



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ATA - 4ª(QUARTA) REUNIÃO ORDINÁRIA/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPSJ

Ao 10º(Décimo) dia do mês de Abril do ano de dois mil e vinte três, atendendo convocação do presidente deste comitê, reuniram-se ordinariamente e de forma remota os membros que abaixo assinam. Faltas: Não houve: Documentos para análise: Relatório Analítico de Investimentos do mês de Março/22, Relatório Panorama " fornecido empresa de assessoria credito e mercado, Planilha comparativa sobre a carteira de investimentos e dando início aos trabalhos e após as devidas conexões, o presidente observou quórum necessário, e abrindo os trabalhos disse que solicitou a antecipação desta reunião, que estava previamente agendada para o dia 11/04, devido que nesta data irá, juntamente com alguns membros deste comitê, participar do Congresso Estadual de Previdência que será realizado na cidade de São Pedro, e procedeu a leitura da seguinte pauta e ordem do dia: **01) Apresentação Do Cenário Econômico, Retrospectiva Perspectivas Do Mercado Financeiro; 02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de Março e do Primeiro Trimestre de 2023; 03) Evolução da Execução do orçamento e Fluxo de Caixa do RPPS; 04) Proposituras de Investimentos e 05) Outros Assuntos:** Que sobre o primeiro item da pauta - **01) APRESENTAÇÃO DO CENÁRIO ECONÔMICO, RETROSPECTIVA PERSPECTIVAS DO MERCADO FINANCEIRO:** Tomando a palavra o presidente que sobre o cenário econômico, que irá compartilhar sua tela e apresentar o relatório panorama de março/2023, fornecido pela empresa de assessoria credito e mercado, dizendo que sobre o mercado internacional, nos Estados Unidos o destaque foi a divulgação pelo departamento do trabalho do CPI que subiu 0,1% em março e acumulando 5% em 12 meses, tendo grupo de habitação como maior contribuição para esta alta, em contrapartida a energia caiu 3,5% em comparação com o mês anterior. Outro destaque positivo nos E.UA. Foi a divulgação da diminuição da taxa desemprego, caindo para 3,5%, influenciado principalmente pelas novas vagas abertas no setor agrícola, que no mercado de ações houve no mês grande volatilidade devido principalmente ao decreto de falência do banco Silicon Valley Bank. Porem no mercado da China o índice de preços ao consumidor caiu 0,7% em ritmo anual no mês de março, sendo o nível mais baixo desde setembro de 2021, conforme divulgado pelo Escritório Nacional de Estatísticas. A inflação industrial, que mede o preço dos produtos que saem das fábricas, caiu para -2,5%, o menor ritmo desde junho de 2020 e o sexto mês consecutivo de valor negativo do índice. Na zona do euro, a inflação caiu para 6,9% no acumulado de 12 meses, sendo uma queda maior do que era esperada pelo mercado, motivada pela redução de 0,9% no preço da energia. Por outro lado, o preço dos alimentos subiu 15,4% no mês. O Federal Reserve elevou a taxa de juros em 0,25p.p. na última reunião realizada, em que de acordo com o informado na ata do FOMC, a decisão foi tomada poucos dias antes, já que a intenção inicial era de apenas realizar manutenção da taxa e não a elevar. Como resultado, o intervalo passou a ser de 4,75% a 5%. Já o Banco Central Europeu elevou a taxa de juros em 0,5%, atingindo 3%, em que de acordo com o banco, a inflação da região está projetada para permanecer muito alta por muito tempo. O baco Credit Suisse estava passando por dificuldades há dois anos, onde as ações no dia 15 de março de 2023 caíram quase 25% em meio a crise de confiança dos consumidores. Que sobre o mercado interno, O Ibovespa registrou grande volatilidade em março e encerrou o mês com queda de 2,91% e no acumulado (ano) o índice apresentou queda acumulada de 7,16%. Que o novo arcabouço fiscal foi divulgado, o qual apresenta a intenção de zerar o déficit fiscal em 2024 e registrar superávit de 0,5% do PIB em 2025. Que é esperado um controle dos gastos do governo, em que limita o crescimento das despesas a 70% do avanço das receitas, que a reação do mercado com a divulgação foi positiva, onde o Ibovespa encerrou o dia com alta de 1,8% aos 103 mil pontos, já que o arcabouço permite esperar mais previsibilidade nos gastos do governo e no ritmo da atividade econômica. Que na última reunião do Comitê de Política Monetária realizada, a taxa Selic foi mantida em 13,75% ao ano pela quinta vez consecutiva, em linha com o que era esperado pelo mercado. Em comunicado divulgado após a reunião, o Copom reafirmou que seguirá vigilante e que sua estratégia atual consiste em manter a taxa no patamar atual por um longo período. Ademais, o BACEN afirmou que não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não aconteça conforme é esperado. Todavia, caso a atividade econômica desacelere, haverá cortes graduais da taxa básica nas



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

próximas reuniões de 2023. Que o dólar caiu 2,98% em março ao encerrar o mês sendo cotado a R\$ 5,09. Como resultado, a moeda norte americana apresenta queda de 3,96% no acumulado de 2023. Que sobre a inflação de acordo com o IBGE, apresentou alta de 0,71% em março, estando abaixo do esperado. Como resultado, o índice acumula alta de 4,65% em 12 meses, sendo o menor valor acumulado desde janeiro de 2021. Que a conforme conclusão da empresa, a inflação veio mais controlada em muitos países, porém ainda é cedo para determinar se foram reduções pontuais ou se a inflação seguirá controlada nos próximos meses. Além disso, é possível perceber que os aumentos da taxa de juros nos EUA estão próximos do fim, já que, por mais que o mercado de trabalho permaneça aquecido, a inflação está passando por menores altas do que nos meses anteriores. No Brasil, a apresentação do arcabouço fiscal no fim de março trouxe otimismo para os investidores, em que notamos que o mercado reagiu positivamente. Além disso, notamos um melhor controle da inflação, em que tende a diminuir, tendo em vista que o mercado de trabalho não está aquecido como em 2022. Ao final da apresentação o presidente abre a palavra para manifestações ou dúvidas e não havendo passou a ser analisado próximo item da pauta. **02) APRESENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS REFERENTE AO MÊS DE MARÇO E DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2023:**

Ato continuo o presidente tomando a palavra disse, que irá compartilhar o relatório analítico de investimentos referente ao mês de março e do primeiro trimestre de 2023, fornecido pela empresa de assessoria, que no mês de março fechou a carteira com total de investimentos de R\$ 57.032.755,63 (cinquenta e sete milhões, trinta e dois mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e sessenta e três centavos), com retorno médio dos fundos no mês de 0,89% , ficando abaixo da meta prevista para o mês que foi de 1,15%. Que no mês os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 1,63%, os de renda variável de -1,78% enquanto o fundo de ações BDRs teve retorno de -1,71%. Os fundos com destaque positivo no mês foram os fundos de longo prazo e de gestão ativa, como o BB IMA-B RF Prev. com retorno de 2,60%, o Caixa Brasil IRF-M com 2,43% e o Itaú Inst. Alocação Dinâmica com 2,48%, que na renda variável enquanto o fundo BB Ações valor FIC ações teve retorno de 5,24% o Fundo Bradesco Selection teve retorno de -4,02%. **QUE SOBRE O PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2023,** a rentabilidade da carteira atingiu 73,84% da meta, ou seja, retorno de 2,46% enquanto a meta do ano foi de 3,33%. Que os no trimestre os Fundos de Renda Fixa tiveram retorno médio de 3,19%, com destaque para os Fundos: BB TP XXI RF Prev. com retorno de 3,98% e os Títulos Públicos com 3,56%, na renda variável os fundos tiveram retornos médio de -1,67%, com destaque positivo para o Fundo BB Ações Valor FIC ações que obteve retorno de 12,63%, enquanto o Fundo Caixa Small Caps obteve retorno de -9,25% e o Bradesco Selection retorno de -7,71%, e por fim o fundo do exterior teve retorno de 5,67%. Que conforme tabela de enquadramentos e Política de Investimentos, a carteira está alocada em 71,49% em renda fixa, 23,20% em renda variável e 5,31% em exterior, muito próximo do alvo determinada em nossa política de investimentos que foi de 72% em renda fixa, 22% em renda variável e 5% em fundos do exterior, que estamos devidamente enquadrados dentro dos limites das resoluções federais e de nossa política de investimentos, e que os fundos estão dentro dos limites da participação sob total da carteira bem como sobre o PL do fundo. **03) EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO E FLUXO DE CAIXA DO RPPS:**

Continuando sua explanação e ainda sobre o relatório analítico de investimentos, verifica-se que no mês houve evolução patrimonial da carteira de R\$ 209.628,51 (duzentos e nove mil, seiscentos e vinte e oito reais e cinquenta e um centavos), considerando que tivemos no mês movimentações somente no Fundo Caixa Brasil DI, sendo de aplicações de R\$ 1.432.328,52 (um milhão, quatrocentos e trinta e dois mil, trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e dois centavos), de resgates de R\$ 1.730.000,00 (um milhão, setecentos e trinta mil reais) e de retorno de R\$ 507.299,99 (quinhentos e sete mil, duzentos e noventa e nove reais e noventa e nove centavos). **Que no Primeiro Trimestre de 2023,** houve evolução patrimonial da carteira em 2,25%, ou seja, R\$ 1.257.557,89 (um milhão, duzentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e sete reais e oitenta e nove centavos), considerando que houve total de aplicações de R\$ 5.656.938,38 (cinco milhões, seiscentos e cinquenta e seis mil, novecentos e trinta e oito reais e trinta e oito centavos), de resgates de R\$ 5.778.910,15 (cinco milhões, setecentos e setenta e oito mil, novecentos e dez reais e quinze centavos) e de retorno de R\$ 1.379.529,66 (um milhão, trezentos e setenta e nove mil, quinhentos



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

e vinte e nove reais e sessenta e seis centavos). Que as movimentações na carteira no trimestre foram nos seguintes fundos: a) No Fundo Caixa Brasil FI RF: Aplicações de R\$ 5.535.367,86 (cinco milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, trezentos e sessenta e sete reais e oitenta e seis centavos) e resgates de R\$ 3.444.000,00 (três milhões, quatrocentos e quarenta e quatro mil reais); b) Caixa Brasil IRF-M: resgates de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais); c) Fundo BB TP XXI RF Prev: aplicações de R\$ 121.570,52 (cento e vinte e um mil, quinhentos e setenta reais e cinquenta e dois centavos) e resgates de R\$ 243.152,29 (duzentos e quarenta e três mil, cento e cinquenta e dois reais e vinte e nove centavos) e pagamento de cupom dos títulos públicos no valor de R\$ 91.575,86 (noventa e um mil, quinhentos e setenta e cinco reais e oitenta e seis centavos). Ato continuo o presidente abre a palavra para dúvidas ou sugestões, e o membro Jorge Paulo Guzzo disse que tivemos resgates a maior do que aplicações na carteira, pois a prefeitura municipal não vem efetuando o pagamento das parcelas do aporte para cobertura do déficit atuarial, e não havendo novas manifestações passou a ser analisado o próximo item da pauta. **04) PROPOSITURAS DE INVESTIMENTOS:** Ato continuo o presidente solicita ao sr Jorge responsável técnico pelos investimentos que apresenta as projeções de receitas e despesas e suas proposituras de investimentos. Tomando a palavra Sr. Jorge disse que as previsões de receitas para até dia 08/05 são: a) Repasse das contribuições previdenciárias parte patronal no valor de R\$ 808.208,07 (oitocentos e oito mil, duzentos e oito reais e sete centavos) e parte do servidor: R\$ 610.620,95 (seiscentos e dez mil, seiscentos e vinte reais e noventa e cinco centavos); b) da conta corrente do Banco do Brasil e do COMPREV no valor de R\$ 130.000,00 (cento e trinta mil reais), que já apresenta a propositura de que todas estas receitas sejam aplicadas no Fundo Caixa Brasil DI RF ref.; c) Receitas com parcelamentos no valor de R\$ 700.000,00 e d) Repasse pelo ente dos valores das aposentadorias, pensões e cestas básicas de responsabilidade do tesouro no valor de R\$ 280.000,00 (duzentos e oitenta mil reais) e já apresenta como proposituras que estas receitas, juntamente com resgate no Fundo Caixa Brasil FI RF, de aproximadamente R\$ 1.790.000,00 (um milhão, setecentos e noventa mil reais), sejam utilizados para pagamento da folha salarial do mês de Abril. Que apresenta propositura de aplicações no Fundo DI da Caixa, pois solicitou análise à empresa de assessoria, de fundos deste mesmo segmento mas das instituições Bradesco e Itau, porém até a presente data, não houve retorno dos relatórios. O presidente então coloca em votação as proposituras apresentadas, sendo aprovadas por unanimidade. Informando que irá oficializar e apresentar estas proposituras ao conselho deliberativo. **05) OUTROS ASSUNTOS:** Ato continuo o presidente comunica, que a partir de amanhã, juntamente com as membros Tamara e Marisley, estarão participando do 19º Congresso de Previdência que será realizado na cidade de São Pedro, onde teremos oportunidade de participar de palestras e conhecer novas oportunidades principalmente nesta área de investimentos, comunicando que não há mais assuntos a serem tratados, o presidente deu por encerrada a reunião, e eu, Jorge Paulo Guzzo, secretário da mesa diretiva lavrei a presente ata, que vai numerada de 01(um) à 03(três) laudas, que segue assinada por mim, pelo presidente e demais membros presentes. Jales-(SP), 10(Sete) de Abril de 2023(Dois Mil e Vinte e Três).

Nome	Função	Assinatura
Claudir Balestreiro	Presidente CGRPPS 1013	
Jorge Paulo Guzzo	Secretário CGRPPS 1019	
Tamara Dienifer P. Viota	Membro CGRPPS 6206	
Luiz Antonio Abra	Membro CGRPPS 2754	
Marisley B. Nascimento	Membro CGRPPS 4615	



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos 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.

I) REUNIÃO DO DIA: 10/04/2023

No dia 10 de Abril de 2023, na sede deste instituto, de maneira remota reuniram-se os membros deste comitê, atendendo a convocação do presidente Claudir Balestreiro que a pedido do presidente deste comitê, solicitou a antecipação desta reunião, que estava previamente agendada para o dia 11/04, devido que irá participar, juntamente com as membros Tamara e Marisley, do 19º Congresso Estadual de Previdência na cidade de São Pedro, e foi apresentada a seguinte matéria do dia: : 01) Apresentação Do Cenário Econômico, Retrospectiva Perspectivas Do Mercado Financeiro: Sobre o Mercado financeiro o presidente apresentou o relatório panorama – Mês de Março/2023, emitido pela empresa de Assessoria, trazendo os principais fatos que influenciaram o mercado financeiro no mês de Março e as perceptivas para os próximos dias, que seu resumo consta na ata da reunião. 02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de Fevereiro de 2023: Foi repassado aos membros cópia do relatório analítico de investimentos referente ao mês de Março e do primeiro trimestre de 2023, elaborado pela empresa de Assessoria Credito e Mercado, trazendo os demonstrativos, quadro evolutivos, e rentabilidade específica pra cada período. 03) Evolução da Execução do orçamento e Fluxo de Caixa do RPPS: De acordo com o mesmo relatório analítico de investimentos foram verificados a evolução e a execução orçamentária do RPPS, trazendo suas projeções de receitas e despesas. 04) Proposituras de Investimentos: Foram apresentados as proposituras de investimentos, de acordo com as orientações da empresa de assessoria e após deliberação presidente comunica o envio do ofício ao conselho deliberativo apresentado a matéria deliberada. e 05) Outros Assuntos. E não havendo novos assuntos a serem inseridos na pauta, deu se por encerrada a reunião.

II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE MARÇO E PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2023.

A - CENÁRIO: De acordo com relatório panorama – março/2023 emitido pela empresa de assessoria, que sobre o cenário internacional, destaca-se os sinais de recuperação da economia americana, com divulgação da diminuição da taxa de desemprego, porem este mercado foi de alta volatilidade devido principalmente a decretação de falência do Banco Silicon Valley Bank, outro ponto que merece destaque é sobre o mercado da China sobre a diminuição tanto do Índice de Preços ao Consumidor como da inflação industrial. A elevação da taxa de juros é outro ponto de detaque no mercado, tanto pelo Federal Reserve com que elevou a taxa de juro sem 0,25 p.p. como o Banco Central Europeu em 0,5 p.p. No mercado interno, sobre o mês de março o ibovespa foi novamente de alta volatilidade e de queda de 2.91%, porem com a divulgação do novo arcabouço fiscal, onde apresenta intenção de zerar o déficit fiscal em 2024, houve certa recuperação no mercado financeiro fechando o mês à 103 mil pontos. O COPOM manteve a taxa de juros em 13,75%, pela quinta vez consecutiva, frustrando alguns setores principalmente ligados ao poder executivo. Que o dólar caiu 2,98% em março, acumulando queda de 3,96% neste ano.

B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

B.1 - ENQUADRAMENTOS: Que conforme Relatório Analítico de Investimentos do mês de Março e Primeiro Trimestre/2023, de acordo com Resolução 4933/2021 em seus Artigos Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão estão alocada seguindo o alvo determinado pela política de investimentos, bem como dentro dos limites pré estabelecidos: : Que sobre a renda fixa onde a resolução autoriza até 100% de aplicações a carteira está alocada com 71,49%, seguindo o alvo determinado na política de investimentos que foi de 72%. Na Renda variável onde o limite de alocação é de 35% a carteira está alocada com 23,20% também seguindo a estratégia alvo da P.I. que é de 22%. No segmento exterior onde o limite é de 10%, a carteira está alocada com 5,31% e de acordo com o alvo da P.I. que é de 5%. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica que a carteira está regular e devidamente enquadrada dentro dos limites legais e seguindo o alvo da política de investimentos.

B.2 - DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS: Que sobre a distribuição dos ativos por instituições financeiras, verifica se que as instituições que receberam aportes por este instituto, foram devidamente e previamente credenciadas estando assim distribuídas: Caixa Econômica Federal: 44,22%; Banco do Brasil (BB GESTÃO):38,36%; Banco Bradesco (BRAM E BEM DTVM): 2,41%; Tesouro Nacional: 10,02% e Banco Itaú Unibanco: 5,00%. Que a distribuição por sub segmentos, verifica-se que a carteira vem seguindo a estratégia determinada pela política de investimentos, bem como pelas sugestões de alocações apresentadas pela empresa de assessoria. Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 10,02%; Gestão Duration: 13,34%; Longo Prazo: 3,59%; Médio Prazo: 34,17%; Curto Prazo: 10,38%; Ações: 13,95%; Multimercado: 9,24% e 5,32% em Fundo do Exterior.

B.3 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA:

B.3.1. – NO MÊS DE MARÇO/2023: Que no mês tiveram as seguintes movimentações na carteira:

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA	APLICAÇÕES	RESGATES	≠ Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RF LP	1.432.328,52	1.730.000,00	-297.671,48
TOTAL GERAL	1.432.328,52	1.730.000,00	-297.671,48

B.3.2. – NO PRIMEIRO TRIMESTRE/2023: Que no primeiro trimestre de 2023 tiveram as seguintes movimentações na carteira:

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA	APLICAÇÕES	RESGATES	≠ Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL FI REF. DI LP	5.535.367,8	3.444.000,0	2.091.367,8
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF		2.000.000,0	-2.000.000,0
BB TP XXI FI RF PREV.	121.570,5	243.152,2	-121.581,7
TÍTULOS PÚBLICOS		91.757,8	-91.757,8
TOTAL GERAL	5.656.938,3	5.778.910,1	-121.971,7



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

C - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

C.1 – No mês de Março/2023: Que no mês retorno médio dos fundos no mês de 0,89% , ficando abaixo da meta prevista para o mês que foi de 1,15%. Que no mês os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 1,63%, os de renda variável de -1,78% enquanto o fundo de ações BDRs teve retorno de -1,71%. Os fundos com destaque positivo no mês foram os fundos de longo prazo e de gestão ativa, como o BB IMA-B RF Prev. com retorno de 2,60%, o Caixa Brasil IRF-M com 2,43% e o Itaú Inst. Alocação Dinâmica com 2,48%, que na renda variável enquanto o fundo BB Ações valor FIC ações teve retorno de 5,24% o Fundo Bradesco Selection teve retorno de -4,02.

C.2 – NO PRIMEIRO TRIMESTRE No primeiro trimestre de 2023, a rentabilidade da carteira atingiu 73,84% da meta, ou seja, retorno de 2,46% enquanto a meta do ano foi de 3,33%. Que os no trimestre os Fundos de Renda Fixa tiveram retorno médio de 3,19%, com destaque para os Fundos: BB TP XXI RF Prev. com retorno de 3,98% e os Títulos Públicos com 3,56%, na renda variável os fundos tiveram retornos médio de -1,67%, com destaque positivo para o Fundo BB Ações Valor FIC ações que obteve retorno de 12,63%, enquanto o Fundo Caixa Small Caps obteve retorno de -9,25% e o Bradesco Selection retorno de -7,71%, e por fim o fundo do exterior teve retorno de 5,67%.

D. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

Competência	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retornos	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	769.286,30	56.902.473,09	↑ 1.127.275,35
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	102.943,37	56.823.127,12	↓ -79.345,97
Março	56.823.127,12	1.432.328,52	1.730.000,00	507.299,99	57.032.755,63	↑ 209.628,51
Total	55.775.197,74	5.656.938,38	5.778.910,15	1.379.529,66	57.032.755,63	↑ 1.257.557,89

D.1. - No Mês de Março/2023: No mês houve diminuição do patrimônio da carteira de R\$ 209.628,51 (duzentos e nove mil, seiscentos e vinte e oito reais e cinquenta e um centavos), considerando que tivemos total de aplicações de R\$ 1.432.328,52 (um milhão, quatrocentos e trinta e dois mil, trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e dois centavos) , de Resgates de R\$ 1.730.000,00 (um milhão, setecentos e trinta mil reais), enquanto que tivemos de retorno R\$ 507.299,99 (quinhentos e sete mil, duzentos e noventa e nove reais e noventa e nove centavos).

D.2 – TRIMESTRE/2023: No primeiro trimestre de 2023, houve evolução patrimonial da carteira de R\$ 1.257.557,89 (um milhão, duzentos e cinquenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e sete reais e oitenta e nove centavos), fechando o trimestre com total de aplicações R\$ 57.032.755,63 (cinquenta e sete milhões, trinta e dois mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e sessenta e três centavos).

PARECER FINAL: Que no mês de março, houve certa recuperação no mercado financeiro, principalmente de renda fixa, porem o de renda variável continuou altamente volátil, levando a carteira não atingir a meta prevista para o período. Verifica-se que as movimentações na carteira, foram previamente deliberadas por este comitê, mantendo-se estratégia conservadora, mantendo aplicações



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

no segmento de curto prazo. Verifica-se carteira está distribuída seguindo fielmente o alvo determinado na política de investimentos, dentro dos limites estabelecidos nas resoluções federais, bem como em nossa política de investimentos e as aplicações ocorrem em instituições que foram previamente credenciadas por este instituto.



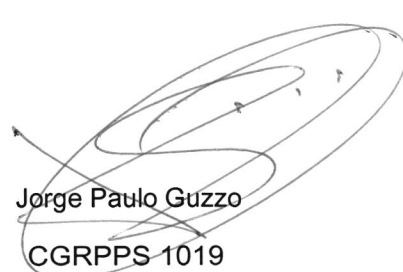
Claudir Balestreiro

CGRPPS 1013



Tamara Dienifer Peresi Viota

CGRPPS 6206



Jorge Paulo Guzzo

CGRPPS 1019



Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754



Marisley Berceli Nascimento

CGRRPS 4615

Handwritten signature or initials in the bottom right corner.

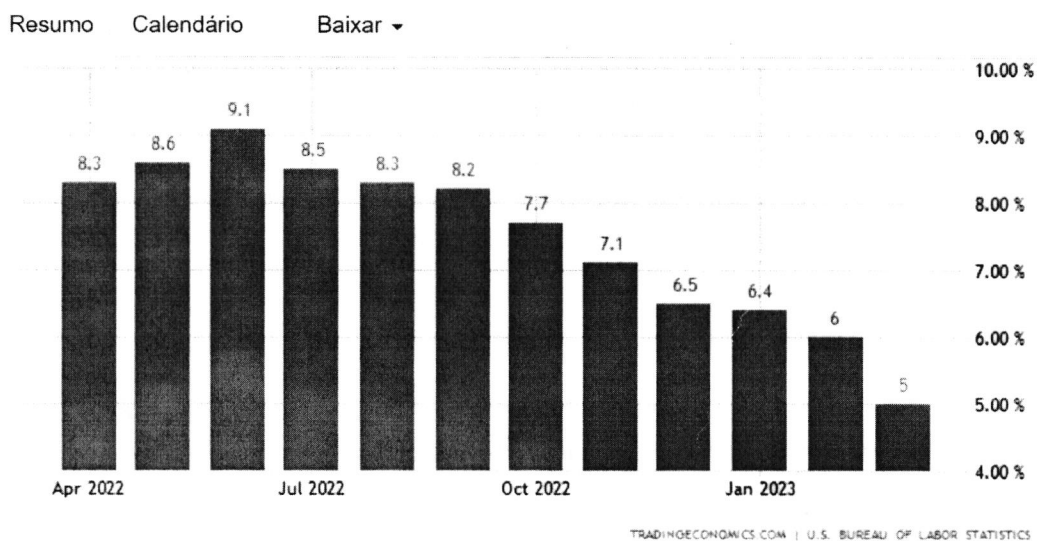
PANORAMA ECONÔMICO – MARÇO

INTERNACIONAL

De acordo com o Departamento do Trabalho, o CPI subiu 0,1% em março e acumula alta de 5% em 12 meses, sendo o menor resultado desde maio de 2021 e menos do que se era esperado para o mês. Por outro lado, o núcleo da inflação, que desconsidera as variações da energia e dos alimentos, apresentou alta de 0,4%, acumulando 5,6% em 12 meses.

A maior contribuição para a alta do índice foi o grupo de habitação, com elevação de 0,6% em comparação com o mês anterior. Em contrapartida, a energia caiu 3,5% em comparação com fevereiro.

Estados Unidos - Taxa de Inflação



Na China, o índice de preços ao consumidor caiu 0,7% em ritmo anual no mês de março, sendo o nível mais baixo desde setembro de 2021, conforme divulgado pelo Escritório Nacional de Estatísticas. No mês, os alimentos apresentaram alta, principalmente as frutas (11,5%) e a carne de porco (9,6%). Já o preço dos combustíveis caiu 6,4% em março.

A inflação industrial, que mede o preço dos produtos que saem das fábricas, caiu para -2,5%, o menor ritmo desde junho de 2020 e o sexto mês consecutivo de valor negativo do índice.

Na zona do euro, a inflação caiu para 6,9% no acumulado de 12 meses, sendo uma queda maior do que era esperada pelo mercado, motivada pela redução de 0,9% no preço da energia. Por outro lado, o preço dos alimentos subiu 15,4% no mês.

O Federal Reserve elevou a taxa de juros em 0,25p.p. na última reunião realizada, em que de acordo com o informado na ata do FOMC, a decisão foi tomada poucos dias antes, já que a intenção inicial era de apenas realizar manutenção da taxa e não a elevar. Como resultado, o intervalo passou a ser de 4,75% a 5%.

Já o Banco Central Europeu elevou a taxa de juros em 0,5%, atingindo 3%, em que de acordo com o banco, a inflação da região está projetada para permanecer muito alta por muito tempo.

O banco Credit Suisse estava passando por dificuldades há dois anos, onde as ações no dia 15 de março de 2023 caíram quase 25% em meio a crise de confiança dos consumidores. Além disso, no dia anterior, o banco havia divulgado ter identificado fragilidades materiais em seus relatórios financeiros nos últimos dois anos.

Após alguns dias, o banco Credit Suisse foi vendido para o UBS por US\$ 3.2 bilhões, onde há a expectativa de conter a crise de confiança que poderia acontecer na Europa e nos EUA. Com isso, houve questionamentos se Suíça é realmente o país mais seguro para se investir.

De acordo com o Departamento do Trabalho, houve a criação de 236 mil vagas fora do setor agrícola nos EUA. Com isso, a taxa de desemprego caiu para 3,5%, mostrando que ainda há resiliência no mercado de trabalho. Todavia, houve uma desaceleração nas contratações em comparação com o mês anterior.

O Silicon Valley Bank decretou falência, ocasionando em grande volatilidade no mercado. A falência foi motivada pela alta inflação e constantes elevações na taxa de juros no país norte americano, onde as empresas de tecnologia foram afetadas e algumas startups sacaram recursos depositados no banco. Todavia, grande parte desses recursos estavam investidos em títulos do Tesouro de longo prazo, mas que perderam valor com a alta taxa de juros, o que ocasionou em um prejuízo de R\$ 1,8 bilhão ao SVB.

Em março, houve grande volatilidade nas bolsas de valores norte americanas, em que o S&P 500 apresentou alta de 1,57%, o Nasdaq alta de 4,56% e o Dow Jones caiu 0,35%.

O primeiro-ministro da China, Li Keqiang, informou que a meta de crescimento do país em 2023 é de 5%. A declaração foi realizada junto com o anúncio de um plano de retomada econômica após o fim das rigorosas restrições da política de "Covid zero", implementada pelo governo durante a pandemia.

NACIONAL

O Ibovespa registrou grande volatilidade em março e encerrou o mês com queda de 2,91%. Já no ano, o índice apresentou queda acumulada de 7,16%.



O novo arcabouço fiscal foi divulgado, o qual apresenta a intenção de zerar o déficit fiscal em 2024 e registrar superávit de 0,5% do PIB em 2025. É esperado um controle dos gastos do governo, em que limita o crescimento das despesas a 70% do avanço das receitas.

A reação do mercado com a divulgação foi positiva, onde o Ibovespa encerrou o dia com alta de 1,8% aos 103 mil pontos, já que o arcabouço permite esperar mais previsibilidade nos gastos do governo e no ritmo da atividade econômica.

A Secretária da Receita Federal anunciou que a arrecadação do governo em fevereiro foi de R\$ 159 bilhões, o maior valor para o mês em 29 anos e um crescimento real de 1,28% em comparação com o mesmo mês de 2022. No acumulado do primeiro bimestre de 2023, houve uma arrecadação de R\$ 410,73 bilhões, um aumento real de 1,19% em comparação com o mesmo período do ano passado.

Na última reunião do Comitê de Política Monetária realizada, a taxa Selic foi mantida em 13,75% ao ano pela quinta vez consecutiva, em linha com o que era esperado pelo mercado.

Em comunicado divulgado após a reunião, o Copom reafirmou que seguirá vigilante e que sua estratégia atual consiste em manter a taxa no patamar atual por um longo período. Ademais, o BACEN afirmou que não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não aconteça conforme é esperado. Todavia, caso a atividade econômica desacelere, haverá cortes graduais da taxa básica nas próximas reuniões de 2023.

Ademais, o Comitê afirmou que, mesmo que a reoneração dos combustíveis tenha reduzido a incerteza dos resultados fiscais de curto prazo, ainda há alguns fatores de risco para o cenário inflacionário.

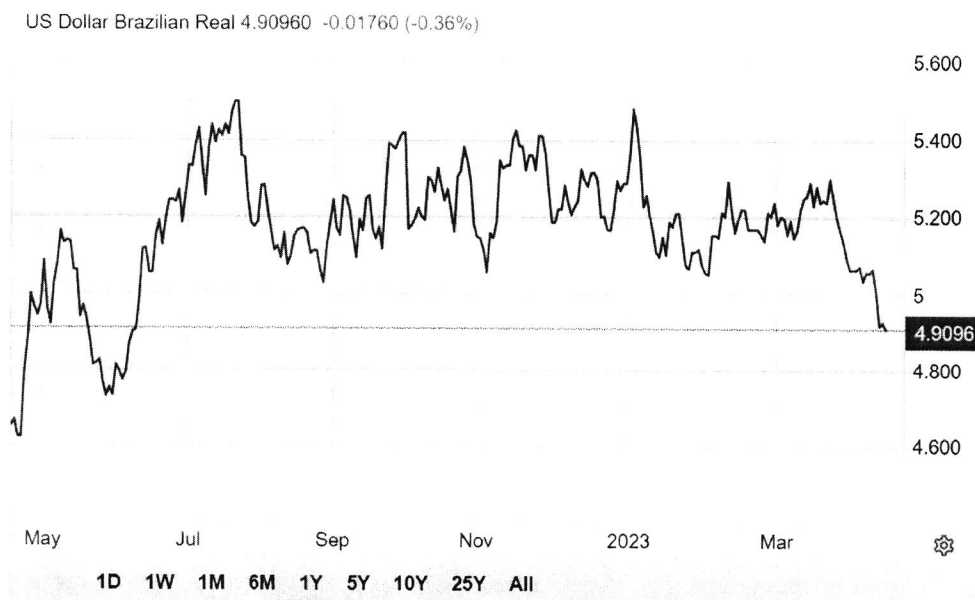
O presidente Lula não aprovou a decisão do Copom, tendo em vista que deseja que a taxa seja reduzida para que a economia possa ter um aumento nos investimentos.

O Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, anunciou um acordo de R\$ 26,9 bilhões entre a União e estados com o objetivo de compensar a diminuição da arrecadação dos estados com a redução do ICMS.

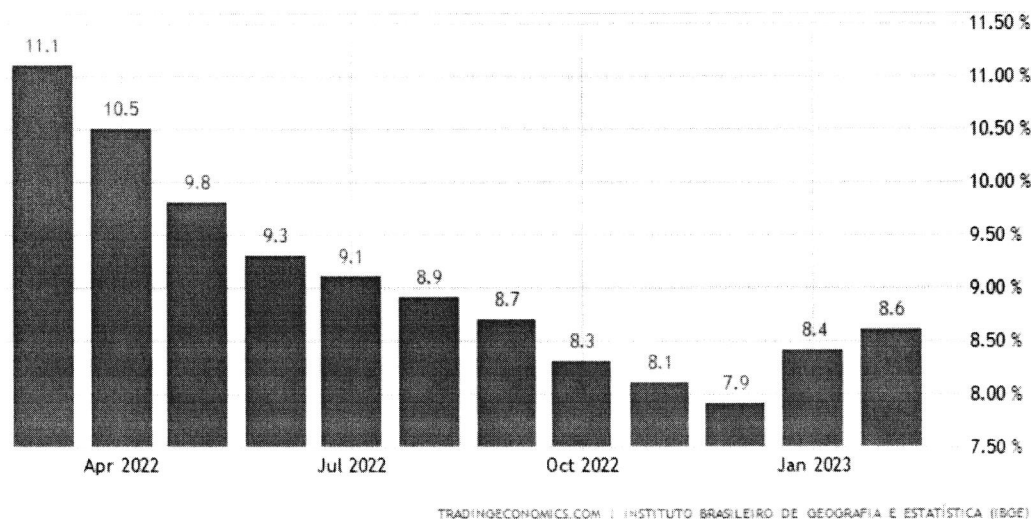
De acordo com a FGV, o Índice de Confiança do Consumidor subiu 2,5 pontos em março e alcançou 87 pontos, refletindo uma melhora da percepção da situação atual e das expectativas para os próximos meses.

Conforme divulgado pela Secretaria de Política Econômica, o Ministério da Fazenda espera um crescimento 1,61% do PIB brasileiro para 2023, abaixo do crescimento de 2022, resultado da elevada taxa Selic que desestimula a economia.

O dólar caiu 2,98% em março ao encerrar o mês sendo cotado a R\$ 5,09. Como resultado, a moeda norte americana apresenta queda de 3,96% no acumulado de 2023.



Conforme informado pelo IBGE, a taxa de desemprego subiu para 8,6% no trimestre encerrado em fevereiro, sendo a menor para o período desde 2015. Com isso, há cerca de 9,2 milhões de pessoas desempregadas.

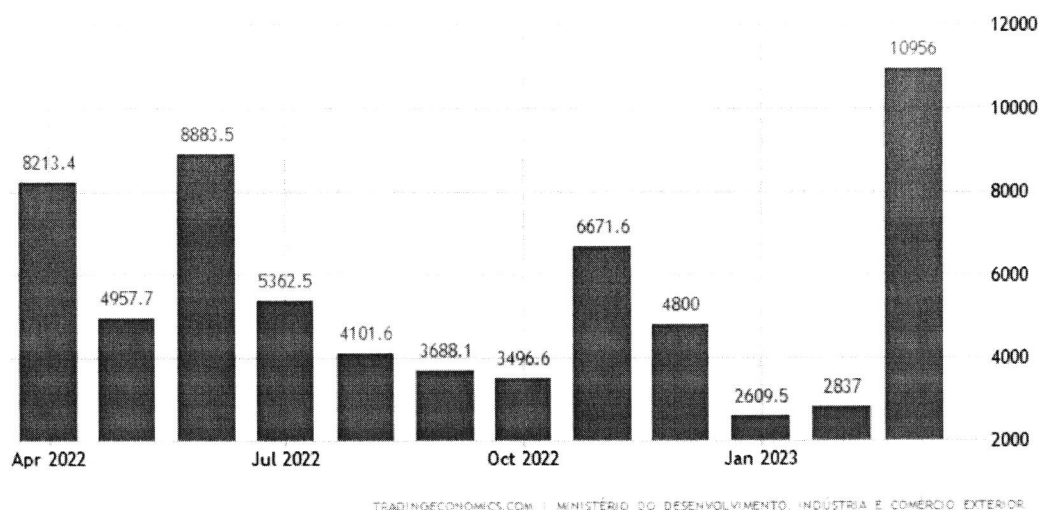


A quantidade de pessoas ocupadas em fevereiro foi de 107,3 milhões, cerca de 1% a menos que o trimestre anterior. De acordo com o IBGE, voltar a ter crescimento da desocupação nesse período pode sinalizar o retorno à sazonalidade característica do mercado de trabalho.

Já o rendimento médio real foi de R\$ 2.853 no trimestre encerrado em fevereiro, sendo um valor estável em comparação com o trimestre encerrado em novembro.

SETOR PÚBLICO

Conforme informado pela Secretaria de Comércio Exterior, a balança comercial registrou superávit de US\$ 10,956 bilhões em março, estando acima do teto das expectativas do mercado. Já no acumulado do ano, há um saldo de US\$ 16,068 bilhões.



No mês, o valor das exportações foi de US\$ 33,060 bilhões, um aumento de 7,5% na média diária de março em comparação com o mesmo período de 2022. Já as importações totalizaram US\$ 22,104 bilhões, uma queda de 3,1% na mesma comparação.

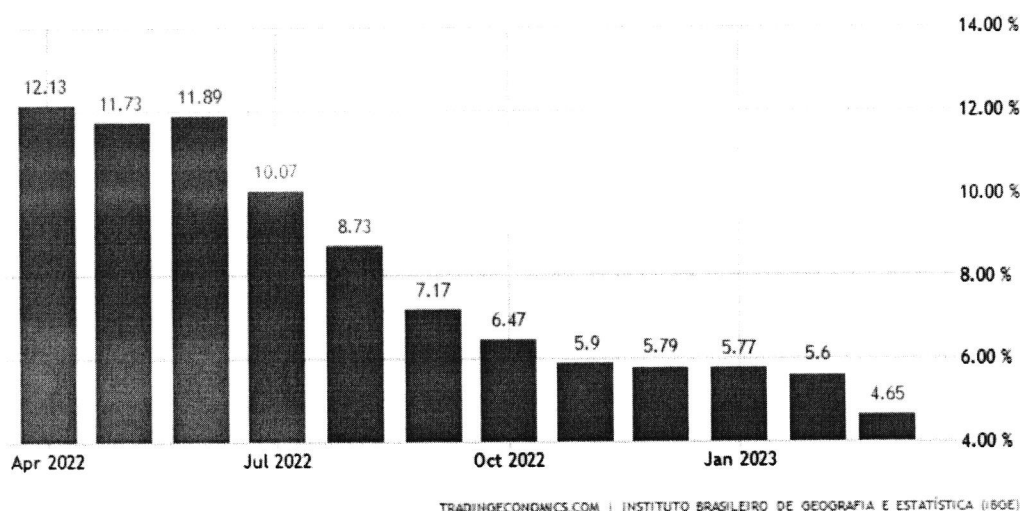
No setor da agropecuária, as exportações tiveram alta de 6,3% e queda de 19,7% nas importações. Além disso, a indústria extrativa registrou crescimento de 1,6% nas exportações e recuo de 23,8% nas importações.

INFLAÇÃO

De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou alta de 0,71% em março, estando abaixo do esperado. Como resultado, o índice acumula alta de 4,65% em 12 meses, sendo o menor valor acumulado desde janeiro de 2021.

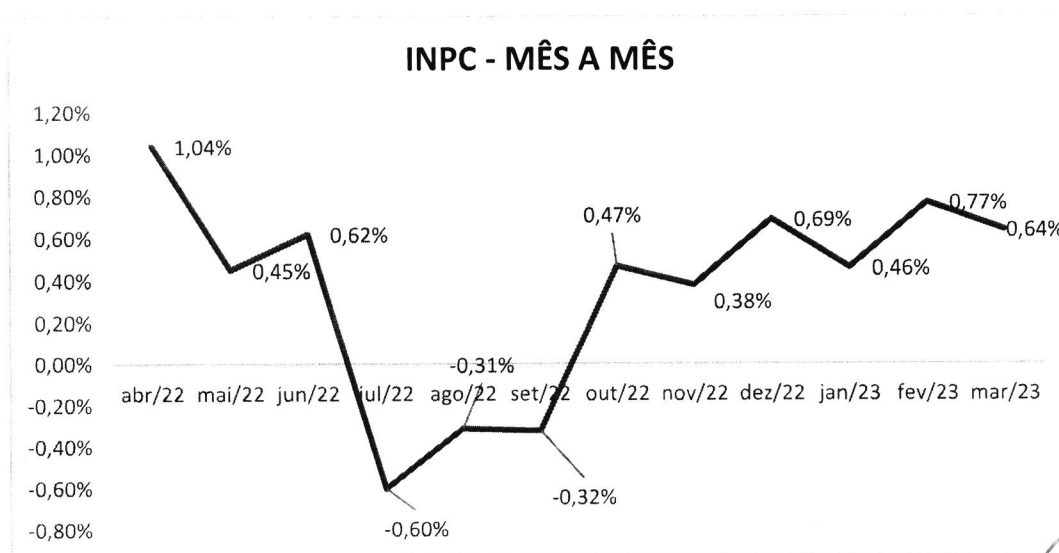
No mês a gasolina aumentou 8,33%, representando 0,39% do IPCA, impactado principalmente pela reoneração dos combustíveis. Oito dos nove grupos pesquisados apresentaram alta em março, onde apenas o grupo de Artigos de residência registrou uma queda de 0,27%.

Por outro lado, o grupo de Transportes registrou alta de 2,11%, seguido de Saúde e cuidados pessoais, com alta de 0,82% e Habitação com alta de 0,57%.



Já o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) apresentou alta de 0,64% em março. Como resultado, o índice acumula alta de 1,88% no ano e alta de 4,36% no acumulado de 12 meses.

No mês, os produtos alimentícios tiveram queda de 0,07% e os não alimentícios variaram apresentaram crescimento de 0,87%.



PERSPECTIVAS

No cenário externo ainda seguem as expectativas de que as taxas de juros serão elevadas nos próximos períodos, tendo em vista que a inflação continua persistente. Como resultado, não é esperado um crescimento econômico global alto, porém que será impulsionado com a recuperação econômica da China, que prevê um crescimento de aproximadamente 5% no PIB.

Já no Brasil, é esperado um controle dos gastos do governo, conforme arcabouço fiscal divulgado recentemente e que trouxe otimismo. Com isso, será possível que a taxa Selic apresente queda a partir do segundo semestre de 2023.

CONCLUSÃO

Notamos que a inflação veio mais controlada em muitos países, porém ainda é cedo para determinar se foram reduções pontuais ou se a inflação seguirá controlada nos próximos meses.

Além disso, é possível perceber que os aumentos da taxa de juros nos EUA estão próximos do fim, já que, por mais que o mercado de trabalho permaneça aquecido, a inflação está passando por menores altas do que nos meses anteriores.

No Brasil, a apresentação do arcabouço fiscal no fim de março trouxe otimismo para os investidores, em que notamos que o mercado reagiu positivamente. Além disso, notamos um melhor controle da inflação, em que tende a diminuir, tendo em vista que o mercado de trabalho não está aquecido como em 2022.

RECOMENDAÇÃO

Sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Tendo em vista a alta taxa Selic, os títulos públicos federais, principalmente na parte curta da curva, além dos fundos de vértice, tonam-se atrativos para o RPPS. Devido ao período de incertezas, mantivemos a recomendação de cautela quanto aos novos aportes em fundos de investimento de longuíssimo prazo (IMA-B 5+), adicionalmente recomendamos até 5% em fundos de investimento de longo prazo (IMA-B/ IMA-Geral/ FIDC/ Crédito Privado). Além disso, recomendamos 5% em fundos Gestão Duration, tendo em vista a estratégia de gestão ativa do segmento.

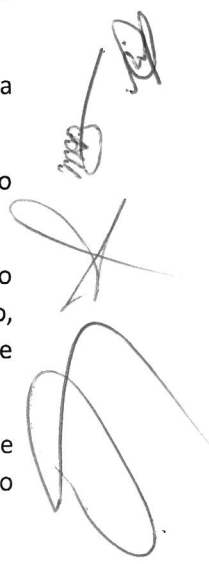
No médio prazo, recomendamos índices pós fixados (IDKA IPCA 2A e IMA- B 5), chegando ao patamar de 15%.

Quanto a exposição em curto prazo, recomendamos fundos atrelados ao CDI e ao IRF-M1 na totalidade de 20%.

Recomendamos a aquisição gradativa de títulos privados (Letra Financeira e CDB), chegando ao patamar de 15%.

Quanto aos fundos de investimento no exterior, recomendamos cautela devido ao atual cenário econômico onde há expectativas de alta na taxa de juros nas principais economias do mundo, trazendo volatilidade no mercado acionário exterior à curto prazo. Recomendamos a exposição de 10% em fundos que não utilizam hedge cambial.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.



Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municiem-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	20%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	7,5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.



PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
Renda Variável	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.



PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
Renda Variável	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are three distinct signatures: a large, stylized one at the top, and two smaller ones below it, one of which appears to be a date '11/18'.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	10%
Títulos Privados (Letra financeira)	10%
Renda Variável	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

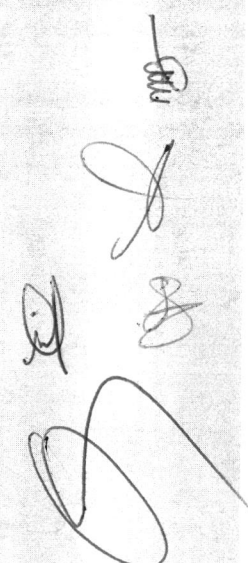
Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are several distinct marks, including what appears to be a signature 'MAB' and other stylized initials.

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

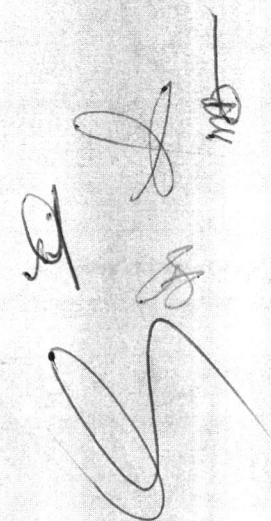


Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page.

Handwritten marks and signatures in the bottom right corner, including a large stylized 'O' and several smaller scribbles.

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			5.713.759,19	10,02%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.013.809,84	1,78%	661	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	750.440,43	1,32%	766	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	4.482.441,59	7,86%	360	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	8.693.166,01	15,24%	348	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDK IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.385.712,09	2,43%	935	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	62.814,40	0,11%	1.184	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.174.106,25	7,32%	293	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.048.262,21	3,59%	203	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.743.696,97	6,56%	120	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.853.138,45	10,26%	1.000	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	2.848.844,33	5,00%	211	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	950.249,05	1,67%	1.588	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	910.338,78	1,60%	2.969	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.372.619,36	2,41%	149	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.293.976,99	7,53%	187	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	429.861,25	0,75%	6.356	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.030.999,99	5,31%	158	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	887.517,91	1,56%	6.247	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.958.509,69	6,94%	124	0,57%	Artigo 10º, Inciso I





CRÉDITO
& MERCADO

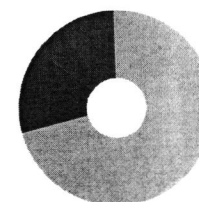
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	428.490,85	0,75%	940	0,61%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			57.032.755,63				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	5.713.759,19	10,02%	9,00%	14,00%	87,87%	44.400.923,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	20.562.490,61	36,05%	22,01%	32,00%	87,87%	29.552.191,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	14.493.941,96	25,41%	23,53%	25,00%	65,00%	22.577.349,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.406.551,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.851.637,78
Total Renda Fixa	100,00%	40.770.191,76	71,49%	54,54%	72,00%	265,74%	



RENTA FIXA 40.770.191,76
RENTA VARIÁVEL 7.957.045,43
EXTERIOR 3.030.999,99
ESTRUTURADOS 5.274.518,45

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

[Handwritten signature]



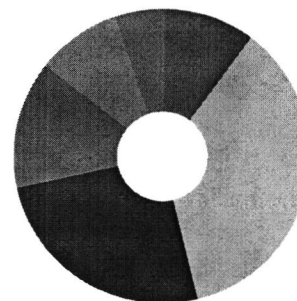
CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	7.957.045,43	13,95%	9,00%	17,00%	35,00%	12.004.419,04
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.851.637,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.274.518,45	9,25%	2,07%	5,00%	10,00%	428.757,11
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.231.563,88	23,20%	11,07%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.030.999,99	5,31%	3,75%	5,00%	10,00%	2.672.275,57
Total Exterior	10,00%	3.030.999,99	5,31%	3,75%	5,00%	10,00%	



7º I a 7º I b 7º III a 8º I
10º I 9º III

Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.



CRÉDITO
& MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	25.217.824,85	44,22	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.879.707,90	38,36	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.713.759,19	10,02	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	2.848.844,33	5,00	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	1.372.619,36	2,41	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	5.713.759,19	10,02	9,00	87,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	20.562.490,61	36,05	22,01	87,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	14.493.941,96	25,41	23,53	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.957.045,43	13,95	9,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.030.999,99	5,31	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.274.518,45	9,25	2,07	10,00

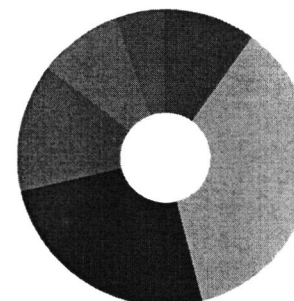


CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	7.957.045,43	13,95%	9,00%	17,00%	35,00%	12.004.419,04
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.851.637,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.274.518,45	9,25%	2,07%	5,00%	10,00%	428.757,11
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.231.563,88	23,20%	11,07%	22,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.030.999,99	5,31%	3,75%	5,00%	10,00%	2.672.275,57
Total Exterior	10,00%	3.030.999,99	5,31%	3,75%	5,00%	10,00%	

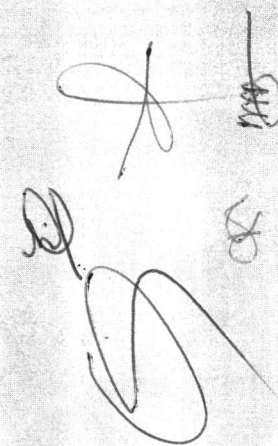


7º I a 7º I b 7º III a 8º I
10º I 9º III

Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,58%	4,71%	4,71%	7,06%	10,21%	20,24%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39%	4,37%	4,37%	6,83%	9,61%	19,14%	1,11%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	3,35%	3,35%	6,61%	13,19%	19,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	3,33%	3,33%	6,53%	12,96%	18,52%	0,25%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49%	4,32%	4,32%	6,87%	10,13%	19,36%	0,89%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,66%	3,98%	3,98%	4,22%	7,51%	12,36%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	3,84%	3,84%	4,02%	7,07%	11,73%	1,60%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	2,15%	3,89%	3,89%	5,70%	11,55%	13,99%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	3,88%	3,88%	5,70%	11,40%	13,64%	1,33%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	3,08%	3,08%	6,43%	13,24%	21,06%	0,03%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	3,64%	3,64%	7,77%	11,11%	20,82%	0,19%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	4,06%	4,06%	6,88%	9,39%	-	0,90%	0,03%





CRÉDITO
& MERCADO

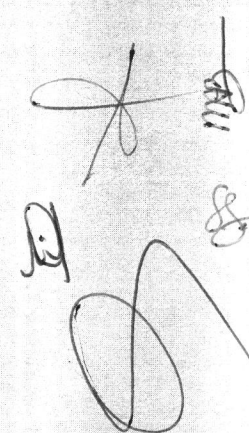
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,30%	3,32%	3,32%	5,35%	11,58%	15,37%	0,33%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,43%	4,12%	4,12%	3,57%	9,39%	16,97%	1,62%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	3,54%	3,54%	5,27%	10,69%	15,78%	0,88%	0,02%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	4,96%	4,96%	8,97%	18,04%	22,22%	3,17%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,07%	2,15%	2,15%	3,87%	8,90%	14,16%	1,37%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,81%	1,02%	1,02%	3,09%	9,84%	15,99%	1,66%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	-2,91%	-7,16%	-7,16%	-7,41%	-15,10%	-12,65%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,53%	-5,20%	-5,20%	-6,00%	-9,84%	-0,94%	8,37%	0,18%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	-4,02%	-7,71%	-7,71%	-8,57%	-11,63%	-13,78%	8,40%	0,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,40%	-7,50%	-7,50%	-9,34%	-17,86%	-12,70%	8,24%	0,19%
IDIV (Benchmark)	-2,02%	-4,08%	-4,08%	-1,06%	-6,43%	4,48%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,63%	-2,09%	-2,09%	-4,47%	-11,54%	-3,87%	6,89%	0,19%
SMLL (Benchmark)	-1,74%	-9,51%	-9,51%	-16,40%	-27,95%	-35,01%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,83%	-9,25%	-9,25%	-16,26%	-28,20%	-35,73%	11,46%	0,28%





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

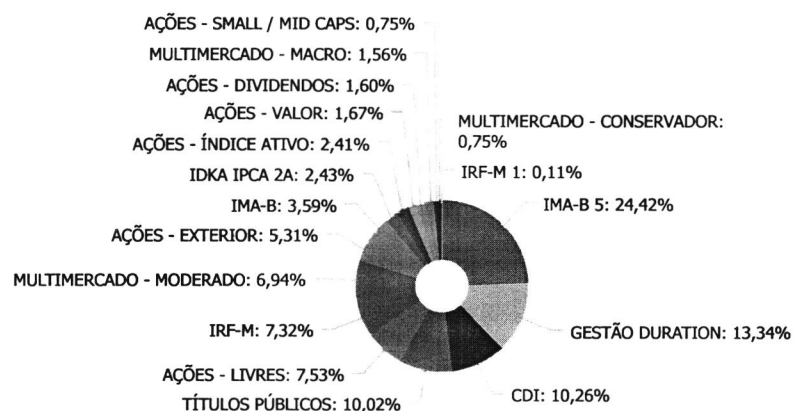
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1,09%	3,47%	-	9,46%	-4,07%	-8,96%	7,58%	0,17%



**CRÉDITO
& MERCADO**

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2023)





■ IMA-B 5	13.926.048,03	■ GESTÃO DURATION	7.606.351,14	■ CDI	5.853.138,45
■ TÍTULOS PÚBLICOS	5.713.759,19	■ AÇÕES - LIVRES	4.293.976,99	■ IRF-M	4.174.106,25
■ MULTIMERCADO - MODERADO	3.958.509,69	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.030.999,99	■ IMA-B	2.048.262,21
■ IDKA IPCA 2A	1.385.712,09	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.372.619,36	■ AÇÕES - VALOR	950.249,05
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	910.338,78	■ MULTIMERCADO - MACRO	887.517,91	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	429.861,25
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	428.490,85	■ IRF-M 1	62.814,40		

[Handwritten signatures and initials]



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	4.097,908266	743.672,41	2.048.954,13	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.097,908266	403.538,02	1.106.435,23	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.060,904497	695.984,05	2.558.369,83	Mercado

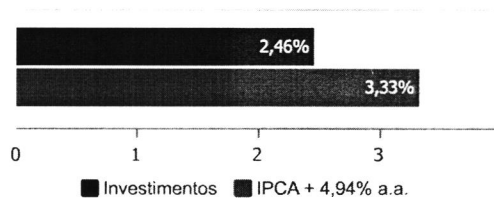


CRÉDITO
& MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	56.902.473,09	769.286,30	769.286,30	1,37%	1,37%	0,95%	0,95%	143,64%	3,07%
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	56.823.127,12	102.943,37	872.229,67	0,18%	1,55%	1,19%	2,15%	72,16%	2,58%
Março	56.823.127,12	1.432.328,52	1.730.000,00	57.032.755,63	507.299,99	1.379.529,66	0,89%	2,46%	1,15%	3,33%	73,84%	2,44%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Handwritten signatures and initials.



CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

36M

Evolução do Patrimônio



- ☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV
- ☒ Investimentos ☒ Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.996.324,52	0,00	0,00	2.048.262,21	51.937,69	2,60%	2,60%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.575.388,39	0,00	0,00	5.713.759,19	138.370,80	2,48%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.781.145,15	0,00	0,00	2.848.844,33	67.699,18	2,43%	2,43%	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.087.357,75	0,00	0,00	4.174.106,25	86.748,50	2,12%	2,12%	1,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	995.137,00	0,00	0,00	1.013.809,84	18.672,84	1,88%	1,88%	0,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	739.439,29	0,00	0,00	750.440,43	11.001,14	1,49%	1,49%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.366.661,84	0,00	0,00	1.385.712,09	19.050,25	1,39%	1,39%	1,11%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.695.578,21	0,00	0,00	3.743.696,97	48.118,76	1,30%	1,30%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.583.840,32	0,00	0,00	8.693.166,01	109.325,69	1,27%	1,27%	0,90%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	62.065,70	0,00	0,00	62.814,40	748,70	1,21%	1,21%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.429.978,66	0,00	0,00	4.482.441,59	52.462,93	1,18%	1,18%	0,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.097.914,27	1.432.328,52	1.730.000,00	5.853.138,45	52.895,66	0,70%	1,15%	0,03%
Total Renda Fixa	40.410.831,10	1.432.328,52	1.730.000,00	40.770.191,76	657.032,14	1,63%		0,76%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	902.892,88	0,00	0,00	950.249,05	47.356,17	5,24%	-3,40%	8,24%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	925.398,30	0,00	0,00	910.338,78	-15.059,52	-1,63%	-1,63%	6,89%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	437.872,51	0,00	0,00	429.861,25	-8.011,26	-1,83%	-1,83%	11,46%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.405.359,08	0,00	0,00	4.293.976,99	-111.382,09	-2,53%	-2,53%	8,37%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.430.042,28	0,00	0,00	1.372.619,36	-57.422,92	-4,02%	-4,02%	8,40%
Total Renda Variável	8.101.565,05	0,00	0,00	7.957.045,43	-144.519,62	-1,78%		8,36%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

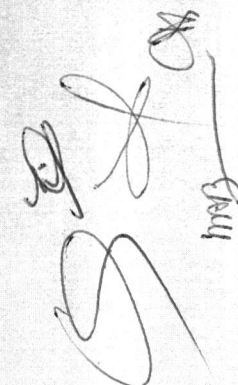
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.083.604,65	0,00	0,00	3.030.999,99	-52.604,66	-1,71%	1,09%	7,58%
Total Exterior	3.083.604,65	0,00	0,00	3.030.999,99	-52.604,66	-1,71%		7,58%

Handwritten signatures and initials.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.472.916,63	121.570,52	243.152,29	8.693.166,01	341.831,15	3,98%	4,06%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.605.681,73	0,00	91.757,86	5.713.759,19	199.835,32	3,56%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.990.026,07	0,00	2.000.000,00	4.174.106,25	184.080,18	3,07%	3,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.324.912,31	0,00	0,00	4.482.441,59	157.529,28	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.638.354,96	5.535.367,86	3.444.000,00	5.853.138,45	123.415,63	1,35%	3,08%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.623.578,45	0,00	0,00	3.743.696,97	120.118,52	3,31%	3,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.736.017,75	0,00	0,00	2.848.844,33	112.826,58	4,12%	4,12%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.584,81	0,00	0,00	2.048.262,21	75.677,40	3,84%	3,84%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.327.708,16	0,00	0,00	1.385.712,09	58.003,93	4,37%	4,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	979.169,48	0,00	0,00	1.013.809,84	34.640,36	3,54%	3,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	719.348,97	0,00	0,00	750.440,43	31.091,46	4,32%	4,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	60.790,06	0,00	0,00	62.814,40	2.024,34	3,33%	3,33%
Total Renda Fixa	39.451.089,38	5.656.938,38	5.778.910,15	40.770.191,76	1.441.074,15	3,19%	





CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	843.682,11	0,00	0,00	950.249,05	106.566,94	12,63%	-7,50%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.916.552,98	0,00	0,00	3.958.509,69	41.956,71	1,07%	1,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	867.164,50	0,00	0,00	887.517,91	20.353,41	2,35%	2,15%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	408.243,92	0,00	0,00	428.490,85	20.246,93	4,96%	4,96%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	929.792,70	0,00	0,00	910.338,78	-19.453,92	-2,09%	-2,09%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	473.680,19	0,00	0,00	429.861,25	-43.818,94	-9,25%	-9,25%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.487.313,94	0,00	0,00	1.372.619,36	-114.694,58	-7,71%	-7,71%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.529.273,79	0,00	0,00	4.293.976,99	-235.296,80	-5,20%	-5,20%
Total Renda Variável	13.455.704,13	0,00	0,00	13.231.563,88	-224.140,25	-1,67%	



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.868.404,23	0,00	0,00	3.030.999,99	162.595,76	5,67%	3,47%
Total Exterior	2.868.404,23	0,00	0,00	3.030.999,99	162.595,76	5,67%	

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

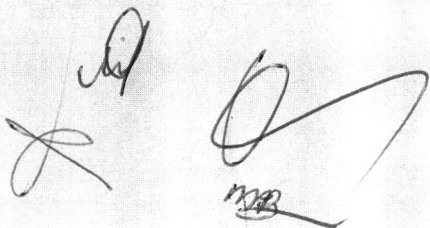
Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022, e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



Jales/SP, 04 de Maio de 2023.

OFICIO: 005/2023 – COMITÊ

AO

Conselho Deliberativo.

Solicitamos desde conselho, após deliberação deste comitê, autorização para realização das seguintes alterações na carteira de investimentos, para o período de 04/05/2023 a 07/06/2023.

A) – RESGATES

Itens	FUNDO	Valor Aproximado	Motivo
01	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP CNPJ: 08.070.841/0001-87	200.000,00	Para pagamento dos Convênios da folha salarial de ABRIL/2023.
02	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP CNPJ: 03.737.206/0001-97	1.425.000,00	Para pagamento da folha salarial de MAIO/2023.
03	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP CNPJ: 08.070.841/0001-87	350.000,00	
04	Parcelamentos – 0837/2018, 0694/2020, 0967/2021, 01083/2022 e Compensação Previdenciária	720.000,00	
05	Repasse dos Inativos e Pensionistas e Cesta Básica do mês de Fevereiro/2023.	300.000,00	
06	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP CNPJ: 34.660.276/0001-18	2.000.000,00	Aplicação no Fundo Caixa HEDGE FIC Multimercado LP, em busca de um melhor rendimento.
07	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP CNPJ: 08.070.841/0001-87	343.992,74	Aplicação no Fundo Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP para posteriormente cobrir parte da Folha de Pagamento do mês de Maio 2023.

Justificativa: O resgate neste fundo para cobertura das despesas com Folha de Pagamento de outras despesas mensais.

B) – APLICAÇÕES

Itens	FUNDO	Valor Aproximado	Motivo
01	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP CNPJ: 03.737.206/0001-97	810.000,00	Parte do Repasse das Contribuições Previdenciárias da parte PATRONAL ABRIL/2023.
02	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP CNPJ: 03.737.206/0001-97	615.000,00	Parte do Repasse das Contribuições Previdenciárias da parte FUNCIONAL ABRIL/2023.
03	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP CNPJ: 03.737.206/0001-97	19.407,30	Repasse do Aporte Mensal Repassado Pela Câmara Municipal.
04	Caixa HEDGE FIC Multimercado LP CNPJ: 30.068.135/0001-50	2.000.000,00	Recurso vindo do Fundo Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP

Informamos que os valores acima são projeções e aproximados, podendo haver variação de acordo com os valores de fechamento da folha salarial, bem como pela conformação e efetivação dos repasses previstos.

Atenciosamente

Claudir Balestreiro
Presidente

Jorge Paulo Guzzo
Responsável Técnico pelos Investimentos
Comitê de Investimentos