RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Outubro 2023

Av. Antonio Gazzola, 1001 Edifício Gaplan - Jardim Corazza
Itu/SP CEP 13301-245
Fone (11) 2715-9300 e-mail financeiro@ituprev.sp.gov.br

Sumário

1. INTRODUÇÃO 3
2. CENÁRIO MACROECONÔMICO 3
3. PATRIMÔNIO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITU 5
4. RECURSOS ALOCADOS CONFORME RESOLUÇÃO CMN Nº 4963 de 25/11/2021 6
5. RECURSOS ALOCADOS CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO 7
6. FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA. 7
7. ANÁLISE DE LIQUIDEZ 9
8. DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR 10
9. DISTRIBUIÇÃO E RETORNO POR SEGMENTO 11
10. META ATUARIAL X RENTABILIDADE 13

ANEXO I Relatório Mensal de Análise dos Investimentos MAIS VALIA 11/2023

1. INTRODUÇÃO

O Relatório de Investimentos do mês de Outubro de 2023, tem como finalidade permitir a verificação da consecução das decisões do Comitê de Investimentos, que constam em atas específicas, bem como observar a evolução quantitativa e qualitativa dos investimentos, além de trazer informações relevantes, possibilitando assim uma visão geral da gestão dos investimentos do ITUPREV. Em conjunto com o Relatório emitido pela Mais Valia Consultoria, que segue anexo ao presente, cumpre-se as disposições normativas em especial a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

2. CENÁRIO MACROECONÔMICO

Em outubro, o desempenho dos mercados globais foi determinado pelo aumento de aversão a risco, com os sinais de resiliência da economia dos EUA e o conflito no Oriente Médio. Com isso, os juros globais tiveram alta e os índices de ações apresentaram retornos negativos no mês. No Brasil, os ativos locais acompanharam o movimento dos mercados internacionais: o Ibovespa apresentou queda e os juros futuros tiveram alta, enquanto o Real ficou praticamente estável frente ao dólar.

No cenário doméstico, destacam-se os dados econômicos mais recentes, sugerindo uma leve retração do PIB no 3T23. As sondagens de confiança dos agentes do começo do último trimestre do ano também trouxeram um quadro de perda de dinamismo da atividade, mesmo com a resiliência do mercado de trabalho e início do processo de distensão monetária.

JUROS E INFLAÇÃO

No mês de outubro, o mercado de renda fixa continuou condicionado, em boa parte, a dinâmica das Treasuries e ao aumento das incertezas fiscais no cenário local. A abertura das taxas dos títulos americanos, registrou novas máximas no mês com os títulos de 10 anos, atingindo um pico de um pouco mais de 5% e a curva inclinando significativamente.

O impacto nos ativos locais foi direto, a curva de juros nominais abriu cerca de 40pts, especificamente, os vencimentos intermediários, enquanto os vencimentos mais longos abriram cerca de 30pts.

Mesmo com dados de inflação mais benignos, a dinâmica internacional, mais as incertezas com relação ao fiscal, colocaram em dúvida se o Copom manteria o ritmo dos cortes, bem como o nível da Selic terminal.

RENDA FIXA

O Copom sinalizava em Outubro a manutenção do ritmo de cortes de 0,5% da taxa básica de juros nas próximas reuniões, o que de fato ocorreu no início de novembro, a taxa Selic foi reduzida de 12,75% para 12,25%. No entanto, alguns fatores vêm gerando aumento da incerteza do cenário e, inclusive, a própria comunicação do Copom após este último encontro se mostrou mais conservadora.

No cenário externo, uma postura mais conservadora por parte do Fed e a alta das taxas americanas de longo prazo podem ter efeito relevante no percurso da redução da Selic, levando, por exemplo, a uma depreciação mais acentuada do Real, o que não ocorreu até o momento.

Adicionalmente, o debate sobre as contas públicas voltou a ganhar destaque recentemente, com a possibilidade de revisão da meta de resultado primário na direção de um déficit.

Estes temas aumentam a incerteza do cenário, reduzindo o grau de confiança em torno das expectativas para o Copom, com possibilidade de uma trajetória mais conservadora de redução da taxa Selic. Isso representa uma mudança relevante em termos de assimetria do cenário, já que, na penúltima reunião do Copom, realizada em setembro, a discussão girava em torno da possibilidade de aceleração do ritmo de cortes e da taxa Selic encerrar o ciclo num nível abaixo do anteriormente esperado.

RENDA VARÍAVEL

A resiliência da economia americana, somada à deterioração fiscal, pressionaram as taxas de juros longas ao redor do mundo e, consequentemente, os ativos de risco.

A guerra entre Israel e Hamas surgiu como o novo elemento de incerteza no cenário internacional. Nem mesmo um começo de temporada de resultados mais fortes para as empresas americanas foi capaz de suportar o S&P500, que fechou o terceiro mês consecutivo em queda, com resultado de -2,2%.

No Brasil, as preocupações quanto ao cenário fiscal se intensificaram no final do mês, após o presidente Lula se posicionar contra o corte de gastos, caso seja necessário para manter a meta primária em 2024. A entrevista do ministro Fernando Haddad, no dia seguinte, trouxe ainda mais ruído, fazendo com que o mercado já passasse a considerar a mudança da meta ainda esse ano, enfraquecendo o arcabouço fiscal.

Dentro desse contexto, o que vimos em outubro foi uma performance muito negativa dos ativos cíclicos domésticos. Enquanto o Ibovespa fechou o mês em queda de 2,94%, o SMLL, que concentra mais empresas voltadas à dinâmica local, teve um resultado de -7,4%.

O cenário de risk-off e a abertura de juros que temos visto desde agosto têm impactado principalmente essas ações, levando a uma performance muito mais negativa do SMLL frente ao Ibovespa.

3. PATRIMÔNIO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITU

Posição Outubro/2023	
Investimentos	681.056.011,00
Disponibilidades Financeiras	7.672,01
Total com Disponibilidades	681.063.683,01
Ativos Imobiliários *	96.276.546,23
Total	777.340.229,24

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

*Em cumprimento às disposições regulamentares, elaborou-se Laudo datado de 24 de agosto de 2023. confeccionado em observância às Normas Brasileiras de Avaliação de Imóveis Urbanos – ABNT NBR 14653, com o objetivo obter o valor de mercado da carteira imobiliária do ITUPREV, cujo valor total está espelhado no quadro resumo.

4. RECURSOS ALOCADOS CONFORME RESOLUÇÃO CMN Nº 4963 de 25/11/2021

ARTIGO	LIMITE	UTILIZADO		LIVRE	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	30,62%	208.455.812,72	69,38%	472.356.751,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	18,71%	127.361.472,01	81,29%	553.451.092,46
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	5,03%	34.218.663,75	64,97%	442.350.131,38
7º IV - Ativos Financeiros de RF	20,00%	11,36%	77.307.442,96	8,64%	58.855.069,93
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,10%	697.658,45	9,90%	67.383.598,00
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,40%	23.177.713,96	6,60%	44.903.542,49
8º I - Fundos de Ações	40,00%	17,15%	116.731.088,71	22,85%	155.593.937,08
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,15%	21.444.194,40	6,85%	46.637.062,05
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,43%	30.175.568,99	5,57%	37.905.687,46
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,63%	38.340.144,65	-0,63%	-4.299.516,43
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,46%	3.146.250,40	9,54%	64.935.006,05

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

Em relação ao enquadramento dos recursos investidos aos limites estabelecidos pela Resolução 4963 de 25/11/2021, verifica-se que o limite do segmento de investimentos estruturados encontra-se extrapolado em 0,63% já que as aplicações dos recursos neste segmento subordinam-se ao limite global de até 15% (quinze por cento), e adicionalmente aos seguintes: II - até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a proporção já investida nesses fundos. No entanto o desenquadramento foi ocasionado por situação involuntária (desenquadramento passivo), não sendo economicamente viável a negociação em mercado secundário, nos termos do § 2º do art. 152, da PORTARIA MTP nº 1467/2022.

5. RECURSOS ALOCADOS CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	30,62%	0,00%	33,00%	100,00%	472.356.751,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	18,71%	0,00%	10,00%	100,00%	553.451.092,46
7º III a - FI Referenciados RF	5,03%	0,00%	1,00%	70,00%	442.350.131,38
7º IV - Ativos Financeiros de ...	11,36%	0,00%	5,00%	20,00%	58.855.069,93
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,10%	0,00%	1,00%	10,00%	67.383.598,00
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	3,40%	0,00%	10,00%	10,00%	44.903.542,49
8º I - Fundos de Ações	17,15%	0,00%	25,00%	40,00%	155.593.937,08
9º II - Constituídos no Brasil	3,15%	0,00%	4,00%	10,00%	46.637.062,05
10º I - Fundos Multimercados	4,43%	0,00%	5,00%	10,00%	37.905.687,46
10º II - Fundos em Participações	5,63%	0,00%	3,00%	5,00%	-4.299.516,43
11º - Fundos Imobiliários	0,46%	0,00%	1,00%	10,00%	64.935.006,05

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Novembro/23

Nota: Em relação ao limite extrapolado (Artigo 10º. II) vide explicação no item 4 do presente Relatório.

6. FUNDOS ESTRESSADOS NA CARTEIRA DO ITUPREV

O Ituprev acompanha os investimentos considerados “estressados” (Distressed Assets), que atualmente conta com 5 (cinco) fundos de investimento. Tais fundos são assim considerados por possuírem ativos depreciados ou problemáticos, e por isso são continuamente monitorados e objeto de interpelações por parte dos órgãos controladores.

O acompanhamento das principais ocorrências envolvendo tais fundos, se dá através de consulta ao site da CVM e Fundos.Net, e pelos principais veículos de informação especializados em Investimentos (Valor Econômico, Bloomberg, Investing.com etc...).

Gestores dos fundos estressados:

Nome do Fundo de Investimento	CNPJ	Instituição Administradora
Itália FIDC Multissetorial Sênior	13.990.000/0001-28	BRL Trust Investimentos
Master III FIDC Multissetorial	12.138.813/0001-21	Genial Investimentos
Maximum FIDC Multissetorial	08.845.618/0001-64	BNY Mellon Serviços Financeiros
Ouro Verde Desenvolvimento Imobiliário I FII	19.107.604/0001-60	Planner Corretora
Premium FIDC Sênior	06.018.364/0001-85	Finaxis Corretora

Informações relevantes relacionadas aos fundos estressados:

ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Vila Rica Gestora de Recursos Ltda**

Informe Mensal Estruturado Referência: 09/2023 Divulgação: 05/10/2023

Informe Trimestral Referência: 09/2023 Divulgação: 20/10/2023

MASTER III FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Brasil Plural Gestão de Recursos Ltda.**

Informe Mensal Estruturado Referência: 09/2023 Divulgação: 27/10/2023

MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL

Informe Mensal Estruturado Referência: 09/2023 Divulgação: 11/10/2023

OURO VERDE DESENVOLVIMENTO

Informe Mensal Estruturado Referência: 09/2023 Divulgação: 10/10/2023

Informe Trimestral Referência: 09/2023 Divulgação: 30/10/2023

FIDC PREMIUM

Informe Mensal Estruturado	Referência: 09/2023	Divulgação: 11/10/2023
Informe Trimestral	Referência: 09/2023	Divulgação: 31/10/2023
Assembleia	Ata	Divulgação: 10/10/2023
Outros Relatórios		Divulgação: 31/10/2023

A AGO tratou da aprovação das demonstrações financeiras do Fundo.

7. ANÁLISE DE LIQUIDEZ - OUTUBRO/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	327.516.728,95	48,09
Até D+180	6.729.578,82	0,99
Até D+360	21.481.593,46	3,15
Até D+720	33.573.826,89	4,93
Até D+1800	38.821.719,13	5,7
Até D+3600	63.638.781,56	9,34
Acima D+3600	149.490.023,82	21,95
Indeterminado	39.811.430,39	5,85

*Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

Em razão à liquidez, os investimentos analisados estão com a disponibilidade compatíveis com a necessidade identificada através da ASSET LIABILITY MANAGEMENT – ALM do ITUPREV (disponível em https://ituprev.sp.gov.br/alm/), comportando espaço para eventual alongamento da carteira.

8. DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR

TESOURO NACIONAL	208.455.812,72
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	103.515.381,42
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	34.318.249,29
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.159.952,02
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	30.367.681,82
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	25.050.277,54
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	20.845.761,16
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	18.656.288,61
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	16.568.908,39
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.874.743,99
BANCO J. SAFRA S.A	13.566.663,18
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	11.485.091,78
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.141.014,92
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.637.348,00
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	10.057.086,44
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.995.094,42
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.562.454,57
CAIXA DTVM	5.083.159,61
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	4.889.776,16
ARX INVESTIMENTOS LTDA	4.798.721,61
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.919.409,18
SPX EQUITIES GESTAO DE RECURSO...	2.889.606,99
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	2.372.623,11
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	1.839.802,66
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	590.336,43
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	57.503,92
BNY MELLON SERVIÇOES FINANCEIR...	47.867,21
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.672,01
GENIAL GESTÃO LTDA	1.950,89

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia **Outubro**/23

9. DISTRIBUIÇÃO E RETORNO POR SEGMENTO

RENDA FIXA	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	208.455.812,72	1.314.034,98	0,63%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREV	12.142.000,72	93.869,23	0,78%	0,26%
BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV	236.821,71	28.542,51	0,11%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREV	0	-38.451,08	-0,47%	1,32%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREV	5.345.340,81	-53.345,23	-0,99%	4,60%
BB IMA-B FI RF PREV	22.496.750,26	-153.647,53	-0,68%	3,00%
BB IPCA III FI RF PREV CRÉDITO PRIVADO	11.437.348,57	-3.364,60	-0,03%	0,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	12.182.001,80	53.846,53	0,44%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RF PREV	4.386.055,85	18.903,54	0,43%	0,48%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	11.485.091,78	119.832,31	1,05%	0,02%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.791.299,88	14.876,18	0,54%	0,53%
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RF REF IPCA	0	-52.649,51	-0,19%	1,43%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.701.903,89	33.455,56	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.602.333,84	28.560,24	0,43%	0,48%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.870.228,37	-109.249,22	-0,84%	3,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	5.015.845,49	-33.551,43	-0,66%	3,00%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	57.503,92	38.357,15	200,33%	-
LETRA FINANCEIRA BTG	25.594.553,61	214.542,03	0,85%	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.554.605,76	113.410,27	0,73%	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.021.825,91	48.752,31	0,82%	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.950,89	346,48	3,74%	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.867,21	48,58	0,10%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	590.336,43	-2.479,44	-0,42%	0,04%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRÉDITO PRIVADO	5.177.910,82	54.367,61	1,06%	0,04%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	8.388.752,36	81.485,53	0,98%	0,01%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.894.093,54	-28.971,34	-0,99%	4,61%
SANTANDER IRF -M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.156.184,00	78.756,88	0,36%	1,78%
SOMMA TORINO FI RF CRÉDITO PRIVADO LP	6.562.454,57	75.778,60	1,17%	0,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RF REF DI LP	24.885.431,46	185.431,46	0,68%	0,01%
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.066.580,03	66.580,03	0,44%	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.069.877,65	69.877,65	0,47%	-
TOTAL SEGMENTO	**471.218.763,85**	**2.257.946,28**	**0,48%**	**0,53%**

*Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

RENDA VARIÁVEL	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	VaR
ALASKA INSTFI AÇÕES	1.839.802,66	-86.468,36	-4,49%	8,24%
ARX INCOME INSTFIC AÇÕES	4.798.721,61	-281.657,29	-2,57%	8,87%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0	-375.751,48	-3,07%	7,85%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.472.527,75	-1.444.492,30	-6,30%	10,45%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTFIC AÇÕES	8.895.154,07	-598.549,27	-6,30%	10,38%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.403.630,24	-706.779,05	-6,36%	8,74%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTFIC AÇÕES	7.862.924,61	-315.738,06	-3,86%	9,52%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.889.776,16	-266.558,00	-5,17%	9,64%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.845.761,16	-622.244,67	-2,90%	6,46%
OCCAM FIC AÇÕES	18.656.288,61	-452.079,71	-2,37%	6,37%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.181.800,43	-100.509,66	-1,90%	7,33%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.995.094,42	-282.271,51	-3,04%	7,02%
SPX APACHE FIC AÇÕES	2.889.606,99	-101.960,22	-3,41%	8,74%
TOTAL SEGMENTO	**116.731.088,71**	**-5.635.059,58**	**-4,02%**	**8,29%**

ESTRUTURADOS	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFR	110.496,85	1.373,70	1,26%	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.443.176,01	-35.512,00	-0,17%	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	660.406,45	-14.677,98	-2,17%	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	29.981,25	-736,64	-2,40%	0,10%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.355.663,99	-4.508,67	-0,19%	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.485.420,95	-82.334,25	-0,66%	1,91%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BV VI FIC MULTIMERC LP	5.083.159,61	-57.246,53	-1,11%	3,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOV CÍCL I FIC MULTIMERC	1.969.640,43	-20.122,77	-1,01%	3,30%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTI FIP MULTIESTR	11.088.970,80	-38.943,60	-0,35%	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTI FIP MULTIESTR	2.372.623,11	-16.681,44	-0,70%	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.278.826,19	-1.287,15	-0,10%	0,02%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.637.348,00	-121.167,00	-1,13%	2,55%
TOTAL SEGMENTO	**68.515.713,64**	**-391.844,33**	**-0,57%**	**1,10%**

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	174.797,10	-16.651,98	-8,64%	9,13%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	52.044,12	0	0,00%	22,46%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII	2.919.409,18	-4.382,13	-0,15%	0,00%
TOTAL SEGMENTO	**3.146.250,40**	**-21.034,11**	**-0,66%**	**0,88%**

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECON	5.920.687,04	-163.079,93	-2,68%	10,28%
GENIAL MS US GROWTH INVEST	4.875.286,01	-528.833,49	-9,79%	14,32%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVEST	10.648.221,35	-332.256,48	-3,03%	5,74%
TOTAL SEGMENTO	**22.468.364,30**	**-1.024.169,90**	**-4,56%**	**6,09%**

*Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

10. META ATUARIAL X RENTABILIDADE

Mês	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado	Retorno %	Retorno Acumulado	Meta xRetorno
Janeiro	618.596.174,60	10.240.456,70	10.240.456,70	1,68%	1,68%	184,62%
Fevereiro	586.057.094,04	-5.691.219,67	4.549.237,03	-0,92%	0,75%	36,41%
Março	624.358.235,24	5.741.516,03	10.290.753,06	0,93%	1,68%	52,66%
Abril	632.721.250,87	5.106.377,54	15.397.130,60	0,81%	2,51%	61,07%
Maio	646.047.362,77	9.925.407,43	25.322.538,03	1,56%	4,11%	83,03%
Junho	665.692.841,52	16.290.029,37	41.612.567,40	2,51%	6,72%	126,79%
Julho	677.111.644,34	9.405.719,32	51.018.286,72	1,41%	8,22%	145,49%
Agosto	675.215.595,23	-5.263.453,51	45.754.833,21	-0,77%	7,39%	116,38%
Setembro	681.860.887,31	3.288.750,23	49.043.583,44	0,48%	7,91%	114,64%
Outubro	681.056.011,00	-4.814.161,64	44.229.421,80	-0,70%	7,15%	95,46%

*Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Outubro/23

O mês de Outubro/23 apresentou variação negativa em relação ao atingimento da Meta Atuarial, apontando um acumulado o retorno da carteira 7,15**%,** que corresponde a 95,46% da Meta.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do ITUPREV reunido em 13 de Dezembro de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de OUTUBRO DE 2023 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do ITUPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

_____

Ruy Jacques Ceconello
Presidente do Comitê de Investimentos - CP RPPS DIRIG I / CP RPPS CGINV I

_____

Ricardo Antônio Bortolini
Diretor Financeiro - CP RPPS CGINV III – CPA 20

_____

Daniel Luiz Aparecido Paiva – CPA 10
Membro do Comitê

_____

Marcio Roberto Fernandes Coelho - CGRPPS – APIMEC
Membro do Comitê

_____

Robson Roberto da Silva - CGRPPS – APIMEC
Membro do Comitê

CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, APROVOU o relatório de investimentos referente ao mês de OUTUBRO DE 2023, conforme registro na ata de reunião realizada no dia 21 de Dezembro de 2023, assinado pela Presidente do Conselho, representando os demais conselheiros, conforme previsto no Art. 14 da Resolução 002/2021 do Ituprev.

_____

LUCIANA DE CASSIA WILLAR

Presidente do Conselho Fiscal