



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Maio de 2022

SUMÁRIO

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



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 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, promovido 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 maio 2022, 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 – maio 2022
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II – maio 2022
Fato relevante FIDC PREMIUM	ANEXO III – maio 2022

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO MAIO 2022

Na visão da AZ Quest Investimentos, o mês de maio continuou marcado pelas surpresas inflacionárias ao redor do mundo. Com isso, em grande parte das economias, seguem as expectativas de aumento nas taxas de juros e desaceleração na atividade. **No início deste ano, esperava-se que a economia global crescesse em torno de 4% ao ano; em maio, tais expectativas foram revistas para cerca de 3% ao ano.** A persistência da inflação e a desaceleração da atividade global continuam diretamente correlacionadas às durações da estratégia "covid-zero" na China e da guerra entre Rússia e Ucrânia, assim como à efetividade das medidas restritivas impostas à Rússia.

No que diz respeito à China, essa duração não parece ser longa, pois o surto de covid que assolou o país nos últimos meses mostrou sinais de melhora, com queda expressiva no número de casos em Shanghai – principal província afetada – e controle da doença também nas demais províncias, especialmente em Pequim. Tal controle permitiu ao Governo detalhar planos de estímulo à economia (linhas de crédito para projetos de infraestrutura, cortes e rebates de impostos etc.), que até então eram apenas anúncios vagos. Essa melhora do ambiente de negócios capitaneada tanto pela retirada das medidas restritivas de combate à covid (exemplificada pela reabertura de Shanghai em 1º de junho) como pelos planos de estímulos econômicos do Governo se refletiu nos PMIs de maio, que se recuperaram dos níveis de abril (aprox. 42) e voltaram para



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

níveis próximos a 48 (ainda em terreno restritivo, porém mais próximos do neutro em 50). Logo, conforme a economia reabre e as medidas de estímulo governamentais se efetivam, espera-se a recuperação da atividade. **No quadro atual, parece ainda muito improvável que a meta do Governo de 5,5% de crescimento para 2022 seja atingida, mas seja compensada por um crescimento mais vigoroso em 2023, com incremento da tração de crescimento já a partir do segundo semestre de 2022.**

Nos EUA, a ata da última reunião do Fed, banco central norte-americano, não trouxe novidades em relação ao comunicado, mas detalhou a visão construtiva dos membros do comitê em relação à atividade e ao mercado de trabalho, assim como consenso para um ritmo de alta de juros de 50 bps nas duas próximas reuniões. Indicadores de atividade continuam positivos, apesar de preocupações de arrefecimento. Vendas no varejo em maio tiveram alta de 1,2% no mês, ressaltando-se que o nível da série ainda se encontra 3% acima da tendência pré-covid. Outros indicadores também corroboraram com a visão construtiva do Fed de consumo das famílias e investimento fortes. O último ISM referente a maio surpreendeu positivamente, saindo de 55,4 para 56,1, enquanto as expectativas de mercado eram de uma queda para 54,5, indicando que as empresas ainda se deparam com dificuldades em encontrar trabalhadores para as vagas disponíveis e que a demanda continua aquecida (maior que em abril). Esse cenário sinaliza para continuidade da pressão de preços e do processo de restrição monetária vigente.

Na visão da Genial Investimentos, o prolongamento do conflito no leste Europeu deve seguir pressionando a inflação americana nos próximos meses que já se encontrava em um patamar elevado antes do início do conflito, por conta dos impactos da guerra sobre os preços de commodities agrícolas e energéticas. Além disso, o descasamento entre demanda e oferta de mão de obra e consumo interno bastante aquecido, tendem a ser vetores de pressão adicionais ao nível de preços americano, que vem deteriorando significativamente o poder de compra dos consumidores, sendo responsável pela mudança no perfil de consumo americano que cada vez mais substitui bens por serviços. Dessa forma, diante dos desafios domésticos e externos, acredita-se que a leitura do CPI americano de maio reforça a necessidade de o Banco Central americano ajustar rapidamente a condução de política monetária, sobretudo no que diz respeito à levar a taxa básica de juros para um nível contracionista ainda em 2022. Nesse sentido, a Genial Investimentos entende que o último aumento de 0,5p.p. na Fed Funds rate será repetido nas próximas três reuniões do comitê, seguido por mais dois aumentos de 0,25 p.p., de modo que, a taxa de juros deva encerrar o ano em 3,0%.

Fonte: Genial Investimentos/AZ Quest Investimentos

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO I o balanço orçamentário de MAIO 2022 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.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA – MAIO 2022

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	166.345.061,29	43,20%	15,00%	45,00%	100,00%	218.690.330,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	2.957.543,98	0,77%	1,00%	1,00%	20,00%	74.049.534,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	77.007.078,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	72.428.152,36	18,81%	10,00%	15,00%	60,00%	158.593.082,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	77.007.078,28
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	77.007.078,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	420.035,15	0,11%	0,00%	0,17%	5,00%	18.831.734,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	14.411.170,56	3,74%	1,00%	3,83%	5,00%	4.840.599,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	397.280,91	0,10%	0,00%	0,13%	5,00%	18.854.488,66
Total Renda Fixa	100,00%	256.959.244,25	66,74%	27,00%	65,13%	255,00%	

CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	55.450.612,59	14,40%	5,00%	13,14%	30,00%	60.060.004,83
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	115.510.617,42
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	26.844.140,73	6,97%	5,00%	8,00%	10,00%	11.659.398,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	22.358.697,02	5,81%	1,00%	3,73%	5,00%	-3.106.927,45
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.251.769,57
Total Renda Variável	30,00%	104.653.450,34	27,18%	11,00%	24,87%	80,00%	



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

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			- GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	38.503.539,14
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	21.426.174,86	5,56%	3,00%	9,00%	10,00%	17.077.364,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.996.521,95	0,52%	1,00%	1,00%	10,00%	36.507.017,19
Total Exterior	10,00%	23.422.696,81	6,08%	4,00%	10,00%	30,00%	

A carteira de investimentos do IPMC está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo **66,74%**; **27,18%** e **6,08%** 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 PASSIVA o artigo. Quanto ao segmento de Investimentos no Exterior, a taxa de câmbio vem sofrendo altas quedas ao longo de 2022, o que tem contribuído bastante para a desvalorização dos ativos alocados na carteira do IPMC. Somado a isso as empresas que compõem o portfólio dos fundos vem sofrendo bastante com a alta de juros nos EUA. Vale destacar que são ativos sem hedge cambial e com isso perdem a proteção cambial em momentos de queda do dólar. O aumento da taxa de juros nos EUA tem impactado negativamente os índices americanos e assustado os investidores. O tom forte do FED quanto aos aumentos graduais está em linha com o esperado pelo mercado e isso tem feito com que investidores busquem menos risco no curto prazo. A relação entre títulos soberanos e taxa básica de juros no Brasil funciona da mesma forma nos EUA. Para proteger os recursos da carteira do IPMC de momentos como esse, a diversificação da carteira mitigando o risco de MERCADO é primordial e vem ajudando a diminuir a desvalorização dos ativos em momentos de queda das bolsas no Brasil e nos EUA.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN n° 4963/2021	Enquadramento pela PI
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 maio 2022.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

- Total Renda Fixa: 1,20%: **R\$ 3.039.874,31 – ACIMA DA META**
- Total Renda Variável: 1,18%: **R\$ 1.219.148,40 – ACIMA DA META**
- Total Exterior: -9,69%: **R\$ -2.514.602,67 – ABAIXO DA META**

Considerando os retornos apresentados pelos segmentos acima, podemos identificar que o rendimento do segmento EXTERIOR veio abaixo das expectativas pelo quinto mês consecutivo e considerando o cenário econômico atual, bem como os riscos atrelados a eles, é possível afirmar que o aumento da taxa de juros nos EUA é o ponto principal que vem impactando essa alta volatilidade nas bolsas americanas e afetando negativamente o valor das ações das empresas que compõem o portfólio dos fundos. Vale ressaltar que a taxa de câmbio vem contribuindo negativamente sobre esses fundos já que todos não tem hedge cambial e que essa estratégia de risco sem hedge é monitorada pelo comitê de investimentos. A carteira do IPMC tem 6,97% alocados no índice SP500 de forma passiva e esse tipo de alocação acaba sendo um hedge na carteira pois esse segmento é passivo em reais. O segmento fechou maio com um VaR* de 16,19%.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês um retorno positivo de 1,20% com um VaR* de 0,58%. A rentabilidade veio em linha com a estratégia adotada pelo comitê de investimentos com foco em alocações em fundos CDI e NTN com cupom semestral se protegendo do IPCA do mês de maio que registrou um resultado de 0,47%.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de 1,18%, com um VaR* de 11,28%. A rentabilidade se justifica pelo retorno positivo de 13 dos 18 fundos da carteira atrelado aos índices IBOVESPA, SMALL, IDIV IBX e SP&500 (ETF bolsa americana). Em um mês no qual tivemos um IBOVESPA positivo de 3,22% podemos destacar o fundo Guepardo Valor (9,39%) e Queluz Valor (4,06%). No ano acumulado temos o TOP 3 (acima da meta) em RV abaixo:

1. Caixa Dividendos: 11,39%
2. Tarpon GT 30: 7,63%
3. Queluz Valor: 7,51%

*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.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

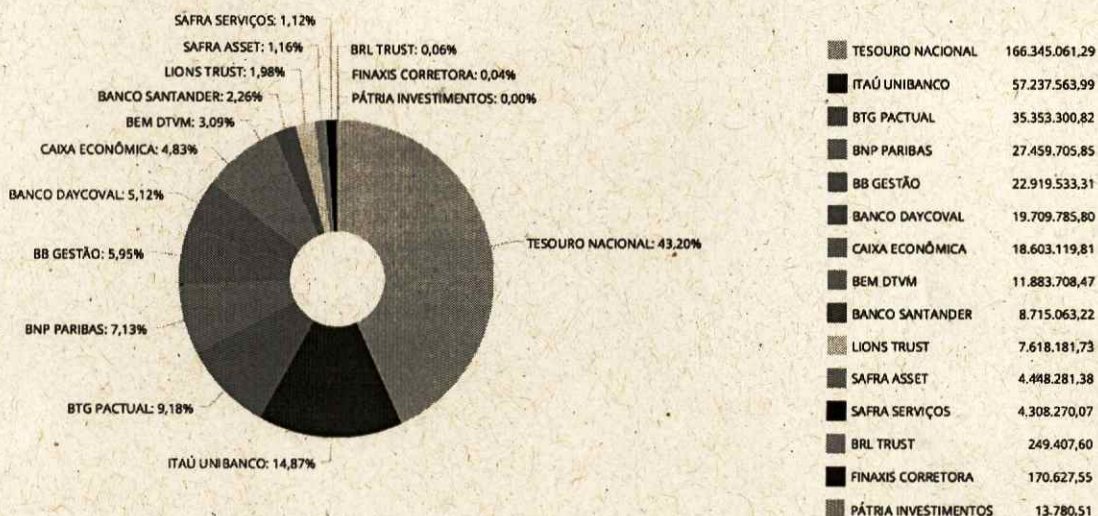
Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõem a carteira de investimentos do IPMC no mês de maio 2022 têm como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições abaixo:

CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2022)



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.



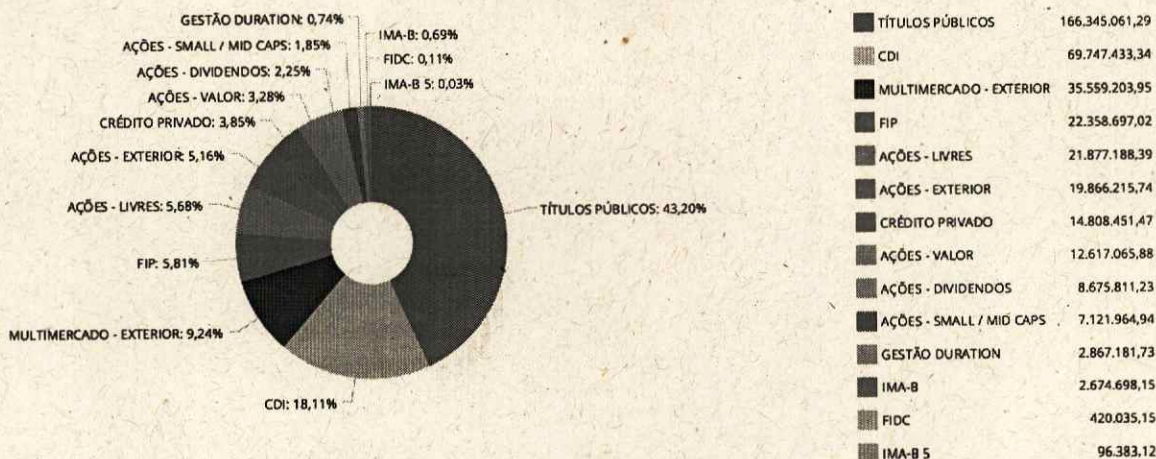
Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUB-SEGMENTO

CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2022)



Retratando uma gestão MODERADA a carteira de investimentos do IPMC de maio 2022 apresenta uma considerável exposição em NTNFB com vencimentos diversificados conforme estudo de ALM contemplando um percentual de 43,20% do patrimônio em Títulos Públicos Federais. Alocações em CDI representam a segunda maior fatia da carteira com 18,11% 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 em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos apresenta uma pequena exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDC) e 3,85% em fundos CRÉDITO PRIVADO.

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, e Ações VALOR).

O IPMC buscou a oportunidade em fundos de investimentos no exterior, não excedendo do limite de 10% permitido pela Resolução CMN n°4.963/2021 para o segmento

[Handwritten signatures and initials]



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

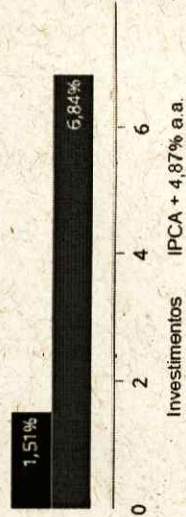
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSO A META DE RENTABILIDADE

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	377.750.490,83	166.895.402,86	166.280.646,84	373.001.835,20	-5.363.411,65	-5.363.411,65	-1,42%	-1,42%	0,94%	0,94%	-150,93%	6,62%
Fevereiro	373.001.835,20	31.148.699,39	30.588.170,33	381.260.848,02	7.698.483,76	2.335.072,11	2,06%	0,61%	1,37%	2,32%	26,41%	6,09%
Março	381.260.848,02	6.673.866,30	6.549.960,80	389.215.895,41	7.831.141,89	10.166.214,00	2,05%	2,66%	2,04%	4,42%	60,70%	7,05%
Abril	389.215.895,41	44.127.546,31	43.593.942,53	383.580.877,97	-5.168.621,22	3.997.592,78	-1,58%	1,05%	1,42%	5,90%	17,88%	5,79%
Mai	383.580.877,97	25.633.170,20	25.923.076,81	385.035.391,40	1.744.420,04	5.742.012,82	0,45%	1,51%	0,89%	6,84%	22,14%	6,93%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



[Handwritten signature]



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

A rentabilidade da carteira de investimentos do IPMC foi positiva em maio 2022, fruto de boa diversificação em todos os índices de RV da carteira e de rentabilidade positiva dos fundos atrelados ao SP&500 (Bolsa Americana). 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 praticamente todos os vencimentos. No Brasil, a inflação (em especial a dos combustíveis), dados de desemprego, PIB, crise política e fiscal (teto de gastos – aumento de salário servidores federais) assustam os investidores locais. Tivemos em maio a notícia da varíola dos macacos que se espalhou da Espanha para o mundo e chegou ao Brasil com o 1º caso positivo em São Paulo. Segue abaixo os resultados da carteira:

- Retorno: 0,45%
- Retorno acumulado 2022: 1,51%
- Meta maio: 0,89%
- Meta acumulada 2022: 6,84%

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês
Janeiro	377.750.490,83	166.895.402,86	166.280.646,84	373.001.835,20
Fevereiro	373.001.835,20	31.148.699,39	30.588.170,33	381.260.848,02
Março	381.260.848,02	6.673.866,30	6.549.960,80	389.215.895,41
Abril	389.215.895,41	44.127.546,31	43.593.942,53	383.580.877,97
Maio	383.580.877,97	25.633.170,20	25.923.076,81	385.035.391,40

No mês anterior ao de referência, o IPMC apresentava um patrimônio líquido de 383.580.877,97 (trezentos e oitenta e três milhões, quinhentos e oitenta mil, oitocentos e setenta e sete reais e noventa e sete centavos). No mês de referência, o IPMC apresenta um patrimônio líquido de R\$ 385.035.391,40 (trezentos e oitenta e cinco milhões, trinta e cinco mil, trezentos e noventa e um reais e quarenta centavos). A alta do valor do patrimônio se deu por conta da valorização dos ativos de renda variável e renda fixa que performaram em alta no mês corrente. A rentabilidade positiva dos fundos atrelados ao SP500 também ajudou a carteira do IPMC tendo em vista que o Instituto tem uma fatia dos recursos alocados PASSIVAMENTE

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and several illegible signatures.



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

a esse índice. Vale destacar também a rentabilidade positiva dos investimentos em NTN-B com taxas acima da meta atuarial que ajudaram a carteira a performar positivo no mês de maio.

5.8. MOVIMENTAÇÕES DE APLICAÇÃO E RESGATE MAIO 2022

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 25.633.170,20 em aplicações e
- R\$ 25.923.076,81 em resgates

Para o segmento de renda variável:

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

E para o segmento de investimentos no exterior:

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

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR abaixo relacionadas ao mês de referência.

317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$	18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$	360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$	154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$	360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$	171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$	320,15



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

317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15
317/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	31/05/2022	Aplicação	R\$ 18.000,00
316/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/05/2022	Resgate	R\$ 360,00
315/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	30/05/2022	Resgate	R\$ 154.700,25
312/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 360,00
313/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Aplicação	R\$ 171.278,67
314/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/05/2022	Resgate	R\$ 320,15



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

264/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	12/05/2022	Aplicação	R\$ 100.000,00
262/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/05/2022	Resgate	R\$ 1.866,85
261/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	11/05/2022	Resgate	R\$ 47.000,00
259/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/05/2022	Resgate	R\$ 61,22
260/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/05/2022	Resgate	R\$ 500.000,00
258/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/05/2022	Aplicação	R\$ 9.269,10
257/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/05/2022	Resgate	R\$ 50.000,00
256/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	09/05/2022	Resgate	R\$ 84.412,63
250/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	06/05/2022	Aplicação	R\$ 56,31
255/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/05/2022	Aplicação	R\$ 49.271,88
254/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/05/2022	Resgate	R\$ 2.400,00
253/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	04/05/2022	Resgate	R\$ 2.500,00
252/2022	06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	04/05/2022	Resgate	R\$ 320,00
251/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/05/2022	Resgate	R\$ 1.438,16
249/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/05/2022	Resgate	R\$ 6.395,70
248/2022	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	02/05/2022	Resgate	R\$ 161.532,27
246/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/05/2022	Aplicação	R\$ 2.400,00
247/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/05/2022	Resgate	R\$ 218,70

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 2022, 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

8.1 CONTROLE DO RISCO DE MERCADO

O IPMC - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA 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: 3,97% do valor alocado neste segmento;
- ✓ Segmento de Renda Variável e Estruturados: 23,42% do valor alocado neste segmento e
- ✓ Segmento de Investimento no Exterior 23,25% 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 Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

Observa-se que o resultado do VaR* referente a carteira de investimentos de maio 2022 é de 6,93% para o mês de referência, maior do que o do mês anterior que foi de 5,79%

VaR* RF carteira IPMC: 0,58% (acima do mês anterior)

VaR* RV carteira IPMC: 11,28% (acima do mês anterior)

VaR* Ext. carteira IPMC: 9,69% (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 2022, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

Obs: houve uma remarcação na cota do fundo FIDC Premium que ocasionou uma desvalorização de 58,66% no mês de maio 2022 conforme fato relevante em anexo a este parecer. O fundo, que contém direitos creditórios originados pelo extinto Banco Rural S/A, mudou de AUDITOR INDEPENDENTE e Escritório Judicial e alterações foram realizadas no balanço do fundo ocasionando alteração no valor da COTA. Por se tratar de uma remarcação contábil no valor da cota o VaR de 93,04% do fundo não se trata de risco de mercado e sim de risco operacional do fundo. Os fundos FIDCs tem baixa liquidez e não são mais comercializados atualmente em RPPS. O IPMC tem dois fundos FIDCs na carteira sendo um deles o FIDC Itália (antigo BVA – que também foi liquidado pelo Banco Central) que já passou por auditoria do Tribunal de Contas e não foi encontrado nada irregular quanto a rentabilidade e investimentos no fundo que demonstrou resultados positivos e retorno financeiro aos cofres do IPMC. O fundo FIDC Premium teve como administrador na época dos investimentos o Banco Rural S/A que foi liquidado extrajudicialmente pelo BACEN em 2013 através de Ato do Presidente do Banco Central n° 1.353. Os direitos creditórios da carteira são as garantias dos cotistas que aguardam decisões judiciais e negociações dos ativos para ressarcimento de aportes.

Obs: O fundo de investimentos exterior Genial MS US Growth registrou uma desvalorização no mês de maio de -25,14 e um VaR* 38,33% Cabe ressaltar que o comitê de investimentos fez reunião diretamente com a Gestão do fundo (JP Morgan Stanley – veículo no exterior) onde foram apresentados diversos números e informações sobre o atual momento do fundo e projeções futuras que apontam para uma retomada e valorização das cotas do fundo. O comitê de investimentos registrou em reunião com o Gestor do fundo em março e fez uso do item 14 da PI (plano de contingência) que avaliou todas as informações repassadas pela gestão do fundo onde foi tomada a decisão de manter os recursos alocados sendo o número de 94,246.23224860 cotas conforme extrato abaixo:

Movimentação no período de 29/04/2022 a 31/05/2022

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R. ⁽¹⁾	I.O.F. ⁽²⁾	Valor Líquido
29/04/2022	Saldo Inicial	61.89244160	94.246.23224860	5.833.129.43	0.00	0.00	5.833.129.43
31/05/2022	Saldo Final	46.33066840	94.246.23224860	4.366.490.94	0.00	0.00	4.366.490.94
Rentabilidade Período				(1.466.638.49)			



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

Qualquer resgate de cotas do fundo ocasionaria uma realização de prejuízo e essa possibilidade foi excluída pelo comitê de investimentos ao entender o risco de mercado que o fundo tem intrínseco em sua estratégia.

*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

8.2. 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, subordina-se que estes sejam emitidos 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 2022 IPMC



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

8.3 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 à capacidade do IPMC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA 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 comprove 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\$ 385.035.391,40 (base maio/22)

liquidez imediata (D+0): 3,77% = R\$ 14.511.436,43

liquidez em D+1: 19,81% = R\$ 76.332.689,87

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

Não foi solicitada junto a consultoria análise dos Fundo de Investimento no período de maio 2022.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência devidamente registrado na plataforma da consultoria e aprovado pelo comitê de investimentos das seguintes instituições abaixo discriminadas:



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	18/05/2022	CREDENCIADO
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁ	18/05/2022	CREDENCIADO
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	18/05/2022	CREDENCIADO
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	26/05/2022	CREDENCIADO
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	27/05/2022	CREDENCIADO
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.	27/05/2022	CREDENCIADO

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

14 PLANO DE CONTINGÊNCIA

O Plano de Contingência estabelecido contempla a abrangência exigida pela Resolução CMN n° 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 2022 do IPMC.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo atual Gestor dos Recursos do IPMC, que previamente disponibilizou aos membros do Comitê de Investimentos para que pudessem analisá-lo e pontuarem suas considerações.

Após cinco meses, é possível observar que o IPMC está com um resultado abaixo do esperado e isso se dá muito por conta do resultado do mercado financeiro, especialmente dos índices de Renda Variável e fundos de investimento no Exterior onde temos um cenário de alta de juros americanos e câmbio bastante estressado. O Ibovespa fechou maio 2022 com rentabilidade acumulada em 6,22% contra uma meta



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

acumulada de 6,84%. O índice SP&500 acumulado no ano está em -13,30%. Alguns fundos do artigo 8º receberam destaque e fecharam o mês acima da meta atuarial. Curiosamente se trata de fundos com classificação AMBIMA diferentes, sendo um da classe de DIVIDENDOS, um de AÇÕES LIVRES e outro de AÇÕES VALOR corroborando com a eficiência na diversificação dos ativos na carteira.

A carteira de renda fixa demonstrou um resultado excelente em maio com os fundos CDI ativos e passivos e com a rentabilidade de 1,38% nos papéis de títulos públicos federais NTNFB ficando acima da meta no mês que foi de 0,89%.

Os fundos de investimento no exterior continuam performando em baixa com muita dificuldade nas três estratégias escolhidas para compor a carteira do IPMC. Com os números dos cinco primeiros meses do ano, é possível observar que a estratégia com menor desvalorização é do fundo Nordea do BB que se enquadra na estratégia ESG. O fundo do Santander é um fundo global atrelado ao índice MSCI WORLD e envolve o risco do câmbio em várias moedas tais como euro dentre outras moedas mundiais. Por fim, o fundo da Genial MS Growth tem como principal característica empresas de tecnologia sendo essa área a mais impactada no atual cenário de alta de juros nos EUA.

Cabe ressaltar que, no tocante aos fundos do artigo 9º de investimentos no EXTERIOR, não tivemos até então nenhum prejuízo financeiro aos cofres do RPPS pois não houve resgates dos ativos. 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 e essas cotas devem se valorizar no médio e longo prazo sendo o tempo o melhor aliado do IPMC na estratégia de investimentos.

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 datada de 22 de junho de 2022.

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

Catanduva, 22 de junho de 2022.

Tiago Muniz dos Santos
Gestor de Recursos IPMC – CPA20

Tiago Muniz dos Santos
Tesoureiro do IPMC
RG 34.296.963-8

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2022

BALANCETE DA RECEITA DE MAIO (01/05/2022 A 31/05/2022)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

Pag 01 de 05

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
1000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES		14.600.000,00	6.142.507,80	1.185.554,02	7.328.061,82	-7.271.938,18
1200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES		13.733.000,00	4.223.951,06	1.111.047,57	5.334.998,63	-8.398.001,37
1210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS		13.733.000,00	4.223.951,06	1.111.047,57	5.334.998,63	-8.398.001,37
1215.00.0.0.00.00		CONTRIB.REGIMES PRÓPRIOS PREVIDÊNCIA SISTEMA PROT.SOCIAL		13.733.000,00	4.223.951,06	1.111.047,57	5.334.998,63	-8.398.001,37
1215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL		13.733.000,00	4.223.951,06	1.111.047,57	5.334.998,63	-8.398.001,37
1215.01.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO		13.353.000,00	4.116.861,71	1.084.947,41	5.201.809,12	-8.151.190,88
1215.01.1.1.00.00	005	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-PRINCIPAL		65.000,00	22.109,83	5.276,33	27.386,16	-37.613,84
1215.01.1.1.00.01	001	PREFEITURA		10.500.000,00	2.845.995,95	1.016.962,02	3.862.957,97	-6.637.042,03
1215.01.1.1.00.02	002	SAEC		440.000,00	147.435,05	37.506,13	184.941,18	-255.058,82
1215.01.1.1.00.03	003	IMES		250.000,00	60.217,49	18.917,85	79.135,34	-170.864,66
1215.01.1.1.00.04	004	CÂMARA		74.000,00	23.636,18	6.285,08	29.921,26	-44.078,74
1215.01.1.2.00.00	006	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-MULTAS E JUROS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1215.01.1.3.00.00		CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-DÍVIDA ATIVA		2.022.000,00	1.017.467,21	0,00	1.017.467,21	-1.004.532,79
1215.01.1.3.00.01	007	PREFEITURA		1.900.000,00	937.151,19	0,00	937.151,19	-962.848,81
1215.01.1.3.00.02	008	SAEC		80.000,00	40.656,09	0,00	40.656,09	-39.343,91
1215.01.1.3.00.03	009	IMES		42.000,00	39.659,93	0,00	39.659,93	-2.340,07
1215.01.1.4.00.00	010	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL ATIVO-D.ATIVA-M/JUROS		1.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
1215.01.2.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO		300.000,00	85.611,04	20.848,50	106.459,54	-193.540,46
1215.01.2.1.00.00	011	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL		300.000,00	85.611,04	20.848,50	106.459,54	-193.540,46
1215.01.3.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS		80.000,00	21.478,31	5.251,66	26.729,97	-53.270,03
1215.01.3.1.00.00	012	CONTRIB.SERVIDOR CIVIL-PENSIONISTAS-PRINCIPAL		80.000,00	21.478,31	5.251,66	26.729,97	-53.270,03
1300.00.0.0.00.00		RECEITA PATRIMONIAL		362.000,00	1.625.838,56	6.779,66	1.632.618,22	1.270.618,22
1320.00.0.0.00.00		VALORES MOBILIÁRIOS		280.000,00	1.598.719,92	0,00	1.598.719,92	1.318.719,92
1321.00.0.0.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS		280.000,00	1.598.719,92	0,00	1.598.719,92	1.318.719,92
1321.04.0.0.00.00		REMUN.RECURSOS REGIME PRÓPRIO PREVIDÊNCIA SOCIAL-RPPS		280.000,00	1.598.719,92	0,00	1.598.719,92	1.318.719,92
1321.04.0.1.00.00		REMUN.RECUR.REGIME PRÓPRIO PREVID.SOCIAL-RPPS-PRINCIPAL		280.000,00	1.598.719,92	0,00	1.598.719,92	1.318.719,92
1321.04.0.1.00.01	013	RENDA FIXA		140.000,00	10.364,95	0,00	10.364,95	-129.635,05
1321.04.0.1.00.02	014	RENDA VARIÁVEL		140.000,00	1.588.354,97	0,00	1.588.354,97	1.448.354,97
1360.00.0.0.00.00		CESSÃO DE DIREITOS		82.000,00	27.118,64	6.779,66	33.898,30	-48.101,70
1361.00.0.0.00.00		CESSÃO DE DIREITOS		82.000,00	27.118,64	6.779,66	33.898,30	-48.101,70
1361.01.0.0.00.00		CESSÃO DO DIREITO DE OPERACIONALIZAÇÃO DE PAGAMENTOS		82.000,00	27.118,64	6.779,66	33.898,30	-48.101,70
1361.01.1.0.00.00		CESSÃO DO DIREITO DE OPERACIONALIZAÇÃO DE PAGAMENTOS - PODER		82.000,00	27.118,64	6.779,66	33.898,30	-48.101,70
1361.01.1.1.00.00	015	CESSÃO DO DIREITO DE OPERACIONALIZAÇÃO DE PAGAMENTOS - PODER		82.000,00	27.118,64	6.779,66	33.898,30	-48.101,70
1900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		505.000,00	292.718,18	67.726,79	360.444,97	-144.555,03
1920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS		5.000,00	120.428,15	18.454,91	138.883,06	133.883,06
1922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES		5.000,00	120.428,15	18.454,91	138.883,06	133.883,06
1922.99.0.0.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES		5.000,00	120.428,15	18.454,91	138.883,06	133.883,06
1922.99.0.1.00.00	016	OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL		5.000,00	64.651,33	4.856,01	69.507,34	64.507,34
1922.99.0.1.00.02	044	ASSISTENCIA MÉDICA - CELETISTA		0,00	55.776,82	13.598,90	69.375,72	69.375,72
1999.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES		500.000,00	172.290,03	49.271,88	221.561,91	-278.438,09
1999.03.0.0.00.00		COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES P		500.000,00	172.290,03	49.271,88	221.561,91	-278.438,09
1999.03.0.1.00.00	017	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES P		500.000,00	172.290,03	49.271,88	221.561,91	-278.438,09
7000.00.0.0.00.00		RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS		81.400.000,00	18.897.757,89	4.518.732,15	23.216.490,04	-58.183.509,96
7200.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES - INTRA OFSS		80.610.000,00	18.486.857,97	4.465.207,17	22.952.065,14	-57.657.934,86
7210.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS - INTRA OFSS		80.610.000,00	18.486.857,97	4.465.207,17	22.952.065,14	-57.657.934,86

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2022

BALANCETE DA RECEITA DE MAIO (01/05/2022 A 31/05/2022)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

Pag 02 de 05

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orcada	Arrec.Anterior	Arrec. Periodo	Arrec. Total	Diferença
7215.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEM		63.460.000,00	13.713.175,43	3.289.617,60	17.002.793,03	-46.457.206,97
7215.01.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - INTRA OFSS		20.000,00	0,00	0,00	0,00	-20.000,00
7215.01.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - INTRA OFSS		20.000,00	0,00	0,00	0,00	-20.000,00
7215.01.1.2.00.00	018	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS E JUROS - INT		20.000,00	0,00	0,00	0,00	-20.000,00
7215.02.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL - INTRA OFSS		61.205.000,00	12.596.661,81	3.134.184,03	15.730.845,84	-45.474.154,16
7215.02.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - INTRA OFSS		61.205.000,00	12.596.661,81	3.134.184,03	15.730.845,84	-45.474.154,16
7215.02.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL - I		47.195.000,00	9.628.317,96	3.134.184,03	12.762.501,99	-34.432.498,01
7215.02.1.1.00.01	019	PREFEITURA		44.000.000,00	8.960.808,18	2.935.124,76	11.895.932,94	-32.104.067,06
7215.02.1.1.00.02	020	SAEC		1.600.000,00	392.480,42	118.949,61	511.430,03	-1.088.569,97
7215.02.1.1.00.03	021	IMES		900.000,00	191.406,01	60.132,09	251.538,10	-648.461,90
7215.02.1.1.00.04	022	CÂMARA		265.000,00	75.162,29	19.977,57	95.139,86	-169.860,14
7215.02.1.1.00.05	023	IMS - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA		430.000,00	8.461,06	0,00	8.461,06	-421.538,94
7215.02.1.3.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - DÍVIDA ATIVA		13.080.000,00	2.968.343,85	0,00	2.968.343,85	-10.111.656,15
7215.02.1.3.00.01	024	PREFEITURA		8.000.000,00	2.844.923,26	0,00	2.844.923,26	-5.155.076,74
7215.02.1.3.00.02	025	SAEC		290.000,00	123.420,59	0,00	123.420,59	-166.579,41
7215.02.1.3.00.03	026	IMES		4.790.000,00	0,00	0,00	0,00	-4.790.000,00
7215.02.1.4.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - DÍVIDA ATIVA		930.000,00	0,00	0,00	0,00	-930.000,00
7215.02.1.4.00.01	027	IMES - MULTAS		500.000,00	0,00	0,00	0,00	-500.000,00
7215.02.1.4.00.02	028	IMES - JUROS		430.000,00	0,00	0,00	0,00	-430.000,00
7215.51.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS - INTRA OFSS		2.235.000,00	1.116.513,62	155.433,57	1.271.947,19	-963.052,81
7215.51.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS		2.235.000,00	1.116.513,62	155.433,57	1.271.947,19	-963.052,81
7215.51.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS		2.050.000,00	974.161,68	148.031,97	1.122.193,65	-927.806,35
7215.51.1.1.00.01	029	PREFEITURA - PRINCIPAL		1.950.000,00	860.687,14	135.238,42	995.925,56	-954.074,44
7215.51.1.1.00.02	030	PREFEITURA - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA		100.000,00	113.474,54	12.793,55	126.268,09	26.268,09
7215.51.1.2.00.00		CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS		185.000,00	142.351,94	7.401,60	149.753,54	-35.246,46
7215.51.1.2.00.01	031	PREFEITURA		185.000,00	142.351,94	7.401,60	149.753,54	-35.246,46
7216.00.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - INTRA OFSS		17.150.000,00	4.773.682,54	1.175.589,57	5.949.272,11	-11.200.727,89
7216.03.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - SERVIDORES		8.660.000,00	2.749.937,00	685.064,39	3.435.001,39	-5.224.998,61
7216.03.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - SERVIDORES		8.660.000,00	2.749.937,00	685.064,39	3.435.001,39	-5.224.998,61
7216.03.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - SERVIDORES		7.950.000,00	2.193.727,85	685.064,39	2.878.792,24	-5.071.207,76
7216.03.1.1.00.01	032	DIFERENÇA PLANO SAÚDE		6.550.000,00	1.669.212,66	565.012,28	2.234.224,94	-4.315.775,06
7216.03.1.1.00.02	033	FATOR		1.400.000,00	524.515,19	120.052,11	644.567,30	-755.432,70
7216.03.1.3.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - SERVIDORES		710.000,00	556.209,15	0,00	556.209,15	-153.790,85
7216.03.1.3.00.01	034	DIFERENÇA PLANO DE SAÚDE		580.000,00	556.209,15	0,00	556.209,15	-23.790,85
7216.03.1.3.00.02	035	FATOR		130.000,00	0,00	0,00	0,00	-130.000,00
7216.99.0.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - OUTROS BENE		8.490.000,00	2.023.745,54	490.525,18	2.514.270,72	-5.975.729,28
7216.99.1.0.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - OUTROS BENE		8.490.000,00	2.023.745,54	490.525,18	2.514.270,72	-5.975.729,28
7216.99.1.1.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - OUTROS BENE		7.312.000,00	1.511.706,93	490.525,18	2.002.232,11	-5.309.767,89
7216.99.1.1.00.01	036	PATRONAL - PREFEITURA		6.850.000,00	1.408.036,20	459.212,53	1.867.248,73	-4.982.751,27
7216.99.1.1.00.02	037	PATRONAL - SAEC		255.000,00	61.738,51	18.711,18	80.449,69	-174.550,31
7216.99.1.1.00.03	038	PATRONAL - IMES		162.000,00	30.108,92	9.458,93	39.567,85	-122.432,15
7216.99.1.1.00.04	039	PATRONAL - CÂMARA		45.000,00	11.823,30	3.142,54	14.965,84	-30.034,16
7216.99.1.3.00.00		CONTRIBUIÇÃO PARA FUNDOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICA - OUTROS BENE		1.178.000,00	512.038,61	0,00	512.038,61	-665.961,39

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2022

BALANCETE DA RECEITA DE MAIO (01/05/2022 A 31/05/2022)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

Pag 03 de 05

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
7216.99.1.3.00.01	040	PATRONAL - PREFEITURA		1.100.000,00	468.575,60	0,00	468.575,60	-631.424,40
7216.99.1.3.00.02	041	PATRONAL - SAEC		48.000,00	20.328,05	0,00	20.328,05	-27.671,95
7216.99.1.3.00.03	042	PATRONAL - IMES		30.000,00	23.134,96	0,00	23.134,96	-6.865,04
7900.00.0.0.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
7920.00.0.0.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS - INTRA OFSS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
7922.00.0.0.00.00		RESTITUIÇÕES - INTRA OFSS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
7922.99.0.0.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES - INTRA OFSS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
7922.99.0.1.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL - INTRA OFSS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
7922.99.0.1.00.01	043	CÂMARA - REPASSE PGTO APOSENTADOS		790.000,00	210.899,92	53.524,98	264.424,90	-525.575,10
TOTAL ORÇAMENTÁRIO				96.000.000,00	24.840.265,69	5.704.286,17	30.544.551,86	-65.455.448,14

				Arrec. Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total
DEVEDORES DIVERSOS				0,00	0,00	0,00
9003	9003	(3917) IPMC - FOLHA INATIVOS				0,00
9004	9004	(3918) IPMC - FOLHA DE PENSIONISTAS				0,00
9005	9005	(3919) IPMC - OUTRAS RESTITUIÇÕES				0,00
9002	9002	(3916) IPMC - FOLHA DE ATIVOS				0,00
9006	9006	(3921) IPMC - OUTRAS RECEITAS ASSIT.MÉ				0,00
CAUCOES				0,00	0,00	0,00
9018	9018	CAUÇÕES E GARANTIAS				0,00
CONSIGNACOES				3.275.913,59	983.788,47	4.259.702,06
9008	9008	(7375) CRÉDITOS PREVIDENCIÁRIOS PARC				0,00
9009	9009	(3902) IRRF-IMPOSTO SOBRE A RENDA RE		911.013,15	229.391,01	1.140.404,16
9010	9010	(999) OUTROS TRIBUTOS ESTADUAS E MU		14.653,35	3.832,40	18.485,75
9011	9011	(3809) IPMC - Empréstimo CEF		979.033,14	246.525,70	1.225.558,84
9012	9012	(3810) IPMC - Pensao Judicial		53.732,70	13.311,63	67.044,33
9013	9013	(3811) IPMC - SIMCAT		308.613,81	80.240,48	388.854,29
9015	9015	(3889) DEVOLUÇÃO REF.PROC.ADM.002/20		669,28	167,32	836,60
9014	9014	(3812) IPMC - Reembolso Fator - Plano de Sa		239.410,70	84.974,67	324.385,37
9016	9016	(4059) IPMC - Contrib. Confederativa				0,00
9017	9017	(4247) IPMC - Prevenfarma				0,00
9019	9019	Empréstimo ITAU		204.950,84	52.599,94	257.550,78
9020	9020	Empréstimo Banco do Brasil		55.036,62	15.451,99	70.488,61
9021	9021	INSS - GPS				0,00
9023	9023	DIFERENÇA CESTA BÁSICA - DISSÍDIO 20				0,00
9025	9025	Desc. Processo Judicial				0,00
9026	9026	DISSÍDIO 2015				0,00
9027	9027	ABONO		508.800,00	257.293,33	766.093,33
CREDORES DIVERSOS				940,56	0,00	940,56
9022	9022	ACERTO DE CONCILIAÇÃO				0,00
9024	9024	FATOR MODERADOR PARCELADO		940,56	0,00	940,56
AJUSTE P/ PERDAS INVESTIMENTO (Principal)				0,00	0,00	0,00
9007	9007	(215) (-) AJUSTE DE PERDAS COM TÍTULOS				0,00
GANHOS/PERDAS DE INVEST.(IPC09) - VARIÇÃO MENSAL				2.932.407,66	1.831.106,25	4.763.513,91
9001	9001	PERDA/GANHOS DE INVESTIMENTOS		2.932.407,66	1.831.106,25	4.763.513,91
TOTAL EXTRA ORÇAMENTÁRIO				6.209.261,81	2.814.894,72	9.024.156,53

Inst.Prev.Municiparios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2022

BALANCETE DA RECEITA DE MAIO (01/05/2022 A 31/05/2022)

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

Pag 04 de 05

Código	Ficha	Especificação	Vinculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
--------	-------	---------------	---------	--------	----------------	----------------	--------------	-----------

=====

TOTAL (ORÇAMENTÁRIO + EXTRA ORÇAMENTÁRIO)

39.568.708,39

Saldo do Exercício Anterior

Recurso	Banco	Conta	Saldo Ex. Anterior
Western BDR	341	3726A	3.207.156,30
Itau Dunamis	341	6630A	1.734.566,16
Safra Small Cap	422	5818A	4.658.595,11
CEF Valor Ações	104	7913A	4.204.785,21
Safra Ações Livr	422	5819A	4.360.353,96
Western Index 50	745	4304A	31.332.258,28
BTG Econom Real	208	1442A	6.914.054,08
Patria Special	341	3944A	24.609,88
BB Ações Nordea	001	1884A	11.437.442,80
Santander Global	033	4500A	12.361.598,40
Genial MS US	752	8253A	10.917.002,31
ITAU Inst Global	341	6631	26.831.431,90
BTG S&P 500 BRL	208	1146	9.624.452,60
BB Ações Bolsa A	001	8441	5.809.602,47
IPMC - BRASIL -	001	3704	100,00
IPMC - Banco do	001	6871	1.057,92
IPMC - CEF - Mov	104	6892	10.041,22
IPMC - Itau - Mo	341	6918	14.114,14
IPMC - B.BRASIL	001	3861	197,81
IPMC - CEF - CAI	104	4231	44.846.416,75
ITAU SOBERANO	341	4262	45.685,77
IPMC - BANCO PAC	208	7179	5.303.084,53
BRA Alocação Din	237	9301	3.450.355,00
BTG Infra-B	208	7180	497.161,94
XP Tit Públ 2045	102	8062	35.246.885,45
Western At Max	752	7887A	2.814.746,33
Guepardo Valor	707	7408	8.592.577,81
BB IRFM 1 TP	001	3705A	407.677,02
Tarpon GT	707	7419	9.877.593,13
BB PREV RF IMA-B	001	7596A	9.794.302,44
BB Alocação Ativ	001	8440A	28.515.251,40
BB Cartão FLUXO	001	6149A	4.936,73
CEF DISPONIBILID	104	3868A	1.001.871,03
BB Créd Priv II	001	4122A	4.800.377,82
BB FLUXO Retenç	001	7275A	4.240.985,86
Icatu FIRF	237	3113A	2.695.648,25
BVA RF FIDC	044	3875A	195.112,51
BB FLUXO Ass.Med	001	7593A	1.792.937,14
Banco Rural FIDC	453	3874A	414.653,51
BB Prev RF VII	001	7272A	92.843,50
BB Previd TP X	001	7563A	1.043.230,96
BB Prev RF IDKA2	001	7565A	9.332.232,90
BTG Cr Corporat	208	1145	6.136.153,90
CEF IMA-B 5	104	3788A	16.712.628,32
CEF Brasil 2024	104	7271A	1.547.788,00
BB Ações RETENC	001	3295A	1.144.367,87
AZ Quest Small	017	1521A	2.698.291,29
Brasil Plural	017	1969A	1.346.869,65
XP Tit Públ 2055	102	8063	5.023.550,78
Itau Optimus	341	6632	14.351.390,64
Kinea Pr Equity	237	1829A	7.173.514,74
Icatu Vanguarda	237	5852A	3.800.677,76

Inst.Prev.Municipiarios de Catanduva

Rua Sergipe 796

45118189/0001-50

Exercício: 2022

BALANCETE DA RECEITA DE MAIO (01/05/2022 A 31/05/2022)

Pag 05 de 05

IPMC-INSTITUTO PREV.MUNIC.DE CATANDUVA

Código	Ficha	Especificação	Vínculo	Orçada	Arrec.Anterior	Arrec. Período	Arrec. Total	Diferença
							869.311,29	
Queluz Valor FIA		237	5935A				-----	20.054.118,60
XP Tit Publ 2050		102	8064					389.308.651,17
Total do Saldo								

TOTAL GERAL

=====
428.877.359,56

Catanduva, 31 de MAIO de 2022

PREFEITO MUNICIPAL

CONTADOR

TESOUREIRO

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

ANEXO 2



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2022



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICÍPIOS DE CATANDUVA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			166.345.061,29	43,20%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	96.383,12	0,03%	165	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	1.079.810,15	0,28%	92	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	1.594.888,00	0,41%	17	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	186.462,71	0,05%	314	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	240.580,04	0,06%	833	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.726.847,62	0,45%	111	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.137.888,72	3,15%	936	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	28.151.162,25	7,31%	165	1,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	27.084.834,66	7,03%	79	2,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	219.657,34	* 0,06%	2.320	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.867.181,73	0,74%	1.796	1,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITALIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	249.407,60	0,06%	47	0,53%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	170.627,55	0,04%	98	0,54%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO ...	D+30 ou...	Não há	5.088.471,77	1,32%	69	0,81%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	6.458.632,96	1,68%	4.558	0,39%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	2.864.065,83	0,74%	1.350	0,34%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	397.280,91	0,10%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.673.683,56	0,69%	4.680	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	5.158.582,15	1,34%	36.077	0,29%	Artigo 8º, Inciso I



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIÁRIOS DE CATANDUVA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2022

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.184.237,76	0,31%	2.202	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	5.156.022,67	1,34%	3.964	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÃO...	D+33	Não há	4.683.880,38	1,22%	174	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	9.078.799,89	2,36%	27	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.991.930,85	1,04%	4.382	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.781.909,74	0,46%	28.215	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.419.365,51	0,37%	2.364	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	934.662,72	0,24%	72	0,98%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.308.270,07	1,12%	5.368	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.448.281,38	1,16%	155	8,77%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.630.985,91	2,76%	42	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	8.344.620,70	2,17%	64	1,19%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	4.366.490,94	1,13%	194	2,43%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	8.715.063,22	2,26%	10.378	0,76%	Artigo 9º, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.996.521,95	0,52%	113.310	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	8.614.629,50	2,24%	3.687	1,99%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	18.229.511,23	4,73%	44.513	1,17%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	14.726.734,78	3,82%	99	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	7.618.181,73	1,98%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	Não se ...	Não se aplica	13.780,51	0,00%	107	0,55%	Artigo 10º, Inciso II



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução							
			385.035.391,40				

ANEXO 3



FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – FIDC PREMIUM

CNPJ/MF 06.018.364/0001-85

COMUNICADO DE FATO RELEVANTE

A **FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição com endereço na cidade São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista nº 1.842, Torre Norte, 1º andar, conjunto 17, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.317.692/0001-94 ("Administradora"), na qualidade de administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – FIDC PREMIUM** ("Fundo"), em atendimento ao disposto no art. 46 da Instrução CVM nº 356, de 17.12.2001, conforme alterada ("Instrução CVM 356"), vem por meio do presente informar o que se segue:

- (a) A carteira de direitos creditórios do Fundo é integralmente composta por créditos originados pelo Banco Rural S/A – em liquidação extrajudicial, os quais são, majoritariamente, cobrados por meio de ações judiciais movidas contra devedores da referida instituição ("Direitos Creditórios" e "Ações Judiciais", respectivamente);
- (b) O apreamento dos Direitos Creditórios é feito com base em análise de probabilidade de recuperação de cada Direito Creditório por meio da revisão da respectiva Ação Judicial, conforme efetuada por escritório de advocacia especializado conjuntamente com a área Jurídica da Administradora, considerando, ainda, a existência de penhoras e/ou garantias atreladas aos Direitos Creditórios e Ações Judiciais; e
- (c) No último exercício social, houve mudança no escritório contratado para patrocinar os interesses do Fundo nas Ações Judiciais, o que gerou aprimoramento na troca de informações relevantes e reporte dos casos.

Diante desse cenário, após análise das Ações Judiciais e dada suas características, verificou-se a necessidade de revisar o registro no ativo sob a rubrica contábil "Outros Créditos" para o montante de R\$ 43.088.289,06 (quarenta e três milhões, oitenta e oito mil e duzentos e oitenta e nove reais e seis centavos), o que gerou impacto negativo no patrimônio do Fundo.

Após essa revisão, o valor da cota do Fundo na data de encerramento do exercício foi impactado, passando o patrimônio líquido total do Fundo para R\$ 31.641.325,94 (trinta e um milhões, seiscentos e quarenta e um mil e trezentos e vinte e cinco reais e noventa e quatro centavos), em 31 de maio de 2022.

São Paulo, 01 de junho de 2022

FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

FINAXIS - SP

Av. Paulista, 1842, Torre Norte 1º andar cj.17
01310-923 São Paulo SP

FINAXIS - PR

Rua Pasteur, 463, 11º andar
82250-104 Curitiba PR

Ouvidoria

0800 601 1313
www.finaxis.com.br



Instituto Previdencia Municipiarios Catanduva <catanduvaipmc@gmail.com>

FIDC PREMIUM - COMUNICADO AOS COTISTAS

1 mensagem

ADM_REGULATORIO-FC <admregulatorio@finaxis.com.br>

14 de junho de 2022 17:03

Responder a: admregulatorio@finaxis.com.br

Para: catanduvaipmc@gmail.com

COMUNICADO AOS COTISTAS

Prezados Senhores,

Ao longo do último exercício, em razão da renúncia do escritório EFCAN Advogados, houve a necessidade da troca dos advogados responsáveis pelo patrocínio da maioria das ações judiciais em nome do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – FIDC PREMIUM** ("Fundo").

Em regime emergencial e para evitar perdas aos cotistas, a administradora contratou um novo escritório de advocacia, qual seja, Queiroz e Lautenschläger Advogados, para representar os interesses do Fundo nas ações judiciais envolvendo a cobrança dos créditos integrantes da sua carteira.

Cuida-se de escritório de advocacia que não só possui equipe especializada na atuação em litígios civis e bancários, com vasta experiência na condução de litígios similares aos que envolvem os direitos creditórios que compõem a carteira do Fundo, mas também que seguiu (i) minuciosa análise de processos dos quais o Fundo é parte e (ii) mapeamento das garantias atreladas aos direitos creditórios integrantes de sua carteira. Por essas razões, houve necessidade de constituição de provisão adicional, bem como atualização e revisão das provisões já constituídas, conforme CPC 25. Mais informações poderão ser encontradas nas demonstrações financeiras do Fundo.


Nesse contexto, vimos esclarecer que, de acordo com o Fato Relevante divulgado em 1º de junho de 2022, o valor das cotas do Fundo foi reavaliado em decorrência de (i) reapreçamento dos direitos creditórios na carteira do Fundo, de acordo com a melhor opinião da administradora sobre o prognóstico de recebimento do pagamento de tais direitos creditórios, baseado no relatório dos processos elaborados pelos advogados, e (ii) constituição de provisões adicionais para as contingências do Fundo, de acordo com relatório elaborado por Queiroz e Lautenschläger Advogados sobre o prognóstico das ações judiciais em que o Fundo figura no polo passivo, em razão do fim do exercício fiscal do fundo.


Além do reapreçamento e da constituição de provisões que trata o parágrafo anterior, ainda é objeto de discussão uma ação de indenização contra o Banco Rural S/A, ora em liquidação extrajudicial ("Banco Rural"), conforme informado em oportunidades anteriores. Em razão do estágio em que esta ação se encontra e em decorrência do processo de liquidação judicial do Banco Rural, por prudência, não se considera, no apreçamento da carteira, a possibilidade de recebimento de tal valor.


Estamos à disposição para esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS

 admregulatorio@finaxis.com.br

 (11) 3526-9001

 Av. Paulista, 1842 Torre Norte 1º andar cj. 17, São Paulo-SP



Esta mensagem pode conter informação confidencial e/ou privilegiada. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nessas informações. Se você recebeu esta mensagem por engano, por favor avise imediatamente o remetente, respondendo o e-mail e em seguida apague-o. Agradecemos sua cooperação.

This message may contain confidential and/or privileged information. If you are not the addressee or authorized to receive this for the addressee, you must not use, copy, disclose or take any action based on this message or any information herein. If you have received this message in error, please advise the sender immediately by reply e-mail and delete this message.

