

# Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

---

Setembro/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 .....	9
6. Composição dos Investimentos.....	10
7. Receitas de Investimentos.....	10
8. Rentabilidade.....	10
9. Índices.....	10
10. Deliberações do Comitê de Investimentos .....	11
11. Pareceres emitidos.....	11
11.1. Consultoria Financeira.....	11
11.2. Consultoria Jurídica.....	11
11.3. Consultoria Atuarial .....	11
12. Recomendações do Conselho Fiscal .....	11
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	12
14. Resgates e Aplicações .....	12
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 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 setembro houve o credenciamento das instituições abaixo:

Instituição	Segmento	Data do Credenciamento
XP ADVISORY GESTÃO DE RECURSOS LTDA	GESTOR	23/09/2022

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 setembro foi positivo para os mercados brasileiros, embora com grande volatilidade advinda principalmente do cenário externo, que se mostrou conturbado no período. Na Europa, o mês trouxe um agravamento da crise energética, que deteriorou consideravelmente as perspectivas para a economia local. Em outras economias centrais, a inflação continuou a ser um forte ponto de preocupação, enquanto na China o crescimento econômico seguiu sendo destaque.

A crise energética na Europa atingiu principalmente a zona do euro, mas o Reino Unido também sofreu com seus efeitos ao longo de setembro. Na região continental, a União Europeia foi duramente atingida no início do mês, após a Rússia interromper por tempo indeterminado o fluxo de gás natural para os membros do bloco pelo Nord Stream 1, intensificando a escassez do insumo. O aumento de tensões no leste europeu, após o presidente da Rússia anunciar uma mobilização militar parcial da população, contribuiu para deteriorar ainda mais as perspectivas, eliminando qualquer esperança de que o fluxo pudesse ser retomado, ainda que parcialmente, no curto prazo. Com a redução da oferta de gás natural, diversos países do continente começaram a aplicar medidas para reduzir o consumo de energia, muitas com impacto negativo sobre a atividade econômica local.

Ao fim do mês, o governo do Reino Unido anunciou um pacote de subsídios e cortes de impostos, com objetivo de impulsionar a economia local. As medidas anunciadas teriam um custo estimado aos cofres públicos de 45 bilhões de libras em 2022 e 150 bilhões de libras ao longo dos 2 anos seguintes, o que levou os mercados a precificarem uma forte deterioração fiscal para o governo local. Isso desestabilizou consideravelmente os mercados britânicos, fazendo com que o Bank of England (BoE), autoridade monetária da região, anunciasse dias depois um programa temporário de compra de títulos, com objetivo de levar estabilidade novamente aos ativos locais. Ainda assim, o mês se encerrou com os mercados preocupados com a saúde fiscal britânica, o que manteve os ativos da região em baixa.

Os indicadores divulgados em setembro demonstraram as dificuldades que as economias da zona do euro e Reino Unido estavam enfrentando nos meses anteriores. A produção industrial da zona do euro havia caído 2,3% em julho frente a junho, enquanto as vendas no varejo cresceram 0,3%. Já no Reino Unido, a produção industrial retraiu 0,3% na mesma base de comparação, enquanto as vendas no varejo caíram 1,6% em agosto frente a julho. A inflação elevada e a perspectiva de apertos monetários mais fortes nessas economias levaram os mercados a esperarem desempenhos negativos para os meses

seguintes, havendo aumento nas expectativas de que a Europa entre em recessão nos 12 meses seguintes.

Indo na direção contrária, a taxa de desemprego do Reino Unido caiu para 3,6% em julho, menor patamar desde 1974, resultado que, apesar de positivo, fortaleceu as projeções de apertos monetários ainda mais severos pelo BoE. Contribuiu para essa visão também a taxa de inflação divulgada durante o mês, com o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) crescendo 9,9% em agosto frente a igual período de 2021, mas se mantendo em patamar extraordinariamente alto. Com isso, o BoE aumentou sua taxa de juros em 0,5 ponto percentual, a 2,25%, na sua reunião realizada em setembro, decisão em linha com as expectativas de mercado e que veio acompanhada de uma comunicação mais dura com a inflação, o que deu mais força às projeções de um maior aperto monetário na região.

O Banco Central Europeu (BCE) também aumentou sua taxa de juros no mês, levando-a para 1,25% após uma alta de 0,75 ponto percentual. Assim como no caso do banco central britânico, a decisão já era esperada pelo mercado, em meio a fortes preocupações com a inflação no continente europeu. Comunicações do BCE e de sua presidente, Christine Lagarde, durante o mês, reforçaram essa visão de preocupação com a inflação local, e corroboraram as projeções de futuros aumentos ainda robustos na taxa de juros da região. Ainda, o CPI da zona do euro subiu 10% em setembro frente a setembro de 2021, segundo a prévia divulgada ao fim do mês, o que fortaleceu mais essa visão de que a Europa deverá ver taxas de juros ainda maiores nos próximos meses, aumentando os riscos de recessão no continente.

Nos Estados Unidos, o mês de setembro também trouxe um aumento nas suas taxas de juros. O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) aumentou a taxa de juros do país em 0,75 ponto percentual, passando-a para o intervalo de 3% a 3,25%, decisão também esperada pelo mercado. Em seu comunicado, o comitê indicou que o ciclo de alta da taxa de juros será continuado nas próximas reuniões, com as projeções dos membros da cúpula sinalizando que esses aumentos ocorreriam até 2023. Ainda, foi sinalizado que os juros só voltariam a cair em 2024, permanecendo em patamar elevado ao longo do próximo ano inteiro, o que fez parte do mercado revisar suas projeções para a taxa de juros no médio prazo. Tanto o CPI do país quanto o Índice de Preços do Consumo das Famílias (PCE) fortaleceram essa mensagem, com o primeiro subindo 8,3% em agosto frente a igual período de 2021, enquanto o segundo cresceu 6,2%, ambos acima das projeções de mercado.

Dados de atividade e mercado de trabalho divulgados no mês demonstraram um aquecimento maior que o esperado para a economia estadunidense. Em julho, foram criadas 315 mil novas vagas de trabalho, saldo maior do que o esperado pelo mercado, que era de 300 mil. Já a produção industrial caiu 0,2% em agosto frente a julho, enquanto as vendas no varejo cresceram 0,3%. As projeções para ambas eram de estabilidade. Em conjunto, esses indicadores demonstraram a força da economia local, o que também contribuiu para as projeções de continuidade no ritmo do ciclo de alta na taxa de juros local.

Ainda no cenário externo, dados da China surpreenderam positivamente os mercados globais. A atividade da indústria subiu 4,2% em agosto frente a igual período de 2021, acima dos 3,8% esperados, enquanto o comércio cresceu 5,4% na mesma base de comparação, ante as projeções de alta de 3,5%. Esses resultados demonstraram os efeitos positivos dos estímulos do governo chinês à sua economia, indicando uma melhora da atividade local. Dessa forma, eles contribuíram para aumentar o otimismo com o crescimento da China e com o desempenho de futuros estímulos, o que melhorou ligeiramente as perspectivas para o Brasil no médio prazo.

No Brasil, apesar da proximidade das eleições gerais, o cenário fiscal teve mais peso sobre os mercados locais em setembro. Os relatos de que arrecadação do ICMS pelos estados havia caído 8,4% em agosto, quando comparado com mesmo mês de 2021, devido aos efeitos do corte da alíquota sobre alguns produtos e das recentes quedas observadas no varejo e na indústria, levaram a maior preocupação com a saúde fiscal desses entes federativos. Uma deterioração das contas públicas derivada desse corte já era esperada, mas a magnitude demonstrou o potencial de que a saúde fiscal dos estados piorasse fortemente. Ainda, o governo federal anunciou mais um corte no Orçamento do ano, dessa vez de R\$ 2,6 bilhões, para possibilitar o cumprimento da regra do teto de gastos em 2022. Assim, durante o mês seguiram elevadas as preocupações com a saúde das contas públicas brasileiras no médio prazo. O Ipreville fechou o mês de setembro com rentabilidade positiva de 0,40%.

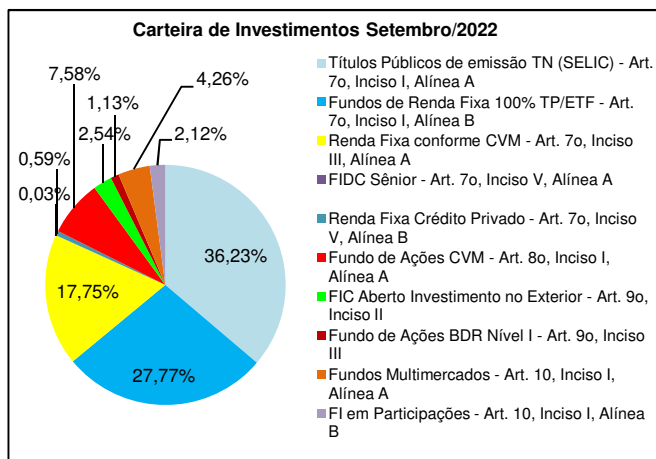
**4. Carteira de Investimento**

Enquadramento Carteira de Investimentos - Setembro/2022		
Descrição	R\$	Classif. 4.963/2021
<b>Total Acumulado das Aplicações</b>	<b>3.216.213.828,41</b>	
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	27.769.246,22	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	35.201.580,87	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil 2024 I	34.575.630,80	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	3.005,31	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	6.206.913,45	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10.813.032,59	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS	11.863.437,79	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16.813.305,03	Art. 9o, Inciso III
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	24.810.107,89	Art. 10, Inciso I, Alínea A
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>168.056.259,95</b>	
BB Carteira Administrada Balanceada(TPF)	367.668.711,38	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada	56.860.339,57	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	2.568.860,15	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FII - Carteira Balanceada	35.203.749,66	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada	8.047.056,62	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	15.545.659,66	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	8.172.505,21	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada	28.597.967,55	Art. 9o, Inciso II
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	3.851.000,92	Art. 9o, Inciso II
BB MM Macro - Carteira Balanceada	2.026.946,48	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada	1.997.578,52	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada	27.859.337,99	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF IMA-B 5	211.671.694,17	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário IMAB TP	292.717.683,75	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	17.434.770,33	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	2.696.757,80	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	113.665.305,64	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF Fluxo	10.380.572,11	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	109.106.999,79	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	14.362.608,99	Art. 9o, Inciso III
<b>BB DTVM</b>	<b>1.330.436.106,29</b>	
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.569.502,23	Art. 10, Inciso I, Alínea B
<b>Banco Daycoval</b>	<b>1.569.502,23</b>	
ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	48.581.021,28	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
ITAU INST. ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	75.981.680,89	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP	5.739.173,66	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	61.276.976,10	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500@ BRL	23.637.951,13	Art. 10, Inciso I, Alínea A
<b>Itaú Unibanco S.A.</b>	<b>215.216.803,06</b>	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	12.738.416,62	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
<b>BEM Distribuidora</b>	<b>12.738.416,62</b>	
BRADESCO FI Ima Geral - Carteira Balanceada	31.741.970,41	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL - Carteira Balanceada	65.235.601,78	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada	15.537.147,98	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC IMA-B 5+ - Carteira Balanceada	19.538.721,10	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRFM - Carteira Balanceada -	5.274.369,03	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha - Carteira Balanceada	14.253.681,44	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Selection - Carteira Balanceada	1.621.520,29	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Small CAP Plus - Carteira Balanceada	10.942.901,33	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada	1.974.612,63	Artigo 9º - II

BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada	5.285.443,67	Artigo 9º - III
BRADESCO FI IMA-B	73.676.960,11	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	35.288.538,94	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	12.106,39	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI IBOVSPA	9.728.970,19	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO DIVIDENDOS FIA	19.751.144,96	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
<b>Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora</b>	<b>309.863.690,25</b>	
XP Investimentos - Carteira Administrada	64.308.603,82	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
TREND DI SIMPLES FIRF - Carteira Balanceada	28.403.801,52	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - Carteira Balanceada	11.370.056,41	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
XP INVESTOR 30 FICFI - Carteira Balanceada	266.681,61	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA - Carteira Balanceada	1.400.530,87	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	5.039.579,18	Art. 9o, Inciso II
MONEDA LATAM CREDIT ADVISORY IE FIM IE - Carteira Balanceada	2.320.847,21	Art. 9o, Inciso II
NORDEA ALFA 10 ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	3.656.882,44	Art. 9o, Inciso II
WELLINGTON VENTURA 30 DOLAR ADVISORY FIC FI IE - Carteira Balanceada	434.627,89	Art. 9o, Inciso II
MS GLOBAL BRANDS ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	1.411.354,59	Art. 9o, Inciso II
JP MORGAN CHINA DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	252.618,70	Art. 9o, Inciso II
MS Global FIC Ações Investimento no Exterior	13.188.345,75	Art. 9o, Inciso II
<b>XP</b>	<b>132.053.929,99</b>	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	1.131.607,21	Art. 10, Inciso I, Alínea B
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	298.605,60	Art. 10, Inciso I, Alínea B
<b>Santander Brasil / BTG Pactual</b>	<b>1.430.212,81</b>	
Western - Carteira Balanceada - Carteira Balanceada – Encerrado em 01.09.2022	-	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic - Carteira Balanceada	18.010.643,33	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada	38.977.171,93	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada -	23.380.875,98	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI - Carteira Balanceada	55.246.659,76	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
Western Asset Valuation FIA - Carteira Balanceada	5.850.771,83	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA ACOES FIC - Carteira Balanceada	4.224.715,72	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Long&Short FIM	2.247.241,78	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Western Asset US INDEX 500 FIM	7.346.284,74	Art. 10, Inciso I, Alínea A
<b>Banco BNP Paribas</b>	<b>155.284.365,07</b>	
KINEA Private Equity II	2.119.452,74	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA Private Equity IV Feeder	42.784.915,78	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI	1.462.129,27	Art. 10, Inciso I, Alínea B
<b>Lions Trust / INTRAG</b>	<b>46.366.497,79</b>	
Pátria Special Opportunities I FIP	30.124,13	Art. 10, Inciso I, Alínea B
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	18.638.314,40	Art. 10, Inciso I, Alínea B
<b>Pátria / BRL TRUST</b>	<b>18.668.438,53</b>	
FIDC Multisetorial Master III	8.518,70	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
<b>Genial Investimentos</b>	<b>8.518,70</b>	
FIDC Multisetorial Itália Senior	990.612,54	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
<b>BRL Trust</b>	<b>990.612,54</b>	
Vinci Selection Equities	7.576.385,53	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
<b>BEM Distribuidora</b>	<b>7.576.385,53</b>	
Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada	7.323.191,12	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci Gas Dividendos FIA	2.497.172,09	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Viinci Fatorial Dinamico FIA	4.823.530,47	Art. 8o, Inciso I, Alínea A

Vinci International FIC FIM IE	2.557.543,65	Art. 9o, Inciso II
Vinci Multiestratégia FIM	19.818.086,99	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Vinci Valorem FIM	23.330.829,88	Art. 10, Inciso I, Alínea A
FIC FIVINCI AUGURI SYNCHRONY - Carteira Balanceada	3.858.628,62	Art. 10, Inciso I, Alínea A
<b>Daycoval/BTG</b>	<b>64.208.982,82</b>	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI	18.504.087,94	Art. 9o, Inciso II
<b>Santander</b>	<b>18.504.087,94</b>	
Título Público - NTN-B - 15/05/2035 - IPCA+5,4200 a.a - adquirido 08.04.2022	1.011.219,61	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,5600 a.a - adquirido 08.04.2022	10.140.492,19	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,7400 a.a - adquirido 13.04.2022	100.918.949,94	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,7950 a.a - adquirido 26.04.2022	50.217.598,21	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8200 a.a - adquirido 29.04.2022	50.084.208,50	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,8250 a.a - adquirido 04.05.2022	99.949.403,12	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8420 a.a - adquirido 09.05.2022	49.869.394,08	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8810 a.a - adquirido 11.05.2022	49.795.692,90	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,6700 a.a - adquirido 17.05.2022	4.959.952,49	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,7600 a.a - adquirido 13.06.2022	49.171.090,95	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,9201 a.a - adquirido 23.06.2022	48.991.686,48	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
<b>Custódia XP</b>	<b>515.109.688,47</b>	
Título Público - NTN-B - 15/08/2055 - IPCA+6,0310 a.a - adquirido 28.06.2022	100.704.571,85	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+6,1150 a.a - adquirido 06.07.2022	25.095.469,89	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,1310 a.a - adquirido 14.07.2022	48.584.759,44	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,2780 a.a - adquirido 19.07.2022	14.579.954,61	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2032 - IPCA+6,2605 a.a - adquirido 21.07.2022	29.166.574,03	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
<b>Custódia Bradesco</b>	<b>218.131.329,82</b>	

Enquadramento	% PL
Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) - Art. 7o, Inciso I, Alínea A	36,23%
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7o, Inciso I, Alínea B	27,77%
Renda Fixa conforme CVM - Art. 7o, Inciso III, Alínea A	17,75%
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	7,58%
FIC Aberto Investimento no Exterior - Art. 9o, Inciso II	2,54%
Fundo de Ações BDR Nível I - Art. 9o, Inciso III	1,13%
Fundos Multimercados - Art. 10, Inciso I, Alínea A	4,26%
FI em Participações - Art. 10, Inciso I, Alínea B	2,12%
<b>Total recursos RPPS</b>	<b>100,00%</b>





## 5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2022

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de setembro/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
<b>RENDA FIXA - ART. 7º</b>						
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	Art. 7º, I, "a"	100%	36,23%	30,00%	100%	100%
Fundos de Renda fixa 100% TP/ETF	Art. 7º, I, "b"		27,77%	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%	17,75%	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%
<b>RENDA VARIÁVEL - ART. 8º</b>						
Fundo de Ações CVM	Art. 8º, I, "a"	30%	7,58%	11,00%	20%	15%
ETF RV CVM	Art. 8º, I, "b"		0,00%	1,00%		
<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR - ART. 9º</b>						
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		2,54%	7,00%		
Fundos de Ações BDR Nível I	Art. 9º - III		1,13%	3,00%		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - ART. 10º</b>						
Fundos Multimercados	Art. 10º - I "a"	10%	4,26%	6,00%	20%	15%
FI em Participações	Art. 10º - I "b"	5%	2,12%	2,00%		
FI Ações - Mercado de Acesso	Art. 10º - I "c"	5%	0,00%	0,00%		
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS- ART. 11º</b>						
FI Imobiliários	Art. 11	5%	0,00%	0,50%	20%	15%
<b>EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS- ART. 12º</b>						
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	1.114.447.189,7	34,13%
Renda Variável	237.492.657,55	7,27%
Imóveis	48.822.934,70	1,50%
Títulos Públicos Marcados na Curva	733.241.018,28	22,46%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Fixa	369.577.358,80	11,32%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Variável	211.227.463,07	6,47%
Carteira Administrada Balanceada – Títulos Públicos	431.977.315,20	13,23%
Aplicações no Exterior	118.250.826,14	3,62%
<b>Total</b>	<b>3.265.036.763,11</b>	<b>100,00%</b>

## 7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	23.475.345,01	183,67%	16.569.776,54	162.718.589,48	135,36%
Renda Variável	-10.694.016,33	-83,67%	9.522.517,03	-42.504.458,03	-35,36%
<b>Total</b>	<b>12.781.328,68</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.092.293,57</b>	<b>120.214.131,45</b>	<b>100,00%</b>

## 8. Rentabilidade

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Rentabilidade	Meta Atuarial	Resultado
<b>Janeiro</b>	-0,32%	-0,27%	-0,59%	1,06%	-1,64%
<b>Fevereiro</b>	0,51%	-0,04%	0,47%	1,40%	-0,92%
<b>Março</b>	1,89%	0,24%	2,13%	2,11%	0,02%
<b>Abril</b>	0,87%	-1,16%	-0,29%	1,44%	-1,70%
<b>Mai</b>	0,82%	0,03%	0,85%	0,84%	0,01%
<b>Junho</b>	0,26%	-0,91%	-0,65%	1,01%	-1,65%
<b>Julho</b>	-0,07%	0,79%	0,72%	-0,21	0,93%
<b>Agosto</b>	0,52%	0,30%	0,82%	0,08%	0,74%
<b>Setembro</b>	0,73%	-0,33%	0,40%	0,07%	0,33%
<b>Ano 2022</b>	<b>5,32%</b>	<b>-1,36%</b>	<b>3,90%</b>	<b>8,06%</b>	<b>-3,85%</b>

## 9. Índices

MÊS	CDI	SELIC	Ibovespa	INPC	IPCA	IGP-M	IMA-B
<b>Janeiro</b>	0,73%	0,70%	6,76%	0,67%	0,54%	1,82%	-0,73%
<b>Fevereiro</b>	0,75%	0,76%	1,10%	1,00%	1,01%	1,83%	0,54%
<b>Março</b>	0,93%	0,93%	6,06%	1,71%	1,62%	1,74%	3,07%
<b>Abril</b>	0,83%	0,83%	-10,10%	1,04%	1,06%	1,41%	0,83%
<b>Mai</b>	1,03%	1,03%	3,22%	0,45%	0,47%	0,52%	0,96%
<b>Junho</b>	1,02%	1,02%	-11,50%	0,62%	0,67%	0,59%	-0,36%
<b>Julho</b>	1,03%	1,03%	4,69%	-0,60%	-0,68%	0,21%	-0,88%
<b>Agosto</b>	1,17%	1,17%	6,16%	-0,31%	-0,36%	-0,70%	1,10%

<b>Setembro</b>	1,07%	1,07%	0,47%	-0,32%	-0,29%	-0,95	1,48%
<b>2022</b>	<b>8,91%</b>	<b>8,91%</b>	<b>4,97%</b>	<b>4,32%</b>	<b>4,09%</b>	<b>6,61%</b>	<b>6,11%</b>

## 10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos no mês de setembro foram: 1) Apresentação da Empresa vencedora da licitação da Consultoria de Investimentos – SMI Consultoria de Investimentos; 2) Sobre a compra de títulos públicos – informamos que não realizamos compra dos títulos públicos no mês de agosto em função da volatilidade do mercado financeiro e que o IPCA esta saindo negativo; 3) Deliberação das Assembleias Gerais do Fundo Brasil Portos Ativos Logísticos – FIP; 4) Valores do fechamento do mês de Agosto/2022 dos investimentos; 5) Sobre os repasses das contribuições será pago no dia 15/09/2022; 6) Informações sobre os recursos recebidos de contribuição, compensação previdenciária e parcelamentos do mês de agosto/2022, aplicamos no Banco do Brasil – no Fundo Fluxo e os recursos utilizados para a folha de pagamento dos inativos e pensionistas competência 08/2022 (01/09/2022) foram resgatados do Fundo Fluxo do Banco do Brasil; 7) Informamos que na carteira própria do Instituto houve um desenquadramento no Fundo BRADESCO INST FICFI RF IMA-B 15,15% do PL e na carteira Balanceada ocorreu o desenquadramento no Fundo Bradesco IMA GERAL 18,17% do PL; 8) Informamos que recebemos a Instituição GRID Investimentos que nos apresentou o Fundo OCCAM FIC FIA – CNPJ 11.628.883/0001-03 – um Fundo de Renda Variável, solicitamos análise da consultoria financeira, pois este fundo está no radar de fundos da consultoria; nossa proposta é que se a Bolsa baixar neste período pré-eleição devemos aproveitar esta oportunidade. Vamos encaminhar todo material do Fundo e a análise feita pela consultoria financeira – SMI para análise e deliberação dos membros do Comitê de Investimentos por e-mail e a proposta é investir no fundo o valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez Milhões de reais) quando a Bolsa chegar ao patamar dos 105.000 pontos; 9) Em relação a oportunidade de compra de Letras Financeiras das Instituições – faremos uma conversa com a Nova Consultoria para verificar esta possibilidade; 10) Informes gerais: a) referente ao andamento do Processo de Arbitragem do Pátria Investimentos; b) resultado da AGQ do FIP Pátria Special Opportunities; c) recebimento de Amortização do Fundo BTG Pactual Principal Investments FIC FIP.

## 11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

### 11.1. Consultoria Financeira

- Análise e manifestação sobre Fundo OCCAM FIC FIA;
- Análise e manifestação sobre AGC do Fundo BTG Pactual Principal Investments FIC FIP.

### 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 258 da reunião ocorrida em 22/09/2022, apresentação da Empresa vencedora da licitação da Consultoria de Investimentos – SMI Consultoria de Investimentos; apresentação da prestação de contas da contabilidade, financeiro e investimentos do mês de agosto de 2022, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo.

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 Setembro do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e assembleias:

- 01/09/2022 – Caixa Econômica Federal – Reunião presencial Gerente Caixa – Sr. Luiz Alberto;
- 01/09/2022 – Banco Bradesco – Reunião presencial Gerente Agência Bradesco – Sr. Anderson;
- 15/09/2022 – BBTVM – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 20/09/2022 – Western Asset – Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 23/09/2022 – Bradesco/BRAM – Conference Call Cenário Econômico e Carteira Administrada;
- 26/09/2022 – Fidus Invest – Apresentação de Fundos;

### 14. Resgates e Aplicações

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

FUNDOS	CNPJ	RESGATES	APLICAÇÕES	SALDO
<b>Títulos Públicos de emissão TN (SELIC)</b>				
Art. 7o, Inciso I, Alínea A				
WESTERN ASSET - CARTEIRA BALANCEADA - 07/06/2019		R\$1.150.247,22	R\$ -	-R\$ 1.150.247,22
<b>Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF</b>				
Art. 7o, Inciso I, Alínea B				
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 478.832,18	R\$ -	-R\$478.832,18
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 250.000,00	R\$ 509.383,28	R\$ 259.383,28
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC - Carteira Balanceada	22.773.421/0001-98	R\$ -	R\$ 1.400.000,00	R\$ 1.400.000,00
<b>Renda Fixa conforme CVM</b>				
Art. 7o, Inciso III, Alínea A				
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 28.342.349,58	R\$ 26.962.893,49	-R\$ 1.379.456,09
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada	13.077.415/0001-05	R\$ 7.250.000,00	R\$ 440.900,00	-R\$ 6.809.100,00
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 2.038,66	R\$ 4.088.151,22	R\$ 4.086.112,56
BRADESCO INST FICFI RF IMAB	08.702.798/0001-25	R\$ 30.000.000,00	R\$ -	-R\$ 30.000.000,00
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ -	R\$ 30.000.000,00	R\$ 30.000.000,00
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 457.787,22	R\$ 447.742,40	-R\$ 10.044,82
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - Carteira Balanceada	03.256.793/0001-00	R\$ 703,80	R\$ 2.346.830,42	R\$ 2.346.126,62
<b>Fundo de Ações CVM</b>				
Art. 8o, Inciso I, Alínea A				
BRADESCO FIC FIA INSTITUCIONAL IBrX ALPHA - Carteira Balanceada	14.099.976/0001-78	R\$ 2.345.700,00	R\$ -	-R\$ 2.345.700,00
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA - Carteira Balanceada	09.005.823/0001-84	R\$ -	R\$ 2.220.000,00	R\$ 2.220.000,00
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	10.418.335/0001-88	R\$ -	R\$ 185.000,00	R\$ 185.000,00
BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada	02.020.528/0001-58	R\$ -	R\$ 1.050.000,00	R\$ 1.050.000,00
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	05.100.191/0001-87	R\$ -	R\$ 1.050.000,00	R\$ 1.050.000,00
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	07.882.792/0001-14	R\$ -	R\$ 575.000,00	R\$ 575.000,00
<b>Fundos Multimercados</b>				
Art. 10, Inciso I, Alínea A				

WESTERN ASSET LONG I SHORT FIM - Carteira Balanceada	07.672.392/0001-84	R\$ 250.000,00	R\$ -	-R\$ 250.000,00
BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada	06.015.368/0001-00	R\$ 400.000,00	R\$ -	-R\$ 400.000,00
<b>FI em Participações</b>			<b>Art. 10, Inciso I, Alínea B</b>	
BTG PACTUAL PRINCIPAL INVESTMENTS FICFIP	11.998.505/0001-03	R\$ 476.155,48	R\$ -	-R\$ 476.155,48
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI	41.745.796/0001-99	R\$ -	R\$ 550.374,80	R\$ 550.374,80
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 71.403.814,14</b>	<b>R\$ 71.826.275,61</b>	

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.