

# Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

---

Abril/2021



**Diretor-Presidente**

Guilherme Machado Casali (CPA 20)

**Diretora Executiva**

Cleusa Mara Amaral (CPA 20)

**Gerente da Unidade Financeira**

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

**Assessora de Investimentos**

Fabiane Heiderscheidt Moreira

**Comitê de Investimentos**

Gustavo Polidoro (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

## Sumário

|  |    |
|--|----|
| 1. Legislação Aplicada.....  | 4  |
| 2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas.....          | 4  |
| 3. Cenário Econômico .....   | 5  |
| 4. Carteira de Investimentos.....                                  | 5  |
| 5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2021 ..... | 7  |
| 6. Composição dos Investimentos.....                               | 8  |
| 7. Receitas de Investimentos.....                                  | 9  |
| 8. Rentabilidade.....  | 9  |
| 9. Índices.....  | 9  |
| 10. Deliberações do Comitê de Investimentos .....                  | 9  |
| 11. Pareceres emitidos.....  | 9  |
| 11.1. Consultoria Financeira.....                                  | 10 |
| 11.2. Consultoria Jurídica.....                                    | 10 |
| 11.3. Consultoria Atuarial.....                                    | 10 |
| 12. Recomendações do Conselho Fiscal .....                         | 10 |
| 13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....  | 10 |
| 14. Resgates e Aplicações .....                                    | 11 |
| 15. Conclusão .....  | 12 |

## 1. Legislação Aplicada

As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- Resolução CMN nº 3.922/2010, bem como as alterações trazidas pelas Resoluções nº 4.604/2018 e nº 4.695/2018, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;
- Portaria 419/2002, de 2 de maio de 2002, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre a fiscalização dos Regimes Próprios de Previdência Social, delegando o credenciamento e outras disposições;
- Portaria Nº 519, de 24 de agosto de 2011, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e altera redação da Portaria MPS nº 204, de 10 de julho de 2008 e da Portaria MPS nº 402, de 10 de dezembro de 2008; e dá outras providências;
- Portaria Nº 185, de 14 de maio de 2015, da Secretaria de Previdência Social, que institui o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró-Gestão RPPS".

## 2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas

No mês de Abril houve o credenciamento das seguintes Instituições:

| Instituição  | Segmento             | Data do Credenciamento |
|--|----------------------|------------------------|
| XP Allocation Asset Management Ltda                        | Gestor               | 01/04/2021             |
| Vinci Soluções de Investimentos Ltda                       | Gestor               | 20/04/2021             |
| Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários Ltda | Administrador        | 23/04/2021             |
| Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda                    | Gestor               | 23/04/2021             |
| Western Asset Management Company DTVM Ltda                 | Gestor/Administrador | 24/04/2021             |

A Lista completa das Instituições Credenciadas, com as respectivas datas de credenciamento, está publicada no *site* do Instituto - <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/217-Institui%C3%A7%C3%B5es%2Bcredenciadas.html>.

## 3. Cenário Econômico

O mês de abril foi marcado pela continuação da vacinação ao redor do mundo, até o final do mês aproximadamente 7,7% da população mundial havia recebido pelo menos uma dose. Os países como Israel, Reino Unido e EUA terminaram o mês com, respectivamente, 62%, 51% e 44% da população com pelo menos uma dose da vacina.

No cenário econômico internacional temos que o governo americano anunciou dois pacotes fiscais, uma para aumentar investimentos em infraestrutura e outro com objetivo para auxiliar as famílias que mais sofreram com as paralisações das atividades. O Banco Central Americano manteve a taxa de juros básica da economia ente 0% e 0,25% ao ano e sua justificativa foi "que vai reduzir o grau de estímulos em 2023, quando a inflação estivesse acima da meta e a economia estivesse em pleno emprego". A variação do PIB americano passou de 4,3% anualizada no final de 2020 para 6,4% anualizada para começo de 2021, e a expansão pode acelerar no restante do ano.

Na Zona do Euro, temos que a economia começou apresentar sinais de melhora durante o mês, após alguns países reabrir suas economias. O Banco Central Europeu (ECB) não efetuou alteração nas taxas de juros, sugerindo um ambiente de política monetária ainda expansionista.

Na China os dados divulgados demonstraram a força da recuperação econômica, o PIB recuperou-se completamente da queda causada pela pandemia, os índices de compras indicaram otimismo pela classe empresarial e continua a projetar expansão da atividade econômica.

O cenário doméstico foi marcado pelos cenários político e fiscal, sendo o impasse em torno do Orçamento para 2021 entre o Congresso e o Governo, após o estresse teve um acordo apenas no final do mês, possibilitando que o texto fosse sancionado pelo presidente, trazendo redução das incertezas políticas no curto prazo. Outro marco foi à instauração da CPI da Covid no Senado, conforme determinado pelo Supremo Tribunal Federal, aumentou o estresse esperado pelos mercados nos próximos meses.

Sobre a pandemia houve um aumento de casos, onde trouxe medidas de restrição à mobilidade, apresentando melhora na segunda quinzena do mês de abril. O programa de vacinação contra o COVID-19 mostrou progresso, terminando o mês com um ritmo próximo a um milhão de doses aplicadas por dia, com o aumento da oferta de vacinas, o país pode dar início à retomada da atividade econômica.

No mês de abril também iniciou a distribuição o novo auxílio emergencial, contribuindo para um otimismo para o desempenho da atividade econômica, o Banco Central elevou a taxa Selic em mais 0,75 pontos-base, sinalizando novas possíveis altas nas próximas reuniões. Outro fato foi à divulgação dos dados prévios da inflação do mês de abril que apontou uma desaceleração inflacionária no mês, com isso trouxe certo alívio e contribuiu para o mercado de renda fixa durante o mês.

Já no mercado de renda variável a bolsa local seguiu o otimismo externo e apresentou desempenho positivo. Diante deste cenário, a rentabilidade do Ipreville, fechou o mês de abril em positivo de 0,89%.

Análise feita através dos relatórios econômicos mensais da Consultoria Aditus, Western Asset, BNP Paribas, Bradesco Assest Management, Santander Asset e Safra Asset.

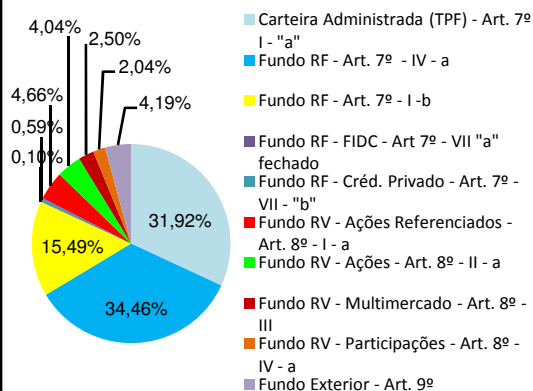
#### 4. Carteira de Investimentos

| Enquadramento Carteira de Investimentos - Abril/2021 |                         |                     |
|--|-------------------------|---------------------|
| Descrição  | R\$                     | Classif. 3922/10    |
| <b>Total Acumulado das Aplicações</b>                | <b>2.984.421.592,22</b> |                     |
| CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos              | 78.270.750,62           | Artigo 7º - I - b   |
| CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP           | 29.133.248,14           | Artigo 7º - I - b   |
| CEF FI Brasil 2024 I                                 | 34.339.200,00           | Artigo 7º - I - b   |
| CEF FI Brasil Disponibilidades DI                    | 20.046,25               | Artigo 7º - IV - a  |
| CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado            | 5.662.668,00            | Artigo 7º - VII - b |
| CEF FIC Ações Dividendos RPPS                        | 11.117.487,93           | Artigo 8º - II - a  |
| CEF FIC Ações Small Caps RPPS                        | 12.764.821,32           | Artigo 8º - II - a  |
| CEF FIP Incorporação Imobiliária                     | 149.613,67              | Artigo 8º - IV - a  |
| <b>Caixa Econômica Federal</b>                       | <b>171.457.835,93</b>   |                     |
| BB Carteira Administrada Balanceada(TPF)             | 274.254.818,41          | Artigo 7º - I - a   |
| BB Previdenciário RF IMA-B 5                         | 176.790.475,09          | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário RF Fluxo                           | 3.541.207,90            | Artigo 7º - IV - a  |
| BB Previdenciário Perfil Ref. DI                     | 4.095.995,04            | Artigo 7º - IV - a  |
| BB Previdenciário IMAB TP                            | 374.227.225,51          | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA              | 17.040.710,32           | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I            | 16.830.994,41           | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III          | 8.707.853,90            | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário RF IMA-B 5+                        | 129.454.225,22          | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada   | 55.527.604,84           | Artigo 7º - I - b   |
| BB PREV RF IRF-M - Carteira Balanceada               | 48.012.923,41           | Artigo 7º - I - b   |
| BB PREV. RF IMAB 5+ FI - Carteira Balanceada         | 16.348.070,94           | Artigo 7º - I - b   |
| BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada     | 10.911.275,19           | Artigo 7º - IV - a  |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada            | 2.746.051,13            | Artigo 8º, I - a    |
| BB Ações Index I - Carteira Balanceada               | 31.376.973,96           | Artigo 8º, I - a    |
| BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada             | 3.718.689,56            | Artigo 8º - II - a  |
| BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada          | 10.831.908,64           | Artigo 8º - II - a  |
| BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada         | 5.407.238,05            | Artigo 8º - II - a  |
| BB MM Macro - Carteira Balanceada                    | 5.305.900,81            | Artigo 8º - III     |
| BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada                 | 2.643.028,58            | Artigo 8º - III     |
| BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada           | 7.942.596,80            | Artigo 8º - III     |
| BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada            | 42.716.807,76           | Artigo 9º - II      |
| BB MM BLACKROCK FI - Carteira Balanceada             | 5.370.208,05            | Artigo 9º - II      |
| BB MM SCHROEDER FI - Carteira Balanceada             | 5.396.751,52            | Artigo 9º - II      |
| BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP               | 1.174.668,38            | Artigo 8º - IV - a  |
| <b>BB DTVM</b>                                       | <b>1.260.374.203,42</b> |                     |

|  |                       |                     |
|--|-----------------------|---------------------|
| ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC                          | 43.816.577,17         | Artigo 7º - I - b   |
| ITAU INST. ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI                      | 87.324.062,87         | Artigo 7º - IV - a  |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI                           | 69.382.497,79         | Artigo 8º - I - a   |
| <b>Itaú Unibanco S.A.</b>                                  | <b>200.523.137,83</b> |                     |
| ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P                         | 11.378.996,89         | Artigo 7º - VII - b |
| <b>BEM Distribuidora</b>                                   | <b>11.378.996,89</b>  |                     |
| BRADESCO - CARTEIRA BALANCEADA                             | 74.909,47             | Artigo 7º - I - a   |
| BRADESCO - CARTEIRA ADMINISTRADA                           | 615.248.653,66        | Artigo 7º - I - a   |
| BRADESCO FI IMA-B  | 157.523.745,84        | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FI Ima Geral                                      | 87.912.685,93         | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO                          | 58.057,69             | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL                        | 11.064.124,12         | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FIC IMA-B 5+                                      | 25.511.270,40         | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5                                 | 4.912.961,11          | Artigo 7º - IV - a  |
| BRADESCO FI IBOVESPA                                       | 10.540.524,11         | Artigo 8º - I - a   |
| BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha                   | 18.097.855,80         | Artigo 8º - I - a   |
| BRADESCO DIVIDENDOS FIA                                    | 19.999.864,08         | Artigo 8º - II - a  |
| BRADESCO FIA Small CAP Plus                                | 12.969.577,51         | Artigo 8º - II - a  |
| BRADESCO FIA Selection                                     | 1.777.823,42          | Artigo 8º - II - a  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I                     | 3.893.921,05          | Artigo 9º - III     |
| <b>Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora</b>             | <b>969.585.974,19</b> |                     |
| XP Investimentos - Carteira Administrada                   | 62.144.605,40         | Artigo 7º - I - a   |
| MS Global FIC Ações Investimento no Exterior               | 24.995.606,41         | Artigo 9º - II      |
| <b>XP</b>  | <b>87.140.211,81</b>  |                     |
| BTG Pactual Principal Investimentos FIP                    | 3.148.460,86          | Artigo 8º - IV - a  |
| BTG Pactual Infraestrutura II FIP                          | 3.147.197,94          | Artigo 8º - IV - a  |
| <b>Santander Brasil</b>                                    | <b>6.295.658,80</b>   |                     |
| Western - Carteira Balanceada                              | 1.027.596,62          | Artigo 7º - I - a   |
| Western Asset IMA B Ativo FI RF                            | 23.925.567,04         | Artigo 7º - IV - a  |
| Western Asset Soberano II FICFI RF Selic                   | 12.371.657,79         | Artigo 7º - IV - a  |
| Western Asset Renda Fixa Ativo MAX                         | 33.248.470,95         | Artigo 7º - IV - a  |
| Western Asset Previd. IBRX Alpha Ações FIC                 | 6.896.599,82          | Artigo 8º - I - a   |
| Western Asset Valuation FIA                                | 23.445.203,47         | Artigo 8º - II - a  |
| Western Asset Long&Short FIM                               | 3.992.856,70          | Artigo 8º - III     |
| Western Asset US INDEX 500 FIM                             | 16.935.898,15         | Artigo 8º - III     |
| Western Asset Macro Opportunities FI                       | 39.992.922,62         | Artigo 9º - II      |
| <b>Banco BNP Paribas</b>                                   | <b>161.836.773,16</b> |                     |
| KINEA Private Equity II                                    | 5.054.805,93          | Artigo 8º - IV - a  |
| KINEA Private Equity IV Feeder                             | 35.688.763,53         | Artigo 8º - IV - a  |
| <b>Lions Trust</b>   | <b>40.743.569,46</b>  |                     |
| Pátria Special Opportunities I FIP                         | 15.084,14             | Artigo 8º - IV - a  |
| P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP                      | 12.519.693,11         | Artigo 8º - IV - a  |
| <b>Pátria</b>  | <b>12.534.777,25</b>  |                     |
| FIDC Multisetorial Master III                              | 641.038,55            | Art. 7º, VII, "a"   |
| <b>Genial Investimentos</b>                                | <b>641.038,55</b>     |                     |
| FIDC Multisetorial Itália Senior                           | 2.219.732,56          | Art. 7º, VII, "a"   |
| <b>BRL Trust</b>   | <b>2.219.732,56</b>   |                     |
| SANTOS CREDIT YIELD FIRF CREDI                             | 630.359,46            | Artigo 7º - VII - b |
| <b>Índigo Investimentos</b>                                | <b>630.359,46</b>     |                     |
| Vinci Selection Equities                                   | 8.098.165,13          | Artigo 8º - II - a  |
| <b>BEM Distribuidora</b>                                   | <b>8.098.165,13</b>   |                     |
| Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada | 5.142.012,80          | Artigo 8º - II - a  |
| Vinci Gas Dividendos FIA                                   | 2.544.404,77          | Artigo 8º - II - a  |
| Vinci Fatorial Dinamico FIA                                | 2.691.225,43          | Artigo 8º - II - a  |
| Vinci Multiestratégia FIM                                  | 20.057.110,71         | Artigo 8º - III     |
| Vinci Valorem FIM  | 17.732.465,65         | Artigo 8º - III     |
| Vinci International FIC FIM IE                             | 2.793.938,42          | Artigo 9º - II      |
| <b>Daycoval</b>  | <b>50.961.157,78</b>  |                     |

| Enquadramento                                    | % PL           |
|--|----------------|
| Carteira Administrada (TPF) - Art. 7º I - "a"    | 31,92%         |
| Fundo RF - Art. 7º - IV - a                      | 34,46%         |
| Fundo RF - Art. 7º - I - b                       | 15,49%         |
| Fundo RF - FIDC - Art 7º - VII "a" fechado       | 0,10%          |
| Fundo RF - Créd. Privado - Art. 7º - VII - "b"   | 0,59%          |
| Fundo RV - Ações Referenciados - Art. 8º - I - a | 4,66%          |
| Fundo RV - Ações - Art. 8º - II - a              | 4,04%          |
| Fundo RV - Multimercado - Art. 8º - III          | 2,50%          |
| Fundo RV - Participações - Art. 8º - IV - a      | 2,04%          |
| Fundo Exterior - Art. 9º                         | 4,19%          |
| <b>Total Recursos RPPS</b>                       | <b>100,00%</b> |

**Carteira de Investimentos Abril/2021**



### 5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2021

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de Abril/2021, verifica-se que os percentuais de investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente

Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2021 com a estratégia definida e posição de alocação do mês.

| ART. | INCISO/<br>ALÍNEA                    | MODALIDADES DE INVESTIMENTO  | LIMITES |         |      |       |      | BENCH |
|------|--------------------------------------|--|---------|---------|------|-------|------|-------|
|      |                                      |  | LEGAL   | % ATUAL | MÍN. | ALVO  | MÁX. |       |
| 7    | -                                    | Renda Fixa   | 100%    | 82,57%  | 0%   | 80%   | 100% | -     |
|      | I-a                                  | Títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC)   | 100%    | 31,92%  | 30%  | 40,5% | 100% | IPCA  |
|      | I-b                                  | Cotas de FI classificados como RF, composto exclusivamente por títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos (fundos de renda fixa)       |         | 34,46%  | 15%  | 17%   | 100% |       |
|      | I-c                                  | Cotas de FI em índice de mercado RF, composto exclusivamente por títulos públicos federais, ou compromissadas lastreadas nesses títulos (fundos de índice de renda fixa) |         | 0,00%   | 0%   | 0%    | 0%   |       |
|      | II                                   | Operações compromissadas, lastreadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea "a" do Inciso I  | 5%      | 0,00%   | 0%   | 0,5%  | 5%   | IPCA  |
|      | III-a                                | Cotas de FI classificados como RF com sufixo "Referenciado" (fundos de renda fixa)   | 60%     | 0,00%   | 0%   | 0%    | 5%   |       |
|      | III-b                                | Cotas de FI em índice de mercado de RF (fundos de índice de renda fixa)  |         |         | 0%   | 0%    | 0%   |       |
|      | IV-a                                 | Cotas de FI classificados como RF constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa)   | 40%     | 15,49%  | 3%   | 18,3% | 40%  | CDI   |
|      | IV-b                                 | Cotas de FI em índice de mercado de RF (fundos de índice de renda fixa)  |         | 0,00%   | 0%   | 0%    | 0%   |       |
| V    | Letras Imobiliárias Garantidas (LIG) | 20%  | 0,00%   | 0%      | 0%   | 0%    | -    |       |

|              |  |  |            |               |           |            |            |             |
|--------------|--|--|------------|---------------|-----------|------------|------------|-------------|
|              | <b>VI-a</b>  | Certificado de Depósito Bancário (CDB)   | 15%        | 0,00%         | 0%        | 0%         | 0%         | -           |
|              | <b>VI-b</b>  | Depósito de Poupança   |            | 0,00%         | 0%        | 0%         | 0%         | -           |
|              | <b>VII-a</b>   | Cotas de classe sênior de FIDC   | 5%         | 0,10%         | 0%        | 0,2%       | 2%         | <b>CDI</b>  |
| <b>VII-b</b> | Cotas de FI classificados como RF com sufixo "crédito privado" | 0,59%  |            | 0%            | 3,5%      | 4%         |            |             |
| <b>VII-c</b> | Cotas de FI de que trata art. 3º da Lei nº 12.431              | 0,00%  |            | 0%            | 0%        | 2%         |            |             |
| <b>8</b>     | -  | <b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>   | <b>65%</b> | <b>17,43%</b> | <b>0%</b> | <b>16%</b> | <b>65%</b> | -           |
|              | <b>I-a</b>   | Cotas de FI classificados como ações, compostos por, no mínimo, cinquenta ações (fundos de renda variável)             | 30%        | 4,66%         | 2%        | 6%         | 30%        | <b>IBOV</b> |
|              | <b>I-b</b>   | Cotas de FI em índice de mercado de RV, compostos por, no mínimo, cinquenta ações (fundos de índice de renda variável) |            | 0,00%         | 0%        | 0%         | 0%         |             |
|              | <b>II-a</b>  | Cotas de FI classificados como ações (fundos de renda variável)  | 20%        | 4,04%         | 2%        | 5%         | 20%        |             |
|              | <b>II-b</b>  | Cotas de FI em índice de mercado RV (fundos de índice de renda variável)   |            | 0,00%         | 0%        | 0%         | 0%         |             |
|              | <b>III</b>   | Cotas de FI classificados como multimercado  | 10%        | 2,50%         | 0,50%     | 3%         | 10%        | <b>CDI</b>  |
|              | <b>IV-a</b>  | Cotas de FI em participações (FIP)   | 5%         | 2,04%         | 1,50%     | 2%         | 5%         |             |
|              | <b>IV-b</b>  | Cotas de FI imobiliário (FII)  |            | 0,00%         | 0%        | 0%         | 0%         |             |
|              | <b>IV-c</b>  | Cotas de FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"   |            | 0,00%         | 0%        | 0%         | 5%         |             |
| <b>9</b>     | -  | <b>Investimentos no Exterior</b>   | <b>10%</b> | <b>4,19%</b>  | <b>0%</b> | <b>4%</b>  | <b>10%</b> |             |
|              | I  | Cotas de FI e cotas de FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"  | 10%        | 0,00%         | 0%        | 0%         | 10%        | <b>CDI</b>  |
|              | II   | Cotas de FI constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior"            |            | 4,06%         | 0%        | 2%         | 10%        |             |
|              | III  | Cotas de FI da classe "Ações – BDR Nível I"  |            | 0,13%         | 0%        | 2%         | 10%        |             |

## 6. Composição dos Investimentos

| Investimento                                      | Valor            | %      |
|---|------------------|--------|
| Renda Fixa  | 1.181.707.171,43 | 38,96% |
| Renda Variável                                    | 192.801.647,92   | 6,36%  |
| Imóveis   | 48.822.934,70    | 1,61%  |
| Carteira Administrada de Títulos Públicos         | 677.306.367,72   | 22,33% |
| Carteira Administrada Balanceada - Renda Fixa     | 329.746.611,72   | 10,87% |
| Carteira Administrada Balanceada - Renda Variável | 202.255.421,76   | 6,67%  |



|   |                         |                |
|---|-------------------------|----------------|
| Carteira Administrada Balanceada - Títulos Públicos | 275.356.157,64          | 9,08%          |
| Aplicações no Exterior                              | 125.160.155,83          | 4,13%          |
| <b>Total</b>  | <b>3.033.156.468,72</b> | <b>100,00%</b> |

## 7. Receitas de Investimentos

| Investimento   | Valor                | %              | Mês Anterior       | Acumulado             | %              |
|----------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| Renda Fixa     | 15.895.644,01        | 60,79%         | -13.950.614,46     | -56.815.064,17        | 141,83%        |
| Renda Variável | 10.254.816,00        | 39,21%         | 13.419.319,98      | 16.756.898,18         | -41,83%        |
| <b>Total</b>   | <b>26.150.460,01</b> | <b>100,00%</b> | <b>-531.294,48</b> | <b>-40.058.165,99</b> | <b>100,00%</b> |

## 8. Rentabilidade

| Mês              | Renda Fixa    | Renda Variável | Rentabilidade | Meta Atuarial | Resultado     |
|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Janeiro</b>   | -0,73%        | -0,21%         | -0,94%        | 0,71%         | -1,64%        |
| <b>Fevereiro</b> | -1,24%        | -0,02%         | -1,26%        | 1,26%         | -2,49%        |
| <b>Março</b>     | -0,47%        | 0,46%          | -0,02%        | 1,30%         | -1,30%        |
| <b>Abril</b>     | 0,54%         | 0,35%          | 0,89%         | 0,82%         | 0,07%         |
| <b>Ano 2021</b>  | <b>-1,90%</b> | <b>0,57%</b>   | <b>-1,34%</b> | <b>4,16%</b>  | <b>-5,28%</b> |

## 9. Índices

| MÊS              | CDI          | SELIC        | Ibovespa      | INPC         | IPCA         | IGP-M        | IMA-B         | Meta Atuarial | Meta Realizada |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Janeiro</b>   | 0,14%        | 0,15%        | -3,32%        | 0,27%        | 0,25%        | 2,58%        | -0,85%        | 0,71%         | -0,94%         |
| <b>Fevereiro</b> | 0,13%        | 0,14%        | -4,37%        | 0,82%        | 0,86%        | 2,53%        | -1,52%        | 1,26%         | -1,26%         |
| <b>Março</b>     | 0,20%        | 0,21%        | 6,00%         | 0,86%        | 0,93%        | 2,94%        | -0,46%        | 1,30%         | -0,02%         |
| <b>Abril</b>     | 0,21%        | 0,21%        | 1,94%         | 0,38%        | 0,31%        | 1,51%        | 0,65%         | 0,82%         | 0,89%          |
| <b>2021</b>      | <b>0,69%</b> | <b>0,69%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>2,35%</b> | <b>2,37%</b> | <b>9,90%</b> | <b>-2,17%</b> | <b>4,16%</b>  | <b>-1,34%</b>  |

## 10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações junto ao Comitê de Investimentos neste mês foram: sobre a variação da cota do Fundo BTG Pactual FIP Principal Investments, essa valorização ocorreu devido a empresa UOL ter aumentado significativamente o seu valor de mercado; comunicação sobre a notificação do BTG Pactual Infraestrutura II, referente à distribuição de valores da conclusão da venda da participação do fundo na empresa Tropicália Transmissora de Energia S.A; o resultado da assembléia Geral de Quotistas Pátria Special Opportunities, referente a prorrogação do fundo para até 31.12.2022 e comunicado no dia 14.04.2021 informando que dos 13 shoppings que fazem parte da empresa 7 estão fechados e 5 estão abertos com restrições; sobre a Assembléia Geral de Quotistas do Fundo de Investimentos em Participações Caixa sobre as aprovações das demonstrações financeira do fundo referente ao exercício findo 31 de março de 2017, 2018, 2019 e 2020, continua aberta para recebimento de votos de alguns cotistas até o dia 19.04.2021; a convocação para participar da 22ª reunião do Comitê de Investimentos do Fundo Brasil Portos Logísticos que será no dia 26.04.2021 as 16 horas para deliberar sobre o desinvestimento nas companhias investidas do fundo: TESC – Terminal Santa Catarina S.A. e WRC Operadores Portuários S.A; sobre a carteira administrada balanceada com o Banco do Brasil foi realizada novas alocações dentro da proposta da gestão ativa, alocando em fundos de renda fixa, renda variável e investimento no exterior.

## 11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

### 11.1. Consultoria Financeira

A Consultoria Financeira foi motivada a se pronunciar sobre as seguintes questões:

- Análise e Parecer referente à Convocação da 22ª Reunião do Comitê de Investimento do Fundo **Brasil Portos e Ativos Logísticos – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, referente a deliberação sobre o desinvestimento nas Companhias TESC – Terminal de Santa Catarina S.A. e WRC Operadores Portuários S.A., sendo que a consultoria financeira manifestou que após análise do material está “de acordo com a transição proposta, desde que as condições mínimas propostas sejam acatadas”;

- Análise e Parecer referente à sugestão do **Itaú Asset** para realocação dos recursos do fundo Alocação Dinâmica para os Fundos Itaú Institucional Global Dinâmico e Itaú Private MM SP500 BRL FICFI, sendo que a Consultoria Financeira se manifestou que “as propostas do Itaú fazem muito sentido, dado a mudança para portfólios que possuem mais ferramentas para atingimento das metas. Dentro do fundo de alocação dinâmica, a mudança para o fundo global traz mais ferramentas dentro da renda fixa para uma gestão ativa. Portanto estamos de acordo com a proposta para o fundo mais ativo.”;

- Análise e Parecer referente à convocação de Consulta Formal do **Fundo Western BB Ações Globais Indexado Investimento no Exterior Fundo de Investimento – CNPJ 31.964.961/0001-40**, para alteração do texto do público alvo, a fim de explicitar os tipos de clientes que poderão aplicar no fundo e adequação do regulamento às legislações específicas ao público alvo, no qual o parecer da Consultoria Financeira foi que após a leitura do regulamento “estamos de acordo com a alteração do texto público alvo, a fim de explicitar os tipos de clientes que poderão aplicar no fundo; e adequação do regulamento às legislações específicas ao público alvo.”.

### 11.2. Consultoria Jurídica

A Consultoria Jurídica foi motivada a se pronunciar sobre a seguinte questão:

- Análise e Parecer referente à Convocação da 22ª Reunião do Comitê de Investimento do Fundo **Brasil Portos e Ativos Logísticos – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, referente a deliberação sobre o desinvestimento nas Companhias TESC – Terminal de Santa Catarina S.A. e WRC Operadores Portuários S.A., no qual a Consultoria Jurídica opina “pelo acolhimento das recomendações das pelo Núcleo Gestor de Investimentos do Ipreville bem como pela Consultoria Aditus, considerando sobretudo, a inexistência de questão jurídica a ser dirimida encaminhada a esta Consultoria Jurídica.”

### 11.3. Consultoria Atuarial

Não existiu a necessidade de solicitação de parecer à Consultoria Atuarial.

## 12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 243 da reunião ocorrida em 29/04/2021, apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento do mês de março/2021, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo. Os conselheiros fiscais deliberaram para que a conselheira Sra. Samara assinar o movimento contábil do mês apresentado.

Cumpram-se mencionar que tais atas podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/729-2020.html> e <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/726-2020.html>

### 13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras

As reuniões e as Conference Calls realizadas durante o mês, pelo Núcleo Gestor de Investimentos, têm o intuito de verificar o desempenho das Carteiras Administradas de Títulos Públicos, Carteiras Administradas Balanceadas e demais fundos de investimentos, bem como ter uma visão sobre o cenário econômico.

São analisados os percentuais de alocações conforme Política de Investimentos e legislação vigente, rentabilidade, perspectivas e projeções econômicas para o mês atual e subsequente, alinhando prováveis ações, sempre em busca do resultado almejado.

Todas as ações discutidas são apresentadas ao Comitê de Investimentos, que delibera e decide sobre as melhores alternativas.

Todas as reuniões as Conference Calls são gravadas e arquivadas no servidor do Instituto.

No mês de abril do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e assembléias:

- 01/04/2021 – Conference Call Western Asset – Carteira Administrada Balanceada e Cenário Econômico;
- 06/04/2021 – Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP – Convocação de Desinvestimento – apresentação de material;
- 14/04/2021 – Conference Call BB DTVM – Cenário econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 15/04/2021 – Conference Call Bradesco – Carteira Administrada Balanceada e de Títulos e Cenário Econômico;
- 19/04/2021 - Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP – Convocação de Desinvestimento – reunião de dúvidas;
- 26/04/2021 – BTG Pactual – Cenário Econômico e Apresentação de Fundos;
- 26/04/2021 – Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP – 22ª Reunião do Comitê de Investimentos;
- 28/04/2021 – Privatiza – Cenário Econômico e Apresentação de Fundos;
- 30/04/2021 – Grid Investimentos – Cenário Econômico e Apresentação de Fundos.

### 14. Resgates e Aplicações

Na tabela abaixo estão elencadas as movimentações financeiras, por Fundo de Investimento, ocorridas durante o mês abril de 2021.

Ainda, cumpre ressaltar que tais movimentações são minuciosamente detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação, através das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR que podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/50-APRS.html>, além de serem registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social, DAIR-CADPREV (Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos).

| FUNDOS  | CNPJ               | RESGATES                            | APLICAÇÕES        | SALDO              |
|---|--------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Títulos Públicos</b>   |                    | <b>Art. 7o, Inciso I, Alínea A</b>  |                   |                    |
| BANCO DO BRASIL - CARTEIRA ADMINISTRADA BALANCEADA - 15.12.20                 |                    | R\$ 51.196.966,26                   | R\$ -             | -R\$ 51.196.966,26 |
| <b>Fundos Referenciados Renda Fixa que contenham somente títulos públicos</b> |                    | <b>Art. 7o, Inciso I, Alínea B</b>  |                   |                    |
| BB PREV RF IMAB 5   | 03.543.447/0001-03 | R\$ 2.290.991,24                    | R\$ 3.902.387,80  | R\$ 1.611.396,56   |
| BB PREV RF IMAB 5 - Carteira Balanceada                                       | 03.543.447/0001-03 | R\$ -                               | R\$ 9.200.000,00  | R\$ 9.200.000,00   |
| BB PREV. RF IRF-M - Carteira Balanceada                                       | 07.111.384/0001-69 | R\$ -                               | R\$ 46.718.000,00 | R\$ 46.718.000,00  |
| CAIXA FI BRASIL IMA B TP RF LP  | 10.740.658/0001-93 | R\$ -                               | R\$ 1.200.000,00  | R\$ 1.200.000,00   |
| <b>Fundos Renda Fixa - DI</b>   |                    | <b>Art. 7o, Inciso IV, Alínea A</b> |                   |                    |
| BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI   | 13.077.415/0001-05 | R\$ 24.567.715,43                   | R\$ 25.526.626,76 | R\$ 958.911,33     |
| BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada - início em 08.02.21    | 13.077.415/0001-05 | R\$ 3.725.000,00                    | R\$ -             | -R\$ 3.725.000,00  |
| BRADESCO INST FICFI RF IMA GERAL  | 08.246.318/0001-69 | R\$ -                               | R\$ 3.000.000,00  | R\$ 3.000.000,00   |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF   | 14.508.643/0001-55 | R\$ 278.855,40                      | R\$ 46.164,43     | -R\$ 232.690,97    |
| WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC                                  | 22.773.421/0001-98 | R\$ 2.164,95                        | R\$ 782.164,95    | R\$ 780.000,00     |

|   |                    |                          |                                      |                   |
|---|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA | 03.256.793/0001-00 | R\$ 8.000.000,00         | R\$ 5.000.000,00                     | -R\$ 3.000.000,00 |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO         | 08.246.263/0001-97 | R\$ -                    | R\$ 20.362,89                        | R\$ 20.362,89     |
| <b>FIDC Cota Sênior</b>                   |                    |                          | <b>Art. 7o, Inciso VII, Alínea A</b> |                   |
| FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER III SENIOR | 12.138.813/0001-21 | R\$ 43.741,21            | R\$ -                                | -R\$ 43.741,21    |
| <b>Fundos de Ações</b>                    |                    |                          | <b>Art. 8o, Inciso II, Alínea A</b>  |                   |
| BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS               | 06.988.623/0001-09 | R\$ -                    | R\$ 3.000.000,00                     | R\$ 3.000.000,00  |
| BB AÇÕES DIVIDENDOS - Carteira Balanceada | 05.100.191/0001-87 | R\$ -                    | R\$ 4.685.000,00                     | R\$ 4.685.000,00  |
| <b>Fundos Multimercados</b>               |                    |                          | <b>Art. 8o, Inciso III</b>           |                   |
| WESTERN ASSET LONG I SHORT FIM            | 07.672.392/0001-84 | R\$ 780.000,00           | R\$ -                                | -R\$ 780.000,00   |
| <b>Fundos de Participações</b>            |                    |                          | <b>Art. 8o, Inciso IV, Alínea A</b>  |                   |
| BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP     | 14.584.094/0001-06 | R\$ 1.025.866,52         | R\$ -                                | -R\$ 1.025.866,52 |
| <b>Investimento no Exterior</b>           |                    |                          | <b>Art. 9o, Inciso II</b>            |                   |
| BB AÇÕES GLOBAIS IE - Carteira Balanceada | 31.964.961/0001-40 | R\$ 4.600.000,00         | R\$ 3.600.000,00                     | -R\$ 1.000.000,00 |
| <b>Investimento no Exterior</b>           |                    |                          | <b>Art. 9o, Inciso II</b>            |                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I    | 21.321.454/0001-34 | R\$ -                    | R\$ 2.000.000,00                     | R\$ 2.000.000,00  |
| <b>TOTAL</b>                              |                    | <b>R\$ 96.511.301,01</b> | <b>R\$ 108.680.706,83</b>            |                   |

## 15. Conclusão

A Área de Investimentos, por todo o exposto, confirma que as informações foram amplamente divulgadas e foi verificado, através do Relatório de Compliance emitido pela Consultoria Financeira Aditus que os investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.