

Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Outubro/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.....	11
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	12
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 outubro não houve o credenciamento de instituições.

3. Cenário Econômico

No mês de outubro, nos Estados Unidos, a economia abandonou o cenário de recessão técnica do primeiro semestre, que, conforme os dados mostraram, foi causado apenas por um desempenho negativo pontual da atividade, não se caracterizando como uma tendência de retração econômica. O PIB cresceu 2,6% entre julho e setembro, com destaque para a balança comercial e consumo das famílias. Essa informação evidencia o entendimento de que a economia está aquecida e impulsiona a demanda, que por sua vez estimula o ritmo da política monetária contracionista do Federal Reserve (Fed), algo já esperado para as próximas reuniões.

As vendas no varejo dos Estados Unidos ficaram estáveis em setembro frente a agosto, abaixo dos 0,3% de alta esperados pelo mercado. Na comparação com setembro de 2021, o setor cresceu 8,2%. Já a atividade industrial foi revisada para cima em setembro, segundo dados do Índice de Gerentes de Compras (PMI), que fechou em 52, ante 51,5 em agosto. O PMI acima de 50 pontos indica que há expectativa de expansão na atividade.

Em setembro foram criadas 263.000 vagas de emprego, havendo queda na taxa de desemprego, que fechou em 3,5%. Quanto ao nível de preços, houve aumento de 0,4% no Índice de Preços ao Consumidor (CPI), ante 0,1% em agosto, acumulando alta de 8,2% nos últimos 12 meses. Já o Índice de Preços ao Produtor (PPI) aumentou 0,4%, sazonalmente ajustado. Na comparação anual, a alta foi de 8,5%, ante projeção de 8,4.

O Livro Bege nos EUA, relatório no qual o Fed fundamenta as suas decisões de política monetária, apresentou a consolidação da situação norte americana. O desencadeamento da conjuntura ocasionou uma elevação da taxa de juros em 0,75 ponto percentual, para o intervalo de 3,25% a 4% na última reunião, justificada pela pressão inflacionária persistente e um mercado de trabalho apertado que contamina o crescimento salarial. Por isso, há grande possibilidade de políticas monetárias ainda mais contracionistas, visando trazer a inflação para a meta. Entretanto, uma vez que a situação econômica está delicada, o ajuste deve acontecer em ritmo moderado.

A economia da China mostrou recuperação com a divulgação do PIB, que cresceu 3,9% no trimestre de julho a setembro em relação ao mesmo período do ano anterior. Apesar da melhora, a economia ainda enfrenta desafios internos como a estratégia de covid zero, a crise no setor imobiliário, o baixo nível de confiança do consumidor e uma pressão financeira sobre o governo local. Além disso, a demanda do exterior por exportações chinesas está reduzindo à medida que os países combatem a inflação com aumento das taxas de juros. As expectativas são de que a economia chinesa percorra um cenário de turbulência, o que afetará o crescimento neste e no próximo ano. Devido a este cenário, o PMI de indústria chinesa caiu para 49,2 pontos em outubro, ante 50,1 em setembro.

Já os preços ao consumidor da China subiram em setembro no maior ritmo dos últimos dois anos, com crescimento de 2,8% no CPI em relação ao ano anterior. Porém, o núcleo de inflação ao consumidor aponta que a demanda segue moderada, pois cresceu apenas 0,6%, ritmo mais lento desde 2016. Já o índice de preços ao produtor da teve alta de 0,9% no mês.

No campo fiscal, Xi Jinping cumprirá com seu terceiro mandato consecutivo para governar a China, durante o qual percorrerá muitos desafios e cenários repletos de riscos. Apesar das preocupações de mercado, o líder almeja uma política mais nacionalista, que consiga impulsionar o crescimento econômico do país, apesar dos receios do mercado.

Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), determinou a elevação das três principais taxas de juros em 0,75 ponto percentual. A taxa de empréstimo, a taxa de refinanciamento e a taxa de depósito ficaram em 2%, 2,25% e 1,5% respectivamente. A justificativa desta decisão está pautada em uma inflação galopante que já atinge 9,9% em 12 meses, motivada principalmente pela relação dos preços de energia e da guerra entre Rússia e Ucrânia. Nas próximas reuniões haverá discussão sobre novos aumentos nas taxas de juros, que deverão considerar o desdobramento da crise ucraniana, pois as taxas crescentes podem deteriorar ainda mais a perspectiva da atividade econômica, que já está em processo de encolhimento.

Na zona do euro, o PMI composto, que reúne dados do setor industrial e de serviços, caiu para 48,1 em setembro, frente 48,9 pontos da leitura anterior. Já o CPI cresceu 10,7% em outubro, comparado ao mesmo mês de 2021, acima dos 9,7% esperados pelo mercado, enquanto o PPI teve alta de 5% em agosto frente a julho.

Ademais, estimativas preliminares indicam que o PIB do terceiro trimestre cresceu 2,1% na zona do euro e 2,4% na União Europeia, ambos frente ao mesmo trimestre do ano anterior. Apesar dos valores positivos, há fortes indícios de que a economia local já está em processo de desaceleração, o que deve se acentuar ao longo dos próximos meses, conforme surgirem os efeitos contracionistas da política monetária.

O contraste de inflação acelerando e economia desaquecendo já é evidenciado em modelos e indicadores estatísticos que sugerem uma provável retração da economia europeia. À medida que a incerteza ucraniana e o enfraquecimento da demanda se fortalecem, crescem as expectativas de uma recessão mais profunda e duradoura.

O mercado financeiro global ainda está em território bastante volátil, com sucessivas revisões negativas para o crescimento. O aperto das condições financeiras nas principais economias, a continuidade da guerra na Ucrânia e a manutenção da política de combate à Covid-19 na China reforçam uma perspectiva de desaceleração do crescimento global nos próximos trimestres.

Já no Brasil, apesar do crescimento observado na primeira metade do ano, a atividade econômica começou a perder o fôlego no segundo semestre. Comparando os meses de julho e agosto, o Monitor PIB/FGV e o IBC-Br tiveram queda de 0,8% e 1,13%, respectivamente. Apesar do suporte fiscal vigente, tais como a limitação do ICMS e o Auxílio Brasil, a justificativa para a queda dos índices deriva dos efeitos da política monetária contracionista. Ainda assim a expectativa é de que a economia continue a se beneficiar dos estímulos fiscais até o final do ano, mas que deve enfraquecer em 2023.

Ao avaliar a atividade econômica pelo nível de empregabilidade, o Caged registrou a criação de 278.085 novos postos de trabalho em setembro. Em consonância, a PNAD mostra que a taxa de desocupação no trimestre móvel de julho a setembro foi de 8,7%, o que representa um recuo de 0,6 ponto percentual ante o trimestre anterior. Com isso, a população desocupada caiu ao menor nível desde o trimestre terminado em dezembro de 2015, de acordo com o IBGE.

Quanto às questões fiscais, em setembro a Dívida Bruta do Setor Público se reduziu a 77,1%, fenômeno que se deve principalmente ao aumento do PIB. Além disso, o governo divulgou uma arrecadação recorde de R\$ 33 bilhões, o que representa um aumento de 12%, em termos reais, no acumulado do ano.

Contudo, as eleições foram o acontecimento mais significativo do período. Em 2023, Luiz Inácio Lula da Silva cumprirá seu terceiro mandato como presidente, e terá que lidar com o desafio de negociar com um Congresso formado, em sua maioria, de parlamentares alinhados à centro-direita. O mercado espera alta volatilidade, uma vez que além de herdar os desafios econômicos e fiscais, Lula precisa apresentar sua equipe de ministérios, o que evidenciará os planos de arcabouço fiscal.

Os dados da atividade econômica mostraram um ritmo de crescimento, ainda que sua aceleração esteja caindo. A motivação desse crescimento decorre da reabertura da economia no setor de serviços e dos estímulos fiscais que permitem elevação da demanda. Enquanto o lado fiscal permite uma expansão indevida, o lado monetário tem que frear a economia, de forma que seus efeitos defasados estão se concretizando e tendem a ter mais vigor nos próximos trimestres. Por existir essa falta de alinhamento entre fiscal e monetário, criam-se incertezas no mercado que tendem a se agravar no próximo ano. Um novo governo pode ter uma trajetória com uma perspectiva desagradável e, conseqüentemente, elevar os prêmios de risco do país. Esse receio decorre do fato de que uma política fiscal pode afetar a inflação, incluindo seu efeito sobre a atividade, preços de ativos, grau de incerteza na economia e expectativas de inflação futura.

Posto o cenário econômico e a avaliação dos indicadores de atividade constataram-se que o cenário externo continua conturbado. As bolsas reagiram positivamente com a sinalização de desaceleração das taxas de juros pelo Fed, e com os resultados do trimestre divulgados pelas empresas listadas na bolsa americana. Aqui no Brasil, além dos fatores externos, um dos motivos que afetou a bolsa positivamente foi à disputa mais acirrada das eleições. Além do desempenho positivo da renda variável, a renda fixa também se beneficiou da redução de incertezas atreladas à eleição em outubro, com os principais índices encerrando o mês com variação positiva. Desta forma, o Ipreville fechou o mês de outubro com rentabilidade positiva de 1,53%.

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

4. Carteira de Investimento

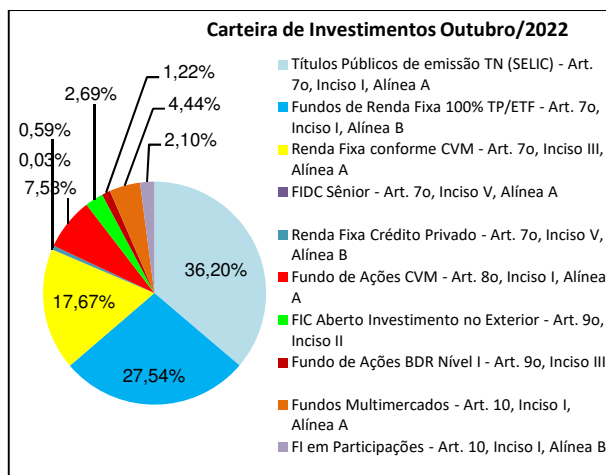
Enquadramento Carteira de Investimentos - Outubro/2022		
Descrição	R\$	Classif. 4.963/2021
Total Acumulado das Aplicações	3.265.422.083,96	
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	27.947.531,45	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	35.616.602,72	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil 2024 I	35.229.556,80	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	3.305,66	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	6.315.902,94	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11.466.595,88	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS	12.549.687,03	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.099.636,49	Art. 9o, Inciso III
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	26.986.572,37	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Caixa Econômica Federal	173.215.391,34	
BB Carteira Administrada Balanceada (TPF)	372.960.844,95	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada	56.189.414,90	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	2.713.544,09	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FII - Carteira Balanceada	37.487.306,10	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada	8.577.851,17	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	16.545.340,96	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	8.528.901,58	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada	26.418.159,95	Art. 9o, Inciso II
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	3.568.036,76	Art. 9o, Inciso II
BB MM Macro - Carteira Balanceada	2.044.043,43	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada	2.010.935,19	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada	28.138.179,00	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF IMA-B 5	216.094.526,96	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário IMAB TP	295.200.578,05	Art. 7o, Inciso I, Alínea B

BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	17.825.753,85	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	2.747.623,53	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	114.399.812,58	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF Fluxo	9.324.850,59	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	114.346.654,78	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	14.996.091,65	Art. 9o, Inciso III
BB DTVM	1.350.118.450,07	
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.568.817,90	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Banco Daycoval	1.568.817,90	
ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	49.503.144,65	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
ITAU INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	76.649.881,46	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP	5.796.475,58	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	65.029.777,12	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500@ BRL	25.699.164,06	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Itaú Unibanco S.A.	222.678.442,87	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	12.974.576,22	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
BEM Distribuidora	12.974.576,22	
BRADESCO FI Ima Geral - Carteira Balanceada	32.056.125,46	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL - Carteira Balanceada	65.892.972,25	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada	15.822.905,36	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC IMA-B 5+ - Carteira Balanceada	19.660.711,01	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRFM - Carteira Balanceada -	5.329.250,66	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha - Carteira Balanceada	15.044.134,42	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Selection - Carteira Balanceada	1.715.320,14	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Small CAP Plus - Carteira Balanceada	11.865.443,14	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada	2.009.492,23	Artigo 9º - II
BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada	5.457.318,17	Artigo 9º - III
BRADESCO FI IMA-B	74.556.260,39	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	35.667.518,08	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	10.473,12	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI IBOVESPA	10.256.584,00	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO DIVIDENDOS FIA	20.882.051,30	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora	316.226.559,73	
XP Investimentos - Carteira Administrada	64.919.785,96	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
TREND DI SIMPLES FIRF - Carteira Balanceada	28.698.504,73	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - Carteira Balanceada	11.522.389,33	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
XP INVESTOR 30 FICFI - Carteira Balanceada	286.440,21	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA - Carteira Balanceada	1.558.335,18	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	4.995.264,17	Art. 9o, Inciso II
MONEDA LATAM CREDIT ADVISORY IE FIM IE - Carteira Balanceada	2.309.069,22	Art. 9o, Inciso II
NORDEA ALFA 10 ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada	3.796.828,54	Art. 9o, Inciso II
WELLINGTON VENTURA 30 DOLAR ADVISORY FIC FI IE - Carteira Balanceada	449.150,60	Art. 9o, Inciso II
MS GLOBAL BRANDS ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	1.408.830,34	Art. 9o, Inciso II
JP MORGAN CHINA DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada	235.406,33	Art. 9o, Inciso II
MS Global FIC Ações Investimento no Exterior	12.966.605,61	Art. 9o, Inciso II
XP	133.146.610,22	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	1.125.222,68	Art. 10, Inciso I, Alínea B
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	296.567,95	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Santander Brasil / BTG Pactual	1.421.790,63	
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic - Carteira Balanceada	18.923.345,93	Art. 7o, Inciso I, Alínea B

WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada	39.387.935,52	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF - Carteira Balanceada -	23.789.207,65	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO FI - Carteira Balanceada	55.777.610,69	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
Western Asset Valuation FIA - Carteira Balanceada	6.285.075,28	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA ACOES FIC - Carteira Balanceada	4.461.064,47	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Long&Short FIM	1.556.300,03	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Western Asset US INDEX 500 FIM	7.986.186,50	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Banco BNP Paribas	158.166.726,07	
KINEA Private Equity II - Encerrado em 31.10.2022	-	Art. 10, Inciso I, Alínea B
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II - Inicio em 31.10.2022	2.115.600,32	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA Private Equity IV Feeder	42.884.160,53	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI	1.440.993,71	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Lions Trust / INTRAG	46.440.754,56	
Pátria Special Opportunities I FIP	30.216,98	Art. 10, Inciso I, Alínea B
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	18.374.536,80	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Pátria / BRL TRUST	18.404.753,78	
FIDC Multisetorial Master III	9.218,70	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
Genial Investimentos	9.218,70	
FIDC Multisetorial Itália Senior	997.702,68	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
BRL Trust	997.702,68	
Vinci Selection Equities	7.996.344,09	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BEM Distribuidora	7.996.344,09	
Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada	7.729.115,13	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci Gas Dividendos FIA	2.637.711,41	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci Fatorial Dinamico FIA	5.140.607,34	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci International FIC FIM IE	2.542.999,14	Art. 9o, Inciso II
Vinci Multiestratégia FIM	19.989.562,13	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Vinci Valorem FIM	23.660.838,60	Art. 10, Inciso I, Alínea A
FIC FIVINCI AUGURI SYNCHRONY - Carteira Balanceada	3.927.847,42	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Daycoval/BTG	65.628.681,17	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI	19.171.210,13	Art. 9o, Inciso II
Santander	19.171.210,13	
Título Público - NTN-B - 15/05/2035 - IPCA+5,4200 a.a - adquirido 08.04.2022	1.016.449,38	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,5600 a.a - adquirido 08.04.2022	10.194.004,45	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,7400 a.a - adquirido 13.04.2022	101.465.288,72	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,7950 a.a - adquirido 26.04.2022	50.491.541,23	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8200 a.a - adquirido 29.04.2022	50.358.363,10	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+5,8250 a.a - adquirido 04.05.2022	100.496.918,00	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8420 a.a - adquirido 09.05.2022	50.143.172,70	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,8810 a.a - adquirido 11.05.2022	50.070.568,73	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,6700 a.a - adquirido 17.05.2022	4.986.541,64	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2040 - IPCA+5,7600 a.a - adquirido 13.06.2022	49.438.002,19	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2050 - IPCA+5,9201 a.a - adquirido 23.06.2022	49.263.562,62	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2055 - IPCA+6,0310 a.a - adquirido 28.06.2022	101.246.435,54	Art. 7o, Inciso I, Alínea A

Título Público - NTN-B - 15/05/2045 - IPCA+6,1150 a.a - adquirido 06.07.2022	25.228.020,31	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,1310 a.a - adquirido 14.07.2022	48.862.075,27	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2028 - IPCA+6,2780 a.a - adquirido 19.07.2022	14.663.758,19	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Título Público - NTN-B - 15/08/2032 - IPCA+6,2610 a.a - adquirido 21.07.2022	29.331.351,73	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Custódia XP	737.256.053,80	

Enquadramento	% PL
Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) - Art. 7o, Inciso I, Alínea A	35,99%
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7o, Inciso I, Alínea B	27,73%
Renda Fixa conforme CVM - Art. 7o, Inciso III, Alínea A	17,72%
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	7,92%
FIC Aberto Investimento no Exterior - Art. 9o, Inciso II	2,45%
Fundo de Ações BDR Nível I - Art. 9o, Inciso III	1,15%
Fundos Multimercados - Art. 10, Inciso I, Alínea A	4,35%
FI em Participações - Art. 10, Inciso I, Alínea B	2,08%
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 outubro/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%	35,99%	30,00%	100%	100%
Fundos de Renda fixa 100% TP/ETF	Art. 7º, I, "b"		27,73%	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%	17,72%	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%	7,92%	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		2,45%	7,00%		
Fundos de Ações BDR Nível I	Art. 9º - III		1,15%	3,00%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - ART. 10º						
Fundos Multimercados	Art. 10º - I "a"	10%	4,35%	6,00%	20%	15%
FI em Participações	Art. 10º - I "b"	5%	2,08%	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	1.131.217.950,79	34,13%
Renda Variável	248.702.892,72	7,50%
Imóveis	48.822.934,70	1,47%
Títulos Públicos Marcados na Curva	737.256.053,80	22,25%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Fixa	373.050.373,49	11,26%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Variável	219.890.082,92	6,63%
Carteira Administrada Balanceada – Títulos Públicos	437.880.630,91	13,21%
Aplicações no Exterior	117.424.099,33	3,54%
Total	3.314.245.018,66	100,00%

7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	27.202.604,84	55,24%	23.475.345,01	189.921.194,32	112,08%
Renda Variável	22.039.420,76	44,76%	-10.694.016,33	-20.465.037,27	-12,08%
Total	49.242.025,60	100,00%	12.781.328,68	169.456.157,05	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%
Agosto	0,52%	0,30%	0,82%	0,08%	0,74%
Setembro	0,73%	-0,33%	0,40%	0,07%	0,33%
Outubro	0,85%	0,69%	1,53%	0,86%	0,66%
Ano 2022	6,21%	-0,68%	5,49%	8,99%	-3,21%

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%
Agosto	1,17%	1,17%	6,16%	-0,31%	-0,36%	-0,70%	1,10%
Setembro	1,07%	1,07%	0,47%	-0,32%	-0,29%	-0,95	1,48
Outubro	1,02%	1,02%	5,45%	0,47%	0,59%	-0,97%	1,23%
2022	10,02%	10,02%	10,70%	4,81%	4,70%	5,58%	7,42%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos no mês de outubro foram: 1) Apresentação da Consultoria de Investimentos – SMI Consultoria de Investimentos sobre cenário econômico e perspectivas - outubro 2022; 2) Distrato do Contrato de Custódia com o Bradesco; 3) Informação sobre a transferência dos títulos públicos da custódia do Bradesco para a XP CCVTM; 4) Informação sobre os valores do fechamento do mês de Setembro/2022 dos investimentos; 5) Informação que os recursos recebidos de contribuição, compensação previdenciária e parcelamentos do mês de setembro/2022; 6) Deliberação aporte no Fundo OCCAM FIC FIA – CNPJ 11.628.883/0001-03 – para registro em ata recebemos o retorno dos membros do Comitê de Investimentos (Samara, Irving e Sahmara) aprovando o aporte no fundo no valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões de reais); 7) Informes gerais: a) resultado das assembleias – do Fundo FIP Pátria Special Opportunities e do Fundo FIP Pátria Brasil Infraestrutura III.

11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

11.1. Consultoria Financeira

- Análise e manifestação sobre 21ª AGC do Fundo FICFIP Kinea Private PE II.

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 259 da reunião ocorrida em 20/10/2022, apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento referente ao mês de Setembro 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 Outubro do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e assembleias:

- 04/10/2022 – Caixa Asset – Apresentação da equipe de Fundos;
- 06/10/2022 – 4UM Investimentos – Apresentação de cenário econômico e de Fundos;
- 07/10/2022 – BTG Pactual – Apresentação de Fundos;
- 10/10/2022 - Vinci Partners – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 17/10/2022 – BBDTVM – Conference Call sobre Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 18/10/2022 – Bradesco/BRAM – Conference Call Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;

14. Resgates e Aplicações

Na tabela abaixo estão elencadas as movimentações financeiras, por Fundo de Investimento, ocorridas durante o mês de outubro 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\$ 47.000.000,00	R\$ 48.236.352,28	R\$ 1.236.352,28
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF		Art. 7o, Inciso I, Alínea B		
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 91.825,57	R\$ 508.759,14	R\$ 416.933,57
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 1.000.000,00	R\$ -	-R\$ 1.000.000,00
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC - Carteira Balanceada	22.773.421/0001-98	R\$ -	R\$ 720.000,00	R\$ 720.000,00
Renda Fixa conforme CVM		Art. 7o, Inciso III, Alínea A		
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 28.276.203,76	R\$ 27.021.530,98	-R\$ 1.254.672,78
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada	13.077.415/0001-05	R\$ 48.880.000,00	R\$ 47.640.000,00	-R\$ 1.240.000,00
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 46,51	R\$ 4.082.719,07	R\$ 4.082.672,56
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	08.246.263/0001-97	R\$ 1.747,69	R\$ -	-R\$ 1.747,69
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 459.181,02	R\$ 459.162,90	-R\$ 18,12
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - Carteira Balanceada	03.256.793/0001-00	R\$ -	R\$ 2,68	R\$ 2,68
Fundo de Ações CVM		Art. 8o, Inciso I, Alínea A		

BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA - Carteira Balanceada	09.005.823/0001-84	R\$-	R\$ 400.000,00	R\$ 400.000,00
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	05.100.191/0001-87	R\$-	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00
FIC Aberto Investimento no Exterior			Art. 9o, Inciso II	
BB AÇÕES GLOBAIS IE - Carteira Balanceada	31.964.961/0001-40	R\$ 2.500.000,00	R\$-	-R\$ 2.500.000,00
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	17.431.816/0001-72	R\$ 350.000,00	R\$-	-R\$ 350.000,00
Fundos Multimercados			Art. 10, Inciso I, Alínea A	
WESTERN ASSET LONG I SHORT FIM - Carteira Balanceada	07.672.392/0001-84	R\$ 720.000,00	R\$-	-R\$ 720.000,00
FI em Participações			Art. 10, Inciso I, Alínea B	
FIC FUNDOS PARTICIPACOES KINEA PRIVATE EQUITY II - Encerrado em 31.10.22	16.437.148/0001-28	R\$ 2.138.892,87	R\$-	-R\$ 2.138.892,87
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II - inicio em 31/10/22	15.039.162/0001-00	R\$-	R\$ 2.115.600,32	R\$ 2.115.600,32
TOTAL		R\$ 131.417.897,42	R\$ 131.384.127,37	

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.