



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127, de 24.09.1999

18.01.2023

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 18 de janeiro de 2023 às 17h00min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior 20-12;
- b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos DEZEMBRO 2022;
- c) Relatório de investimentos 12/2022 – Resumo relatório em anexo a ATA;
- d) Apresentações de planilhas investimentos por segmentos;
- e) Custo Folha IPMC x Arrecadação;
- f) Alocação recursos fundo ITAU Dunamis – BB Ações Valor
- g) Alocação e realocação de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para o secretário Tiago que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: Jose Onofre, Orivaldo Benedito de Lima, Vania Aparecida Lopes, Renato Ap. Biagi e Tiago Muniz dos Santos.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 20-12: os membros receberam a ATA com antecedência pelo WhatsApp para que pudessem analisar e os documentos foram aprovados por unanimidade pelos membros do comitê de investimentos. A reunião seguiu.

b) Leitura e aprovação do Parecer de Investimentos DEZEMBRO 2022: O membro Tiago reiterou que o Parecer de Investimentos é uma das exigências do Programa Pro-Gestão para que seja mantido o objetivo de alcance no nível II quando da certificação. O parecer do mês de dezembro 2022 foi enviado a todos com antecedência para que todos pudessem analisar e foi apreciado durante a reunião. O membro Tiago apresentou o PARECER em tela foram os principais itens a saber:

- Análise de Cenário: eleições – participação Fernando Hadad em DAVOS. Demissão em massa funcionários Microsoft (10 mil funcionários) e AMAZON e Toyota também demitiram funcionários. O membro Onofre registrou que por conta das chuvas, os reservatórios estão cheios e com isso a energia elétrica não deve subir em 2023.
- Análise detalhada da carteira de investimentos;
- Enquadramentos; RF (66,44%) – RV (27,49%) e Inv. Exterior (6,07%);
- Retornos; Var e VOL dos fundos;
- Alocação e realocação de recursos – resgates e aplicações;
- Distribuição dos ativos por segmento;
- Riscos da carteira; Crédito, Liquidez e risco Mercado;
- Análise de fundos; rentabilidade x meta atuarial;
- Considerações finais;

O membro Tiago fez algumas considerações sobre inflação e dados econômicos. Vania registrou preocupação quanto ao fundo da Genial por conta do cenário de medo nas empresas de tecnologia. Parecer de investimentos aprovado por unanimidade pelos membros do comitê de investimentos.



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

c) Relatório de Investimentos DEZEMBRO 2022 e resumo do relatório: o relatório da consultoria apresentou os seguintes resultados:

- Inv. Exterior: -2,65% R\$ -652,183,75
- Renda Variável: -2,33% R\$ -2.593.409,47
- Renda Fixa: +0,98%: R\$ 2.550.665,80

- Patrimônio 30/12/2022: R\$ 395.083.535,74
- Retorno no mês: - 0,18%
- Meta no mês: + 1,04%
- Retorno acumulado 2022: + 4,38%
- Meta acumulada 2022: + 10,92%

O membro Tiago registrou as melhores rentabilidades dos fundos de RF, RV e Exterior e registrou os resultados negativos em RV e mesmo com essa estratégia sofrendo bastante no mês, a diversificação da carteira conseguiu proteger os recursos de modo que ao final do mês se teve um resultado negativo, porém acima da média de outros RPPS no Brasil. Para finalizar, Tiago completou que para 2023, uma estratégia mais conservadora possa vir a fazer parte das tomadas de decisões dado que a SPREV começou a pontuar e bonificar RPPS com majorações na taxa atuarial em anos com metas alcançadas.

d) Apresentação de planilhas sobre investimentos: o membro Tiago mostrou em tela a planilha dos fundos por segmentos em REAIS – fundos de Ações e os fundos de investimento no EXTERIOR do mês de dezembro/2022 onde foi possível observar os retornos separadas no acumulado em 2022 com os seguintes resultados:

- Renda Fixa: R\$ 26.700.393,01
- Renda Variável: R\$ 3.902.786,60
- Inv. Exterior: R\$ -13.961.289,90

Todos ficaram cientes das planilhas apresentadas.

e) Custo Folha X Arrecadação: o membro Tiago apresentou ao comitê os valores arrecadados por todos os entes e os valores brutos da folha de pagamento onde foi possível observar um superavit no mês de aproximadamente R\$ 800 mil reais. O membro Tiago sugeriu que esses recursos fossem aplicados na estratégia CRÉDITO PRIVADO, no fundo do BTG que foi o melhor fundo de RF da carteira em 2022. A gestão do BTG projetava o retorno do fundo em CDI + 2% e assim aconteceu. Tiago registrou que o fundo rodou 2022 inteiro POSITIVO e que em nenhum mês teve rentabilidade negativa e data a constância ótima do fundo Tiago sugeriu aportar mais recursos nesse fundo. A sugestão foi aprovada por unanimidade.

f) Alocação e realocação de recursos fundo ITAU Dunamis e BB Ações VALOR: o membro Tiago sugeriu que os recursos resgatados dos fundos de RV fossem realocados em RENDA FIXA. No caso do resgate do fundo BB Ações, a sugestão foi realocar no fundo BB Institucional. No caso do resgate do fundo ITAU DUNAMIS, a sugestão foi dividir 50% no fundo Itau Optimus e 50% no fundo Global Dinâmico. Ambos os fundos são de gestão ativa e rentabilizaram acima da meta em 2022 e foi aprovado por unanimidade.

g) Alocação e realocação de recursos: decidido no item E. Aprovado investimento fundo BTG Crédito Privado. Tiago aproveitou para fazer uma análise dos fundos atrelados ao índice S&P500, bolsa americana. Os membros do comitê analisaram e debateram a questão da economia americana. O membro Tiago trouxe em tela os investimentos do IPMC sendo 2 fundos passivos ao índice e 1 fundo ETF. Somada a essas estratégias, o IPMC aprovou investimentos em 2 fundos de capital protegido, sendo 1 na Rio Bravo Investimentos e outro no SAFRA Asset. Após análises e avaliações, o comitê aprovou por unanimidade manter os recursos nos fundos atrelados ao S&P500 entendendo que a economia americana deve performar positivo em 2023.

Rua Sergipe, 796 – Tel.: (17) 3524-4541 – Fax: 3523-7583 – CNPJ 45.118.189/0001-50 - CEP 15.800-100 – Catanduva – SP

X
h.c.d.



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

O assunto Lojas Americanas também foi debatido entre os membros do Comitê de Investimentos. Ao final, o membro Tiago informou a todos que o Diretor Setin fez sua convocação (do tesoureiro Tiago) para prestação de serviço extraordinário no ano de 2023 devido acumulação da função de Tesoureiro com a função de Gestor de Recursos do IPMC. O comitê de investimentos aprovou a continuação do serviço extraordinário do Sr. Tiago. O Presidente do Comitê, Orivaldo, defendeu que o cargo necessita de uma gratificação. O membro Renato registrou que o Sr. Tiago fez um ótimo trabalho em 2022 e colaborou bastante com o comitê nas apresentações e sugestões de investimentos. Vania também registrou um ótimo trabalho do Sr. Tiago, especialmente nas apresentações de planilhas e informações aos membros do comitê dedicando seu tempo para elaboração de documentos de modo a cumprir regras do Pro-Gestao. Onofre também parabenizou o membro Tiago. Ao final, Tiago agradeceu a todos e se colocou a disposição sempre que necessário.

Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 18 de janeiro de 2023.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes

Renato Aparecido Biagi

Jose Onofre Lourenço



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

IPMC – Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva CNPJ: 45.118.189/0001-50

Resumo do relatório de Investimentos - Base: DEZEMBRO 2022

Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	dezembro 2022	Limite resolução 4963	Alvo PI 2022
RENDA FIXA	66,44%	100%	65,13%
RENDA VARIÁVEL	27,49%	30%	24,87%
INV. EXTERIOR	6,07%	10%	10%

Rentabilidade:

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RF	0,61%	1,02%	1,62%	1,44%	1,20%	0,96%	0,54%	0,23%	0,40%	0,74%	0,96%	0,98%
RV	0,07%	6,63%	4,69%	-6,64%	1,18%	-8,09%	6,07%	2,76%	-1,69%	4,41%	-3,14%	-2,33%
EXT	-18,04%	-6,44%	-4,97%	-6,13%	-9,69%	-0,90%	8,73%	-1,41%	-6,61%	1,49%	4,37%	-2,65%
Total	-1,42%	2,06%	2,05%	-1,58%	0,45%	-1,62%	2,49%	0,81%	-0,65%	2,01%	-0,02%	-0,18%
Meta	0,95%	1,39%	2,06%	1,44%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,11%	0,97%	0,79%	1,04%

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até DEZEMBRO 2022: -----(+4,38%)

Meta Atuarial acumulada até DEZEMBRO 2022: -----(+10,92%)

Patrimônio 31/12/2022:-----R\$ 395.083.535,74

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
ITAU SOBERANO	R\$ 230.000,00	ITAU SOBERANO	R\$ 103.367,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 1.804.318,09	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 2.154.329,98
BB FLUXO	R\$ 5.067.241,38	BB FLUXO	R\$ 5.310.108,03
KINEA PRIVATE FIP (11 chamada)	R\$ 323.287,00	BTG INFRA B - AMORTIZAÇÃO	R\$ 75.000,00
CAIXA IDKA 2 A PRE	R\$ 10.700.000,00	CAIXA BRASIL DI REF	R\$ 9.800.000,00

Movimentos no mês DEZEMBRO 2022:

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.

A aplicação no fundo KINEA Private é referente a 11ª chamada da capital do fundo. O FIP em questão fechou 2022 com uma rentabilidade de 28,30% contra uma meta de 10,92%. A aplicação no fundo Caixa IDKA 2 PRE foi referente a uma realocação aprovada no comitê de investimentos com resgate do fundo Caixa Brasil DI com objetivo de diversificação da carteira.

O resgate do fundo BTG INFRAB é referente a um recebimento de recursos amortização de cotas do fundo que fechou 2022 com uma rentabilidade de 12,10% acima da meta.

Nunca aposte contra os Estados Unidos? O que esperar do S&P 500 em 2023

Mesmo com a pandemia e o fraco desempenho em 2022, o índice tem retorno anualizado de 18,3% nos últimos cinco anos.

Por: Jader Lazarini, analista CNPI

JANEIRO 2023 - 103

Foto: Shutterstock

Never bet against America. A famosa frase do megainvestidor Warren Buffett tem como justificativa a força da maior economia do mundo e, conseqüentemente, de seu mercado acionário. Ao longo dos últimos anos, o **S&P 500** fez valer o sonho americano pregado pelo CEO da Berkshire Hathaway.

O índice das maiores empresas dos Estados Unidos já superou toda e qualquer adversidade ao longo das últimas décadas. Mesmo com a crise da Covid-19 e o fraco desempenho em 2022, o S&P 500 tem retorno anualizado de 18,3% nos últimos cinco anos (retorno total, em reais).

Com uma ampla representatividade da economia americana (são 11 setores econômicos), o mercado se pergunta qual será o destino do índice em 2023, já que o PIB está em xeque.

⇒ **Quer operar melhor na bolsa? A Guide Investimentos vai te GUIAR!**

Há quem enxergue *downside* ante o fechamento do ano passado, de 3.839,50 pontos, apostando na queda em dois anos consecutivos do índice pela primeira vez desde 2001/2002.

No acumulado dos últimos 12 meses, o S&P 500 ainda recua cerca de 17%, mas na janela de seis meses, o desempenho está no zero a zero e, nos primeiros pregões deste ano, ensaia certa recuperação.

Pergunta: qual é o teto da taxa de juros?

No fim do ano passado, os mercados acentuaram o pessimismo com dados revisados que mostraram o aquecimento da economia no terceiro trimestre, quando o PIB subiu 3,2%.

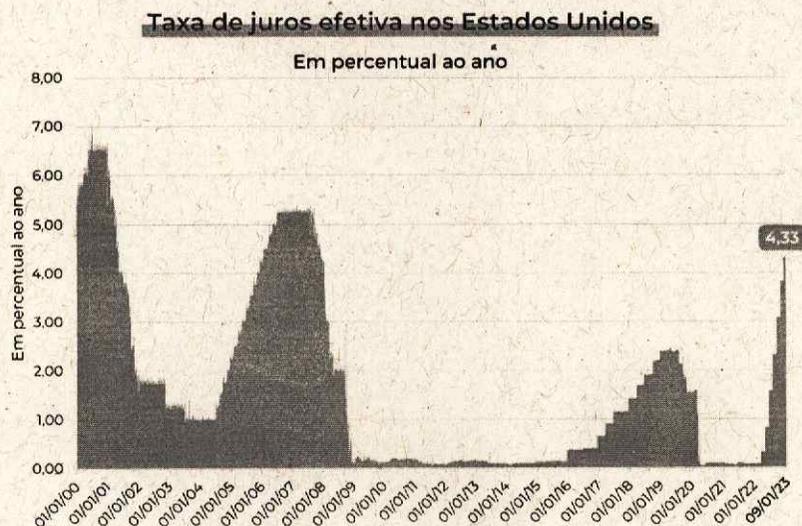
Pode parecer contraintuitivo em condições normais, já que o crescimento da economia, no fim das contas, significa negócios acelerados e criação de riqueza – mas é o oposto quando a inflação atinge o maior patamar em décadas.

Com dificuldades na cadeia de suprimentos, demanda reprimida remanescente da pandemia e o país praticamente em pleno emprego, o BC americano não tem tido receio de utilizar as taxas de juros para conter a inflação, em processo que tira a atratividade dos ativos de risco.

Entretanto, a bonança da economia americana tem prazo de validade. Segundo o jornal *The Wall Street Journal*, mais de 60% das grandes instituições americanas preveem uma recessão em 2023. Outros, enxergam isso no ano seguinte.

FMI, S&P e Moody's, por outro lado, estão menos pessimistas e atualmente veem crescimento de 1%, 0,9% e 1,3% do PIB americano, respectivamente.

Hoje, a taxa de juros americana está na faixa entre 4,25% e 4,50%. A pergunta que fica é: qual é o teto? As autoridades têm demonstrado que pretendem elevar as taxas para algo entre 5% e 5,5%. Há menos de três anos, em meio ao caos da pandemia, a taxa de juros chegou a estar zerada.



Fontes: Trademap e Fed | Obs.: Desde a reunião do FOMC de 16/12/08, a meta da taxa de juros americana passou a ser intervalar

Mercado de trabalho dá trégua

Para que esse limite seja reduzido, é preciso ter alguma contrapartida de desaceleração da economia, que acaba puxando a inflação para baixo.

Um alento ocorreu na semana passada, com os dados do mercado de trabalho. Houve revisão nos dados de outubro e novembro de 2022, com menores salários e geração de empregos reduzida.

Em dezembro, o número de vagas criadas foi maior do que o esperado e a taxa de desocupação caiu para 3,5%, mas os salários voltaram a cair, indicando uma pausa no consumo desenfreado.

Com isso, os investidores têm precificado uma alta entre 0,25 (p.p) ponto percentual e 0,5 p.p na próxima reunião do Fomc (Comitê Federal de Mercado Aberto, em português), que tem início no dia 31 de janeiro.

O S&P 500 como espelho da maior economia do mundo

O maior índice acionário do mundo tem recomendações e indicações díspares para o fim deste ano, mas o otimismo passa longe das grandes empresas.

Isso porque a correção de preços tem sido realizada de forma concomitante. Isto é, as projeções de lucros das empresas sendo diminuídas e, ao mesmo tempo, os consumidores perdendo poder de compra com o processo inflacionário e aumento do preço do dinheiro (a taxa de juros).

Vale dizer que as maiores posições do S&P 500 não são de empresas inteiramente voltadas à tecnologia, como a **Amazon**. Por mais que a AWS (Amazon Web Services) tenha sustentado os resultados da empresa ao longo dos últimos trimestres, a empresa opera no consumo de varejo-discrecional, assim como a Apple.

O **Google** (na figura da Alphabet) e o **Facebook** (representado pela Meta), em sua maioria, são abastecidos por anúncios em suas plataformas. Os anúncios de empresas com publicidade e marketing tendem a cessar ou ao menos diminuir na tentativa de contenção de gastos.

Saiba mais:

- Recessão à vista! EUA, Europa, Brasil: onde o risco é maior?

O acesso ao crédito também é encarecido pela taxa de juros, e qualidade de crédito é algo que deve ser averiguado nas contas do **J.P Morgan**, a décima maior posição do índice.

Dentro do universo das empresas de commodities, a **Exxon** é a empresa mais exposta aos desdobramentos da guerra no Leste Europeu e à transição energética, que nos últimos anos desincentivou investimentos em capacidade de produção de petróleo e possibilitou a disparada dos preços recentes.

O S&P 500 é um verdadeiro espelho da economia americana – embora mais da metade de sua capitalização esteja concentrada em tecnologia, saúde e o setor financeiro –, portanto, as expectativas não são animadoras.

O UBS tem um alvo de 3.900 pontos para o S&P 500 no fim de 2023. O Bank of America espera que o índice feche o ano em 4.000 pontos. O S&P 500 terminou o primeiro pregão desta semana justamente próximo dos 3.900 pontos.

O *upside* pressionado materializa o receio de grandes bancos com o índice. O Morgan Stanley, por exemplo, diz que o índice na casa dos 3.900 pontos é uma chance de “venda fácil”, fazendo alusão à operação *short*.

Dois pesos, duas medidas

Como mencionado, o índice é uma boa representação da economia americana, embora concentrado. Mas, mesmo assim, há de se analisar caso a caso.

A **Apple** representa 5,9% do S&P 500 e tem um cenário volátil à frente, algo que já foi precificado pelos investidores. Desde a máxima histórica, atingida em dezembro de 2021, a

	Renda Fixa				Total RF ano		Renda Variável		Total RV ano		Exterior		Total	
	Título Públicos		Cred. Privado		Vértices		FIDC		FIPS		BDR		Fundos Ext	
	CDI		DURATION	R\$	R\$	artigo 8 + ETF	R\$	Multimercado	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
jan	R\$ 1.007.752,51	R\$ 624.032,63	R\$ 55.682,52	R\$ 285.630,21	R\$ 167,82	R\$ 5.431,25	R\$ 1.931.644,81	R\$ 2.132.454,16	R\$ 272.799,10	R\$ 2.132.454,16	R\$ 444.187,66	R\$ 6.398.314,62	R\$ 5.363.411,65	
fev	R\$ 1.552.313,84	R\$ 661.602,51	R\$ 136.909,20	R\$ 28.593,49	R\$ 1.345,55	R\$ 4.888,36	R\$ 688.777,42	R\$ 813.985,31	R\$ 8.820.195,98	R\$ 813.985,31	R\$ 246.132,21	R\$ 1.755.779,13	R\$ 7.698.483,76	
mar	R\$ 2.488.322,49	R\$ 930.419,12	R\$ 279.874,26	R\$ 67.810,78	R\$ 56.627,57	R\$ 7.024,37	R\$ 3.628.937,71	R\$ 1.747.808,24	R\$ 70.824,90	R\$ 1.747.808,24	R\$ 96.042,53	R\$ 1.350.445,02	R\$ 7.831.141,89	
abr	R\$ 2.710.747,67	R\$ 678.492,25	R\$ 165.445,00	R\$ 39.101,16	R\$ 1.192,39	R\$ 7.174,68	R\$ 4.813.773,15	R\$ 3.162.902,58	R\$ 96.714,75	R\$ 3.162.902,58	R\$ 250.291,62	R\$ 1.444.707,54	R\$ 6.168.621,27	
mai	R\$ 2.301.578,24	R\$ 808.447,78	R\$ 145.131,27	R\$ 22.769,40	R\$ 243.652,68	R\$ 5.600,32	R\$ 991.974,41	R\$ 248.963,66	R\$ 21.739,66	R\$ 248.963,66	R\$ 173.980,33	R\$ 2.340.622,34	R\$ 1.744.420,07	
jun	R\$ 1.722.993,13	R\$ 644.846,71	R\$ 97.180,20	R\$ 6.717,93	R\$ 44,59	R\$ 3.929,72	R\$ 6.250.928,95	R\$ 2.089.096,99	R\$ 152.983,78	R\$ 2.089.096,99	R\$ 23.239,68	R\$ 233.858,21	R\$ 6.227.915,97	
jul	R\$ 841.812,71	R\$ 449.041,32	R\$ 66.563,87	R\$ 1.192,99	R\$ 908,55	R\$ 2.072,53	R\$ 3.350.985,05	R\$ 2.510.223,73	R\$ 178.248,65	R\$ 2.510.223,73	R\$ 210.443,41	R\$ 1.816.279,22	R\$ 9.423.568,95	
ago	R\$ 92.714,35	R\$ 581.562,57	R\$ 107.222,11	R\$ 1.563,13	R\$ 681,80	R\$ 1.435,83	R\$ 3.768.577,38	R\$ 869.598,08	R\$ 12.116,23	R\$ 869.598,08	R\$ 99.533,99	R\$ 255.085,67	R\$ 3.156.176,96	
set	R\$ 198.286,76	R\$ 689.624,14	R\$ 140.224,28	R\$ 10.813,59	R\$ 563,65	R\$ 632,65	R\$ 113.207,83	R\$ 2.003.799,28	R\$ 40.536,72	R\$ 2.003.799,28	R\$ 156.913,57	R\$ 1.488.517,80	R\$ 2.537.541,77	
out	R\$ 945.692,86	R\$ 668.430,78	R\$ 260.989,06	R\$ 39.425,60	R\$ 137,68	R\$ 2.125,66	R\$ 4.151.166,40	R\$ 1.427.506,23	R\$ 1.094,77	R\$ 1.427.506,23	R\$ 31.444,96	R\$ 314.036,86	R\$ 7.842.050,86	
nov	R\$ 1.887.361,01	R\$ 581.756,55	R\$ 38.368,01	R\$ 9.668,01	R\$ 623,10	R\$ 4.077,06	R\$ 4.224.112,86	R\$ 706.869,61	R\$ 75.424,93	R\$ 706.869,61	R\$ 83.246,11	R\$ 946.615,84	R\$ 61.534,71	
dez	R\$ 1.546.610,64	R\$ 637.071,10	R\$ 186.399,12	R\$ 156.792,57	R\$ 20.687,23	R\$ 3.105,14	R\$ 1.810.994,62	R\$ 761.216,66	R\$ 21.198,19	R\$ 761.216,66	R\$ 78.560,16	R\$ 573.623,58	R\$ 694.927,41	
	R\$ 17.110.757,51	R\$ 7.955.327,46	R\$ 1.679.988,90	R\$ 77.096,44	R\$ 170.274,87	R\$ 47.497,57	R\$ 147.786,59	R\$ 5.191.681,59	R\$ 8.946.681,60	R\$ 5.191.681,59	R\$ 1.197.267,91	R\$ 12.764.021,99	R\$ 16.641.889,71	

52

INDEX 500 WESTERN

17.453.850/0001-48

A 27/05/2020	3,2287043	953010,382500	R\$ 3.076.988,72
A 19/11/2020	3,7430158	400746,371415	R\$ 1.500.000,00
A 18/03/2021	4,1042446	292380,2348427	R\$ 1.200.000,00
		1646136,988758	R\$ 5.776.988,72

COTA 16/01

4,7216263

R\$ 4.499.758,89

R\$ 1.892.174,61

R\$ 1.380.510,21

R\$ 1.995.454,98

R\$ 7.772.443,70

BTG SP 500 36.499.594/0001-74

data	cota compra	Qtd cotas	valor R\$	base CVM	cota atual	valor R\$	valorização
------	-------------	-----------	-----------	----------	------------	-----------	-------------

22/10/2021 1,81138280 4968579,805439 R\$ 9.000.000,00 1,851627 R\$ 9.199.956,52 R\$ 199.956,52

COTA 16-01 1,85162700

BB ETF Bolsa Americana 36.178.569/0001-99

data	cota compra	Qtd cotas	valor R\$	base CVM	cota atual	valor R\$	valorização
------	-------------	-----------	-----------	----------	------------	-----------	-------------

27/10/2021 1,582000182 1024020,109752 R\$ 1.620.000,00 1,501459 R\$ 1.537.524,18 -R\$ 82.475,82

25/11/2021 1,63712096 2443313,658658 R\$ 4.000.000,00 1,501459 R\$ 3.668.535,21 -R\$ 331.464,79

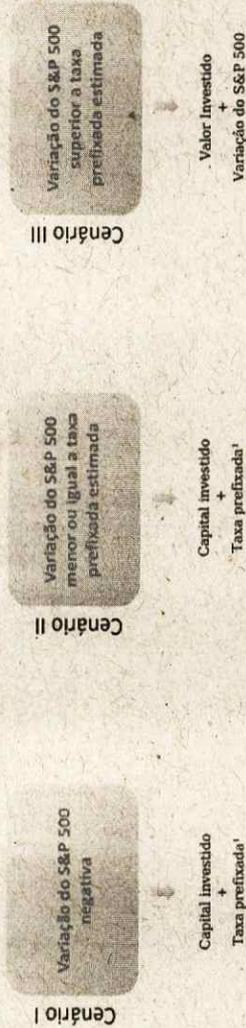
2443313,658658 R\$ 4.000.000,00 -R\$ 331.464,79

Handwritten signature and initials

Estratégia de Investimento

O objetivo do fundo é oferecer a alta liquidez do S&P 500, com a preservação do capital investido acrescido de uma taxa prefixada.
 A carteira do fundo será composta por títulos públicos, derivativos, vinculados ao S&P 500.

Cenários de retorno



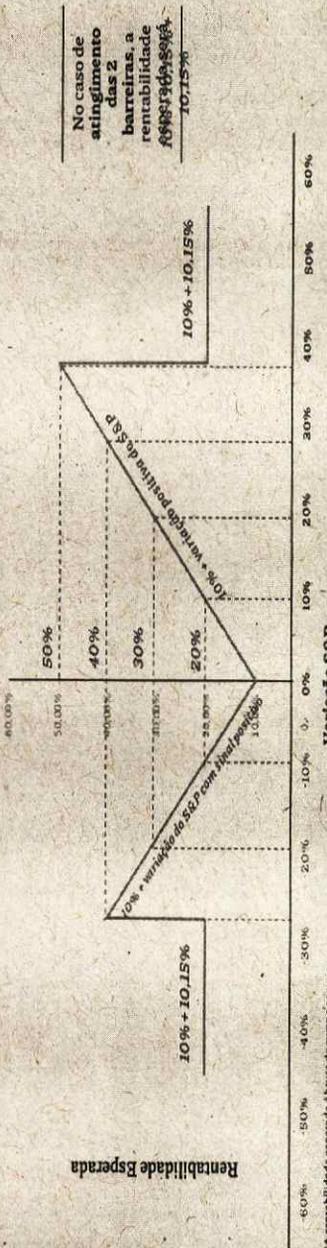
Taxa prefixada: ~ 15% no período (pode ser maior ou menor no fechamento)

Handwritten notes: 11% and 12% with arrows pointing to the tax rate and the S&P 500 variation components respectively.

Resultados Esperados

O investidor terá seu capital investido garantido, com retorno mínimo de 10% qualquer que seja a variação do Índice S&P.

Rio Bravo Proteção Bolsa Americana



¹ A rentabilidade esperada é bruta de custos e taxas. ² Condições sujeitas a alterações até a abertura do fundo para o S&P.

Handwritten signature and initials.



Base	referência
Folha ATIVOS	dezembro de 2022

*acima do TETO
do INSS

Arrecadação	Prefeitura	SAEC	IMES	CAMARA	IPMC	Ações Judiciais	Total
14%	R\$ 1.242.002,93	R\$ 58.807,72	R\$ 19.595,31	R\$ 6.820,04	R\$ 4.765,62	R\$ -	R\$ 1.331.991,62
14% acima TETO*					R\$ 60.795,97		R\$ 60.795,97
43%	R\$ 3.814.723,29	R\$ 180.623,71	R\$ 60.185,60	R\$ 20.947,27			R\$ 4.076.479,87
parcelamento	R\$ 163.622,73						R\$ 163.622,73
comprev	R\$ 100.113,60						R\$ 100.113,60
Inativos				R\$ 61.980,39			R\$ 61.980,39
1,50%	R\$ 133.071,74	R\$ 6.300,83	R\$ 2.099,88	R\$ 730,74			R\$ 142.203,19

Total Arrec.	R\$ 5.794.984,18
--------------	------------------

Folha IPMC 12-22	R\$ 5.010.140,52	Aposen. e pensio.
------------------	------------------	-------------------

Folha IPMC	R\$ 56.281,21	Diretor e funci
------------	---------------	-----------------

Superávit/Déficit	R\$ 784.843,66
-------------------	----------------

Superávit/Déficit	R\$ 85.921,98
-------------------	---------------

Handwritten signature and initials.

Comportamento S&P 500 ano a ano em 20 anos

S&P 500 Index - Historico Anual últimos 20 anos						
Ano	Pontos Início Ano	Máxima no ano	Mínima no ano	Pontuação atual	Ano	Rentabilidade
2022	4,796.56	4,796.56	3,666.77	3,693.23		-22.51%
2021	3,700.65	4,793.06	3,700.65	4,766.18		26.89%
2020	3,257.85	3,756.07	2,237.40	3,756.07		16.26%
2019	2,510.03	3,240.02	2,447.89	3,230.78		28.88%
2018	2,695.81	2,930.75	2,351.10	2,506.85		-6.24%
2017	2,257.83	2,690.16	2,257.83	2,673.61		19.42%
2016	2,012.66	2,271.72	1,829.08	2,238.83		9.54%
2015	2,058.20	2,130.82	1,867.61	2,043.94		-0.73%
2014	1,831.98	2,090.57	1,741.89	2,058.90		11.39%
2013	1,462.42	1,848.36	1,457.15	1,848.36		29.60%
2012	1,277.06	1,465.77	1,277.06	1,426.19		13.41%
2011	1,271.87	1,363.61	1,099.23	1,257.60		0.00%
2010	1,132.99	1,259.78	1,022.58	1,257.64		12.78%
2009	931.80	1,127.78	676.53	1,115.10		23.45%
2008	1,447.16	1,447.16	752.44	903.25		-38.49%
2007	1,416.60	1,565.15	1,374.12	1,468.36		3.53%
2006	1,268.80	1,427.09	1,223.69	1,418.30		13.62%
2005	1,202.08	1,272.74	1,137.50	1,248.29		3.00%
2004	1,108.48	1,213.55	1,063.23	1,211.92		8.99%
2003	909.03	1,111.92	800.73	1,111.92		26.38%
2002	1,154.67	1,172.51	776.76	879.82		-23.37%

Obs: Em 2022, o índice S&P 500 informado é até o fechamento de 23/09/2022.



TIAGO MUNIZ DOS SANTOS <tiago.santos@ipmc.com.br>

Estratégia Optimus RF

1 mensagem

Chrystie Lombardi <chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br>

23 de janeiro de 2023 às 11:46

Para: "Tiago Muniz - RPPS IPMC Catanduva - RPPS IPMC-Catanduva (tiago.santos@ipmc.com.br)"

<tiago.santos@ipmc.com.br>

Cc: 0057 FABIO PODER PUB <fabio.pedro-souza@itau-unibanco.com.br>

Tiago, bom dia!**Tudo bem?**

Gostaria de formalizar que por controle de *capacity* o fundo **Itaú Institucional Optimus RF LP FICFI** está fechado para captação.

Esse controle de *capacity* tem como objetivo a expectativa de manutenção das condições de gestão, principalmente em função de liquidez e desempenho.

Como alternativa em gestão de renda fixa ativa e que, de forma indireta permite o acesso à estratégia do time de gestão do **Optimus**, temos o **Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC** – pois, o estilo de gestão está acondicionado ao modelo multimesas (*acesso a diversos gestores através de uma única cota*).

Dúvidas, estou à disposição!

Abs,

Chrystie Lombardi

Itau Asset Management

Superintendência de Investidores Institucionais

Tel. 11 3631-2617 Fax.11 3631-2840 Cel.11 95047-0220

chrystie.lombardi@itau-unibanco.com.br

Itaú Asset Management

Av. Brig. Faria Lima, 3500 - 4º andar

04538-132 São Paulo SP

www.itauasset.com.br



“Apesar de cuidar da exatidão dos dados, o Itaú Unibanco não se responsabiliza pela total precisão das informações, que poderão, eventualmente, estar incompletas e/ou resumidas. Para obter informações mais detalhadas, fale com seu gerente. O Itaú Unibanco não se responsabiliza por qualquer decisão de investimento que venha a ser tomada com base nas informações aqui mencionadas. A expressão “renda fixa”, quando associada a fundos de investimento, refere-se ao mercado de atuação e aos ativos que compõe as carteiras, não representando garantia de rentabilidade.”

“Este material informativo foi elaborado exclusivamente para o investidor e por não ser considerado material publicitário ou técnico, não poderá ser divulgado aos participantes do plano de benefícios ou a terceiros sem autorização expressa do Itaú Unibanco.”

“As informações contidas neste material buscam avaliar o cenário econômico atual, no entanto, esclarecemos que estas refletem uma interpretação do Itaú Unibanco e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio.”

“O Itaú Unibanco não se responsabiliza por qualquer decisão de investimento que venha a ser tomada com base nas informações aqui mencionadas.”

“As estratégias descritas neste material não caracterizam promessa de rentabilidade.”

Corporativo | Interno

"Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente."

"This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution takes no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately."

 **FICFI54196_Global_Dinamico_RF (2).pdf**
300K