



## **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**Outubro 2022**

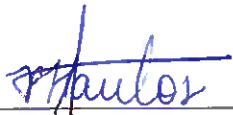
## SUMÁRIO

1. Parecer do Comitê de Acompanhamento dos Investimentos Financeiros (CAIF).....	3
2. Relatório de Investimentos.....	4
3. Apresentação.....	5
4. Cenário Econômico.....	5
5. Desempenho e Movimentações.....	6
6. Carteira.....	8
7. Conformidade com a Política de Investimentos.....	9
7.1. Demonstrações Gráficas.....	10
8. Fundos Estressados.....	11
8.1. FIDC MULTISSETORIAL MASTER III.....	11
8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP.....	11
9. Fundos Estruturados (FIP).....	12
10. Alocação por Instituição.....	13
11. Risco (VaR) dos Fundos na Carteira.....	14
12. Demonstração dos fundos por segmento.....	15
12.1. Renda Fixa.....	15
12.2. Renda Variável.....	17
12.3. Exterior.....	19
13. Agenda Realizada.....	21

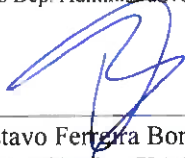
## 1. PARECER DO COMITÊ DE ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS FINANCEIROS (CAIF)

Em 02 de Julho de 2019 o IPMJ formalizou sua adesão ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró Gestão RPPS". Em atendimento ao Manual do Pró Gestão RPPS, apresenta-se o presente relatório, referente ao mês de outubro de 2022, que é elaborado mensalmente pela Unidade de Gestão de Investimentos.

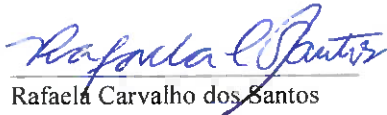
O relatório foi apresentado ao Comitê e contém seus respectivos valores registrados pela Contabilidade. Foram analisadas a legalidade e a conformidade com a Política de Investimentos. O relatório reflete que as movimentações financeiras atenderam aos requisitos legais e às previsões da Política de Investimentos e que atende às necessidades da gestão dos investimentos.




Renata de Souza Santos Esteves  
Diretora do Dep. Administrativo-Financeiro - CPA-10



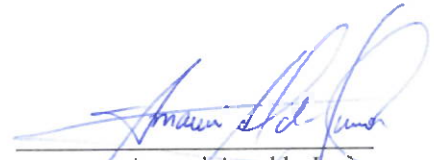
Luís Gustavo Ferreira Bonacina  
Assessor da Presidência - CPA-20



Rafaela Carvalho dos Santos  
Membro do CAIF



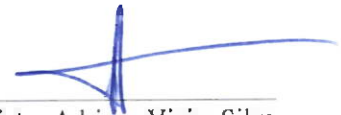
José Ricardo Vinhas  
Membro do CAIF



Amauri Arnaldo Júnior  
Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos  
CPA - 10



Clevis Vitor de Almeida  
Membro do CAIF - CGRPPS - CPA-10



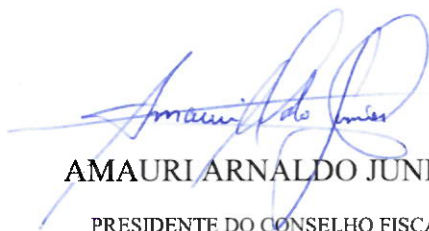
Victor Adriano Vieira Silva  
Membro do CAIF - CGRPPS

## 2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS


---

Aos 24 dias de novembro de 2022 nas dependências do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, situado na Rua Antônio Afonso, nº 513 — Centro, Jacareí — SP — CEP: 12327-270, o Conselho Fiscal — biênio 2021/2023 reuniu-se, para análise do relatório de investimentos referente ao mês de outubro de 2022, considerando as explicações dos investimentos, rentabilidade e pormenores constantes no presente documento, pela Diretoria Administrativo - Financeiro deste Instituto, APROVAMOS o relatório de investimentos referente ao mês de outubro de 2022.


Jacareí, 24 de novembro de 2022.



AMAURI ARNALDO JUNIOR  
PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL



VALDIR DOS SANTOS PEREIRA  
MEMBRO DO CONSELHO FISCAL



RAFAELA CARVALHO DOS SANTOS  
MEMBRO DO CONSELHO FISCAL

### 3. APRESENTAÇÃO

---

Este documento apresenta o relatório mensal de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Jacareí – IPMJ para mês de outubro de 2022.

### 4. CENÁRIO ECONÔMICO

---

Em outubro, as preocupações com a estabilidade financeira e a deterioração do quadro econômico levaram um conjunto de bancos centrais a sinalizar desaceleração do ritmo de aperto monetário. No entanto, o nível elevado de inflação e a deterioração de seus núcleos sugerem certo risco nesta estratégia.

Nos EUA, a trajetória da inflação (CPI) prossegue desfavorável, levando ao aumento das expectativas tanto para a inflação em si como para as taxas de juros. As leituras recentes do CPI surpreenderam consideravelmente o consenso do mercado, com uma composição desfavorável, inclusive com reaceleração do seu núcleo. Diante disso, e de números de emprego aquecidos, o mercado passou a antecipar uma taxa de juros terminal neste ciclo um pouco acima do indicado pelo Fed em sua última reunião.

Na China, uma eventual reabertura mais ampla, derivada de um afrouxamento relevante na política sanitária de Covid zero, deve demorar um pouco mais para se materializar. Isso, combinado com a crise no setor imobiliário, sugere um crescimento chinês abaixo do potencial nos próximos trimestres.

Na Zona do Euro, permanece a incerteza sobre a crise energética e a geopolítica, enquanto o Banco Central Europeu indica uma política monetária mais apertada para enfrentar o risco inflacionário.

Por outro lado, as bolsas dos EUA e Europa começaram a se beneficiar de balanços bastante positivos dos bancos, que vêm gerando lucros acima das expectativas em função do nível mais alto dos juros. Outro ponto relevante para o cenário global foi a queda da primeira ministra britânica, que havia patrocinado um programa irreal de cortes de impostos e jogado a libra esterlina em queda livre.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de outubro de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +5,96% e +7,99%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Observando no acumulado do ano, esses índices apresentam queda de -22,32% e -18,76%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram +3,03% e +5,00%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de -26,82% e -23,47% no ano.

Houve consistente melhora nas leituras de inflação, ainda que a taxa acumulada do IPCA siga elevada, enquanto o Banco Central encerrou o ciclo de alta da taxa de juros básica, que no atual patamar deve gerar desaceleração suficiente na economia para garantir a convergência do IPCA para a meta de inflação.

Ainda que parte importante da melhora recente nos resultados do IPCA seja por conta do alívio tributário e da queda do preço do petróleo, as medidas do núcleo de inflação também desaceleraram. Para os próximos trimestres, a esperada desaceleração da economia e a postura conservadora do Copom deverão manter o IPCA em consistente desaceleração.

Em relação às eleições, o candidato Lula foi eleito presidente do Brasil. A definição dos membros da equipe de transição deverá ocorrer nas próximas semanas, com destaque para a coordenação da equipe e para os membros da equipe econômica. A partir deste momento, será importante mapear a adequação do orçamento do próximo ano às promessas de campanha e, eventualmente, sinais sobre a proposta de novo arcabouço fiscal.

Os próximos movimentos dos juros dependerão das negociações em torno de uma potencial “licença” para o descumprimento do teto de gastos com o objetivo de pagar o Auxílio Brasil em 2023 e outras promessas de campanha do presidente eleito. A depender de como isso se concretize, será uma informação relevante para entender a dinâmica da política monetária no ano que vem.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 08.11.2022, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,84% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, em linha com a alta dos índices internacionais. Apresentando um retorno positivo de +5,45% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +10,70% e de +12,11% nos últimos 12 meses.

#### **Cenário Econômico Produzido por:**

#### **LDB Consultoria Financeira**

Os índices de renda fixa encerraram o mês de outubro: IRF-M 0,93%, IMA-B 1,23%, IMA-B 5 1,91% e IMA-B 5+ 0,65%, e na renda variável: IBOV 5,45%, o Índice Small Cap. 7,30%, IBrX 50 5,32%.

## **5. DESEMPENHO E MOVIMENTAÇÕES**

---

O patrimônio do IPMJ no fechamento do mês de outubro de 2022 foi de R\$ 642.060.600,41 (seiscentos e quarenta e dois milhões e sessenta mil e seiscentos reais e quarenta e um centavos).

A carteira de renda fixa artigo 7º rendeu no mês R\$ 3.047.028,54 (três milhões e quarenta e sete mil e vinte e oito reais e cinquenta e quatro centavos). Com a carteira de renda variável artigo 8º a rentabilidade foi de R\$ 9.000.109,01 (nove milhões e cento e nove reais e um centavo). A carteira do exterior artigo 9º rendeu R\$ 532.898,81 (quinhentos e trinta e dois mil e oitocentos e noventa e oito reais e oitenta e um centavos). A carteira de renda variável artigo 10º rendeu R\$ 3.731.166,01 (três milhões e setecentos e trinta e um mil e cento e sessenta e seis reais e um centavo).

Acumulado 2022	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió
Art. 7º	R\$ 2.086.069,15	R\$ 1.607.211,24	R\$ 7.894.766,43	R\$ 6.167.938,86	R\$ 1.877.232,43
Art. 8º	R\$ 6.636.950,68	-R\$ 462.659,01	R\$ 5.526.323,59	-R\$ 8.656.884,68	R\$ 2.283.458,95
Art. 9º	-R\$ 8.637.265,04	-R\$ 3.507.997,08	-R\$ 2.006.104,89	-R\$ 4.399.651,62	-R\$ 3.055.404,84
Art. 10º	-R\$ 2.347.184,64	-R\$ 809.110,95	R\$ 2.286.466,64	-R\$ 4.583.044,94	R\$ 431.144,30
Cupons	R\$ -	R\$ 2.416.905,19	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.634.434,71
Amortização	R\$ -	R\$ 2.117.806,90	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>Total</b>	<b>-R\$ 2.261.429,85</b>	<b>R\$ 1.362.156,29</b>	<b>R\$ 13.701.451,77</b>	<b>-R\$ 11.471.642,39</b>	<b>R\$ 4.170.865,55</b>

Tabela 1 Rendimento Mensal Acumulado

Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Total
R\$ 2.524.615,84	R\$ 820.615,41	-R\$ 953.396,30	R\$ 2.158.809,49	R\$ 3.047.028,54	<b>R\$ 27.230.891,08</b>
-R\$ 11.337.679,80	R\$ 4.523.574,81	R\$ 8.674.591,62	-R\$ 621.083,56	R\$ 9.000.109,01	<b>R\$ 15.566.701,61</b>
-R\$ 494.594,71	R\$ 3.357.657,20	-R\$ 1.581.432,56	-R\$ 3.911.318,77	R\$ 532.898,81	<b>-R\$ 23.703.213,50</b>
-R\$ 3.246.961,60	R\$ 4.457.619,45	-R\$ 1.438.217,77	-R\$ 3.799.711,29	R\$ 3.731.166,01	<b>-R\$ 5.317.834,78</b>
R\$ -	-	R\$ 2.863.623,08	R\$ -	R\$ -	<b>R\$ 7.914.962,98</b>
R\$ -	-	-	R\$ -	R\$ -	<b>R\$ 2.117.806,90</b>
<b>-R\$ 12.554.620,27</b>	<b>R\$ 13.159.466,87</b>	<b>R\$ 7.565.168,04</b>	<b>-R\$ 6.173.304,16</b>	<b>R\$ 16.311.202,34</b>	<b>R\$ 23.850.016,36</b>

O rendimento acumulado no ano fechou R\$ 23.850.016,36 (vinte e três milhões e oitocentos e cinquenta mil e dezesseis reais e trinta e seis centavos) e no mês de outubro de 2022 em R\$ 16.311.202,35 (dezesseis milhões e trezentos e onze mil e duzentos e dois reais e trinta e cinco centavos). Por fim, a rentabilidade acumulada da carteira no mês foi de 2,48% e no ano está acumulado em 3,59%, enquanto a meta mensal foi de 0,99% e a meta anual está acumulado em 8,90%.

Tabela 2 Investimento - Saldo mensal

	Art. 7º	Art. 8º	Art. 9º	Art. 10º	TOTAL
JANEIRO	R\$ 386.794.806,56	R\$ 125.575.229,74	R\$ 57.263.568,34	R\$ 59.887.889,09	<b>R\$ 629.521.493,73</b>
FEVEREIRO	R\$ 390.832.814,82	R\$ 125.112.570,53	R\$ 53.755.571,26	R\$ 59.068.788,14	<b>R\$ 628.769.744,75</b>
MARÇO	R\$ 396.035.127,30	R\$ 130.638.894,08	R\$ 51.749.466,38	R\$ 61.355.254,76	<b>R\$ 639.778.742,52</b>
ABRIL	R\$ 408.784.366,36	R\$ 114.928.814,03	R\$ 47.349.814,79	R\$ 56.772.209,82	<b>R\$ 627.835.204,99</b>
MAIO	R\$ 409.007.313,27	R\$ 117.212.272,98	R\$ 44.294.409,94	R\$ 57.203.354,14	<b>R\$ 627.717.350,33</b>
JUNHO	R\$ 413.218.658,62	R\$ 105.874.593,17	R\$ 43.799.815,23	R\$ 53.956.392,54	<b>R\$ 616.849.459,57</b>
JULHO	R\$ 417.566.274,94	R\$ 105.681.978,38	R\$ 47.157.472,45	R\$ 58.414.012,00	<b>R\$ 628.819.737,77</b>
AGOSTO	R\$ 417.894.681,49	R\$ 114.356.570,01	R\$ 45.576.039,88	R\$ 56.975.794,20	<b>R\$ 634.803.085,58</b>
SETEMBRO	R\$ 418.700.521,82	R\$ 113.735.486,44	R\$ 41.664.721,11	R\$ 53.176.082,92	<b>R\$ 627.276.812,28</b>
OUTUBRO	R\$ 420.220.136,06	R\$ 122.735.595,47	R\$ 42.197.619,94	R\$ 56.907.248,94	<b>R\$ 642.060.600,41</b>

Tabela 3 Relatório Mensal de Investimentos – outubro

TIPO DE APLICAÇÃO	Art. 7º	Art. 8º	Art. 9º	Art. 10º	TOTAL
SALDO (m-1)	R\$ 418.700.521,82	R\$ 113.735.486,43	R\$ 41.664.721,11	R\$ 53.176.082,92	R\$ 627.276.812,28
APLICAÇÕES NO MÊS	R\$ 10.724.850,31				R\$ 10.724.850,31
RESGATES NO MÊS	-R\$ 12.080.102,32				-R\$ 12.080.102,32
RENDIMENTO NO MÊS	R\$ 3.047.028,54	R\$ 9.000.109,01	R\$ 532.898,81	R\$ 3.731.166,01	R\$ 16.311.202,37
CUPONS E AMORTIZAÇÕES (mês)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
SALDO ATUAL	R\$ 420.220.136,06	R\$ 122.735.595,47	R\$ 42.197.619,94	R\$ 56.907.248,94	R\$ 642.060.600,41
RENDIMENTO PERCENTUAL	0,73%	7,91%	1,28%	7,02%	2,60%

Sem novas aquisições, a média das taxas indicativas dos Títulos Públicos Federais continua em IPCA + 5,60.

No mês de outubro também foram realizadas as seguintes compras de Letras Financeiras (LF), no valor total de R\$ 1.716.885,61, descritos abaixo:

- 20 de outubro de 2022:

LF FLU LF0021007RJ, Emissor: Banco BV S/A, Vencimento: 16/06/2027, P.U. 55.383,40684200, taxa indicativa de IPCA + 7,00, quantidade 31, de valor total R\$ 1.716.885,61.

## 6. CARTEIRA

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS														
Posição: 31/10/2022														
											MÊS	ANO		
DESEMPENHO DA CARTEIRA:											2,48%	3,58%		
META ATUARIAL (IPCA + 4,83%):											0,99%	8,90%		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA x META ATUARIAL:											251,22%	40,24%		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:											R\$ 642.060.600,41			
BANCO / FUNDO	PL do IPMJ	% do PL	LIMITE da Resolução 4963/2021	Política de Investimentos 2022		Amortizações e Cupons		Rentabilidade (R\$)		Rentabilidade dos fundos		Fundo x Meta		
				Art 7º I a 100%	ALVO	MÁXIMO	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês (R\$)	Ano (R\$)	Mês	Ano	Mês (%)	Ano (%)
					44,50%	70,00%								
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	255.674.737,92	39,82%	39,82%				7.914.962,98	1.347.629,02	9.599.548,31	0,53%	5,21%	53,73%	58,57%	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	79.743.259,02	12,42%	23,18%	Art. 7º III a 60%	6,00%	40%			807.727,87	35.012,29	1,02%	3,78%	103,76%	42,41%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	30.600.386,59	4,77%							315.487,60	1.220.486,66	1,04%	3,78%	105,63%	42,46%
SANTANDER RF REFERENCIADO PREMIUM FIC FI	22.409.086,30	3,49%							254.716,43	2.279.279,43	1,05%	10,45%	106,41%	117,34%
SANTANDER RF REFERENCIADO PREMIUM FIC FI (T.A.)	16.063.626,67	2,50%							166.803,42	547.161,09	1,05%	10,45%	106,41%	117,34%
LETRA FINANCEIRA BANCO BV	5.391.450,20	0,84%	0,840%	Art. 7º IV 20%	4,00%	20,0%			28.410,56	27.498,91	-0,02%	-0,02%	-2,53%	-0,28%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.601,85	0,001%	0,001%	Art. 7º V a 5%	0,50%	2,0%								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.601,85	0,001%	0,001%	Art. 7º V b 5%	1,50%	5,0%			577,24	-23.114,01	8,22%	-75,25%	833,26%	-845,38%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CREDITO PRIVADO	5.253.049,96	0,818%	1,61%						56.641,70	1.611.133,82	1,09%	10,69%	110,53%	120,07%
BNP PARIBAS MATCH DI FI REF	3.036.625,10	0,473%							31.897,49	36.625,10	1,06%	1,22%	107,65%	13,72%
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	2.040.312,44	0,318%							37.137,19	40.312,44	1,85%	2,02%	187,99%	22,64%
<b>TOTAL ARTIGO 7º</b>	<b>420.220.136,06</b>	<b>64,61%</b>		Art. 8º I 30%	18,00%	30%	-	<b>7.914.962,98</b>	<b>3.047.028,54</b>	<b>26.302.649,24</b>				
OCCAM FIC AÇÕES	31.658.895,29	4,93%	19,12%						2.001.149,73	3.725.043,20	6,75%	13,34%	684,20%	149,81%
INDIE FIC AÇÕES	3.673.858,27	0,57%							300.028,42	-212.622,65	8,89%	-5,47%	901,74%	-61,46%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.493.298,65	0,86%							396.679,96	358.847,66	7,78%	6,99%	789,23%	78,52%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES	6.678.797,17	1,04%							400.889,05	678.797,17	6,38%	11,31%	647,18%	127,10%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	7.926.403,70	1,23%							573.507,76	133.864,55	7,80%	1,72%	790,91%	19,30%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	13.353.421,59	2,08%							1.279.537,07	1.527.934,64	10,60%	12,92%	1074,61%	145,15%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	38.614.044,65	6,01%							2.570.905,27	5.491.872,27	7,13%	16,58%	723,28%	186,27%
META VALOR FI AÇÕES	2.553.203,31	0,40%							175.892,02	240.061,11	7,40%	10,38%	750,25%	116,59%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	7.892.854,47	1,23%							791.170,11	2.015.757,52	11,14%	34,30%	1129,67%	385,32%
SULAMERICA SELECTION FIC AÇÕES	4.890.818,36	0,76%							510.549,62	6.058,83	11,66%	0,12%	1181,90%	1,39%
<b>TOTAL ARTIGO 8º</b>	<b>122.735.595,47</b>	<b>19,12%</b>		Art. 9º II	3,00%	10%	-	<b>9.000.109,01</b>	<b>13.782.374,31</b>					
AXA WF FRAM DIGITAL ECONOMY AD FIC FIA	12.242.219,80	1,91%	3,96%						501.258,19	-6.501.574,87	4,27%	-34,69%	432,91%	-389,67%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC IE MULTIMERCADO	2.255.991,17	0,35%							-164.548,03	-2.138.630,87	-6,80%	-48,66%	-689,33%	-546,71%
MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORY FIC FIA IE	2.072.140,53	0,32%							-35.435,39	-1.847.680,68	-1,68%	-47,14%	-170,49%	-529,54%
JP MORGAN CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY FIA IE	2.519.845,89	0,39%							-184.245,36	-1.316.654,09	-6,81%	-34,32%	-690,91%	-385,55%
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	1.759.745,04	0,27%							-42.927,50	-2.394.360,30	-2,38%	-57,64%	-241,47%	-647,52%
SCHRODER SUSTENT AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE	4.574.017,34	0,71%						79.071,54	-1.802.063,13	1,76%	-28,26%	178,38%	-317,51%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16.773.660,16	2,61%	2,61%	Art. 9º III	5,00%	10%			379.725,36	-7.702.249,51	2,32%	-31,47%	234,87%	-353,53%
<b>TOTAL ARTIGO 9º¹</b>	<b>42.197.619,94</b>	<b>6,57%</b>		Art. 10º I	8,00%	10%	-	<b>532.898,81</b>	<b>-23.703.213,46</b>					
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	40.113.685,15	6,25%	7,19%						3.214.152,02	-5.868.193,13	8,71%	-12,76%	883,26%	-143,37%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	6.057.315,63	0,94%							492.156,08	-594.053,31	8,84%	-8,93%	896,75%	-100,34%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	15.206,37	0,002%	1,67%						46,72	-13.376,56	0,31%	-46,80%	31,26%	-525,75%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	10.721.041,80	1,670%							2.117.806,90	24.811,19	509.632,03	0,23%	5,38%	23,52%
<b>TOTAL ARTIGO 10º</b>	<b>56.907.248,94</b>	<b>8,86%</b>		Art. 10º II	2,00%	5,0%	-	<b>2.117.806,90</b>	<b>3.731.166,01</b>	<b>-6.058.385,35</b>				
<b>TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>642.060.600,41</b>													
<b>RENDIMENTO NO MÊS</b>	<b>16.311.202,35</b>													
<b>RENDIMENTO ANUALIZADO¹</b>	<b>23.850.016,36</b>													

¹ Nos rendimentos anualizados constam as aplicações e resgates consolidadas ao longo do ano, bem como o recebimento de cupons e amortizações.



## 7. CONFORMIDADE COM A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Tabela 4 abaixo apresenta a distribuição do patrimônio em porcentagem de acordo com alocação objetiva definida na política de investimentos e resolução 4.963/2021 e posteriores atualizações.

Tabela 4 Distribuição do Patrimônio, em porcentagem, por resolução 4.963/2021

Enquadramento	Tipo de Ativo	Alocação Objetivo	Limite Superior	Alocado	Total
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	44,50%	70%	39,82%	65,45%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	6,50%	70%	0,00%	
Art. 7º, I, "c"	FI em Índice de Mercado (ETF) de RF	0,00%	20%	0,00%	
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	0,00%	1%	0,00%	
Art. 7º, III, "a"	Renda Fixa conforme CVM	6,00%	40%	23,18%	
Art. 7º, III, "b"	ETF RF CVM	0,00%	1%	0,00%	
Art. 7º, IV	Ativos de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (BACEN)*	4,00%	20%	0,84%	
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC	0,50%	2%	0,001%	
Art. 7º, V, "b"	Renda Fixa "Crédito Privado"	1,50%	5%	1,61%	
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures	0,00%	1%	0,00%	
Art. 8º, I, "a"	Fundos de Ações CVM	18,00%	30%	19,12%	19,12%
Art. 8º, I, "b"	FI em índice de mercado (ETF) de renda variável	0,50%	10%	0,00%	
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	1%	0,00%	6,57%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	3,00%	10%	3,96%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	5,00%	10%	2,61%	
Art. 10º, I	Fundos Multímercados	8,00%	10%	7,19%	8,86%
Art. 10º, II	Fundos de Participações	2,00%	5%	1,67%	
Art. 10º, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	0,00%	1%	0,00%	
Art. 11º	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,50%	5%	0,00%	0,00%
Art. 12º	Empréstimos Consignados	0,00%	1%	0,00%	0,00%

## 7.1. Demonstrações Gráficas

A seguir, demonstrações gráficas referentes a conformidade com a Política Anual de Investimentos.

Gráfico 1 Demonstração Gráfica Alocação por tipo de ativo

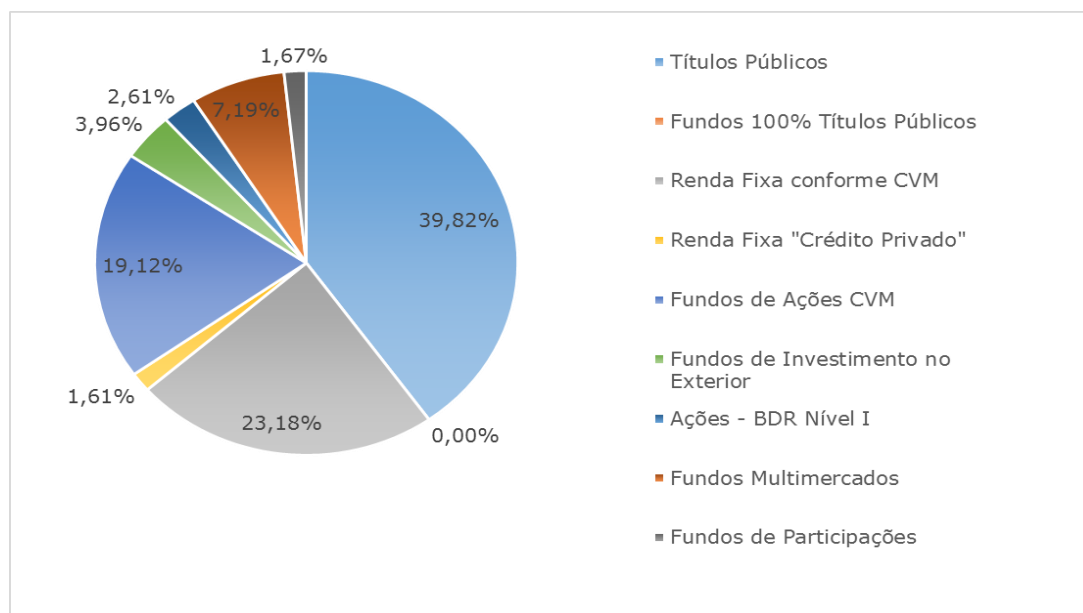
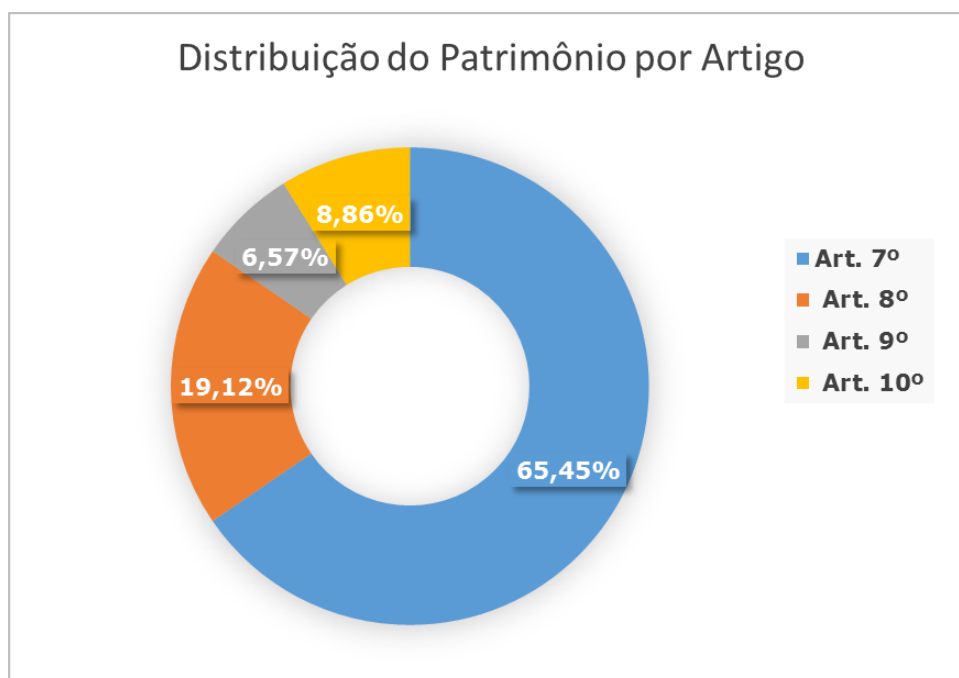


Gráfico 2 Distribuição do Patrimônio por Artigo



## 8. FUNDOS ESTRESSADOS

Ressalta-se que acompanhamentos completos sobre esses fundos são realizados pelo Gestor de Recursos do Instituto ao longo do ano.

### 8.1. FIDC MULTISSETORIAL MASTER III

Em outubro de 2022, o fundo FIDC MULTISSETORIAL MASTER III apresentava um prejuízo de R\$ - 452.558,23 e numa somatória junto ao rendimento negativo, R\$ - 1.401.733,91, o total de amortizações já entregue é de R\$ 6.908.769,93. O acompanhamento é realizado de forma mensal, os demais dados se encontram na tabela 5, abaixo.

Tabela 5 Acompanhamento geral FIDC MULTISSETORIAL MASTER III

FIDC	Total Aplicado	Rendimento	Amortizações
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 7.368.930,01</b>	<b>-R\$ 1.401.733,91</b>	<b>R\$ 6.908.769,93</b>

### 8.2. PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP

O Fundo PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP, apresentou até o fim de suas integralizações, em 02/10/2017, um rendimento de R\$ 654.066,90. Em outubro de 2022, o fundo apresentava aproximadamente os valores abaixo.

Tabela 6 Acompanhamento geral PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP

PÁTRIA	Total Aplicado	Rendimento Total	Saldo
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 2.823.363,14</b>	<b>-R\$ 2.808.156,22</b>	<b>R\$ 15.206,37</b>

No acompanhamento do ano vigente, em outubro de 2022, o fundo possuía R\$ 15.206,37 aproximadamente 0,002% do patrimônio do IPMJ.

Tabela 7 Acompanhamento mensal Pátria

		PÁTRIA
2022	Janeiro	R\$ 41,89
	Fevereiro	-R\$ 293,47
	Março	-R\$ 13.188,62
	Abril	R\$ 26,63
	Maio	R\$ 1.466,93
	Junho	-R\$ 281,40
	Julho	-R\$ 93,77
	Agosto	R\$ 251,09
	Setembro	R\$ 81,44
	Outubro	R\$ 46,74

bDe acordo com o Ofício Circular nº 4/2020/CVM/SIN/SPREV, emitido em 14/08/2020, referente à impossibilidade de postergação de prazo em fundo de investimento com cotistas RPPS e desenquadrado frente à Resolução CMN 4.963/2021.

“[...] Estando o fundo em liquidação, com a devida aprovação de correspondente plano, este passa a ser conduzido com o propósito exclusivo de encerrar suas atividades, o que faz sentido para um fundo desenquadrado e sem perspectiva de enquadramento.”

“7. Quanto ao prazo, há que se observar as normas aplicáveis e o fundamento do plano de liquidação proposto, considerando que as liquidações de ativos podem demandar um tempo específico com relação às suas características e situação do mercado. A legislação não exige a entrega imediata dos ativos aos cotistas, mas sim que se iniciem as ações com vistas à completa liquidação dos ativos, sempre no melhor interesse dos cotistas, adotando medidas que vão resolver a situação do fundo e não persistir na mesma circunstância. Todavia, tal fato não impede que a eventual entrega de ativos seja deliberada em assembleia convocada para esse fim, se for entendida pela maioria como medida necessária à viabilização da liquidação, caso esse que também não implicará o desenquadramento do RPPS em relação à Resolução do CMN.”

## 9. FUNDOS ESTRUTURADOS (FIP)

O fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP, apresentava R\$ 10.721.041,80, cerca de 1,674% do patrimônio líquido do Instituto. Tendo-se, os seguintes números:

Tabela 8 Acompanhamento geral KINEA (outubro/2022)

KINEA	Total Aplicado	Rendimento Total	Amortizações
<b>TOTAIS :</b>	<b>R\$ 8.017.465,00</b>	<b>R\$ 3.183.484,96</b>	<b>R\$ 3.115.488,50</b>

Abaixo o acompanhamento de rendimentos ao longo do ano:

Tabela 9 Acompanhamento mensal Kinea

2022	KINEA	
	Mês	Rendimento
	Janeiro	R\$ 393.320,06
	Fevereiro	R\$ 235.495,90
	Março	R\$ 57.912,12
	Abril	-R\$ 99.454,90
	Maio	R\$ 5.616,24
	Junho	R\$ 408.078,36
	Julho	R\$ 67.745,66
	Agosto	R\$ 92.394,31
	Setembro	-R\$ 29.564,72
	Outubro	R\$ 24.811,25

## 10. ALOCAÇÃO POR INSTITUIÇÃO

A seguir, serão apresentadas as demonstrações de alocação por instituição no mês.

Tabela 10 Alocação por gestora, em outubro

PATRIMÔNIO X GESTORAS (ATUALIZADO: 31/10/2022)		
GESTORES	PL do IPMJ	%
TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN (Selic)	R\$ 255.674.737,92	39,82%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 79.743.259,02	12,42%
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM	R\$ 40.113.685,15	6,25%
NAVI CAPITAL ADM. GESTORA RF LTDA.	R\$ 38.614.044,65	6,01%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	R\$ 38.472.712,97	5,99%
OCCAM BRASIL	R\$ 31.658.895,29	4,93%
BANCO DO BRASIL S/A	R\$ 30.600.386,59	4,77%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 16.834.206,23	2,62%
BANCO J. SAFRA S.A	R\$ 16.773.660,16	2,61%
ITÁU UNIBANCO S/A.	R\$ 13.353.421,59	2,08%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	R\$ 11.550.614,28	1,80%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.	R\$ 10.963.028,80	1,71%
KINEA PRIVATE EQUITY INVEST. S.A.	R\$ 10.721.041,80	1,67%
TARPON INVESTIMENTOS	R\$ 7.892.854,47	1,23%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES	R\$ 6.678.797,17	1,04%
LETRAS FINANCEIRAS BANCO BV	R\$ 5.391.450,20	0,84%
PORTO SEGURO	R\$ 5.253.049,96	0,82%
SUL AMÉRICA INVEST. GESTORA REC. S.A.	R\$ 4.890.818,36	0,76%
SCHRODER INVESTMENT BRASIL LTDA.	R\$ 4.574.017,34	0,71%
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.	R\$ 3.673.858,27	0,57%
META ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 2.553.203,31	0,40%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 2.255.991,17	0,35%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$ 2.040.312,44	0,32%
GENIAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.759.745,04	0,27%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	R\$ 15.206,37	0,00%
BRPP GESTÃO PROD. ESTRUT. LTDA.	R\$ 7.601,85	0,00%

## 11. RISCO (VaR) DOS FUNDOS NA CARTEIRA

Tabela 11 Risco (VaR) dos fundos na carteira, em outubro

Nome	VaR 95% MV 21 du (12 meses)
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	16,29%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,01%
BNP PARIBAS MATCH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,01%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	14,04%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,77%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	13,24%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,02%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	27,79%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,75%
INDIE FIC AÇÕES	13,09%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,08%
J CHINA EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	15,40%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	19,24%
META VALOR FI AÇÕES	15,23%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	24,57%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12,71%
OCCAM FIC AÇÕES	14,51%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	0,04%
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,02%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	14,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,02%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	20,48%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	13,02%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	10,70%

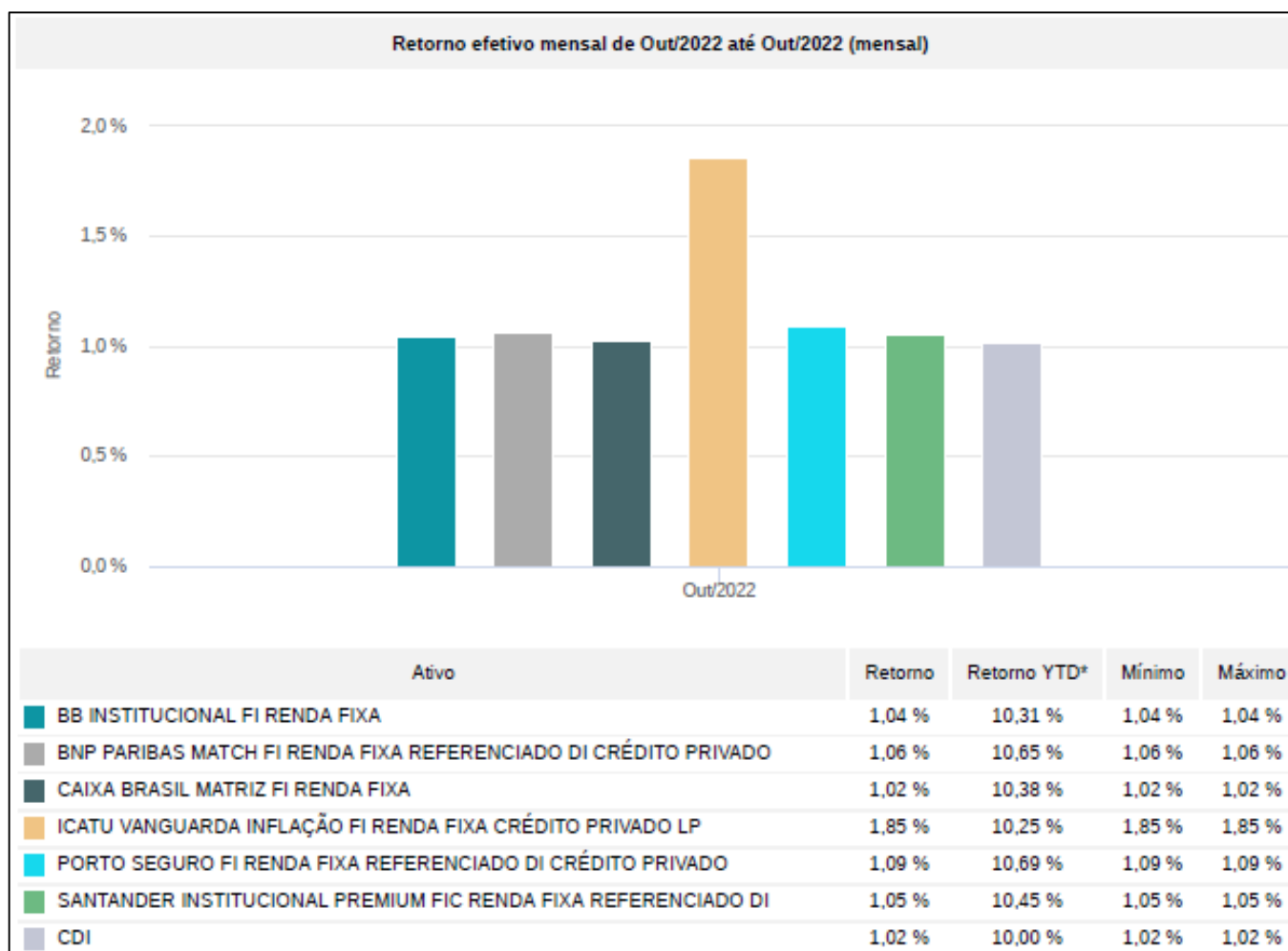
Os Fundos Master III FIDC Multissetorial Sênior e Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia não entram nessa seção devido a sua natureza e seu acompanhamento individual.

## 12. DEMONSTRAÇÃO DOS FUNDOS POR SEGMENTO

Esta seção retrata a demonstração dos fundos na carteira nos últimos 12 meses e mensal, desta forma, com relação ao retorno efetivo mensal, para um fundo que entrou na carteira após o início deste, deve-se considerar a partir do mês fechado subsequente.

### 12.1. Renda Fixa

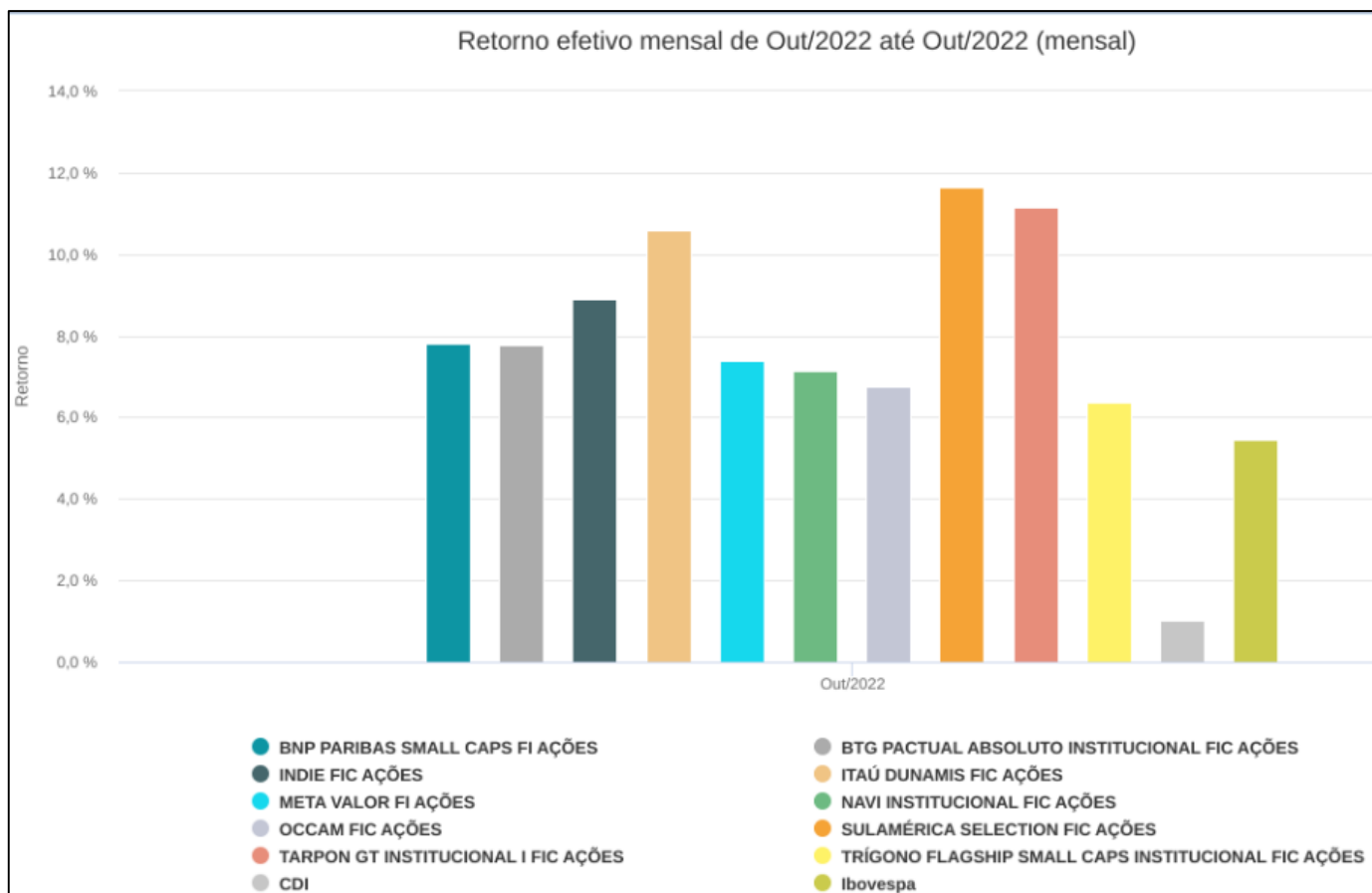




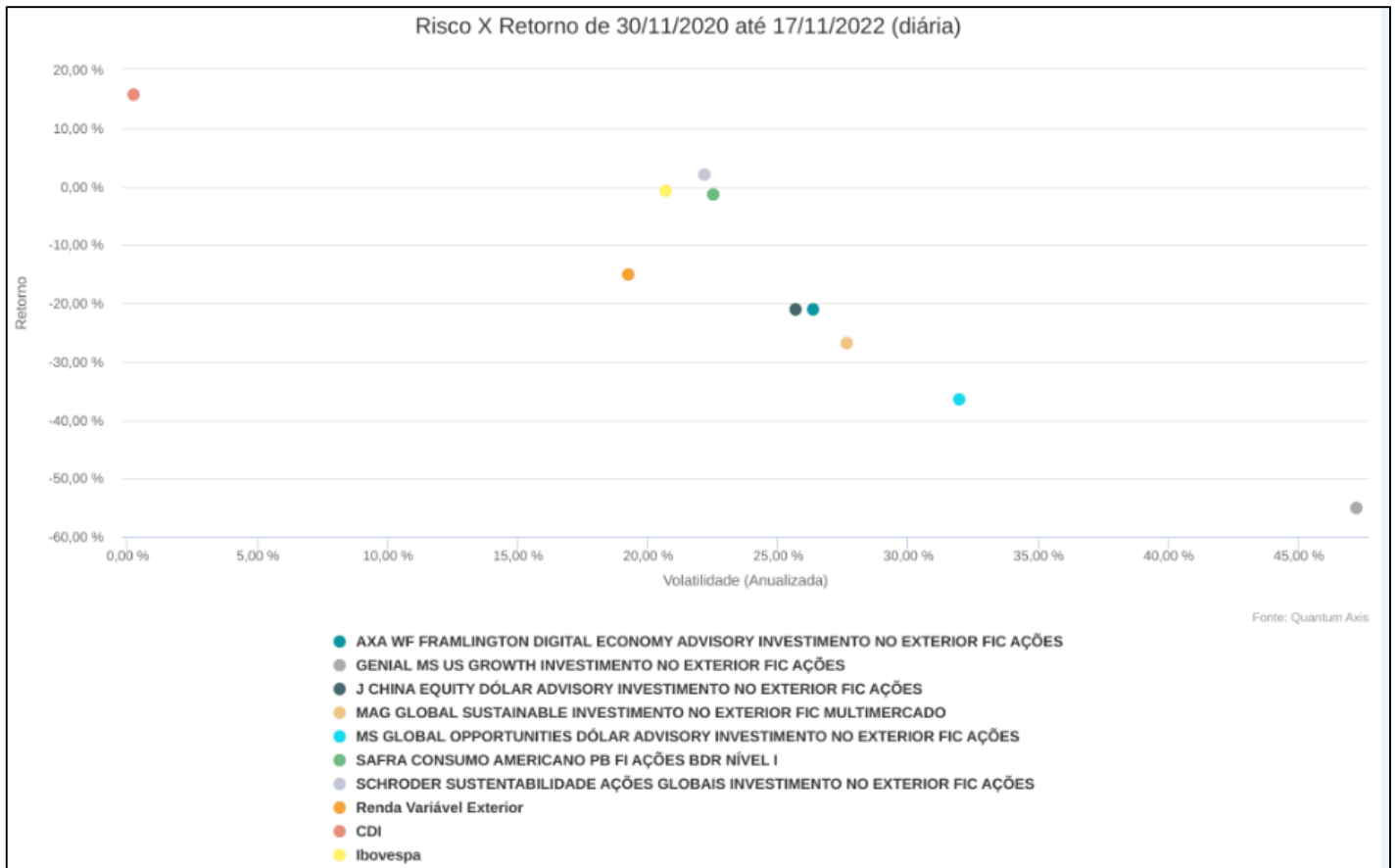


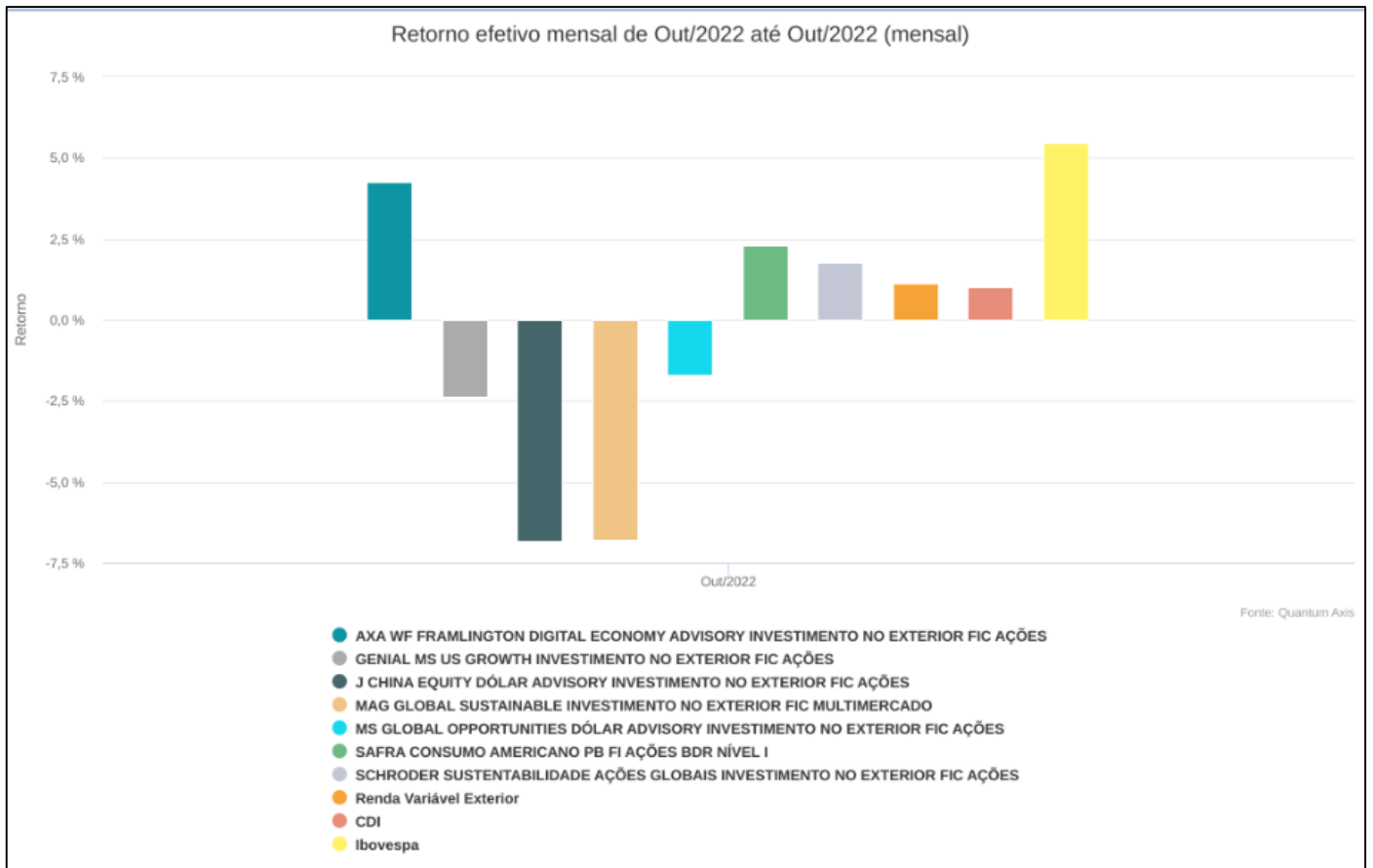
## 12.2. Renda Variável





### 12.3. Exterior





## 13. AGENDA REALIZADA

---

### 11 de outubro:

**10h00:** Reunião com os representantes do Banco do Brasil. Participou da reunião o Gestor dos Recursos, o senhor Luís Gustavo Ferreira Bonacina.

### 17 de outubro:

**19h30:** Inauguração da Agência SICREDI - 9 de julho (Chaquib Sleiman Ahmed, 172, Centro). Estiveram presentes representando o IPMJ, Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos e os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira.

### 18 de outubro:

**9h00:** Ata da tricentésima septuagésima terceira (373<sup>a</sup>) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 18 de outubro de 2022, tendo início às 9h00 em formato presencial na sala de reuniões do IPMJ, com as seguintes presenças: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida e Victor Adriano Vieira Silva. Ausências justificadas de José Ricardo Vinhas e Rafaela Carvalho dos Santos. Participaram da reunião a Conselheira Deliberativa Danielle de Paula e os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Credenciamentos; 2) Análise do Relatório de Investimentos de Setembro de 2022; 3) Carteira fechada de setembro; 4) Reunião com a MAGNA Agente Autônomo de Investimentos e a Gestora Vinci Partners; 5) Assuntos Diversos.

### 20 de outubro:

**11h30:** Reunião com os representantes da gestora RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA, para a apresentação do fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, formato online pela plataforma “TEAMS”. Participaram da reunião Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira.

**26 de outubro:**

**9h00:** Ata da tricentésima septuagésima quarta (374ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 26 de outubro de 2022, tendo início às 9h18 em formato presencial com as seguintes presenças na sala de reuniões do IPMJ: Renata de Souza Santos Esteves – Diretora do Departamento Administrativo-Financeiro, Luís Gustavo Ferreira Bonacina – Gestor dos Recursos, Amauri Arnaldo Junior – Supervisor da Unidade de Gestão de Investimentos, Clévio Vitor de Almeida, Victor Adriano Vieira Silva e Rafaela Carvalho dos Santos. Ausência justificada de José Ricardo Vinhas. Participaram da reunião a Conselheira Deliberativa Danielle de Paula e os estagiários em Economia Emyra Yra Erlacher e Matheus Masceno Ferreira. Pautas da reunião: 1) Análise parcial da carteira até 21/10/2022; 2) Apresentação e Estudos de Fundos de Capital Protegido; 3) Credenciamentos; 4) Deliberação sobre fundos de ações e fundo de capital protegido; 5) Apresentação GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA e TARPON GT 30 FIC AÇÕES 6) Assuntos Diversos.