

## **ATA NÚMERO 12/2022 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO.**

Ata da reunião ordinária dos membros do Comitê de Investimentos, realizada no decimo sexto dia do mês de dezembro de dois mil e vinte dois, com início às oito horas. na sede do IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO, localizado na Praça Sagrado Coração de Jesus nº 100, na cidade de Viradouro, Estado de São Paulo, os membros do comitê foram notificados e instruídos com todos os relatórios pertinentes, via e-mail, participaram da reunião os membros titulares: Sr. Cristiano dos Santos Monteiro, Sra. Carolina Harue Nacamura Shimano Bellini, Sra. Camila Leme Beluzzo Lodo, Sra. Mirelli Cristina Roderer Calderero Bresqui. Com quórum suficiente para deliberação, iniciou a reunião com a seguinte pauta, previamente informada: **I) - Apresentação do relatório de Investimentos** do mês de novembro de 2022 em 30/11/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 66.146.010,37 apresentando assim um crescimento nominal de 6,49% em relação a carteira no valor R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/21, não considerando o valor disponível em conta corrente, apresentou relatório da contabilidade sobre o controle e arrecadação de rendimentos dos investimentos do mês de novembro foi de - R\$ 692.942,49. No consolidado da carteira a rentabilidade no mês de novembro foi de - 1,04% e no acumulado no ano de, 3,58%. A meta atuarial no mês (IPCA + 4,84% a.a.) foi de 0,79%, e anual de 9,79%, colocado em votação, o relatório de investimentos do mês de novembro de 2022 foi aprovado por unanimidade dos presentes; **II) - Análise Mensal**, foram analisados o Boletim Focus, o panorama do mês de novembro, o Fluxo de Caixa mensal e anual dos aportes, e dos Investimentos, analisando os dispêndios de recursos para pagamento dos benefícios no curto, médio, e longo prazo. No mês de novembro observamos uma redução de caixa especificadamente sendo de R\$ 83.106,30 em relação as arrecadação e aplicações financeiras, e sobre o orçamento, onde entre as receitas arrecadadas e as devidamente pagas resultou em R\$ 938.571,54, desta forma o resultado final do período gerou superávit orçamentário. No exercício de 2022 no decorrer do mês de novembro, a dotação em relação as despesas previstas com as realizadas, encerrou o mês com saldos para futuros empenhos em R\$ 1.322.020,61, dos

quais foram executados no mês R\$ 353.702,00 equivalente a 6,55% sobre a dotação inicial. Em relação, a receita arrecadada em novembro consistiu em R\$ 1.293.134,93, equivalente a previsão inicial da execução em 16,28%. A comparação sobre as execuções dentre as receitas e despesas em novembro gerou um superávit no mês. **Cenário Macroeconômico; INTERNACIONAL;** A inflação na Zona Euro caiu em novembro pela primeira vez após 17 meses de alta, em razão da desaceleração nos preços da energia e dos serviços. De acordo com os dados divulgados, a inflação caiu para 10% no acumulado em 12 meses. Como resultado, a expectativa é de que o aumento de preços tenha atingido o pico, e com isso, as elevações da taxa de juros para os próximos períodos podem ser em menor escala. O índice de preços ao consumidor (CPI) da China caiu 0,2% em novembro e está de acordo com o esperado, sendo influenciado pelos surtos domésticos de covid-19 e de efeitos sazonais. Já a inflação ao produtor (IPP) apresentou aumento de 0,01% no mês e queda anual de 1,3%. De acordo com os dados divulgados pelo Departamento do Trabalho, o índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,1% em novembro e está abaixo do esperado. Como resultado, a inflação norte americana acumula alta de 7,1% em 12 meses. O Federal Reserve (FED) elevou a taxa de juros em 0,75 p.p pela quarta vez consecutiva. Como resultado, os juros nos EUA passaram a ter um intervalo de 3,75% a 4,00% ao ano na tentativa de levar a inflação para próximo da meta de 2%, sendo que atualmente está em 8,2%. O dirigente do Fed, afirmou em discurso que acredita que as taxas de juros nos EUA precisam subir, pelo menos, a um nível entre 5,00% e 5,25% ao ano, para conter a inflação. De acordo com o Departamento de Comércio dos EUA, o PIB do país aumentou a uma taxa anualizada de 2,9% no terceiro trimestre. O Banco Central Europeu (BCE) publicou a ata de sua última reunião, a qual informa que a taxa de juros precisa continuar sendo elevada, com o objetivo de atingir níveis mais contracionistas e cumprir a meta de inflação a médio prazo. As principais bolsas de Nova Iorque registraram resultados positivos em novembro. A Dow Jones apresentou variação de 5,66%, o S&P 500 variou 5,38% e a Nasdaq subiu 4,37% no mês. O ex-presidente dos EUA, Donald Trump, anunciou que se candidatará novamente a presidência do país norte americano nas eleições de 2024. Foi divulgado em novembro que no Reino Unido, a economia contraiu 0,2% no terceiro trimestre de 2022 em relação ao trimestre anterior, após queda no consumo privado. No mês de setembro, a atividade caiu 0,6% frente ao mês anterior, após queda no setor de serviços (-0,8%). O governo da China anunciou algumas medidas de flexibilização para a política de

“covid zero” com o objetivo de equilibrar o controle da pandemia e o desenvolvimento econômico, tendo em vista que a economia do país foi prejudicada em razão dos lockdowns. Entretanto, os casos diários de Covid atingiram um novo recorde no país, ao registrar mais de 31 mil casos e superar o pico de abril. O Banco do Povo da China anunciou corte na taxa de compulsório bancário em 25 pontos-base, a partir de dezembro. Com isso, a Taxa Mínima de Atratividade média das instituições financeiras está em torno de 7,8% e deverá liberar 500 bilhões de yuans em liquidez. O índice dos gerentes de compras (PMI) para o setor manufatureiro da China alcançou 48,0 em novembro, estando abaixo do mês anterior. Foi divulgado que o índice de otimismo das pequenas empresas, medido pela Federação Nacional de Empresas Independentes (NFIB), caiu 0,8 ponto para 91,3 em outubro, permanecendo abaixo do nível pré-pandemia e abaixo da média de 49 anos, que é de 98 pontos. As empresas mencionaram pressões inflacionárias e dificuldades na contratação de trabalhadores qualificados. **NACIONAL;** O Ibovespa encerrou novembro em queda de 3,06% aos 112 mil pontos. Como resultado, no ano o índice apresenta alta de 7,31%. Foi divulgada a PEC da Transição, que retira do limite do teto de gastos diversas despesas destinadas ao cumprimento de promessas de campanha, como por exemplo, o Bolsa Família, que será no valor de R\$ 600,00. A PEC prevê um custo de quase R\$ 200 bilhões acima do teto de gastos. Como resultado, o risco fiscal brasileiro aumentou, o que acarretou volatilidade na bolsa de valores e conseqüentemente desvalorização do real, já que diversos investidores estrangeiros deixaram o Brasil. Guido Mantega, ex-ministro da Fazenda, renunciou ao seu cargo dentro da equipe de transição do governo, após apontar que pressões de adversários poderiam tumultuar o processo de transição para o governo do Lula, decisão que agradou os investidores. De acordo com o informado pela FGV, o IGP-DI caiu 0,18% em novembro. Com isso, o índice acumula alta de 4,71% no ano e 6,02% em 12 meses. O presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, afirmou que caso a inflação no Brasil volte a patamares elevados, a taxa Selic poderá apresentar novas altas nas próximas reuniões. A Receita Federal divulgou que a arrecadação do governo federal atingiu R\$ 205,4 bilhões em outubro, o que representa um aumento real de 7,97% em comparação com o mesmo mês de 2021. Já no acumulado de 2022, o valor é de R\$ 1,83 trilhão. O resultado se deu por empresas ligadas a commodities, onde a inflação nesses produtos fez com que houvesse um recolhimento maior dos tributos. O dólar apresentou alta de 0,69% em novembro ao encerrar o

mês sendo cotado a aproximadamente R\$ 5,20. Como resultado, a moeda norte americana apresenta queda de 6,69% no acumulado de 2022. **ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA;** Conforme divulgado pelo IBGE, a taxa de desemprego recuou para 8,3% no trimestre encerrado em outubro, sendo o menor resultado para o período desde 2014. Apesar disso, o Brasil encerrou o terceiro trimestre de 2022 com cerca de 9,46 milhões de desempregados. O percentual da população ocupada aumentou 0,4 p.p., alcançando 57,4%. Sendo assim, a quantidade de pessoas empregadas com carteira assinada no setor privado foi de 73,3%. Já a população ocupada por conta própria foi de 25,90%. O rendimento médio mensal do período foi de R\$ 2.737, maior do que o segundo trimestre do ano. **SETOR PÚBLICO;** De acordo com as informações disponibilizadas pela Secretaria de Comércio Exterior do Ministério da Economia, a balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 6,675 bilhões em novembro. Com isso, no ano há um saldo acumulado de 58,025 bilhões. No mês as exportações somaram US\$ 28,164 bilhões que em comparação com o mesmo mês de 2021, houve um crescimento de 30,5%. Já as importações totalizaram US\$ 21,489 bilhões, o que representa uma queda de -5,5%, na mesma comparação. **INFLAÇÃO;** Segundo o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou alta de 0,41% em novembro. Com isso, o índice acumula alta de 5,90% em 12 meses e alta de 5,13% no ano. Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, sete tiveram alta em novembro, sendo que os de Transportes e Alimentação e bebidas foram os mais impactados, onde juntos contribuíram com cerca de 71% do IPCA do mês. Os combustíveis (+3,29%) foram os itens que apresentaram maiores altas no mês, com aumento de 7,57% do etanol, 2,99% da gasolina e 0,011% do óleo diesel. De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) subiu 0,38% em novembro. Como resultado, o índice acumula alta de 5,21% no ano e alta de 5,97% em 12 meses.

**III)-: Credenciamento Fundos de Investimentos,** após análise do Comitê de Investimentos, fica credenciado novamente o Fundo de Investimentos **CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97**, colocado em votação, o credenciamento do Fundo de Investimentos para compor a carteira de investimentos do IMPREV foi aprovado por unanimidade dos presentes; **IV)-: Deliberação da política mensal de investimentos,** fica definido diminuir a exposição em renda variável, resgatando R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do fundo Caixa Ibovespa Brasil Indexa Ibovespa, CNPJ: 13.058.816/0001-18, e resgatar o valor de R\$

# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

4.800.000,00 (quatro milhões e oitocentos mil reais), do Fundo **CAIXA FI BRASIL IMA-B5 TP RF LP, CNPJ: 11.060.913/0001-10**, os valores resgatados serão aportados no Fundo **CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO, CNPJ: 03.737.206/0001-97**, que já pertenceu a carteira de investimentos do IMPREV, colocado em votação, as alocações dos recursos na carteira de investimentos do IMPREV foi aprovado por unanimidade; **V)-: Política de Investimentos 2023**, após análise do cenários econômico e as perspectivas da economia para o ano de 2023, foi elaborada Política de Investimentos para o exercício de 2023 em conjunto com a empresa de Consultoria em Investimentos Mais Valia, que será encaminhada para o CMP – Conselho Municipal de Previdência para análise e aprovação; **VI)-: PALAVRA LIVRE**; Nada mais a deliberar, redigida esta ata pelo secretário, Sr. Luciano Alves Garcia, às nove horas e trinta minutos a gestora deu por encerrada a reunião, por serem verdadeiros os fatos constantes desta ata, assinam os conselheiros presentes.

CRISTIANO DOS SANTOS MONTEIRO  
Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-20  
CGRPPS APIMEC

CAROLINA H. N. SHIMANO BELLINI  
Presidente do Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-10  
CGRPPS APIMEC

CAMILA LEME BELUZZO LODO  
Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-10

MIRELLI C. R. CALDERERO BRESQUI  
Comitê Investimentos  
CGRPPS APIMEC

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

# 2022

## Relatório Mensal

# Novembro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, ítem 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

| Ativo  | Saldo Atual  | % Carteira | PL R\$            | % PL  | Lei      |
|--|--------------|------------|-------------------|-------|----------|
| TÍTULOS PÚBLICOS   | 8.204.072,45 | 12,40%     | 0,00              |       | 7º I a   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 2.656.082,99 | 4,02%      | 7.717.989.815,26  | 0,03% | 7º I b   |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 3.279.676,66 | 4,96%      | 847.757.260,13    | 0,39% | 7º I b   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 2.983.036,26 | 4,51%      | 5.638.875.418,33  | 0,05% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 1.581.480,40 | 2,39%      | 3.695.776.198,86  | 0,04% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 218.689,95   | 0,33%      | 181.206.036,85    | 0,12% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | 2.032.257,67 | 3,07%      | 2.470.661.201,31  | 0,08% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP         | 5.828.417,18 | 8,81%      | 8.271.051.539,34  | 0,07% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP           | 355.834,81   | 0,54%      | 1.011.881.298,24  | 0,04% | 7º I b   |
| SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP                      | 1.855.402,08 | 2,81%      | 663.615.980,10    | 0,28% | 7º I b   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                 | 1.011.975,50 | 1,53%      | 3.992.775.504,59  | 0,03% | 7º III a |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP     | 950.560,96   | 1,44%      | 12.044.835.497,35 | 0,01% | 7º III a |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                  | 1.594.672,43 | 2,41%      | 1.065.493.182,20  | 0,15% | 7º III a |
| BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                 | 2.859.270,22 | 4,32%      | 6.980.496.149,94  | 0,04% | 7º III a |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP         | 4.488.065,81 | 6,79%      | 1.612.754.705,35  | 0,28% | 7º III a |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.323.533,74 | 2,00%      | 2.898.194.569,38  | 0,05% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP     | 1.019.611,57 | 1,54%      | 437.760.481,27    | 0,23% | 7º III a |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                              | 850.327,26   | 1,29%      | 1.469.922.486,11  | 0,06% | 8º I     |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                       | 1.721.057,08 | 2,60%      | 1.040.600.905,61  | 0,17% | 8º I     |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES   | 2.097.639,19 | 3,17%      | 870.125.628,98    | 0,24% | 8º I     |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES  | 846.722,35   | 1,28%      | 318.030.635,69    | 0,27% | 8º I     |
| BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                                   | 365.333,12   | 0,55%      | 647.639.847,16    | 0,06% | 8º I     |
| BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                               | 1.181.994,93 | 1,79%      | 931.946.761,19    | 0,13% | 8º I     |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES                          | 6.660.783,20 | 10,07%     | 514.708.799,69    | 1,29% | 8º I     |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES             | 1.285.528,41 | 1,94%      | 959.100.226,11    | 0,13% | 8º I     |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES                        | 1.233.594,89 | 1,86%      | 678.420.402,63    | 0,18% | 8º I     |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES                            | 193.595,73   | 0,29%      | 932.576.048,31    | 0,02% | 8º I     |

## Investimentos

\$ 66.146.010,37

## Disponibilidades Financeiras

\$ 233.400,49

## Total Carteira

\$ 66.379.410,86

## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

| Ativo   | Saldo Atual  | % Carteira | PL R\$           | % PL  | Lei    |
|---|--------------|------------|------------------|-------|--------|
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES                                  | 503.051,06   | 0,76%      | 297.609.203,86   | 0,17% | 8º I   |
| SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES                         | 256.217,70   | 0,39%      | 99.085.080,63    | 0,26% | 8º I   |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I           | 894.028,84   | 1,35%      | 722.253.725,10   | 0,12% | 9º III |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I                      | 615.273,77   | 0,93%      | 433.215.721,32   | 0,14% | 9º III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                | 3.748.320,85 | 5,67%      | 2.064.871.213,59 | 0,18% | 9º III |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 1.449.901,31 | 2,19%      | 39.437.315,60    | 3,68% | 10º I  |

## Investimentos

 66.146.010,37

## Disponibilidades Financeiras

 233.400,49

## Total Carteira

 66.379.410,86

## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

| Título             | Data Compra | Marcacao              | Qtde | PU           | Valor \$     |
|--------------------|-------------|-----------------------|------|--------------|--------------|
| NTN-B - 15/08/2030 | 09/11/2021  | Curva - Taxa: 5,2500% | 250  | 4.234,643374 | 1.058.660,84 |
| NTN-B - 15/08/2040 | 09/11/2021  | Curva - Taxa: 5,2800% | 250  | 4.373,970566 | 1.093.492,64 |
| NTN-B - 15/08/2040 | 01/04/2022  | Curva - Taxa: 5,4900% | 240  | 4.277,159754 | 1.026.518,34 |
| NTN-B - 15/05/2045 | 01/04/2022  | Curva - Taxa: 5,6000% | 25   | 4.195,835489 | 104.895,89   |
| NTN-B - 15/05/2045 | 01/04/2022  | Curva - Taxa: 5,6000% | 200  | 4.195,835489 | 839.167,10   |
| NTN-B - 15/08/2050 | 05/11/2021  | Curva - Taxa: 5,2400% | 240  | 4.487,636725 | 1.077.032,81 |
| NTN-B - 15/08/2050 | 01/04/2022  | Curva - Taxa: 5,6000% | 240  | 4.275,098595 | 1.026.023,66 |
| NTN-B - 15/08/2050 | 15/07/2022  | Curva - Taxa: 6,3200% | 508  | 3.894,305424 | 1.978.307,16 |

Investimentos

\$ 66.146.010,37


Disponibilidades Financeiras

\$ 233.400,49

Total Carteira

\$ 66.379.410,86

Governança (Pró Gestão)

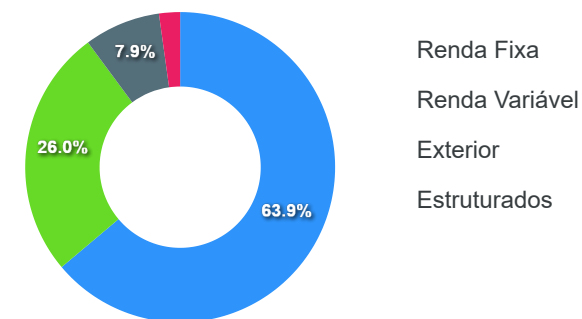
 NIVEL 2 15/02/2025

| Artigos                        | Limite (%) | Utilizado               | Livre                   |
|--------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| 7º I a - Títulos TN SELIC      | 100,00%    | 12,36%<br>8.204.072,45  | 87,64%<br>58.175.338,41 |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN    | 100,00%    | 31,32%<br>20.790.878,00 | 68,68%<br>45.588.532,86 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 70,00%     | 19,96%<br>13.247.690,23 | 50,04%<br>33.217.897,37 |
| 8º I - Fundos de Ações         | 40,00%     | 25,91%<br>17.195.844,92 | 14,09%<br>9.355.919,42  |
| 9º III - Ações - BDR Nível I   | 10,00%     | 7,92%<br>5.257.623,46   | 2,08%<br>1.380.317,63   |
| 10º I - Fundos Multimercados   | 10,00%     | 2,18%<br>1.449.901,31   | 7,82%<br>5.188.039,78   |

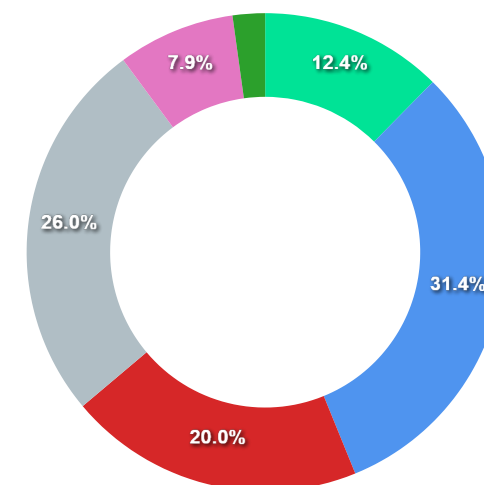
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

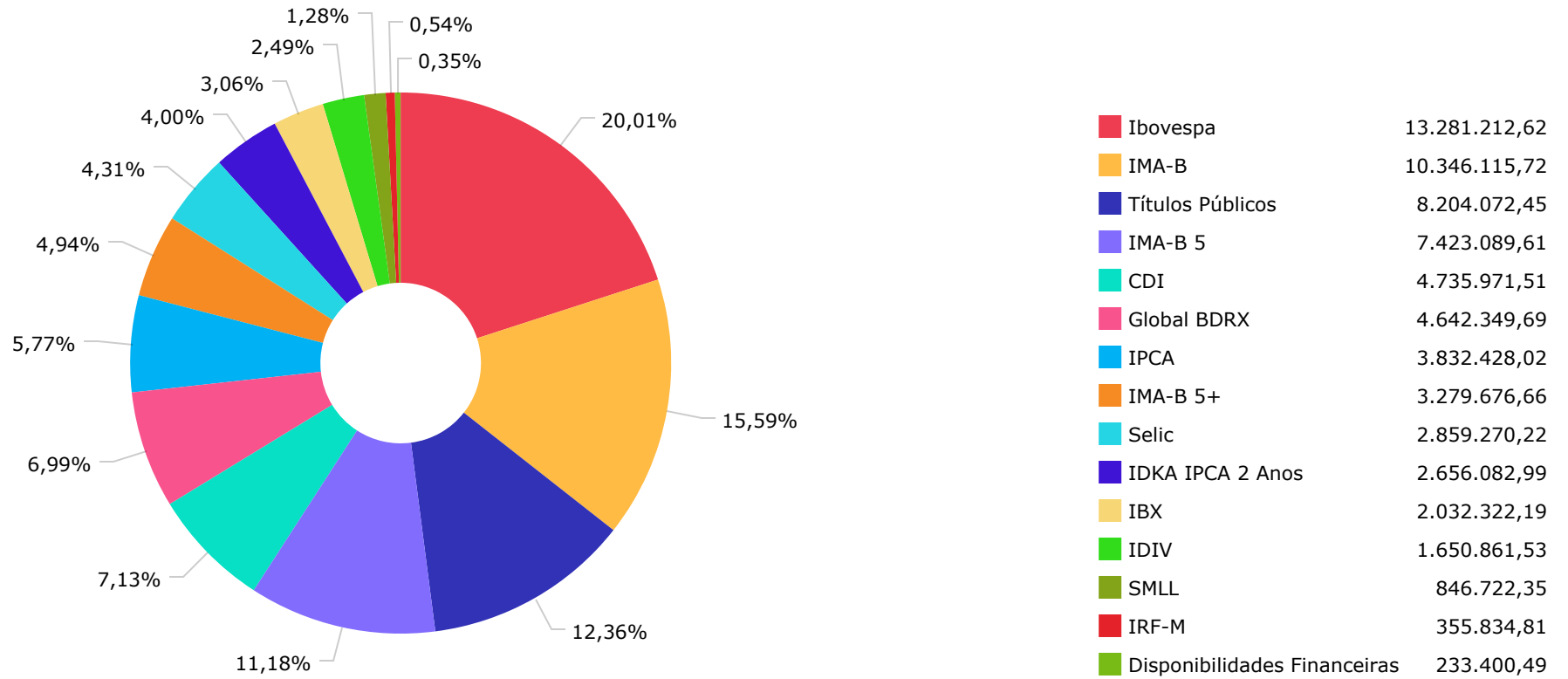


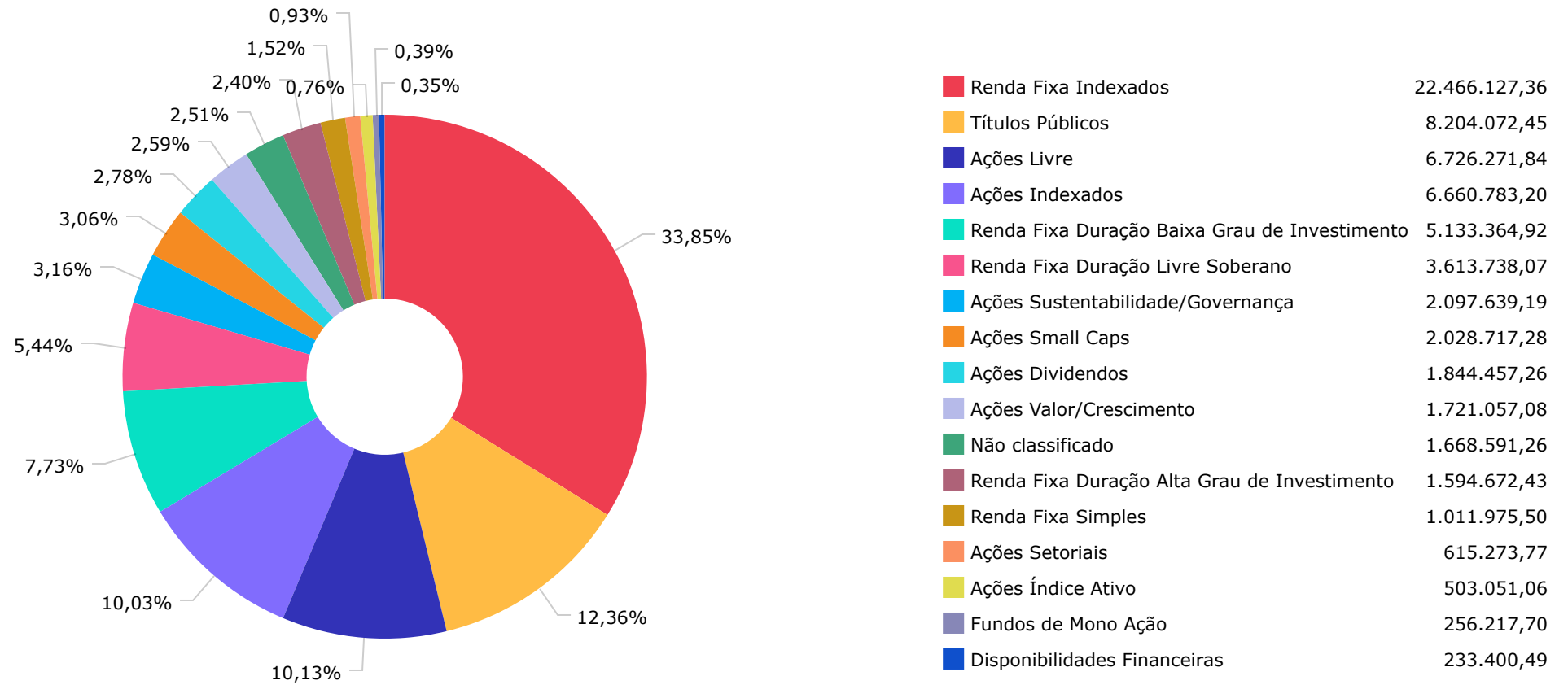
| Artigos                        | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  | Artigos                      | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior |
|--------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|------------------------------|--------|----------|--------|----------|--------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC      | 12,36% | 0,00%    | 5,00%  | 100,00%  | 58.175.338,41 | 8° I - Fundos de Ações       | 25,91% | 0,00%    | 29,00% | 30,00%   | 2.717.978,34 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN    | 31,32% | 0,00%    | 30,00% | 100,00%  | 45.588.532,86 | 9° III - Ações - BDR Nível I | 7,92%  | 0,00%    | 10,00% | 10,00%   | 1.380.317,63 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 19,96% | 0,00%    | 25,00% | 60,00%   | 26.579.956,29 | 10° I - Fundos Multimercados | 2,18%  | 0,00%    | 1,00%  | 10,00%   | 5.188.039,78 |

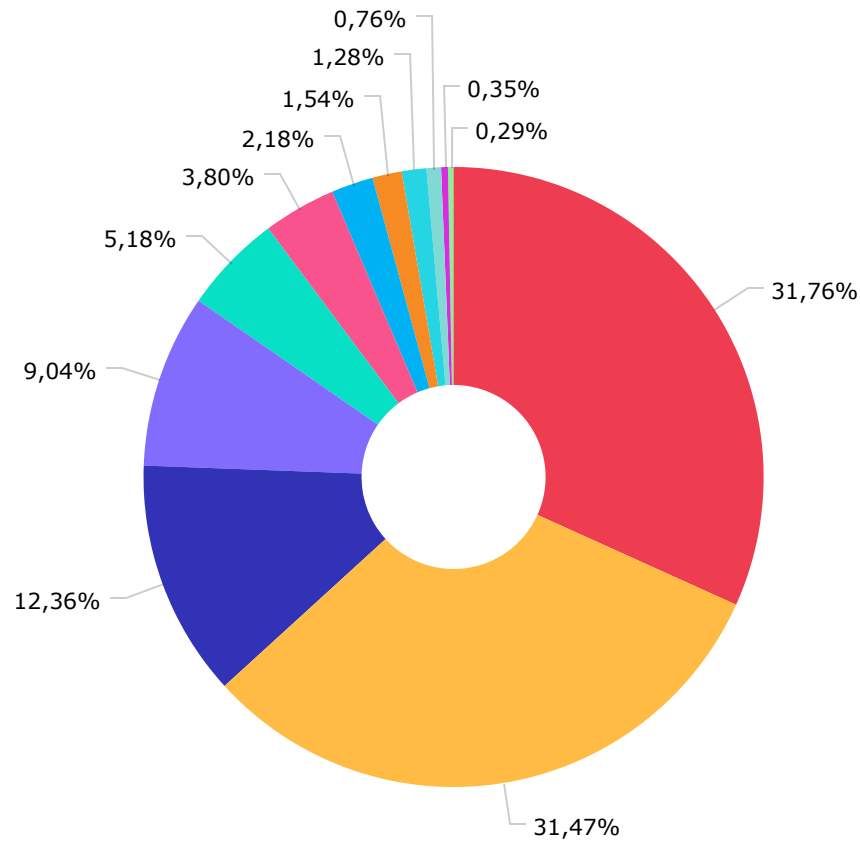
|  | Mês          | Ano           | 3M           | 6M          | 12M           | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>CDI - BENCHMARK</b>   | <b>1,02</b>  | <b>11,12</b>  | <b>3,15</b>  | <b>6,50</b> | <b>11,97</b>  | <b>16,20</b> |           |                    |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,05         | 11,60         | 3,25         | 6,71        | 12,51         | 17,51        | 0,01      | 0,01               |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP     | 1,02         | 11,34         | 3,19         | 6,57        | 12,23         | 16,78        | 0,02      | 0,05               |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                 | 0,93         | 10,12         | 2,91         | 5,99        | 10,86         | 13,84        | 0,00      | 0,01               |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO        | -3,61        |               |              |             |               |              | 6,91      | 14,55              |
| <b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>                                 | <b>7,09</b>  | <b>-24,89</b> | <b>-0,58</b> | <b>4,59</b> | <b>-23,60</b> | <b>1,33</b>  |           |                    |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                  | 6,32         | -22,10        | 3,82         | 7,28        | -19,84        | 3,57         | 20,07     | 42,26              |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                       | 6,91         | -24,94        | 0,34         | 4,86        | -23,66        | -1,36        | 21,72     | 45,74              |
| <b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>                                    | <b>-3,06</b> | <b>7,31</b>   | <b>2,71</b>  | <b>1,02</b> | <b>10,37</b>  | <b>3,30</b>  |           |                    |
| SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES                                | 1,28         | 54,39         | -9,11        | 19,57       | 73,13         | 118,14       | 18,41     | 38,77              |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES                          | -3,02        | 7,38          | 2,66         | 1,18        | 10,46         | 3,10         | 13,00     | 27,37              |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES                            | -2,16        | 7,98          | 3,43         | 2,81        | 8,98          | -4,70        | 12,12     | 25,52              |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES   | -3,87        | 5,18          | 1,41         | -0,45       | 8,80          | 1,19         | 13,55     | 28,54              |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES                        | -6,17        | 8,54          | 0,52         | -0,97       | 8,61          | 0,38         | 14,39     | 30,31              |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES   | -6,21        | 2,45          | 0,63         | 1,64        | 4,41          | -7,29        | 11,78     | 24,81              |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                       | -3,00        | -1,02         | -0,85        | -4,35       | 3,02          | 4,37         | 13,50     | 28,44              |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I                             | -6,41        | -23,76        | -5,54        | 1,43        | -23,86        | -22,84       | 9,58      | 20,18              |
| <b>IBX - BENCHMARK</b>   | <b>-3,11</b> | <b>6,82</b>   | <b>2,24</b>  | <b>0,20</b> | <b>10,17</b>  | <b>3,57</b>  |           |                    |
| BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                               | -10,64       | -5,79         | -4,41        | -8,37       | -2,12         | -7,74        | 17,35     | 36,54              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                              | -9,83        | -7,02         | -3,96        | -6,16       | -4,87         | -10,18       | 14,88     | 31,33              |
| <b>IDIV - BENCHMARK</b>  | <b>0,78</b>  | <b>14,50</b>  | <b>2,96</b>  | <b>0,30</b> | <b>16,33</b>  | <b>16,74</b> |           |                    |
| BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                                   | -3,01        | 11,96         | 1,64         | 1,98        | 15,45         | 11,98        | 12,14     | 25,56              |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES             | -3,24        | 11,19         | 2,52         | -0,18       | 10,83         | 8,84         | 13,14     | 27,67              |

|  | Mês          | Ano          | 3M          | 6M          | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>                        | <b>-0,77</b> | <b>8,00</b>  | <b>1,63</b> | <b>1,56</b> | <b>8,90</b>  | <b>15,34</b> |           |                    |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | -0,65        | 8,01         | 1,72        | 1,72        | 8,77         | 14,75        | 1,98      | 4,18               |
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>                                   | <b>-0,79</b> | <b>6,58</b>  | <b>1,92</b> | <b>1,77</b> | <b>6,82</b>  | <b>10,34</b> |           |                    |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | -0,77        | 6,54         | 1,86        | 1,86        | 6,69         | 9,87         | 4,51      | 9,50               |
| SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP                  | -0,82        | 6,35         | 1,86        | 1,65        | 6,57         | 9,78         | 4,48      | 9,44               |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | -0,80        | 6,33         | 1,84        | 1,66        | 6,54         | 9,78         | 4,44      | 9,34               |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP     | -0,88        | 6,30         | 1,73        | 1,64        | 6,53         | 9,79         | 4,63      | 9,74               |
| <b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>                                 | <b>-0,33</b> | <b>8,76</b>  | <b>2,00</b> | <b>2,36</b> | <b>9,62</b>  | <b>15,81</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | -0,35        | 8,67         | 1,95        | 2,36        | 9,50         | 15,42        | 1,96      | 4,14               |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA              | -0,36        | 8,29         | 1,89        | 2,14        | 9,12         | 14,26        | 1,97      | 4,16               |
| <b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>                                | <b>-1,18</b> | <b>4,54</b>  | <b>1,85</b> | <b>1,33</b> | <b>4,19</b>  | <b>5,03</b>  |           |                    |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | -1,25        | 4,18         | 1,73        | 1,16        | 3,84         | 4,38         | 6,75      | 14,21              |
| <b>IPCA - BENCHMARK</b>                                    | <b>0,41</b>  | <b>5,13</b>  | <b>0,71</b> | <b>0,33</b> | <b>5,90</b>  | <b>17,27</b> |           |                    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 0,74         | 10,35        | 3,08        | 3,35        | 10,97        | 17,53        | 0,87      | 1,84               |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | -0,51        | 9,19         | 1,86        | 2,46        | 9,92         | 17,02        | 1,70      | 3,58               |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | -0,51        |              | 1,86        | 1,57        |              |              | 1,71      | 3,60               |
| <b>IRF-M - BENCHMARK</b>                                   | <b>-0,66</b> | <b>7,24</b>  | <b>1,66</b> | <b>5,33</b> | <b>9,26</b>  | <b>7,16</b>  |           |                    |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP       | -0,62        | 7,18         | 1,68        | 5,28        | 9,18         | 6,89         | 3,28      | 6,91               |
| <b>SELIC - BENCHMARK</b>                                   | <b>1,02</b>  | <b>11,12</b> | <b>3,15</b> | <b>6,50</b> | <b>11,97</b> | <b>16,20</b> |           |                    |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI             | 1,06         | 11,70        | 3,28        | 6,80        | 12,60        | 17,47        | 0,01      | 0,02               |

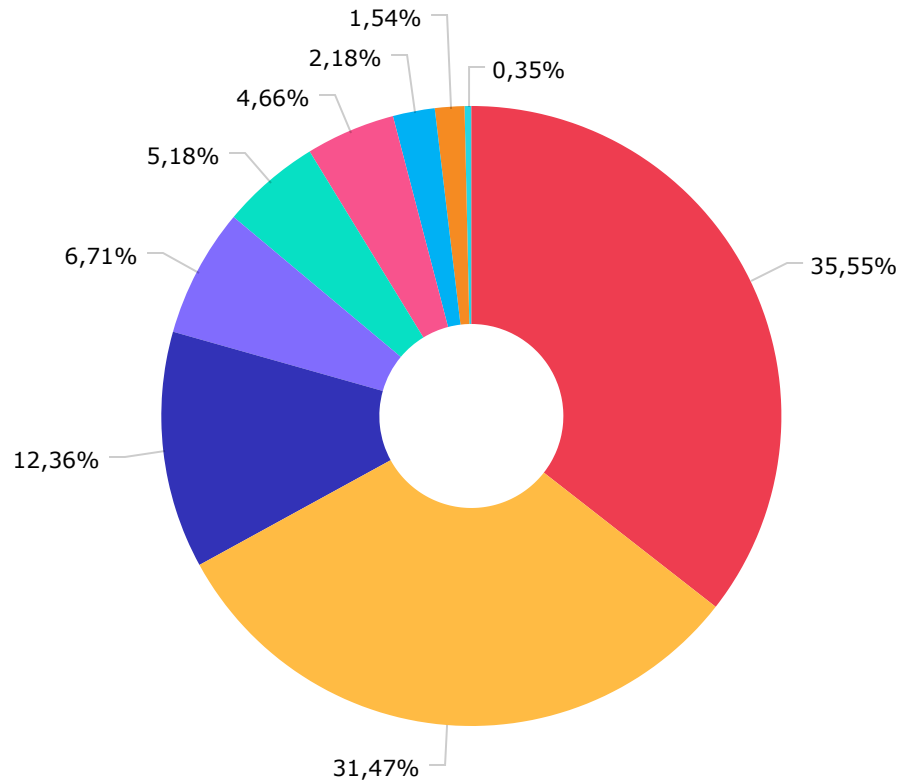
|                         | Mês           | Ano           | 3M           | 6M           | 12M          | 24M           | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------|--------------------|
| <b>SMLL - BENCHMARK</b> | <b>-11,23</b> | <b>-12,42</b> | <b>-6,49</b> | <b>-8,76</b> | <b>-9,10</b> | <b>-21,09</b> |           |                    |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES | -12,07        | -13,34        | -7,73        | -10,41       | -10,26       | -25,73        | 17,63     | 37,13              |







|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 21.081.421,85 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 20.888.481,62 |
| TESOURO NACIONAL                  | 8.204.072,45  |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME... | 6.001.270,70  |
| SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC... | 3.435.153,52  |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU... | 2.519.123,30  |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.      | 1.449.901,31  |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ... | 1.019.611,57  |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.      | 850.327,26    |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE... | 503.051,06    |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 233.400,49    |
| ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU... | 193.595,73    |



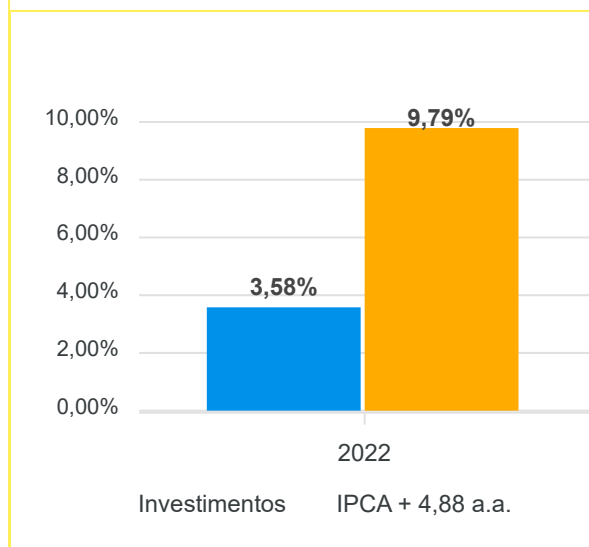
|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 23.600.545,15 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 20.888.481,62 |
| TESOURO NACIONAL                  | 8.204.072,45  |
| BANCO BRADESCO S.A.               | 4.453.942,65  |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.     | 3.435.153,52  |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 3.094.302,10  |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.      | 1.449.901,31  |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.    | 1.019.611,57  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 233.400,49    |

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno \$    | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro   | 62.114.937,77  | 8.554.304,33 | 8.815.127,90 | 62.373.218,56 | 519.104,36    | 519.104,36           | 0,84% ▲   | 0,84%               | 0,94%  | 0,94%            | 89,36%                     | 4,35%       |
| Fevereiro | 62.373.218,56  | 463.775,23   | 486.085,73   | 62.246.769,53 | -104.138,53   | 414.965,83           | -0,17% ▼  | 0,67%               | 1,37%  | 2,33%            | 28,76%                     | 3,57%       |
| Março     | 62.246.769,53  | 8.057.797,66 | 7.951.996,59 | 64.130.288,56 | 1.777.717,96  | 2.192.683,79         | 2,85% ▲   | 3,54%               | 2,04%  | 4,42%            | 80,09%                     | 5,07%       |
| Abril     | 64.130.288,56  | 4.966.643,67 | 4.888.405,02 | 62.540.709,09 | -1.667.818,12 | 524.865,67           | -2,60% ▼  | 0,85%               | 1,42%  | 5,90%            | 14,41%                     | 4,03%       |
| Mai       | 62.540.709,09  | 503.567,79   | 383.165,85   | 63.264.375,96 | 603.264,93    | 1.128.130,60         | 0,96% ▲   | 1,82%               | 0,89%  | 6,85%            | 26,57%                     | 4,37%       |
| Junho     | 63.264.375,96  | 4.018.147,82 | 3.780.174,80 | 61.547.407,21 | -1.954.941,77 | -826.811,17          | -3,08% ▼  | -1,32%              | 1,07%  | 7,99%            | -16,52%                    | 4,11%       |
| Julho     | 61.547.407,21  | 2.508.743,08 | 2.647.458,82 | 62.479.082,71 | 1.070.391,24  | 243.580,07           | 1,74% ▲   | 0,40%               | -0,28% | 7,68%            | 5,21%                      | 3,92%       |
| Agosto    | 62.479.082,71  | 1.179.204,04 | 987.295,01   | 63.787.094,57 | 1.116.102,83  | 1.359.682,90         | 1,78% ▲   | 2,19%               | 0,07%  | 7,76%            | 28,22%                     | 4,50%       |
| Setembro  | 63.787.094,57  | 526.630,58   | 326.508,72   | 63.936.539,70 | -50.676,73    | 1.309.006,17         | -0,08% ▼  | 2,11%               | 0,11%  | 7,88%            | 26,78%                     | 4,54%       |
| Outubro   | 63.936.539,70  | 2.039.450,90 | 1.712.676,62 | 65.871.208,34 | 1.607.894,36  | 2.916.900,53         | 2,50% ▲   | 4,66%               | 0,97%  | 8,92%            | 52,24%                     | 5,69%       |
| Novembro  | 65.871.208,34  | 1.066.711,82 | 98.967,30    | 66.146.010,37 | -692.942,49   | 2.223.958,04         | -1,04% ▼  | 3,58%               | 0,79%  | 9,79%            | 36,57%                     | 6,79%       |

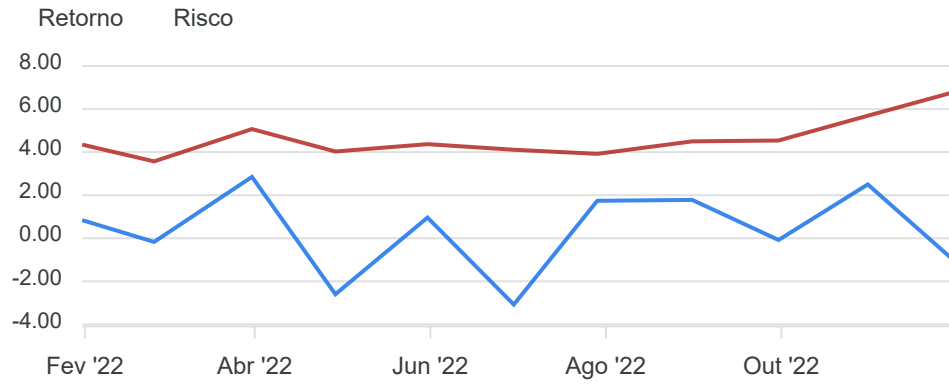
## Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$    | Retorno % | Meta % |
|---------|---------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 2.192.683,79  | 3,54%     | 4,42%  |
| 2º Trim | -3.019.494,96 | -4,69%    | 3,42%  |
| 1º Sem  | -826.811,17   | -1,32%    | 7,99%  |
| 3º Trim | 2.135.817,34  | 3,47%     | -0,10% |

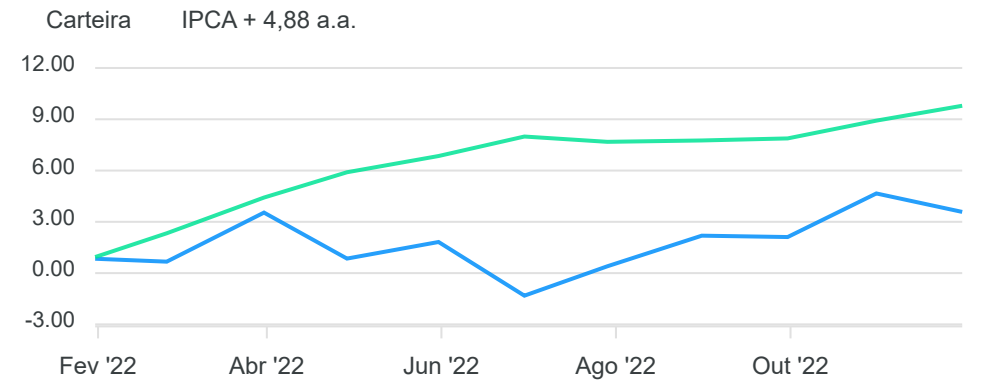
## Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

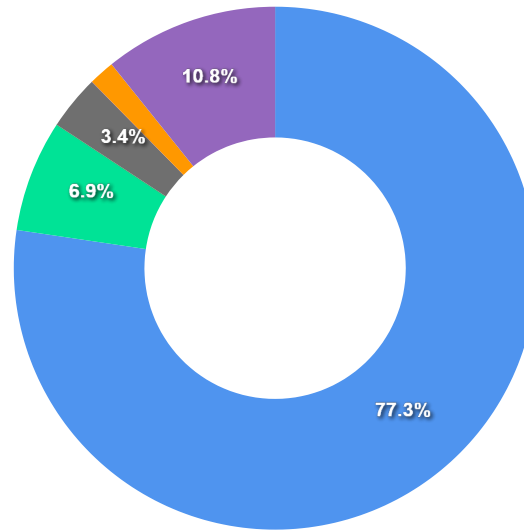


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 30/11/2022**

| Disponibilidade | Valor         | %     |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30        | 51.336.324,90 | 77,61 |
| Até D+180       | 4.588.065,89  | 6,94  |
| Até D+360       | 0,00          | 0,00  |
| Até D+720       | 2.250.947,62  | 3,40  |
| Até D+1800      | 0,00          | 0,00  |
| Até D+3600      | 1.058.660,84  | 1,60  |
| Acima D+3600    | 7.145.437,60  | 10,80 |
| Indeterminado   | 0,00          | 0,00  |



| RENDA FIXA   | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates  | Saldo Atual   | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|--------------|-----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS   | 8.143.469,64   | 0,00         | 26.398,45 | 8.204.072,45  | 87.001,26  | 1,07% ▲   | -           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                 | 214.021,74     | 816.711,82   | 26.114,82 | 1.011.975,50  | 7.356,76   | 0,71% ▲   | 0,00%       |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 2.673.554,53   | 0,00         | 0,00      | 2.656.082,99  | -17.471,54 | -0,65% ▼  | 1,98%       |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 3.321.103,44   | 0,00         | 0,00      | 3.279.676,66  | -41.426,78 | -1,25% ▼  | 6,75%       |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 3.007.077,01   | 0,00         | 0,00      | 2.983.036,26  | -24.040,75 | -0,80% ▼  | 4,44%       |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP     | 940.942,90     | 0,00         | 0,00      | 950.560,96    | 9.618,06   | 1,02% ▲   | 0,02%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 1.616.168,48   | 0,00         | 46.454,03 | 1.581.480,40  | 11.765,95  | 0,73% ▲   | 0,87%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 219.809,88     | 0,00         | 0,00      | 218.689,95    | -1.119,93  | -0,51% ▼  | 1,70%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | 2.042.752,68   | 0,00         | 0,00      | 2.032.257,67  | -10.495,01 | -0,51% ▼  | 1,71%       |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                  | 1.600.460,74   | 0,00         | 0,00      | 1.594.672,43  | -5.788,31  | -0,36% ▼  | 1,97%       |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                 | 2.829.285,45   | 0,00         | 0,00      | 2.859.270,22  | 29.984,77  | 1,06% ▲   | 0,01%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP         | 5.848.814,06   | 0,00         | 0,00      | 5.828.417,18  | -20.396,88 | -0,35% ▼  | 1,96%       |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP           | 358.052,53     | 0,00         | 0,00      | 355.834,81    | -2.217,72  | -0,62% ▼  | 3,28%       |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP         | 4.527.861,99   | 0,00         | 0,00      | 4.488.065,81  | -39.796,18 | -0,88% ▼  | 4,63%       |
| SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP                      | 1.870.665,98   | 0,00         | 0,00      | 1.855.402,08  | -15.263,90 | -0,82% ▼  | 4,48%       |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.060.477,69   | 250.000,00   | 0,00      | 1.323.533,74  | 13.056,05  | 1,00% ▲   | 0,01%       |
| SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP     | 1.027.477,60   | 0,00         | 0,00      | 1.019.611,57  | -7.866,03  | -0,77% ▼  | 4,51%       |
|  | 41.301.996,34  | 1.066.711,82 | 98.967,30 | 42.242.640,68 | -27.100,18 | -0,06%    | 2,26%       |

| RENDA VARIÁVEL                                     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual   | Retorno \$  | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|---------------|-------------|-----------|-------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                  | 943.024,36     | 0,00       | 0,00     | 850.327,26    | -92.697,10  | -9,83% ▼  | 14,88%      |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                           | 1.774.297,02   | 0,00       | 0,00     | 1.721.057,08  | -53.239,94  | -3,00% ▼  | 13,50%      |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                             | 2.182.079,61   | 0,00       | 0,00     | 2.097.639,19  | -84.440,42  | -3,87% ▼  | 13,55%      |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES                            | 962.918,83     | 0,00       | 0,00     | 846.722,35    | -116.196,48 | -12,07% ▼ | 17,63%      |
| BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                       | 376.656,84     | 0,00       | 0,00     | 365.333,12    | -11.323,72  | -3,01% ▼  | 12,14%      |
| BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                   | 1.322.794,42   | 0,00       | 0,00     | 1.181.994,93  | -140.799,49 | -10,64% ▼ | 17,35%      |
| CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES               | 6.868.474,81   | 0,00       | 0,00     | 6.660.783,20  | -207.691,61 | -3,02% ▼  | 13,00%      |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 1.328.526,46   | 0,00       | 0,00     | 1.285.528,41  | -42.998,05  | -3,24% ▼  | 13,14%      |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES            | 1.314.751,82   | 0,00       | 0,00     | 1.233.594,89  | -81.156,93  | -6,17% ▼  | 14,39%      |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES                | 197.877,95     | 0,00       | 0,00     | 193.595,73    | -4.282,22   | -2,16% ▼  | 12,12%      |
| PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES                             | 536.338,22     | 0,00       | 0,00     | 503.051,06    | -33.287,16  | -6,21% ▼  | 11,78%      |
| SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES                    | 252.986,25     | 0,00       | 0,00     | 256.217,70    | 3.231,45    | 1,28% ▲   | 18,41%      |
| -  | 18.060.726,59  | 0,00       | 0,00     | 17.195.844,92 | -864.881,67 | -4,79%    | 13,86%      |

| ESTRUTURADOS  | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 1.504.147,07   | 0,00       | 0,00     | 1.449.901,31 | -54.245,76 | -3,61% ▼  | 6,91%       |
| -   | 1.504.147,07   | 0,00       | 0,00     | 1.449.901,31 | -54.245,76 | -3,61%    | 6,91%       |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 840.850,90     | 0,00       | 0,00     | 894.028,84   | 53.177,94  | 6,32% ▲   | 20,07%      |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I            | 657.414,17     | 0,00       | 0,00     | 615.273,77   | -42.140,40 | -6,41% ▼  | 9,58%       |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 3.506.073,27   | 0,00       | 0,00     | 3.748.320,85 | 242.247,58 | 6,91% ▲   | 21,72%      |
|   | 5.004.338,34   | 0,00       | 0,00     | 5.257.623,46 | 253.285,12 | 5,06%     | 4,53%       |

## **Cenário Econômico**

Depois do alívio que os resultados de outubro trouxeram, o mês de novembro voltou a esquentar a cabeça dos gestores de recursos. Apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. Os segmentos de investimentos no exterior tiveram boa recuperação e fecharam no positivo, mas o desempenho dos ativos ligados a renda variável local foram ruins e levaram boa parte das carteiras de investimentos das entidades de previdência para o negativo.

As eleições brasileiras terminaram, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. A ideia principal do futuro governo é retirar do teto de gastos as despesas com o Bolsa Família pelos próximos quatro anos, e os números iniciais de estouro do teto de R\$ 200 bi, tem trazido bastante inquietação. Soma-se a isso as indefinições dos nomes que vão compor os ministérios, principalmente o ministério da Economia, tem causado bastante volatilidade ao mercado local. As escolhas do congresso e do novo governo serão fundamentais para a direção da economia nos próximos meses.

## **Análise da Carteira de Investimentos**

### **Carteira de Investimentos**

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### **Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos**

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

### **Rentabilidade e Risco (por ativo)**

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

### **Distribuição por Benchmarks**

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### **Distribuição por Classificação ANBIMA**

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### **Distribuição por Gestoras e Administradoras**

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### **Retorno da Carteira de Investimentos**

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada pela deterioração das expectativas do Mercado em função das questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e os objetivos fiscais para 2023. Para complicar um pouco mais a situação, os meses de deflação acabaram, e o IPCA voltou acima das expectativas, mostrando que a pressão nos preços ainda está por aí.

### **Retorno dos Fundos de Investimentos**

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 7 de dezembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Novembro/2022**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Novembro/2022** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.





| Fi  | Func      | Econ                  | Especificação                           | Dotação Inicial | Dotação Atual | Emp no Mês | Liq. Mês   | Pago Mês   | Empenho Atual | Liq. Atual   | Pagto Atual  | Emp A Pagar |
|---|-----------|-----------------------|---|-----------------|---------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| 03  | 13        |                       | IMPREV - INST. MUNIC. PREVID. VIRADOURO |                 |               |            |            |            |               |              |              |             |
|   | 031301    |                       | Manutenção do IMPREV                    | 4.700,00        | 4.700,00      | 400,00     | 400,00     | 400,00     | 4.200,00      | 4.200,00     | 4.200,00     | 0,00        |
|   |           | 09.122.0112.2057.0000 | <b>Manutenção do IMPREV</b>             |                 |               |            |            |            |               |              |              |             |
| 013   | 600000 NV | 3.3.90.46.00          | AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO                     | 4.700,00        | 4.700,00      | 400,00     | 400,00     | 400,00     | 4.200,00      | 4.200,00     | 4.200,00     | 0,00        |
|   |           | <u>3.3.90.46.01</u>   | INDENIZAÇÃO AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO         | 0,00            | 0,00          | 400,00     | 400,00     | 400,00     | 4.200,00      | 4.200,00     | 4.200,00     | 0,00        |
| TOTAL DO PODER                              |           |                       |   | 7.942.000,00    | 7.942.000,00  | 353.702,00 | 353.702,00 | 354.563,39 | 4.074.979,39  | 4.074.979,39 | 4.074.929,39 | 50,00       |
| INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA - IMPREV |           |                       |   |                 |               |            |            |            |               |              |              |             |

No exercício de 2022 no decorrer do mês de novembro, a dotação em relação as despesas previstas com as realizadas, encerrou o mês com saldos para futuros empenhos em R\$ 1.322.020,61, dos quais foram executados no mês R\$ 353.702,00 equivalente a 6,55% sobre a dotação inicial. Em relação, a receita arrecadada em novembro consistiu em R\$ 1.293.134,93, equivalente a previsão inicial da execução em 16,28%. A comparação sobre as execuções dentre as receitas e despesas em novembro gerou um superávit no mês.

# IMPREV INST MUN PREV DE VIRADOURO

Praça Francisco Braga, 58  
05249019/0001-90

## FLUXO DE CAIXA DE NOVEMBRO - 2022

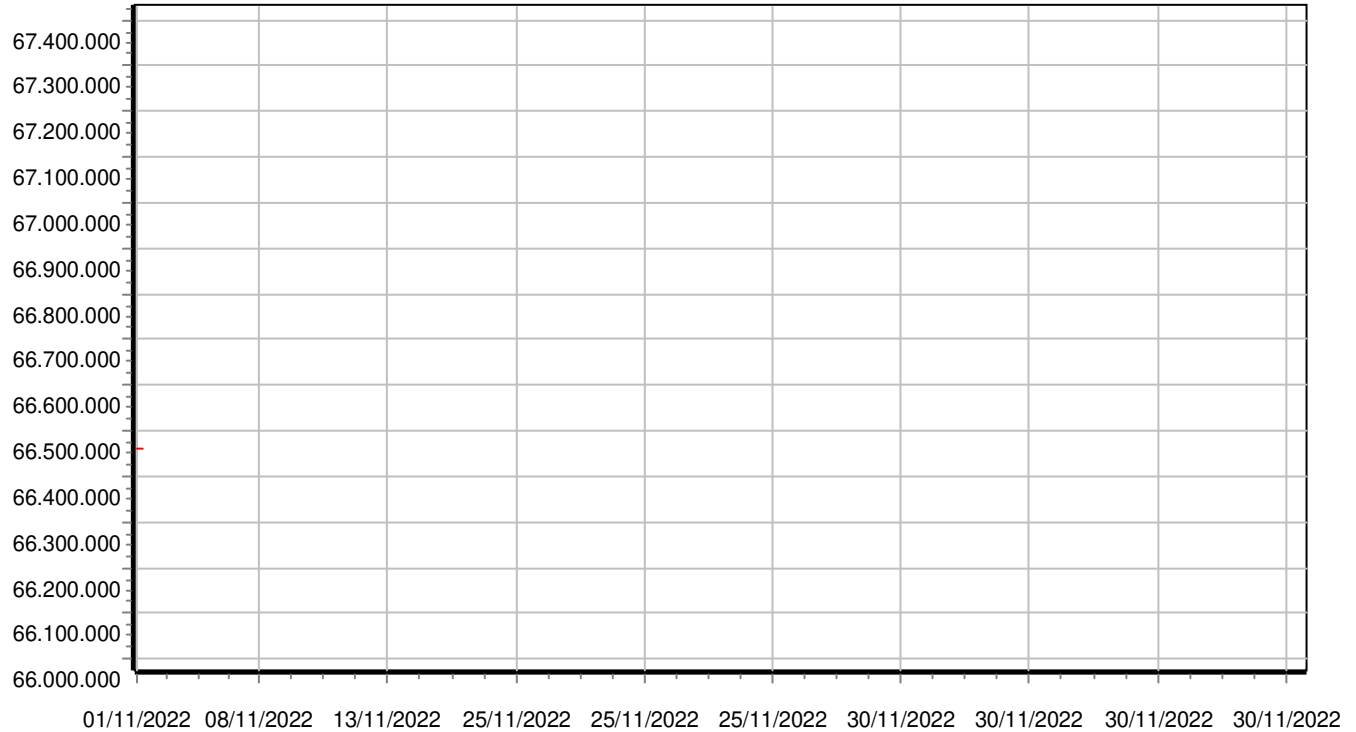
---

Saldo Anterior . . .

**66.462.548,07**

---

Fluxo de caixa



---

Saldo Atual . . .

**66.379.441,77**

---

Dentre o mês de novembro observamos uma redução de caixa especificadamente sendo de R\$ 83.106,30 em relação as arrecadação e aplicações financeiras, e sobre o orçamento, onde entre as receitas arrecadadas e as devidamente pagas resultou em R\$ 938.571,54, desta forma o resultado final do período gerou superávit orçamentário.

**IMPREV INST MUN PREV DE VIRADOURO**Praça Francisco Braga, 58  
05249019/0001-90**MOVIMENTAÇÃO DE CAIXA DE NOVEMBRO DE 2022****Despesa Paga**

| RECEITA   | PERIODO              | TOTAL                | DESPESA   | PERIODO              | TOTAL                |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>ORÇAMENTÁRIA</b>                                     | <b>1.293.134,93</b>  | <b>6.507.238,43</b>  | <b>ORÇAMENTÁRIA</b>                                     | <b>354.563,39</b>    | <b>4.074.929,39</b>  |
| <b>RECEITAS CORRENTES</b>                               | <b>982.073,76</b>    | <b>3.787.135,79</b>  | 09 Previdência Social                                   | 354.563,39           | 4.074.929,39         |
| 12 CONTRIBUIÇÕES  | 260.197,07           | 2.428.021,62         | 99 Reserva de Contingência                              |                      |                      |
| 13 RECEITA PATRIMONIAL                                  | 376.838,53           | 606.001,14           | <b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>                               | <b>20.469,78</b>     | <b>454.188,74</b>    |
| 19 OUTRAS RECEITAS CORRENTES                            | 345.038,16           | 753.113,03           | <b>CONSIGNACOES</b>                                     | <b>20.469,78</b>     | <b>436.743,00</b>    |
| <b>RECEITAS INTRA-ORÇAMENTÁRIAS</b>                     | <b>311.061,17</b>    | <b>2.720.102,64</b>  | 9005 ISS - Retenção Servidores/Terceiros                | 126,45               | 4.804,94             |
| 72 CONTRIBUIÇÕES - INTRA OFSS                           | 311.061,17           | 2.720.102,64         | 9006 Pensão Alimentícia                                 | 1.294,51             | 14.239,61            |
| 89 OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL - INTRA OFSS              |                      |                      | 9001 Empresmito Consignado Santander                    |                      | 189.954,76           |
| <b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>                               | <b>-1.001.208,06</b> | <b>2.198.850,50</b>  | 9011 EMPRESTIMO CONSIGNADO CAIXA ECONOMICA FEDERAL      | 7.340,23             | 63.028,81            |
| <b>PERDAS DE INVESTIMENTOS (IPC09) - RESGAT</b>         | <b>-376.838,53</b>   | <b>-606.001,14</b>   | 9007 EMPRÉSTIMO CONSIGNADO BANCO DO BRASIL              |                      | 54.252,08            |
| 9025 RESGATE P/ ORÇAMENTÁRIA - C.E.F.                   | -95.337,71           | -95.337,71           | 9004 I.R.R.F. Retenção Servidores/Terceiros             | 11.708,59            | 106.293,17           |
| 9026 RESGATE P/ ORÇAMENTÁRIA BRADESCO                   | -78.921,02           | -78.921,02           | 9038 INSS PRESTADORES DE SERVIÇOS                       |                      | 4.169,63             |
| 9028 RESGATE P/ ORÇAMENTÁRIA - B.B.-15055-X             | -176.181,34          | -176.181,34          | <b>CREDORES DIVERSOS</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>5.972,52</b>      |
| 9040 RESGATE P/ ORÇAMENTÁRIO - TÍTULOS PÚBLICOS         | -26.398,46           | -255.561,07          | 9016 INSS FORNECEDORES                                  |                      | 2.577,62             |
| <b>CONSIGNACOES</b>                                     | <b>47.589,70</b>     | <b>467.005,35</b>    | 9017 INSS FORNECEDORES                                  |                      | 3.394,90             |
| 9005 ISS - Retenção Servidores/Terceiros                | 126,45               | 4.804,94             | <b>TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS</b>                       | <b>0,00</b>          | <b>11.473,22</b>     |
| 9006 Pensão Alimentícia                                 | 1.294,51             | 14.239,61            | 7002 TRANSFERÊNCIA ENTRE IMPREV X PM - IMPREV - INST MU |                      | 11.473,22            |
| 9001 Empresmito Consignado Santander                    | 20.507,44            | 210.462,20           | <b>Total -&gt;</b>                                      | <b>375.033,17</b>    | <b>4.529.118,13</b>  |
| 9011 EMPRESTIMO CONSIGNADO CAIXA ECONOMICA FEDERAL      | 8.224,13             | 66.995,14            | <b>SALDOS PARA O MÊS SEGUINTE</b>                       | <b>66.379.441,77</b> | <b>66.379.441,77</b> |
| 9007 EMPRÉSTIMO CONSIGNADO BANCO DO BRASIL              | 5.718,08             | 59.970,16            | BANCO CONTA MOVIMENTO                                   | 10.695.393,70        | 10.695.393,70        |
| 9004 I.R.R.F. Retenção Servidores/Terceiros             | 11.719,09            | 106.363,67           | BANCO CONTA APLICAÇÃO                                   | 55.684.048,07        | 55.684.048,07        |
| 9038 INSS PRESTADORES DE SERVIÇOS                       |                      | 4.169,63             | <b>Total SALDOS PARA O MÊS SEGUINTE</b>                 | <b>66.379.441,77</b> | <b>66.379.441,77</b> |
| <b>CREDORES DIVERSOS</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>5.972,52</b>      | <b>TOTAL DA DESPESA</b>                                 | <b>66.754.474,94</b> | <b>70.908.559,90</b> |
| 9016 INSS FORNECEDORES                                  |                      | 2.577,62             |   |                      |                      |
| 9017 INSS FORNECEDORES                                  |                      | 3.394,90             |   |                      |                      |
| <b>GANHOS/PERDAS DE INVEST (IPC09) - VARIAC</b>         | <b>-693.536,37</b>   | <b>2.223.988,07</b>  |   |                      |                      |
| 9018 GANHOS/PERDAS - C.E.F.                             | -152.009,79          | 476.829,23           |   |                      |                      |
| 9019 GANHOS/PERDAS - BRADESCO                           | -127.926,75          | 531.630,95           |   |                      |                      |
| 9020 GANHOS/PERDAS - BANCO DO BRASIL - 100154-X         |                      | 45.030,77            |   |                      |                      |
| 9021 GANHOS/PERDAS - BANCO DO BRASIL - 15055-X          | -308.652,54          | 510.202,40           |   |                      |                      |
| 9022 GANHOS/PERDAS - SANTANDER                          | 1.023,60             | 210.631,53           |   |                      |                      |
| 9023 GANHOS/PERDAS - QUEST SMALL                        | -92.697,10           | -64.174,07           |   |                      |                      |
| 9034 GANHOS/PERDAS - GERAÇÃO FUTURO BRADESCO            | -33.287,15           | -1.949,74            |   |                      |                      |
| 9037 GANHOS/PERDAS - ICATU VANGUARDA - BRADESCO         | -4.282,22            | 14.307,04            |   |                      |                      |
| 9039 GANHOS E PERDAS TITULOS PUBLICOS                   | 86.407,37            | 531.967,08           |   |                      |                      |
| 9041 GANHOS/PERDAS - SICREDI                            | -7.866,03            | 19.611,57            |   |                      |                      |
| 9042 GANHOS/PERDAS - BANCO SAFRA                        | -54.245,76           | -50.098,69           |   |                      |                      |
| <b>TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS</b>                       | <b>21.577,14</b>     | <b>107.885,70</b>    |   |                      |                      |
| 7002 TRANSFERÊNCIA ENTRE IMPREV X PM - IMPREV - INST MU | 21.577,14            | 107.885,70           |   |                      |                      |
| <b>Total -&gt;</b>                                      | <b>291.926,87</b>    | <b>8.706.088,93</b>  |   |                      |                      |
| <b>=&gt; SALDO ANTERIOR</b>                             | <b>66.462.548,07</b> | <b>62.202.470,97</b> |   |                      |                      |
| BANCO CONTA MOVIMENTO                                   | 10.802.708,14        | 7.919.820,60         |   |                      |                      |
| BANCO CONTA APLICAÇÃO                                   | 55.659.839,93        | 54.282.650,37        |   |                      |                      |
| <b>Total SALDO ANTERIOR</b>                             | <b>66.462.548,07</b> | <b>62.202.470,97</b> |   |                      |                      |
| <b>TOTAL DA RECEITA</b>                                 | <b>66.754.474,94</b> | <b>70.908.559,90</b> |   |                      |                      |