

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

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou um aumento de 0,63% em junho, quando comparado de forma ajustada às variações sazonais em relação a maio. No mês anterior, o indicador havia registrado uma queda de 2,05%. Apesar desse resultado, ele se situou ligeiramente abaixo das expectativas, o que pode ser atribuído à contínua elevação da taxa de juros. No período de 12 meses, o indicador registrou um progresso de 3,35%. Em comparação com o mesmo mês do ano anterior, ocorreu um aumento de 2,10%. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) da indústria brasileira registrou um avanço, passando de 46,6 em junho para 47,8 em julho, de acordo com informações da S&P Global. Apesar de ter se mantido abaixo de 50,0 (que indica a divisão entre expansão e contração) pelo nono mês consecutivo, esse resultado marcou o nível mais elevado em cinco meses para esse indicador de atividade.

No mês de junho, o Brasil registrou a criação de 157.198 novas vagas com carteira assinada, foram geradas 155.123 vagas no mês e no acumulado de 12 meses são 1.651.953 empregos. Esses números provêm do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), divulgado pelo Ministério do Trabalho. Durante junho de 2023, o estoque total de vínculos ativos alcançou 43.467.965, representando um aumento de 0,36% em relação ao estoque do mês anterior. No acumulado do ano, de janeiro a junho de 2023, o saldo de empregos atingiu 1.023.540, resultado positivo na visão dos analistas.

Inflação

De acordo com os dados divulgados pelo IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a medida oficial de inflação no país, registrou um aumento de 0,12% em julho. A trajetória de desaceleração da inflação no Brasil, que estava em curso desde fevereiro, foi interrompida. O índice chegou a apresentar uma deflação de 0,08% em junho, mas retomou o ritmo de alta neste mês, impulsionado principalmente pelo grupo de Transportes (1,50%), com destaque notável para o aumento da gasolina (4,75%). Como resultado, a inflação acumulada nos últimos 12 meses atingiu 3,99%, enquanto no acumulado do ano a alta foi de 2,99%. Além disso, foi divulgado o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), que registrou uma queda de 0,09% em julho, uma variação próxima à observada no mês anterior (-0,10%). No ano, o INPC acumulou um aumento de 2,59%, e nos últimos 12 meses, o índice subiu 3,53%, superando os 3,00% registrados nos 12 meses anteriores. Em comparação a julho de 2022, quando a taxa foi de -0,60%, houve uma mudança notável. Os produtos alimentícios tiveram uma redução de 0,59% em julho, após uma queda de 0,66% em junho. Já os itens

não alimentícios apresentaram uma variação de 0,07%, próxima ao resultado de 0,08% observado no mês anterior.

INTERNACIONAL

ESTADOS UNIDOS

Inflação e Atividade Econômica

Nos Estados Unidos, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) retomou sua trajetória ascendente em julho, apresentando um aumento mais rápido em comparação com o mês anterior. O CPI registrou um acréscimo de 0,2% em termos mensais, e uma elevação de 3,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, alinhando-se com as projeções do mercado. De acordo com os dados divulgados pelo Departamento do Trabalho dos EUA, o componente de abrigo foi o principal responsável pelo aumento mensal, contribuindo com mais de 90% do incremento total, enquanto o índice de seguro de veículos motorizados também teve participação. No segmento de alimentos, o índice subiu 0,2% em julho, após já ter registrado um aumento de 0,1% no mês anterior. O índice de alimentos consumidos em casa teve um aumento de 0,3% no mês, enquanto o índice referente a refeições fora do domicílio teve um avanço de 0,2%. No que diz respeito à energia, o índice teve uma leve alta de 0,1% durante o período, dado que os principais componentes do índice energético apresentaram resultados mistos. No que diz respeito ao núcleo da inflação, que elimina elementos voláteis como alimentos e energia, os registros indicaram aumentos de 0,2% no mês e de 3,2% na comparação anual. Isso contrasta com os números observados em junho, que foram de 0,2% e 4,8%, respectivamente, considerando a mesma base de análise. As projeções inicialmente apontavam para um comportamento similar ao do mês anterior.

Outro fator relevante, o índice de gerentes de compras (PMI) de serviços que registrou uma queda de 54,4 para 52,3 em junho, de acordo com a pesquisa final da S&P Global divulgada em 3 de agosto. A leitura definitiva de julho ficou abaixo das estimativas preliminares e das projeções do mercado. O PMI composto dos EUA, que abrange setores de serviços e indústria, também diminuiu de 53,2 para 52 no mesmo período, confirmando as leituras preliminares e as expectativas do mercado. A S&P observou que a desaceleração em julho levou o índice composto ao nível mais baixo desde fevereiro deste ano. Apesar das quedas, os valores acima de 50 indicam que a economia dos EUA continua crescendo, porém com um ritmo mais moderado.

ZONA DO EURO

Inflação e Atividade Econômica

Pelo terceiro mês consecutivo, a taxa de inflação na Zona Euro apresentou um recuo, atingindo 5,3% em julho, de acordo com a estimativa preliminar divulgada pelo Eurostat nesta segunda-feira. Ainda que haja uma tendência de desaceleração, a presidente do Banco Central Europeu já indicou que

poderá adotar uma postura de espera ou até mesmo considerar um aumento na taxa de juros em setembro. Contudo, é enfatizado que a redução das taxas não está nos planos.

O indicador de Gestores de Compras do setor de serviços (PMI) na zona do euro apresentou uma queda de 52,0 em junho para 51,1 em julho, registrando o ponto mais baixo dos últimos seis meses. Isso resultou em um declínio no índice composto, que engloba tanto o setor industrial quanto o de serviços, passando de 49,9 para 48,9 em apenas um mês, também marcando o valor mais baixo desde novembro. O PMI do setor industrial manteve sua trajetória de contração, caindo de 43,4 para 42,7 entre junho e julho, representando o período mais fraco observado nos últimos 38 meses.

ASIA

Inflação e Atividade Econômica

Na China Pela primeira vez em mais de dois anos, a economia chinesa entrou em um período de deflação devido à queda dos preços registrada em julho. Os números mostram uma redução de 0,3% na taxa de inflação no último mês, comparando com o mesmo período do ano anterior. Esse cenário de deflação surge decorrente dos recentes indicadores de importação e exportação da China, que têm levado questionamentos sobre a velocidade da sua recuperação pós-pandêmica. Enquanto isso, o núcleo da inflação, que exclui os preços de alimentos e combustíveis, aumentou para 0,8% na comparação anual, em comparação com o valor de 0,4% registrado em junho.

O Índice de Gerentes de Compras (PMI) do setor industrial da China registrou uma queda de 50,5 em junho para 49,2 em julho, indicando uma deterioração acentuada das condições de negócios, de acordo com os dados divulgados hoje pela S&P Global. Esta é a primeira leitura do PMI abaixo da marca crítica de 50,0 (que separa a expansão da contração) nos últimos três meses. As previsões do mercado apontavam para uma queda mais moderada do PMI industrial chinês do que em junho.

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

2) Evolução da execução orçamentária:

RECEITA

Balancete da Receita de: 01/07/2023 a 31/07/2023

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arreio - Orçada
1		FINANCEIRO							
		ORÇAMENTÁRIA							
1	121501110100000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcionários - Financeiro	6.245.000,00	2.426.885,73	567.255,53	0,00	567.255,53	2.994.141,26	-3.250.858,74
2	121501110200000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionários - Financeiro	216.000,00	108.204,78	17.351,44	0,00	17.351,44	125.556,22	-90.443,78
3	121501110300000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência- Funcionários - Financ	47.000,00	27.450,64	4.663,08	0,00	4.663,08	32.113,72	-14.886,28
23	121501120100000	Contribuição do Servidor - Financeiro - Multa e Juros	0,00	60.999,34	14.571,08	0,00	14.571,08	75.570,42	75.570,42
21	132104010200000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS -	0,00	1.126.310,89	0,00	0,00	0,00	1.126.310,89	1.126.310,89
4	721502110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Financeiro	6.245.000,00	1.944.848,04	1.049.293,22	0,00	1.049.293,22	2.994.141,26	-3.250.858,74
5	721502110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Financeiro	216.000,00	108.204,78	17.351,44	0,00	17.351,44	125.556,22	-90.443,78
6	721502110300000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência- Financeiro	47.000,00	27.450,64	4.663,08	0,00	4.663,08	32.113,72	-14.886,28
7	721502120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - Financeiro	1.000,00	64.217,76	39.450,05	0,00	39.450,05	103.667,81	102.667,81
16	721551110100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Financeiro	1.533.000,00	512.146,95	131.554,05	0,00	131.554,05	643.701,00	-699.299,00
			14.550.000,00	6.406.719,55	1.846.152,97	0,00	1.846.152,97	8.252.872,52	-6.297.127,48
		EXTRA-ORÇAMENTÁRIA							
9.010	218830104010	IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	18.342,87	2.240,60	0,00	2.240,60	20.583,47	20.583,47
916	218830104016	IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	40.539,48	6.498,68	0,00	6.498,68	47.038,16	47.038,16
			0,00	58.882,35	8.739,28	0,00	8.739,28	67.621,63	67.621,63
		VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS							
0		MARCAÇÃO A MERCADO	0,00	3.824.298,16	688.876,66	0,00	688.876,66	4.228.911,71	4.228.911,71
0		(-)REMUN.RECURSOS DO RPPS	0,00	-1.128.310,88	0,00	0,00	0,00	-1.128.310,88	-1.128.310,88
			0,00	2.495.927,27	599.675,55	0,00	599.675,55	3.097.600,82	3.097.600,82
		Total do Fundo: 1	14.550.000,00	8.963.527,17	2.454.567,80	0,00	2.454.567,80	11.418.054,97	-3.131.905,03

Balancete da Receita de: 01/07/2023 a 31/07/2023

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arreio - Orçada
2		PREVIDENCIÁRIO							
		ORÇAMENTÁRIA							
10	121501110400000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Funcionários - Previdenciário	6.713.000,00	3.057.769,34	736.587,82	0,00	736.587,82	3.794.357,16	-2.918.642,84
11	121501110500000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara - Funcionários - Previdenciário	193.000,00	102.611,92	17.268,68	0,00	17.268,68	119.880,60	-73.119,40
12	121501110600000	Contribuição do Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência- Funcionários - Previd	18.000,00	8.410,99	1.428,79	0,00	1.428,79	9.839,78	-8.160,22
24	121501120200000	Contribuição do Servidor - Previdenciário - Multa e Juros	0,00	77.600,75	18.920,74	0,00	18.920,74	96.521,49	96.521,49
19	121501210100000	Contribuição do Servidor Civil Inativo - Pensão	0,00	1.472,39	245,39	0,00	245,39	1.717,78	1.717,78
20	132104010100000	Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS -	0,00	2.805.527,99	0,00	0,00	0,00	2.805.527,99	2.805.527,99
13	721502110400000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Prefeitura - Previdenciário	6.713.000,00	2.515.264,37	660.917,56	0,00	660.917,56	3.276.181,93	-5.433.818,07
14	721502110500000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Câmara - Previdenciário	207.000,00	109.341,38	18.502,16	0,00	18.502,16	128.443,54	-78.556,46
15	721502110600000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Itupeva Previdência- Previdenciário	19.000,00	9.011,83	1.530,86	0,00	1.530,86	10.542,69	-8.457,31
8	721502120200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - Financeiro	1.000,00	84.254,01	20.510,00	0,00	20.510,00	104.774,01	103.774,01
17	721551110200000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Previdenciário	1.643.000,00	548.154,59	140.803,25	0,00	140.803,25	688.957,84	-954.042,16
16	721551120100000	Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Multas e Juros - I	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
			17.505.000,00	9.420.029,56	1.616.715,25	0,00	1.616.715,25	11.036.744,81	-6.468.255,19
		EXTRA-ORÇAMENTÁRIA							
9.011	218830104011	IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	10.569,87	1.545,12	0,00	1.545,12	12.114,99	12.114,99
915	218830104014	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	1.758,08	175,72	0,00	175,72	1.933,80	1.933,80
			0,00	12.327,95	1.720,84	0,00	1.720,84	14.048,79	14.048,79
		VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS							
0		MARCAÇÃO A MERCADO	0,00	8.888.382,94	1.823.338,81	0,00	1.823.338,81	11.482.701,16	11.482.701,16
0		(-)REMUN.RECURSOS DO RPPS	0,00	-2.806.627,99	0,00	0,00	0,00	-2.806.627,99	-2.806.627,99
			0,00	7.063.834,35	1.623.338,81	0,00	1.623.338,81	8.687.173,16	8.687.173,16
		Total do Fundo: 2	17.505.000,00	16.496.191,86	3.241.774,90	0,00	3.241.774,90	19.737.966,76	2.232.966,76

Balancete da Receita de: 01/07/2023 a 31/07/2023

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arre - Orçada
3	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO								
ORÇAMENTÁRIA									
9	799999210100000	Outras Receitas- Taxa Administrativa	2.280.000,00	634.824,33	205.785,91	0,00	205.785,91	840.610,24	-1.409.389,76
22	799999220100000	Outras Receitas- Taxa Administrativa - Multas e Juros	0,00	21.489,52	7.508,15	0,00	7.508,15	28.977,67	28.977,67
			2.280.000,00	656.293,85	213.294,06	0,00	213.294,06	869.587,91	-1.380.412,09
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA									
9.014	218810499014	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	35.861,63	6.091,87	0,00	6.091,87	41.953,50	41.953,50
9.012	218830104012	IRRF - FORNECEDORES	0,00	1.071,83	572,00	0,00	572,00	1.643,83	1.643,83
9.013	218830104013	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	60.391,45	9.339,63	0,00	9.339,63	69.731,08	69.731,08
			0,00	97.324,91	16.003,50	0,00	16.003,50	113.328,41	113.328,41
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS									
0	MARCAÇÃO A MERCADO		0,00	309.867,47	46.736,86	0,00	46.736,86	356.389,33	356.389,33
			0,00	309.867,47	46.736,86	0,00	46.736,86	356.389,33	356.389,33
Total do Fundo: 3			2.280.000,00	1.063.276,23	275.033,42	0,00	275.033,42	1.338.309,65	-911.690,35

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

DESPESA:

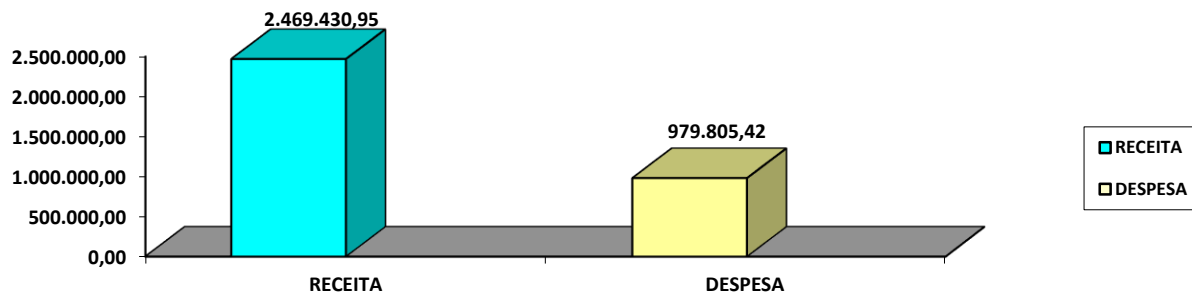
Administração do Itupeva Previdência			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
44905200	Equipamentos e Material permanente	5	R\$ 54.000,00	R\$ 54.000,00	R\$ -	R\$ -	0%
31901100	Vencimentos e Vantagens fixas – PESSOAL	8	R\$ 902.000,00	R\$ 190.143,23	R\$ 64.706,12	R\$ 498.158,86	55,23%
31901300	Obrigações Patronais	9	R\$ 81.000,00	R\$ 5.036,32	R\$ 6.193,94	R\$ 42.656,41	52,66%
33903500	Serviços de Consultoria	10	R\$72.000,00 +R\$50.000,00	R\$ 19.577,98	R\$ 8.416,66	R\$ 58.871,98	48,26%
33903000	Material de Consumo	11	R\$ 10.000,00	R\$ 8.715,29	R\$ 365,01	R\$ 1.284,71	12,85%
33903600	Outros serviços de terceiros – P. Física	12	R\$ 40.000,00	R\$ 14.558,33	R\$ 4.617,50	R\$ 25.441,67	64%
33903900	Outros serviços de terceiros – P. Jurídica	13	R\$ 718.000,00	R\$ 471.025,96	R\$ 21.949,07	R\$ 159.451,20	22,21%
33904000	Serviços de Tecnologia da Informação	14	R\$ 95.000,00	R\$ 12.598,76	R\$ 7.657,27	R\$ 53.038,39	55,83%
33904600	Auxílio Alimentação	15	R\$ 35.000,00	R\$ 3.080,00	R\$ 3.166,66	R\$ 20.980,00	59,94%
33904900	Auxílio Transporte	16	R\$ 37.000,00	R\$ 5.080,00	R\$ 2.990,00	R\$ 19.320,00	52,22%
33919300	Indenizações E Restituições - Intra Ofss	17	R\$ 173.000,00	R\$ 384,80	R\$ 14.384,60	R\$ 100.692,20	58,20%
			R\$ 2.145.000,00	R\$ 784.200,67	R\$ 134.446,83	R\$ 979.895,42	

FINANCEIRO			Inicial	Saldo Atual	Liquidado no mês	Acumulado	
31900100	Aposentadorias e Reformas	1	R\$ 8.720.000,00	R\$ 7.786.729,28	R\$ 124.977,86	R\$ 797.199,82	9,14%

31900300	Pensões	2	R\$ 1.062.000,00	R\$ 673.168,80	R\$ 44.260,62	R\$ 261.690,60	24,64%
			R\$ 9.782.000,00	R\$ 8.459.898,08	R\$ 169.238,48	R\$ 1.058.890,42	
PREVIDENCIÁRIO							
31900100	Aposentadorias e Reformas	3	R\$ 1.475.000,00	R\$ 1.304.621,96	R\$ 16.915,67	R\$ 114.994,85	7,80%
31900300	Pensões	4	R\$ 555.000,00	R\$ 200.364,72	R\$ 28.172,59	R\$ 198.515,09	35,77%
			R\$ 2.030.000,00	R\$ 1.504.986,68	R\$ 45.088,26	R\$ 313.509,94	

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. até julho/2023: R\$979.805,42

Dados atualizados dos fluxos de caixa e dos investimentos:

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.623.766,09	0,00	0,00	6.702.143,29	78.377,20	1,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.560.259,88	0,00	0,00	2.589.702,85	29.442,97	1,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.123.093,16	216.798,02	129.526,83	3.246.430,67	36.066,32	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.844.128,50	0,00	0,00	2.874.598,70	30.470,20	1,07%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.522.318,06	0,00	0,00	2.549.206,34	26.888,28	1,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	6.803.799,17	0,00	0,00	6.876.315,62	72.516,45	1,07%

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.202.767,48	0,00	0,00	2.226.084,42	23.316,94	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.643.613,00	0,00	0,00	4.692.711,13	49.098,13	1,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.647.129,21	0,00	0,00	9.749.130,33	102.001,12	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	10.238.603,18	0,00	0,00	10.346.743,90	108.140,72	1,06%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.561.347,58	0,00	0,00	3.596.796,20	35.448,62	1,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.864.717,41	0,00	0,00	10.968.105,40	103.387,99	0,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.877.549,34	0,00	0,00	5.930.038,44	52.489,10	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.082.732,10	2.959,65	0,00	12.192.323,45	106.631,70	0,88%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	4.052.510,97	0,00	0,00	4.086.393,53	33.882,56	0,84%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.671.401,37	3.456.159,22	5.719.001,35	7.517.495,05	108.935,81	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.848.183,82	0,00	0,00	3.879.697,24	31.513,42	0,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	427.685,41	0,00	0,00	431.087,81	3.402,40	0,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.156.693,83	0,00	0,00	3.181.523,42	24.829,59	0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	18.348.710,05	0,00	5.000.000,00	13.491.966,69	143.256,64	0,78%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.932.383,12	0,00	0,00	3.962.431,75	30.048,63	0,76%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.422.612,68	5.000.000,00	0,00	8.482.844,11	60.231,43	0,72%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.711.366,91	0,00	0,00	5.752.102,27	40.735,36	0,71%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.033.289,69	33.289,69	0,67%
Total Renda Fixa	136.167.372,32	13.675.916,89	10.848.528,18	140.359.162,30	1.364.401,27	0,98%

No mês de julho foram feitos resgates para pagamentos de despesas administrativas nos fundos de curto prazo CDI do Banco do Brasil (BB Perfil) e da Caixa Econômica Federal (Caixa Referenciado DI), e também para realocação da carteira no valor de de R\$ 5.500.000,00 para realocar em fundos de renda fixa mais longos, e de investimento no exterior. Também foi feito um movimento de resgate no fundo BB IDKA2 no valor de R\$ 5.000,00 para transferir para o Bradesco IDKA 2 para fins de diminuir a concentração no mesmo fundo.

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	3.366.509,79	0,00	0,00	3.519.947,16	153.437,37	4,56%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	705.923,15	0,00	0,00	737.597,17	31.674,02	4,49%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.415.362,95	0,00	0,00	2.507.736,42	92.373,47	3,82%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	341.724,04	0,00	0,00	354.436,96	12.712,92	3,72%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	506.155,90	0,00	0,00	524.581,19	18.425,29	3,64%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	470.137,96	0,00	0,00	487.039,33	16.901,37	3,59%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.126.633,81	0,00	0,00	1.165.456,33	38.822,52	3,45%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.552.533,08	0,00	0,00	3.668.830,47	116.297,39	3,27%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	576.087,93	0,00	0,00	592.851,80	16.763,87	2,91%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.282.853,76	0,00	0,00	2.343.081,61	60.227,85	2,64%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	1.363.477,46	0,00	0,00	1.397.715,04	34.237,58	2,51%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.379.682,03	0,00	0,00	5.481.817,74	102.135,71	1,90%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	241.313,97	0,00	0,00	245.272,22	3.958,25	1,64%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.857.427,12	0,00	0,00	1.885.106,67	27.679,55	1,49%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.011.427,21	0,00	0,00	3.055.903,53	44.476,32	1,48%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.587.071,81	0,00	0,00	1.604.237,83	17.166,02	1,08%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.109.966,68	0,00	0,00	1.120.864,12	10.897,44	0,98%
Total Renda Variável	29.894.288,65	0,00	0,00	30.692.475,59	798.186,94	2,67%

Em renda variável não houve realocação da carteira, e a carteira se manteve na mesma posição.

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.004.668,18	0,00	0,00	1.026.792,29	22.124,11	2,20%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.078.934,39	0,00	0,00	2.118.129,31	39.194,92	1,89%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.120.183,67	500.000,00	0,00	1.650.190,17	30.006,50	1,85%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	644.892,07	0,00	0,00	654.863,43	9.971,36	1,55%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	585.223,34	0,00	0,00	590.088,46	4.865,12	0,83%
Total Exterior	5.433.901,65	500.000,00	0,00	6.040.063,66	106.162,01	1,79%

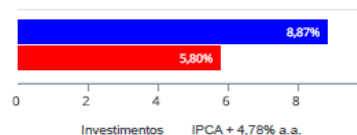
Em ativos no exterior houve aplicação no valor de R\$500.000,00, que foi resgatado de fundo de CDI, para aproveitar o momento de queda do dólar.

3) Desempenho da carteira de investimentos:

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicação	Resgate	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%	1,16%	2,13%	71,83%	2,52%
Março	149.558.555,22	2.655.503,46	188.581,87	153.314.828,97	1.289.352,16	3.522.093,90	0,85%	2,39%	1,14%	3,29%	72,58%	2,04%
Abril	153.314.828,97	13.287.909,40	12.700.230,40	155.278.471,30	1.375.963,33	4.898.057,23	0,89%	3,31%	0,95%	4,27%	77,41%	1,84%
Mai	155.278.471,30	15.828.942,77	13.858.161,60	160.047.259,83	2.798.007,36	7.696.064,59	1,78%	5,14%	0,64%	4,94%	104,19%	1,95%
Junho	160.047.259,83	11.305.240,83	8.211.834,09	166.745.565,02	3.604.898,45	11.300.963,04	2,21%	7,47%	0,31%	5,26%	141,92%	1,82%
Julho	166.745.565,02	13.962.622,83	10.714.081,35	172.217.120,86	2.223.014,36	13.523.977,40	1,31%	8,87%	0,51%	5,80%	153,01%	1,70%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno de janeiro a julho de 2023, o retorno ficou acima da meta 8,87% contra a meta de 5,80%, no retorno financeiro acumulado a carteira está com R\$ 13.523.977,40.

Dentre alguns fatos que marcaram o mês de julho no cenário nacional, destaca-se que o mês foi de notícias boas para o governo, tendo em vista que na Câmara houve a aprovação do projeto da Reforma Tributária, coisa que já vinha sendo discutida há bastante tempo, outra boa notícia foi que a agência Fitch Ratings decidiu elevar a nota de risco soberano do Brasil de BB- para BB. Restando, somente a S&P, dentre as três maiores agências, que ainda mantém a nota brasileira em BB-, isso se deu pelo fato do avançar da Reforma Tributária e também a aprovação do arcabouço fiscal. O mês foi positivo

para as bolsas de forma geral, e a bolsa brasileira fechou novamente no positivo. O real seguiu a tendência global de valorização frente ao dólar, só não houve o mesmo destaque relevante que houve em meses anteriores.

No cenário externo na China os dados continuam mostrando que o nível de atividade segue abaixo do esperado, se desacelerando. Nos EUA houve a continuidade de alta na bolsa americana que se valorizou 3,1% em julho.

4) **Análise de riscos:**

Risco de mercado

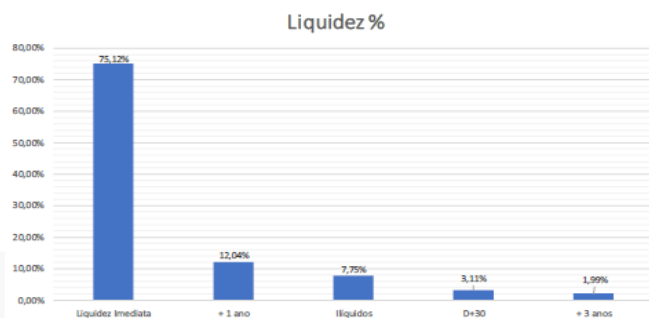
ANÁLISE DE RISCO – CARTEIRA DE JULHO 2023					
	julho de 2023		VaR (95% MV 21 dia)		
	Retorno	VaR (95% MV 21 dia)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	1,31%	1,70%	0,68%	5,60%	5,52%

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 julho o VaR foi de 1,70%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2023.

Risco de liquidez

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	133.025.714,98	75,12%
+ 1 ano	21.318.157,08	12,04%
Ilíquidos	13.718.193,04	7,75%
D+30	5.509.689,29	3,11%
+ 3 anos	3.519.947,16	1,99%
	177.091.701,55	100,00%



Com relação a liquidez, 75,12% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 3,11% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate em D+30, 12,04% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 1 ano, 7,75% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027 e 2030, e, 1,99% com disponibilidade em + de 3 anos.

Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 7,75% 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%	70.836.680,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	103.830.230,57	58,63%	25,00%	50,00%	90,00%	55.552.300,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.709.170,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	36.528.931,73	20,63%	5,00%	15,00%	65,00%	78.580.674,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.541.834,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	35.418.340,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.854.585,08
Total Renda Fixa	100,00%	140.359.162,30	79,26%	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 julho 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%	20.974.625,49	11,84%	8,00%	15,00%	35,00%	41.007.470,05
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	17.709.170,16
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.717.850,10	5,49%	1,00%	5,00%	10,00%	7.991.320,06
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.770.917,02
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.770.917,02
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	30.692.475,59	17,33%	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 julho 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%	2.708.217,77	1,53%	0,00%	1,50%	10,00%	15.000.952,39
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.331.845,89	1,88%	0,00%	1,50%	10,00%	14.377.324,27
Total Exterior	10,00%	6.040.063,66	3,41%	0,00%	3,00%	20,00%	

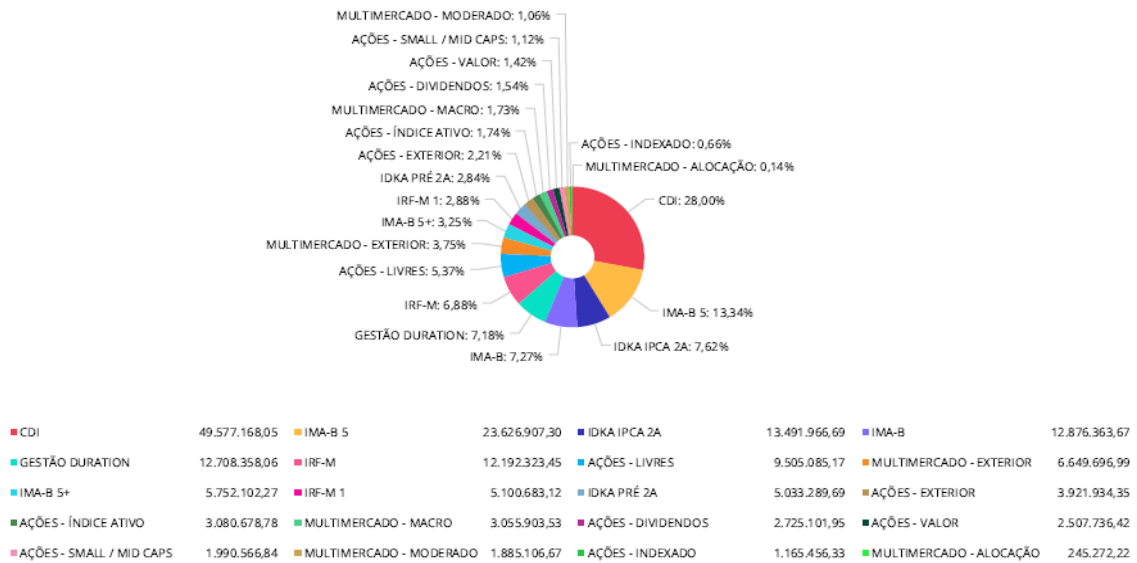
Em artigos no exterior o RPPS para 2023 autorizou na Política de investimentos limites para os artigos, 9º II, e 9º III, da Resolução CMN 4963/2021. Até julho os limites dos dois artigos foram utilizados foram dos artigos, e ainda há limites para investimentos conforme consta na coluna GAP superior,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

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

Expectativas de Mercado							
Mediana - Agregado	2023						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,98	4,90	4,84	▼ (2)	153	4,83	100
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,19	2,24	2,24	≡ (2)	113	2,21	55
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,97	4,91	▼ (2)	119	4,90	71
Selic (% a.a)	12,00	12,00	12,00	≡ (4)	144	12,00	84
IGP-M (variação %)	-2,50	-2,92	-3,27	▼ (16)	76	-3,44	46
IPCA Administrados (variação %)	8,97	8,83	8,90	▲ (1)	95	9,00	67
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,22	-42,00	-42,90	▼ (1)	36	-43,40	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	63,76	67,56	66,00	▼ (1)	33	68,12	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,50	80,00	80,00	≡ (2)	30	80,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,50	60,40	▼ (3)	31	60,85	12
Resultado primário (% do PIB)	-1,02	-1,00	-1,00	≡ (3)	39	-1,00	15
Resultado nominal (% do PIB)	-7,74	-7,45	-7,45	≡ (1)	29	-7,43	8

O Relatório de Mercado Focus publicado em 28/07/2023 divulgado pelo Banco Central apresentou perspectiva de diminuição da inflação com IPCA para 4,84% 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 0,75% 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 CDI, após está o IMA-B5, que contemplam os fundos de vértice 2024 cuja composição da carteira é de títulos públicos NTN-B, investimentos nesse tipo de ativo tem sido uma opção vantajosa para o RPPS devido as altas taxas das NTN-Bs, superando a meta de rentabilidade.

Na renda variável a maior concentração está em fundos de ações livres com 5,37% 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.

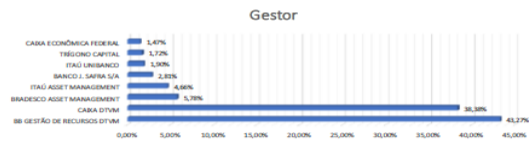
No fechamento de julho a carteira estava distribuída contendo 79,26% em fundos de renda fixa, 17,33% em fundos de renda variável e 3,41% em investimentos no exterior.

8) Acompanhamento Sistemático das Instituições Financeiras:

Administrador	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.209.707,01	43,27%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.350.572,17	39,36%
ITAU UNIBANCO	11.251.077,12	6,56%
BANCO BRADESCO	7.051.451,50	4,11%
BEM DTVM	5.809.490,96	3,30%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	4.823.263,86	2,81%
RS	171.495.562,62	



Gestor	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.209.707,01	43,27%
CAIXA DTVM	63.408.254,11	36,98%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.910.393,19	5,78%
ITAU ASSET MANAGEMENT	7.984.294,09	4,66%
BANCO J. SAFRA S/A	4.823.263,86	2,81%
ITAU UNIBANCO	3.266.183,03	1,90%
TRÍGONO CAPITAL	2.560.549,27	1,49%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.322.318,06	1,35%
RS	171.495.562,62	



As instituições financeiras prestadoras de serviços de administração e gestão encontram-se credenciadas, e cumprem os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas, que obriga a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, conforme Resolução CMN n.º 4695/2018, art. 15, par. 2º, inciso I, Portaria n.º 519/2011 da Secretaria de Previdência, e Resolução n.º 4963/2021 do CMN.

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

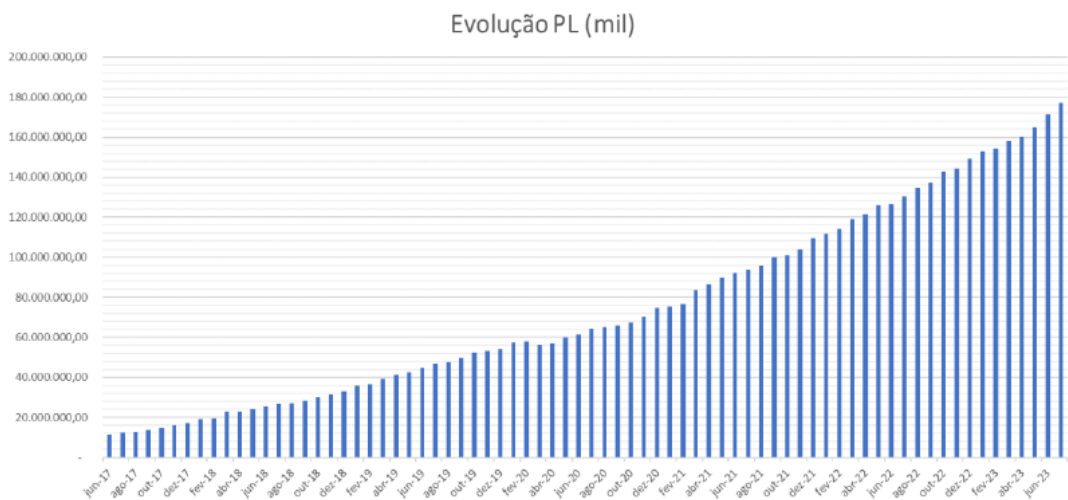
Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✗	✓	✓	✓	✓
TRÍGONO CAPITAL	✗	✓	✓	✓	✓

Como podemos observar pela análise acima todas as Instituições Financeiras que prestam serviços para o Itupeva Previdência, apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados ao perfil do RPPS.

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

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos sendo: excelente, forte, proficiente, adequado e fraco, na imagem acima temos a classificação das Instituições Financeiras que atendem o RPPS.

9) Evolução Patrimonial:



A evolução patrimonial se destaca por um crescimento contínuo e de boa evolução, nota-se uma leve diminuição no patrimônio no primeiro trimestre de 2020 pelo fato do péssimo desempenho que houve no mercado financeiro na época, apesar dos impactos causados pelos acontecimentos de maneira geral no mercado global após o início da pandemia em 2020 o patrimônio se manteve positivo e em crescimento.

As oscilações que aconteceram no início de 2020 podem voltar a ocorrer, havendo novos períodos de retração ou declínio gerando volatilidade no mercado financeiro, porém com a diversificação

equilibrada da carteira as retrações tendem a ser discretas ou quase insignificantes, se recuperando posteriormente de forma progressiva.

10) Conclusão:

O Comitê de investimentos auxiliado pela empresa Crédito & Mercado vem acompanhando os investimentos do Itupeva Previdência regularmente, diante dos tópicos apresentados no presente relatório os membros do comitê de investimentos são de opinião unânime de que os investimentos estão de acordo com as normas legais e refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira do Instituto em 31/07/2023 onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 177.091.701,55 (Cento e setenta e sete milhões, noventa e um mil, setecentos e um reais e cinquenta 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 ordinária em 12/07/2023 e 31/07/2023, e as principais deliberações foram:

Reunião ordinária em 12/07/2023:

(1) Após análise do fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA CNPJ: 24.022.566/0001-82, os membros deliberaram pela aplicação inicial no valor de R\$ 5.000.000,00, com resgate no fundo BB IDKA-2 a fim de diminuir a concentração em um único fundo, para que essa decisão fosse tomada foi analisada toda a documentação do fundo, e a rentabilidade, em todas as janelas no ano, em 3, 6 e 12 meses o fundo supera a meta de rentabilidade;

(2) Após discussão sobre o percentual aplicado em CDI, considerando que o momento é oportuno para alongar a carteira, movimento que já começou a ser feito no mês anterior, seguindo a mesma estratégia foi deliberado o resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 no fundo BB Perfil, para aplicar no fundo BB IMA-B que já faz parte da carteira. E fazer uma entrada no fundo Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I de R\$ 500.000,00, com resgate do recurso em fundo de CDI, tal decisão foi tomada após o bate papo com a Caixa Econômica, considerando projeção do dólar para R\$ 5,07, o que tende a valorizar o fundo, pelo fato do fundo ter a proteção cambial dentre os fundos da carteira que são do exterior, no momento ele se torna a melhor opção;

Reunião ordinária em 31/07/2023:

(1) Após verificar as análises dos fundos apresentados os fundos escolhidos para aporte foram Trígono Delphos e Trígono Flagship, o fundo Itaú Momento 30 continuará sendo monitorado nas reuniões mensais do comitê, até a presente data no retorno diário da carteira dentre os fundos de renda variável ele apresenta o melhor retorno no mês, o fundo Itaú Institucional Global Dinâmico por enquanto não foi escolhido para aporte pois em consulta a rentabilidade entre fundos do mesmo segmento foi comprovado que existem opções melhores, ele se encontra na posição 70 na rentabilidade do mês, o fundo Icatu Vanguarda Pré-fixado FI RF LP por enquanto também não foi escolhido para aporte;

(2) Considerando a análise positiva dos fundos Trígono Delphos e Trígono Flagship, e o momento oportuno de aportes em renda variável com a queda da taxa Selic que deverá ocorrer nos próximos meses, analisando também os materiais enviados pela empresa R3 Investimentos e as sugestões de investimentos, os membros deliberaram por fazer uma realocação na carteira no valor de R\$ 3.000.000,00 aproximadamente 1,80% do P.L. sendo R\$ 1.500.000,00 para o fundo Trígono Flagship e R\$ 1.500.000,00 para o fundo Trígono Delphos em aplicações fracionadas de R\$ 500.000,00 com resgate em fundos de CDI.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA

Secretária do Comitê de Investimentos
Itupeva Previdência

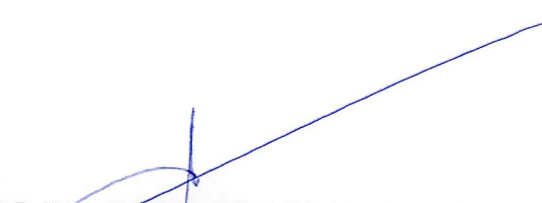
DÉBORA RENATA DEL GELMO

Membro Eleito pelo Conselho Deliberativo

Itupeva, 26 de setembro de 2023.

Parecer do Conselho Fiscal

Considerando as informações do presente relatório do Comitê de Investimentos referente a julho de 2023, os membros do Conselho Fiscal analisaram os dados e aprovaram, conforme registrado em ata da 09ª reunião ordinária realizada em 26/09/2023.



LEONARDO DE JESUS BRASÍLIO DELGADO
Presidente do Conselho Fiscal