

# RELATÓRIO SEMESTRAL DE DILIGÊNCIAS

### Posição 28/02/2023

# 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 o Edital de Credenciamento nº 001-2019 e definido na Portaria MTP nº 1.467/2022, o processo de atualização dos credenciamentos é padronizado e deve ocorrer a cada 24 meses.



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

A lista das instituições credenciadas está publicada no site do instituto no seguinte caminho: <a href="https://inprev.varginha.mg.gov.br/wp-content/uploads/2023/03/investimentos-instituicoes-credenciadas-2023-02-27.pdf">https://inprev.varginha.mg.gov.br/wp-content/uploads/2023/03/investimentos-instituicoes-credenciadas-2023-02-27.pdf</a>

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 do tipo virtual e presencial na sede do INPREV.

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 Deliberativo. 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.



### 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 explicito 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 MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento nº 001-2019, analisa a cada 24 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;



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 seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos.

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.



## 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 28/02/2023							
Gestor	Valor	% s/ Carteira					
BB DTVM S/A	159.341.095,90	34,35%					
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	54.219.310,55	11,69%					
ITAÚ UNIBANCO S/A	25.151.700,10	5,42%					
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A	13.529.743,32	2,92%					
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	8.607.509,27	1,86%					
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	7.069.858,98	1,52%					
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.038.536,99	1,52%					
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.899.151,52	1,49%					
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	5.746.096,44	1,24%					
VINCII EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	11.936.403,75	2,57%					
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	3.203.473,65	0,69%					
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA	3.734.111,91	0,80%					
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	3.364.914,76	0,73%					
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.502.447,33	0,32%					
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.629.718,87	0,35%					
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL	150.894.650,61	32,53%					
	T	T					
TOTAL	463.868.723,95	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. Credenciamento em dia de acordo com as 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:

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 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 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)

BB PREVID TP IPCA FI (CNPJ 15.486.093/0001-83)

### 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. Credenciamento em dia de acordo com as 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:

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)

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. Credenciamento em dia de acordo com as 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:

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. Credenciamento em dia de acordo com as 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 emails.

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

BRADESCO FIA SELECTION (CNPJ 03.660.879/0001-96)

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. Credenciamento em dia de acordo com as 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. Credenciamento em dia de acordo com as 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. Credenciamento em dia de acordo com as 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 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. Credenciamento em dia de acordo com as 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)

TREND CASH FIC FI RF SIMPES (CNPJ 45.823.918/0001-79)

SYSTEMÁTICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE (CNPJ 39.723.347/0001-06)

### AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Credenciamento em dia de acordo com as 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)

# Grupo VINCI (VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA e VINCI GESTÃO DE RECURSOS LTDA)

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Credenciamento em dia de acordo com as 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 gere 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)

VINCI AUGURI SYNCHRONY FIC FI MULTIMERCADO (CNPJ 35.002.795/0001-51)

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

#### SCHRODER INVESTIMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA

A instituição detém parcela relevante dos recursos do INPREV. Gestora privada de recursos. Credenciamento em dia de acordo com as 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:

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. Credenciamento em dia de acordo com as 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 gere 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. Credenciamento em dia de acordo com as 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 gere 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

	Carteira de Investimento	os - Posição 28/02/2023	
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	35.292.588/0001-89	6.508.045,95	BB DTVM S.A
BB PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	45.695.021,54	BB DTVM S.A
BB PREVID RF IMA-B TP	07.442.078/0001-05	39.326.459,79	BB DTVM S.A
BB PREVID RF TP IPCA FI	15.486.093/0001-83	6.387.471,76	BB DTVM S.A
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	29.210.849,26	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA	10.418.335/0001-88	7.383.119,38	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES ALOCAÇÃO FIC FI	18.270.783/0001-99	6.429.910,44	BB DTVM S.A
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FI	29.258.294/0001-38	6.358.870,45	BB DTVM S.A
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	09.005.805/0001-00	5.804.861,21	BB DTVM S.A
BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	21.752.617/0001-33	1.861.166,81	BB DTVM S.A
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE PRIVATE FI	38.110.528/0001-96	2.118.456,04	BB DTVM S.A
BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	1.900.180,46	BB DTVM S.A
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	356.682,81	BB DTVM S.A
FI CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	2.922.241,27	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	42.065.860,45	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
FI CAIXA FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	6.705.907,12	VINCII EQUITIES GSTORA DE RECURSOS LTDA
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9.231.208,83	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FICFI	32.972.942/0001-28	3.757.203,17	ITAU UNIBANCO S.A
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	08.817.414/0001-10	7.487.375,33	ITAU UNIBANCO S.A
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FI	23.731.629/0001-07	6.186.791,87	ITAU UNIBANCO S.A
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FICFI	32.665.845/0001-92	5.844.991,32	ITAU UNIBANCO S.A
ITAÚ AÇÕES EUROPA IE FIC FI	35.727.628/0001-78	1.875.338,41	ITAU UNIBANCO S.A
BRADESCO FIA SELECTION	03.660.879/0001-96	5.331.007,87	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
BRADESCO FIM S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	8.198.735,45	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	8.607.509,27	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIQ FIA	11.977.794/0001-64	7.069.858,98	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM
XP INVESTOR 30 FIC FIA	26.718.169/0001-75	6.899.151,51	XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA
MORGAN STANLEY GLOBAL OPPORTUNITIES DOLAR ADVISORY FIC FIA IE	33.913.562/0001-85	2.385.211,77	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FIM IE	39.723.347/0001-06	975.562,97	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	45.823.918/0001-79	4.140,01	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA
OCCAM FIC FIA	11.628.883/0001-03	7.038.536,99	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
VINCI MOSAICO FIA	28.470.587/0001-11	5.230.496,63	VINCII EQUITIES GSTORA DE RECURSOS LTDA
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	2.835.638,04	VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA
VINCI AUGURI FC FI MULTIMERCADO	35.002.795/0001-51	898.473,87	VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	08.279.304/0001-41	1.629.718,87	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA
AZ QUEST AÇÕES FIC FIA	07.279.657/0001-89	4.508.966,59	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.392.165/0001-72	1.237.129,85	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09	1.502.447,33	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.



SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - IE	37.308.394/0001-50	3.203.473,65	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA
NTN-B 2024 - 15/08/2024 - 6,7830%	Marcação na CURVA	10.028.257,98	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2024 - 15/08/2024 - 6,9410%	Marcação na CURVA	10.407.618,58	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2030 - 15/08/2030 - 6,2800%	Marcação na CURVA	12.041.085,51	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2032 - 15/08/2032 - 6,2951%	Marcação na CURVA	10.332.670,20	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8198%	Marcação na CURVA	5.016.271,36	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 5,8310%	Marcação na CURVA	10.440.922,87	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2035 - 15/05/2035 - 6,1000%	Marcação na CURVA	10.212.889,84	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8900%	Marcação na CURVA	10.189.937,93	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,7865%	Marcação na CURVA	10.564.586,89	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 5,8950%	Marcação na CURVA	10.430.087,74	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,0200%	Marcação na CURVA	10.278.274,60	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2045 - 15/05/2045 - 6,1600%	Marcação na CURVA	10.112.119,07	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 5,9720%	Marcação na CURVA	10.191.310,54	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2050 - 15/08/2050 - 6,0200%	Marcação na CURVA	10.127.603,61	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
NTN-B 2055 - 15/05/2055 - 5,8500%	Marcação na CURVA	10.521.013,90	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL
Total		463.868.723,94	



# 5.2. Enquadramento

			Limites				
Enquadramento Res. 4963/2021	Valor Investido	% Recursos	Resolução	Pró-Gestão	Política de Investim		mentos
			Resolução	Nível II	Mínimo	Objetivo	Máximo
Art. 7º, I, a - Títulos Públicos	150.894.650,61	32,53%	100%	100%	10%	30%	100%
Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.	151.516.750,04	32,66%	100%	100%	10%	27%	100%
Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral	33.324.735,24	7,18%	60%	70%	2%	12%	70%
Art. 7º, IV - Ativos de RF (Inst. Financeiras)	0,00	0,00%	20%	20%	0%	1%	20%
Total Renda Fixa	335.736.135,89	72,38%				70%	
Art. 8º, I - Fundos de Ações	95.882.512,92	20,67%	30%	40%	6%	17%	40%
Total Renda Variável	95.882.512,92	20,67%				17%	
Art. 9º, II - FI no Exterior	13.921.656,99	3,00%	10%	10%	0%	5%	10%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	9.231.208,83	1,99%	10%	10%	0%	2%	10%
Total Investimentos no Exterior	23.152.865,82	4,99%				7%	
Art. 10, I - Fundos Multimercados	9.097.209,32	1,96%	10%	10%	0%	5%	10%
Total Investimentos Estruturados	9.097.209,32	1,96%				5%	
Art. 12, II - Emprést. Consignado-C/ Pró Gestão	0,00	0,00%	10%	10%	0%	1%	10%
Total Investimentos Em Consignado	0,00	0,00%				1%	
Total dos Investimentos	463.868.723,95	100,00%				100%	

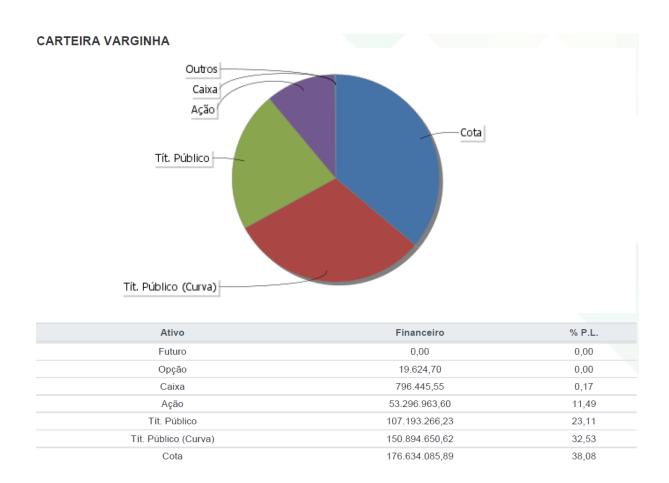
# 5.3. Rentabilidade

### Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2023	1,88	-0,73											1,14
IPCA + 5,17%	0,97	1,20											2,19
p.p. indexador	0,90	-1,93											-1,05
2022	0,17	-0,01	2,84	-1,90	0,83	-2,46	1,48	1,76	-0,00	2,64	-1,20	-0,34	3,70
IPCA + 5,04%	0,95	1,39	2,06	1,44	0,90	1,08	-0,27	0,09	0,12	0,98	0,80	1,05	11,10
p.p. indexador	-0,78	-1,40	0,79	-3,34	-0,08	-3,55	1,75	1,67	-0,12	1,66	-2,01	-1,40	-7,39
2021	-0,97	-1,44	0,98	1,41	1,79	0,28	-1,10	-1,35	-1,63	-2,54	1,17	0,89	-2,61
IPCA + 5,47%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,06
p.p. indexador	-1,64	-2,69	-0,45	0,68	0,51	-0,70	-2,53	-2,69	-3,24	-4,22	-0,21	-0,33	-18,66
2020	0.55	-1.24	-8.46	2.27	2.48	2.56	3.01	-0.97	-1.72	-0.22	3.95	4.23	5.91
IPCA + 5.89%	0.71	0,66	0.57	0.14	0.07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1.35	1.86	10,65
p.p. indexador	-0,16	-1,90	-9,03	2,12	2,41	1,82	2,13	-1,69	-2,84	-1,57	2,61	2,37	-4,74
2019	3.10	0.22	0.40	1.09	1.95	2,61	1.40	0.25	1.73	1.86	-0.47	2.58	17.98
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0.64	0,45	0.72	0,62	0.45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	2,27	-0,67	-0,79	0,03	1,31	2,16	0,68	-0,37	1,28	1,23	-1,45	0,94	7,39
2018	2,04	0,65	1,18	0,36	-2,44	-0,16	2,01	-0,78	0,83	4,35	0,82	1,33	10,51
IPCA + 6,00%	0.80	0.74	0.58	0.71	0.89	1,75	0.84	0.44	0.92	0.96	0.25	0,61	9,92
p.p. indexador	1,24	-0,09	0,61	-0,35	-3,33	-1,92	1,17	-1,23	-0,10	3,38	0,57	0,72	0,59
2017	1,65	1,97	1,08	0,59	-0,38	0,69	2,77	1,61	1,69	-0,02	-0,21	1,35	13,52
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	0.76	1.22	0.29	0.04	-1.21	0.44	2.04	0.89	1.07	-0.93	-0.95	0.44	4,47



# 5.4. Distribuição da Carteira Aberta por Ativos



# 5.5. Análise dos Rating dos Créditos Privados da Carteira

Os créditos privados abaixo relacionados compõem a carteira dos fundos de investimentos BB Previdenciário RF Perfil FIC FI e Itaú Global Dinâmico RF LP FICFI.

Posição em 28/02/2023						
Fundo	Qtde. Cotistas	PL (R\$)				
BB Previdenciário RF Perfil FICFI	1078	13.891.144.708,98				
Itaú Global Dinâmico RF LP FICFI	201	2.496.061.867,24				



Ativo	Contraparte	Agência	Rating	Valor (R\$)
DEBÊNTURE	ATACADAO SA			103.345,14
DEBÊNTURE	ATACADAO SA	S&P	AAA	87.726,33
DEBÊNTURE	ATACADAO SA			31.774,83
DEBÊNTURE	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO			113.542,11
LETRA FINANCEIRA	BANCO VOTORANTIM S.A.			59.770,08
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			191.467,75
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			11.170,57
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			83.136,56
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			11.961,11
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			511.445,39
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			71.414,28
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			638.225,83
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			14.250,78
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			378.684,23
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			123.424,12
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			308.506,95
CDB	BCO BRASIL SA			116,42
CDB	BCO BRASIL SA			17,76
CDB	BCO BRASIL SA			107,87
CDB	BCO BRASIL SA			31,64
CDB	BCO BRASIL SA			80,70
CDB	BCO BRASIL SA			2.443,47
CDB	BCO BRASIL SA			574,27
CDB	BCO BRASIL SA			385,41
CDB	BCO BRASIL SA			181,19
CDB	BCO BRASIL SA			13,87
CDB	BCO BRASIL SA			159,76
CDB	BCO BRASIL SA			265,95
CDB	BCO BRASIL SA			92,93
CDB	BCO BRASIL SA			926,17
CDB	BCO BRASIL SA			106,05
CDB	BCO BRASIL SA			75,50
CDB	BCO BRASIL SA			25,25
CDB	BCO BRASIL SA			186,60
CDB	BCO BRASIL SA			402,90
CDB	BCO BRASIL SA			683,92
CDB	BCO BRASIL SA			145,75
CDB	BCO BRASIL SA			721,82
CDB	BCO BRASIL SA			33,74
CDB	BCO BRASIL SA			156,53



CDB	BCO BRASIL SA	10,72
CDB	BCO BRASIL SA	100,52
CDB	BCO BRASIL SA	725,06
CDB	BCO BRASIL SA	526,72
CDB	BCO BRASIL SA	218,41
CDB	BCO BRASIL SA	185,67
CDB	BCO BRASIL SA	297,35
CDB	BCO BRASIL SA	381,03
CDB	BCO BRASIL SA	273,73
CDB	BCO BRASIL SA	213,37
CDB	BCO BRASIL SA	108,13
CDB	BCO BRASIL SA	30,40
CDB	BCO BRASIL SA	596,62
CDB	BCO BRASIL SA	294,09
CDB	BCO BRASIL SA	553,41
CDB	BCO BRASIL SA	226,96
CDB	BCO BRASIL SA	778,47
CDB	BCO BRASIL SA	9,22
CDB	BCO BRASIL SA	15,75
CDB	BCO BRASIL SA	7.492,28
CDB	BCO BRASIL SA	399,12
LETRA FINANCEIRA	BCO BRASIL SA	84.572,51
LETRA FINANCEIRA	BCO BRASIL SA	270.042,79
LETRA FINANCEIRA	BCO BRASIL SA	65.672,67
LETRA FINANCEIRA	BCO BTG PACTUAL SA	15.138,66
LETRA FINANCEIRA	BCO BTG PACTUAL SA	9.109,28
LETRA FINANCEIRA	BCO BTG PACTUAL SA	16.492,61
LETRA FINANCEIRA	BCO CITIBANK SA	36.065,53
LETRA FINANCEIRA	BCO DAYCOVAL SA	9.713,91
LETRA FINANCEIRA	BCO ITAU SA	216.941,59
DPGE - Garantia FGC	BCO ORIGINAL SA	13.225,89
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	59.676,75
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	10.157,74
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	16.476,63
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	649.805,19
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	382.238,35
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	206.695,14
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	515.195,31
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	377.983,73
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	9.047,85
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	9.046,74



LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA			251.989,15
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA			377.983,73
LETRA FINANCEIRA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF			145.020,10
NOTA PROMISSORIA	CCR SA			21.854,23
DEBÊNTURE	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D			86.439,41
DEBÊNTURE	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	S&P	AAA	4.857,57
DEBÊNTURE	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE			16.789,18
DEBÊNTURE	CIELO SA			61.722,84
DEBÊNTURE	CIELO SA			78.556,34
DEBÊNTURE	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR			10.869,99
DEBÊNTURE	CONCESSIONARIA RODOVIAS INTERIOR PAULISTA SA			11.387,64
DEBÊNTURE	COPEL DISTRIBUICAO SA			27.700,59
NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO SERIE ÚNICA	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA			26.851,41
DEBÊNTURE	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA			16.096,83
DEBÊNTURE	CPFL GERACAO ENERGIA SA			27.569,22
DEBÊNTURE	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	FITCH	AAA	4.800,63
DEBÊNTURE	DIAGNOSTICOS AMERICA SA			3.327,40
DEBÊNTURE	ENEVA S.A			63.532,24
DEBÊNTURE	ESTACIO PARTICIPACOES SA	S&P	AAA	2.119,54
DEBÊNTURE	FLEURY SA			5.812,21
DEBÊNTURE	GERDAU SA	S&P	AAA	25.586,48
DEBÊNTURE	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA			18.278,38
DEBÊNTURE	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	FITCH	AAA	5.449,02
DEBÊNTURE	INSTITUTO HERMES PARDINI SA			1.145,63
DEBÊNTURE	IOCHPE MAXION SA			11.661,02
DEBÊNTURE	ITAUSA INVESTS ITAU SA			9.185,19
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA			24.378,85
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA	S&P	AAA	11.736,42
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA	FITCH	AAA	44.910,11
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA	S&P	AAA	22.217,54
DEBÊNTURE	MRS LOGISTICA SA	FITCH	AAA	46.230,27
DEBÊNTURE	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	S&P	AAA	6.004,55
DEBÊNTURE	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA			12.253,70
DEBÊNTURE	NATURA COSMETICOS SA			8.584,69
DEBÊNTURE	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS			66.743,11
DEBÊNTURE	OI SA			48.743,31
DEBÊNTURE	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	FITCH	AA	13.393,52
DEBÊNTURE	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	MOODY'S	AAA	500,59
DEBÊNTURE	SABESP			59.383,31
DEBÊNTURE	SABESP			
DEBÊNTURE DEBÊNTURE	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	S&P	AAA	55.614,27 6.258,56



	1	i	i.	i i	
DEBÊNTURE	SUZANO S.A.	S&P	AAA	37.841,99	
DEBÊNTURE	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA			20.523,42	
DEBÊNTURE	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA			239.847,67	
DEBÊNTURE	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA			75.425,09	
DEBÊNTURE	UNIDAS SA			15.652,40	
DEBÊNTURE	UNIDAS SA	S&P	AAA	3.299,19	
Total de Credito Privado					

Maiores Posições					
Contraparte	Valor (R\$)				
BCO BRADESCO SA	2.343.687,59				
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2.779.985,18				
Totalizando	5.123.672,77				

### 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 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	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
BRAM-BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
VINCII EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	<b>√</b>	<b>✓</b>
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMANT BRASIL LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
VINCI GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	✓
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	✓	✓	<b>✓</b>	✓	<b>√</b>
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	<b>√</b>	✓	✓	✓	✓

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), 18/04/2023.

Paulo Alexandre Praxedes Diretor Financeiro CPA-20 ANBIMA