

Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Março/2022



Diretor-Presidente

Guilherme Machado Casali (CPA 20)

Diretora Executiva

Cleusa Mara Amaral (CPA 20)

Gerente da Unidade Financeira

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

Assessora de Investimentos

Fabiane Heiderscheidt Moreira (CPA 10)

Comitê de Investimentos

Gustavo Polidoro (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

Sumário

1. Legislação Aplicada.....	4
2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas.....	4
3. Cenário Econômico	5
4. Carteira de Investimentos.....	5
5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2022	8
6. Composição dos Investimentos.....	9
7. Receitas de Investimentos.....	Erro! Indicador não definido.
8. Rentabilidade.....	9
9. Índices.....	10
10. Deliberações do Comitê de Investimentos	10
11. Pareceres emitidos.....	10
11.1. Consultoria Financeira.....	10
11.2. Consultoria Jurídica.....	10
11.3. Consultoria Atuarial.....	10
12. Recomendações do Conselho Fiscal	11
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	11
14. Resgates e Aplicações	11
15. Conclusão	12

1. Legislação Aplicada

As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios que revogou a nº 3.922/2010 e alterou a Resolução CMN nº 4.695 de 27/11/2018;
- Portaria 419/2002, de 02 de maio de 2002, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre a fiscalização dos Regimes Próprios de Previdência Social, delegando o credenciamento e outras disposições;
- Portaria Nº 519, de 24 de agosto de 2011, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e altera redação da Portaria MPS nº 204, de 10 de julho de 2008 e da Portaria MPS nº 402, de 10 de dezembro de 2008; e dá outras providências;
- Portaria Nº 185, de 14 de maio de 2015, da Secretaria de Previdência Social, que institui o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró-Gestão RPPS".

2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas

No mês de março houve o credenciamento das instituições abaixo:

Instituição	Segmento	Data do Credenciamento
INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	ADMINISTRADOR	21/03/2022
TRUXT INVESTIMENTOS LTDA	GESTOR	22/03/2022
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	GESTOR	22/03/2022
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	GESTOR	22/03/2022
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	GESTOR	22/03/2022
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA	GESTOR/ADMINISTRADOR	28/03/2022

A Lista completa das Instituições Credenciadas, com as respectivas datas de credenciamento, está publicada no *site* do Instituto – <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/62/credenciamento>

3. Cenário Econômico

O mês de março foi marcado pela volatilidade nos mercados globais pelas questões geopolíticas, após estouro da guerra na Ucrânia no final de fevereiro.

Nos EUA, o FED elevou a taxa de juros básica para o intervalo entre 0,25% e 0,50% ao ano, devido a inflação elevada e com pressão disseminada, refletindo choques de oferta e demanda relacionadas à pandemia. No comunicado o FOMC sinalizou mais 6 aumentos não descartando a possibilidade de aumentos ainda mais fortes ao longo do ano. O mercado de trabalho segue aquecido registrando 678 mil vagas de trabalho.

No Continente Europeu, a inflação também seguiu em foco, o Banco Central Europeu (BCE) na sua última decisão anunciou a redução no programa de compras de ativos, mais rápido do que o esperado devido à preocupação da inflação, que sofreu revisão altista em todo o horizonte relevante para a política monetária. Já no Reino Unido o Banco Central elevou pela 3ª vez consecutiva a taxa básica de juros para 0,75%, devido à inflação elevada ao longo do ano.

O governo Chinês definiu a meta de crescimento para o ano de 2022 de 5,5% ao ano, representando o menor ritmo nos últimos 25 anos. Outro ponto importante na China foi o avanço do COVID-19, onde diversas regiões sofreram fechamentos ao longo do mês, trazendo dificuldades à economia chinesa e aumentando as incertezas sobre a economia mundial.

Sobre o conflito entre Rússia e Ucrânia temos que as tropas russas intensificaram os ataques militares na capital de Kiev e outros pontos estratégicos, como a cidade portuária de Mariupol. Devido a esse ataque várias sanções econômicas foram impostas e reforçadas ao longo do mês de março.

No Brasil em março a pandemia seguiu na estabilidade, com a redução no número de casos e mortes.

O mercado de trabalho, os dados foram positivos, com a criação de 328.507 vagas de trabalho formais, segundo o CAGED. Sobre a política fiscal, em março, houve a redução do IPI e a zeragem dos tributos federais sobre o diesel.

O IPCA avançou 1,62% no mês de março, acelerando em relação ao mês de fevereiro, esse resultado ficou acima do teto das projeções do mercado, com esse resultado o índice acumulou alta de 11,30% em 12 meses.

O Banco Central elevou a taxa básica de juros de 10,75% para 11,75% ao ano, confirmando as expectativas, no comunicado, destaque para os efeitos inflacionários devido ao conflito da Rússia e Ucrânia, principalmente para os preços internacionais do barril do petróleo.

Com todos os acontecimentos que ocorreram no mês de março, com as incertezas no mercado externo devido a guerra da Rússia e Ucrânia, o investimento no exterior fechou novamente em forte baixa.

Já nos mercados brasileiros registraram volatilidade, porém fecharam positivo no mercado de renda fixa como na renda variável, ambos se favoreceram com o forte fluxo de entrada de capital estrangeiro e preços de commodities e a renda fixa se beneficiando pelo elevado juros entre o Brasil e outras economias; o índice Ibovespa fechou o mês com uma alta de 6,06%, enquanto os índices de renda fixa apresentaram desempenho positivo.

Com todos esses fatores o Ipreville fechou o mês de março com rentabilidade positiva de 2,13%.

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

4. Carteira de Investimento

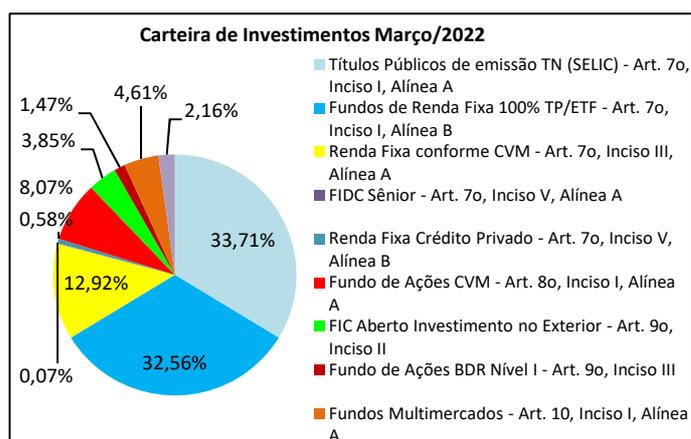
Enquadramento Carteira de Investimentos - Março/2022		
Descrição	R\$	Classif. 4.963/2021
Total Acumulado das Aplicações	3.140.406.223,83	
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	26.960.222,17	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	33.151.793,01	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil 2024 I	34.744.400,00	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	16.974,20	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	5.983.011,00	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11.544.001,94	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS	12.685.701,63	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19.577.965,44	Art. 9o, Inciso III
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	29.975.206,83	Art. 10, Inciso I, Alínea A

Caixa Econômica Federal	174.639.276,22	
BB Carteira Administrada Balanceada(TPF)	370.430.315,35	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada	35.386.615,46	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF Fluxo - Carteira Balanceada	11.188.396,18	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES GOVERNANÇA - Carteira Balanceada	2.997.222,56	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FII - Carteira Balanceada	33.265.724,14	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E ENERGIA - Carteira Balanceada	4.148.456,10	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES E DIVIDENDOS - Carteira Balanceada	11.746.199,19	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB AÇÕES QUANTITATIVOS - Carteira Balanceada	5.880.890,75	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BB Ações Globais IE - Carteira Balanceada	37.861.495,24	Art. 9o, Inciso II
BB MM SCHRODER FI - Carteira Balanceada	4.282.697,35	Art. 9o, Inciso II
BB MM Macro - Carteira Balanceada	1.922.755,20	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM Dinâmico - Carteira Balanceada	1.919.107,23	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB MM JUROS E MOEDAS - Carteira Balanceada	27.600.625,72	Art. 10, Inciso I, Alínea A
BB Previdenciário RF IMA-B 5	228.155.464,64	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário IMAB TP	349.341.238,80	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	17.394.104,61	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	17.478.591,21	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	8.972.374,43	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	110.404.034,35	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
BB Previdenciário RF Fluxo	11.264.090,56	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	49.192.499,75	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	16.387.457,47	Art. 9o, Inciso III
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.730.683,34	Art. 10, Inciso I, Alínea B
BB DTVM	1.358.951.039,63	
ITAU INST. RENDA FIXA IMA-B 5 FIC	47.139.878,13	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
ITAU INST. ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	71.939.586,37	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP	5.418.319,09	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	64.912.048,62	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL	28.539.680,58	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Itaú Unibanco S.A.	217.949.512,79	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	12.222.540,91	Art. 7o, Inciso V, Alínea B
BEM Distribuidora	12.222.540,91	
BRADESCO - CARTEIRA ADMINISTRADA	623.774.172,84	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO - CARTEIRA BALANCEADA	80.413,87	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FI Ima Geral - Carteira Balanceada	50.816.331,41	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL - Carteira Balanceada	58.243.126,99	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5 - Carteira Balanceada	5.268.891,75	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FIC IMA-B 5+ - Carteira Balanceada	16.489.590,48	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FICFIA INSTITUCIONAL IBRX Alpha - Carteira Balanceada	15.323.356,28	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Selection - Carteira Balanceada	1.677.661,67	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO FIA Small CAP Plus - Carteira Balanceada	12.579.800,27	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada - Inicio em 10.02.22	2.214.391,30	Artigo 9º - II
BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada	5.902.633,51	Artigo 9º - III
BRADESCO FI IMA-B	115.754.362,43	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	11.426,86	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
BRADESCO FI IBOVESPA	10.613.006,73	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BRADESCO DIVIDENDOS FIA	20.798.569,07	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Banco Bradesco S.A. / BEM Distribuidora	939.547.735,46	
XP Investimentos - Carteira Administrada	63.273.173,97	Art. 7o, Inciso I, Alínea A

TREND DI SIMPLES FIRF - Carteira Balanceada - Início em 24.03.2022	26.707.645,02	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FIRF LP - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	10.102.621,52	Art. 7o, Inciso III, Alínea A
XP INVESTOR 30 FICFI - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	254.334,65	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	1.484.843,83	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada - início em 23.03.2022	3.301.532,94	Art. 9o, Inciso II
MONEDA LATAM CREDIT ADVISORY IE FIM IE - Carteira Balanceada - início em 23.03.2022	2.534.067,51	Art. 9o, Inciso II
NORDEA ALFA 10 ADVISORY FIC FIM IE - Carteira Balanceada - início em 23.03.2022	3.627.958,01	Art. 9o, Inciso II
WELLINGTON VENTURA 30 DOLAR ADVISORY FIC FI IE - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	492.498,11	Art. 9o, Inciso II
MS GLOBAL BRANDS ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	1.523.950,67	Art. 9o, Inciso II
JP MORGAN CHINA DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE - Carteira Balanceada - Início em 23.03.2022	243.549,97	Art. 9o, Inciso II
MS Global FIC Ações Investimento no Exterior	16.697.425,14	Art. 9o, Inciso II
XP	130.243.601,34	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	1.904.979,59	Art. 10, Inciso I, Alínea B
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	3.168.766,05	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Santander Brasil	5.073.745,64	
Western - Carteira Balanceada - Carteira Balanceada	1.092.975,30	Art. 7o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic - Carteira Balanceada	42.962.018,08	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
Western Asset Renda Fixa Ativo MAX - Carteira Balanceada	33.893.803,76	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF - Carteira Balanceada - Início em 28.03.22	9.960.543,49	Art. 7o, Inciso I, Alínea B
Western Asset Valuation FIA - Carteira Balanceada	12.342.563,27	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA ACOES FIC - Carteira Balanceada - início em 30.03.2022	7.778.389,01	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Western Asset Macro Opportunities FI - Carteira Balanceada	24.955.522,19	Art. 9o, Inciso II
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	4.413.248,43	Art. 9o, Inciso III
Western Asset Long&Short FIM	2.384.685,53	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Western Asset US INDEX 500 FIM	17.543.368,47	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Banco BNP Paribas	157.327.117,53	
KINEA Private Equity II	5.208.285,54	Art. 10, Inciso I, Alínea B
KINEA Private Equity IV Feeder	41.005.657,16	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Lions Trust	46.213.942,70	
Pátria Special Opportunities I FIP	27.240,96	Art. 10, Inciso I, Alínea B
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	14.692.893,62	Art. 10, Inciso I, Alínea B
Pátria	14.720.134,58	
FIDC Multisetorial Master III	37.427,02	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
Genial Investimentos	37.427,02	
FIDC Multisetorial Itália Senior	2.115.337,02	Art. 7o, Inciso V, Alínea A
BRL Trust	2.115.337,02	
Vinci Selection Equities	7.840.231,40	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
BEM Distribuidora	7.840.231,40	
Vinci Selection Equities FI em Ações - Carteira Balanceada	7.578.219,55	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci Gas Dividendos FIA	2.635.242,02	Art. 8o, Inciso I, Alínea A

Viinci Fatorial Dinamico FIA	5.212.416,92	Art. 8o, Inciso I, Alínea A
Vinci International FIC FIM IE	2.473.810,53	Art. 9o, Inciso II
Vinci Multiestratégia FIM	15.252.462,27	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Vinci Valorem FIM	19.041.394,47	Art. 10, Inciso I, Alínea A
FIC FIVINCI AUGURI SYNCHRONY - Carteira Balanceada	514.879,75	Art. 10, Inciso I, Alínea A
Daycoval/BTG	52.708.425,51	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO IE FI	20.816.156,08	Art. 9o, Inciso II
Santander	20.816.156,08	

Enquadramento	% PL
Títulos Públicos de emissão TN (SELIC) - Art. 7o, Inciso I, Alínea A	33,71%
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7o, Inciso I, Alínea B	32,56%
Renda Fixa conforme CVM - Art. 7o, Inciso III, Alínea A	12,92%
FIDC Sênior - Art. 7o, Inciso V, Alínea A	0,07%
Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7o, Inciso V, Alínea B	0,58%
Fundo de Ações CVM - Art. 8o, Inciso I, Alínea A	8,07%
FIC Aberto Investimento no Exterior - Art. 9o, Inciso II	3,85%
Fundo de Ações BDR Nível I - Art. 9o, Inciso III	1,47%
Fundos Multimercados - Art. 10, Inciso I, Alínea A	4,61%
FI em Participações - Art. 10, Inciso I, Alínea B	2,16%
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 Março/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%	33,71%	30,00%	100%	100%
Fundos de Renda fixa 100% TP/ETF	Art. 7º, I, "b"		32,56%	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%	12,92%	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%	0,07%	0,20%	20%	5% PL cota sênior

Renda Fixa Crédito Privado	Art. 7º, V, "b"	5%	0,58%	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%	8,07%	11,00%	20%	15%
ETF RV CVM	Art. 8º, I, "b"		0,00%	1,00%		
INVESTIMENTO NO EXTERIOR - ART. 9º						
FIC e FIC FI Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º - I	10%	0,00%	0,00%	20%	15% (PL Exterior)
FIC Aberto Investimento no Exterior	Art. 9º - II		3,85%	7,00%		
Fundos de Ações BDR Nível I	Art. 9º - III		1,47%	3,00%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - ART. 10º						
Fundos Multimercados	Art. 10º - I "a"	10%	4,61%	6,00%	20%	15%
FI em Participações	Art. 10º - I "b"	5%	2,16%	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	1.147.697.697,56	35,99%
Renda Variável	254.646.953,06	7,98%
Imóveis	48.822.934,70	1,53%
Carteira Administrada de Títulos Públicos	623.746.564,21	19,56%
Carteira Administrada Balanceada - Renda Fixa	301.019.584,85	9,44%
Carteira Administrada Balanceada - Renda Variável	211.084.598,85	6,62%
Carteira Administrada Balanceada - Títulos Públicos	434.875.899,19	13,64%
Aplicações no Exterior	167.306.359,89	5,25%
Total	3.189.200.570,60	100,00%

7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	57.893.555,68	88,73%	15.418.535,93	63.710.242,54	103,42%
Renda Variável	7.352.211,22	11,27%	-1.227.845,29	-2.105.887,19	-3,42%
Total	65.245.766,90	100,00%	14.190.690,64	61.604.355,35	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%

Ano 2022	2,08%	-0,07%	2,00%	4,63%	-2,51%
----------	-------	--------	-------	-------	--------

9. Índices

MÊS	CDI	SELIC	Ibovespa	INPC	IPCA	IGP-M	IMA-B	Meta Atuarial	Meta Realizada
Janeiro	0,66%	0,70%	6,76%	0,67%	0,54%	1,82%	-0,73%	1,06%	-1,64%
Fevereiro	0,75%	0,76%	1,10%	1,00%	1,01%	1,83%	0,54%	1,40%	0,47%
Março	0,93%	0,93%	6,06%	1,71%	1,62%	1,74%	3,07%	2,11%	2,13%
2022	2,43%	2,43%	14,48%	3,42%	3,20%	5,49%	2,87%	4,63%	2,00%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos no mês de março foram: apresentação do Estudo ALM, sendo que o objetivo do estudo é encontrar a combinação de ativos financeiros mais compatíveis com as futuras obrigações atuarias da Entidade e a importância deste estudo para que possamos criar um norte e direcionar os investimentos do Instituto, o presente estudo mostra também como a possibilidade da compra de títulos públicos com marcação na curva que pode trazer benefícios neste momento de volatilidade do mercado financeiro. Apresentação da proposta de alteração da Política de Investimentos do ano de 2022, as proposições de alteração são a inclusão de percentuais em alguns artigos que não tínhamos sido considerados no final de 2021, mas que pode ser uma boa opção de investimento para os próximos períodos, os artigos são: Fundos Renda Fixa "Livre" – Art. 7º, Inciso I, Alínea C – 1,0%; ETF RF CVM – Art. 7º, Inciso III, Alínea B – 0,50%; Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) - Art. 7º, Inciso IV – 1,0%. A proposta foi analisada pelos membros do Comitê de Investimento que avaliam e encaminham para apreciação e aprovação do Conselho Administrativo. Foi deliberado também o encerramento / distrato do contrato da carteira administrada de títulos públicos que o Ipreville possui junto ao Branco Bradesco, os recursos serão destinados para atender a proposta da compra dos títulos públicos para marcação na curva, que é o resultado do estudo ALM; apresentação e aprovação pelo aporte no Fundo Kinea Private Equity V pelos membros do Comitê - valor de R\$ 10 milhões.

11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

11.1. Consultoria Financeira

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

- Análise e Manifestação sobre Fundo FIP Kinea Private Equity V;
- Análise e Manifestação sobre a proposta de alocação dos recursos da carteira balanceada da XP Investimentos;

11.2. Consultoria Jurídica

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

11.3. Consultoria Atuarial

Não existiu a necessidade de solicitação de parecer à Consultoria Atuarial.

12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 252 da reunião ocorrida em 24/03/2022, apresentação do Balancete e demonstrativo de investimento referente aos meses de Janeiro e Fevereiro de 2022, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo. Os conselheiros fiscais deliberaram para que a conselheira Samara assinar os movimentos contábeis.

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 março do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e conferece call:

- 08/03/2022 – Reunião com a Grid Investimentos – Apresentação de fundos;
- 16/03/2022 – Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP – Reunião Trimestral referente ao 4º trimestre de 2021;
- 23/03/2022 – Conference Call Bradesco – Reunião sobre a Carteira Administrada de Títulos;
- 25/03/2022 – Conference Call Western Asset – Cenário Econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 28/03/2022 – Conference Call BBDTVM – Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 29/03/2022 – Conference Call Bradesco – 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 março de 2022.

FUNDOS	CNPJ	RESGATES	APLICAÇÕES	SALDO
Fundos de Renda Fixa 100% TP/ETF			Art. 7o, Inciso I, Alínea B	
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 991.512,66	R\$ 22.818.445,97	R\$ 21.826.933,31
BB PREV RF IMAB 5 - Carteira Balanceada	03.543.447/0001-03	R\$ 13.800.000,00	R\$ -	-R\$ 13.800.000,00
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 1.288.419,96	R\$ -	-R\$ 1.288.419,96
BB PREV TP IPCA I	19.303.793/0001-46	R\$ 487.293,39	R\$ -	-R\$ 487.293,39
BB PREV. RF TP IPCA III FI	19.303.795/0001-35	R\$ 246.849,99	R\$ -	-R\$ 246.849,99
BB PREV. RF IMAB 5+ FI	13.327.340/0001-73	R\$ 528.812,03	R\$ -	-R\$ 528.812,03
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	R\$ 948.177,28	R\$ -	-R\$ 948.177,28
WESTERN ASSET RENDA FIXA ATIVO MAX FI - Carteira Balanceada	04.192.419/0001-43	R\$ -	R\$ 3.700.000,00	R\$ 3.700.000,00
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC - Carteira Balanceada	22.773.421/0001-98	R\$1.000.000,00	R\$ -	-R\$ 1.000.000,00
Renda Fixa conforme CVM			Art. 7o, Inciso III, Alínea A	
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 48.252.098,78	R\$ 42.020.613,08	-R\$ 6.231.485,70
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI - Carteira Balanceada	13.077.415/0001-05	R\$ 19.725.000,00	R\$ 19.600.000,00	-R\$ 125.000,00

BB RPPS RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ -	R\$ 28.581.282,93	R\$ 28.581.282,93
BRADESCO INST FICFI RF IMAB	08.702.798/0001-25	R\$ 19.706.706,31	R\$ -	-R\$ 19.706.706,31
BRADESCO INST FICFI RF IMA GERAL - carteira balanceada	08.246.318/0001-69	R\$ 10.000.000,00	R\$ -	-R\$ 10.000.000,00
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 980.249,70	R\$ 968.177,28	-R\$ 12.072,42
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - Carteira Balanceada	03.256.793/0001-00	R\$ 4.947.000,00	R\$ 15.000.000,00	R\$ 10.053.000,00
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B 5 + - Carteira Balanceada	13.400.077/0001-09	R\$ 5.000.000,00	R\$ -	-R\$ 5.000.000,00
FIC Aberto Investimento no Exterior			Art. 9o, Inciso II	
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES - Carteira Balanceada	22.282.992/0001-20	R\$ 1.000.000,00	R\$ -	-R\$ 1.000.000,00
BRADESCO GLOBAL FIA - IE - Carteira Balanceada - Inicio em 10.02.22	18.08.924/0001-01	R\$ -	R\$ 2.472.000,00	R\$ 2.472.000,00
Fundo de Ações BDR Nível I			Art. 9o, Inciso III	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I - Carteira Balanceada	21.321.454/0001-34	R\$ -	R\$ 2.475.000,00	R\$ 2.475.000,00
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ -	R\$ 948.177,28	R\$ 948.177,28
Fundos Multimercados			Art. 10, Inciso I, Alínea A	
WESTERN ASSET LONG I SHORT FIM - Carteira Balanceada	07.672.392/0001-84	R\$ 400.000,00	R\$ -	-R\$ 400.000,00
FI em Participações			Art. 10, Inciso I, Alínea B	
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I - FIP	27.782.774/0001-78	R\$ 8.471.226,49	R\$ -	-R\$ 8.471.226,49
TOTAL		R\$ 137.773.346,59	R\$ 138.583.696,54	

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 foi verificado, através do Relatório de Compliance emitido pela Consultoria Financeira Aditus que os investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.