

Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Agosto/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	6
4. Carteira de Investimentos.....	6
5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2022	10
6. Composição dos Investimentos.....	11
7. Receitas de Investimentos.....	11
8. Rentabilidade.....	11
9. Índices.....	11
10. Deliberações do Comitê de Investimentos	12
11. Pareceres emitidos.....	12
11.1. Consultoria Financeira.....	12
11.2. Consultoria Jurídica.....	12
11.3. Consultoria Atuarial.....	12
12. Recomendações do Conselho Fiscal	12
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	12
14. Resgates e Aplicações	12
15. Conclusão	14

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 agosto houve o credenciamento das instituições abaixo:

Instituição	Segmento	Data do Credenciamento
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	GESTOR	02/08/2022
RENASCENÇA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	CORRETORA	18/08/2022
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	ADMINISTRADOR	26/08/2022

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 agosto foi bastante positivo para os mercados brasileiros, apesar da proximidade das eleições e das incertezas que continuaram a permear o cenário externo. Nas economias centrais, a inflação continuou a ser um foco de preocupações. Especialmente na zona do euro, problemas relativos ao setor energético geraram receios não apenas de aceleração inflacionária, mas também de enfraquecimento da atividade econômica. Na China, as preocupações se concentraram na atividade local, ainda afetada por fechamentos feitos para controle da covid-19.

Indicadores divulgados ao longo do mês na China demonstraram os efeitos negativos que a política de tolerância zero com o coronavírus vinha trazendo para a economia local. Tanto a produção industrial quanto as vendas no varejo registraram quedas expressivas em julho frente a junho, com a indústria crescendo apenas 3,8% na comparação com julho de 2021, abaixo dos 4,6% esperados, enquanto o varejo subiu 2,7% na mesma base, também abaixo das expectativas, de alta de 5,0%. Em meio a esse enfraquecimento da atividade, o Banco Popular da China realizou uma redução inesperada em algumas de suas taxas de empréstimos, aumentando o estímulo à economia local, fator que não contribuiu para reduzir o pessimismo com a economia do país.

No início de agosto, a visita da presidente da Câmara dos Representantes dos Estados Unidos, Nancy Pelosi, a Taiwan, elevou as tensões entre os dois países, gerando um aumento nos receios sobre a possibilidade de um novo conflito comercial, que deterioraria ainda mais a situação econômica global. Felizmente, esses temores logo se dispersaram após o retorno de Pelosi ao seu país, de forma que a volatilidade e a aversão ao risco trazidas pelo evento tiveram efeito temporário sobre os mercados globais.

No país norte-americano, o mês foi de atenção redobrada sobre os dados econômicos e as sinalizações do Federal Reserve (Fed) em relação aos seus próximos passos de política monetária. No encontro de banqueiros centrais em Jackson Hole, ao fim do mês, o presidente do Fed, Jerome Powell, estabeleceu uma comunicação mais dura em relação ao combate à inflação, o que fez os mercados passarem a projetar uma manutenção no alto nível do ritmo de aperto monetário na reunião seguinte sobre a taxa de juros do país.

Também contribuíram para essa visão os indicadores divulgados ao longo do mês, que demonstraram uma forte resiliência da economia e do mercado de trabalho locais, apesar de os dados de inflação demonstrarem certa desaceleração no mês imediatamente anterior. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) ficou abaixo das expectativas em julho, com alta de 8,5% frente a mesmo mês de 2021.

Já o Índice de Preços do Consumo das Famílias (PCE) subiu 6,3% nessa base de comparação, também abaixo das projeções. Em relação aos dados econômicos, as vendas no varejo se mantiveram estáveis em julho frente a junho, em linha com as projeções. A taxa de desemprego, por outro lado, surpreendeu positivamente ao cair para 3,5% em junho, com criação líquida de 528 mil postos de trabalho, frente às expectativas de uma taxa de 3,6% e geração de 250 mil empregos. Esse último dado foi o principal responsável pelo fortalecimento da expectativa de manutenção do ritmo de aperto monetário, dado que o mandato do Fed também diz respeito ao nível de emprego e que um mercado de trabalho aquecido tende a gerar mais inflação.

Do outro lado do Atlântico, a crise energética na Europa se acentuou, efeito do fluxo reduzido de gás natural proveniente da Rússia, principal fonte da matriz energética do continente. A continuidade do conflito na Ucrânia e a possibilidade de que a Rússia cortasse totalmente o fluxo do gás em retaliação às sanções que ela sofria adicionaram incerteza ao cenário, deteriorando as perspectivas para a economia local no curto prazo.

Os indicadores divulgados na região indicaram certa resiliência da atividade local nos meses anteriores, com a produção industrial crescendo 0,7% em junho frente a maio, acima dos 0,1% esperados. No entanto, como a redução no fluxo de gás natural se acentuou posteriormente, esse resultado não aumentou significativamente o otimismo com a economia local. Ainda, o CPI da zona do euro subiu 9,1% em agosto frente a igual período de 2021, novo recorde histórico para a inflação europeia, contribuindo para manutenção das preocupações em relação ao cenário de curto prazo.

No Reino Unido, o Produto Interno Bruto (PIB) do segundo trimestre retraiu 0,1% em relação ao trimestre imediatamente anterior, demonstrando as dificuldades pelas quais a economia britânica passava naquele período, a maioria das quais continuaram no mês de agosto. As vendas no varejo da região retraíram 3,4% em julho frente a julho de 2021, o que indicou que a fraqueza do comércio local seguiu para o segundo semestre, alimentando os temores sobre o futuro da sua economia. Esses receios com a atividade local foram exacerbados durante o mês por uma onda de greves em alguns setores da economia britânica, com trabalhadores demandando reajustes salariais que compensassem a inflação recente, que bateu alta de 10,1% em 12 meses em julho.

Enquanto lá fora as perspectivas se deterioravam, aqui no Brasil o mês teve algumas notícias positivas que contribuíram para animar grande parte do mercado.

As múltiplas reduções nos preços dos combustíveis nas refinarias pela Petrobras foram um dos principais pontos que contribuíram para esse sentimento. Durante o mês, a Petrobras diminuiu o preço do diesel duas vezes, passando-o de R\$ 5,61 no início do mês para R\$ 5,19 ao seu encerramento. A reversão da tendência de alta que se observava nos meses anteriores e a possibilidade de novos cortes contribuíram para um otimismo maior com o cenário inflacionário, especialmente o de curto prazo, mas as preocupações com a inflação de médio prazo continuaram.

No lado fiscal, o governo federal cortou de forma permanente a Tarifa Externa Comum (TEC) em 10%, formalizando a redução acordada pelos países do Mercosul em julho, medida válida a partir de setembro. Além disso, o Brasil decidiu de forma unilateral por realizar um corte adicional, de caráter

temporário, de 10% nessa tarifa, com duração até o fim de 2023. Apesar de reduzir o custo de importação de alguns itens, a medida não trouxe grandes mudanças para as perspectivas de inflação, de forma que não afetou o mercado de forma significativa.

Em relação aos indicadores divulgados em agosto, dados de atividade apresentaram fraco desempenho no mês de junho para os setores de comércio e indústria, enquanto o setor de serviços surpreendeu positivamente. A produção industrial caiu 0,4% em junho frente a maio, enquanto as vendas no varejo retraíram 1,4%. Em ambos os casos as quedas foram mais acentuadas do que se esperava. Já o volume de serviços cresceu 0,7% na mesma base de comparação, acima dos 0,5% projetados. Com maior peso dos serviços, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) cresceu 0,69% naquele mês, também acima dos 0,3% esperados. Porém, dado que o mercado continuou a esperar uma desaceleração da economia no segundo semestre, fruto do nível fortemente contracionista da política monetária, as expectativas para a economia brasileira seguiram pessimistas.

Em relação à inflação, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA15), considerado uma prévia da inflação para o mês, caiu 0,73% em agosto, queda menor do que a esperada, de 0,81%. Mais do que o índice fechado, a desaceleração do núcleo foi o principal fator que melhorou as expectativas, dado que a deflação registrada se deu pelos cortes de impostos federais e estaduais sobre combustíveis e alguns outros itens selecionados. Essa perspectiva melhor para a inflação, no entanto, durou pouco, com dados de emprego mostrando um aquecimento ainda relativamente forte do mercado de trabalho, que o mercado interpretou como potencial motivo para a inflação se manter elevada por mais tempo. A taxa de desemprego caiu para 9,1% em julho, com criação de aproximadamente 219 mil postos de trabalho naquele período.

Por fim, em sua reunião realizada em agosto, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu aumentar a taxa de juros em 0,50 ponto percentual, passando-a para 13,75%, movimento que já era amplamente antecipado pelo mercado. Em seu comunicado, o colegiado apontou novamente para o mercado de trabalho mais aquecido do que o esperado. Ainda, suas projeções da inflação permaneceram elevadas para 2022 e 2023, enquanto para 2024 ela continuou abaixo da meta. O efeito das medidas de redução do ICMS já foi computado nessas projeções, reduzindo o valor esperado para a inflação em 2022 e aumentando-o em 2023. Por conta desse efeito rebote e da maior volatilidade que ele traz ao nível de preços, o Banco Central (BC) decidiu dar mais peso à inflação acumulada em doze meses no primeiro trimestre de 2024, que reflete o horizonte relevante, na sua decisão, indicando que ele aceitaria que as expectativas de inflação ficassem acima da meta para o ano que vem. O comitê adiantou que na reunião seguinte, realizada em setembro, poderia ocorrer um aumento residual, de 0,25 ponto percentual, na taxa de juros, sinalizando o fim do seu ciclo de alta com taxa terminal de 13,75% ou 14%. Essa perspectiva de fim do ciclo de alta na taxa de juros levou o mercado a começar a olhar para quando o BC começaria a reduzi-la, o que levou a curva de juros a cair, proporcionando bons rendimentos para os ativos de renda fixa no mês.

Em meio às melhores perspectivas para o cenário brasileiro, especialmente no que diz respeito à inflação e à política monetária, o mês de agosto foi bastante positivo para os mercados domésticos, tanto de renda fixa quanto de renda variável, apesar dos temores e incertezas advindos do cenário externo. Assim, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com alta de 6,16%, enquanto os principais índices de renda fixa também terminaram agosto com variação positiva. Desta forma, o Ipreville fechou o mês de agosto com rentabilidade positiva de 0,82%.

Cenário Econômico realizado pela Consultoria de Investimentos SMI – Relatório de Gestão de Investimentos agosto/2022.

4. Carteira de Investimento

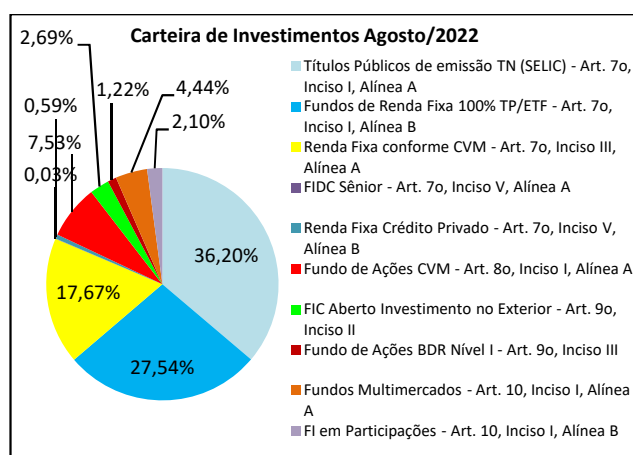
Enquadramento Carteira de Investimentos - Agosto/2022		
Descrição	R\$	Classif. 4.963/2021
Total Acumulado das Aplicações	3.200.880.370,97	
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	27.125.194,15	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	34.682.576,22	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil 2024 I	34.408.850,20	Art. 7o, Inciso I, Alínea B

CEF FI Brasil Disponibilidades DI	12.687,93	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	6.172.420,86	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10.822.769,86	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS	11.713.818,39	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18.219.844,22	Art. 9o, Inciso III
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	27.151.875,56	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Caixa Econômica Federal	170.310.037,39	
BB Carteira Administrada Balanceada(TPF)	361.888.937,90	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada	63.078.659,81	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	2.386.607,90	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FII - Carteira Balanceada	32.863.965,72	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada	7.372.761,16	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	14.512.338,92	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	7.628.035,94	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada	30.008.008,91	Art. 9o, Inciso II
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	4.087.115,96	Art. 9o, Inciso II
BB MM Macro - Carteira Balanceada	2.010.629,10	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada	1.983.591,85	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada	27.960.498,18	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF IMA-B 5	211.303.591,89	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário IMAB TP	288.276.033,25	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	17.420.200,28	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I - Resgate Total 18.08.2022	-	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	2.683.782,57	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	111.047.728,86	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF Fluxo	11.542.085,04	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	103.862.264,09	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	15.332.326,01	Art. 9o, Inciso III
BB DTVM	1.317.249.163,34	
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.570.284,06	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Banco Daycoval	1.570.284,06	
ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	48.383.455,06	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
ITAU INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	74.835.019,25	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP	5.677.927,10	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	60.792.955,12	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL	25.867.422,13	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Itaú Unibanco S.A.	215.556.778,66	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	12.651.115,41	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
BEM Distribuidora	12.651.115,41	
BRADESCO FI Ima Geral - Carteira Balanceada	31.361.358,86	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL - Carteira Balanceada	62.218.229,28	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada	15.473.037,30	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC IMA-B 5+ - Carteira Balanceada	19.087.036,78	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRFM - Carteira Balanceada - Início em 31.08.2022	5.200.000,00	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha - Carteira Balanceada	16.565.502,23	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Selection - Carteira Balanceada	1.643.784,30	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Small CAP Plus - Carteira Balanceada	11.091.045,86	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada	2.108.159,24	Artigo 9º - II
BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada	5.601.195,02	Artigo 9º - III
BRADESCO FI IMA-B	102.426.539,32	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	4.915.259,30	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	11.983,40	Art. 7o, Inciso III, Alínea A

BRADESCO FI IBOVESPA	9.685.008,66	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO DIVIDENDOS FIA	19.927.124,24	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora	307.315.263,79	
XP Investimentos - Carteira Administrada	63.242.560,82	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
TREND DI SIMPLES FIRF - Carteira Balanceada	28.099.499,25	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - Carteira Balanceada	11.282.385,00	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
XP INVESTOR 30 FICFI - Carteira Balanceada	270.054,23	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA - Carteira Balanceada	1.413.379,97	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	4.660.001,64	Art. 9o, Inciso II
MONEDA LATAM CREDIT ADVISORY IE FIM IE - Carteira Balanceada	2.447.842,23	Art. 9o, Inciso II
NORDEA ALFA 10 ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	3.716.475,12	Art. 9o, Inciso II
WELLINGTON VENTURA 30 DOLAR ADVISORY FIC FI IE - Carteira Balanceada	459.339,86	Art. 9o, Inciso II
MS GLOBAL BRANDS ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	1.507.116,33	Art. 9o, Inciso II
JP MORGAN CHINA DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	260.633,67	Art. 9o, Inciso II
MS Global FIC Ações Investimento no Exterior	14.566.385,74	Art. 9o, Inciso II
XP	131.925.673,86	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	1.782.177,53	Art. 10, Inciso I, Alínea B
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	298.999,37	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Santander Brasil / BTG Pactual	2.081.176,90	
Western - Carteira Balanceada - Carteira Balanceada	1.149.660,47	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic - Carteira Balanceada	16.417.169,58	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada	38.356.087,66	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada -	23.240.104,54	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI - Carteira Balanceada	54.549.443,27	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
Western Asset Valuation FIA - Carteira Balanceada	5.842.239,83	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA ACOES FIC - Carteira Balanceada	4.224.141,65	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Long&Short FIM	2.481.471,05	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Western Asset US INDEX 500 FIM	8.038.509,30	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Banco BNP Paribas	154.298.827,35	
KINEA Private Equity II	2.096.973,98	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA Private Equity IV Feeder	42.903.174,53	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI	923.245,66	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Lions Trust / INTRAG	45.923.394,17	
Pátria Special Opportunities I FIP	29.962,30	Art. 10, Inciso I, Alínea B
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	17.522.043,91	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Pátria / BRL TRUST	17.552.006,21	
FIDC Multisetorial Master III	8.335,22	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
Genial Investimentos	8.335,22	
FIDC Multisetorial Itália Senior	988.898,72	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
BRL Trust	988.898,72	
Vinci Selection Equities	7.616.544,63	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BEM Distribuidora	7.616.544,63	
Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada	7.362.008,15	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci Gas Dividendos FIA	2.459.099,36	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Viinci Fatorial Dinamico FIA	4.948.924,96	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci International FIC FIM IE	2.557.388,31	Art. 9o, Inciso II
Vinci Multiestratégia FIM	19.607.129,36	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Vinci Valorem FIM	23.203.980,30	Art. 10, Inciso I, Alínea A
FIC FIVINCI AUGURI SYNCHRONY - Carteira Balanceada	3.816.354,53	Art. 10, Inciso I, Alínea A

Daycoval/BTG	63.954.884,97	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI	19.584.177,73	Art. 9o, Inciso II
Santander	19.584.177,73	
Título Público - NTN-B - 15/05/2035 - IPCA+5,4200 a.a - adquirido 08.04.2022	1.010.292,76	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,5600 a.a - adquirido 08.04.2022	10.130.078,25	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,7400 a.a - adquirido 13.04.2022	100.801.060,63	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,7950 a.a - adquirido 26.04.2022	50.156.758,42	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8200 a.a - adquirido 29.04.2022	50.022.506,37	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,8250 a.a - adquirido 04.05.2022	99.825.905,11	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8420 a.a - adquirido 09.05.2022	49.807.124,95	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8810 a.a - adquirido 11.05.2022	49.732.006,13	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,6700 a.a - adquirido 17.05.2022	4.954.429,51	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,7600 a.a - adquirido 13.06.2022	49.112.871,08	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,9201 a.a - adquirido 23.06.2022	48.927.485,80	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Custódia XP	514.480.519,01	
Título Público - NTN-B - 15/08/2055 - IPCA+6,0310 a.a - adquirido 28.06.2022	100.564.011,74	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+6,1150 a.a - adquirido 06.07.2022	25.058.821,92	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,1310 a.a - adquirido 14.07.2022	48.513.064,78	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,2780 a.a - adquirido 19.07.2022	14.556.777,66	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2032 - IPCA+6,2605 a.a - adquirido 21.07.2022	29.120.613,45	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Custódia Bradesco	217.813.289,55	

Enquadramento	% PL
Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) - Art. 7o, Inciso I, Alínea A	36,20%
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7o, Inciso I, Alínea B	27,54%
Renda Fixa conforme CVM - Art. 7o, Inciso III, Alínea A	17,67%
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	7,53%
FIC Aberto Investimento no Exterior - Art. 9o, Inciso II	2,69%
Fundo de Ações BDR Nível I - Art. 9o, Inciso III	1,22%
Fundos Multimercados - Art. 10, Inciso I, Alínea A	4,44%
FI em Participações - Art. 10, Inciso I, Alínea B	2,10%
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 agosto/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%	36,20%	30,00%	100%	100%
Fundos de Renda fixa 100% TP/ETF	Art. 7º, I, "b"		27,54%	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%	17,67%	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%	7,53%	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		2,69%	7,00%		
Fundos de Ações BDR Nível I	Art. 9º - III		1,22%	3,00%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - ART. 10º						
Fundos Multimercados	Art. 10º - I "a"	10%	4,44%	6,00%	20%	15%
FI em Participações	Art. 10º - I "b"	5%	2,10%	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	1.098.435.948,12	33,80%
Renda Variável	240.704.379,93	7,41%
Imóveis	48.822.934,70	1,50%
Títulos Públicos Marcados na Curva	732.293.808,56	22,53%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Fixa	368.363.011,33	11,34%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Variável	209.686.053,85	6,45%
Carteira Administrada Balanceada – Títulos Públicos	426.281.159,19	13,12%
Aplicações no Exterior	125.116.009,99	3,85%
Total	3.249.703.305,67	100,00%

7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	16.569.776,54	63,50%	-2.244.522,83	139.243.244,47	129,61%
Renda Variável	9.522.517,03	36,50%	25.007.361,06	-31.810.441,70	-29,61%
Total	26.092.293,57	100,00%	22.762.838,23	107.432.802,77	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%
Maio	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%
Agosto	0,52%	0,30%	0,82%	0,08%	0,74%
Ano 2022	4,56%	-1,03%	3,49%	7,89%	-4,16%

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%
Maio	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%
Agosto	1,17%	1,17%	6,16%	-0,31%	-0,36%	-0,70%	1,10%
2022	7,75%	7,72%	4,48%	4,65%	4,39%	7,62%	4,57%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos no mês de agosto foram: 1) Compra de títulos públicos realizados nos dias 14, 19 e 21/07/2022; 2) Deliberação AGQ FIP Kinea II - 20ª Assembleia Geral de Cotista; 3) Deliberação da AGQ FIP Kinea IV – 5ª Assembleia Geral de Cotistas; 4) Valores do fechamento do mês de Julho/2022 dos investimentos; 5) Informações sobre os repasses das contribuições será pago no dia 15/08/2022; 6) Informações sobre os recursos recebidos de contribuição, compensação previdenciária e parcelamentos aplicamos no Banco do Brasil – no Fundo Fluxo e os recursos utilizados para a folha de pagamento dos inativos e pensionistas competência 07/2022 mais a primeira parcela do 13º salário/2022 (01/08/2022) foram resgatados do Fundo Fluxo e Perfil do Banco do Brasil.

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

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

12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 257 da reunião ocorrida em 18/08/2022, apresentação da Lei Orçamentária Anual – LOA 2023, sendo aprovada por unanimidade pelos conselheiros presentes e recomendada a aprovação pelo Conselho Administrativo. Apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento referente ao mês de Julho de 2022, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo. Foi informado aos conselheiros fiscais a nova metodologia de apresentação do movimento contábil através do sistema SEI, onde os conselheiros fiscais irão verificar os documentos e assinar o parecer da prestação de contas mensal pelo sistema SEI.

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 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 assembleias:

- 11/08/2022 – BBDTVM – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 15/08/2022 – Vista Capital – Apresentação cenário econômico e de fundos;
- 16/08/2022 - Bradesco/BRAM – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;

- 17/08/2022 – Vinci Partners – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 22/08/2022 – Banco Santander – Reunião sobre Cenário Econômico e Fundo Global Equities Dolar;
- 24/08/2022 – Grid Investimentos – Reunião para apresentação de fundos;
- 30/08/2022 – Vinci Partners – Reunião para apresentação de fundos.

14. Resgates e Aplicações

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

FUNDOS	CNPJ	RESGATES	APLICAÇÕES	SALDO
Títulos Públicos de emissão TN (SELIC)		Art. 7o, Inciso I, Alínea A		
BANCO DO BRASIL - CARTEIRA ADMINISTRADA BALANCEADA - 15.12.20		R\$-	R\$ 60.903.763,34	R\$ 60.903.763,34
XP INVESTIMENTOS - CARTEIRA ADMINISTRADA 07.12.2016		R\$-	R\$ 874.147,74	R\$ 874.147,74
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF		Art. 7o, Inciso I, Alínea B		
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 4.885.989,95	R\$ 292.441,33	-R\$ 4.593.548,62
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$-	R\$4.313.454,43	R\$ 4.313.454,43
BB PREV TP IPCA I	19.303.793/0001-46	R\$ 18.295.088,19	R\$ -	-R\$ 18.295.088,19
BB PREV. RF TP IPCA III FI	19.303.795/0001-35	R\$ 6.622.731,33	R\$ -	-R\$ 6.622.731,33
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	R\$ 990.834,03	R\$ -	-R\$ 990.834,03
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ -	R\$ 990.000,00	R\$ 990.000,00
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO MAX FI - Carteira Balanceada	04.192.419/0001-43	R\$ -	R\$ 16.000.000,00	R\$ -
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC - Carteira Balanceada	22.773.421/0001-98	R\$ 21.000.001,42	R\$ 7.399.991,98	R\$ -
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada	09.087.301/0001-79	R\$ -	R\$ 28.500.000,00	R\$ 28.500.000,00
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada - Início em 21.06.22	17.517.577/0001-78	R\$ 36.900.000,00	R\$ 6.000.000,00	-R\$ 30.900.000,00
Renda Fixa conforme CVM		Art. 7o, Inciso III, Alínea A		
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 50.928.442,84	R\$ 61.317.480,26	R\$ 10.389.037,42
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada	13.077.415/0001-05	R\$ 21.750.000,00	R\$ 14.195.000,00	-R\$ 7.555.000,00
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 1.496,51	R\$ 27.034.011,82	R\$ 27.032.515,31
BRADESCO INST FICFI RF IMA GERAL - carteira balanceada	08.246.318/0001-69	R\$ 11.000.000,00	R\$ -	-R\$ 11.000.000,00
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ -	R\$ 2.751.271,61	R\$ 2.751.271,61
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.005.194,57	R\$ 1.000.834,03	-R\$ 4.360,54
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - Carteira Balanceada	03.256.793/0001-00	R\$ 7.700.426,62	R\$ 11.000.000,00	R\$ 3.299.573,38
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B 5 + - Carteira Balanceada	13.400.077/0001-09	R\$ -	R\$ 2.500.000,00	R\$ 2.500.000,00
BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRFM - Carteira Balanceada - Início em 31.08.2022	18.085.876/0001-43	R\$ -	R\$ 5.200.000,00	R\$ 5.200.000,00
Fundo de Ações CVM		Art. 8o, Inciso I, Alínea A		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA - Carteira Balanceada	09.005.823/0001-84	R\$ -	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.000.000,00
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\$ 450.000,00	R\$ 450.000,00
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	05.100.191/0001-87	R\$ -	R\$ 1.000.000,00	R\$1.000.000,00
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	07.882.792/0001-14	R\$ -	R\$ 450.000,00	R\$ 450.000,00

FIC Aberto Investimento no Exterior			Art. 9o, Inciso II	
BB AÇÕES GLOBAIS IE - Carteira Balanceada	31.964.961/0001-40	R\$ 2.000.000,00	R\$ -	-R\$ 2.000.000,00
FI em Participações			Art. 10, Inciso I, Alínea B	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP	14.584.094/0001-06	R\$ 72.969,38	R\$ -	-R\$ 72.969,38
P2 BRASIL INFRAESTRUTURA III - FIC FIP	17.870.798/0001-25	R\$ -	R\$ 45.939,53	R\$ 45.939,53
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES FIC FIP	13.328.452/0001-49	R\$ -	R\$ -	R\$ 45.939,53
TOTAL		R\$ 183.153.174,84	R\$ 254.318.336,07	

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.