

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

O Ibovespa passou por momentos de grande volatilidade e chegou aos 104 mil pontos em fevereiro, apresentando queda de 7,49% no mês. Como resultado, o indicador acumula recuo de 4,38% em 2023.

A Petrobras anunciou que redução nos preços da gasolina e do diesel para as distribuidoras, onde o preço médio de venda de gasolina A para as distribuidoras passou a ser R\$ 3,18 por litro (queda de 3,92%). Já para o diesel A, o preço médio de venda da Petrobras para as distribuidoras passou a ser R\$ 4,02 por litro (redução de 1,95%).

Todavia, Fernando Haddad e Alexandre Silveira divulgaram a volta dos impostos federais que incidem sobre a gasolina e o etanol, onde é de R\$ 0,47 por litro para a gasolina e R\$ 0,02 por litro para o etanol. Segundo Robinson Barreirinhas, secretário da Receita Federal, a reoneração parcial dos impostos vale por quatro meses, sendo assim, até junho de 2023.

O Índice de Confiança do Comércio (ICOM) da FGV subiu 3 pontos no mês, e alcançou 85,8 pontos, sendo a primeira alta em cinco meses. Já na métrica de médias móveis trimestrais, houve queda de 0,5 ponto e foi a quarta queda consecutiva.

O Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, anunciou a antecipação da divulgação do arcabouço fiscal, que agora acontecerá em março. O ministro defendeu a criação da proposta para o Brasil e o governo está confiante de que agradará a todos, pois estabilizará a dívida pública ao mesmo tempo em que permitirá ao governo investir nas áreas consideradas prioritárias. Já Arthur Lira disse que propostas radicais não terão sucesso no Congresso e que deverá possuir tom moderado e responsabilidade fiscal.

Foi divulgado que a arrecadação federal de janeiro foi de R\$ 250 bilhões, com destaque na arrecadação de imposto de renda sobre capital ocasionada pela alta taxa Selic, e de receitas previdenciárias em razão do mercado de trabalho positivo.

Lula declarou que o salário-mínimo aumentará passará a ser R\$ 1.320,00 a partir de maio. Além disso, a faixa de isenção do imposto de renda será de R\$ 2.640,00.

O Comitê de Política Monetária (COPOM) manteve a taxa Selic em 13,75% pela quarta vez consecutiva na reunião realizada no começo de fevereiro e está em linha com o esperado pelo mercado. Em comunicado divulgado, foi sinalizado que a taxa poderá permanecer em nível elevado

por mais tempo, motivada pelas incertezas fiscais e expectativas de que a inflação permaneça acima da meta definida pelo CMN.

Todavia, o presidente Lula criticou a decisão do Copom e disse que a autonomia do Banco Central não é “bobagem”, porém o discurso não foi bem-visto pelo mercado e impactou negativamente a bolsa de valores ao gerar volatilidade.

Lula disse em entrevista que a inflação atual não está sendo causada por uma questão de pressão da demanda, mas sim por outras questões, como por exemplo, de problemas na cadeia de produção, isto é, pela ótica da oferta.

Arthur Lira foi reeleito ao cargo de presidente da Câmara para mais um mandato, referente aos anos de 2023 e 2024 após receber 464 votos, sendo o recorde da votação.

Foi divulgado que o setor público consolidado encerrou 2022 com superávit equivalente a 1,28% do PIB. Já a dívida bruta do governo geral encerrou o ano em 73,5% do PIB.

Conforme informado pelo IBGE em fevereiro, a produção industrial registrou estagnação em dezembro e encerrou 2022 com queda acumulada de 0,7%.

O dólar encerrou fevereiro com alta de 2,99% sendo cotado a R\$5,22. Entretanto a moeda registra queda de 1,01% em 2023.

INTERNACIONAL

Conforme dados publicados pelo Departamento do Trabalho, a inflação dos Estados Unidos desacelerou para 6% no acumulado de 12 meses em fevereiro, sendo o menor nível em um ano e meio. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) avançou 0,4% no mês, estando em linha com a mediana esperada. Já o núcleo do CPI, que exclui os itens voláteis, subiu 0,5%, estando levemente acima do esperado pelo mercado.

Na China o CPI cresceu 1% em fevereiro e está em ritmo menor do que se era esperado em decorrência, principalmente, da diminuição da procura dos consumidores após o feriado de Ano Novo Lunar. Já a inflação ao produtor (PPI) registrou queda anual de 1,4% devido a medidas para conter o alto custo de matérias-primas e energia.

Já de acordo com a Eurostat, a inflação na Zona do Euro caiu para 8,5% na comparação anual, porém os alimentos, álcool e tabaco registraram as maiores altas no mês. Tendo em vista que o indicador continua elevado e não há expectativas de diminua em breve, é esperado que o Banco Central Europeu continue a elevar a taxa de juros.

O Federal Reserve elevou a taxa básica de juros em 0,25%, mostrando um aumento em menor escala do que vinha sendo efetuado anteriormente, tendo em vista que apesar da inflação ainda estar alta, houve desaceleração. Com isso, o intervalo passou a ser de 4,5% e 4,75%, o mais alto desde setembro de 2007.

A ata divulgada pelo FOMC reforçou a expectativa de novos aumentos na taxa de juros nas próximas reuniões e indicou que os juros podem ficar em níveis elevados por mais tempo do que o esperado anteriormente.

O Banco Central Europeu subiu a taxa de juros em 0,5%, sendo a quinta alta consecutiva e alcançou 2,5% no acumulado com o objetivo de reduzir a demanda, e assim controlar a inflação da região. Já no Reino Unido, a taxa foi elevada em 0,5%, totalizando 4% no acumulado.

O conflito entre a Rússia e a Ucrânia completou um ano em fevereiro, sem que haja perspectivas de cessar-fogo. Ademais, Vladimir Putin informou que decidiu suspender a participação da Rússia no tratado “Novo Start” com os EUA, o qual limita o número de ogivas nucleares estratégicas que os dois países podem implantar.

Segundo o Departamento do Trabalho, a abertura de vagas fora do setor agrícola nos EUA totalizou 311 mil empregos em fevereiro. A informação é utilizada pelo Fed para ajudar a definir o rumo dos juros no país, e reforça a expectativa de mais um aumento na taxa.

As principais bolsas de valores dos EUA apresentaram resultados negativos em fevereiro, já que o Dow Jones caiu 4,19%, o S&P 500 2,61% e o Nasdaq 1,11%.

A projeção do PIB chinês realizada pela Fitch Rating foi elevada e subiu de 4,1% para 5% para 2023, em razão de que o consumo e a atividade econômica na China estão se recuperando em ritmo mais veloz do que o esperado, após o fim da política de “Covid zero” em Pequim.

O índice de gerentes de compras (PMI) industrial da China subiu de 49,2 em janeiro para 51,6 em fevereiro, indicando que a atividade saiu do território de contração pela primeira vez após sete meses. A Turquia enfrentou dois terremotos que causaram grandes perdas para o país, onde houve ao menos 50 mil mortos, milhares de prédios desabados e inúmeras pessoas que perderam bens materiais, como as moradias. Além disso, O Banco Mundial calcula os danos materiais em até US\$ 34,2 bilhões.

Diversas empresas multinacionais, como a Amazon, Meta, Google e Disney, anunciaram demissões em massa de funcionários com o objetivo de cortar gastos, uma vez que a pressão inflacionária segue elevada.

De acordo com o Departamento do Comércio, as vendas no varejo dos Estados Unidos caíram 0,4%, ao contabilizarem US\$ 697,9 bilhões em fevereiro.

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

2) Evolução da execução orçamentária:

RECEITA

Balancete da Receita de: 01/02/2023 a 28/02/2023

| Cod.Red. | Código | Especificação da Receita | Orçada | Anterior | No Mês | Cancelada | Total Mês | Total | Arrec - Orçada |
|-------------------------------------|-----------------|--|---------------|--------------|---------------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| 1 FINANCEIRO | | | | | | | | | |
| ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 1 | 12150110100000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcioná | 6.245.000,00 | 488.175,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 488.175,69 | -5.756.824,31 |
| 2 | 12150110200000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionár | 216.000,00 | 15.835,43 | 15.865,62 | 0,00 | 15.865,62 | 31.701,05 | -184.298,95 |
| 3 | 12150110300000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência-I | 47.000,00 | 4.399,15 | 4.399,15 | 0,00 | 4.399,15 | 8.798,30 | -38.201,70 |
| 21 | 132104010200000 | Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdi | 0,00 | 0,00 | 1.018.605,64 | 0,00 | 1.018.605,64 | 1.018.605,64 | 1.018.605,64 |
| 4 | 721502110100000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Fi | 6.245.000,00 | 0,00 | 488.175,69 | 0,00 | 488.175,69 | 488.175,69 | -5.756.824,31 |
| 5 | 721502110200000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Fins | 216.000,00 | 15.835,43 | 15.865,62 | 0,00 | 15.865,62 | 31.701,05 | -184.298,95 |
| 6 | 721502110300000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd | 47.000,00 | 4.399,15 | 4.399,15 | 0,00 | 4.399,15 | 8.798,30 | -38.201,70 |
| 7 | 721502120100000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro | 1.000,00 | 0,00 | 14.692,82 | 0,00 | 14.692,82 | 14.692,82 | 13.692,82 |
| 18 | 72155110100000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento | 1.533.000,00 | 125.661,34 | 126.878,64 | 0,00 | 126.878,64 | 252.539,98 | -1.280.460,02 |
| | | | 14.550.000,00 | 654.306,19 | 1.688.882,33 | 0,00 | 1.688.882,33 | 2.343.188,52 | -12.206.811,48 |
| EXTRA-ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 9.010 | 218830104010 | IRRF - Pensão - Financeiro | 0,00 | 2.931,69 | 2.931,69 | 0,00 | 2.931,69 | 5.863,38 | 5.863,38 |
| 916 | 218830104016 | IRRF - Aposentadoria Financeiro | 0,00 | 5.612,19 | 6.557,39 | 0,00 | 6.557,39 | 12.169,58 | 12.169,58 |
| | | | 0,00 | 8.543,88 | 9.489,08 | 0,00 | 9.489,08 | 18.032,96 | 18.032,96 |
| VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | MARCAÇÃO A MERCADO | 0,00 | 534.359,20 | 468.623,78 | 0,00 | 468.623,78 | 1.002.982,98 | 1.002.982,98 |
| 0 | 0 | (-)REMUN.RECURSOS DO RPPS | 0,00 | 0,00 | -1.018.605,64 | 0,00 | -1.018.605,64 | -1.018.605,64 | -1.018.605,64 |
| | | | 0,00 | 534.359,20 | -549.981,86 | 0,00 | -549.981,86 | -15.622,66 | -15.622,66 |
| Total do Fundo: 1 | | | 14.550.000,00 | 1.197.209,27 | 1.148.389,55 | 0,00 | 1.148.389,55 | 2.345.598,82 | -12.204.401,18 |

Balancete da Receita de: 01/02/2023 a 28/02/2023

| Cod.Red. | Código | Especificação da Receita | Orçada | Anterior | No Mês | Cancelada | Total Mês | Total | Arrec - Orçada |
|-------------------------------------|-----------------|--|---------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|----------------|
| 2 PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | | | |
| ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 10 | 12150110400000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcional | 6.713.000,00 | 615.283,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 615.283,29 | -6.097.716,71 |
| 11 | 12150110500000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionário | 193.000,00 | 15.516,65 | 17.995,39 | 0,00 | 17.995,39 | 33.512,04 | -159.487,96 |
| 12 | 12150110600000 | Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência-I | 18.000,00 | 1.347,92 | 1.347,92 | 0,00 | 1.347,92 | 2.695,84 | -15.304,16 |
| 19 | 121501210100000 | Contribuição do Servidor Civil Inativo - Pensão | 0,00 | 245,40 | 245,40 | 0,00 | 245,40 | 490,80 | 490,80 |
| 20 | 132104010100000 | Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdi | 0,00 | 0,00 | 429.994,00 | 0,00 | 429.994,00 | 429.994,00 | 429.994,00 |
| 13 | 721502110400000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Pr | 8.710.000,00 | 66.784,26 | 592.448,01 | 0,00 | 592.448,01 | 659.232,27 | -8.050.767,73 |
| 14 | 721502110500000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Prev | 207.000,00 | 16.625,01 | 19.280,78 | 0,00 | 19.280,78 | 36.905,79 | -171.094,21 |
| 15 | 721502110600000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previd | 19.000,00 | 1.444,21 | 1.444,21 | 0,00 | 1.444,21 | 2.888,42 | -16.111,58 |
| 8 | 721502120200000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juro | 1.000,00 | 1.825,23 | 17.831,14 | 0,00 | 17.831,14 | 19.656,37 | 18.656,37 |
| 17 | 72155110200000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento | 1.643.000,00 | 134.496,24 | 135.799,13 | 0,00 | 135.799,13 | 270.295,37 | -1.372.704,63 |
| 16 | 721551120100000 | Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamento | 1.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1.000,00 |
| | | | 17.505.000,00 | 853.568,21 | 1.216.385,98 | 0,00 | 1.216.385,98 | 2.069.954,19 | -15.435.045,81 |
| EXTRA-ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 9.011 | 218830104011 | IRRF - Pensão - Previdenciário | 0,00 | 1.869,91 | 1.869,91 | 0,00 | 1.869,91 | 3.739,82 | 3.739,82 |
| 915 | 218830104014 | IRRF - Aposentadoria Previdenciário | 0,00 | 354,35 | 354,35 | 0,00 | 354,35 | 708,70 | 708,70 |
| | | | 0,00 | 2.224,26 | 2.224,26 | 0,00 | 2.224,26 | 4.448,52 | 4.448,52 |
| VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | MARCAÇÃO A MERCADO | 0,00 | 1.657.984,18 | 911.448,25 | 0,00 | 911.448,25 | 2.569.432,43 | 2.569.432,43 |
| 0 | 0 | (-)REMUN.RECURSOS DO RPPS | 0,00 | 0,00 | -429.994,00 | 0,00 | -429.994,00 | -429.994,00 | -429.994,00 |
| | | | 0,00 | 1.657.984,18 | 481.454,25 | 0,00 | 481.454,25 | 2.139.438,43 | 2.139.438,43 |
| Total do Fundo: 2 | | | 17.505.000,00 | 2.513.776,65 | 1.700.064,49 | 0,00 | 1.700.064,49 | 4.213.841,14 | -13.291.158,86 |

Balancete da Receita de: 01/02/2023 a 28/02/2023

| Cod.Red. | Código | Especificação da Receita | Orçada | Anterior | No Mês | Cancelada | Total Mês | Total | Arrec - Orçada |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|----------------|
| 3 TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | | | | | | | | | |
| ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 9 | 799999210100000 | Outras Receitas- Taxa Administrativa | 2.250.000,00 | 5.822,20 | 5.822,20 | 0,00 | 5.822,20 | 11.644,40 | -2.238.355,60 |
| | | | 2.250.000,00 | 5.822,20 | 5.822,20 | 0,00 | 5.822,20 | 11.644,40 | -2.238.355,60 |
| EXTRA-ORÇAMENTÁRIA | | | | | | | | | |
| 9.014 | 218810499014 | ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR | 0,00 | 5.747,07 | 5.747,07 | 0,00 | 5.747,07 | 11.494,14 | 11.494,14 |
| 9.012 | 218830104012 | IRRF - FORNECEDORES | 0,00 | 178,08 | 178,75 | 0,00 | 178,75 | 356,83 | 356,83 |
| 9.013 | 218830104013 | IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO | 0,00 | 13.354,26 | 8.343,08 | 0,00 | 8.343,08 | 21.697,34 | 21.697,34 |
| | | | 0,00 | 19.279,41 | 14.268,90 | 0,00 | 14.268,90 | 33.548,31 | 33.548,31 |
| VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | MARCAÇÃO A MERCADO | 0,00 | 61.032,85 | 59.344,29 | 0,00 | 59.344,29 | 120.377,14 | 120.377,14 |
| | | | 0,00 | 61.032,85 | 59.344,29 | 0,00 | 59.344,29 | 120.377,14 | 120.377,14 |
| Total do Fundo: 3 | | | 2.250.000,00 | 86.134,46 | 79.435,39 | 0,00 | 79.435,39 | 165.569,85 | -2.084.430,15 |

- (1) A prefeitura está com o pagamento das contribuições previdenciárias em atraso, em fevereiro foi feito o pagamento da competência de dezembro da parte patronal dos dois planos.
- (2) A taxa de administração de fevereiro também não foi paga, o valor recebido no mês é referente a taxa de administração da Câmara Municipal.

DESPESA:

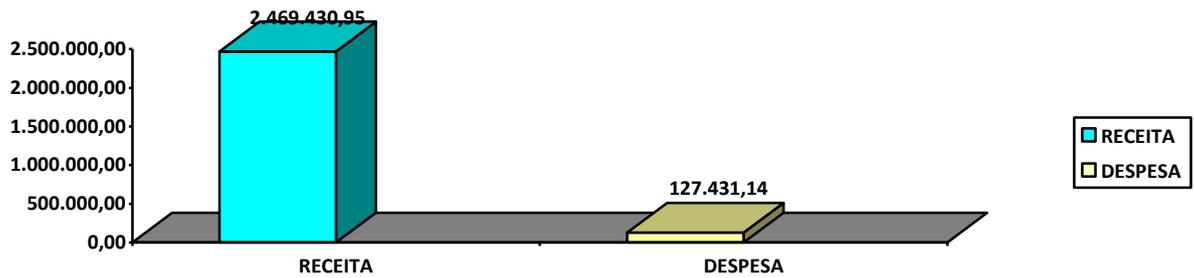
| Administração do Itupeva Previdência | | | Inicial | Saldo Atual | Liquidado no mês | Acumulado | |
|--------------------------------------|--|----|------------------|----------------|------------------|----------------|--------|
| 44905200 | Equipamentos e Material permanente | 5 | R\$ 54.000,00 | R\$ 54.000,00 | R\$ - | R\$ - | 0% |
| 31901100 | Vencimentos e Vantagens fixas – Pessoal | 8 | R\$ 902.000,00 | R\$ 238.202,00 | R\$ 61.098,45 | R\$ 145.645,64 | 16,15% |
| 31901300 | Obrigações Patronais | 9 | R\$ 81.000,00 | R\$ 5.036,32 | R\$ 5.843,36 | R\$ 11.686,72 | 14,43% |
| 33903500 | Serviços de Consultoria | 10 | R\$ 72.000,00 | R\$ 4.577,98 | R\$ 8.416,66 | R\$ 16.788,68 | 23,32% |
| 33903000 | Material de Consumo | 11 | R\$ 10.000,00 | R\$ 9.579,90 | R\$ 69,60 | R\$ 420,10 | 4,20% |
| 33903600 | Outros serviços de terceiros – P. Física | 12 | R\$ 40.000,00 | R\$ 40.000,00 | R\$ - | R\$ - | 0% |
| 33903900 | Outros serviços de terceiros – P. Jurídica | 13 | R\$ 718.000,00 | R\$ 547.811,88 | R\$ 25.487,03 | R\$ 48.022,71 | 6,69% |
| 33904000 | Serviços de Tecnologia da Informação | 14 | R\$ 95.000,00 | R\$ 36.208,15 | R\$ 7.064,77 | R\$ 14.729,54 | 15,50% |
| 33904600 | Auxílio Alimentação | 15 | R\$ 35.000,00 | R\$ 3.080,00 | R\$ 2.406,67 | R\$ 4.813,34 | 13,75% |
| 33904900 | Auxílio Transporte | 16 | R\$ 37.000,00 | R\$ 5.080,00 | R\$ 2.660,00 | R\$ 5.320,00 | 14,38% |
| 33919300 | Indenizações E Restituições - Intra Ofss | 17 | R\$ 173.000,00 | R\$ 384,80 | R\$ 14.384,60 | R\$ 28.769,20 | 16,63% |
| | | | R\$ 2.217.000,00 | R\$ 943.961,03 | R\$ 127.431,14 | R\$ 276.195,93 | |

| FINANCEIRO | | | Inicial | Saldo Atual | Liquidado no mês | Acumulado | |
|----------------|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|----------------|--------|
| 31900100 | Aposentadorias e Reformas | 1 | R\$ 8.720.000,00 | R\$ 7.786.729,28 | R\$ 103.275,72 | R\$ 193.394,15 | 2,22% |
| 31900300 | Pensões | 2 | R\$ 1.062.000,00 | R\$ 673.168,80 | R\$ 32.235,33 | R\$ 64.470,66 | 6,07% |
| | | | R\$ 9.782.000,00 | R\$ 8.459.898,08 | R\$ 135.511,05 | R\$ 257.864,81 | |
| PREVIDENCIÁRIO | | | | | | | |
| 31900100 | Aposentadorias e Reformas | 3 | R\$ 1.475.000,00 | R\$ 1.304.621,96 | R\$ 16.175,58 | R\$ 30.949,21 | 2,10% |
| 31900300 | Pensões | 4 | R\$ 555.000,00 | R\$ 200.364,72 | R\$ 28.158,19 | R\$ 57.680,94 | 10,39% |
| | | | R\$ 2.030.000,00 | R\$ 1.504.986,68 | R\$ 44.333,77 | R\$ 88.630,15 | |

Receita Prevista de Taxa de Administração para 2023:

| | |
|------------------|-------------------------|
| Câmara Municipal | R\$ 69.866,41 |
| Prefeitura | R\$ 2.399.564,54 |
| Total | R\$ 2.469.430,95 |

Despesas realizadas com a taxa de adm. em fevereiro/2023: R\$127.431,14



Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos:

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE... | 3.665.711,48 | 0,00 | 0,00 | 3.728.252,94 | 62.541,46 | 1,71% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 17.466.091,60 | 0,00 | 0,00 | 17.726.384,24 | 260.292,64 | 1,49% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 9.777.203,76 | 0,00 | 0,00 | 9.913.173,16 | 135.969,40 | 1,39% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 9.266.403,88 | 271.187,06 | 271.187,06 | 9.390.615,93 | 124.212,05 | 1,30% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 4.335.081,17 | 249.582,54 | 122.703,90 | 4.520.142,68 | 58.182,87 | 1,27% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.714.988,16 | 0,00 | 0,00 | 1.736.424,41 | 21.436,25 | 1,25% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 5.124.651,77 | 159.463,99 | 159.463,99 | 5.190.386,73 | 65.734,96 | 1,24% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 383.732,28 | 0,00 | 0,00 | 388.486,21 | 4.753,93 | 1,24% |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 359.180,32 | 0,00 | 0,00 | 363.526,52 | 4.346,20 | 1,21% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 2.380.637,55 | 0,00 | 0,00 | 2.407.818,17 | 27.180,62 | 1,14% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | 3.337.296,33 | 0,00 | 0,00 | 3.370.452,09 | 33.155,76 | 0,99% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.698.304,70 | 0,00 | 0,00 | 2.724.380,67 | 26.075,97 | 0,97% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 5.485.313,96 | 0,00 | 0,00 | 5.538.247,21 | 52.933,25 | 0,96% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.090.322,70 | 0,00 | 0,00 | 2.110.417,53 | 20.094,83 | 0,96% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 5.349.109,10 | 0,00 | 0,00 | 5.398.046,39 | 48.937,29 | 0,91% |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 7.416.831,75 | 0,00 | 0,00 | 7.484.452,77 | 67.621,02 | 0,91% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 4.057.808,01 | 0,00 | 4.094.373,63 | 0,00 | 36.565,62 | 0,90% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 8.338.395,80 | 2.792,13 | 0,00 | 8.410.387,69 | 69.199,76 | 0,83% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 6.348.755,25 | 8.798,30 | 127.312,30 | 6.280.802,31 | 50.561,06 | 0,80% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 12.911.311,54 | 4.438.611,59 | 179.718,26 | 17.306.670,83 | 136.465,96 | 0,79% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 7.136.823,59 | 0,00 | 4.227.982,85 | 2.949.875,50 | 41.034,76 | 0,57% |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,00 | 5.207.521,29 | 0,00 | 5.214.548,47 | 7.027,18 | 0,13% |
| Total Renda Fixa | 119.643.954,70 | 10.337.956,90 | 9.182.741,99 | 122.153.492,45 | 1.354.322,84 | 1,12% |

No mês de fevereiro foram feitos resgates nos fundos de curto prazo de gestão duration e os valores realocados em fundos de CDI, os resgates nos fundos de vértice foram pelo pagamento de cupom de juros semestrais os quais fazem o crédito automático nas contas correntes dos RPPS, os demais resgates foram para pagamento de despesas mensais administrativas, incluindo as folhas de pagamento de ativos e inativos.

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

| Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|---------------|
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME... | 2.904.595,35 | 0,00 | 0,00 | 2.939.313,12 | 34.717,77 | 1,20% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 2.857.368,66 | 0,00 | 0,00 | 2.853.363,70 | -4.004,96 | -0,14% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 1.782.891,39 | 0,00 | 0,00 | 1.766.635,89 | -16.255,50 | -0,91% |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | 417.433,86 | 0,00 | 0,00 | 410.135,72 | -7.298,14 | -1,75% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 448.680,60 | 0,00 | 0,00 | 440.826,31 | -7.854,29 | -1,75% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 231.542,63 | 0,00 | 0,00 | 227.161,30 | -4.381,33 | -1,89% |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO... | 1.332.749,80 | 0,00 | 0,00 | 1.279.385,66 | -53.364,14 | -4,00% |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 1.508.054,69 | 0,00 | 0,00 | 1.444.935,33 | -63.119,36 | -4,19% |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES | 972.343,87 | 0,00 | 0,00 | 920.540,84 | -51.803,03 | -5,33% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 4.725.771,70 | 0,00 | 0,00 | 4.449.470,47 | -276.301,23 | -5,85% |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 2.398.577,39 | 0,00 | 0,00 | 2.222.603,68 | -175.973,71 | -7,34% |
| SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES | 328.433,35 | 0,00 | 0,00 | 304.179,25 | -24.254,10 | -7,38% |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES | 2.247.275,52 | 0,00 | 0,00 | 2.079.109,41 | -168.166,11 | -7,48% |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 1.096.051,37 | 0,00 | 0,00 | 1.011.249,01 | -84.802,36 | -7,74% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 3.356.937,84 | 0,00 | 0,00 | 3.071.418,18 | -285.519,66 | -8,51% |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES | 571.302,59 | 0,00 | 0,00 | 521.373,17 | -49.929,42 | -8,74% |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 711.892,02 | 0,00 | 0,00 | 646.265,07 | -65.626,95 | -9,22% |
| Total Renda Variável | 27.891.902,63 | 0,00 | 0,00 | 26.587.966,11 | -1.303.936,52 | -4,67% |

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... | 601.884,87 | 0,00 | 0,00 | 611.443,05 | 9.558,18 | 1,59% |
| BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA... | 2.062.946,30 | 0,00 | 0,00 | 2.091.089,68 | 28.143,38 | 1,36% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.020.297,52 | 0,00 | 0,00 | 1.027.946,93 | 7.649,41 | 0,75% |
| BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 951.364,24 | 0,00 | 0,00 | 954.965,30 | 3.601,06 | 0,38% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 615.458,50 | 0,00 | 0,00 | 616.882,18 | 1.423,68 | 0,23% |
| Total Exterior | 5.251.951,43 | 0,00 | 0,00 | 5.302.327,14 | 50.375,71 | 0,96% |

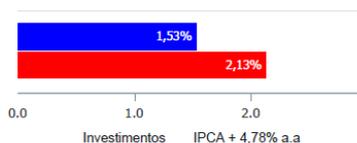
Em ativos no exterior não houve aplicação ou resgate, a carteira se manteve na mesma posição.

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 | 166.404,74 | 148.240.313,63 | 2.191.324,00 | 2.191.324,00 | 1,50% | 1,50% | 0,94% | 0,94% | 159,62% | 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% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno de janeiro e fevereiro de 2023, em fevereiro o retorno ficou abaixo da meta 0,03 contra a meta de 1,18%, no retorno financeiro acumulado a carteira está com R\$ 2.232.741,74.

Dentre alguns fatos que marcaram o mês de fevereiro podemos citar: No cenário nacional o ministro da Fazenda anunciou o que será antecipada o envio da proposta sobre o novo arcabouço fiscal para março. Os ataques feitos pelo presidente da República ao presidente do Banco Central e os questionamentos feitos sobre a política monetária causaram pressão sobre os juros. A bolsa brasileira teve a pior performance dentre as bolsas globais, refletindo um ambiente doméstico desafiador com relação as perspectivas sobre a atividade econômica e as sinalizações do novo governo.

No cenário internacional apesar de fevereiro ter começado com uma desaceleração no ritmo de alta dos FED, ainda assim foi bem negativo para as taxas de juros globais, depois de um mês de janeiro em que houve a sensação de fim do ciclo de aperto monetário nos EUA que estava ganhando força.

4) Análise de riscos:

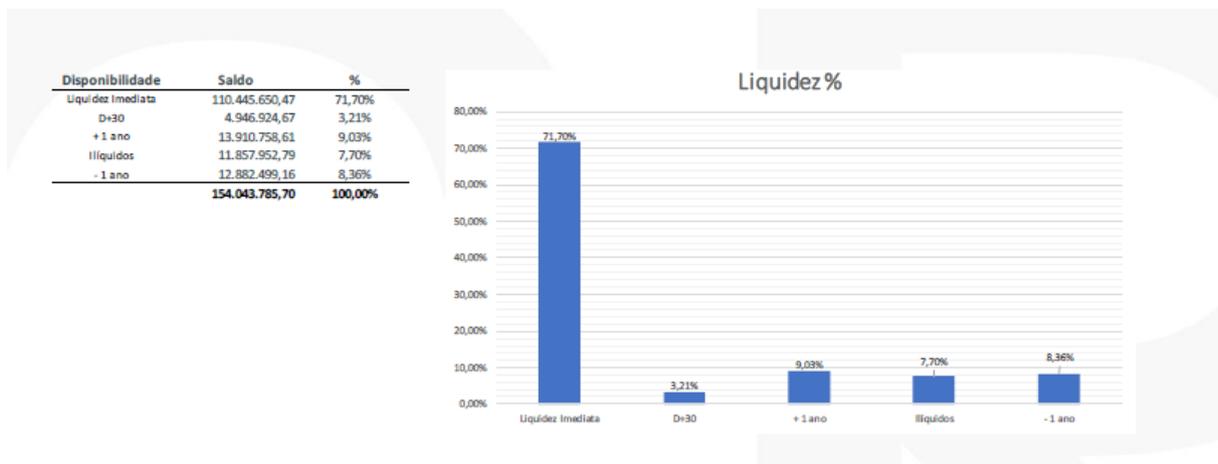
Risco de mercado



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 fevereiro o VaR foi de 2,52%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2023.

Risco de liquidez



Com relação a liquidez, 71,70% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,21% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 9,03% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 1 ano, 7,70% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030, e 8,36% da

carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com menos de 1 ano, que são compostos por fundos de vértice com vencimento em 2023.

Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 7,70% 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 - 2023 | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 40,00% | 61.617.514,28 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 100,00% | 85.084.763,44 | 55,23% | 25,00% | 50,00% | 90,00% | 53.554.643,69 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c ' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 15.404.378,57 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 65,00% | 37.068.729,01 | 24,06% | 5,00% | 15,00% | 65,00% | 63.059.731,70 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b ' | 65,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 3.080.875,71 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 30.808.757,14 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 7.702.189,29 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 122.153.492,45 | 79,30% | 30,00% | 76,00% | 232,00% | |

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 fevereiro 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 - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2023 | | | GAP Superior |
|---|--------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 35,00% | 17.950.530,07 | 11,65% | 8,00% | 15,00% | 35,00% | 35.964.794,93 |
| Artigo 8º, Inciso II | 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% | 15.404.378,57 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 8.637.436,04 | 5,61% | 1,00% | 5,00% | 10,00% | 6.766.942,53 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 1.540.437,86 |
| Artigo 11º | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 1.540.437,86 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 35,00% | 26.587.966,11 | 17,26% | 9,00% | 21,00% | 57,00% | |

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 fevereiro 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 - Nível 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|--|--------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso II | 10,00% | 2.702.532,73 | 1,75% | 0,00% | 1,50% | 10,00% | 12.701.845,84 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 2.599.794,41 | 1,69% | 0,00% | 1,50% | 10,00% | 12.804.584,16 |
| Total Exterior | 10,00% | 5.302.327,14 | 3,44% | 0,00% | 3,00% | 20,00% | |

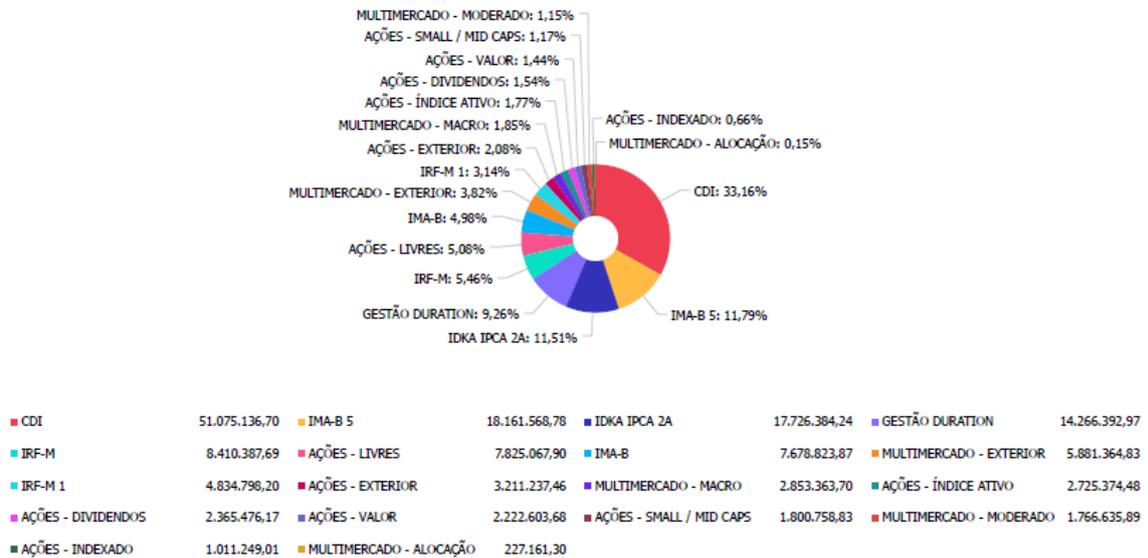
Em artigos no exterior o RPPS para 2023 autorizou na Política de investimentos limites para os artigos, 9º II, e 9º III, da Resolução CMN 4963/2021. Até fevereiro os limites dos dois artigos foram utilizados foram dos artigos, e ainda há limites para investimentos conforme consta na coluna GAP superior, 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 %) | 5,74 | 5,89 | 5,90 | ▲ (11) | 147 | 5,93 | 107 |
| PIB Total (variação % sobre ano anterior) | 0,80 | 0,80 | 0,84 | ▲ (2) | 109 | 0,90 | 76 |
| Câmbio (R\$/US\$) | 5,25 | 5,25 | 5,25 | = (4) | 115 | 5,25 | 80 |
| Selic (% a.a) | 12,50 | 12,75 | 12,75 | = (2) | 135 | 13,00 | 81 |
| IGP-M (variação %) | 4,67 | 4,58 | 4,54 | ▼ (2) | 76 | 4,47 | 56 |
| IPCA Administrados (variação %) | 8,39 | 9,01 | 9,04 | ▲ (13) | 94 | 9,20 | 75 |
| Conta corrente (US\$ bilhões) | -46,00 | -50,00 | -50,00 | = (2) | 29 | -50,00 | 18 |
| Balança comercial (US\$ bilhões) | 57,60 | 57,85 | 57,35 | ▼ (1) | 28 | 56,01 | 19 |
| Investimento direto no país (US\$ bilhões) | 80,00 | 80,00 | 80,00 | = (9) | 26 | 80,00 | 16 |
| Dívida líquida do setor público (% do PIB) | 61,40 | 61,50 | 61,23 | ▼ (1) | 26 | 60,95 | 15 |
| Resultado primário (% do PIB) | -1,10 | -1,05 | -1,03 | ▲ (2) | 39 | -1,00 | 23 |
| Resultado nominal (% do PIB) | -8,45 | -7,85 | -7,85 | = (1) | 26 | -7,60 | 16 |

O Relatório de Mercado Focus de 24/02/2023 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de aumento da inflação com IPCA para 5,90% 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 9,15% até dezembro para que seja possível atingir a meta.

7) Distribuição da carteira:



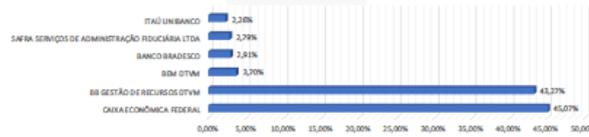
A carteira encontra-se bem diversificada na renda fixa e na renda variável, a maior concentração em renda fixa encontra-se em fundos de investimentos com benchmark em IMA-B5, que contemplam os fundos de vértice 2024 cuja composição da carteira é de títulos públicos NTN-B, investimentos nesse tipo de 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 5,08% da carteira, que possuem gestão ativa, o comitê de investimentos considera importante manter aplicações em fundos com esta característica, pois possuem a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor realizar realocações de acordo com as oscilações no cenário econômico, diminuindo assim os riscos da carteira e auxiliando na obtenção de retornos para o cumprimento da meta de rentabilidade.

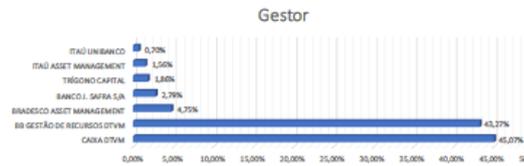
No fechamento de fevereiro a carteira estava distribuída contendo 79,30% em fundos de renda fixa, 17,26% em fundos de renda variável e 3,44% em investimentos no exterior.

8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:

| Administrador | Valor | % s/ Carteira |
|---|-----------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 68.859.709,70 | 45,07% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 66.109.545,22 | 43,27% |
| BEM DTVM | 5.659.382,60 | 3,70% |
| BANCO BRADESCO | 4.441.540,29 | 2,93% |
| SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA | 4.265.921,06 | 2,79% |
| ITAÚ UNIBANCO | 3.451.209,89 | 2,28% |
| R\$ | 152.787.808,76 | |



| Gestor | Valor | % s/ Carteira |
|----------------------------|-----------------------|---------------|
| CAIXA DTVM | 68.859.709,70 | 45,07% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 66.109.545,22 | 43,27% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 7.260.118,40 | 4,75% |
| BANCO J. SAFRA S/A | 4.265.921,06 | 2,79% |
| TRÍGONO CAPITAL | 2.840.804,49 | 1,86% |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | 2.380.637,55 | 1,56% |
| ITAÚ UNIBANCO | 1.071.072,34 | 0,70% |
| R\$ | 152.787.808,76 | |



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.

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

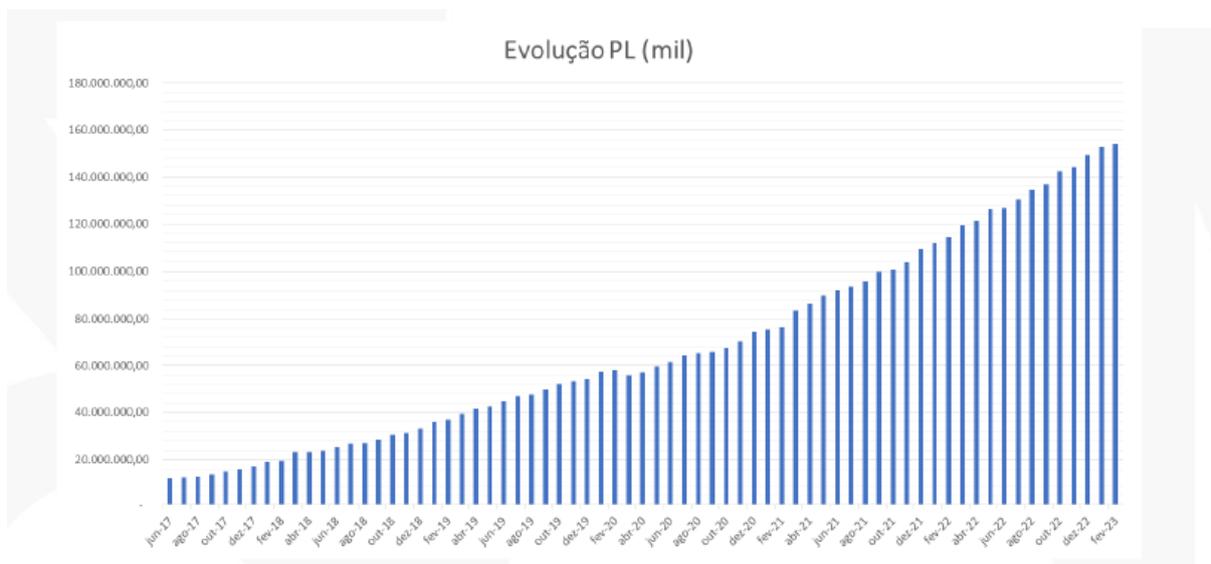
| Instituição Financeira | Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º | Patrimonial | Fiscal | Comercial | Jurídica |
|---|-----------------------------------|-------------|--------|-----------|----------|
| BANCO BRADESCO | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| BANCO J. SAFRA S/A | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| BEM DTVM | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| CAIXA DTVM | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| ITAÚ UNIBANCO | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA | ✗ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 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 | - | - |
| ITAU ASSET MANAGEMENT | Excelente | - | - |
| ITAU 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 28/02/2023 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 154.043.785,70 (Cento e cinquenta e quatro milhões, quarenta e três mil, setecentos e oitenta e cinco reais e setenta 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 fevereiro o Comitê de Investimentos realizou duas reuniões ordinária em 15/02/2023 e 28/02/2023, e as principais deliberações foram:

Reunião ordinária em 15/02/2023:

(1) Foi deliberado fazer uma realocação na carteira de investimentos, fazendo o resgate total dos recursos do plano financeiro e plano previdenciário do fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF para realocar no fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, entre os diversos motivos para a realocação podemos citar: a análise positiva feita pela consultoria do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, os dados do fundo verificados através da plataforma da crédito & mercado com rentabilidade superior ao seu benchmark em todas as janelas no ano, em 03, 06, 12 e 24 meses contra a baixa performance do fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF, a análise do regulamento, lâmina e demais documentos do fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI, o aumento da taxa de juros que atualmente está em 13,75% favorecendo assim aplicações em fundos com benchmark em CDI, contra o fundo Bradesco Alocação Dinâmica FIC RF com benchmark em IPCA que acompanha a inflação, o baixo risco que o fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI oferece, e, a busca pelo atingimento da meta de rentabilidade em 2023;

(2) Para alocação dos recursos disponíveis o comitê analisou junto com a Simone da Crédito & Mercado a melhor estratégia considerando o momento atual e os estudos da carteira, e, foi deliberado que os recursos referente ao pagamento de cupom de juros semestrais dos fundos de

vértice 2024 e 2030 deverão ser aplicados no mesmo fundo e na mesma instituição, o que foi pago de 2024 no fundo de vértice 2024, e o que foi pago de 2030 no fundo de vértice 2030, considerando que as taxas das NTN-Bs ainda estão altas, pagando acima da meta atuarial. O recurso referente aos parcelamentos foi deliberado aplicar no fundo de vértice 2024 BB TP XXI FI Renda Fixa Previdenciário o valor do plano financeiro, e no BB Perfil o valor do fundo previdenciário. E os recursos da contribuição previdenciária de dezembro/2022 fazer aplicação inicial no fundo Bradesco Premium FI RF Referenciado DI.

Reunião ordinária em 28/02/2023:

(1) Foi deliberado alocar os recursos em fundos de CDI considerando o momento atual da alta taxa de juros em 13,75% que torna esses fundos oportuno para a carteira, na tentativa de atingir meta atuarial.

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, 28 de março de 2023.

Parecer do Conselho Fiscal

Considerando as informações do presente relatório do Comitê de Investimentos referente a janeiro e fevereiro de 2023, os membros do Conselho Fiscal analisaram os dados e aprovaram, conforme registrado em ata da 03ª reunião ordinária realizada em 28/03/2023.

LEONARDO DE JESUS BRASÍLIO DELGADO
Presidente do Conselho Fiscal