

Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Agosto/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.....	9
7. Receitas de Investimentos.....	9
8. Rentabilidade.....	9
9. Índices.....	10
10. Deliberações do Comitê de Investimentos	10
11. Pareceres emitidos.....	10
11.1. Consultoria Financeira.....	10
11.2. Consultoria Jurídica.....	11
11.3. Consultoria Atuarial.....	11
12. Recomendações do Conselho Fiscal	11
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	11
14. Resgates e Aplicações	11
15. Conclusão	13

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 Agosto houve o credenciamento das seguintes Instituições:

Instituição	Segmento	Data do Credenciamento
Santander Caceis Brasil DTVM S.A.	Administrador	04/08/2021
Banco BNP Paribas Brasil S.A.	Administrador	26/08/2021

A Lista completa das Instituições Credenciadas, com as respectivas datas de credenciamento, está publicada no *site* do Instituto – <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/62/credenciamento>

3. Cenário Econômico

No mês de agosto o cenário global demonstrou preocupação com a disseminação da variante delta, que está levando o aumento de contágio, principalmente em países com baixa taxa de vacinação ou com maior resistência às vacinas, como China, EUA e alguns países da Europa.

Os EUA criaram 943 mil vagas de emprego em julho, mostrando o retorno da atividade, o FED divulgou a ata da reunião de julho, que sobre a atividade econômica e o emprego seguem se fortalecendo com o progresso da vacinação e os setores mais afetados pela pandemia melhoraram, embora ainda não se recuperaram plenamente. O Presidente do FED, discursou no Simpósio em Jackson Hole, que não tem pressa para começar o *tapering* e a elevação de juros, que só deve ocorrer no final de 2022, apesar da inflação de 12 meses está elevada 4,3% ao ano.

Na Zona do Euro, os resultados da 2ª prévia do PIB confirmaram um crescimento de 2% no terceiro trimestre. Já na China, as políticas intervencionistas do governo e o desaquecimento da atividade destacaram no mês de agosto, sendo que a confiança da indústria apresentou uma redução.

No Brasil, temos que o número de casos de óbitos ocasionados pela COVID-19 seguiu em tendência de queda, acompanhada pela aceleração do processo de vacinação.

Referente à crise hídrica a ANEEL instituiu uma nova bandeira tarifária, chamando de bandeira de escassez hídrica com início em setembro/2021 e o término em abril/2022. O risco fiscal gerou desconforto no mercado mais uma vez, pois o governo está buscando financiamento para o novo programa social através do não pagamento dos precatórios.

A inflação avançou 0,87% no mês de agosto, com isso, o índice acumulou alta de 9,68% em 12 meses e 5,67% em 2021, sendo que os principais grupos da alta foram à alimentação e transportes. No

mês o COPOM elevou a taxa SELIC em 5,25% ao ano, o Banco Central considerou que a SELIC terá que ser elevada acima da taxa neutra de juros, caracterizando uma política monetária contracionista.

O PIB do segundo semestre registrou queda de 0,1%, a produção industrial ficou estável e o CAGED registrou a geração de 316,6 mil vagas, com esse resultado, a taxa de desemprego recuou de 14,6% para 14,1%.

Diante das notícias, o mercado de renda fixa e de renda variável sofreram no mês de agosto, influenciados pelo cenário político e fiscal, os principais índices de renda fixa entregaram resultados negativos. Já no mercado de renda variável, o Ibovespa fechou o mês em queda de 2,48%. A rentabilidade do Ipreville fechou o mês de agosto negativo de 0,90%.

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

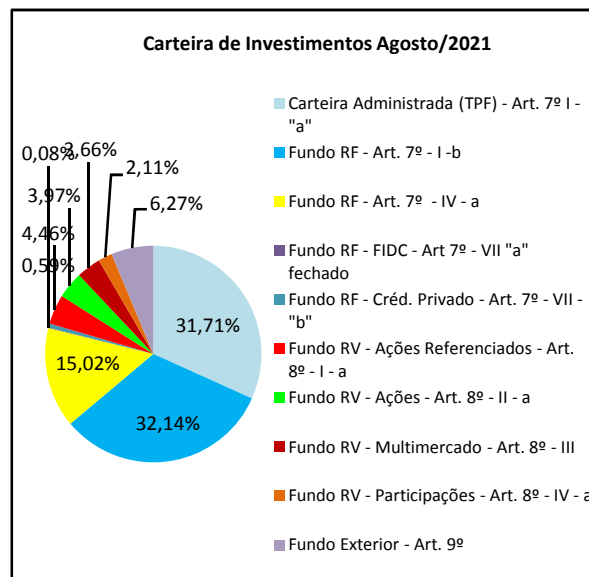
4. Carteira de Investimentos

Enquadramento Carteira de Investimentos - Agosto/2021		
Descrição	R\$	Classif. 3922/10
Total Acumulado das Aplicações	3.003.688.701,28	
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	57.630.066,16	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	31.972.376,63	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil 2024 I	33.433.680,00	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	22.817,61	Artigo 7º - IV - a
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	5.631.441,00	Artigo 7º - VII - b
CEF FIC Ações Dividendos RPPS	11.056.843,46	Artigo 8º - II - a
CEF FIC Ações Small Caps RPPS	12.562.462,42	Artigo 8º - II - a
CEF FIP Incorporação Imobiliária	22.669,47	Artigo 8º - IV - a
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - Início em 18.08.21	20.822.766,10	Artigo 9º - III
Caixa Econômica Federal	173.155.122,85	
BB Carteira Administrada Balanceada (TPF)	277.476.502,57	Artigo 7º - I - a
BB Previdenciário RF IMA-B 5	179.248.687,85	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF Fluxo	11.239.169,05	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	4.155.844,71	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário IMAB TP	345.798.338,60	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	16.757.154,87	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	16.751.259,61	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	8.609.645,20	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	110.398.976,37	Artigo 7º - I - b
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I – Início em 27.08.21	17.277.469,51	Artigo 9º - III
BB Previdenciário RF IMA-B 5 – Carteira Balanceada	55.874.596,28	Artigo 7º - I - b
BB PREV RF IRF-M – Carteira Balanceada	48.050.955,00	Artigo 7º - I - b
BB PREV. RF IMAB 5+ FI – Carteira Balanceada	16.701.963,26	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF Fluxo – Carteira Balanceada	10.494.556,90	Artigo 7º - IV - a
BB AÇÕES GOVERNANÇA – Carteira Balanceada	2.588.362,20	Artigo 8º, I - a
BB Ações Index I – Carteira Balanceada	32.205.769,17	Artigo 8º, I - a
BB AÇÕES E ENERGIA – Carteira Balanceada	3.781.643,75	Artigo 8º - II - a
BB AÇÕES E DIVIDENDOS – Carteira Balanceada	10.813.095,99	Artigo 8º - II - a
BB AÇÕES QUANTITATIVOS – Carteira Balanceada	5.365.768,08	Artigo 8º - II - a
BB MM Macro – Carteira Balanceada	5.363.815,97	Artigo 8º - III
BB MM Dinâmico – Carteira Balanceada	2.667.800,66	Artigo 8º - III

BB MM JUROS E MOEDAS – Carteira Balanceada	8.043.142,71	Artigo 8º - III
BB Ações Globais IE – Carteira Balanceada	44.904.569,11	Artigo 9º - II
BB MM BLACKROCK FI – Carteira Balanceada	1.861.651,19	Artigo 9º - II
BB MM SCHROEDER FI – Carteira Balanceada	2.745.645,53	Artigo 9º - II
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.923.770,62	Artigo 8º - IV - a
BB DTVM	1.241.100.154,76	
ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	44.109.549,02	Artigo 7º - I - b
ITAU INST. ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	68.043.467,05	Artigo 7º - IV - a
ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP	5.091.939,29	Artigo 7º - IV - a
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	67.823.557,85	Artigo 8º - I - a
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL	27.321.060,79	Artigo 8º - III
Itaú Unibanco S.A.	212.389.574,00	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	11.484.962,39	Artigo 7º - VII - b
BEM Distribuidora	11.484.962,39	
BRADESCO - CARTEIRA BALANCEADA	76.309,85	Artigo 7º - I - a
BRADESCO - CARTEIRA ADMINISTRADA	612.236.191,87	Artigo 7º - I - a
BRADESCO FI IMA-B	157.235.416,63	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI Ima Geral	87.895.113,90	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	58.848,29	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL	15.455.372,03	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FIC IMA-B 5+	25.235.197,03	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	4.938.519,95	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI IBOVESPA	10.517.224,15	Artigo 8º - I - a
BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha	13.936.115,75	Artigo 8º - I - a
BRADESCO DIVIDENDOS FIA	19.529.676,49	Artigo 8º - II - a
BRADESCO FIA Small CAP Plus	13.309.671,49	Artigo 8º - II - a
BRADESCO FIA Selection	1.788.537,96	Artigo 8º - II - a
BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I	4.009.954,24	Artigo 9º - III
Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora	966.222.149,63	
XP Investimentos - Carteira Administrada	61.754.247,36	Artigo 7º - I - a
MS Global FIC Ações Investimento no Exterior	23.989.727,73	Artigo 9º - II
XP	85.743.975,09	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	3.147.348,60	Artigo 8º - IV - a
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	3.132.886,36	Artigo 8º - IV - a
Santander Brasil	6.280.234,96	
Western - Carteira Balanceada	1.042.860,19	Artigo 7º - I - a
Western Asset IMA B Ativo FI RF	-	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic	16.289.445,22	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Renda Fixa Ativo MAX	44.991.270,37	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Previd. IBRX Alpha Ações FIC	6.759.408,15	Artigo 8º - I - a
Western Asset Valuation FIA	22.469.666,07	Artigo 8º - II - a
Western Asset Long&Short FIM	3.889.152,23	Artigo 8º - III
Western Asset US INDEX 500 FIM	24.578.468,41	Artigo 8º - III
Western Asset Macro Opportunities FI	44.872.898,05	Artigo 9º - II
Banco BNP Paribas	164.893.168,69	
KINEA Private Equity II	5.032.361,50	Artigo 8º - IV - a
KINEA Private Equity IV Feeder	36.880.139,85	Artigo 8º - IV - a

Lions Trust	41.912.501,35	
Pátria Special Opportunities I FIP	13.297,52	Artigo 8º - IV - a
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	13.215.737,39	Artigo 8º - IV - a
Pátria	13.229.034,91	
FIDC Multisetorial Master III	63.288,03	Art. 7º, VII, "a"
Genial Investimentos	63.288,03	
FIDC Multisetorial Itália Senior	2.211.161,92	Art. 7º, VII, "a"
BRL Trust	2.211.161,92	
SANTOS CREDIT YIELD FIRF CREDI	638.042,46	Artigo 7º - VII - b
Índigo Investimentos	638.042,46	
Vinci Selection Equities	8.093.667,92	Artigo 8º - II - a
BEM Distribuidora	8.093.667,92	
Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada	5.139.157,25	Artigo 8º - II - a
Vinci Gas Dividendos FIA	2.526.630,89	Artigo 8º - II - a
Viinci Fatorial Dinamico FIA	2.711.850,17	Artigo 8º - II - a
Vinci Multiestratégia FIM	20.193.278,90	Artigo 8º - III
Vinci Valorem FIM	17.957.930,49	Artigo 8º - III
Vinci International FIC FIM IE	2.754.619,28	Artigo 9º - II
Daycoval	51.283.466,98	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI - Inicio em 04.08.21	24.988.195,34	Artigo 9º - II
Santander	24.988.195,34	

Enquadramento	% PL
Carteira Administrada (TPF) - Art. 7º I - "a"	31,71%
Fundo RF - Art. 7º - IV - a	32,14%
Fundo RF - Art. 7º - I - b	15,02%
Fundo RF - FIDC - Art 7º - VII "a" fechado	0,08%
Fundo RF - Créd. Privado - Art. 7º - VII - "b"	0,59%
Fundo RV - Ações Referenciados - Art. 8º - I - a	4,46%
Fundo RV - Ações - Art. 8º - II - a	3,97%
Fundo RV - Multimercado - Art. 8º - III	3,66%
Fundo RV - Participações - Art. 8º - IV - a	2,11%
Fundo Exterior - Art. 9º	6,27%
Total Recursos RPPS	100,00%



5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2021

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de Agosto/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/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES					BENCH			
			LEGAL	% ATUAL	MÍN.	ALVO	MÁX.				
7	-	Renda Fixa	100%	79,54%	0%	80%	100%	-			
	I-a	Títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC)	100%	31,71%	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)		32,14%	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%				
	III-a	Cotas de FI classificados como RF com sufixo "Referenciado" (fundos de renda fixa)	60%	0,00%	0%	0%	5%	CDI			
	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%	15,02%	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%
	V	Letras Imobiliárias Garantidas (LIG)	20%	0,00%	0%	0%	0%	-			
	VI-a	Certificado de Depósito Bancário (CDB)	15%	0,00%	0%	0%	0%	-			
	VI-b	Depósito de Poupança						0,00%	0%	0%	0%
	VII-a	Cotas de classe sênior de FIDC	5%	0,08%	0%	0,2%	2%	CDI			
	VII-b	Cotas de FI classificados como RF com sufixo "crédito privado"							0,59%	0%	3,5%
VII-c	Cotas de FI de que trata art. 3º da Lei nº 12.431	0,00%							0%	0%	2%
8	-	Renda Variável e Investimentos Estruturados	65%	14,20%	0%	16%	65%	-			
	I-a	Cotas de FI classificados como ações, compostos por, no mínimo, cinquenta ações (fundos de renda variável)	30%	4,46%	2%	6%	30%	IBOV			
	I-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%
II-a	Cotas de FI classificados como ações (fundos de renda variável)	20%	3,97%	2%	5%	20%					

	II-b	Cotas de FI em índice de mercado RV (fundos de índice de renda variável)		0,00%	0%	0%	0%	
	III	Cotas de FI classificados como multimercado	10%	3,66%	0,50%	3%	10%	CDI
	IV-a	Cotas de FI em participações (FIP)	5%	2,11%	1,50%	2%	5%	
	IV-b	Cotas de FI imobiliário (FIL)		0,00%	0%	0%	0%	
	IV-c	Cotas de FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"		0,00%	0%	0%	5%	
	-	Investimentos no Exterior		10%	6,26%	0%	4%	
9	I	Cotas de FI e cotas de FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"	10%	0,00%	0%	0%	10%	CDI
	II	Cotas de FI constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior"		4,86%	0%	2%	10%	
	III	Cotas de FI da classe "Ações – BDR Nível I"		1,40%	0%	2%	10%	

6. Composição dos Investimentos

Investimento	Valor	%
Renda Fixa	1.110.586.132,74	36,38%
Renda Variável	220.272.704,39	7,22%
Imóveis	48.822.934,70	1,60%
Carteira Administrada de Títulos Públicos	673.963.312,41	22,08%
Carteira Administrada Balanceada - Renda Fixa	325.926.989,94	10,68%
Carteira Administrada Balanceada - Renda Variável	206.089.266,29	6,75%
Carteira Administrada Balanceada - Títulos Públicos	278.594.985,67	9,13%
Aplicações no Exterior	188.227.496,08	6,17%
Total	3.052.483.822,22	100,00%

7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	-22.712.297,16	83,18%	-8.445.422,92	-57.870.890,71	155,54%
Renda Variável	-4.592.790,13	16,82%	-5.347.590,15	20.664.304,96	-55,54%
Total	-27.305.087,29	100,00%	-13.793.013,07	-37.206.585,75	100,00%

8. Rentabilidade

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Rentabilidade	Meta Atuarial	Resultado
Janeiro	-0,73%	-0,21%	-0,94%	0,71%	-1,64%
Fevereiro	-1,24%	-0,02%	-1,26%	1,26%	-2,49%
Março	-0,47%	0,46%	-0,02%	1,30%	-1,30%
Abril	0,54%	0,35%	0,89%	0,82%	0,07%
Mai	0,71%	0,44%	1,15%	1,40%	-0,25%

Junho	0,30%	0,02%	0,32%	1,04%	-0,72%
Julho	-0,28%	-0,18%	-0,46%	1,46%	-1,90%
Agosto	-0,75%	-0,15%	-0,90%	1,32%	-2,20%
Ano 2021	-1,93%	0,70%	-1,25%	9,71%	-9,99%

9. Índices

MÊS	CDI	SELIC	Ibovespa	INPC	IPCA	IGP-M	IMA-B	Meta Atuarial	Meta Realizada
Janeiro	0,14%	0,15%	-3,32%	0,27%	0,25%	2,58%	-0,85%	0,71%	-0,94%
Fevereiro	0,13%	0,14%	-4,37%	0,82%	0,86%	2,53%	-1,52%	1,26%	-1,26%
Março	0,20%	0,21%	6,00%	0,86%	0,93%	2,94%	-0,46%	1,30%	-0,02%
Abril	0,21%	0,21%	1,94%	0,38%	0,31%	1,51%	0,65%	0,82%	0,89%
Mai	0,27%	0,28%	6,16%	0,96%	0,83%	4,10%	1,06%	1,40%	1,15%
Junho	0,31%	0,32%	0,46%	0,60%	0,53%	0,60%	0,42%	1,04%	0,32%
Julho	0,36%	0,36%	-3,94%	1,02%	0,96%	0,78%	-0,37%	1,46%	-0,46%
Agosto	0,43%	0,44%	-2,48%	0,88%	0,87%	0,66%	-1,09%	1,32%	-0,90%
2021	2,07%	2,14%	-0,20%	5,94%	5,67%	16,77%	-2,17%	9,71%	-1,25%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos junto ao Comitê de Investimentos neste mês foram: resultado da Assembléia Geral de Cotistas do Fundo BTG Pactual Infraestrutura II FIP aprovado pelos cotistas do fundo; posicionamento sobre o Fundo Santos Credit Yield; convocação para participar da 18ª Assembleia Geral de Cotistas (“AGC”) do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participações Kinea Private Equity II (“Fundo”), que será realizada em 27.08.2021; convocação para participar convocação para participar da 4ª Assembleia Geral de Cotistas do Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo”), que será realizada em 27.08.201; comunicado aos cotistas referente ao reprocessamento de cotas do FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos de março a junho/2021, a reavaliação resultou em um impacto positivo de 62,77% do Patrimônio Líquido do fundo em 31.03.2021; foi apresentada uma proposta de realocação dos recursos dentro das Instituições Financeiras Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, visto que o mercado está nos mostrando que a estratégia de longo prazo esta sofrendo muito neste ano, principalmente o IMA-B 5+, onde a gerente financeira após conversas com as instituições e consultoria financeira propõe de realocações em Fundos de Investimentos no Exterior e BDR e os membros do Comitê de Investimentos informam que estão de acordo com as proposições acima e concordam que sejam efetivadas as operações propostas.

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 18ª Assembléia Geral de Cotistas do **Fundo de Investimentos em Cotas de Investimento em Participações Kinea Private Equity II**, referente à deliberação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 28.02.2021, acompanhadas do respectivo parecer de auditoria, nos termos do inciso I do art. 38 do Regulamento do Fundo, e com base no Material de Suporte 1 (Parecer PwC – Fundo Investido) e no Material de Suporte 2 (DF's Anuais – Fundo Investido). A Consultoria Financeira manifestou que “Conforme o material de apoio

(1 ao 4), estamos de acordo com aprovação das contas e DFs dos fundos, baseando-se nos pareceres das auditorias”.

- Análise e Parecer referente à Convocação da 4ª Assembléia Geral de Cotistas do **Kinea Private IV Feeder Institucional I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, referente à deliberação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 28.02.2021, acompanhadas do respectivo parecer de auditoria, nos termos do inciso I do art. 38 do Regulamento do Fundo, e com base no Material de Suporte 1 (Parecer PwC – Fundo Investido) e no Material de Suporte 2 (DF's Anuais – Fundo Investido). A Consultoria Financeira manifestou que “Assim como o outro FIP da Kinea, estamos de acordo com os pareceres dos fundos, que descrevem a conformidade das demonstrações”.

- Análise e Parecer sobre a convocação da Consulta Formal do Vinci Multiestratégia Fundo de Investimento Multimercado referente às alterações do fundo. A Consultoria Financeira se manifestou “Grande parte das mudanças são consolidações de regras e atualizações, portanto não nos opomos”.

- Análise sobre a oferta do novo FIP Kinea Private Equity V.

11.2. Consultoria Jurídica

No corrente mês não houve necessidade de solicitação de parecer à 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 247 da reunião ocorrida em 19/08/2021, apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento do mês de julho/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 apresentada.

Cumpra mencionar que tais atas podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/43/atas-do-conselho-fiscal>

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 – Conference Calls são gravadas e arquivadas no servidor do Instituto.

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

- 02/08/2021 – FIP Caixa – Reunião Comitê de Investimentos FIP Caixa;
- 06/08/2021 – Banco Kiron Capital – Cenário econômico e apresentação de fundos;
- 10/08/2021 – Conference Call Banco do Brasil – Assessoria de Investimentos – Cenário econômico e apresentação de fundos;
- 11/08/2021 – Conference Call BB DTVM – Carteira Administrada Balanceada e Cenário Econômico;
- 16/08/2021 – Conference Call Bradesco – Carteira Administrada Balanceada e de Títulos e Cenário Econômico;
- 18/08/2021 – BTG Pactual – 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 agosto 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://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/35/aprs>, 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
Fundos Referenciados Renda Fixa que contenham somente títulos públicos			Art. 7o, Inciso I, Alínea B	
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 353.480,23	R\$ 525.960,51	R\$ 172.480,28
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 25.000.000,00	R\$ -	-R\$ 25.000.000,00
BB PREV TP IPCA I	19.303.793/0001-46	R\$ 457.343,77	R\$ -	-R\$ 457.343,77
BB PREV. RF TP IPCA III FI	19.303.795/0001-35	R\$ 232.027,74	R\$ -	-R\$ 232.027,74
BB PREV. RF IMAB 5+ FI	13.327.340/0001-73	R\$ 18.036.861,89	R\$ -	-R\$ 18.036.861,89
BB PREV. RF IMAB 5+ FI - Carteira Balanceada	13.327.340/0001-73	R\$ -	R\$ 500.000,00	R\$ 500.000,00
CAIXA BRASIL IMAB5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	R\$ 20.000.000,00	R\$ -	-R\$ 20.000.000,00
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	R\$ 899.230,99	R\$ -	-R\$ 899.230,99
Fundos Renda Fixa - DI			Art. 7o, Inciso IV, Alínea A	
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 26.454.585,17	R\$ 29.796.620,87	R\$ 3.342.035,70
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada - inicio em 08.02.21	13.077.415/0001-05	R\$ 5.120.000,00	R\$ 4.490.000,00	-R\$ 630.000,00
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.237.728,90	R\$ 1.218.646,04	-R\$ 19.082,86
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	09.087.301/0001-79	R\$ 8.038.052,35	R\$ -	-R\$ 8.038.052,35
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC	22.773.421/0001-98	R\$ 6.002.007,19	R\$ 6.540.052,36	R\$ 538.045,17
FIDC Cota Sênior			Art. 7o, Inciso VII, Alínea A	
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER III SENIOR	12.138.813/0001-21	R\$ 49.336,70	R\$ -	-R\$ 49.336,70
Fundos de Ações Referenciados			Art. 8o, Inciso I, Alínea A	
BB AÇÕES INDEX I - Carteira Balanceada	09.005.823/0001-84	R\$ -	R\$ 2.005.000,00	R\$ 2.005.000,00
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	10.418.335/0001-88	R\$ -	R\$ 60.000,00	R\$ 60.000,00
Fundos de Ações			Art. 8o, Inciso II, Alínea A	
WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91	R\$ 500.000,00	R\$ -	-R\$ 500.000,00
BB AÇÕES ENERGIA - Carteira Balanceada	02.020.528/0001-58	R\$ -	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	05.100.191/0001-87	R\$ -	R\$ 985.000,00	R\$ 985.000,00
BB AÇÕES QUANTITATIVO - Carteira Balanceada	07.882.792/0001-14	R\$ -	R\$ 280.000,00	R\$ 280.000,00
Fundos Multimercados			Art. 8o, Inciso III	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM	17.453.850/0001-48	R\$ -	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.000.000,00
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 BRL	26.269.692/0001-61	R\$ -	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.000.000,00
Investimento no Exterior			Art. 9o, Inciso II	
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES	22.282.992/0001-20	R\$ -	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.000.000,00

BB AÇÕES GLOBAIS IE - Carteira Balanceada	31.964.961/0001-40	R\$ -	R\$ 1.150.000,00	R\$ 1.150.000,00
BB MM BLACKROCK - Carteira Balanceada	17.397.125/0001-08	R\$ 2.350.000,00	R\$ -	-R\$ 2.350.000,00
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	17.431.816/0001-72	R\$ 2.200.000,00	R\$ -	-R\$ 2.200.000,00
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI - Início em 04.08.21	17.804.792/0001-50	R\$ -	R\$ 25.000.000,00	R\$ 25.000.000,00
Investimento no Exterior			Art. 9o, Inciso II	
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I - Início em 18.08.21	17.502.937/0001-68	R\$ -	R\$ 20.900.000,00	R\$ 20.900.000,00
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I - Início em 27.08.21	21.470.644/0001-13	R\$ -	R\$ 17.460.000,00	R\$ 17.460.000,00
TOTAL		R\$ 116.930.654,93	R\$ 124.011.279,78	

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.