



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

RELATÓRIO SEMESTRAL DE DILIGÊNCIAS

Posição 25/02/2022

1. INTRODUÇÃO

Considerando o princípio da transparência na gestão dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Varginha – INPREV;

Considerando a necessidade quanto ao acompanhamento com maior diligência dos produtos que compõe a carteira de investimentos;

Considerando as novas diretrizes de modernização, e adesão às boas práticas de governança corporativa impostas aos RPPS pelo Ministério do Trabalho e Previdência, através da Secretaria de Previdência, com o Programa Pró-Gestão, relativo ao item 3.2.6 do respectivo manual do programa;

Assim, apresentamos estudo com relação a composição da carteira de investimentos do INPREV, informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) que recebem recursos do INPREV.

O objetivo principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do INPREV.

2. METODOLOGIA

O Gestor de Recursos e Comitê de Investimentos, mensalmente, fazem o acompanhamento dos ativos investidos. Este trabalho consiste na consulta dos extratos bancários, rentabilidades, análise de riscos e alinhamento à Política de Investimentos e à legislação que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

Passamos apresentar os pontos trabalhados ao longo do período, especificamente no que se refere ao processo de diligência:

2.1. Atualização e credenciamento das Instituições Financeiras

Conforme definido no Edital de Credenciamento nº 001-2019, o processo de atualização dos credenciamentos é padronizado e deve ocorrer a cada 12 meses.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a name, is placed here.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Neste processo de atualização do credenciamento é possível verificar a situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas.

Em 2021 todas as instituições as quais o INPREV se relaciona, responderam ao envio da documentação e realizaram a atualização com sucesso. A lista das instituições credenciadas está publicada no site do instituto no seguinte caminho: <https://inprev-varginha.com.br/arquivos/financeiro/investimentos/financeiro-investimentos-empresas.pdf>

Esta análise auxiliou a gestão com informações para o item 3, Credenciamento, e o item 4, Instituições Financeiras.

2.2. Acompanhamento mensal: Visitas Técnicas e Atendimentos

Foram realizadas, periodicamente, reuniões virtuais, com as instituições, verificando o controle das estratégias de alocação, a saúde financeira dos ativos investidos e das próprias instituições investidas.

As reuniões foram somente do tipo virtual pelo motivo da pandemia por COVID-19 que restringiu os contatos presenciais.

Esta análise auxiliou a gestão com informações para o item 4, Instituições Financeiras.

2.3. Relatório de Investimentos

O Relatório de Investimentos, o qual apresenta o resultado da carteira no mês, ano e trimestre, é apreciado pelo Comitê de Investimentos, Conselho Fiscal e Conselho de Administração. Além do panorama mensal, o relatório trata a análise de risco contendo:

Índice de Sharpe e VAR;

Análise de Risco x Retorno e análise por indicadores de riscos;

Análise de volatilidade e liquidez;

Acompanhamento das principais movimentações financeiras;

Análise do Gestor de Recursos.

Esta análise auxiliou a gestão com informações item 5, Análise dos lastros dos Ativos investidos.

A handwritten signature in black ink, likely belonging to a responsible official, is placed here.

2.4. Análise dos Lastros dos Ativos Investidos

Lastro é um ativo secundário que serve como uma garantia implícita para um ativo principal. Ou seja, o lastro é utilizado para relacionar um ativo inicialmente sem valor (como uma fração de papel utilizado como título) com um algo que possua um valor explícito e visível (como um bem físico).

Por exemplo, ao lastrear um título, o seu emissor está oferecendo um segundo ativo, de valor reconhecido por todos, para garantir a avaliação do primeiro. Dessa forma, o lastro "transfere" seu valor ao ativo principal, possibilitando que ele seja reconhecido e negociado com outras pessoas.

No mercado financeiro, o lastro é utilizado nas operações com títulos. Na prática, é o lastro dado como garantia em um título que permite que ele seja aceito e negociado no mercado pelos investidores.

Diante a exposição acima, se deu a análise do item 5, Análise dos Lastros dos Ativos Investidos, que busca identificar e avaliar os seguintes pontos:

Vinculação dos ativos investidos e a legislação vigente;

Vinculação entre as estratégias pretendidas e os ativos investidos;

Veracidade das informações prestadas pelas Instituições Financeiras;

Controle eficiente dos riscos dos ativos.

3. CREDENCIAMENTO

O INPREV, com base na Portaria MPS 519/11 e Edital de Credenciamento nº 001-2019, analisa a cada 12 meses a situação patrimonial, fiscal, jurídica e comercial das instituições financeiras que possuem ou pretendem possuir ativos investidos com recursos previdenciários.

Este processo tem como objetivos:

- Avaliar as Instituições no que se refere aos requisitos de saúde institucional (patrimonial, fiscal, jurídica e comercial);
- Fornecer ao Gestor de Recursos e ao Comitê de Investimentos parâmetros atualizados, para identificar, mensalmente, possíveis desvios das informações fornecidas;





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

- Prover informações para este relatório semestral.

A seguir os itens verificados e recebidos para cada critério de análise:

a) Patrimonial:

Os documentos buscam identificar a situação atual do patrimônio da Instituição como um todo e o controle de riscos internos para sua prevenção.

Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimentos – QDD, preenchido e assinado pelos responsáveis pela instituição financeira, com as informações sobre a empresa e seus anexos, ou, Termo de análise de credenciamento conforme modelo específico divulgado pela Secretaria de Previdência – SPREV, nos casos em que o credenciado cumpra os requisitos previstos no inciso I do § 2º e § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010.

Para Gestor de fundos de investimentos, apresentar relatório de rating de gestão vigente.

b) Fiscal:

Os documentos permitem comprovar as situações fiscais em dia, no ato do credenciamento e no decorrer a utilização dos produtos financeiros das instituições aptas.

Certificado de Regularidade do FGTS – CRF;

Certidão da Fazenda Municipal, Estadual e Federal e Dívida Ativa da União;

Certidão Estadual de Distribuições Cíveis (Falência e Concordata);

c) Jurídico:

Os documentos permitem avaliar os atos de constituição da empresa, seus registros de funcionamento junto aos órgãos de regulação e suas vinculações legais perante a legislação vigente para os Institutos de Previdência.

Ato de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;

Prova de inscrição no cadastro nacional de pessoa jurídica (CNPJ);

Contrato Social ou Estatuto Social.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a cursive form of the name "INPREV".



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

d) Comercial:

Os documentos identificam a estrutura organizacional da equipe comercial que terá relacionamento com a gestão, estrutura própria ou via Agente Autônomo de Investimentos (AAI). Permite também dar ciência quanto os contratos de remuneração com terceiros, sem entrar no mérito de valores.

Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence – Estrutura de distribuição dos produtos de investimentos (Própria ou por meio de Agente Autônomo de Investimentos – AAI).

4. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Segue tabela de alocação por Gestor e análise das principais condições de mercado de cada empresa:

Alocação por Gestão - Posição 25/02/2022		
Gestor	Valor	% s/ Carteira
BB DTVM S/A	192.386.344,04	45,77%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	108.813.796,17	25,89%
ITAÚ UNIBANCO S/A	41.721.946,09	9,93%
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A	21.550.171,15	5,13%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	7.809.474,88	1,86%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	7.775.099,63	1,85%
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.539.672,67	1,79%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.793.762,00	1,62%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	6.428.270,54	1,53%
VINCII EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.047.639,64	1,44%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	3.388.397,35	0,81%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTO LTDA	3.098.796,08	0,74%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	2.870.024,96	0,68%
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	2.374.420,30	0,56%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.731.328,20	0,41%
TOTAL	420.329.143,70	100,00%

BB DTVM S/A

Principal instituição da carteira do INPREV, em alocação de recursos. Banco Público com concentração de recursos do seguimento de RPPS. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria com atendimento através de agência bancária. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

BB PREVID RF IMA-B 5 (CNPJ 03.543.447/0001-03)

BB PREVID RF IMA-B TP (CNPJ 07.442.078/0001-05)

BB PREVID RF IMA-B 5+ TP FI (CNPJ 13.327.340/0001-73)

BB PREVID RF PERFIL (CNPJ 13.077.418/0001-49)

BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA (CNPJ 10.418.335/0001-88)

BB PREVID AÇÕES ALOCAÇÃO FIC FI (CNPJ 18.270.783/0001-99)

BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FI (CNPJ 29.258.294/0001-38)

BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI (CNPJ 09.005.805/0001-00)

BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI (CNPJ 25.078.994/0001-90)

BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FICFI (CNPJ 35.292.588/0001-89)

BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI (CNPJ 21.752.617/0001-33)

BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI (CNPJ 38.110.528/0001-96)

BB AÇÕES AGRO FIC FI (CNPJ 40.054.357/0001-77)

BB PREVID RF FLUXO (CNPJ 13.077.415/0001-05)

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Uma das principais instituições da carteira do INPREV, em alocação de recursos. Banco Público com concentração de recursos do seguimento de RPPS. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria com atendimento através de agência bancária. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP (CNPJ 10.740.658/0001-93)

FI CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LP (CNPJ 11.060.913/0001-10)

CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA (CNPJ 23.215.097/0001-55)

FI CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS (CNPJ 15.154.441/0001-15)

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I (CNPJ 17.502.937/0001-68)

ITAÚ UNIBANCO S/A

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Um dos maiores bancos privados do país. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

ITAÚ RF IMA-B ATIVO FICFI (CNPJ 05.073.656/0001-58)

ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI (CNPJ 32.972.942/0001-28)

ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI (CNPJ 08.817.414/0001-10)

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI (CNPJ 23.731.629/0001-07)

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI (CNPJ 32.665.845/0001-92)

ITAÚ AÇÕES EUROPA IE FIC FI (CNPJ 35.727.628/0001-78)

Grupo BANCO BRADESCO (BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S/A)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Um dos maiores bancos privados do país. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria com atendimento através de agência bancária. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

BRADESCO FIA SELECTION (CNPJ 03.660.879/0001-96)

BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA (CNPJ 28.515.874/0001-09)

BRADESCO H FI RF NILO (CNPJ 15.259.071/0001-80)

BRADESCO FIM S&P 500 MAIS (CNPJ 18.079.540/0001-78)

Grupo BANCO SANTANDER (SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Um dos maiores bancos privados do país. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

SANTANDER RF ATIVO FIC FI (CNPJ 26.507.132/0001-06)

GRUPO BANCO BTG PACTUAL (BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Um dos maiores bancos privados de investimentos do país. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA (CNPJ 11.977.794/0001-64)

OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial representada por Agente Autônomo de Investimentos (AAI), GRID Investimentos, que também encaminhou



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

documentação de credenciamento. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

OCCAM FIC FIA (CNPJ 11.628.883/0001-03)

Grupo XP INVESTIMENTOS (XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA e XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. O Banco XP foi fundado em 2019 se firmando como uma das novas empresas financeiras do mercado doméstico. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria para atendimento exclusivo a RPPS. Como corretora de recursos, distribui fundos de investimentos de outras gestoras, assim como Morgan Stanley. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

XP INVESTOR 30 FIC FIA (CNPJ 26.718.169/0001-75)

MORGAN STANLEY GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FIC FIA (CNPJ 33.913.562/0001-85)

AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial representada por Agente Autônomo de Investimentos (AAI), Privatiza Investimentos, que também encaminhou documentação de credenciamento. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gere os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

AZ QUEST AÇÕES FIC FIA (CNPJ 07.279.657/0001-89)

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA (CNPJ 11.392.165/0001-72)



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Grupo VINCI (VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA e VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTO LTDA)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial própria para atendimento exclusivo a RPPS. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

VINCI MOSAICO FIA (CNPJ 28.470.587/0001-11)

VINCI SELECTION EQUITIES FIA (CNPJ 15.603.945/0001-75)

SCHRODER INVESTIMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial representada por Agente Autônomo de Investimentos (AAI), Privatiza Investimentos, que também encaminhou documentação de credenciamento. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE (CNPJ 37.308.394/0001-50)

PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial representada por Agente Autônomo de Investimentos (AAI), GRID Investimentos, que também encaminhou documentação de credenciamento. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE (CNPJ 37.331.365/0001-09)

ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Encaminhou documentação e renovou seu credenciamento, dentro das exigências legais. Durante o período de credenciamento não foram encontrados indícios de que as condições de patrimônio, fiscal, comercial ou jurídica tenham se prejudicado ao ponto de atuação de contingência por parte do instituto. Possui equipe comercial representada por Agente Autônomo de Investimentos (AAI), GRID Investimentos, que também encaminhou documentação de credenciamento. O contato se dá por meio de visitas, reuniões virtuais e via e-mails.

A instituição gera os seguintes fundos que compõe a carteira do INPREV:

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA (CNPJ 08.279.304/0001-41)

5. ANÁLISE DE LASTRO DOS ATIVOS

5.1. Carteira

A handwritten signature in black ink, appearing to be a name, is placed here.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Carteira de Investimentos - Posição 25/02/2022			
BB PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	58.432.798,04	BB DTVM S.A
BB PREVID RF IMA-B TP	07.442.076/0001-05	59.970.226,78	BB DTVM S.A
BB PREVID RF IMA-B 5+ TP FI	13.327.340/0001-73	3.871.014,96	BB DTVM S.A
BB PREVID RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83	6.014.553,54	BB DTVM S.A
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	2.862.611,74	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	8.109.162,95	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES ALOCAÇÃO FIC FI	18.270.783/0001-99	6.885.426,59	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FI	29.258.294/0001-38	7.106.789,72	BB DTVM S.A
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	09.005.805/0001-00	6.491.540,05	BB DTVM S.A
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	25.078.984/0001-50	11.015.766,16	BB DTVM S.A
BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	35.292.588/0001-89	15.263.677,36	BB DTVM S.A
BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	21.752.617/0001-33	1.895.420,25	BB DTVM S.A
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI	38.110.528/0001-96	2.052.248,90	BB DTVM S.A
BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	1.972.866,87	BB DTVM S.A
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	441.220,13	BB DTVM S.A
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	26.488.505,79	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	56.345.420,90	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-56	8.793.104,58	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
FI CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	6.883.114,03	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	10.303.650,87	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	06.073.656/0001-58	14.416.395,11	ITAU UNIBANCO S.A
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI	32.972.942/0001-28	3.341.609,22	ITAU UNIBANCO S.A
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	08.817.414/0001-10	7.995.658,03	ITAU UNIBANCO S.A
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	23.731.629/0001-07	7.547.915,45	ITAU UNIBANCO S.A
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI	32.665.845/0001-92	6.622.517,77	ITAU UNIBANCO S.A
ITAU AÇÕES EUROPA IE FIC FI	35.727.628/0001-78	1.796.849,51	ITAU UNIBANCO S.A
BRADESCO FIA SELECTION	03.650.879/0001-96	5.416.941,86	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.516.874/0001-09	581.433,05	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
BRADESCO H FI RF NILO	15.259.071/0001-80	7.231.744,47	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
BRADESCO FIM S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	8.320.051,77	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	7.809.474,88	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA	11.977.794/0001-64	7.775.099,83	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM
XP INVESTOR 30 FIC FIA	26.718.169/0001-75	6.793.762,00	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA
MORGAN STANLEY GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FIC FIA IE	33.913.562/0001-85	2.870.024,96	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA
OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	7.539.672,67	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
VINCI MOSAICO FIA	28.470.587/0001-11	6.047.639,64	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	3.098.796,08	VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTO LTDA
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	08.279.304/0001-41	1.731.328,20	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA
AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.667/0001-89	5.017.584,85	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.392.165/0001-72	1.410.585,69	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	2.374.420,30	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - IE	37.308.394/0001-50	3.388.397,35	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA
Total		420.329.143,70	

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA
5.2. Enquadramento

Enquadramento Res. 4963/2021	Valor Investido	% Recursos	Limites				
			Resolução	Pró-Gestão	Política de Investimentos		
					Nível II	Mínimo	Objetivo
Art. 7º, I, a - Títulos Públicos	0,00	0,00%	100%	100%	0%	10%	100%
Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.	230.931.390,75	54,94%	100%	100%	20%	40%	100%
Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral	51.948.166,96	12,36%	60%	70%	3%	16%	70%
Total Renda Fixa	282.879.557,71	67,30%				66%	
Art. 8º, I - Fundos de Ações	104.447.522,08	24,85%	30%	40%	1%	18%	40%
Art. 8º, II - Fundos de Índices (ETF) - RV	0,00	0,00%	30%	40%	0%	1%	40%
Total Renda Variável	104.447.522,08	24,85%				19%	
Art. 9º, II - FI no Exterior	14.378.361,26	3,42%	10%	10%	1%	8%	10%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	10.303.650,87	2,45%	10%	10%	0%	2%	10%
Total Investimento no Exterior	24.682.012,13	5,87%				10%	
Art. 10, I - Fundos Multimercados	8.320.051,77	1,98%	10%	10%	0%	5%	10%
Total Investimento em Multimercados	8.320.051,77	1,98%				5%	
Total dos Investimentos	420.329.143,69	100,00%				100%	

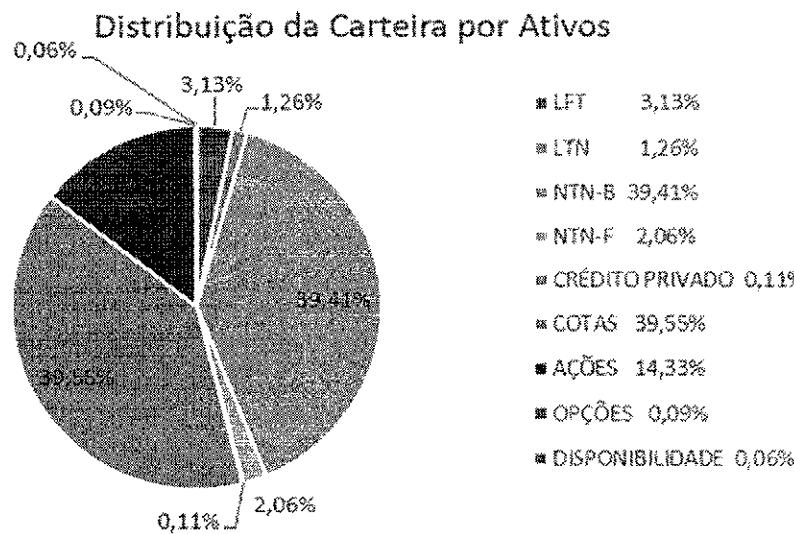
5.3. Rentabilidade

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

	Ago	Sep	Out	Nov	Dez								Rent. Ano
	0,17	-0,01											0,16
2022	0,95	1,39											2,35
IPCA + 2,04%													-2,19
p.p. indexador	-0,78	-1,40											
	-0,97	-1,44											-2,61
2021	0,67	1,51	1,42	0,72	1,28	0,88	1,43	1,34	1,01	1,58	1,36	1,22	30,86
IPCA + 5,47%													
p.p. indexador	-1,62	-2,99	-0,45	0,58	0,51	-0,70	-2,58	-2,69	-0,24	-4,21	-0,21	-0,33	-18,86
	0,55	-1,24	-8,48	2,27	2,48	2,55	3,01	-0,97	-1,72	-0,22	3,95	4,23	5,91
2020	0,71	0,56	0,57	0,14	0,07	0,74	0,59	0,72	1,12	1,34	1,35	1,96	10,65
IPCA + 5,68%													
p.p. indexador	-0,18	-1,93	-0,03	2,12	2,44	1,62	2,13	-1,69	-2,84	-1,57	2,41	2,37	-4,74
	3,10	0,23	0,40	1,09	1,95	2,61	1,49	0,26	1,73	1,66	-0,47	2,59	27,80
2019	0,83	0,96	1,19	1,06	0,54	0,45	0,72	0,51	0,48	0,63	0,56	1,64	20,49
IPCA + 5,10%													
p.p. indexador	2,27	-6,57	-0,73	0,03	1,31	2,15	0,68	-0,27	1,28	1,28	-1,45	0,94	7,49
	2,04	0,65	1,16	0,36	-2,42	-0,16	2,01	-0,78	0,85	4,38	0,82	1,33	18,51
2018	0,80	0,74	0,58	0,71	0,39	1,78	0,54	0,44	0,92	0,86	0,35	0,61	5,92
IPCA + 6,20%													
p.p. indexador	1,24	-0,69	0,51	-5,35	-5,33	-1,32	1,17	-1,23	-0,10	3,38	0,67	0,22	0,89
	1,65	1,97	1,08	0,58	-0,36	0,69	2,77	1,61	1,69	-0,02	-0,24	1,35	33,52
2017	0,89	0,73	0,78	0,55	0,82	0,26	0,79	0,72	0,62	0,91	0,74	1,91	9,00
IPCA + 5,00%													
p.p. indexador	0,76	1,02	0,24	0,04	-1,21	0,63	2,04	0,89	1,07	-0,92	-0,96	0,44	3,47



5.4. Distribuição da Carteira Aberta por Ativos



5.5. Análise dos Rating dos Créditos Privados da Carteira

Análise dos Rating dos Créditos Privados da Carteira					
Descrição	Emissor	Rating	Autor	Rating	Valor (R\$)
DEBENTURES SIMPLES 6ª EMISSÃO SÉRIE 3	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS		FITCH	AA	1.355,26
DEBENTURES SIMPLES QUINTA EMISSAO SERIE 3	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS		FITCH	AA	3.599,03
DEBENTURES SIMPLES 7ª EMISSÃO SÉRIE 14	CEMIG DISTRIBUICAO SA		S&P	AA+	1.125,81
LETRA FINANCEIRA	BCO ITAU SA		FITCH	AAA	3.123,87
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA		S&P	AAA	6.385,93
LETRA FINANCEIRA LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA		AUSTIN	AAA	64.345,43
LETRA FINANCEIRA LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA		MOODY'S	AAA	64.345,43
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA		AUSTIN	AAA	167.670,33
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA		MOODY'S	AAA	167.670,33
DEBENTURES SIMPLES NONA EMISSAO SERIE 4	ENERGISA SA		FITCH	AAA	879,76
DEBENTURES SIMPLES 3ª EMISSÃO SÉRIE ÚNICA	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO		MOODY'S	AAA	56.853,64
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA		S&P	AAA	4.752,12
LETRA FINANCEIRA LETRA FINANCEIRA	BCO ITAU SA		MOODY'S	AAA	131.511,73
DEBENTURES SIMPLES 2ª EMISSAO SERIE 1	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS		S&P	AAA	1.863,94

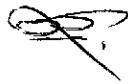


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

DEBENTURES SIMPLES 7ª EMISSÃO SÉRIE ÚNICA	BR MALLS PARTICIPACOES SA	FITCH	AAA	1.270,83
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	S&P	AAA	4.750,75
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	MOODY'S	AAA	4.750,75
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA	AUSTIN	AAA	8.383,52
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA	MOODY'S	AAA	8.383,52
LETRA FINANCEIRA	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	MOODY'S	AAA	8.603,72
DEBENTURES SIMPLES 7ª EMISSÃO 1ª SÉRIE	CIA ENERGETICA CEARA COELCE	FITCH	AAA	739,85
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	550,65
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	330,57
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	6,21
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	25,74
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	28,40
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES SEGUNDA EMISSAO SÉRIE 3	ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	S&P	AAA	21,74
DEBENTURES SIMPLES DEBENTURES SIMPLES OITAVA EMISSAO SÉRIE UNICA	EQUATORIAL MARANHÃO DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	FITCH	Retirado	1.283,58
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	9,23
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	18,98
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	19,65
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	9,56
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	28,14
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	9,39
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	27,18
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	19,99
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	77,66
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	9,07
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	19,32
DEBENTURES SIMPLES	CONCESSIONARIA RODOVIAS AYRTON SENNA CARVALHO PINTO SA ECOPISTAS	MOODY'S	Retirado	28,63
DEBENTURES SIMPLES 1ª EMISSAO SÉRIE 1	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA			2.478,81
DEBENTURES SIMPLES SEXTA EMISSAO SÉRIE UNICA	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA			2.300,03
DEBENTURES SIMPLES 1ª EMISSÃO SÉRIE ÚNICA	CELEO REDES DE TRANSMISSÃO ENERGIA S.A.			829,65
LETRA FINANCEIRA LETRA FINANCEIRA	BCO ITALI SA			1.873,98

6. CONCLUSÃO

O objetivo desse relatório foi apresentar a metodologia de acompanhamento dos ativos investidos e instituições financeiras de acordo com os propósitos de gestão adotados no programa Pró-Gestão, especificamente no item 3.2.6 Relatório de Diligências do manual do programa. O INPREV faz mensalmente a análise de seus investimentos e acompanham as informações de mercado relacionadas as instituições financeiras que se relacionam diretamente com o Instituto. O Credenciamento é o momento em que se faz uma análise





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

minuciosa das instituições e avaliam a situação patrimonial, fiscal, jurídica e comercial. O lastro dos ativos é realizado periodicamente ou sempre que houver necessidade.

Quadro Resumo – Relatório de Diligências

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	PATRIMONIAL	FISCAL	JURÍDICO	COMERCIAL	LASTRO ATIVOS
BBDTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
BRAM-BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A	✓	✓	✓	✓	✓
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	✓	✓	✓	✓	✓
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
VINCII EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMANT BRASIL LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTO LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓

Ressalta-se que o INPREV possui Estudo de ALM, que é mais uma ferramenta de apoio as decisões do Comitê de Investimentos do INPREV, o qual define as diretrizes de investimentos, com base na gestão integrada de ativos e passivos. O Instituto busca ainda reposicionar a carteira, em linha com o Estudo de ALM, de forma gradual ao longo do tempo, sem nenhum movimento brusco e imediato, que possa gerar eventual prejuízo ao INPREV.

Varginha(MG), 31/03/2021.


Paulo Alexandre Praxedes

Chefe do Serviço Financeiro

CPA-20 ANBIMA