

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

O Ibovespa encerrou agosto com alta acumulada de 6,16%. Como resultado, o índice acumula alta de 4,48% no ano.

A alta foi reflexo dos dados de deflação em julho e da divulgação da ata do Copom, onde não houve comprometimento do Comitê em realizar novas elevações da taxa Selic em 2022.

De acordo com o IBGE, o IPCA-15 (prévia da inflação) apresentou deflação em agosto de -0,73%, estando um pouco acima do esperado.

Segundo a FGV, o IGP-M caiu 0,70% em agosto influenciado pela redução do ICMS e dos preços na refinaria. Como resultado, o índice acumula alta de 7,63% no ano e alta de 8,59% em 12 meses.

Foi divulgado que a arrecadação federal de julho atingiu mais de R\$ 202 bilhões, sendo o melhor resultado para o mês desde o início da série histórica, retratando a retomada do mercado de trabalho. O ministro da Economia, Paulo Guedes, defendeu o fim do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI), após dizer que tal recolhimento desestimula os investimentos em produtos, o que consequentemente contribui para a desindustrialização brasileira.

Houve redução de 1,6% na produção de petróleo em agosto ao compara-la com o mês anterior e redução de 2,9% em comparação com o mesmo mês de 2021.

Foi divulgado os resultados da produção industrial de julho, a qual apresentou queda de 0,4% em comparação com o mês anterior e está abaixo do esperado.

O Comitê de Política Monetária (Copom), elevou a taxa Selic em 0,5% na reunião realizada no início de agosto. Com isso, a taxa acumula 13,75% ao ano.

O dólar apresentou valorização em agosto, após encerra-lo com alta de 0,51%. Entretanto, a moeda norte-americana possui queda de 6,71% frente ao real em 2022.

**INTERNACIONAL**

De acordo com o Departamento do Trabalho, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos EUA avançou 0,1% em agosto em comparação com o mês anterior. Já o núcleo de inflação, que exclui os preços de energia e alimento, subiu 0,6% no mês e está acima do esperado. Como resultado, a inflação avançou 8,3% na comparação anual.

Na China, as exportações aumentaram 7,1% em agosto em comparação com o mesmo período de 2021, estando bem abaixo das expectativas que eram de 12,8%. Já as importações cresceram somente 0,3% no mês devido à baixa demanda doméstica. Com isso, o superávit comercial do país é de US\$ 79,39 bilhões.

O índice de preços ao consumidor chinês (IPC) cresceu 2,5% em agosto em consequência da alta no preço dos alimentos, transportes e serviços. Já o índice de preços ao produtor ficou em 2,3% no mês em relação ao mesmo período de 2021.

Na Zona Euro, a inflação ao consumidor (CPI) atingiu máxima histórica ao apresentar alta de 9,1% em agosto. Com isso, há aumento da pressão para que haja elevação da taxa de juros.

A Ucrânia anunciou contraofensiva no sul do país, a fim de recuperar as cidades ocupadas pela Rússia. Para isso, foram lançados foguetes em ocupações russas.

A China anunciou redução nas taxas de empréstimos de 1 e 5 anos, a fim de estimular a economia do país.

A Alemanha impôs uma pequena taxa sobre o gás natural, com o principal objetivo de conter a demanda e fortalecer as finanças de um setor que foi devastado pelo corte no fornecimento de gás russo.

Os EUA criaram cerca de 315 mil vagas de trabalho fora do setor agrícola em agosto, entretanto a taxa de desemprego cresceu para 3,7% no mês.

De acordo com os dados divulgados pelo Federal Reserve, a produção industrial recuou 0,2% em agosto, estando abaixo das projeções realizadas.

O Dow Jones recuou 4,06%, o S&P 500 caiu 4,24%, o Nasdaq desvalorizou 4,67%, o FTSE 100 (Londres) recuou 1,88% e Dax (Alemanha) caiu 4,81% no mês.

A Arábia Saudita informou que caso os preços do petróleo continuem a cair, reduzirá a produção do produto entre os países da Opep. Como isso, os preços do barril de petróleo sofreram elevação

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

## 2) Evolução da execução orçamentária:

### RECEITA:

#### Balancete da Receita de: 01/08/2022 a 31/08/2022

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
<b>1 FINANCEIRO</b>									
<b>ORÇAMENTÁRIA</b>									
	1	121501110100000 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcionári	5.850.000,00	3.294.229,82	492.922,29	0,00	492.922,29	3.787.152,11	-2.062.847,89
	2	121501110200000 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Camara - Funcionári	178.000,00	106.856,96	15.796,71	0,00	15.796,71	122.653,67	-55.346,33
	3	121501110300000 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva previdência-I	34.000,00	23.217,65	4.399,15	0,00	4.399,15	27.616,80	-6.383,20
	4	721502110100000 Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fii	5.850.000,00	3.294.229,82	492.922,29	0,00	492.922,29	3.787.152,11	-2.062.847,89
	5	721502110200000 Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Fina	178.000,00	106.856,96	15.796,71	0,00	15.796,71	122.653,67	-55.346,33
	6	721502110300000 Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	34.000,00	23.217,65	4.399,15	0,00	4.399,15	27.616,80	-6.383,20
	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	1.666.228,88	122.294,87	0,00	122.294,87	1.788.523,75	6.523,75
			13.907.000,00	8.514.837,74	1.148.531,17	0,00	1.148.531,17	9.663.368,91	-4.243.631,09
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
	9.010	218830104010 IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	15.014,58	2.144,94	0,00	2.144,94	17.159,52	17.159,52
	916	218830104016 IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	25.046,96	4.136,48	0,00	4.136,48	29.183,44	29.183,44
			0,00	40.061,54	6.281,42	0,00	6.281,42	46.342,96	46.342,96
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
	0	461910000 REAVLIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	2.213.506,42	427.098,52	0,00	427.098,52	2.640.604,94	2.640.604,94
			0,00	2.213.506,42	427.098,52	0,00	427.098,52	2.640.604,94	2.640.604,94
		<b>Total do Fundo: 1</b>	13.907.000,00	10.768.405,70	1.581.911,11	0,00	1.581.911,11	12.350.316,81	-1.556.683,19

Balancete da Receita de: 01/08/2022 a 31/08/2022

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 - Funcionári	5.563.000,00	3.471.785,93	570.261,73	0,00	570.261,73	4.042.047,66	-1.520.952,34
11	12150110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionári	151.000,00	96.831,42	15.233,03	0,00	15.233,03	112.064,45	-38.935,55
12	12150110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência - I	16.000,00	8.813,83	1.347,92	0,00	1.347,92	10.161,75	-5.838,25
19	1321040101000000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdi	0,00	726.837,92	0,00	0,00	0,00	726.837,92	726.837,92
13	7215021104000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Pr	5.960.000,00	3.719.367,48	610.994,94	0,00	610.994,94	4.330.362,42	-1.629.637,58
14	7215021105000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Prev	162.000,00	103.747,98	16.321,12	0,00	16.321,12	120.069,10	-41.930,90
15	7215021106000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd	14.000,00	9.443,41	1.444,21	0,00	1.444,21	10.887,62	-3.112,38
8	7215021202000000	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	7215511102000000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento	2.040.000,00	1.931.798,74	130.892,37	0,00	130.892,37	2.062.691,11	22.691,11
16	7215511201000000	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	10.068.626,71	1.346.495,32	0,00	1.346.495,32	11.415.122,03	-2.492.877,97
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
9.011	218830104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	4.547,05	631,54	0,00	631,54	5.178,59	5.178,59
915	218830104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	1.691,97	241,71	0,00	241,71	1.933,68	1.933,68
			0,00	6.239,02	873,25	0,00	873,25	7.112,27	7.112,27
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	7.156.317,71	1.520.176,27	0,00	1.520.176,27	8.676.493,98	8.676.493,98
			0,00	7.156.317,71	1.520.176,27	0,00	1.520.176,27	8.676.493,98	8.676.493,98
<b>Total do Fundo: 2</b>			13.908.000,00	17.231.183,44	2.867.544,84	0,00	2.867.544,84	20.098.728,28	6.190.728,28

Balancete da Receita de: 01/08/2022 a 31/08/2022

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	7999991101000000	Outras Receitas- Taxa Administrativa	2.040.000,00	1.223.429,97	174.775,71	0,00	174.775,71	1.398.205,68	-641.794,32
			2.040.000,00	1.223.429,97	174.775,71	0,00	174.775,71	1.398.205,68	-641.794,32
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>									
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	32.054,71	5.747,07	23,23	5.723,84	37.778,55	37.778,55
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	1.057,98	125,58	0,00	125,58	1.183,56	1.183,56
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	45.064,42	9.706,36	0,00	9.706,36	54.770,78	54.770,78
			0,00	78.177,11	15.579,01	23,23	15.556,78	93.732,89	93.732,89
<b>VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS</b>									
0	461910000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	259.239,46	9.498,95	0,00	9.498,95	268.738,41	268.738,41
			0,00	259.239,46	9.498,95	0,00	9.498,95	268.738,41	268.738,41
<b>Total do Fundo: 3</b>			2.040.000,00	1.560.846,54	199.853,67	23,23	199.830,44	1.760.676,98	-279.323,02

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

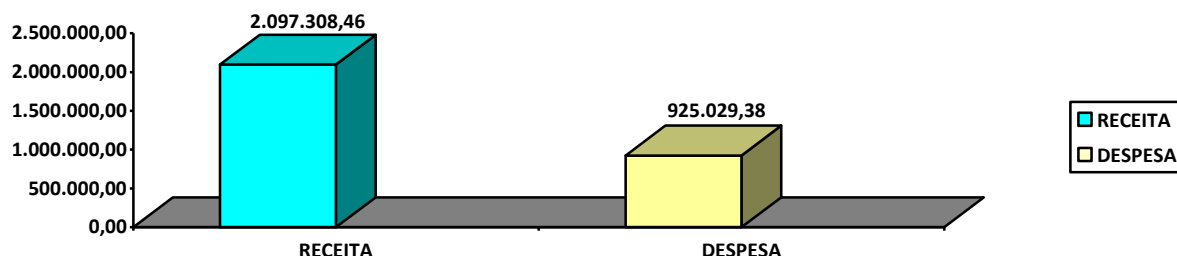
**DESPESA:**

Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	R\$ 40.000,00	R\$ 1.016,42	R\$ -	R\$ 15.807,58	40%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – Pessoal	8	R\$ 670.000,00	R\$ 237.747,62	R\$ 66.700,25	R\$ 432.252,38	64,52%
31901300	Obrigações Patronais	9	R\$ 50.000,00	R\$ 11.495,58	R\$ 5.843,36	R\$ 38.504,42	77,01%
33903500	Serviços de Consultoria	10	R\$ 64.000,00	R\$ 25.095,86	R\$ 4.872,02	R\$ 38.904,14	60,79%
33903000	Material de Consumo	11	R\$ 15.000,00	R\$ 1.369,75	R\$ 1.909,60	R\$ 12.260,23	81,73%
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	<b>R\$ 280.000,00</b>	R\$ 97.192,14	R\$ 25.202,36	R\$ 181.757,86	64,91%
33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	14	<b>R\$ 90.000,00</b>	R\$ 32.217,84	R\$ 6.772,77	R\$ 54.182,16	60,20%
33904600	Auxílio Alimentação	15	<b>R\$ 28.000,00</b>	R\$ 10.342,84	R\$ 2.495,29	R\$ 17.657,16	63,06%
33904900	Auxílio Transporte	16	<b>R\$ 26.000,00</b>	R\$ 7.373,35	R\$ 2.800,00	R\$ 18.626,65	71,64%
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	17	<b>R\$ 175.000,00</b>	R\$ 59.923,20	R\$ 14.384,60	R\$ 115.076,80	65,76%
			<b>R\$1.439.000,00</b>	R\$1.109.140,52	<b>R\$1.439.000,00</b>	R\$ 484.774,60	
<b>FINANCEIRO</b>			<b>Inicial</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Liquidado no mês</b>	<b>Acumulado</b>	
31900100	Aposentadorias e Reformas	1	<b>R\$9.354.000,00</b>	R\$8.889.186,08	R\$ 71.128,46	R\$ 464.813,92	4,97%
31900300	Pensões	2	<b>R\$ 300.000,00</b>	R\$ 114.641,44	R\$ 23.169,82	R\$ 185.358,56	61,79%
			<b>R\$9.654.000,00</b>	<b>R\$9.003.827,52</b>	<b>R\$ 94.298,28</b>	<b>R\$ 650.172,48</b>	
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	<b>R\$1.406.000,00</b>	R\$ 1.325.876,04	R\$ 11.504,97	R\$ 80.123,96	5,70%
31900300	Pensões	4	<b>R\$ 200.000,00</b>	R\$ 79.047,55	R\$ 15.809,52	R\$ 120.952,45	60,48%
			<b>R\$1.606.000,00</b>	<b>R\$ 1.404.923,59</b>	<b>R\$ 27.314,49</b>	<b>R\$ 201.076,41</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 agosto/2022: R\$925.029,38**


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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.150.400,75	0,00	0,00	3.199.856,14	49.455,39	1,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.169.630,47	0,00	0,00	5.245.759,05	76.128,58	1,47%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.874.778,10	0,00	0,00	3.925.713,28	50.935,18	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.222.850,32	0,00	0,00	1.237.576,74	14.726,42	1,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.977.964,14	99.389,47	136.759,03	11.070.441,63	129.847,05	1,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.627.948,41	181.433,52	115.151,71	6.773.138,57	78.908,35	1,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.809.667,36	0,00	0,00	6.887.827,31	78.159,95	1,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	373.768,94	0,00	0,00	378.030,34	4.261,40	1,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.128.827,02	253.187,24	0,00	2.409.101,41	27.087,15	1,14%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.220.249,72	0,00	232.537,39	5.043.153,69	55.441,36	1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.670.697,51	0,00	0,00	1.688.321,66	17.624,15	1,05%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	352.869,84	0,00	0,00	355.919,89	3.050,05	0,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.331.193,05	0,00	0,00	2.345.413,85	14.220,80	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.650.640,16	0,00	0,00	3.669.940,96	19.300,80	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	2.167.101,25	0,00	2.171.006,86	3.905,61	0,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.332.918,20	0,00	0,00	5.335.457,24	2.539,04	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.825.843,77	0,00	0,00	5.826.199,98	356,21	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.905.795,12	0,00	0,00	10.900.935,49	-4.859,63	-0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.043.222,27	0,00	0,00	4.038.825,21	-4.397,06	-0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	5.220.673,04	0,00	0,00	5.213.299,20	-7.373,84	-0,14%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.251.666,06	0,00	0,00	7.241.365,57	-10.300,49	-0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.108.727,19	0,00	31.309,28	1.075.756,25	-1.661,66	-0,15%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.637.786,38	490.761,43	258.224,04	8.855.439,69	-14.884,08	-0,16%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>101.888.117,82</b>	<b>3.191.872,91</b>	<b>773.981,45</b>	<b>104.888.480,01</b>	<b>582.470,73</b>	<b>0,56%</b>

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

Os resgates dos fundos de vértice 2024 e 2024 foram referentes a pagamento de cupom de juros.

As aplicações no total de R\$ 3.191.872,91, foram de recursos recebidos referente a taxa de administração da CMI e PMI, parcelamentos da PMI, contribuição previdenciária da CMI, da PMI e do Itupeva Previdência, e de cupom de juros pagos pelos fundos.

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	1.187.716,74	0,00	0,00	1.298.602,53	110.885,79	9,34%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.291.870,15	0,00	0,00	1.407.928,07	116.057,92	8,98%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.037.454,44	0,00	0,00	2.212.614,98	175.160,54	8,60%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	555.552,68	0,00	0,00	593.785,29	38.232,61	6,88%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	725.160,55	0,00	0,00	774.725,43	49.564,88	6,84%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	313.659,04	0,00	0,00	334.903,78	21.244,74	6,77%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.005.034,06	0,00	0,00	1.071.130,55	66.096,49	6,58%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.481.535,00	0,00	0,00	4.767.072,90	285.537,90	6,37%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	899.800,55	0,00	0,00	955.726,87	55.926,32	6,22%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.125.050,94	0,00	0,00	3.304.037,11	178.986,17	5,73%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.291.126,67	0,00	0,00	2.400.330,82	109.204,15	4,77%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	213.334,75	0,00	0,00	220.906,66	7.571,91	3,55%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.632.845,05	0,00	0,00	1.689.929,79	57.084,74	3,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.678.610,98	0,00	0,00	2.737.883,07	59.272,09	2,21%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	404.593,99	0,00	0,00	391.721,83	-12.872,16	-3,18%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	434.266,55	0,00	0,00	420.199,93	-14.066,62	-3,24%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>23.277.612,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.581.499,61</b>	<b>1.303.887,47</b>	<b>5,60%</b>

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 NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	608.010,62	0,00	0,00	594.151,65	-13.858,97	-2,28%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.047.390,22	0,00	0,00	1.997.983,56	-49.406,66	-2,41%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.065.590,80	0,00	0,00	1.023.871,73	-41.719,07	-3,92%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	980.989,55	0,00	0,00	941.519,70	-39.469,85	-4,02%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	648.666,79	0,00	0,00	620.049,39	-28.617,40	-4,41%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.350.647,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.177.576,03</b>	<b>-173.071,95</b>	<b>-3,23%</b>

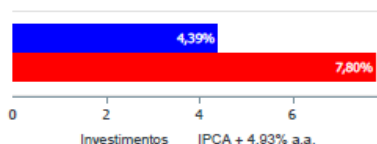
Em ativos no exterior não houve aplicação ou resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

### 3) Desempenho da carteira de investimentos:

#### Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 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%	3,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno positivo de agosto de 2022, que foi 1,33% contra a meta de rentabilidade que foi de 0,08%, no acumulado do ano a carteira está com retorno de 4,39%, e retorno financeiro de R\$ 5.138.632,48;

No mês de agosto houve novamente deflação e o IPCA fechou em -0,36%, a queda no índice foi influenciada mais uma vez principalmente pela queda dos preços dos combustíveis, foi menor que a de julho, e, é o menor índice para um mês de agosto desde 1998. O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira fechou o mês de agosto com alta acumulada de 6,16% sendo destaque comparado aos demais benchmarks mundiais, com relação ao aumento de taxa de juros no Brasil a perspectiva é de que o ciclo de alta tenha chegado ao fim, diferente dos EUA e da Europa que estão no início do ciclo de alta de juros. Nos EUA os dados altos de inflação indicam que os juros terão que subir mais

ainda neste ano, com isso vem ocorrendo a aversão ao risco com saída dos investidores da bolsa para investimentos em títulos públicos. Na China houve queda nos preços de commodities após divulgação de dados bem fracos de atividade

#### 4) Análise de riscos:

##### Risco de mercado

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

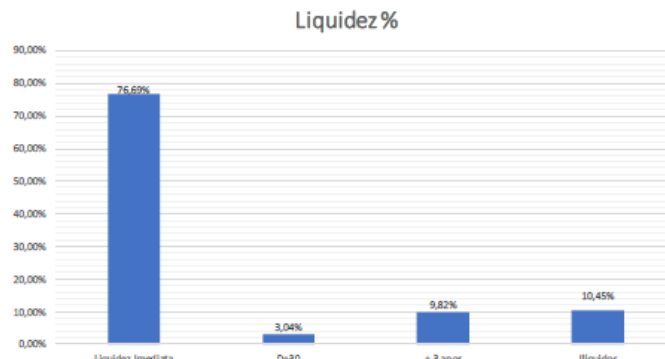
	Agosto de 2022				
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	1,33%	3,09%	1,71%	7,33%	11,05%

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 agosto o VaR foi de 3,09%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2022.

##### Risco de liquidez

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	103.265.931,54	76,69%
D+30	4.088.245,70	3,04%
+ 3 anos	13.224.639,52	9,82%
<b>Ilíquidos</b>	<b>14.068.738,89</b>	<b>10,45%</b>
	<b>134.647.555,65</b>	





Com relação a liquidez, 76,69% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,04% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 9,82% 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 10,45% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030.

### Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 10,45% do patrimônio, os fundos são compostos por 100% de títulos públicos, sendo assim a carteira de investimentos do Itupeva Previdência não apresenta em sua composição fundos de investimentos ilíquidos que apresentem títulos ou papéis incluídos em operações estruturadas, e o acompanhamento é feito através do relatório de acompanhamento mensal da carteira.

### 5) Aderência a Política de Investimentos:

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	53.859.022,26
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	100,00%	75.151.644,65	55,81%	15,00%	30,00%	90,00%	46.031.155,44
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.464.755,57
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	65,00%	29.736.835,36	22,08%	10,00%	34,00%	65,00%	57.784.075,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.692.951,11
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.732.377,78
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>104.888.480,01</b>	<b>77,90%</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 - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	19.120.858,33	14,20%	12,00%	17,50%	35,00%	28.005.786,15
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.464.755,57
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.460.641,28	4,06%	3,00%	4,00%	10,00%	8.004.114,29
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>24.581.499,61</b>	<b>18,26%</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 - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.592.135,21	1,93%	2,00%	2,50%	10,00%	10.872.620,36
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.585.440,82	1,92%	1,00%	6,00%	10,00%	10.879.314,75
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.177.576,03</b>	<b>3,85%</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.

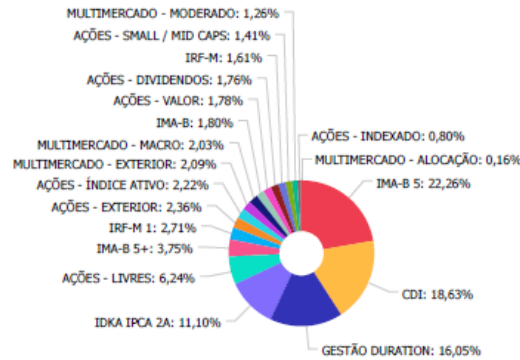
**6) Perspectivas de acordo com o relatório de Mercado Focus:**

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 %)	7,15	6,82	6,70	▼ (9)	144	6,61	59	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,97	2,02	2,10	▲ (9)	97	2,10	34	
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	= (5)	114	5,20	37	
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	= (10)	132	13,75	39	
IGP-M (variação %)	11,34	10,78	10,51	▼ (9)	82	10,57	25	
IPCA Administrados (variação %)	-0,75	-1,80	-1,96	▼ (14)	83	-2,26	22	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-18,00	-18,50	-18,50	= (2)	26	-18,00	8	
Balança comercial (US\$ bilhões)	67,20	67,20	68,06	▲ (2)	23	66,40	7	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	56,25	58,00	58,00	= (2)	25	57,70	7	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	59,15	59,00	59,00	= (1)	20	59,00	5	
Resultado primário (% do PIB)	0,30	0,30	0,30	= (4)	30	0,30	9	
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,80	= (5)	21	-6,70	7	

O Relatório de Mercado Focus de 26/08/2022 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de diminuição da inflação com IPCA para 6,70% 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 7,24% de setembro até dezembro.

**7) Distribuição da carteira:**

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



IMA-B 5	29.976.093,32	CDI	25.084.945,77	GESTÃO DURATION	21.604.569,63	IDKA IPCA 2A	14.939.760,70
AÇÕES - LIVRES	8.406.013,79	IMA-B 5+	5.043.153,69	IRF-M 1	3.646.678,15	AÇÕES - EXTERIOR	3.179.592,47
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.987.340,41	MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.809.905,32	MULTIMERCADO - MACRO	2.737.883,07	IMA-B	2.422.271,89
AÇÕES - VALOR	2.400.330,82	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.363.654,94	IRF-M	2.171.006,86	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.892.387,82
MULTIMERCADO - MODERADO	1.689.929,79	AÇÕES - INDEXADO	1.071.130,55	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	220.906,66		

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.

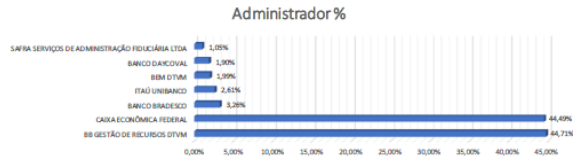
Em agosto o Instituto iniciou aplicação no fundo de renda fixa Caixa Brasil IRF-M, que é composto na sua maioria por títulos públicos de prazo médio pré-fixados, seguindo a recomendação da consultoria de investimentos, e aproveitando o momento de Taxa Selic alta.

Na renda variável a maior concentração está em fundos de ações livres com 6,24% 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.

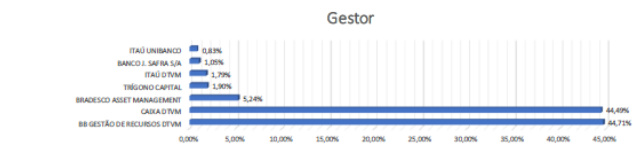
No fechamento de agosto a carteira estava distribuída contendo 77,90% em fundos de renda fixa, 18,26% em fundos de renda variável e 3,85% em investimentos no exterior.

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

Administrador	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.350.261,22	44,71%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.068.832,41	44,49%
BANCO BRADESCO	4.248.547,04	3,20%
ITAU UNIBANCO	3.409.223,44	2,61%
BEM DTVM	2.593.007,12	1,99%
BANCO DAYCOVAL	2.479.586,89	1,90%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	1.366.919,82	1,05%
<b>R\$</b>	<b>130.516.377,94</b>	



Gestor	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.350.261,22	44,71%
CAIXA DTVM	58.068.832,41	44,49%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.841.554,16	5,24%
TRIGONO CAPITAL	2.479.586,89	1,90%
ITAU DTVM	2.331.169,05	1,79%
BANCO J. SAFRA S/A	1.366.919,82	1,05%
ITAU UNIBANCO	1.078.030,39	0,83%
<b>R\$</b>	<b>130.516.377,94</b>	



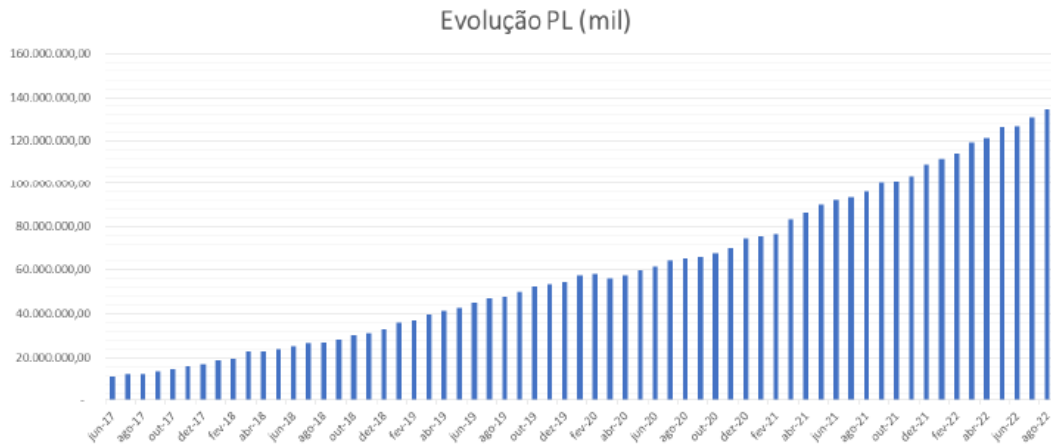
As instituições financeiras prestadoras de serviços de administração e gestão encontram-se credenciadas, e cumprem os requisitos exigidos na lista exhaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas, que obriga a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, conforme Resolução 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	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
TRIGONO 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 31/08/2022 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 134.647.555,65 (Cento e trinta e quatro milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e sessenta e cinco centavos).

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

Em julho o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinárias em 15 e 31/08/2022 e as principais deliberações foram:

**Reunião ordinária em 15/08/2022:**

(1) 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 o recurso referente ao parcelamento a aplicação seria no fundo com benchmark em IRF-M1 que já faz parte da carteira de investimentos, e para aplicar o recurso de contribuição previdenciária após análise do regulamento, e lâmina do fundo Caixa Brasil IRF-M, foi deliberado previamente o aporte inicial no fundo que já fez parte da carteira de investimentos do Itupeva Previdência, a aprovação prévia se deu considerando que deverá ser feito o pedido de análise do fundo pela Consultoria, e caso haja parecer favorável a aplicação poderá ser concluída.

**Reunião ordinária em 31/08/2022:**

(1) Após análise da documentação apresentada pela instituição financeira Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A. pra fins de credenciamento como distribuidor junto ao Itupeva Previdência, o comitê aprovou o credenciamento;

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

(3) O comitê deliberou condicionalmente que caso haja desvalorização na Bolsa chegando até 100 mil pontos, deverá ser feita uma realocação aproveitando o momento oportuno de preço baixo para comprar reduzindo dessa maneira o preço médio da carteira de ações, o valor deverá ser resgatado do CDI no valor aproximado de 1% do patrimônio.

**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 45ª reunião ordinária realizada em 27/09/2022.

**EDUARDO SIEIRO LUNGOV**  
Presidente do Conselho Fiscal