2,84%
ITAU IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	380.975,43	0,00	0,00	391.506,45	10.531,02	2,76%
BRADERCO INSTITUCION IMA-B FIC RENDA FIXA	406.936,45	0,00	0,00	417.748,18	10.811,73	2,66%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.817.446,32	0,00	0,00	1.865.393,57	47.947,25	2,64%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.687.208,33	3.294,71	0,00	8.881.208,65	190.705,61	2,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.043.408,40	0,00	0,00	3.100.751,87	57.343,47	1,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC REND FIXA	5.654.326,34	0,00	0,00	5.756.389,93	102.063,59	1,81%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.444.631,06	0,00	0,00	3.502.309,83	57.678,77	1,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.859.128,25	0,00	106.667,98	3.811.994,62	59.534,35	1,54%
BRADERCO PREMIUM F RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.474.432,36	0,00	0,00	6.549.594,91	75.162,55	1,16%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.501.686,57	0,00	0,00	2.530.715,30	29.028,73	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	10.014.751,10	0,00	0,00	10.128.937,30	114.186,20	1,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L	6.059.113,22	217.735,12	156.492,52	6.191.921,38	71.565,56	1,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.780.336,04	0,00	0,00	2.811.571,52	31.235,48	1,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX PREVIDE...	2.153.387,76	0,00	0,00	2.177.538,95	24.151,19	1,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIX REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.557.258,11	2.279.006,77	509.406,43	11.452.359,61	125.501,16	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IP FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	5.513.904,06	0,00	5.549.042,26	0,00	35.138,20	0,64%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	7.644.538,07	0,00	7.693.044,93	0,00	48.506,86	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.686.403,25	0,00	0,00	10.753.786,49	67.383,24	0,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX PREVIDENC...	18.093.185,06	0,00	0,00	18.163.532,46	70.347,40	0,39%

ITAU ASSET NTN-B 2027 RENDA FIXA	0,00	4.000.000,00	0,00	4.014.169,43	14.169,43	0,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.601.186,95	0,00	0,00	4.600.773,30	-413,65	-0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.558.989,13	0,00	0,00	9.558.099,26	-889,87	-0,01%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	2.499.574,92	0,00	2.498.854,79	-720,13	-0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	6.742.512,27	0,00	6.740.407,51	-2.104,76	-0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>128.367.957,77</b>	<b>15.742.123,79</b>	<b>14.014.654,12</b>	<b>131.488.826,04</b>	<b>1.393.398,60</b>	<b>1,07%</b>

No mês de maio foram feitos resgates para pagamentos de despesas administrativas nos fundos de curto prazo CDI do Banco do Brasil (BB Perfil) e da Caixa Econômica Federal (Caixa Referenciado DI), com exceção do fundo BB Perfil que além do resgate para pagamento de despesas, houve também o resgate de R\$ 300.000,00 para realocar em fundos de ações.

Houve resgate também referente ao pagamento de cupom de juros do fundo de vértice 2027 do BB. Ainda em fundos de vértice houve resgate total, em virtude do vencimento dos fundos de vértice 2023, os recursos foram realocados em fundos de vértice 2024 e 2027.

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	1.148.348,13	0,00	0,00	1.313.148,23	164.800,10	14,35%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.338.534,09	0,00	0,00	1.479.115,69	140.581,60	10,50%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	493.394,11	0,00	0,00	541.029,83	47.635,72	9,65%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	943.331,43	0,00	0,00	1.004.797,35	61.465,92	6,52%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.462.319,16	150.000,00	0,00	4.900.679,08	288.359,92	6,25%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.995.803,67	0,00	0,00	2.113.511,35	117.707,68	5,90%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	623.523,83	0,00	0,00	654.674,04	31.150,21	5,00%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	302.168,81	0,00	0,00	316.039,34	13.870,53	4,59%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	994.238,17	0,00	0,00	1.034.772,75	40.534,58	4,08%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	3.057.702,03	0,00	0,00	3.175.169,70	117.467,67	3,84%

BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.009.148,94	150.000,00	0,00	3.260.347,41	101.198,47	3,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.173.903,65	0,00	0,00	2.232.777,39	58.873,74	2,71%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	230.570,13	0,00	0,00	235.114,23	4.544,10	1,97%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.905.023,60	0,00	0,00	2.957.799,23	52.775,63	1,82%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.792.490,37	0,00	0,00	1.824.363,02	31.872,65	1,78%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	467.360,88	0,00	0,00	473.023,58	5.662,70	1,21%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	434.907,74	0,00	0,00	439.708,10	4.800,36	1,10%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>26.372.768,74</b>	<b>300.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.956.070,32</b>	<b>1.283.301,58</b>	<b>4,81%</b>

Em renda variável houve realocação da carteira, com aplicação de R\$ 300.000,00, para aproveitar o momento de queda na pontuação na bolsa e buscar um preço médio melhor para carteira.

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.053.792,68	0,00	0,00	1.114.964,63	61.171,95	5,80%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	960.084,87	0,00	0,00	990.122,07	30.037,20	3,13%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.045.583,66	0,00	0,00	2.099.713,67	54.130,01	2,65%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	634.416,11	0,00	0,00	645.267,29	10.851,18	1,71%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	592.818,80	0,00	0,00	588.765,29	-4.053,51	-0,68%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.286.696,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.438.832,95</b>	<b>152.136,83</b>	<b>2,88%</b>

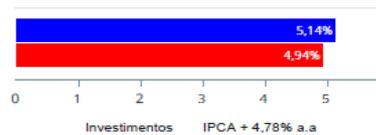
Em ativos no exterior não houve aplicação ou resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

### 3) Desempenho da carteira de investimentos:

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	144.707.765,37	1.507.629,00	168.404,74	148.240.313,63	2.191.324,00	2.191.324,00	1,50%	1,50%	0,04%	0,04%	159,02%	2,73%
Fevereiro	148.240.313,63	10.332.134,70	9.055.310,85	149.558.555,22	41.417,74	2.232.741,74	0,03%	1,53%	1,18%	2,13%	71,83%	2,52%
Março	149.558.555,22	2.655.503,46	188.581,87	153.314.828,97	1.289.352,16	3.522.093,90	0,85%	2,38%	1,14%	3,20%	72,58%	2,04%
Abril	153.314.828,97	13.287.908,40	12.700.230,40	155.278.471,30	1.375.983,33	4.898.057,23	0,89%	3,31%	0,95%	4,27%	77,41%	1,94%
Maior	155.278.471,30	15.828.942,77	13.858.161,60	160.047.259,83	2.798.007,36	7.696.064,59	1,78%	5,14%	0,64%	4,94%	104,19%	1,95%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno de janeiro a maio de 2023, em maio o retorno ficou acima da meta 1,78 contra a meta de 0,64%, no retorno financeiro acumulado a carteira está com R\$ 7.696.064,59, pela primeira vez a carteira superou a meta anual.

Dentre alguns fatos que marcaram o mês de maio podemos citar: no cenário nacional tivemos no início do mês reunião do COPOM que manteve a taxa Selic em 13,75%, também houve um fato marcante que foi a votação do arcabouço fiscal, que defini uma trajetória consistente para o resultado primário do Governo Central, buscando garantir responsabilidade fiscal. A bolsa brasileira apresentou performance positiva comparada com a média das bolsas globais

Já no cenário externo na China após o final da política Covid-zero os indicadores mostraram que a recuperação econômica está acontecendo de forma mais lenta do que o esperado, o ramo imobiliário e a produção industrial ficaram com desempenho abaixo do que era esperado.

Na zona do Euro o Banco Central Europeu, da mesma forma que o FED aumentou os juros em 0,25% no começo do mês, e a expectativa é de haja outras altas da mesma intensidade.

### 4) Análise de riscos:

#### Risco de mercado

#### **ANÁLISE DE RISCO - CARTEIRA DE MAIO 2023**

	maio de 2023	VaR (95% MV 21 dia)			
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	1,78%	1,95%	0,51%	6,81%	8,28%

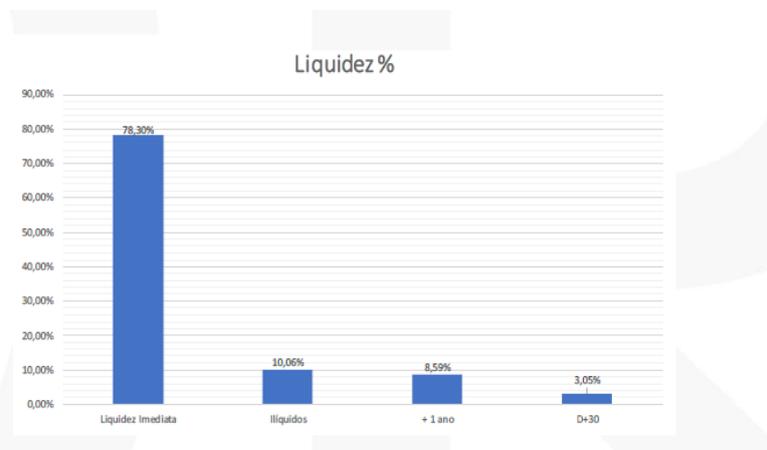
**ANÁLISE DE RISCO-CARTEIRA DE MAIO/2023**

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 maio o VaR foi de 1,95%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2023.

**Risco de liquidez**

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	129.109.220,96	78,30%
Ilíquidos	16.590.594,48	10,06%
+ 1 ano	14.158.872,56	8,59%
D+30	5.025.041,31	3,05%
	<b>164.883.729,31</b>	<b>100,00%</b>



Com relação a liquidez, 78,30% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,05% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 8,59% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 1 ano, e, 10,06% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030.

### Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 3,05% 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 - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	65.953.491,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	98.587.276,81	59,79%	25,00%	50,00%	90,00%	49.808.079,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.488.372,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	32.901.549,23	19,95%	5,00%	15,00%	65,00%	74.272.874,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.297.674,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	32.976.745,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.244.186,47
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>131.488.826,04</b>	<b>79,75%</b>	<b>30,00%</b>	<b>76,00%</b>	<b>232,00%</b>	

Em artigos de renda fixa o RPPS para 2023 autorizou na Política de investimentos limites para os artigos, 7º I,a, 7º, I,b, 7º,I,c, 7º,III,a, 7º,III,b, 7º,IV e 7º,IV, b da Resolução CMN 4963/2021. Porém até maio os limites utilizados foram dos artigos 7º, I,b e 7º,III, a.

Em todos os artigos há limites para investimentos conforme consta na coluna GAP superior, portanto a carteira está aderente a Política de Investimentos/2023.

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	18.850.892,46	11,43%	8,00%	15,00%	35,00%	38.858.412,80
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	16.488.372,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.105.177,86	5,52%	1,00%	5,00%	10,00%	7.383.195,07
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.648.837,29
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.648.837,29
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>27.956.070,32</b>	<b>16,96%</b>	<b>9,00%</b>	<b>21,00%</b>	<b>57,00%</b>	

Em artigos de renda variável o RPPS para 2023 autorizou na Política de investimentos limites para os artigos, 8º I, 8º, II, 10º, I, 10º, II, e 11º da Resolução CMN 4963/2021. Porém até maio os limites utilizados foram dos artigos 8º, I, e 10º, I.

Em todos os artigos há limites para investimentos conforme consta na coluna GAP superior, portanto a carteira está aderente a Política de Investimentos/2023.

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.688.478,96	1,63%	0,00%	1,50%	10,00%	13.799.893,97
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.750.353,99	1,67%	0,00%	1,50%	10,00%	13.738.018,94
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.438.832,95</b>	<b>3,30%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>20,00%</b>	

Em artigos no exterior o RPPS para 2023 autorizou na Política de investimentos limites para os artigos, 9º II, e 9º III, da Resolução CMN 4963/2021. Até maio os limites dos dois artigos foram utilizados foram dos artigos, e ainda há limites para investimentos conforme consta na coluna GAP superior, portanto a carteira está aderente a Política de Investimentos/2023.

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

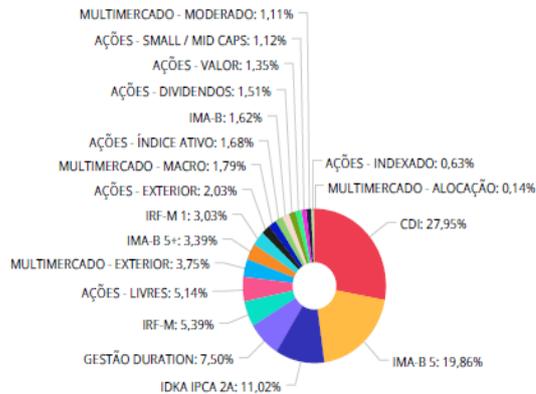


Mediana - Agregado	2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	6,05	5,80	5,71	▼ (2)	154	5,50	69
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,00	1,20	1,26	▲ (3)	111	1,57	30
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,15	5,11	▼ (2)	120	5,11	28
Selic (% a.a)	12,50	12,50	12,50	== (6)	144	12,50	43
IGP-M (variação %)	2,18	1,00	0,67	▼ (7)	82	0,30	21
IPCA Administrados (variação %)	10,73	9,50	9,44	▼ (4)	105	9,16	31
Conta corrente (US\$ bilhões)	-48,00	-47,06	-47,06	== (1)	33	-42,80	7
Balança comercial (US\$ bilhões)	60,00	60,00	60,00	== (4)	31	52,40	5
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	== (22)	27	80,00	5
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,55	61,00	61,00	== (1)	27	60,63	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,10	▼ (1)	40	-1,13	14
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,80	-7,85	▼ (1)	26	-7,85	6

O Relatório de Mercado Focus de 26/05/2023 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de diminuição da inflação com IPCA para 5,71% no final do ano, a meta de rentabilidade estabelecida na Política de Investimentos para 2023 é de IPCA + 4,78%, de acordo com essa projeção do Banco Central a carteira terá que rentabilizar 5,35% até dezembro para que seja possível atingir a meta.

## 7) Distribuição da carteira:

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2023)



CDI	46.092.790,80	IMA-B 5	32.738.823,10	IDKA IPCA 2A	18.163.532,46	GESTÃO DURATION	12.359.451,63
IRF-M	8.881.208,65	AÇÕES - LIVRES	8.477.065,83	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.187.615,05	IMA-B 5+	5.589.260,73
IRF-M 1	4.989.110,47	AÇÕES - EXTERIOR	3.339.119,28	MULTIMERCADO - MACRO	2.957.799,23	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.768.185,39
IMA-B	2.674.648,20	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.483.913,04	AÇÕES - VALOR	2.232.777,39	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.854.178,06
MULTIMERCADO - MODERADO	1.824.363,02	AÇÕES - INDEXADO	1.034.772,75	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	235.114,23		

A carteira encontra-se bem diversificada na renda fixa e na renda variável, a maior concentração em renda fixa encontra-se em fundos de investimentos com benchmark em CDI, após está o 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 5,14% 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.

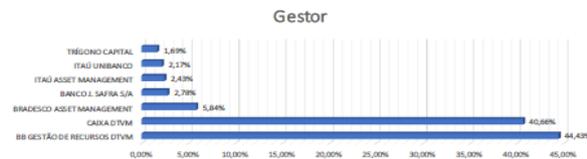
No fechamento de maio a carteira estava distribuída contendo 79,75% em fundos de renda fixa, 16,96% em fundos de renda variável e 3,30% em investimentos no exterior.

**8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:**

Administrador	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.252.985,12	44,43%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.049.346,35	40,66%
ITAÚ UNIBANCO	7.591.065,22	4,60%
BANCO BRADESCO	6.967.343,09	4,23%
BEM DTVM	5.446.905,10	3,30%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	4.576.194,43	2,78%
<b>RS</b>	<b>164.883.729,31</b>	



Gestor	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.252.985,12	44,43%
CAIXA DTVM	67.049.346,35	40,66%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.621.884,27	5,84%
BANCO J. SAFRA S/A	4.576.194,43	2,78%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.054.169,43	2,43%
ITAÚ UNIBANCO	3.576.856,79	2,17%
TRÍGONO CAPITAL	2.792.263,92	1,69%
<b>RS</b>	<b>164.883.729,31</b>	



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.

**ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS**

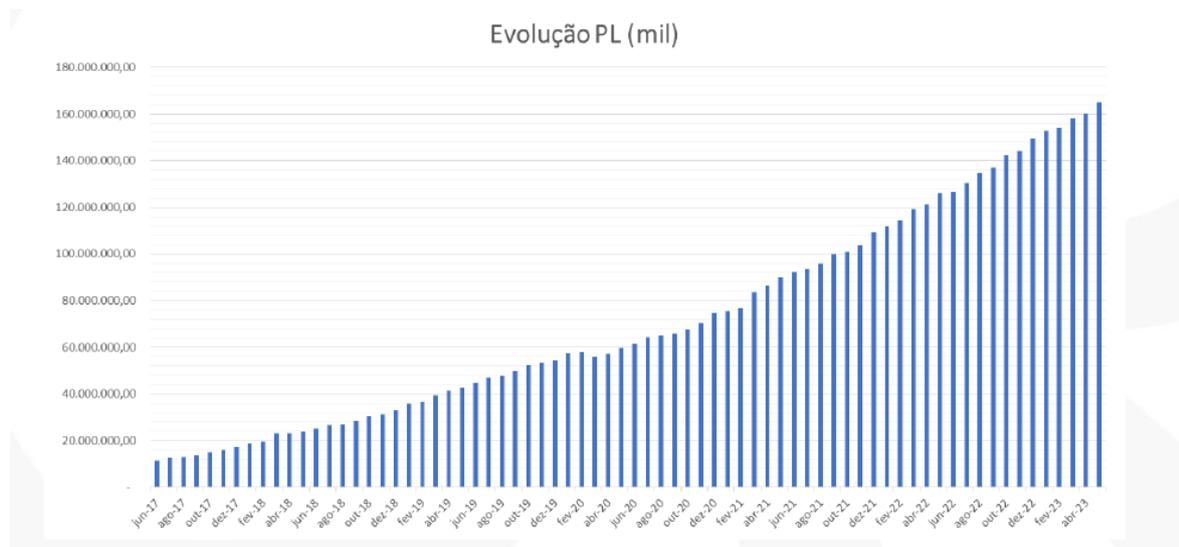
Instituição Financeira	Res. CMN n.º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
	4.963/21, Art. 21º				
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
TRÍGONO 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.

Instituição Financeira	Fitch Ratings	Moody's	Austin Rating
BANCO BRADESCO	-	Excelente	-
BANCO J. SAFRA S/A	Excelente	-	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	-	Excelente	-
BEM DTVM	-	Aa1	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
CAIXA DTVM	Excelente	-	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Excelente	-	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
ITAÚ UNIBANCO	Excelente	-	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	Excelente	-	-
TRÍGONO CAPITAL	-	-	QG3+

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos sendo: excelente, forte, proficiente, adequado e fraco, na imagem acima temos a classificação das Instituições Financeiras que atendem o 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 31/05/2023 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 164.883.729,31 (Cento e sessenta e quatro milhões, oitocentos e oitenta e três mil, setecentos e vinte e nove reais e trinta e um 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 maio o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinária em 12/05/2023 e 31/05/2023, e as principais deliberações foram:

#### **Reunião ordinária em 12/05/2023:**

(1) Após análise dos membros do Comitê de Investimentos das possibilidades para aplicar os recursos dos fundos de vértice de 2023 com vencimento em maio/2023, considerando o momento oportuno das altas taxas de juros das NTN-Bs capaz de suprir a meta atuarial, ficou assim definido: A) Aplicação no valor de R\$ 4.000.000,00 no fundo Itaú Asset NTN-B 2027 FI RF CNPJ: 50.302.776/0001-34; B) Aplicação do restante no valor aproximado de R\$ 9.000.000,00 nos fundos de vértice 2024 novos que foram lançados pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CNPJ: 50.635.944/0001-03 e BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 49.964.484/0001-88 distribuindo entre os dois bancos com maior percentual para o Banco do Brasil. Para todas as aplicações deve ser consultada a taxa diária, e a aplicação só poderá ser feita caso a taxa ultrapasse a meta atuarial;

**Reunião ordinária em 31/05/2023:**

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

**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

Itupeva, 29 de junho de 2023.

### **Parecer do Conselho Fiscal**

Considerando as informações do presente relatório do Comitê de Investimentos referente a maio de 2023, os membros do Conselho Fiscal analisaram os dados e aprovaram, conforme registrado em ata da 06ª reunião ordinária realizada em 29/06/2023.

**LEONARDO DE JESUS BRASILIO DELGADO**  
Presidente do Conselho Fiscal