

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

O Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) recuou 6,4 pontos em abril para 114,9 pontos, o menor nível desde janeiro de 2020. O indicador retornou ao patamar anterior à pandemia pela primeira vez, sendo o resultado também foi influenciado por uma visão menos pessimista em relação ao impacto potencial de curto prazo do conflito entre Rússia e Ucrânia no país. O Ibovespa apresentou o pior resultado desde março de 2020, ao encerrar o mês com baixa de 10,10% aos 107.876,16 pontos, sendo impactado pela redução dos preços das commodities. O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) subiu 1,41% em abril, acumulando alta de 6,98% no ano e alta de 14,66% nos últimos 12 meses foi divulgado o resultado das contas externas do mês de fevereiro, o qual apresentou um déficit de US\$ 2,4 bilhões, uma queda de 40% em comparação com o mesmo período de 2021. Já a balança comercial de bens brasileira apresentou saldo positivo de US\$ 3,5 bilhões No dia 22 de abril, a portaria assinada pelo ministro da saúde, Marcelo Queiroga, oficializou o fim do estado de emergência ocasionado pela Covid-19. A Câmara aprovou a medida que torna o “Auxílio Brasil” no valor de R\$ 400,00 permanente, o qual inicialmente seria apenas até o final de 2022. Como resultado o governo federal elevará o desembolso de cerca de R\$ 90 bilhões. O relatório da Global Forest Watch publicado em abril, mostra que o Brasil foi responsável por 40% do desmatamento de florestas nativas em todo o mundo no ano de 2021. No mês de abril, o dólar obteve 3,79% de alta resultada da volatilidade devido à formação da taxa Ptax de fim de mês e com investidores monitorando as oscilações da moeda norte-americana no exterior. Entretanto, no acumulado do ano, o dólar apresenta queda de 11,34%.

**INTERNACIONAL**

Na França, Emmanuel Macron foi reeleito em segundo turno nas eleições com 17 milhões de votos contra 12 milhões para Marine Le Pen, representante da extrema-direita no país. Na capital chinesa, Xangai, foi intensificado o lockdown para tentar conter a disseminação do Coronavírus. O atual surto na China é o maior já enfrentado pelo país desde o início da pandemia. Como resultado, a taxa de desemprego foi a mais alta dos últimos dois anos, ao registrar 6,1%. No país asiático, as vendas do varejo caíram 11,1% em abril, no comparativo ano a ano. Textos, fotos, artes e vídeos do Valor estão protegidos pela legislação brasileira sobre direito autoral. Não reproduza o conteúdo do jornal em qualquer meio de comunicação, eletrônico ou impresso, sem autorização do Valor (falecom@valor.com.br). Essas regras têm como objetivo proteger o investimento que o Valor faz na

qualidade de seu jornalismo. Os índices das bolsas de valores ao redor do mundo enfrentaram resultados negativos no mês. Entre os principais índices, S&P 500 fechou com queda de 8,8%, o Dow Jones caiu 4,9% e a Nasdaq sofreu com queda de 13,3%. A maior alta em abril foi do índice da bolsa do Zimbábue (ALSZI), com alta de 58,7%, seguido pelo Amman SE (bolsa da Jordânia) com alta de 8,8%.

O principal fator responsável pela desvalorização foi a expectativa entre os investidores de que os consumidores, que têm a maior participação na atividade econômica dos EUA, iriam reduzir os gastos em breve, ocasionado pelas sinalizações do Federal Reserve (Fed) de acelerar o aumento de juros no país. A inflação mundial segue elevada, sendo que o preço dos alimentos e do petróleo foram os mais impactados. Nos EUA, o índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,3% no mês, totalizando 8,3% no acumulado de 12 meses. O preço do barril Brent encerrou o mês com alta de 1,3%, enquanto o WTI fechou com ganho de 4,4%. Em abril, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia completou 2 meses. Rússia interrompeu o fornecimento de gás para a Bulgária e a Polônia nesta quarta-feira, alegando que os dois países rejeitaram a sua exigência de receber pagamento em rublos. No Reino Unido, a inflação ao consumidor de abril avançou 9% em relação ao mesmo período do ano passado. Já na zona do euro, a inflação avançou 7,4% no mês.

(Fonte: <https://siru.com.br/plataforma/flip/panoramas/2022/04-Abr-2022.pdf> )

## 2) Evolução da execução orçamentária:

### RECEITA:

#### Balancete da Receita de: 01/04/2022 a 30/04/2022

Cod.Red.	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	5.850.000,00	1.331.745,19	492.689,07	0,00	492.689,07	1.824.434,26	-4.025.565,74
2	121501110200000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Camara - Funcionár	178.000,00	43.764,64	15.764,05	0,00	15.764,05	59.528,69	-118.471,31
3	121501110300000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva previdência- I	34.000,00	9.115,21	3.234,43	0,00	3.234,43	12.349,64	-21.650,36
4	721502110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fir	5.850.000,00	1.331.745,19	492.689,07	0,00	492.689,07	1.824.434,26	-4.025.565,74
5	721502110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Fina	178.000,00	43.764,64	15.764,05	0,00	15.764,05	59.528,69	-118.471,31
6	721502110300000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	34.000,00	9.115,21	3.234,43	0,00	3.234,43	12.349,64	-21.650,36
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	554.598,69	195.778,93	0,00	195.778,93	750.377,62	-1.031.622,38
			13.907.000,00	3.323.848,77	1.219.154,03	0,00	1.219.154,03	4.543.002,80	-9.363.997,20
	<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>								
9.010	218830104010	IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	6.434,82	2.144,94	0,00	2.144,94	8.579,76	8.579,76
916	218830104016	IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	8.828,37	3.985,00	0,00	3.985,00	12.813,37	12.813,37
			0,00	15.263,19	6.129,94	0,00	6.129,94	21.393,13	21.393,13
	<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>								
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	1.043.370,14	294.433,09	0,00	294.433,09	1.337.803,23	1.337.803,23
			0,00	1.043.370,14	294.433,09	0,00	294.433,09	1.337.803,23	1.337.803,23
		<b>Total do Fundo: 1</b>	13.907.000,00	4.382.482,10	1.519.717,06	0,00	1.519.717,06	5.902.199,16	-8.004.800,84

**Balancete da Receita de: 01/04/2022 a 30/04/2022**

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>2</b>		<b>PREVIDENCIÁRIO</b>							
		<b>ORÇAMENTÁRIA</b>							
10	121501110400000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcionár	5.563.000,00	1.323.378,57	515.434,08	0,00	515.434,08	1.838.812,65	-3.724.187,35
11	121501110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionári	151.000,00	37.986,99	14.598,53	0,00	14.598,53	52.585,52	-98.414,48
12	121501110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência-I	16.000,00	3.643,07	1.292,69	0,00	1.292,69	4.935,76	-11.064,24
13	721502110400000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Pr	5.960.000,00	1.417.906,30	552.217,33	0,00	552.217,33	1.970.123,63	-3.989.876,37
14	721502110500000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Prev	162.000,00	40.700,32	15.641,29	0,00	15.641,29	56.341,61	-105.658,39
15	721502110600000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	14.000,00	3.903,29	1.385,03	0,00	1.385,03	5.288,32	-8.711,68
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	646.974,85	228.384,48	0,00	228.384,48	875.359,33	-1.164.640,67
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	3.474.493,39	1.328.953,43	0,00	1.328.953,43	4.803.446,82	-9.104.553,18
		<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>							
9.011	218830104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	2.020,89	631,54	0,00	631,54	2.652,43	2.652,43
915	218830104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	725,13	241,71	0,00	241,71	966,84	966,84
			0,00	2.746,02	873,25	0,00	873,25	3.619,27	3.619,27
		<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>							
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	3.630.079,04	747.819,97	0,00	747.819,97	4.377.899,01	4.377.899,01
			0,00	3.630.079,04	747.819,97	0,00	747.819,97	4.377.899,01	4.377.899,01
		<b>Total do Fundo: 2</b>	13.908.000,00	7.107.318,45	2.077.646,65	0,00	2.077.646,65	9.184.965,10	-4.723.034,90

**Balancete da Receita de: 01/04/2022 a 30/04/2022**

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>3</b>		<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>							
		<b>ORÇAMENTÁRIA</b>							
9	799999110100000	Outras Receitas- Taxa Administrativa	2.040.000,00	524.327,13	174.775,71	0,00	174.775,71	699.102,84	-1.340.897,16
			2.040.000,00	524.327,13	174.775,71	0,00	174.775,71	699.102,84	-1.340.897,16
		<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>							
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	12.758,28	4.527,12	0,00	4.527,12	17.285,40	17.285,40
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	375,66	125,58	0,00	125,58	501,24	501,24
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	16.925,88	6.514,56	0,00	6.514,56	23.440,44	23.440,44
			0,00	30.059,82	11.167,26	0,00	11.167,26	41.227,08	41.227,08
		<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>							
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	140.477,37	59.627,33	0,00	59.627,33	200.104,70	200.104,70
			0,00	140.477,37	59.627,33	0,00	59.627,33	200.104,70	200.104,70
		<b>Total do Fundo: 3</b>	2.040.000,00	694.864,32	245.570,30	0,00	245.570,30	940.434,62	-1.099.565,38

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

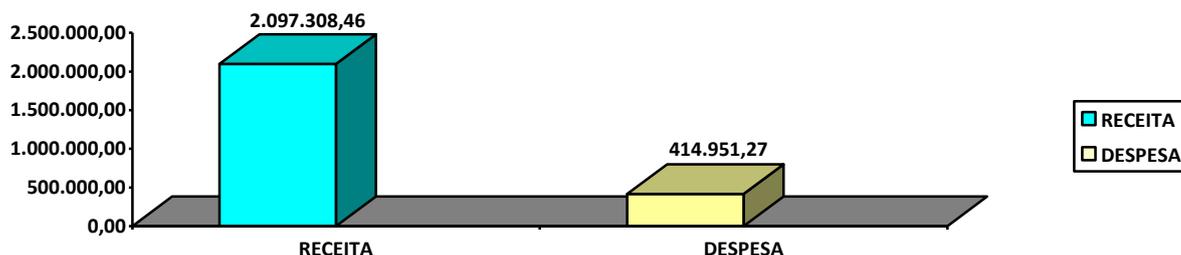
**DESPESA:**

Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	<b>R\$ 40.000,00</b>	R\$ 34.450,00	R\$ -	R\$ 5.550,00	14%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – PESSOAL	8	<b>R\$ 670.000,00</b>	R\$ 476.362,99	R\$ 47.603,97	R\$ 193.637,01	28,90 %
31901300	Obrigações Patronais	9	<b>R\$ 50.000,00</b>	R\$ 32.362,04	R\$ 4.619,46	R\$ 17.637,96	35,28 %
33903500	Serviços de Consultoria	10	<b>R\$ 64.000,00</b>	R\$ 44.583,94	R\$ 4.872,02	R\$ 19.416,06	30,34 %
33903000	Material de Consumo	11	<b>R\$ 15.000,00</b>	R\$ 14.117,51	R\$ 156,30	R\$ 783,59	5,22 %
33903600	Outros serviços de terceiros – P. Física	12	<b>R\$ 1.000,00</b>	R\$ 1.000,00	R\$ -	R\$ -	0%
33903900	Outros serviços de terceiros – P. Jurídica	13	<b>R\$ 280.000,00</b>	R\$ 193.056,19	R\$ 29.443,76	R\$ 76.519,98	27,33 %
33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	14	<b>R\$ 90.000,00</b>	R\$ 62.908,92	R\$ 6.772,77	R\$ 27.091,08	30,10 %
33904600	Auxílio Alimentação	15	<b>R\$ 28.000,00</b>	R\$ 19.716,13	R\$ 2.064,67	R\$ 8.283,87	29,59 %
33904900	Auxílio Transporte	16	<b>R\$ 26.000,00</b>	R\$ 17.506,68	R\$ 2.173,33	R\$ 8.493,32	32,67 %
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	17	<b>R\$ 175.000,00</b>	R\$ 117.461,60	R\$ 14.384,60	R\$ 57.538,40	32,88 %
			<b>R\$1.439.000,00</b>	R\$1.109.140,52	R\$ 108.916,24	R\$ 1.013.526,00	
FINANCEIRO			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
31900100	Aposentadorias e Reformas	1	<b>R\$9.354.000,00</b>	R\$9.163.738,95	R\$ 58.271,55	R\$ 190.261,05	2,03 %
31900300	Pensões	2	<b>R\$ 300.000,00</b>	R\$ 207.320,72	R\$ 23.169,82	R\$ 92.679,28	30,89 %
			<b>R\$9.654.000,00</b>	<b>R\$9.371.059,67</b>	<b>R\$ 81.441,37</b>	<b>R\$ 282.940,33</b>	
PREVIDENCIÁRIO							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	<b>R\$1.406.000,00</b>	R\$1.371.895,92	R\$ 10.335,02	R\$ 34.104,08	2,43 %
31900300	Pensões	4	<b>R\$ 200.000,00</b>	R\$ 142.285,63	R\$ 15.809,52	R\$ 57.714,37	28,86 %
			<b>R\$1.606.000,00</b>	<b>R\$1.514.181,55</b>	<b>R\$ 26.144,54</b>	<b>R\$ 91.818,45</b>	

**Receita Prevista de Taxa de Administração para 2022:**

Câmara Municipal	R\$ 59.191,43
Prefeitura	R\$ 2.038.117,03
<b>Total</b>	<b>R\$ 2.097.308,46</b>

**Despesas realizadas com a taxa de adm. até abril/2022: R\$414.951,27**


**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...	5.128.483,42	0,00	0,00	5.242.779,82	114.296,40	2,23%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.132.233,13	0,00	0,00	5.246.226,89	113.993,76	2,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.193.994,10	0,00	0,00	5.273.763,49	79.769,39	1,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.676.491,88	0,00	0,00	5.763.199,07	86.707,39	1,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.658.932,04	0,00	0,00	10.817.098,34	158.166,30	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.956.369,43	0,00	0,00	4.011.777,46	55.408,03	1,40%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.140.841,89	0,00	0,00	5.204.980,13	64.138,24	1,25%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.080.085,29	0,00	0,00	3.089.169,12	29.083,83	0,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.017.875,46	0,00	0,00	5.063.588,66	45.713,20	0,91%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.664.008,23	0,00	0,00	1.678.065,09	14.056,86	0,84%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	372.319,81	0,00	0,00	375.444,96	3.125,35	0,84%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.179.171,74	0,00	0,00	5.222.375,94	43.204,20	0,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.254.667,72	0,00	0,00	2.272.169,00	17.501,28	0,78%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.831.847,42	603.153,10	69.547,65	8.430.210,69	64.757,82	0,77%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	353.265,59	0,00	0,00	355.880,18	2.614,59	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.054.025,82	0,00	0,00	2.068.886,76	14.860,94	0,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.180.020,47	0,00	0,00	1.188.276,69	8.256,22	0,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.753.115,27	2.119.730,09	149.228,73	8.782.267,50	58.650,87	0,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.632.453,65	0,00	0,00	6.673.253,56	40.799,91	0,62%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.797.306,15	0,00	0,00	3.817.311,12	20.004,97	0,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.536.287,89	0,00	0,00	1.544.248,26	7.960,37	0,52%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>88.573.796,00</b>	<b>2.722.883,19</b>	<b>218.776,38</b>	<b>92.120.972,73</b>	<b>1.043.069,92</b>	<b>1,15%</b>

No mês de abril foram feitos resgates nos fundos de curto prazo para pagamento de despesas mensais administrativas, incluindo as folhas de pagamento do Instituto, de aposentadorias e pensões. As aplicações no total de R\$ 2.722.883,19, 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 (%)
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.262.981,75	0,00	0,00	1.309.849,49	46.867,74	3,71%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.221.681,53	0,00	0,00	1.233.624,26	11.942,73	0,98%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.621.438,56	0,00	0,00	1.618.741,32	-2.697,24	-0,17%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.648.323,22	0,00	0,00	2.643.905,13	-4.418,09	-0,17%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	216.251,11	0,00	0,00	211.547,75	-4.703,36	-2,17%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.810.496,74	0,00	0,00	4.665.286,59	-145.210,15	-3,02%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.023.688,62	0,00	0,00	970.301,33	-53.387,29	-5,22%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	834.867,04	0,00	0,00	772.339,49	-62.527,55	-7,49%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	2.258.215,60	0,00	0,00	2.088.244,86	-169.970,74	-7,53%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.477.982,98	0,00	0,00	1.359.385,48	-118.597,50	-8,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.614.307,87	0,00	0,00	2.396.361,58	-217.946,29	-8,34%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	371.383,97	0,00	0,00	339.288,58	-32.095,39	-8,64%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	432.075,17	0,00	0,00	394.695,44	-37.379,73	-8,65%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	463.893,55	0,00	0,00	423.560,76	-40.332,79	-8,69%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	673.489,27	0,00	0,00	610.072,41	-63.416,86	-9,42%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.178.401,88	0,00	0,00	1.060.097,50	-118.304,38	-10,04%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.071.919,64	0,00	0,00	1.861.197,15	-210.722,49	-10,17%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>25.181.398,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.958.499,12</b>	<b>-1.222.899,38</b>	<b>-4,86%</b>

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

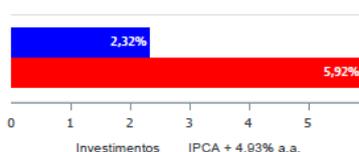
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	608.383,78	0,00	0,00	603.088,18	-5.295,60	-0,87%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.093.593,37	0,00	0,00	2.028.272,30	-65.321,07	-3,12%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.006.312,68	0,00	0,00	943.556,02	-62.756,66	-6,24%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.100.191,92	0,00	0,00	1.025.162,56	-75.029,36	-6,82%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	673.738,42	0,00	0,00	623.231,23	-50.507,19	-7,50%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.482.220,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.223.310,29</b>	<b>-258.909,88</b>	<b>-4,72%</b>

Em ativos no exterior também não houveram aplicações ou resgates, a carteira se manteve na mesma posição.

### 3) Desempenho da carteira de investimentos:

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	3.896.558,35	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	3.061.940,65	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	2.563.573,98	-0,42%	2,32%	1,43%	5,92%	39,25%	2,54%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno negativo de abril de 2022, que foi -0,42% contra a meta de rentabilidade que foi de 1,43%, no acumulado do ano a carteira está com retorno de 2,32%, e retorno financeiro de R\$ 2.583.573,98.

No mês de abril o IPCA fechou em 1,06%, foi considerada a maior inflação para o mês desde 1996, isso fez com que a meta mensal a ser atingida subisse chegando a 1,43%, a taxa ficou acima das medianas de projeções de 39 instituições financeiras e consultorias, o maior impacto foi causado por itens de alimentação e bebidas.

A rentabilidade negativa da carteira foi causada principalmente pelos fundos de renda variável da bolsa brasileira e fundos de investimentos no exterior, que tiveram desvalorização nas cotas afetados principalmente pelos novos lockdowns na China causando preocupação quanto ao crescimento econômico, e pelo anúncio de aumento de juros nos EUA criando um aperto monetário.

#### 4) **Análise de riscos:**

##### **Risco de mercado**

#### Análise de Risco – carteira de abril/2022

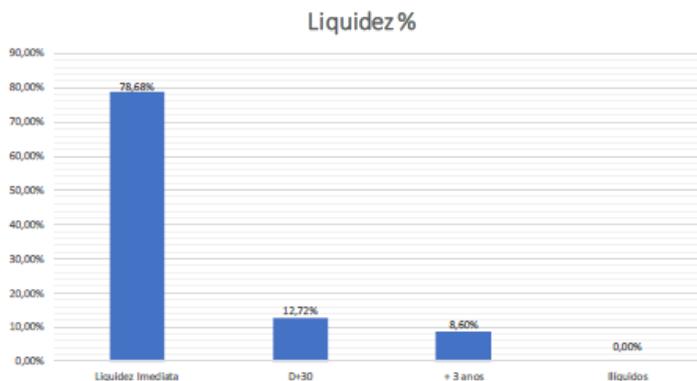
	Abril de 2022				
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	-0,42%	2,54%	0,86%	7,03%	11,56%

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 abril o VaR foi de 2,54%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2022.

**Risco de liquidez**

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	95.446.584,03	78,68%
D+30	15.428.842,04	12,72%
+ 3 anos	10.427.356,07	8,60%
Ilíquidos	-	0,00%
	<b>121.302.782,14</b>	



Com relação a liquidez, 78,68% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 12,72% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, e 8,60% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 3 anos, que são os fundos de renda fixa de vértice que passaram a fazer parte da carteira em fevereiro/2022.

**Risco de crédito**

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%	48.521.112,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	56.647.201,51	46,70%	15,00%	30,00%	90,00%	52.525.302,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.130.278,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	35.473.771,22	29,24%	10,00%	34,00%	65,00%	43.373.037,17
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.426.055,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.065.139,11
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>92.120.972,73</b>	<b>75,94%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>212,00%</b>	

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 á 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 - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	18.666.048,72	15,39%	12,00%	17,50%	35,00%	23.789.925,03
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.130.278,21
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.292.450,40	4,36%	3,00%	4,00%	10,00%	6.837.827,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>23.958.499,12</b>	<b>19,75%</b>	<b>15,00%</b>	<b>21,50%</b>	<b>55,00%</b>	

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 á 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 - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.631.360,48	2,17%	2,00%	2,50%	10,00%	9.498.917,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.591.949,81	2,14%	1,00%	6,00%	10,00%	9.538.328,40
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.223.310,29</b>	<b>4,31%</b>	<b>3,00%</b>	<b>8,50%</b>	<b>20,00%</b>	

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.

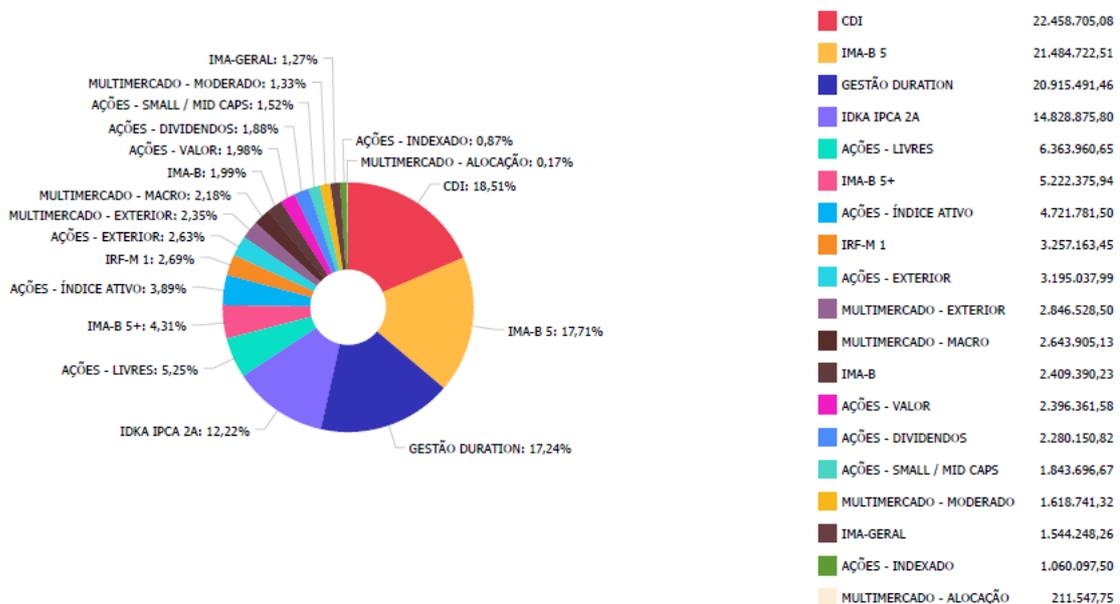
Portanto, a carteira está aderente à Política de Investimentos 2022.

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



O Relatório de Mercado Focus de 29/04/2022 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de aumento da inflação com IPCA para 7,89% no final do ano, a meta de rentabilidade estabelecida na Política de Investimentos para 2022 foi de 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 10,50% 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 CDI, que com as altas taxas da Selic vem se tornando atrativos para o RPPS, com boa rentabilidade, liquidez e sem volatilidade.

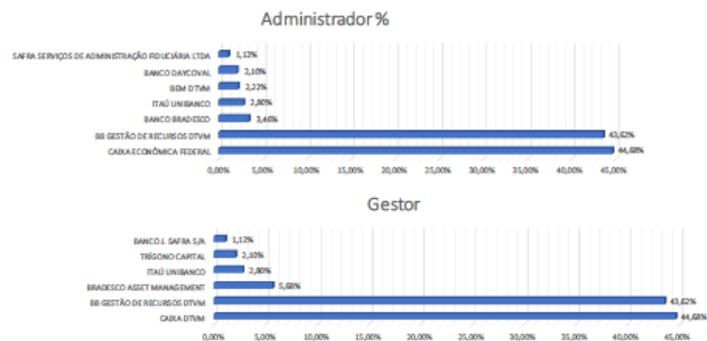
Na renda variável a maior concentração está em fundos de ações livres com 5,25% da carteira, que possuem gestão ativa, o comitê de investimentos considera importante manter aplicações em fundos com esta característica, pois possuem a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor realizar 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 abril a carteira estava distribuída contendo 75,94% em fundos de renda fixa, 19,75% em fundos de renda variável e 4,31% em investimentos no exterior.

### 8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	54.199.183,25	44,68%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	52.911.447,87	43,62%
BANCO BRADESCO	4.192.756,08	3,46%
ITAU UNIBANCO	3.400.388,67	2,80%
BEM DTVM	2.698.517,27	2,22%
BANCO DAYCOVAL	2.543.473,75	2,10%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FI	1.357.215,25	1,12%
<b>R\$ 121.302.782,34</b>		

Gestor	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM	54.199.183,25	44,68%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	52.911.447,87	43,62%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.891.073,35	5,68%
ITAU UNIBANCO	3.400.388,67	2,80%
TRÍGONO CAPITAL	2.543.473,75	2,10%
BANCO J. SAFRA S/A	1.357.215,25	1,12%
<b>121.302.782,34</b>		



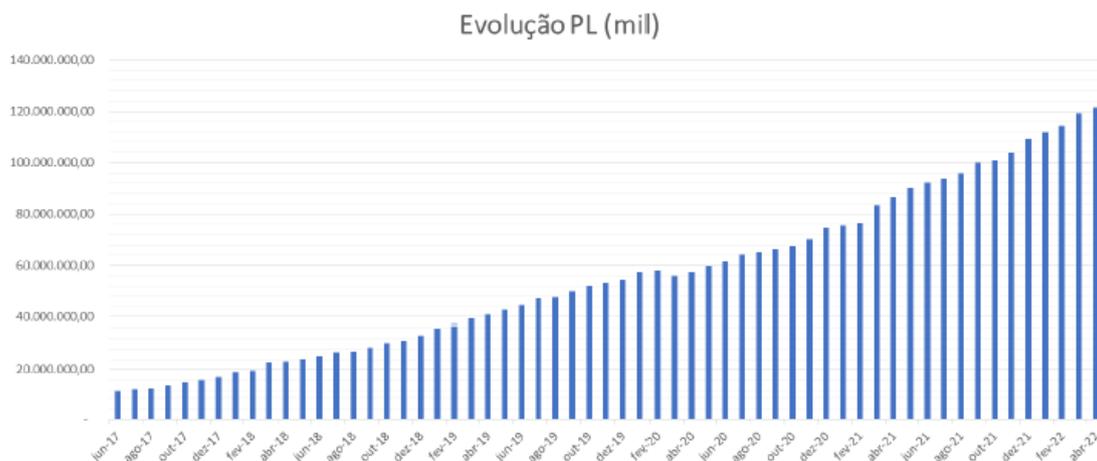
As instituições financeiras prestadoras de serviços de administração e gestão encontram-se credenciadas, e cumprem os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas, que obriga a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, conforme Resolução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

Instituição Financeira	Res. CMN nº 3.922/10, Art. 15º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO DAYCOVAL	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
TRÍGONO CAPITAL	✗	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓

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:

#### 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 30/04/2022 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 121.302.782,14 (Cento e vinte e um milhões, trezentos e dois mil, setecentos e oitenta e dois reais e catorze 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 abril o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinárias em 13 e 29/04/2022 e as principais deliberações foram:

**Reunião ordinária em 13/04/2022:**

(1) Foi aprovado a renovação do credenciamento das Instituições Financeiras BANCO BRADESCO S.A. CNPJ: 60.746.948/0001-12 como administrador, BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA CNPJ: 00.066.670/0001-00 como administradora, BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS CNPJ: 62.375.134/0001-44 como gestor.

**Reunião ordinária em 29/04/2022:**

(1) Após verificação das análises dos fundos Bradesco Institucional IBX Alpha e Bradesco Dividendos foi deliberado pelo comitê fazer a realocação do valor aplicado no fundo Bradesco Selection, dividindo o valor entre os dois fundos, a única observação que deve ser feita é aguardar o fechamento de abril para verificar a rentabilidade, caso haja prejuízo o resgate não deverá ser feito.

**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 41ª reunião ordinária realizada em 31/05/2022.

**ANDRESSA JULIANA BOLDRIN**  
Presidente do Conselho Fiscal