

Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Julho/2022



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 (CPA 10)

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 2022 | 8 |
| 6. Composição dos Investimentos..... | 9 |
| 7. Receitas de Investimentos..... | 9 |
| 8. Rentabilidade..... | 10 |
| 9. Índices..... | 10 |
| 10. Deliberações do Comitê de Investimentos | 10 |
| 11. Pareceres emitidos..... | 10 |
| 11.1. Consultoria Financeira..... | 10 |
| 11.2. Consultoria Jurídica..... | 10 |
| 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 | 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 4.963 de 25 de novembro de 2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios que revogou a nº 3.922/2010 e alterou a Resolução CMN nº 4.695 de 27/11/2018;

- Portaria MTP nº 1467 de 02 de Junho de 2022, que Disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, aos arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019.

2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas

No mês de julho houve o credenciamento das instituições abaixo:

| Instituição | Segmento | Data do Credenciamento |
|---|---------------------------|------------------------|
| BANCO BRADESCO S.A. | ADMINISTRADOR/CUSTODIANTE | 15/07/2022 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA | ADMINISTRADOR | 15/07/2022 |
| BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. – DTVM | GESTOR | 15/07/2022 |
| ITAÚ-UNIBANCO S.A. | GESTOR/ADMINISTRADOR | 23/07/2022 |
| ITAÚ DTVM S.A. | GESTOR | 23/07/2022 |
| KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A. | GESTOR | 29/07/2022 |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA | GESTOR | 29/07/2022 |
| BANCO SANTANDER BRASIL S.A | ADMINISTRADOR | 29/07/2022 |
| SANTANDER GESTÃO DE RECURSOS LTDA | GESTOR | 29/07/2022 |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA | GESTOR | 30/07/2022 |

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

O mês de julho continuou a preocupação com as repercussões da Guerra na Ucrânia e a manutenção da política de tolerância zero com a Covid-19 na China, além da inflação global que se manteve elevada.

Nos EUA o mercado de trabalho continuou se fortalecendo mesmo em meio a um clico de aperto monetário. O mercado de trabalho permaneceu forte e a taxa de desemprego atingiu apenas 3,6% em junho e continuou apresentando aceleração inflacionária. O Federal Open Market Committee (FOMC) elevou a taxa de juros americana em 0,75, direcionando para o intervalo entre 2,25% e 2,50%.

Já no Continente Europeu o mês de julho trouxe o início de uma potencial crise energética, após a interrupção por 10 dias do fluxo de gás natural da Rússia à Alemanha, trazendo preocupações com a inflação local e pessimismo com a economia europeia no curto prazo. O Banco Central Europeu subiu a taxa de juros em 0,5%.

Na China, a política de Covid zero mantida pelo governo fez com que novos fechamentos tivessem que ocorrer em algumas regiões do país ao longo de julho, o que manteve elevado o nível de incerteza sobre a economia local. Os dados da economia chinesa trouxeram preocupações, sendo que o PIB chinês retraiu 2,6% em comparação ao primeiro trimestre.

No cenário doméstico em julho foi aprovado pelo Congresso a Proposta de Emenda Constitucional – PEC, dos benefícios elevando o Auxílio Brasil de 400 para 600 reais e criando alguns benefícios para compensar a alta dos combustíveis, além de redução de impostos.

Sobre os indicadores temos que o mercado de trabalho registrou a criação de 278 mil postos de trabalho formais conforme dados da CAGED. O Banco Central em sua última reunião elevou a taxa de juros para 13,75% com uma alta de 0,5% conforme o esperado, conforme o comunicado trouxe à sinalização que é mais provável a manutenção dos juros na próxima reunião.

Diante dos acontecimentos do mês de julho e ao desempenho dos indicadores no período. O mercado de renda fixa teve desempenho misto frente à materialização da deterioração fiscal, que levou a novas quedas dos índices mais sensíveis ao longo prazo. O mercado de renda variável se beneficiou com as incertezas no cenário fiscal. Já o segmento de investimento no exterior também apresentou bons resultados e apresentou alta nos principais índices. Desta forma, o Ipreville fechou o mês de julho com rentabilidade positiva de 0,72%.

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

4. Carteira de Investimento

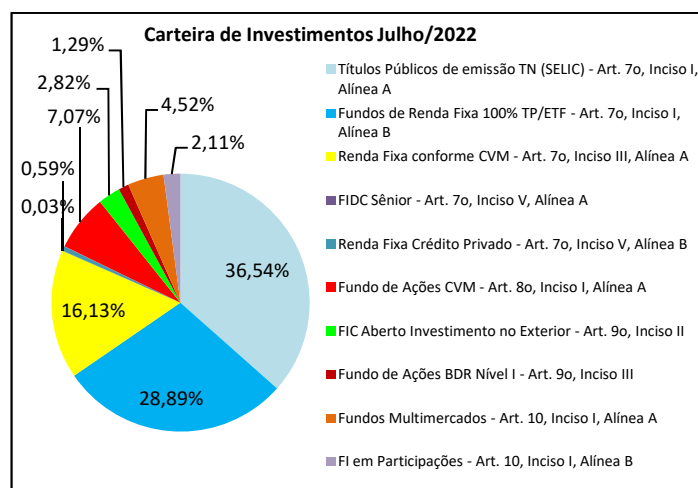
| Enquadramento Carteira de Investimentos - Julho/2022 | | |
|--|-------------------------|-------------------------------|
| Descrição | R\$ | Classif. 4.963/2021 |
| Total Acumulado das Aplicações | 3.167.340.546,25 | |
| CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos | 26.464.920,36 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP | 33.301.741,49 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| CEF FI Brasil 2024 I | 35.452.773,00 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| CEF FI Brasil Disponibilidades DI | 16.382,59 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado | 6.141.704,94 | Art. 7o, Inciso V, Alínea B |
| FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 10.451.272,21 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS | 11.123.196,47 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 18.962.237,17 | Art. 9o, Inciso III |
| FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP | 28.060.812,46 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Caixa Econômica Federal | 169.975.040,69 | |
| BB Carteira Administrada Balanceada(TPF) | 350.262.781,48 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| BB Previdenciário RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada - Resgate Total em 06.07.2022 | | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada | 69.887.553,98 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada | 2.142.752,22 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FII - Carteira Balanceada | 29.009.367,00 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada | 6.853.488,29 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada | 12.778.535,86 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada | 6.778.339,92 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada | 32.742.847,43 | Art. 9o, Inciso II |
| BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada | 4.188.183,24 | Art. 9o, Inciso II |
| BB MM Macro - Carteira Balanceada | 1.972.009,66 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada | 1.958.454,71 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada | 27.687.189,70 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| BB Previdenciário RF IMA-B 5 | 215.885.105,85 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário IMAB TP | 280.998.456,35 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 17.444.839,89 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 18.159.617,12 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 9.270.813,60 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------------|
| BB Previdenciário RF IMA-B 5+ | 108.395.403,25 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| BB Previdenciário RF Fluxo | 942.175,00 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BB Previdenciário Perfil Ref. DI | 75.806.653,62 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I | 15.975.078,89 | Art. 9o, Inciso III |
| BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP | 1.571.010,71 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| BB DTVM | 1.290.710.657,77 | |
| ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC | 48.385.641,76 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| ITAU INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI | 74.381.276,72 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP | 5.627.311,50 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI | 57.160.457,19 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL | 26.724.437,92 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Itaú Unibanco S.A. | 212.279.125,09 | |
| ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P | 12.546.819,50 | Art. 7o, Inciso V, Alínea B |
| BEM Distribuidora | 12.546.819,50 | |
| BRADESCO - CARTEIRA BALANCEADA - Resgate Total em 18.07.2022 | | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| BRADESCO FI Ima Geral - Carteira Balanceada | 41.775.749,68 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL - Carteira Balanceada | 58.246.393,26 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada | 15.476.154,84 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FIC IMA-B 5+ - Carteira Balanceada | 16.185.354,76 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha - Carteira Balanceada | 15.546.277,52 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BRADESCO FIA Selection - Carteira Balanceada | 1.513.654,97 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BRADESCO FIA Small CAP Plus - Carteira Balanceada | 10.376.916,30 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada | 2.176.982,41 | Artigo 9º - II |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada | 5.813.685,43 | Artigo 9º - III |
| BRADESCO FI IMA-B | 101.271.922,10 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 2.120.838,29 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO | 11.850,06 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| BRADESCO FI IBOVESPA | 9.121.488,32 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BRADESCO DIVIDENDOS FIA | 18.880.094,90 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora | 298.517.362,84 | |
| XP Investimentos - Carteira Administrada | 62.171.805,57 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| TREND DI SIMPLES FIRF - Carteira Balanceada | 27.770.886,97 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - Carteira Balanceada | 11.225.353,97 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| XP INVESTOR 30 FICFI - Carteira Balanceada | 252.943,95 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA - Carteira Balanceada | 1.335.285,18 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada | 4.410.464,52 | Art. 9o, Inciso II |
| MONEDA LATAM CREDIT ADVISORY IE FIM IE - Carteira Balanceada | 2.376.607,92 | Art. 9o, Inciso II |
| NORDEA ALFA 10 ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada | 3.748.740,70 | Art. 9o, Inciso II |
| WELLINGTON VENTURA 30 DOLAR ADVISORY FIC FI IE - Carteira Balanceada | 472.427,01 | Art. 9o, Inciso II |
| MS GLOBAL BRANDS ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada | 1.564.927,29 | Art. 9o, Inciso II |
| JP MORGAN CHINA DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada | 268.352,21 | Art. 9o, Inciso II |
| MS Global FIC Ações Investimento no Exterior | 14.503.901,19 | Art. 9o, Inciso II |
| XP | 130.101.696,48 | |
| BTG Pactual Principal Investimentos FIP | 1.782.510,86 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| BTG Pactual Infraestrutura II FIP | 389.682,69 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| Santander Brasil | 2.172.193,55 | |
| Western - Carteira Balanceada - Carteira Balanceada | 1.136.352,39 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |

| | | |
|--|-----------------------|-------------------------------|
| Western Asset Soberano II FICFI RF Selic - Carteira Balanceada | 29.766.138,92 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada | 9.935.895,42 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada - | 53.949.537,32 | Art. 7o, Inciso I, Alínea B |
| WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI - Carteira Balanceada | 37.987.193,68 | Art. 7o, Inciso III, Alínea A |
| Western Asset Valuation FIA - Carteira Balanceada | 5.545.488,16 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA ACOES FIC - Carteira Balanceada | 3.987.799,65 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| Western Asset Macro Opportunities FI - Carteira Balanceada - Resgate Total em 18.07.2022 | | Art. 9o, Inciso II |
| WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I - Resgate Total em 07.07.2022 | | Art. 9o, Inciso III |
| Western Asset Long&Short FIM | 2.448.150,53 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Western Asset US INDEX 500 FIM | 8.305.537,27 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Banco BNP Paribas | 153.062.093,34 | |
| KINEA Private Equity II | 2.084.825,43 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| KINEA Private Equity IV Feeder | 42.533.597,42 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI | 945.267,16 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| Lions Trust | 45.563.690,01 | |
| Pátria Special Opportunities I FIP | 29.463,35 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP | 17.463.807,19 | Art. 10, Inciso I, Alínea B |
| Pátria | 17.493.270,54 | |
| FIDC Multisetorial Master III | 7.854,42 | Art. 7o, Inciso V, Alínea A |
| Genial Investimentos | 7.854,42 | |
| FIDC Multisetorial Itália Senior | 984.786,03 | Art. 7o, Inciso V, Alínea A |
| BRL Trust | 984.786,03 | |
| Vinci Selection Equities | 7.131.128,71 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| BEM Distribuidora | 7.131.128,71 | |
| Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada | 6.892.814,29 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| Vinci Gas Dividendos FIA | 2.338.347,78 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| Viinci Fatorial Dinamico FIA | 4.660.509,51 | Art. 8o, Inciso I, Alínea A |
| Vinci International FIC FIM IE | 2.596.151,40 | Art. 9o, Inciso II |
| Vinci Multiestratégia FIM | 19.314.283,23 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Vinci Valorem FIM | 23.157.407,68 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| FIC FIVINCI AUGURI SYNCHRONY - Carteira Balanceada | 3.684.390,97 | Art. 10, Inciso I, Alínea A |
| Daycoval/BTG | 62.643.904,86 | |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI | 20.217.372,44 | Art. 9o, Inciso II |
| Santander | 20.217.372,44 | |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2035 - IPCA+5,4200 a.a - adquirido 08.04.2022 | 1.010.955,63 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,5600 a.a - adquirido 08.04.2022 | 10.135.496,38 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,7400 a.a - adquirido 13.04.2022 | 100.839.196,52 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,7950 a.a - adquirido 26.04.2022 | 51.613.260,59 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8200 a.a - adquirido 29.04.2022 | 51.478.847,76 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,8250 a.a - adquirido 04.05.2022 | 99.856.430,83 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8420 a.a - adquirido 09.05.2022 | 51.260.401,38 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8810 a.a - adquirido 11.05.2022 | 51.188.865,17 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,6700 a.a - adquirido 17.05.2022 | 5.097.783,57 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------------|
| Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,7600 a.a - adquirido 13.06.2022 | 50.543.622,66 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,9201 a.a - adquirido 23.06.2022 | 50.366.485,13 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Custódia XP | 523.391.345,63 | |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2055 - IPCA+6,0310 a.a - adquirido 28.06.2022 | 100.551.549,32 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+6,1150 a.a - adquirido 06.07.2022 | 25.049.696,96 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,1310 a.a - adquirido 14.07.2022 | 49.957.384,19 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,2780 a.a - adquirido 19.07.2022 | 14.990.258,26 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2032 - IPCA+6,2605 a.a - adquirido 21.07.2022 | 29.993.315,62 | Art. 7o, Inciso I, Alínea A |
| Custódia Bradesco | 220.542.204,35 | |

| Enquadramento | % PL |
|--|----------------|
| Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) - Art. 7o, Inciso I, Alínea A | 36,54% |
| Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7o, Inciso I, Alínea B | 28,89% |
| Renda Fixa conforme CVM - Art. 7o, Inciso III, Alínea A | 16,13% |
| FIDC Sênior - Art. 7o, Inciso V, Alínea A | 0,03% |
| Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7o, Inciso V, Alínea B | 0,59% |
| Fundo de Ações CVM - Art. 8o, Inciso I, Alínea A | 7,07% |
| FIC Aberto Investimento no Exterior - Art. 9o, Inciso II | 2,82% |
| Fundo de Ações BDR Nível I - Art. 9o, Inciso III | 1,29% |
| Fundos Multimercados - Art. 10, Inciso I, Alínea A | 4,52% |
| FI em Participações - Art. 10, Inciso I, Alínea B | 2,11% |
| Total Recursos RPPS | 100,00% |



5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2022

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de Julho/2022, verifica-se que os percentuais de investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.

Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2022 com a estratégia definida e posição de alocação do mês.

| Tipos de Ativos | Enquadramento da Resolução 4.963/2021 | Limite da Resolução CMN (%) | Atual (%) | Estratégia Alvo | % Máximo do PL do RPPS po FI | % Máximo do PL FI |
|---|---------------------------------------|-----------------------------|-----------|-----------------|------------------------------|-------------------|
| RENDA FIXA - ART. 7º | | | | | | |
| Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | Art. 7º, I, "a" | 100% | 36,54% | 30,00% | 100% | 100% |
| Fundos de Renda fixa 100% TP/ETF | Art. 7º, I, "b" | | 28,89% | 20,00% | | |
| Fundos Renda Fixa "Livre" | Art. 7º, I, "c" | | 0,00% | 0,00% | | |
| Operações Compromissadas com lastros em TPF | Art. 7º, II | 5% | 0,00% | 0,50% | - | - |
| Renda Fixa conforme CVM | Art. 7º, III, "a" | 60% | 16,13% | 16,30% | 20% | 15% |
| ETF RF CVM | Art. 7º, III, "b" | | 0,00% | 0,00% | | |

| | | | | | | |
|--|------------------|-----|-------|--------|-----|-------------------|
| Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) | Art. 7º, IV | 20% | 0,00% | 0,00% | - | - |
| FIDC Sênior | Art. 7º, V, "a" | 5% | 0,03% | 0,20% | 20% | 5% PL cota sênior |
| Renda Fixa Crédito Privado | Art. 7º, V, "b" | 5% | 0,59% | 2,50% | | 5% |
| Debentures Incentivadas | Art. 7º, V, "c" | 5% | 0,00% | 0,00% | | 5% |
| RENDA VARIÁVEL - ART. 8º | | | | | | |
| Fundo de Ações CVM | Art. 8º, I, "a" | 30% | 7,07% | 11,00% | 20% | 15% |
| ETF RV CVM | Art. 8º, I, "b" | | 0,00% | 1,00% | | |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR - ART. 9º | | | | | | |
| FIC e FIC FI Renda Fixa - Dívida Externa | Art. 9º - I | 10% | 0,00% | 0,00% | 20% | 15% (PL Exterior) |
| FIC Aberto Investimento no Exterior | Art. 9º - II | | 2,82% | 7,00% | | |
| Fundos de Ações BDR Nível I | Art. 9º - III | | 1,29% | 3,00% | | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - ART. 10º | | | | | | |
| Fundos Multimercados | Art. 10º - I "a" | 10% | 4,52% | 6,00% | 20% | 15% |
| FI em Participações | Art. 10º - I "b" | 5% | 2,11% | 2,00% | | |
| FI Ações - Mercado de Acesso | Art. 10º - I "c" | 5% | 0,00% | 0,00% | | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS- ART. 11º | | | | | | |
| FI Imobiliários | Art. 11 | 5% | 0,00% | 0,50% | 20% | 15% |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS- ART. 12º | | | | | | |
| Sem Pró Gestão | Art. 12, I | 5% | 0,00% | 0,00% | | |
| Com qualquer nível Pró Gestão | Art. 12, II | 10% | 0,00% | 0,00% | | |

6. Composição dos Investimentos

| Investimento | Valor | % |
|---|-------------------------|----------------|
| Renda Fixa | 1.073.618.887,44 | 33,38% |
| Renda Variável | 235.453.052,99 | 7,32% |
| Imóveis | 48.822.934,70 | 1,52% |
| Títulos Públicos Marcados na Curva | 743.933.549,98 | 23,13% |
| Carteira Administrada Balanceada – Renda Fixa | 372.206.212,80 | 11,57% |
| Carteira Administrada Balanceada – Renda Variável | 198.539.944,35 | 6,17% |
| Carteira Administrada Balanceada – Títulos Públicos | 413.570.939,44 | 12,86% |
| Aplicações no Exterior | 130.017.959,25 | 4,04% |
| Total | 3.216.163.480,95 | 100,00% |

7. Receitas de Investimentos

| Investimento | Valor | % | Mês Anterior | Acumulado | % |
|----------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| Renda Fixa | -2.244.522,83 | -9,86% | 8.154.463,59 | 122.673.467,93 | 150,81% |
| Renda Variável | 25.007.361,06 | 109,86% | -28.722.124,09 | -41.332.958,73 | -50,81% |
| Total | 22.762.838,23 | 100,00% | -20.567.660,50 | 81.340.509,20 | 100,00% |

8. Rentabilidade

| Mês | Renda Fixa | Renda Variável | Rentabilidade | Meta Atuarial | Resultado |
|-----------|------------|----------------|---------------|---------------|-----------|
| Janeiro | -0,32% | -0,27% | -0,59% | 1,06% | -1,64% |
| Fevereiro | 0,51% | -0,04% | 0,47% | 1,40% | -0,92% |
| Março | 1,89% | 0,24% | 2,13% | 2,11% | 0,02% |
| Abril | 0,87% | -1,16% | -0,29% | 1,44% | -1,70% |
| Mai | 0,82% | 0,03% | 0,85% | 0,84% | 0,01% |
| Junho | 0,26% | -0,91% | -0,65% | 1,01% | -1,65% |
| Julho | -0,07% | 0,79% | 0,72% | -0,21 | 0,93% |
| Ano 2022 | 4,01% | -1,32% | 2,64% | 7,89% | -4,87% |

9. Índices

| MÊS | CDI | SELIC | Ibovespa | INPC | IPCA | IGP-M | IMA-B |
|-----------|-------|-------|----------|--------|--------|-------|--------|
| Janeiro | 0,73% | 0,70% | 6,76% | 0,67% | 0,54% | 1,82% | -0,73% |
| Fevereiro | 0,75% | 0,76% | 1,10% | 1,00% | 1,01% | 1,83% | 0,54% |
| Março | 0,93% | 0,93% | 6,06% | 1,71% | 1,62% | 1,74% | 3,07% |
| Abril | 0,83% | 0,83% | -10,10% | 1,04% | 1,06% | 1,41% | 0,83% |
| Mai | 1,03% | 1,03% | 3,22% | 0,45% | 0,47% | 0,52% | 0,96% |
| Junho | 1,02% | 1,02% | -11,50% | 0,62% | 0,67% | 0,59% | -0,36% |
| Julho | 1,03% | 1,03% | 4,69% | -0,60% | -0,68% | 0,21% | -0,88% |
| 2022 | 6,51% | 6,51% | -1,58% | 4,98% | 4,77% | 8,39% | 3,42% |

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos no mês de julho foram: Sobre Compra de títulos públicos realizados nos dias 23 e 28/06/2022 e 06/07/2022; Resgate de recursos dos Fundos Renda Fixa IMA-B, Renda Fixa IMA-B 5 e Renda Fixa IMA-B 5+ das instituições Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Itaú-Unibanco para novas compras de títulos públicos conforme revisão do ALM; Sobre os contratos de custódia dos títulos públicos; Informações sobre os valores do fechamento do mês de junho/2022 dos investimentos; Informações sobre os repasses das contribuições será pago no dia 14/07/2022; Informações sobre os recursos no mês de junho/2022 foram aplicados no Fundo Perfil do Banco do Brasil e os recursos utilizados para a folha de pagamento dos inativos e pensionistas; Informe Gerais: a) Nova Portaria MTP (Ministério Trabalho de Previdência) nº 1.467 de 02/06/2022; b) Novo Administrador do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos – a partir de 17/06/2022 – Banco Daycoval; c) Acompanhamento e estudo de uma nova possibilidade de investimento em Renda Variável – Fundo OCCAM FIC FIA – da Gestora Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda, que foi apresentado ao Núcleo Gestor de Investimentos pela GRID Investimentos, pode ser uma opção visto o cenário econômico e preço da bolsa de valores em baixa.

11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

11.1. Consultoria Financeira

No corrente mês não houve manifestação da Consultoria Financeira, pois o contrato venceu e o Instituto está em processo de licitação para contratação.

11.2. Consultoria Jurídica

No corrente mês não houve necessidade de solicitação de parecer à Consultoria Jurídica.

11.3. Consultoria Atuarial

Atestado Atuarial – para compra de títulos públicos marcados na curva dos dias 06, 14, 19 e 21 do presente mês.

12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 256 da reunião ocorrida em 21/07/2022, apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento referente ao mês de Junho de 2022, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo. Os conselheiros fiscais deliberaram para que os conselheiros Dênio Murilo Aguiar, Felipe Gustavo Schwabe e Julio Cesar Schneider assinassem os movimentos contábeis.

Cumprе 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 subseqüente, 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 Julho do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e assembleias:

- 04/07/2022 – Vinci Partners – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 05/07/2022 – XP Investimentos – Reunião sobre os extratos da carteira;
- 11/07/2022 – BRZ Investimentos – Apresentação de Fundos;
- 12/07/2022 – BBDTVM – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 19/07/2022 - Bradesco/BRAM – Conference Call Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 20/07/2022 – Kinea Private Equity II – Convocação para 19ª Assembleia Geral de Cotistas;

14. Resgates e Aplicações

Na tabela abaixo estão elencadas as movimentações financeiras, por Fundo de Investimento, ocorridas durante o mês julho de 2022.

| FUNDOS | CNPJ | RESGATES | APLICAÇÕES | SALDO |
|--|----------|---------------|-----------------------------|----------------|
| Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) | | | | |
| | | | Art. 7o, Inciso I, Alínea A | |
| BRADESCO - CARTEIRA BALANCEADA - TP 28.05.2018 | | R\$ 83.160,88 | R\$- | -R\$ 83.160,88 |
| Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+6,1150 a.a - adquirido 06.07.2022 | K385467A | R\$- | R\$ 24.997.195,33 | R\$- |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,1310 a.a - adquirido 14.07.2022 | K409300A | R\$- | R\$ 49.996.966,11 | R\$- |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,2780 a.a - adquirido 19.07.2022 | K419979A | R\$- | R\$14.998.641,45 | R\$- |
| Título Público - NTN-B - 15/08/2032 - IPCA+6,2594a.a - adquirido 21.07.2022 | K426611A | R\$- | R\$ 30.004.475,05 | R\$- |
| Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF | | | | |
| | | | Art. 7o, Inciso I, Alínea B | |

| | | | | |
|--|--------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| BB PREV RF IMAB 5 | 03.543.447/0001-03 | R\$ 27.756.297,36 | R\$ 502.576,35 | -R\$ 27.253.721,01 |
| BB PREV RF IMAB 5 - Carteira Balanceada | 03.543.447/0001-03 | R\$ 34.355.954,08 | R\$- | -R\$ 34.355.954,08 |
| BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI | 07.442.078/0001-05 | R\$ 67.685.204,23 | R\$- | -R\$ 67.685.204,23 |
| WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO MAX FI - Carteira Balanceada | 04.192.419/0001-43 | R\$- | R\$ 1.500.000,00 | R\$- |
| WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC - Carteira Balanceada | 22.773.421/0001-98 | R\$ 4.499.843,86 | R\$ 17.408.000,00 | R\$- |
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada - início em 21.06.22 | 17.517.577/0001-78 | R\$- | R\$ 3.000.000,00 | R\$ 3.000.000,00 |
| Renda Fixa conforme CVM | | | Art. 7o, Inciso III, Alínea A | |
| BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI | 13.077.415/0001-05 | R\$ 38.764.942,52 | R\$ 38.042.668,10 | -R\$ 722.274,42 |
| BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada | 13.077.415/0001-05 | R\$ 10.845.000,00 | R\$ 74.250.000,00 | R\$ 63.405.000,00 |
| BB RPPS RENDA FIXA PERFIL | 13.077.418/0001-49 | R\$ 13.469.468,99 | R\$ 4.084.931,49 | -R\$ 9.384.537,50 |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 03.399.411/0001-90 | R\$ 24.997.195,33 | R\$- | -R\$ 24.997.195,33 |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF | 14.508.643/0001-55 | R\$ 439.792,97 | R\$ 443.788,77 | R\$ 3.995,80 |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - Carteira Balanceada | 03.256.793/0001-00 | R\$ 198.722,68 | R\$ 83.260,88 | -R\$ 115.461,80 |
| FIDC Sênior | | | Art. 7o, Inciso V, Alínea A | |
| FIDC ITALIA SEN | 13.990.000/0001-28 | R\$ 1.123.400,30 | R\$- | -R\$ 1.123.400,30 |
| BRADESCO FIC FIA INSTITUCIONAL IBrX ALPHA - Carteira Balanceada | 14.099.976/0001-78 | R\$- | R\$ 198.720,00 | R\$ 198.720,00 |
| BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA - Carteira Balanceada | 09.005.823/0001-84 | R\$- | R\$ 820.000,00 | R\$ 820.000,00 |
| BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada | 10.418.335/0001-88 | R\$- | R\$ 100.000,00 | R\$ 100.000,00 |
| BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada | 02.020.528/0001-58 | R\$- | R\$ 150.000,00 | R\$ 150.000,00 |
| BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada | 05.100.191/0001-87 | R\$- | R\$ 350.000,00 | R\$ 350.000,00 |
| BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada | 07.882.792/0001-14 | R\$- | R\$ 300.000,00 | R\$ 300.000,00 |
| FIC Aberto Investimento no Exterior | | | Art. 9o, Inciso II | |
| WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES - Carteira Balanceada | 22.282.992/0001-20 | R\$ 6.437.002,93 | R\$- | -R\$ 6.437.002,93 |
| BB AÇÕES GLOBAIS IE - Carteira Balanceada | 31.964.961/0001-40 | R\$ 4.000.000,00 | R\$- | -R\$ 4.000.000,00 |
| Fundo de Ações BDR Nível I | | | Art. 9o, Inciso III | |
| WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I | 19.831.126/0001-36 | R\$ 2.370.329,67 | R\$- | -R\$ 2.370.329,67 |
| Fundos Multimercados | | | Art. 10, Inciso I, Alínea A | |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM - Carteira Balanceada | 17.453.850/0001-48 | R\$ 2.600.000,00 | R\$- | -R\$ 2.600.000,00 |
| FI em Participações | | | Art. 10, Inciso I, Alínea B | |
| BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP | 14.737.553/0001-36 | R\$ 44.175,43 | R\$- | -R\$ 44.175,43 |
| BTG PACTUAL PRINCIPAL INVESTMENTS FICFIP | 11.998.505/0001-03 | R\$ 12.490,79 | R\$- | -R\$ 12.490,79 |
| TOTAL | | R\$ 239.682.982,02 | R\$ 261.231.223,53 | |

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).

15. Conclusão

A Área de Investimentos, por todo o exposto, confirma que as informações foram amplamente divulgadas e que os investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.