



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Fevereiro de 2023

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO 2023	2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	3
5.1.1. ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS 2023.....	3
5.2. ENQUADRAMENTO	4
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	4
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	5
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUB-SEGMENTO.....	6
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE.....	8
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	9
5.7.1 TÍTULOS PÚBLICOS - NTN.B.....	10
5.8. MOVIMENTAÇÕES DE APLICAÇÃO E RESGATE 2023.....	11
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	12
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	13
6.1. RISCO DE MERCADO – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023	13
6.2. RISCO DE CRÉDITO.....	14
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ.....	15
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	15
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	15
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	16
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	16
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	17



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise de investimentos do mês de fevereiro 2023, elaborado pelo Gestor de Recursos do IPMC com aprovação do Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos do mês de fevereiro 2023, fornecido pela empresa contratada de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle que contempla: carteira mensal de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos e a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Balancete Contabilidade	ANEXO I – fevereiro 2023
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II – fevereiro 2023

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO FEVEREIRO 2023

Cenário Doméstico

Novo governo: O pagador de promessas

No último mês, o debate acerca dos juros e metas de inflação tomou conta da cena política. O presidente Lula teceu duras críticas ao Banco Central e à condução da política monetária, chamando as metas inflacionárias de “ilusórias” e dando a entender que pretende reavaliar a lei de autonomia da autoridade monetária. Diante disso, a reação do mercado se refletiu na desancoragem das expectativas de inflação para os horizontes mais longos, diminuindo as chances de haver cortes na taxa básica de juros ainda neste ano. Em contrapartida, os presidentes do BC, Roberto Campos Neto, da Câmara dos Deputados, Arthur Lira, e do Senado, Rodrigo Pacheco, reafirmaram seus posicionamentos em defesa dos avanços institucionais que a lei de autonomia proporcionou ao país. Assim, diante desse embate, havia uma grande expectativa em torno da primeira reunião do Conselho Monetário Nacional (CMN) do novo governo Lula, ainda que, em geral, as metas para a inflação só sejam discutidas nas reuniões de junho. Porém, nada foi tratado no encontro que durou apenas 28 minutos e serviu apenas para aprovar o balanço do BC.

Tendo sido restaurado o tom conciliador entre o Campos Neto e o governo, após as falas do presidente Lula contra a autonomia do Banco Central e as metas de inflação, foi anunciado o aumento do salário-mínimo de R\$ 1.302 para R\$ 1.320 a partir de maio (impacto fiscal de R\$ 7 bilhões), além da expansão da isenção do Imposto de Renda para até dois salários-mínimos a partir de 2024. Por outro lado, diante da pressão do mercado com a expectativa de expansão dos gastos, o ministro da Fazenda anunciou que o novo



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

arcabouço fiscal terá a apresentação antecipada para março. Ademais, a incerteza acerca da reoneração dos tributos federais (PIS/Cofins) sobre os combustíveis segue alta.

Cenário Externo

Estados Unidos

FOMC volta a cometer erro no ciclo atual de combate à inflação

No início do mês, o banco central norte-americano (FED) decidiu, de forma unânime, elevar a taxa básica de juros em 25 pontos-base, reduzindo mais uma vez o ritmo de aperto monetário em relação à reunião anterior (dez/22), na qual o FED deu 50 pontos-base de aumento. Essa redução, que era esperada pelo mercado, foi respaldada pelo conjunto de dados divulgados até então. No entanto, o cenário se modificou com as leituras subsequentes.

Os dados da economia em janeiro sugerem que o banco central americano errou, pela segunda vez, no ciclo atual de combate à inflação. Na primeira vez, diante da volta da inflação com o arrefecimento da pandemia, o FED avaliou que o fenômeno era transitório, decidindo, com isso, desacelerar os aumentos de juros. Dessa vez, supondo que a desaceleração da inflação ocorrida nos últimos meses seria resultado da política monetária, foi decidido diminuir o ritmo do aperto. No entanto, o que ficou evidente é que o mercado de trabalho segue muito forte e a inflação não cedeu. Ou seja, a taxa de juros real continua em níveis baixos e negativa.

Com isto, diretores do FED passaram a reforçar a mensagem de que a taxa de juros deverá superar 5,0% ao ano no final deste ciclo, permanecer em níveis elevados por um longo período, e os aumentos podem ser acelerados. De acordo com a Ata da última reunião, o que deve ser feito é que as três altas de juros de 25 pontos-base projetadas para esse primeiro semestre de 2023 podem se transformar em quatro, o que levaria a taxa terminal para até 5,50%.

Fonte: Genial Investimentos.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO I o balanço orçamentário de fevereiro 2023 que demonstra que as contribuições repassadas dos servidores estão de acordo com a legislação vigente. Constam também as cotas patronais repassadas pelos entes municipais do executivo e legislativo.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1.1. ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS – FEVEREIRO 2023



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

A carteira de investimentos do IPMC está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo **67,97%; 25,89% e 6,14%** respectivamente e devidamente enquadrada na Resolução CMN n°4963/2021. Em relação ao desenquadramento do artigo 10 II, trata-se da estratégia de FIPs na qual o IPMC tem um fundo do BTG Economia Real que se valorizou 91% em FEVEREIRO 2022 desenquadrando de forma INVOLUNTÁRIA o artigo e por se tratar de um fundo fechado FIP não é possível solicitar resgate do investimento. Quanto ao segmento de Investimentos no Exterior, é possível observar que o mês de fevereiro fechou dentro da média dos produtos do mercado e em linha com os benchmarks dos fundos com todos os ativos do art. 9 rentabilizando positivos. É fato que o EUA passa por um aperto monetário muito intenso e a alta de juros para conter a inflação (maior do que a do Brasil) deve balançar todos os índices do mercado financeiro americano. Vale destacar que os fundos do exterior da carteira do IPMC são fundos sem hedge e com isso perdem a proteção cambial em momentos de oscilação da moeda americana. Para proteger os recursos da carteira do IPMC, a diversificação dos ativos é primordial. A posição em ativos passivos ao SP&500 é um hedge natural dentro da carteira do IPMC. No Brasil, cenário doméstico, tivemos o índice IBOVESPA negativo em -7,49. Nos EUA, o índice SP&500, presente na carteira do IPMC nos fundos MULTIMERCADOS do art. 10°, fechou negativo em -2,61%. No segmento de renda fixa, a estratégia se manteve positiva com fundos referenciados CDI, Créditos Privados e NTN-B's adicionando a carteira do IPMC a estratégia de um fundo pré-fixado IDKA de 2 anos com objetivo de diversificação da carteira. Os fundos CDI continuam performando acima da meta em praticamente todos os meses, o que faz com que a carteira sofra menos em momentos de queda dos índices de RV inseridos na carteira do IPMC, exatamente como ocorrido em fevereiro, com IBOVESPA e SP&500 negativos, a carteira fechando com retorno positivo de 0,01%.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN n° 4963/2021	Enquadramento pela PI 2023
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN n° 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício é possível observar que não houve desenquadramento no mês de fevereiro de 2023.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS FEVEREIRO 2023

- Total Renda Fixa: 0,91%: R\$ **2.487.356,16**
- Total Renda Variável: -2,52%: R\$ **-2.733.384,18**
- Total Exterior: 1,07%: R\$ **266.157,26**

X
de h J p



Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Considerando os retornos apresentados pelos segmentos acima, podemos identificar que o mês de fevereiro foi de muita VOLATILIDADE, com retorno de apenas 0,01%, sendo a diversificação primordial para diminuir o risco da bolsa Brasil (IBOVESPA) que está com uma alta VOL por conta de questões POLÍTICAS após eleições no Brasil e possíveis mudanças sobre ARCABOUÇO FISCAL para um futuro próximo no Brasil. O comitê de investimentos do IPMC acredita bastante que a economia brasileira vai passar por momentos difíceis especialmente nos três primeiros meses de 2023 em que se espera uma elevação do IPCA, que já foi possível observar nos meses de janeiro e fevereiro de 2023. Considerando o cenário econômico atual, foi possível observar que o índice SP&500 se desvalorizou em fevereiro com aperto monetário do FED nos EUA.

O segmento classificado como renda fixa apresentou no 2º mês de 2023 um retorno positivo. O resultado em fevereiro foi de 0,91% com um VaR* de 0,62%. A rentabilidade veio em linha com a estratégia adotada pelo comitê de investimentos com foco em alocações em fundos CDI e NTN B com cupom semestral. Destaque positivo para ótima performance dos fundos Referenciados DI e Títulos Públicos.

O segmento de investimento classificado como renda variável apresentou no mês de fevereiro um retorno negativo de -2,52%, com um VaR* de 7,65%. O IBOVESPA fechou fevereiro negativo em -7,49%. Os fundos do artigo 8º rentabilizaram um valor negativo em reais de R\$ -R\$ 2.584.916,71.

Um possível fim de ciclo de alta de juros no Brasil está animando o mercado financeiro e isso pode ajudar os investimentos a especularem uma alta do IBOVESPA para 2023 no Brasil. Algumas casas financeiras apostam o início de corte da SELIC para maio de 2023, outras mais pessimistas apostam que o COPOM deva começar a diminuir a taxa SELIC apenas em setembro 2023. Ajustes fiscais deverão ser levados em consideração pelos investidores e decisões políticas também trarão impacto ao resultado do mercado.

Além de fundos de ações, no segmento de RV, o IPMC tem alocado na carteira recursos em FIPs e Multimercados passivos ao índice SP&500 e isso faz com que o IBOVESPA não seja o único benchmark do segmento. Segue abaixo retorno em separado de cada segmento da renda variável:

- ✓ Artigo 8º: R\$ -R\$ 2.584.916,71
- ✓ FIPs: R\$ 34.417,63
- ✓ Multimercado: R\$ R\$ -R\$ 182.885,10

*VaR: **Value at Risk (VaR)** é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um **montante financeiro**. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

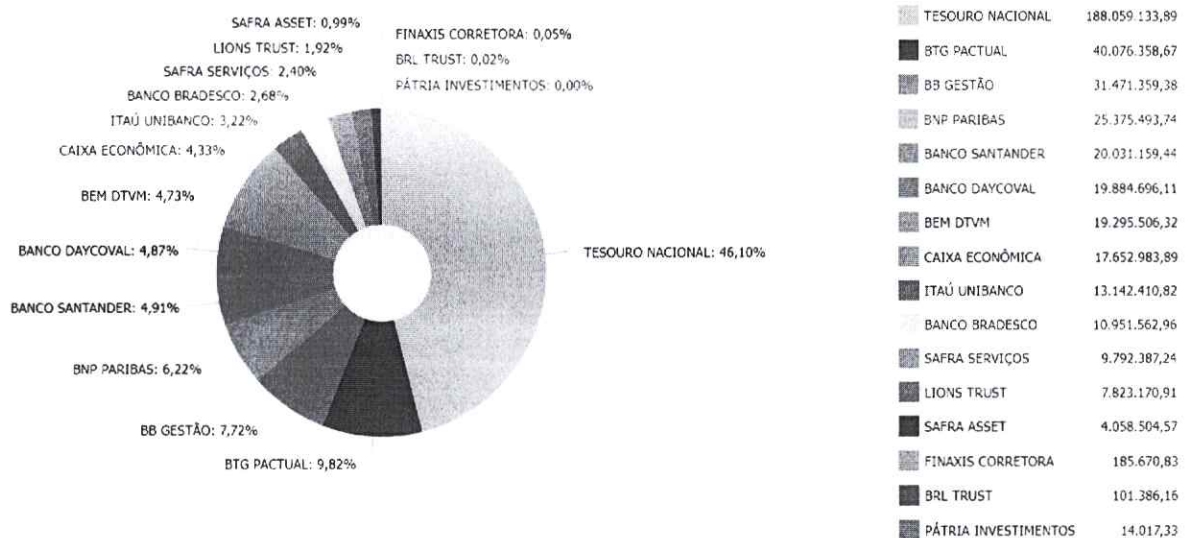
Os fundos de investimentos que compõem o portfólio do IPMC tiveram no mês de fevereiro 2023 como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições abaixo:



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

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

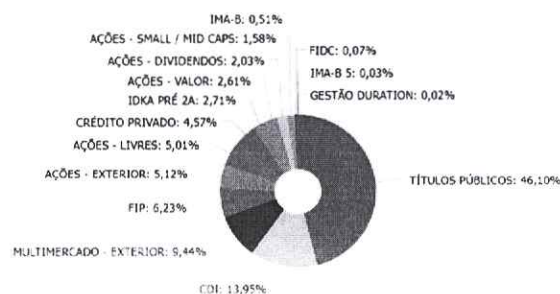


TESOURO NACIONAL	188.059.133,89
BTG PACTUAL	40.076.358,67
BB GESTÃO	31.471.359,38
BNP PARIBAS	25.375.493,74
BANCO SANTANDER	20.031.159,44
BANCO DAYCOVAL	19.884.696,11
BEM DTVM	19.295.506,32
CAIXA ECONÔMICA	17.652.983,89
ITAU UNIBANCO	13.142.410,82
BANCO BRADESCO	10.951.562,96
SAFRA SERVIÇOS	9.792.387,24
LIIONS TRUST	7.823.170,91
SAFRA ASSET	4.058.504,57
FINAXIS CORRETORA	185.670,83
BRL TRUST	101.386,16
PÁTRIA INVESTIMENTOS	14.017,33

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício é possível observar que não houve desenquadramentos.

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUB-SEGMENTO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2023)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	188.059.133,89	■ CDI	56.917.708,45	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	38.510.156,73	■ FIP	25.411.253,24
■ AÇÕES - EXTERIOR	20.877.986,95	■ AÇÕES - LIVRES	20.453.883,41	■ CRÉDITO PRIVADO	18.651.346,10	■ IDKA PRÉ 2A	11.055.139,41
■ AÇÕES - VALOR	10.663.599,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	8.277.619,78	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.451.663,96	■ IMA-B	2.084.970,39
■ FIDC	287.056,99	■ IMA-B 5	104.885,43	■ GESTÃO DURATION	99.398,53		



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva
Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

Retratando uma gestão MODERADA, com 32,03% dos recursos alocados em RV, e podendo alocar até 40% por estar certificado nível II PRO-GESTAO, a carteira de investimentos do IPMC de fevereiro 2023 apresentou uma considerável exposição em NTN-B com vencimentos diversificados conforme estudo de ALM contemplando um percentual de 46,10% do patrimônio em Títulos Públicos Federais. Alocações em CDI representam a segunda maior fatia da carteira com 13,95% e se justificam pela alta da SELIC gerando assim rentabilidades em fundos DI mais atrativas ao portfólio do IPMC com maior liquidez e baixo risco.

Ainda sobre renda fixa, a carteira de investimentos apresenta uma pequena exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDCs) e 4,57% em fundos CRÉDITO PRIVADO com destaque para o fundo do Banco do BRASIL BB IPCA III com rentabilidade 1,41% com retorno acima da meta no mês de fevereiro 2023.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta uma significativa exposição em fundos de investimentos em ações diversificada em diferentes subclasses AMBIMA (Ações Livres, Small, Dividendos, Multimercados, FIPS, ETFs e Ações VALOR).

O IPMC buscou a oportunidade em fundos de investimentos no exterior em 2021 e manteve os ativos em 2022, não excedendo do limite de 10% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento. Para 2023, com a certificação nível II PRO-GESTAO, o comitê de investimentos deverá analisar outros fundos para a carteira ou a manutenção dos que estão. O ano de 2022 foi de muita dificuldade para esses ativos acompanhados de um "derretimento" do índice SP&500. Para o ano de 2023, um otimismo sobrepõe os olhos dos investidores para esse segmento.

M. J.
J.
J.
J.



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

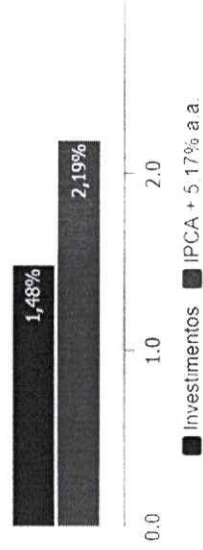
Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSO A META DE RENTABILIDADE

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	396.083.535,80	22.329.705,25	15.902.453,96	407.420.909,17	5.910.122,08	5.910.122,08	1,47%	1,47%	0,97%	0,97%	151,22%	5,51%
Fevereiro	407.420.909,17	7.713.596,62	7.238.834,77	407.915.802,26	20.129,24	5.930.251,32	0,00%	1,48%	1,20%	2,19%	67,48%	4,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



h
2
X



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

A rentabilidade da carteira de investimentos do IPMC foi positiva em fevereiro 2023, abaixo da meta traçada na PI 2023, mas acima das expectativas dado IBOVESPA e SP&500 negativos no mês de referência, fruto de boa estratégia de diversificação dos fundos em RV e na RF com NTNBS e fundos REFERENCIADOS DI. A alta da SELIC continua provocando oportunidades em fundos CDI e a crise fiscal e política no Brasil mantem as NTNBS com taxas acima da meta atuarial em todos os vencimentos. Em fevereiro de 2023, o IPCA no Brasil foi de 0,84%. Segue abaixo os resultados da carteira:

- **Retorno fevereiro: 0,01%**
- **Retorno acumulado 2022: 1,48%**
- **Meta fevereiro: 1,20%**
- **Meta acumulada 2023: 2,19%**

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum
Janeiro	395.083.535,80	22.329.705,25	15.902.453,96	407.420.909,17	5.910.122,08	5.910.122,08
Fevereiro	407.420.909,17	7.713.598,62	7.238.834,77	407.915.802,26	20.129,24	5.930.251,32

No mês anterior ao de referência, o IPMC apresentava um patrimônio líquido de R\$ 407.420.909,17 (quatrocentos e sete milhões, quatrocentos e vinte mil, novecentos e nove reais e dezessete centavos). No mês de referência, o IPMC apresenta um patrimônio líquido de R\$ 407.915.802,23. Com isso é possível observar uma valorização do patrimônio do IPMC de R\$ 494.893,09 (quatrocentos e noventa e quatro mil, oitocentos e noventa e três reais e nove centavos) no mês de fevereiro e uma valorização de R\$ 12.832.266,46 (doze milhões, oitocentos e trinta e dois mil, duzentos e sessenta e seis reais e quarenta e seis centavos) no acumulado de 2023.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

5.7.1 TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS – Notas do Tesouro Nacional – Série B

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

Titulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	27/01/2022	2.606	3.835.922400	4.112.033531	9.996.413,77	10.715.959,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	10/01/2022	5.225	3.825.862000	4.115.017235	19.990.128,95	21.500.965,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/01/2022	2.457	4.069.335500	4.227.059773	9.998.357,32	10.385.885,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2022	4.994	4004.230635	3.962.448070	19.997.127,79	19.788.465,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/10/2021	1.235	4.045.967432	4.383.477836	4.996.769,76	5.413.595,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/12/2021	4.832	4138.943859	4.474.666789	19.999.376,73	21.621.589,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	31/03/2009	333	1.732.767526	3.690.002277	577.011,59	1.296.370,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/08/2009	1.417	1.732.767526	3.690.002277	2.455.331,58	5.512.103,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2019	109	3.995.336239	5.095.538335	435.491,65	545.712,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/12/2019	640	4.607.416950	5.624.913044	2.948.745,65	3.599.944,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/12/2021	4.740	4217.367421	4.442.399929	19.990.321,58	21.056.975,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	05/04/2022	2.397	4.176.929500	4.323.225610	10.012.100,01	10.362.771,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/05/2022	2.408	4.152.608449	4.188.635486	9.999.481,15	10.086.234,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	12/01/2022	5.033	3.973.227800	4.270.279011	19.997.255,52	21.492.314,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	27/10/2021	1.230	4064.791809	4.407.917527	4.989.593,93	5.421.738,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	10/06/2022	2.452	4078.229897	4.204.851796	9.999.819,71	10.310.296,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	30/11/2022	1.543	3.989.53	4.010.935284	6.001.544,79	6.188.873,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	16/02/2023	700	3.927.57000000	3.943.296570	2.749.299,00	2.760.307,60	Curva

Conforme tabela acima, é possível observar que o IPMC tem distribuído entre os vértices do estudo ALM as seguintes somatórias.

- NTNB 2023 – vencimento 05/23 – R\$ 32.216.924,43
- NTNB 2040 – vencimento 08/40 – R\$ 30.174.351,52
- NTNB 2045 – vencimento 05/45 – R\$ 37.988.346,07
- NTNB 2050 – vencimento 08/50 – R\$ 41.505.981,70
- NTNB 2055 – vencimento 05/55 – R\$ 46.173.530,16

TOTAL R\$ 188.059.133,88 – representando 46,10% da carteira – todos marcados na CURVA.

[Handwritten signature and initials in blue ink]



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva
Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

5.8. MOVIMENTAÇÕES DE APLICAÇÃO E RESGATE FEVEREIRO 2023

No mês de referência, houve movimentações financeiras nos segmentos abaixo na importância total de:

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 600.148,72	ITAU SOBERANO	R\$ 119.023,00
BB FLUXO	R\$ 4.322.674,32	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 466.480,55
NTNB 2055	R\$ 2.749.297,02	BB FLUXO	R\$ 4.525.299,69
CAIXA BRASIL IDKA 2 PRE	R\$ 41.478,56	CAIXA BRASIL DI REF	R\$ 41.478,56
		CUPOM NTNB	R\$ 2.025.346,25
		BB TP X Vertice - cupom	R\$ 14.452,16
		CAIXA 2024 Vertice - cupom	R\$ 46.754,56

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 7.713.598,62 em aplicações e
- R\$ 7.238.834,77 em resgates

Os resgates e aplicações dos fundos BB Fluxo, Caixa Disp. e Itaú Soberano são referentes às movimentações diárias das contas de previdência do IPMC. A conta do ITAU é utilizada para gestão de folha de pagamento aposentados e pensionistas e servidores IPMC e tem como aplicação um fundo CDI Soberano com resgate D+0. Todas as contas correntes estão atreladas a fundos DI com resgate D+0 e são utilizadas para pagamentos diversos no decorrer do mês e movimentos de aplicações e resgates de fundos aprovados pelo comitê de investimentos. O cupom semestral das NTNBS é referente a vencimentos com final PAR, 2050 e 2040.

A aquisição de NTNB 2055 foi aprovado pelo comitê com taxa acima da meta atuarial sendo uma realocação do recebimento de cupom semestral. A aplicação do fundo Caixa IDKA PREF foi referente a um resgate fundo Caixa Brasil DI que foi ZERADO no mês de referência. Os resgates dos fundos VERTICE da Caixa e BB são referentes a recebimento de cupom semestral dos fundos.

Para o segmento de renda variável:

- R\$ 0,00 em aplicações
- R\$ 0,00 em resgates

E para o segmento de investimentos no exterior:

- R\$ 0,00 em aplicações e
- R\$ 0,00 em resgates

Handwritten signatures and initials in blue ink.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Foram devidamente emitidas e assinadas as APR abaixo relacionadas ao mês de fevereiro 2023.

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
116/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2023	Aplicação	R\$ 167.041,09
114/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	28/02/2023	Resgate	R\$ 8.780,00
115/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	28/02/2023	Resgate	R\$ 1.316,00
112/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	27/02/2023	Resgate	R\$ 77.943,91
113/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	27/02/2023	Resgate	R\$ 2.410,00
105/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	24/02/2023	Resgate	R\$ 94.992,50
106/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/02/2023	Resgate	R\$ 16.075,20
107/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/02/2023	Resgate	R\$ 402,00
108/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/02/2023	Resgate	R\$ 2.200,00
109/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/02/2023	Resgate	R\$ 4.640,00
110/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/02/2023	Resgate	R\$ 19.775,00
111/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/02/2023	Resgate	R\$ 70.500,00
102/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/02/2023	Resgate	R\$ 3.720.000,00
103/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	23/02/2023	Resgate	R\$ 4.000,00
104/2023	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	23/02/2023	Resgate	R\$ 5.000,00
099/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	22/02/2023	Aplicação	R\$ 111.867,14
101/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/02/2023	Resgate	R\$ 27.000,00
100/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/02/2023	Resgate	R\$ 808,65
098/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	17/02/2023	Aplicação	R\$ 3.644,78
093/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS	16/02/2023	Aplicação	R\$ 2.749.297,02
092/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	16/02/2023	Aplicação	R\$ 46.754,56
095/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	16/02/2023	Resgate	R\$ 28.586,73
091/2023	45.163.710/0001-70	CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	16/02/2023	Aplicação	R\$ 4.161,87
094/2023	22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/02/2023	CUPOM	R\$ 46.754,56
096/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2023	Resgate	R\$ 399.052,70
097/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2023	Resgate	R\$ 80,00
084/2023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15/02/2023	Resgate	R\$ 41.478,56
083/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/02/2023	Aplicação	R\$ 4.043.138,23
090/2023	20.734.931/0001-20	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/02/2023	CUPOM	R\$ 14.452,16
081/2023	45.163.710/0001-70	CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	15/02/2023	Aplicação	R\$ 37.316,69
079/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	15/02/2023	Aplicação	R\$ 309,75
080/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	15/02/2023	Aplicação	R\$ 4.161,87
085/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS NTN8 2040	15/02/2023	CUPOM	R\$ 292.790,99
086/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS NTN8 2040	15/02/2023	CUPOM	R\$ 595.115,27
087/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS NTN8 2050	15/02/2023	CUPOM	R\$ 285.641,03
088/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS NTN8 2050	15/02/2023	CUPOM	R\$ 564.847,10
089/2023	00.000.000/0001-00	TÍTULOS PÚBLICOS NTN8 2050	15/02/2023	CUPOM	R\$ 286.951,86
082/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/02/2023	Aplicação	R\$ 14.452,16
077/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/02/2023	Resgate	R\$ 363,00
078/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	14/02/2023	Aplicação	R\$ 109.412,08
076/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/02/2023	Resgate	R\$ 78,90
075/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/02/2023	Resgate	R\$ 79,07
074/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/02/2023	Aplicação	R\$ 356,36
073/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2023	Resgate	R\$ 2.382,81
072/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2023	Resgate	R\$ 3.065,10
071/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	08/02/2023	Aplicação	R\$ 323.531,34



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

069/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	07/02/2023	Resgate	R\$	99.507,79
070/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2023	Aplicação	R\$	89.325,50
068/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2023	Resgate	R\$	946,48
067/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2023	Resgate	R\$	692,15
065/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/02/2023	Aplicação	R\$	204,60
066/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/02/2023	Aplicação	R\$	8.156,38
064/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	03/02/2023	Aplicação	R\$	467,20
063/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2023	Resgate	R\$	243,00
062/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2023	Resgate	R\$	216.000,00
061/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2023	Resgate	R\$	131.190,73
057/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	01/02/2023	Resgate	R\$	165.449,62
060/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2023	Resgate	R\$	1.032,00
059/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2023	Resgate	R\$	5.900,30
058/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2023	Resgate	R\$	309,60

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco realizada, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos devidamente aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

O IPMC adota o **VaR - Value-at-Risk** para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo:

- ✓ Modelo paramétrico;
- ✓ Intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento);
- ✓ Horizonte temporal de 21 dias úteis.

Como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira, os membros do Comitê de Investimentos e o Gestor dos Recursos deverão observar as referências abaixo estabelecidas e realizar reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

- ✓ Segmento de Renda Fixa: **1,99%** do valor alocado neste segmento;
- ✓ Segmento de Renda Variável e Estruturados: **14,04%** do valor alocado neste segmento e
- ✓ Segmento de Investimento no Exterior **21,71%** do valor alocado nesse segmento

Como instrumento adicional de controle, o IPMC deverá monitorar a rentabilidade do fundo de investimento em janelas temporais (mês, ano, três meses, seis meses, doze meses e vinte e quatro meses), verificando o alinhamento com o *benchmark* de cada ativo. Desvios significativos deverão ser avaliados pelos membros do Comitê de Investimentos, que decidirá pela manutenção, ou não, dos investimentos.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

Observa-se que o resultado do VaR* referente a carteira de investimentos de fevereiro 2023 é de 4,77%, menor do que o do mês anterior que foi de 5,51%:

VaR* RF carteira IPMC: 0,62% (abaixo do mês anterior)

VaR* RV carteira IPMC: 7,65% (abaixo do mês anterior)

VaR* Ext. carteira IPMC: 10,33% (abaixo do mês anterior)

O VaR* apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do IPMC está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

*VaR: **Value at Risk (VaR)** é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um **montante financeiro**. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

10.1.2 CONTROLE DO RISCO DE CRÉDITO

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros em fundos de investimento que possuem em sua carteira de investimentos ativos de crédito, subordinam-se que estes sejam emitidas por companhias abertas devidamente operacionais e registrada; e que sejam de baixo risco em classificação efetuada por agência classificadora de risco, o que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO	RATING MÍNIMO
STANDARD & POOR'S	BBB+ (perspectiva estável)
MOODY'S	Baa1 (perspectiva estável)
FITCH RATINGS	BBB+ (perspectiva estável)
AUSTIN RATING	A (perspectiva estável)
LF RATING	A (perspectiva estável)
LIBERUM RATING	A (perspectiva estável)

As agências classificadoras de risco supracitadas estão devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e autorizadas a operar no Brasil. Utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros.

Fonte: Política de Investimentos 2023 IPMC



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

10.1.3 CONTROLE DO RISCO DE LIQUIDEZ

Nas aplicações em ativos financeiros que tem seu prazo de liquidez superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, a aprovação de alocação dos recursos deverá ser precedida de atestado de compatibilidade que comprove a análise de evidenciação quanto a capacidade do IPMC em arcar com o fluxo de despesas necessárias ao cumprimento de suas obrigações atuariais, até a data da disponibilização dos recursos investidos.

Entende-se como atestado de compatibilidade que comprova a análise de evidenciação quanto a capacidade em arcar com o fluxo de despesas necessárias ao cumprimento de suas obrigações atuariais, até a data da disponibilização dos recursos investidos, o estudo de ALM – Asset Liability Management.

A carteira de investimentos do IPMC possui os seguintes números abaixo referente a disponibilidade de recursos:

- Patrimônio: R\$ **407.915.802,26** (base fevereiro/23)
- liquidez imediata (D+0): 13,50% = R\$ 55.170.283,93
- liquidez em D+1: 5,08% = R\$ 20.748.251,41

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência analisado pelo IPMC à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Houve solicitação junto a consultoria de análise de Fundo de Investimento no período de fevereiro de 2023 conforme abaixo.

38.421.502/0001-69	J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	23/02/2023	CONCLUÍDO
--------------------	--	------------	-----------

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência. Conforme artigo 106 da portaria 1467/2021 do MTPS, o cadastramento das instituições financeiras deve ser atualizado a cada dois anos. Em 2022, todas as instituições financeiras dos fundos da carteira do IPMC passaram por processo de atualização no credenciamento. Com isso, o CREDENCIAMENTO das Instituições será atualizado somente em 2024. Caso uma nova instituição venha a Administrar ou Gerenciar algum fundo novo na carteira do IPMC, essa deverá passar por processo de Credenciamento antes do ato de investimento.

OBS: os processos de credenciamento são devidamente arquivados em forma física na sede do IPMC constando todos os documentos utilizados para o credenciamento e o formulário preenchido utilizado em reunião para aprovação ou não da Instituição Financeira conforme resolução 4963/2021 do CMN e Portaria 519/2011 SPREV e alterações posteriores.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

17 PLANO DE CONTINGÊNCIA

O Plano de Contingência estabelecido, contempla a abrangência exigida pela Resolução CMN n.º 4.963/2021, em seu Art. 4º, inciso VIII, ou seja, entende-se por “contingência” no âmbito desta Política de Investimentos a **excessiva exposição a riscos e potenciais perdas dos recursos**.

Com a identificação clara das contingências, chegamos ao desenvolvimento do plano no processo dos investimentos, que abrange não somente a Diretoria Executiva e Gestor dos Recursos, como também o Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo.

No mês de referência não houve utilização por parte do Comitê de Investimentos do item 14 da PI 2023 do IPMC.

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature at the top right and several smaller ones below it.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos do IPMC, que previamente disponibilizou aos membros do Comitê de Investimentos para que pudessem analisá-lo e pontuarem suas considerações. Ao final do mês de fevereiro, foi possível observar que a carteira de investimentos do IPMC passou por uma “provação” com um resultado positivo mesmo com IBOV e SP&500 negativos no mês e isso se deu muito por conta da estratégia adotada para o ano de 2023 que no segmento de renda fixa é de focar em NTNBS com taxas acima da meta atuarial no longo prazo e fundos referenciados CDI. A exposição em fundos de RV atrelados ao IBOVSPA e Multimercados atrelados ao SP&500 fez com que o segmento de renda variável se desvalorizasse, porém os recursos em renda fixa controlaram o risco e ajudaram a carteira a fechar com retorno positivo. O comitê de investimentos continua bastante resiliente no tocante a bolsa americana com entendimento unânime entre os membros de que a “tempestade” vai passar e a economia americana vai voltar forte com grandes altas de índices no segundo semestre de 2023 e para proteger a carteira nesse período foram aprovadas alocações em fundos de capital protegido atrelados ao SP&500, ou seja, mesmo se o índice cair nesse período, o retorno dos fundos escolhidos será positivo dada estratégia dos gestores nesse tipo de produto. O custo de oportunidade foi analisado pelo comitê de investimentos nas duas oportunidades de fundos, tanto da Rio Bravo quanto do Safra. Para o início de fevereiro, o FED, nos EUA, optou em reduzir o ritmo do aperto monetário subindo a taxa de juros em 0,25 pontos percentuais.

A carteira de renda fixa demonstrou um resultado positivo em fevereiro 2023 com os fundos CDI ativos e passivos referenciados. Os títulos públicos federais tiveram rentabilidade positiva em fevereiro 2023. Diante desse cenário, temos no acumulado de 2023 a rentabilidade dos Títulos Públicos NTNBS marcados na curva em 2,12%.

Os fundos de investimento no exterior iniciaram o ano de 2023 muito bem. Foi possível observar que o segmento na carteira do IPMC rentabilizou 1,07% no mês de fevereiro. No mês de fevereiro 2023 o SP&500 fechou negativo em -2,61% após aperto monetário por parte do FED nos EUA.

Cabe ressaltar que, no tocante aos fundos do artigo 9º de investimentos no EXTERIOR, o IPMC não teve até então nenhum prejuízo financeiro, pois não houve resgates dos ativos dado fechamento negativo em 2022. O comitê de investimentos, de forma muito resiliente, vem acompanhando todos os fundos e é entendido por todos os membros os motivos pelos quais houve a desvalorização de todos os ativos. O número de cotas investidos nos fundos são os mesmos desde as primeiras aplicações e essas cotas devem se valorizar no médio e longo prazo sendo o tempo o melhor aliado do IPMC na estratégia de investimentos. X

Entendemos no contexto geral do parecer proferido, que após análise, não existem indícios ou números que prejudiquem a aprovação das informações apresentadas e assim fica aprovado este parecer por estar em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos do dia 22 de março de 2023.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

Este parecer deverá ser submetido aos Conselhos Administrativo de Previdência e Conselho Fiscal para sua deliberação e aprovação.

Catanduva, 22 de março de 2023.

Tiago Muniz dos Santos

Gestor de Recursos IPMC

CPA20 AMBIMA – vencimento 01/12/2023

CP RPPS CGINV III – AVANÇADO – vencimento 13/03/2027



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023

[Handwritten signature]



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			188.059.133,89	46,10%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	104.885,43	0,03%	66	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	492.533,82	0,12%	92	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	1.592.436,57	0,39%	17	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	569.335,88	0,14%	332	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.065.139,41	2,71%	28	16,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	174.494,89	0,04%	922	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.033.243,34	2,70%	154	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.951.562,96	2,68%	327	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	7.746.379,51	1,90%	201	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	5.066.184,42	1,24%	87	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	60.152,05	0,01%	2.621	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	10.610.456,83	2,60%	470	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	D+1	Não há	99.398,53	0,02%	1.080	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
WESTERN ASSET MAX FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	10.705.898,57	2,62%	13	1,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	101.386,16	0,02%	48	0,53%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	185.670,83	0,05%	98	0,54%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	5.395.934,91	1,32%	60	1,35%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BGT PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	7.992.522,73	1,96%	5.025	0,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+6	Não há	4.967.450,04	1,22%	1.106	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'

[Handwritten signatures and initials]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DOS MUNICÍPIOS DE CATANDUVA - IPMC
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	295.438,42	0,07%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.393.159,39	0,59%	3.535	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	D+3	Não há	5.245.916,59	1,29%	24.448	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	126.187,73	0,03%	1.642	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.957.813,69	1,22%	2.925	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÃO...	D+33	Não há	4.426.072,03	1,09%	163	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	8.572.082,23	2,10%	41	0,81%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+4	Não há	3.851.547,75	0,94%	3.064	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	269.694,84	0,07%	20.172	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.353.386,71	0,33%	1.637	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	D+13	Não há	611.942,33	0,15%	56	1,88%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.913.761,00	0,96%	3.036	2,12%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.058.504,57	0,99%	146	10,49%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.312.613,88	2,77%	49	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	8.898.162,67	2,18%	59	1,46%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	4.568.343,65	1,12%	168	2,46%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	9.420.702,61	2,31%	6.689	1,02%	Artigo 9º, Inciso II
WESTERN ASSET FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.165.564,04	0,53%	80.166	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	9.256.518,83	2,27%	2.307	1,91%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	6.118.020,10	1,50%	21	2,91%	Artigo 10º, Inciso I

Handwritten signatures and initials.



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTI...	D+1	1185 dias	5.878.626,24	1,44%	12	14,71%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.836.288,95	1,92%	26.578	0,93%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	17.574.065,00	4,31%	98	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	7.823.170,91	1,92%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	14.017,33	0,00%	112	0,55%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			407.915.802,26				

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

1

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES		19.026.000,00	3.467.413,19	1.654.716,85	5.122.130,04	-13.903.869,96
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		15.884.000,00	2.659.548,40	1.375.272,60	4.034.821,00	-11.849.179,00
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		15.884.000,00	2.659.548,40	1.375.272,60	4.034.821,00	-11.849.179,00
1215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA RPPS		15.884.000,00	2.659.548,40	1.375.272,60	4.034.821,00	-11.849.179,00
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		15.884.000,00	2.659.548,40	1.375.272,60	4.034.821,00	-11.849.179,00
1215.01.1.0.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO		15.484.000,00	2.607.487,80	1.322.145,46	3.929.633,26	-11.554.366,74
1215.01.1.1.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		13.660.000,00	11.690,18	1.322.145,46	1.333.835,64	-12.326.164,36
1215.01.1.1.00.01	001	PREFEITURA	04-603 000	12.700.000,00	0,00	1.230.818,76	1.230.818,76	-11.469.181,24
1215.01.1.1.00.02	002	SAEC	04-603 000	545.000,00	0,00	58.982,15	58.982,15	-486.017,85
1215.01.1.1.00.03	003	IMES	04-603 000	260.000,00	0,00	20.412,86	20.412,86	-239.587,14
1215.01.1.1.00.04	004	CAMARA	04-603 000	85.000,00	6.924,56	7.111,04	14.035,60	-70.964,40
1215.01.1.1.00.05	005	IPMC	04-603 000	70.000,00	4.765,62	4.820,65	9.586,27	-60.413,73
1215.01.1.2.00.00	006	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS JUROS	04-603 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1215.01.1.3.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-DÍVIDA ATIVA		1.822.000,00	2.595.797,62	0,00	2.595.797,62	773.797,62
1215.01.1.3.00.01	007	PREFEITURA	04-603 000	1.700.000,00	2.497.500,90	0,00	2.497.500,90	797.500,90
1215.01.1.3.00.02	008	SAEC	04-603 000	80.000,00	58.807,72	0,00	58.807,72	-21.192,28
1215.01.1.3.00.03	009	IMES	04-603 000	42.000,00	39.489,00	0,00	39.489,00	-2.511,00
1215.01.1.4.00.00	010	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO- D.ATIVA M.JUROS	04-603 000	1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		330.000,00	45.928,29	46.232,54	92.160,83	-237.839,17
1215.01.2.1.00.00	011	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL	04-603 000	330.000,00	45.928,29	46.232,54	92.160,83	-237.839,17
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL – PENSIONISTAS		70.000,00	6.132,31	6.894,60	13.026,91	-56.973,09
1215.01.3.1.00.00	012	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL	04-603 000	70.000,00	6.132,31	6.894,60	13.026,91	-56.973,09
1300.00.0.0.00.00		RECEITA PATRIMONIAL		2.482.000,00	724.027,74	170.932,86	894.960,60	-1.587.039,40
1320.00.0.0.00.00		VALORES MOBILIÁRIOS		2.400.000,00	717.248,08	164.153,20	881.401,28	-1.518.598,72
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		2.400.000,00	717.248,08	164.153,20	881.401,28	-1.518.598,72
1321.04.0.0.00.00		REMUN.RECURSOS REGIME PRÓPRIO PREVIDÊNCIA SOCIAL-RPPS		2.400.000,00	717.248,08	164.153,20	881.401,28	-1.518.598,72
1321.04.0.1.00.00		REMUN.RECUR.REGIME PRÓPRIO PREVID.SOCIAL-RPPS-PRINCIPAL		2.400.000,00	717.248,08	164.153,20	881.401,28	-1.518.598,72
1321.04.0.1.01.00	013	RENDA FIXA	04-603 000	400.000,00	701.248,67	164.153,20	865.401,87	465.401,87
1321.04.0.1.02.00	014	RENDA VARIÁVEL	04-603 000	2.000.000,00	15.999,41	0,00	15.999,41	-1.984.000,59
1360.00.0.0.00.00		CESSÃO DE DIREITOS		82.000,00	6.779,66	6.779,66	13.559,32	-68.440,68
1361.00.0.0.00.00		CESSÃO DE DIREITOS		82.000,00	6.779,66	6.779,66	13.559,32	-68.440,68
1361.01.0.0.00.00		CESSÃO DO DIREITO DE OPERACIONALIZAÇÃO DE PAGAMENTOS		82.000,00	6.779,66	6.779,66	13.559,32	-68.440,68
1361.01.1.0.00.00		CESS.DIREITO OPERAC.PAGAMENTOS-PODER EXECUTIVO E LEGISLATIVO		82.000,00	6.779,66	6.779,66	13.559,32	-68.440,68
1361.01.1.1.00.00	015	CESSÃO DIR.OPER.PAGAM.-PODER EXEC/LEG.-PRINCIPAL	04-603 000	82.000,00	6.779,66	6.779,66	13.559,32	-68.440,68
1900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		660.000,00	83.837,05	108.511,39	192.348,44	-467.651,56
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		10.000,00	35.686,99	19.185,89	54.872,88	44.872,88
1922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES		10.000,00	35.686,99	19.185,89	54.872,88	44.872,88
1922.99.0.0.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES		10.000,00	35.686,99	19.185,89	54.872,88	44.872,88
1922.99.0.1.00.00	016	OUTRAS RESTITUIÇÕES – PRINCIPAL	04-603 000	10.000,00	14.676,94	2.061,91	16.738,85	6.738,85
1922.99.0.1.00.02	044	ASSISTENCIA MÉDICA - CELETISTA	04-901 000	0,00	21.010,05	17.123,98	38.134,03	38.134,03
1990.00.0.0.00.00		DEMAIS RECEITAS CORRENTES		650.000,00	48.150,06	89.325,50	137.475,56	-512.524,44
1999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		650.000,00	48.150,06	89.325,50	137.475,56	-512.524,44
1999.03.0.0.00.00		COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES DE PREVIDÊNCIA		650.000,00	48.150,06	89.325,50	137.475,56	-512.524,44
1999.03.0.1.00.00	017	COMPEN.FINANC.ENTRE REGIMES DE PREVIDÊNCIA-PRINCIPAL	04-603 000	650.000,00	48.150,06	89.325,50	137.475,56	-512.524,44
7000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES – INTRA OFSS		69.974.000,00	10.970.297,58	6.572.662,35	17.542.959,93	-52.431.040,07
7200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES – INTRA OFSS		68.824.000,00	10.897.456,96	6.499.821,73	17.397.278,69	-51.426.721,31
7210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS – INTRA OFSS		68.824.000,00	10.897.456,96	6.499.821,73	17.397.278,69	-51.426.721,31

Inst.Prev.Municiparios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

2

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	Diferença
7215.00.0.0.00.00		CONTRIB.REGIMES PRÓPRIOS PREVID.SISTEMA PROT.SOCIAL-INTRA		50.326.000,00	8.483.470,49	4.596.698,54	13.080.169,03	-37.245.830,97
7215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – SERVIDOR CIVIL – INTRA OFSS		47.981.000,00	8.318.076,60	4.429.657,45	12.747.734,05	-35.233.265,95
7215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – SERVIDOR CIVIL ATIVO – INTRA OFSS		47.981.000,00	8.318.076,60	4.429.657,45	12.747.734,05	-35.233.265,95
7215.02.1.1.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		42.891.000,00	67.147,67	4.429.657,45	4.496.805,12	-38.394.194,88
7215.02.1.1.01.00	018	PREFEITURA	04-603 000	40.000.000,00	43.730,98	4.139.244,31	4.182.975,29	-35.817.024,71
7215.02.1.1.02.00	019	SAEC	04-603 000	1.800.000,00	0,00	198.011,50	198.011,50	-1.601.988,50
7215.02.1.1.03.00	020	IMES	04-603 000	820.000,00	0,00	68.528,87	68.528,87	-751.471,13
7215.02.1.1.04.00	021	CAMARA	04-603 000	270.000,00	23.416,69	23.872,77	47.289,46	-222.710,54
7215.02.1.1.05.00	022	IMS - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA	04-603 000	1.000,00	0,00		0,00	-1.000,00
7215.02.1.2.00.00	023	CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS JUROS	04-603 000	10.000,00	0,00		0,00	-10.000,00
7215.02.1.3.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-DÍVIDA ATIVA		4.930.000,00	8.250.928,93	0,00	8.250.928,93	3.320.928,93
7215.02.1.3.01.00	024	PRFEITURA	04-603 000	4.500.000,00	7.938.485,01	0,00	7.938.485,01	3.438.485,01
7215.02.1.3.02.00	025	SAEC	04-603 000	230.000,00	186.924,54	0,00	186.924,54	-43.075,46
7215.02.1.3.03.00	026	IMES	04-603 000	200.000,00	125.519,38	0,00	125.519,38	-74.480,62
7215.02.1.4.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-D.ATIVA MULTAS JUROS		150.000,00	0,00	0,00	0,00	-150.000,00
7215.02.1.4.01.00	027	IMES - MULTAS	04-603 000	50.000,00	0,00		0,00	-50.000,00
7215.02.1.4.02.00	028	IMES - JUROS	04-603 000	100.000,00	0,00		0,00	-100.000,00
7215.51.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – PARCELAMENTOS – INTRA OFSS		2.345.000,00	165.393,89	167.041,09	332.434,98	-2.012.565,02
7215.51.1.0.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERVIDOR CIVIL ATIVO-PARCELAMENTOS-INTRA		2.345.000,00	165.393,89	167.041,09	332.434,98	-2.012.565,02
7215.51.1.1.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERV.CIVIL ATIVO-PARCEL-PRINCIPAL		2.160.000,00	151.737,51	152.548,94	304.286,45	-1.855.713,55
7215.51.1.1.01.00	029	PREFEITURA - PRINCIPAL	04-603 000	1.950.000,00	135.238,42	135.238,42	270.476,84	-1.679.523,16
7215.51.1.1.02.00	030	PREFEITURA - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA	04-603 000	210.000,00	16.499,09	17.310,52	33.809,61	-176.190,39
7215.51.1.2.00.00		CONTRIB.PATRONAL-SERV.CIVIL ATIVO-PARCEL-MULTAS JUROS		185.000,00	13.656,38	14.492,15	28.148,53	-156.851,47
7215.51.1.2.01.00	031	PREFEITURA	04-603 000	185.000,00	13.656,38	14.492,15	28.148,53	-156.851,47
7216.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA – INTRA OFSS		18.498.000,00	2.413.986,47	1.903.123,19	4.317.109,66	-14.180.890,34
7216.03.0.0.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSISTÊNCIA MÉDICA-SERVIDORES CIVIS-INTRA		10.350.000,00	1.106.625,06	1.243.514,29	2.350.139,35	-7.999.860,65
7216.03.1.0.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSISTÊNCIA MÉDICA-SERVIDORES CIVIS-INTRA		10.350.000,00	1.106.625,06	1.243.514,29	2.350.139,35	-7.999.860,65
7216.03.1.1.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSIST.MÉDICA-SERV.CIVIS-PRINCIPAL		9.600.000,00	529.316,21	1.243.514,29	1.772.830,50	-7.827.169,50
7216.03.1.1.01.00	032	DIFERENÇA PLANO DE SAÚDE	04-603 000	7.450.000,00	529.041,02	1.115.528,47	1.644.569,49	-5.805.430,51
7216.03.1.1.02.00	033	FATOR	04-603 000	2.150.000,00	275,19	127.985,82	128.261,01	-2.021.738,99
7216.03.1.3.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSIST.MÉDICA-SERV.CIVIS-DÍVIDA ATIVA		750.000,00	577.308,85	0,00	577.308,85	-172.691,15
7216.03.1.3.01.00	034	DIFERENÇA PLANO DE SAÚDE	04-603 000	620.000,00	419.417,98	0,00	419.417,98	-200.582,02
7216.03.1.3.02.00	035	FATOR	04-603 000	130.000,00	157.890,87	0,00	157.890,87	27.890,87
7216.99.0.0.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSIST.MÉDICA-OUTROS BENEFICIÁRIO-INTRA		8.148.000,00	1.307.361,41	659.608,90	1.966.970,31	-6.181.029,69
7216.99.1.0.00.00		CONTRIB.FUNDOS ASSIST.MÉDICA-OUTROS BENEFICIÁRIO-INTRA		8.148.000,00	1.307.361,41	659.608,90	1.966.970,31	-6.181.029,69
7216.99.1.1.00.00		CONTRIB.FUN.ASSIST.MÉD.-OUTROS BENEF.-PRINCIPAL		6.970.000,00	9.462,58	659.608,90	669.071,48	-6.300.928,52
7216.99.1.1.01.00	036	PATRONAL - PREFEITURA	04-603 000	6.500.000,00	5.900,30	616.355,86	622.256,16	-5.877.743,84
7216.99.1.1.02.00	037	PATRONAL - SAEC	04-603 000	275.000,00	0,00	29.491,08	29.491,08	-245.508,92
7216.99.1.1.03.00	038	PATRONAL - IMES	04-603 000	150.000,00	0,00	10.206,43	10.206,43	-139.793,57
7216.99.1.1.04.00	039	PATRONAL - CAMARA	04-603 000	45.000,00	3.562,28	3.555,53	7.117,81	-37.882,19
7216.99.1.3.00.00		CONTRIB.FUN.ASSIST.MÉD.-OUTROS BENEF.-DÍVIDA ATIVA		1.178.000,00	1.297.898,83	0,00	1.297.898,83	119.898,83
7216.99.1.3.01.00	040	PATRONAL - PREFEITURA	04-603 000	1.100.000,00	1.248.750,46	0,00	1.248.750,46	148.750,46
7216.99.1.3.02.00	041	PATRONAL - SAEC	04-603 000	48.000,00	29.403,86	0,00	29.403,86	-18.596,14
7216.99.1.3.03.00	042	PATRONAL - IMES	04-603 000	30.000,00	19.744,51	0,00	19.744,51	-10.255,49
7900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES – INTRA OFSS		1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

3

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	Diferença
7920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS – INTRA		1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76
7922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES – INTRA		1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76
7922.99.0.0.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES – INTRA		1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76
7922.99.0.1.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES – PRINCIPAL		1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76
7922.99.0.1.01.00	043	CAMARA - REPASSE PAGTO APOSENTADOS	04-603 000	1.150.000,00	72.840,62	72.840,62	145.681,24	-1.004.318,76
TOTAL ORÇAMENTÁRIO				89.000.000,00	14.437.710,77	8.227.379,20	22.665.089,97	-66.334.910,03
					Arrec. Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	
DEVEDORES DIVERSOS					0,00	0,00	0,00	
9003	9003	(3917) IPMC - FOLHA INATIVOS	190 - 000					0,00
9004	9004	(3918) IPMC - FOLHA DE PENSIONISTA	190 - 000					0,00
9005	9005	(3919) IPMC - OUTRAS RESTITUIÇÕES	190 - 000					0,00
9002	9002	(3916) IPMC - FOLHA DE ATIVOS	190 - 000					0,00
9006	9006	(3921) IPMC - OUTRAS RECEITAS ASSITÓRIAS	190 - 000					0,00
PERDAS DE INVESTIMENTOS (IPC09) - RESGATE					-18.049,01	0,00	-18.049,01	
9028	9028	REPROCESSAMENTOS	603 - 000		-18.049,01	0,00		-18.049,01
CAUCOES					0,00	0,00	0,00	
9018	9018	CAUÇÕES E GARANTIAS	190 - 000					0,00
CONSIGNACOES					934.324,24	982.206,54	1.916.530,78	
9008	9008	(7375) CRÉDITOS PREVIDENCIÁRIOS	190 - 000					0,00
9009	9009	(3902) IRRF-IMPOSTO SOBRE A RENDA	190 - 000		399.052,70	404.707,29		803.759,99
9010	9010	(999) OUTROS TRIBUTOS ESTADUAIS	190 - 000		4.358,96	4.800,27		9.159,23
9011	9011	(3809) IPMC - Empréstimo CEF	190 - 000		264.957,41	268.357,48		533.314,89
9012	9012	(3810) IPMC - Pensao Judicial	190 - 000		16.012,33	16.074,92		32.087,25
9013	9013	(3811) IPMC - SIMCAT	190 - 000		92.373,14	97.721,48		190.094,62
9015	9015	(3889) DEVOLUÇÃO REF.PROC.ADM.	000 - 000		167,32	167,32		334,64
9014	9014	(3812) IPMC - Reembolso Fator - Plano de Saude	190 - 000		71.018,04	100.152,62		171.170,66
9016	9016	(4059) IPMC - Contrib. Confederativa	190 - 000					0,00
9017	9017	(4247) IPMC - Prevenfarma	190 - 000					0,00
9019	9019	Empréstimo ITAU	190 - 000		68.117,53	70.449,88		138.567,41
9020	9020	Empréstimo Banco do Brasil	190 - 000		18.266,81	19.775,28		38.042,09
9021	9021	INSS - GPS	190 - 000					0,00
9023	9023	DIFERENÇA CESTA BÁSICA - DISSÍDIO	190 - 000					0,00
9025	9025	Desc. Processo Judicial	190 - 000					0,00
9026	9026	DISSÍDIO 2015	190 - 000					0,00
9027	9027	ABONO	190 - 000					0,00
CREDORES DIVERSOS					235,14	235,14	470,28	
9022	9022	ACERTO DE CONCILIAÇÃO	190 - 000					0,00
9024	9024	FATOR MODERADOR PARCELADO	190 - 000		235,14	235,14		470,28
AJUSTE P/ PERDAS INVESTIMENTO (Principal)					0,00	0,00	0,00	
9007	9007	(215) (-) AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS	190 - 000					0,00
GANHOS/PERDAS DE INVEST.(IPC09) - VARIAÇÃO MENSAL					0,00	0,00	0,00	
9001	9001	PERDA/GANHOS DE INVESTIMENTOS	600 - 002					0,00
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO					916.510,37	982.441,68	1.898.952,05	

Inst.Prev.Municiparios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)**IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA**

4

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)								24.564.042,02
Saldo do Exercício Anterior								
Recurso		Banco	Conta		Tipo		Saldo Ex. Anterior	
Western DI Max R		752	8773				8.200.000,00	
1	114410105	Western Asset DI Max RF Referenciado			-	RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO	8.200.000,00	
Itau Dunamis		341	6630A				1.584.000,59	
1	114419901	Itau Ações Dunamis FIC			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	1.584.000,59	
Safra Small Cap		422	5818A				3.697.731,51	
1	114419901	Safra Small Cap PB Fundo Invest. em Cotas			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	3.697.731,51	
CEF Valor Ações		104	7913A				4.260.574,09	
1	114419901	Caixa Ações Valor Dividendos FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	4.260.574,09	
Safra Ações Livr		422	5819A				3.746.929,76	
1	114419901	Safra Ações Livres FIC FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	3.746.929,76	
Western Index 50		745	4304A				6.757.949,66	
1	114419901	Western Asset US Index 500 FI Multimercado			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	6.757.949,66	
BTG Econom Real		208	1442A				17.609.165,00	
1	114419901	BTG Pactual Economia Real FIP Multi			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	17.609.165,00	
Patria Special		341	3944A				12.450,77	
1	114419901	Patria Special Opport I FIQ FIP			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	12.450,77	
BB Ações Nordea		001	1884A				8.055.405,68	
1	114419901	BB Ações Nordea Global Climate			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	8.055.405,68	
Santander Global		033	4500A				8.472.157,45	
1	114419901	Santander Global Equities Inv Exterior FI Multimercad			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	8.472.157,45	
Genial MS US		752	8253A				4.072.461,89	
1	114419901	Genial MS US Growth Inv Ext FIC Ações			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	4.072.461,89	
ITAU Inst Global		341	6631				4.191.691,86	
1	114419901	ITAU Inst Global Din FIC RF LP			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	4.191.691,86	
BTG S&P 500 BRL		208	1146				7.940.811,57	
1	114419901	BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	7.940.811,57	
BB Ações Bolsa A		001	8441				4.638.603,92	
1	114419901	BB Ações Bolsa Americana FI Ações			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	4.638.603,92	
IPMC - BRASIL -		001	3704				27,00	
2	111111900	IPMC - BRASIL - ASSIST.MÉDICA			-	RPPS-CONTRIBUIÇÕES	27,00	
IPMC - Banco do		001	6871				1.088,13	
1	111111900	IPMC - Banco do Brasil - Movimento			-	RPPS-CONTRIBUIÇÕES	1.088,13	
IPMC - CEF - Mov		104	6892				10.099,17	
1	111111900	IPMC - CEF - Movimento			-	RPPS-CONTRIBUIÇÕES	10.099,17	
IPMC - Itau - Mo		341	6918				4.785,30	
2	111320102	IPMC - Itau - Mo			-	MOVIMENTAÇÕES EXTRAORÇAMEN	4.785,30	
IPMC - B.BRASIL		001	3861				74.875,51	
1	114410101	IPMC - B.BRASIL - (PREV.) APLIC.BB RPPS RF Fluxo			-	RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO	74.875,51	

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)**IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA**

5

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
ITAU SOBERANO 1	114410105	341 4262 IPMC - ITAÚ - ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM	-		RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO		209.920,09 209.920,09	
XP TIT PUBL 2023 1	114110101	102 8060 XP TITULOS PUBLICOS 2023	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		27.258.630,73 27.258.630,73	
IPMC - BANCO PAC 1	114410201	208 7179 IPMC - BANCO PACTUAL BTG PACTUAL ABSOLUT	-		RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO		4.602.430,22 4.602.430,22	
XP TIT PUBL 2040 1	114110101	102 8061 XP TITULOS PUBLICOS 2024	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		28.966.905,28 28.966.905,28	
BTG Infra-B 1 3	114410109 114410109	208 7180 BTG Pactual Infra-B F Incentivado Inv Infr RF BTG Pactual Infra-B F Incentivado Inv Infr RF	- -		RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO GANHOS DE INVESTIMNETOS		314.159,51 37.177,96 276.981,55	
Rio Bravo Prot B 1	114410401	237 4036 Rio Bravo Proteção Bolsa Americana FIM	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		5.926.969,60 5.926.969,60	
XP Tit Públ 2045 1	114410101	102 8062 XP Títulos Públicos	-		RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO		34.020.490,91 34.020.490,91	
Western At Max 1	114419901	752 7887A Western Asset Ativo Max FI RF	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		33.640,18 33.640,18	
Guepardo Valor 1	114419901	707 7408 Guepardo Valor Institucional FIC FIA	-		RPPS--Convênios/entidades/fundos		7.830.284,67 7.830.284,67	
Tarpon GT 1	114419901	707 7419 Tarpon GT30 FIC Ações	-		RPPS--Convênios/entidades/fundos		9.527.516,73 9.527.516,73	
Bradesco DI Prem 1	114410105	237 9303 Bradesco FI RF DI Premmum	-		RPPS-CONTRIBUIÇÕES		7.100.000,00 7.100.000,00	
BB Cartão FLUXO 1	114419901	001 6149A BB Prev RF Fluxo - Cartão Corporativo	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		885,03 885,03	
CEF DISPONIBILID 1	114419901	104 3868A CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		190.597,18 190.597,18	
BB Créd Priv II 1	114419901	001 4122A BB Previd RF Crédito Privado II	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		4.850.845,20 4.850.845,20	
BB FLUXO Retenç 1	114419901	001 7275A BB RPPS RF FLUXO Retenção	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		275.143,33 275.143,33	
Icatu FIRF 1	114419901	237 3113A Icatu Vanguarda FIRF Inflação Crédito Privado LP	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		4.621.710,66 4.621.710,66	
BVA RF FIDC 1	114419901	044 3875A BVA RF FIDC	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		61.653,74 61.653,74	
BB FLUXO Ass.Med 1	114419901	001 7593A BB PREV RF FLUXO Ass. Médica	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		1.702.868,19 1.702.868,19	
Banco Rural FIDC 1	114419901	453 3874A Banco Rural S/A FIDC	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		165.549,25 165.549,25	
BB Prev RF VII 1	114419901	001 7272A BB Previdenciário RF TP VII	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		91.739,52 91.739,52	
BB Previd TP X 1	114419901	001 7563A BB Previdenciário TP X	-		GANHOS DE INVESTIMNETOS		418.112,35 418.112,35	

Inst.Prev.Municiparios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2023

BALANCETE DA RECEITA DE FEVEREIRO (01/02/2023 A 28/02/2023)**IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA**

6

de 06

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec. Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
BB Prev RF IDKA2 1	114419901	001 7565A BB Previdenciário RF IDKA 2			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	6.141.086,49 6.141.086,49	
BTG Cr Corporat 1	114419901	208 1145 BTG Pactual Credito Corporativo FIC RF Cred Privado			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	6.248.164,17 6.248.164,17	
CEF Brasil 2024 1	114419901	104 7271A CEF FI Brasil 2024 VI TP RF			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	1.476.374,65 1.476.374,65	
BB Ações RETENÇ 1	114419901	001 3295A BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	1.046.767,06 1.046.767,06	
AZ Quest Small 1	114419901	017 1521A AZ Quest Small Med Caps FIC FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	2.375.333,21 2.375.333,21	
BB Taxa Administ 2	114410105	001 6310 BB Institucional FIRF - Tx Adm			-	REMUNERAÇÃO DE APLICAÇÕES FI	1.678.537,77 1.678.537,77	
Brasil Plural 1	114419901	017 1969A Brasil Plural FIC FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	1.292.751,54 1.292.751,54	
XP Tit Publ 2055 1	114410101	102 8063 XP Títulos Públicos 2055			-	RPPS - PLANO PREVIDENCIÁRIO	39.734.882,91 39.734.882,91	
Itau Optimus 1	114419901	341 6632 Itau Inst Optimus RF LP FIC FI			-	RPPS-CONTRIBUIÇÕES	3.378.259,41 3.378.259,41	
Kinea Pr Equity 1	114419901	237 1829A Kinea Private Equity IV Feeder Inst.I Fund.Invest.Part.I			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	8.247.527,52 8.247.527,52	
Icatu Vanguarda 1	114419901	237 5852A Icatu Vanguarda Dividendos FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	3.616.453,93 3.616.453,93	
Queluz Valor FIA 1	114419901	237 5935A Queluz Valor FIA			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	629.849,42 629.849,42	
XP Tit Publ 2050 1	114110101	102 8064 XP Títulos Públicos NTN-B 2050			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	38.850.688,92 38.850.688,92	
Santander Premiu 1	114410105	033 4501 Santander Inst Premium FIC RF REF DI			-	RPPS-CONTRIBUIÇÕES	9.900.000,00 9.900.000,00	
BB Inst FI RF 1	114410105	001 8442 BB Institucional FI RF			-	REMUNERAÇÃO DE APLICAÇÕES FI	7.730.000,00 7.730.000,00	
CAIXA IDKA Pre 2 1	114410103	104 7915 Caixa FIC Brasil IDKA Pre 2AN RF LP D+0			-	GANHOS DE INVESTIMNETOS	10.700.000,00 10.700.000,00	
Total do Saldo							364.547.538,23	
TOTAL GERAL							389.111.580,25	

Catanduva, 28 de fevereiro de 2023

Osvaldo de Oliveira Rosa
PREFEITO MUNICIPALVanessa Moscatel Roman
CONTADORTiago Muniz dos Santos
TESOUREIRO