

ATA Nº 10/2022 COMITÊ DE INVESTIMENTO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 05 de outubro de 2022, às 09h:28min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Rua Justino Luiz Ronconi nº 2085.



Deu início a reunião ordinária do Comitê de Investimento, onde estiveram presentes os seguintes membros: Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, Marcio Juliano Borges Costa e Juliano Souza Guedes ambos pertencentes como membro do Comitê de Investimento, todos devidamente nomeados conforme portaria nº 468/GAB/2018 de 2018 de 13 de Junho de 2018. A convocação foi realizada mediante correspondência eletrônica enviada aos membros do Comitê de Investimento. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, trazendo como pauta dessa reunião o estudo da aplicação monetária do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do município de Monte Negro – IPREMON.

O Banco Central do Brasil manteve a taxa SELIC em 13,75% ao ano em sua reunião de setembro, interrompendo o ciclo de aperto monetário iniciado em março de 2021. Isto é uma ótima notícia para os mercados de renda fixa, que se recuperaram ao longo do mês. Em setembro, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRFM, apresentaram rendimento de 1,40%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de 1,48%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de -0,05%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 1,07%. Note-se que, ao longo do ano, os títulos de renda fixa prefixada apresentaram rendimento de 7%, enquanto os títulos indexados à inflação, rendimento de 6,17%.

A bolsa brasileira, por sua vez, apresentou rendimento de 4,43%, comparada com o rendimento de 8,93% do CDI. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500 apresentou rendimento de -9,34% no mês, enquanto a moeda brasileira depreciou 4,47%, para o nível de R\$ 5,41 por dólar norte americano. Por sua vez, os resultados ao longo do ano foram os seguintes: nas classes de ativos de maior risco, a Bolsa Americana apresentou rendimento de -24,97% e houve uma apreciação de 2,77% da moeda brasileira em relação ao Dólar. Com as taxas de juros locais acima de 13% ao ano o Brasil voltou a ser uma opção atraente para as estratégias de renda fixa. A expectativa de inflação para o ano está em 5,74%. Assim, a taxa SELIC deve se manter elevada por vários meses, razão pela qual ativos vinculados a taxa de juro CDI permanecem no radar dos investidores.

Em relação as expectativas de mercado para 2022, vide abaixo:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2022
Produto Interno Bruto (PIB)	2,70%
Inflação	5,74%
Taxa básica de juros (Selic)	13,75%
Dólar	R\$ 5,20
Balança comercial (saldo)	US\$ 61,50 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 65,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,04% aa *) – Estimativa 2022	11,07% ao ano
--	---------------

Taxa de juro real máxima

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 5,50% ao ano em alguns títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/08/2024	IDKA 2	6,59%	5,74%	12,71%
15/08/2026	IMA-B 5	5,79%	5,74%	11,86%
15/08/2030	IMA-B 5+	5,67%	5,74%	11,74%
15/08/2060	IMA-B 5+	5,76%	5,74%	11,83%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juro nominais para os vencimentos 2023 a 2025.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2023	IRF-M 1	13,69%
2024	IRF-M	12,82%
2025	IRF-M 1 +	11,66%

Fonte: ANBIMA

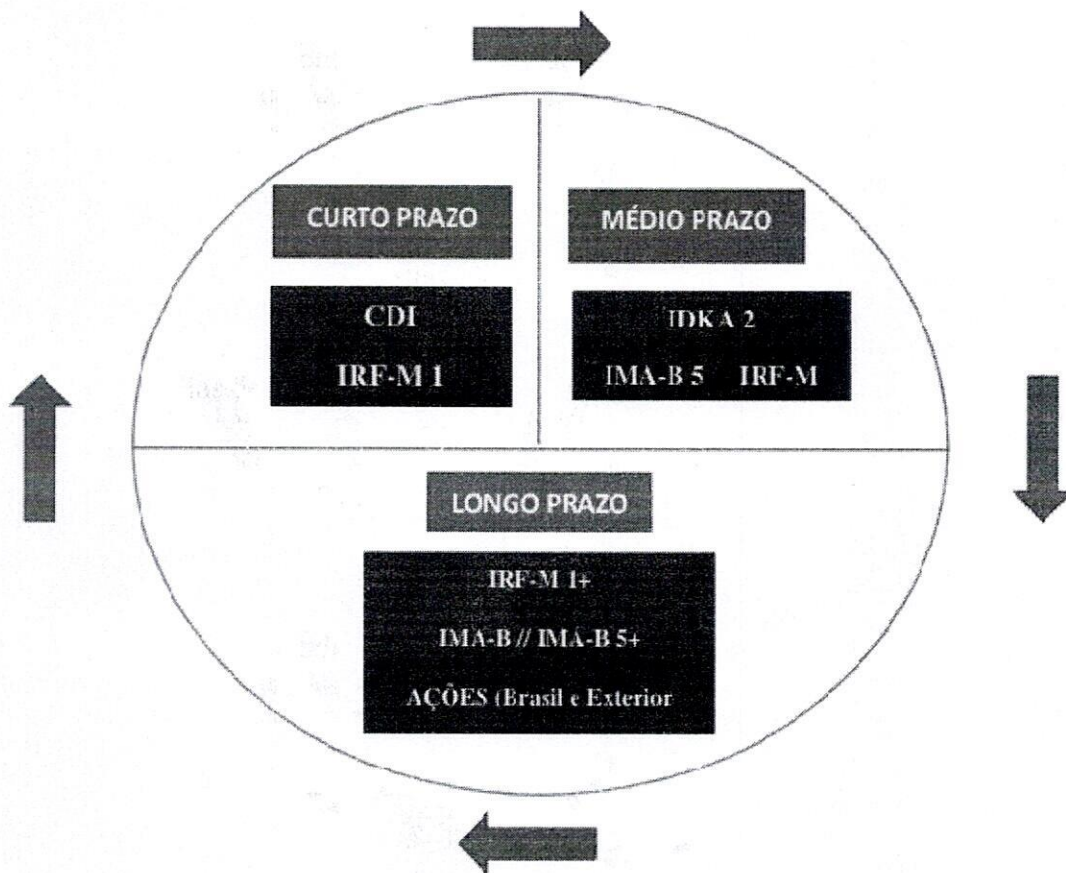
RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

A) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS: Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 11,66% e 13,69% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embutindo redução da taxa de juro adiante, mas sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Para frente, importante seguir com a carteira posicionada em sua maior parte na parcela de renda fixa, aproveitando o momento de juros mais altos, porém priorizando a liquidez.

B) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como alternativa.

C) EXTERIOR: Aplicações no segmento “Exterior” funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

D) ROTAÇÃO DA CARTEIRA: Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação (captura dos melhores retornos)



O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para este primeiro quadrimestre do ano:

PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA	ALOCÇÃO RECURSOS			VANTAGEM	DESVANTAGEM
Defensiva	100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1			Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo (primeiro semestre de 2022).	Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo.
Conservadora	Mínimo de 60% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M1	Até 25% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 15% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total
Moderada	Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M e/ou IRF-M1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO - IPREMON
COMITÊ DE INVESTIMENTO**

RELATÓRIO DE MERCADO

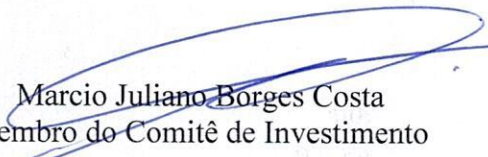
- Relatório da DI BLASI Consultoria Financeira conforme fonte:
<https://liasys.net/relatorio-dinamico/100> (Anexo)

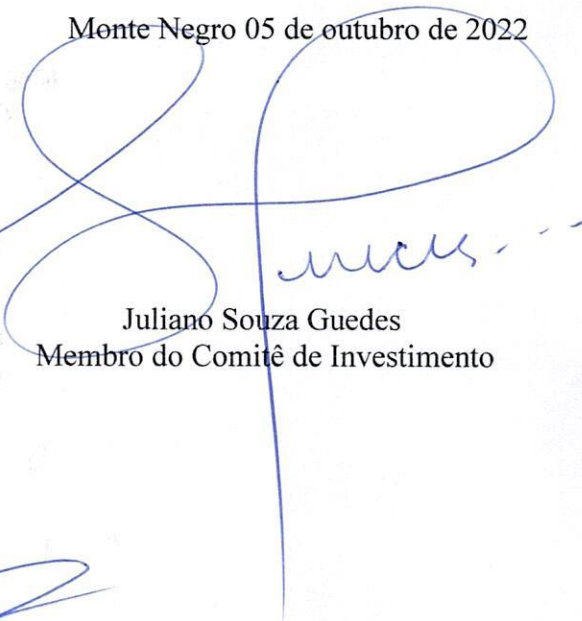


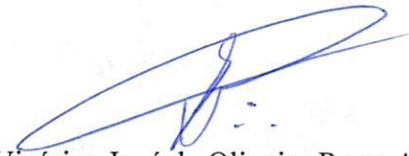
CONSIDERAÇÕES FINAIS

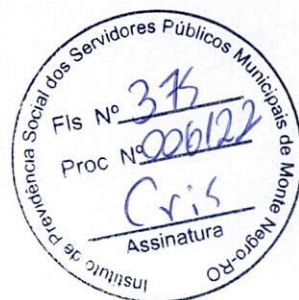
Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Monte Negro 05 de outubro de 2022


Marcio Juliano Borges Costa
Membro do Comitê de Investimento


Juliano Souza Guedes
Membro do Comitê de Investimento


Vinícius José de Oliveira Peres Almeida
Gestor do Comitê de Investimento



RELATÓRIO DE COMPETÊNCIA (ANEXO)



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO**
Outubro 2022



Visão geral da carteira

CNPJ	Nome	P. Resgate	Participação	N. Cotistas	Perc. PL	Legislação	Saldo	Risco	Tipo	Taxa Adm.
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FIEM C	0	0,05%	868	0,00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 13.530,09	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FIEM C	0	0,08%	868	0,00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 21.438,96	B	Fundo de Investimento	1,00%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	4,22%	461	0,03	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.181.787,15	M	Fundo de Investimento	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	4,87%	1,087	0,02	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.364.757,38	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO	0	11,40%	1,028	0,03	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 3.191.156,45	B	Fundo de Investimento	0,20%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	1	5,80%	68	0,68	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.624.259,95	A	Fundo de Investimento	0,20%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	6,68%	233	0,35	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.869.859,39	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULO	0	12,88%	1,035	0,04	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.605.134,64	B	Fundo de Investimento	0,20%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PL	0	3,92%	253	0,09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.096.754,69	M	Fundo de Investimento	0,20%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF	0	15,13%	975	0,05	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 4.236.175,28	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LI	0	4,13%	773	0,03	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.157.501,45	M	Fundo de Investimento	0,20%

Assinatura

377
2006/122
Crik

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro



DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.330/0001-13

10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	9,33%	1,173	0.05	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 2.611.253,19	B	Fundo de Investimento	0,20%
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PI	1	2,38%	202	0.04	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 666.429,21	M	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	6,43%	976	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.799.562,50	B	Fundo de Investimento	0,20%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GEI	0	2,86%	808	0.01	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 800.003,08	M	Fundo de Investimento	0,20%
16.718.302/0001-30	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COT	23	0,00%	23.064	0.00	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 0,01	A	Fundo de Investimento	2,50%
42.318.981/0001-60	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM CC	23	4,36%	81	0.48	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 1.219.363,45	A	Fundo de Investimento	2,50%
26.269.692/0001-61	ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P5(	1	5,49%	887	0.13	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 1.536.423,06	A	Fundo de Investimento	0,80%

R\$ 27.995.389,93



Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 13.530,09	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 13.530,09	R\$ -	0,0000%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 21.438,96	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 21.438,96	R\$ -	0,0000%	CDI
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 1.181.787,15	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.181.787,15	R\$ -	0,0000%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 1.364.757,38	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.364.757,38	R\$ -	0,0000%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L'	R\$ 3.191.156,45	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.191.156,45	R\$ -	0,0000%	CDI
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.624.259,95	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.624.259,95	R\$ -	0,0000%	IDKA 2
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE	R\$ 1.869.859,39	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.869.859,39	R\$ -	0,0000%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TIT	R\$ 3.605.134,64	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 3.605.134,64	R\$ -	0,0000%	IDKA 2
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULO	R\$ 1.096.754,69	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.096.754,69	R\$ -	0,0000%	IMA-B 5+
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB	R\$ 4.236.175,28	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.236.175,28	R\$ -	0,0000%	IMA-B 5
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 1.157.501,45	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.157.501,45	R\$ -	0,0000%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 2.611.253,19	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 2.611.253,19	R\$ -	0,0000%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	R\$ 666.429,21	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 666.429,21	R\$ -	0,0000%	IRF-M 1+
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAL	R\$ 1.799.562,50	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.799.562,50	R\$ -	0,0000%	CDI
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 800.003,08	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 800.003,08	R\$ -	0,0000%	IMA-GERAL
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM C	R\$ 0,01	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0,01	R\$ -	0,0000%	IBX-50
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM	R\$ 1.219.363,45	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.219.363,45	R\$ -	0,0000%	IBX-50
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S8	R\$ 1.536.423,06	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.536.423,06	R\$ -	0,0000%	ULTIMERCAD
Total	27.995.389,93	0,00	0,00	27.995.389,93	0,00	0,0000%	





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.000/0001-13

Enquadramentos

Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"

Fundo		% Carteira: : 72,20%			Saldo do grupo: R\$ 20.213.915,41		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 1.181.787,15	184,129.13	0,02927%	4,037,691,715.74	4,22%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 1.364.757,38	450,169.47	0,02248%	6,071,749,354.31	4,87%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
BRADERCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.624.259,95	934,714.08	0,68359%	237,607,713.82	5,80%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,68%	Enquadrado
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.869.859,39	652,286.08	0,34750%	538,088,084.67	6,68%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,35%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.605.134,64	1,348,884.92	0,04250%	8,482,726,221.67	12,88%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.096.754,69	399,703.92	0,09359%	1,171,846,641.79	3,92%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,09%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 4.236.175,28	1,175,026.65	0,04767%	8,885,835,879.64	15,13%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,05%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.157.501,45	299,954.91	0,02990%	3,871,147,074.69	4,13%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 2.611.253,19	897,751.31	0,04821%	5,416,816,231.94	9,33%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,05%	Enquadrado



FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 666.429,21	256,458.75	0,03985%	1,672,261,160.69	2,38%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 800.003,08	488,367.97	0,01367%	5,850,800,339.33	2,86%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"

Fundo		% Carteira: : 17,95%			Saldo do grupo: R\$ 5.025.688,00		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 13.530,09	5,734.04	0,00039%	3,459,949,589.95	0,05%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 21.438,96	9,085.81	0,00062%	3,459,949,589.95	0,08%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 3.191.156,45	1,214,845.58	0,02683%	11,894,605,297.71	11,40%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 1.799.562,50	421,650.04	0,01290%	13,954,428,357.23	6,43%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I

Fundo		% Carteira: : 4,36%			Saldo do grupo: R\$ 1.219.363,46		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,01	0,00	0,00000%	692,616,716.63	0,00%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.219.363,45	54,005.51	0,48271%	252,608,332.81	4,36%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,48%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I

Fundo		% Carteira: : 5,49%			Saldo do grupo: R\$ 1.536.423,06		
Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação



ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.536.423,06	77.828,52	0,12728%	1,207,167,139,22	5,49%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado
--	------------------	-----------	----------	------------------	-------	--	------------

Instituto dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro-RO
Fls. Nº 389
Proc. Nº 026122
Cris
Assinatura



DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.330/0001-13

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: 17,95%

Saldo do grupo: R\$ 5.025.688,00

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 13.530,09	5,734.04	0.00	0.05	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 21.438,96	9,085.81	0.00	0.08	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 3.191.156,45	1,214,845.58	0.03	11.40	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 1.799.562,50	421,650.04	0.01	6.43	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado

iBX-50

% Carteira: 4,36%

Saldo do grupo: R\$ 1.219.363,46

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
TAU AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,01	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado
TAU AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.219.363,45	54,005.51	0.48	4.36	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: 18,68%

Saldo do grupo: R\$ 5.229.394,59

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.605.134,64	1,348,894.92	0.04	12.88	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado



BRADESCO FIF IDKA PRÉ 2		R\$ 1.624.259,95	934,714.08	0.68	5.80	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
-------------------------	--	------------------	------------	------	------	--	------------

IMA-B

% Carteira: 4,13%

Saldo do grupo: R\$ 1.157.501,45

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.157.501,45	299,954.91	0.03	4.13	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-B 5

% Carteira: 15,13%

Saldo do grupo: R\$ 4.236.175,28

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 4.236.175,28	1,175,026.65	0.05	15.13	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-B 5+

% Carteira: 3,92%

Saldo do grupo: R\$ 1.096.754,69

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.096.754,69	399,703.92	0.09	3.92	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: 2,86%

Saldo do grupo: R\$ 800.003,08

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 800.003,08	488,367.97	0.01	2.86	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

Assinatura: *Cris*
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro
Nº 00622
384
Enquadrado Z

IRF-M

% Carteira: 4,22%

Saldo do grupo: R\$ 1.181.501,45

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
------------	-------	-------------	-----	------------	---------	----------

BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 1.181.787,15	184,129.13	0.03	4.22	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
------------------------------	------------------	------------	------	------	--	------------

IRF-M 1

Saldo do grupo: R\$ 5.845.869,96

% Carteira: 20,88%

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 2.611.253,19	897,751.31	0.05	9.33	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 1.364.757,38	450,169.47	0.02	4.87	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.869.859,39	652,286.08	0.35	6.68	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IRF-M 1+

% Carteira: 2,38%

Saldo do grupo: R\$ 666.429,21

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 666.429,21	256,458.75	0.04	2.38	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

MULTIMERCADO

% Carteira: 5,49%

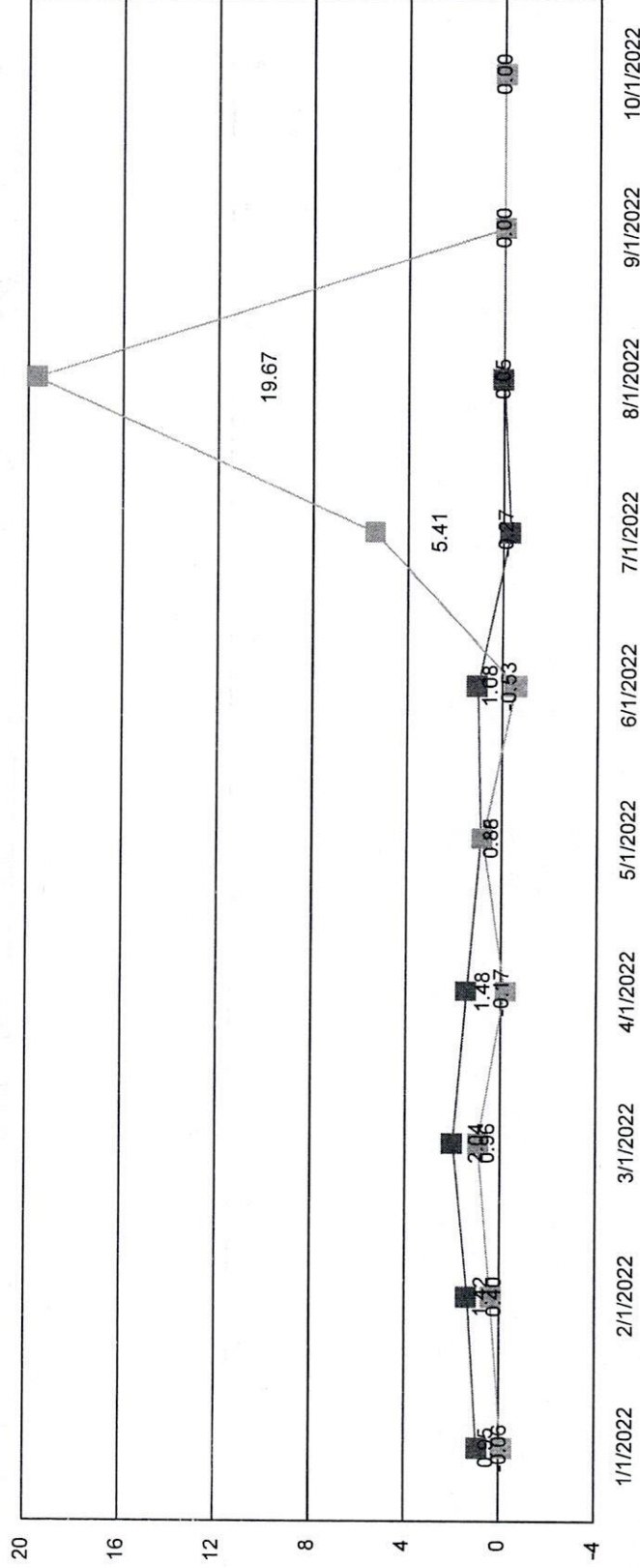
Saldo do grupo: R\$ 1.536.423,06

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500@ BRL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.536.423,06	77,828.52	0.13	5.49	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 20,00%	Enquadrado

Retorno acumulado no ano

Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 24.957.178,01	R\$ 356.126,44	R\$ 259.689,60	R\$ 25.038.907,13	-R\$ 14.707,72	-0,0581%	0,9528	-6,0981%
Fevereiro	R\$ 25.038.907,13	R\$ 904.624,05	R\$ 630.518,59	R\$ 25.461.358,13	R\$ 148.345,54	0,5718%	1,4247	40,1349%
Março	R\$ 25.461.358,13	R\$ 786.146,46	R\$ 621.161,88	R\$ 26.141.278,91	R\$ 514.936,20	1,9618%	2,0373	96,2965%
Abril	R\$ 26.141.278,91	R\$ 715.280,92	R\$ 647.034,71	R\$ 26.144.049,22	-R\$ 65.475,90	-0,2438%	1,4750	-16,5287%
Maio	R\$ 26.144.049,22	R\$ 1.123.895,14	R\$ 803.899,58	R\$ 26.669.781,81	R\$ 205.737,03	0,7545%	0,8825	85,4959%
Junho	R\$ 26.669.781,81	R\$ 445.508,11	R\$ 273.469,11	R\$ 26.686.531,00	-R\$ 155.289,81	-0,5727%	1,0834	-52,8615%
Julho	R\$ 26.686.531,00	R\$ 1.307.544,46	R\$ 969.591,95	R\$ 27.360.465,36	R\$ 335.981,85	1,2002%	-0,2722	540,9218%
Agosto	R\$ 27.360.465,36	R\$ 949.397,31	R\$ 681.922,26	R\$ 27.901.371,66	R\$ 273.431,25	0,9659%	0,0491	1,967,1111%
Setembro	R\$ 27.901.371,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 27.995.389,93	R\$ 94.018,27	0,3370%	0,0000	0,0000%
Outubro	R\$ 27.995.389,93	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 27.995.389,93	R\$ 0,00	0,0000%	0,0000	0,0000%
Total		6,588,522.89	4,887,287.68		1,336,976.71	4,9998%	7,8711%	63,5203%

Meta x Atingimento

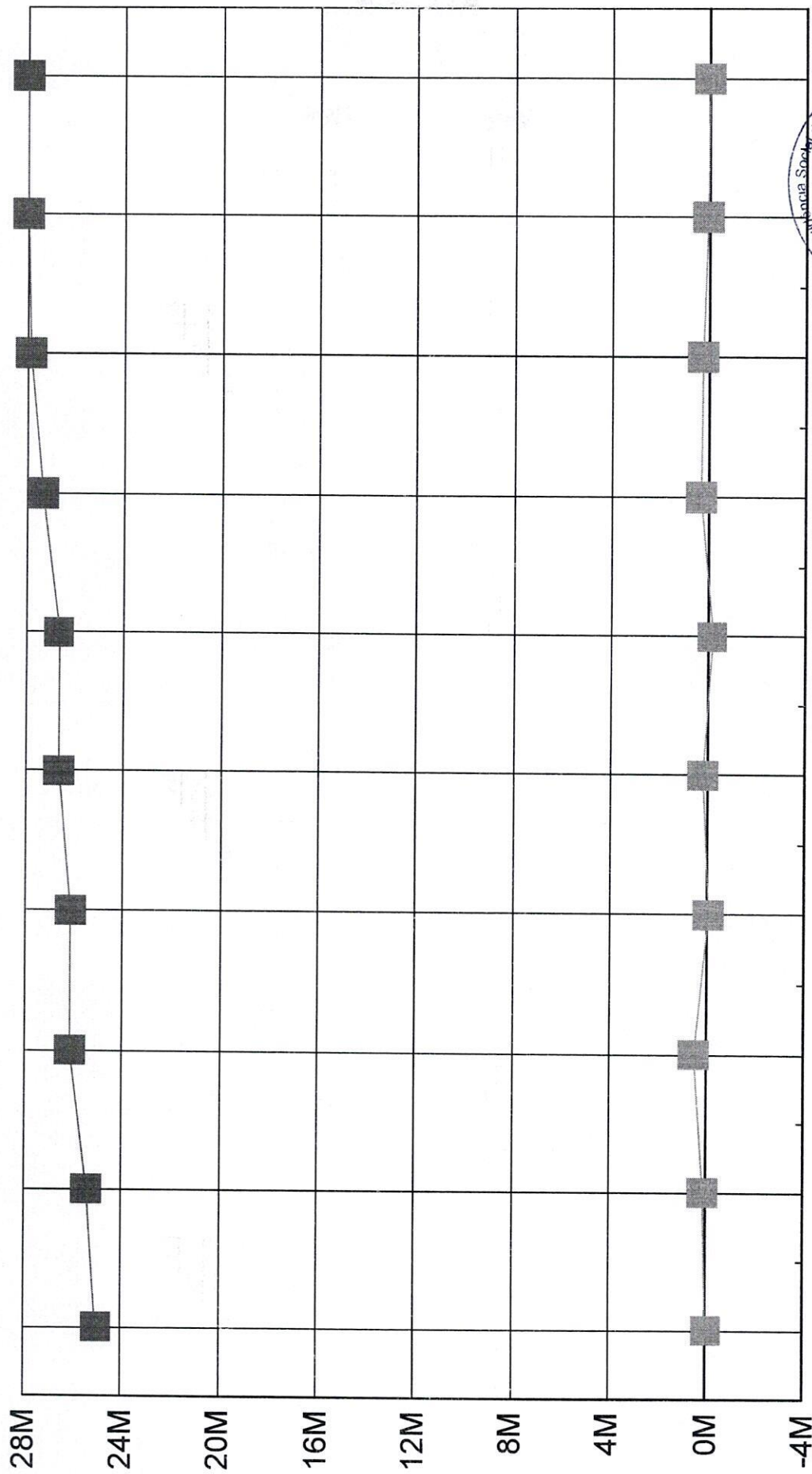




DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.000/0001-13

Evolução do patrimônio

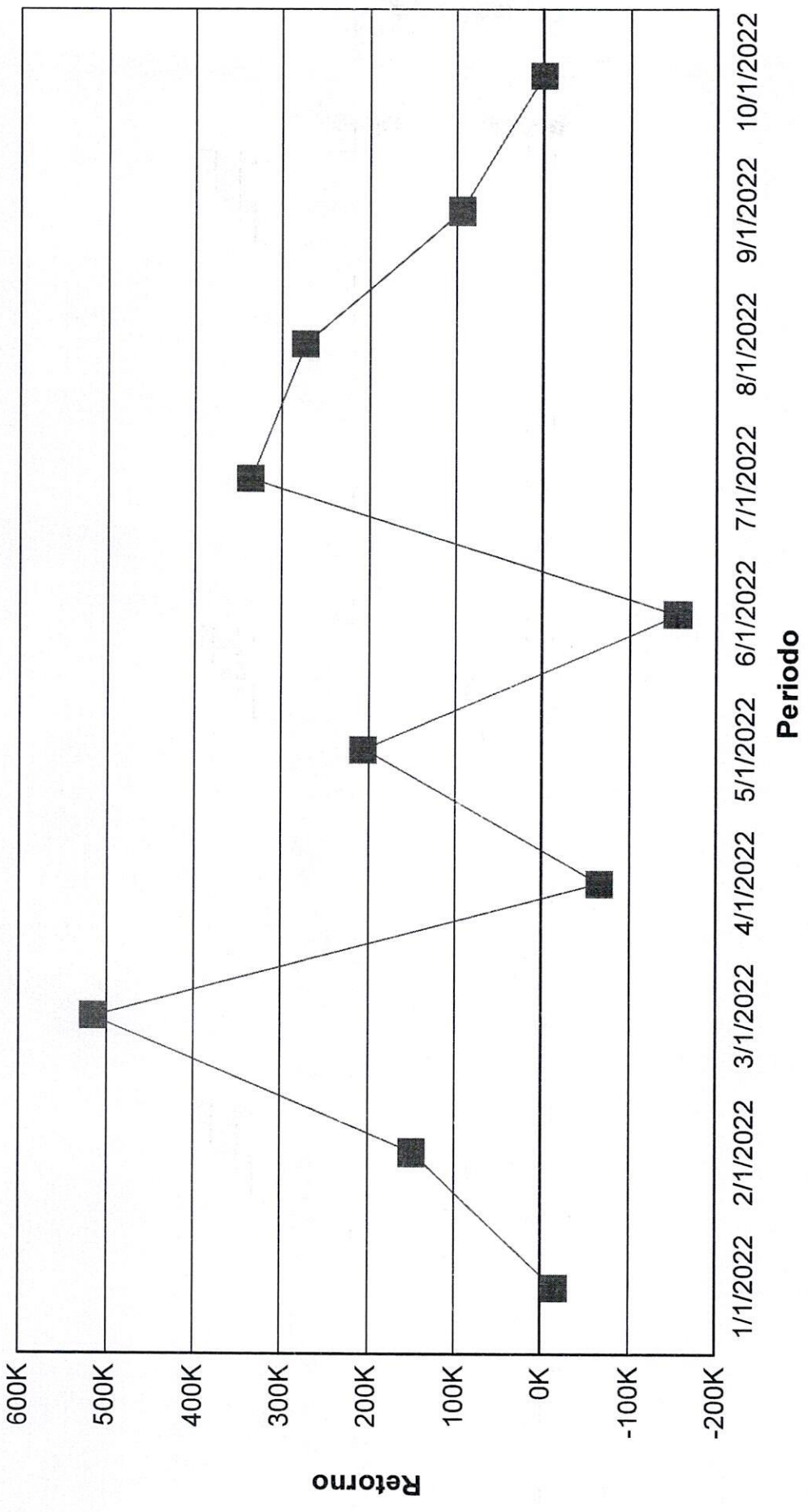


1/1/2022 2/1/2022 3/1/2022 4/1/2022 5/1/2022 6/1/2022 7/1/2022 8/1/2022 9/1/2022 10/1/2022

■ Sum of saldoAtual ■ Sum of retorno



Retorno Mensal



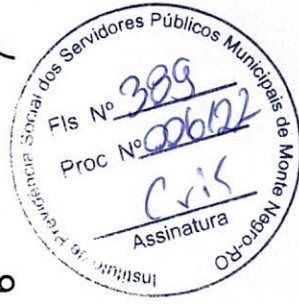
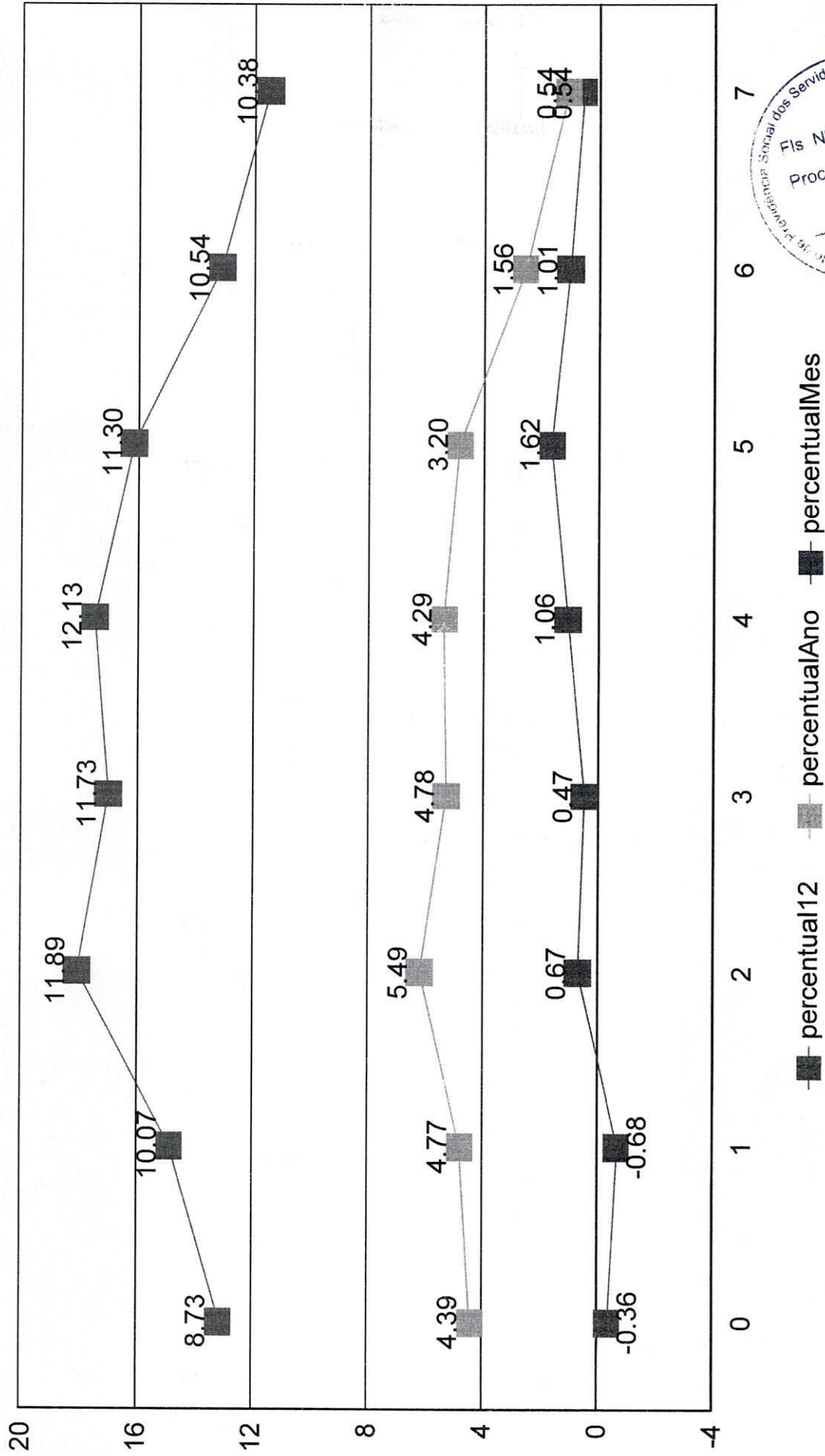
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Monte Negro-RO
Fls Nº 388
Proc Nº 226/22
Cris
Assinatura



DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.00001-13

Índices Econômicos - IPCA





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.00001-13

Índices Econômicos - INPC



● percentual12 ● percentualAno ○ percentualMes

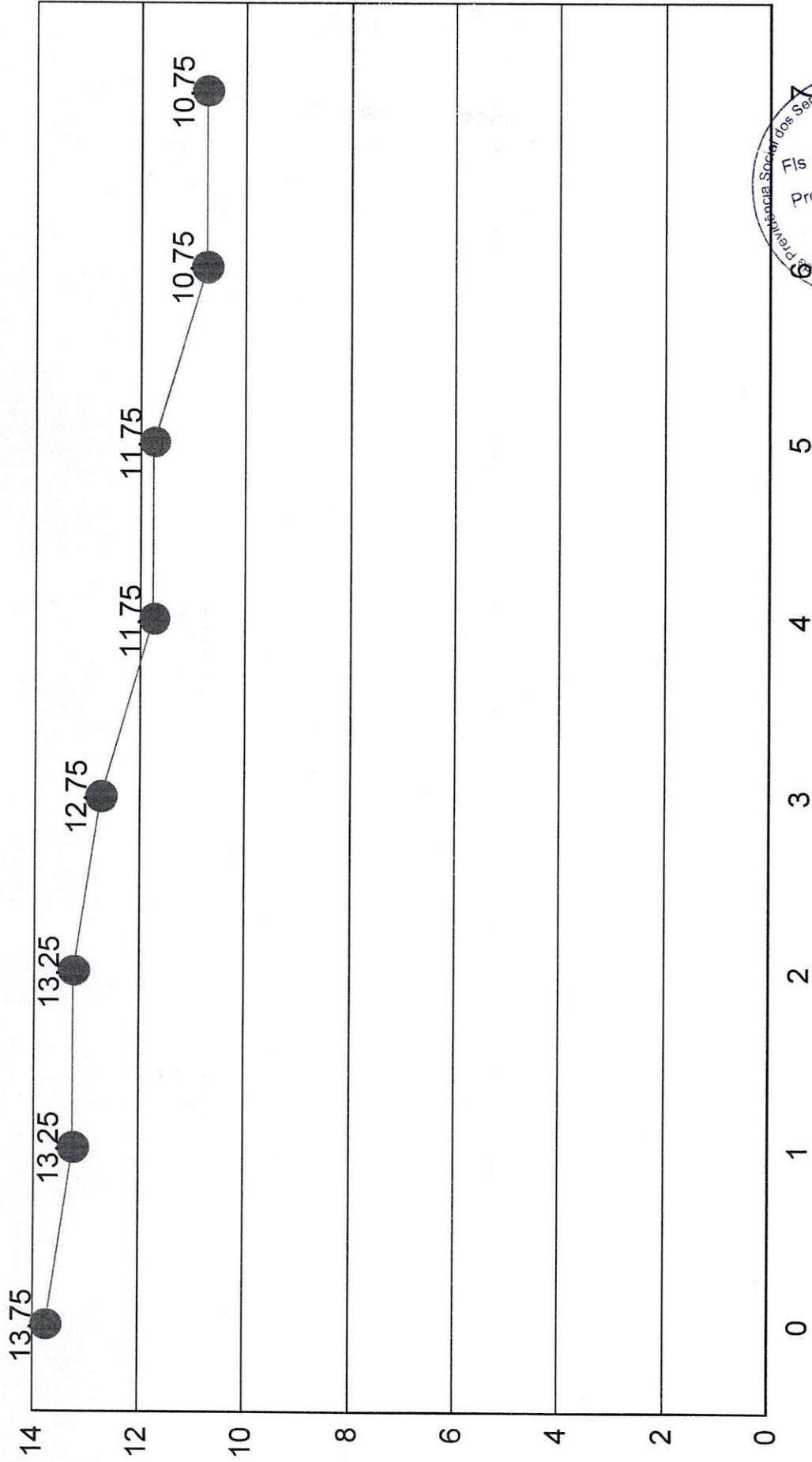




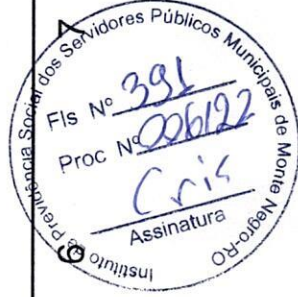
DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.00001-13

Índices Econômicos - SELIC



● percentualMes



Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emissores de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

CNPJ	Nome fundo	Benchmark	Sharpe	VAR	VOL3	VOL6	VOL12

Provisão de risco - Mercado

CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1

Saldo Total:	
Provisão para perda e Investimentos	
% Provisão de perda	
% Aceitável perda	2%
Limite de utilização	



Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 13.530,09	0,05%	868	0,00%	R\$ 3.459.949.589,95	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 21.438,96	0,08%	868	0,00%	R\$ 3.459.949.589,95	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 1.181.787,15	4,22%	461	0,03%	R\$ 4.037.691.715,74	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 1.364.757,38	4,87%	1,087	0,02%	R\$ 6.071.749.354,31	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 3.191.156,45	11,40%	1,028	0,03%	R\$ 11.894.605.297,71	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.624.259,95	5,80%	68	0,68%	R\$ 237.607.713,82	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.869.859,39	6,68%	233	0,35%	R\$ 538.088.084,67	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IF	R\$ 3.605.134,64	12,88%	1,035	0,04%	R\$ 8.482.726.221,67	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B E	R\$ 1.096.754,69	3,92%	253	0,09%	R\$ 1.171.846.641,79	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B E	R\$ 4.236.175,28	15,13%	975	0,05%	R\$ 8.885.835.879,64	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B I	R\$ 1.157.501,45	4,13%	773	0,03%	R\$ 3.871.147.074,69	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 2.611.253,19	9,33%	1,173	0,05%	R\$ 5.416.816.231,94	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 666.429,21	2,38%	202	0,04%	R\$ 1.672.261.160,69	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 1.799.562,50	6,43%	976	0,01%	R\$ 13.954.428.357,23	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDC	R\$ 800.003,08	2,86%	808	0,01%	R\$ 5.850.800.339,33	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIME	R\$ 0,01	0,00%	23,064	0,00%	R\$ 692.616.716,63	e Ações CVM -	Alto	D+ 23
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIM	R\$ 1.219.363,45	4,36%	81	0,48%	R\$ 252.608.332,81	e Ações CVM -	Alto	D+ 23
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FUJ	R\$ 1.536.423,06	5,49%	887	0,13%	R\$ 1.207.167.139,22	Multimercados -	Alto	D+ 1

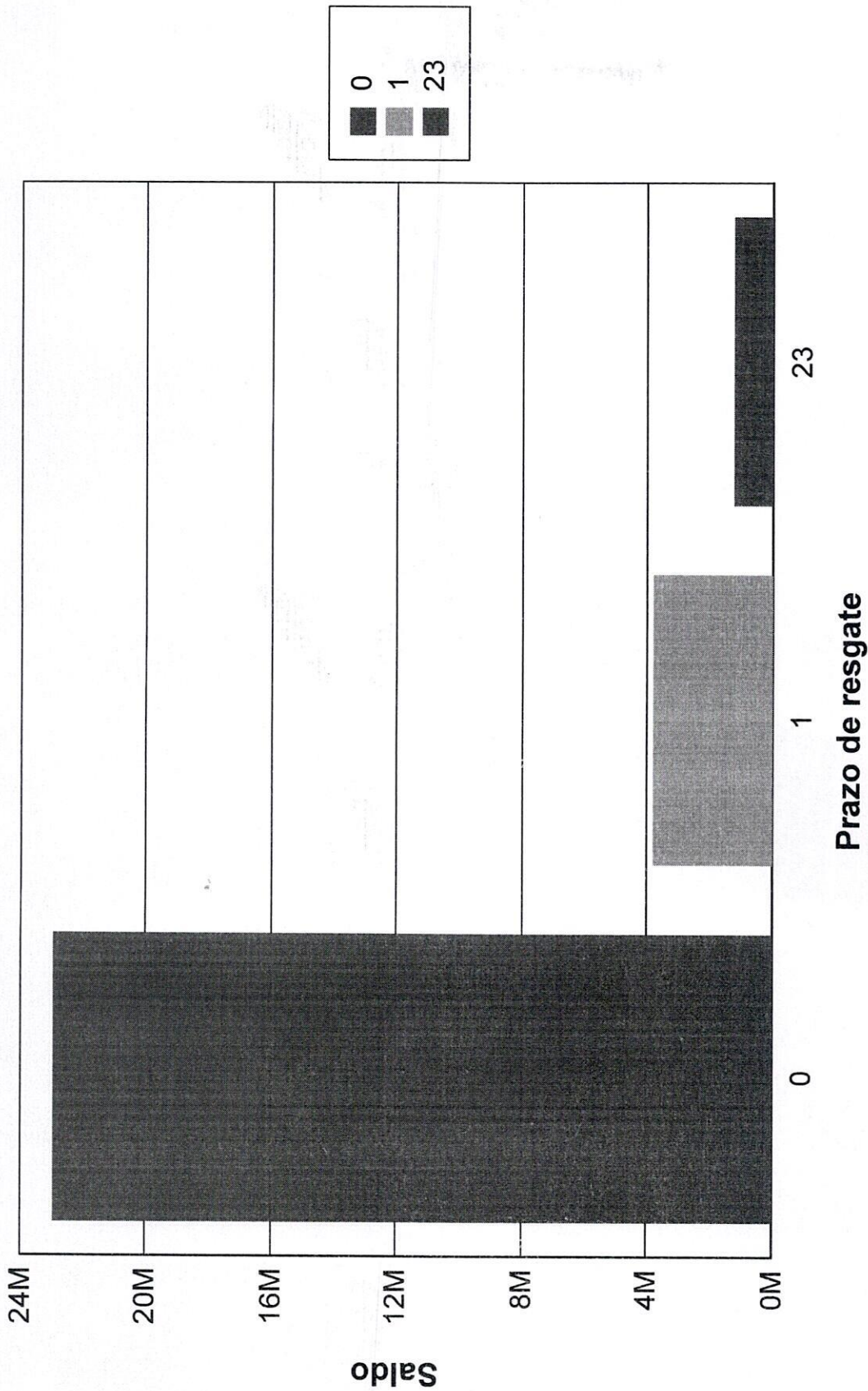
Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 22.948.914,25	13	81,97%
1	R\$ 3.827.112,22	3	13,67%
23	R\$ 1.219.363,46	2	4,36%





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.0001-13



Risco Crédito

Legislação		Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"		100,00%	100,00%	R\$ 20.213.915,41	72,20
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"		60,00%	60,00%	R\$ 5.025.688,00	17,95
Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I		30,00%	30,00%	R\$ 1.219.363,46	4,36
Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I		10,00%	10,00%	R\$ 1.536.423,06	5,49

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos públicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	27.995.389,93	100.00

Distribuição dos saldos

