



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº 010/2022

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Outubro de 2022.

Aos vinte e oito dias do mês de Outubro do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se ordinariamente às 10h10min (dez horas e dez minutos), Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente), Gecé Ximenes Junior (membro), Soraya Franco Souza da Silva (membra), Vera Bezerra Campos (membra), Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo (membra), João Alberto Alves da Silva Junior (membro nato) e Murillo Xavier dos Santos Santiago (membro nato), conforme estabelece ao Decreto Municipal nº 2545 de 28 de Março de 2022, publicado no Jornal Oficial do Município de Casimiro de Abreu na Edição nº MCXCVII de 31/03/2022: Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, a Sra. Cibele Roberta Cerqueira Ramos, observou quórum presencial, procedeu à leitura da pauta, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: 1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Setembro de 2022; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Setembro de 2022; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial; 5) Assuntos Gerais. **Deliberações:** 1) Breve análise do cenário econômico: Setembro começou tipicamente como o mercado está acostumado, com elevada volatilidade, movimentos descoordenados dos ativos, percepção de aperto monetário recessivo nos países desenvolvidos, melhora dos indicadores econômicos no Brasil e certa apatia ao processo eleitoral até praticamente a última semana. As incertezas quanto ao futuro das políticas monetárias mundo afora dominaram o cenário. Este cenário, incluindo as incertezas quanto ao futuro da economia chinesa em meio aos lockdowns e a retomada da economia e uma possível escalada do conflito entre Rússia e Ucrânia, a posição de mercados emergentes, especialmente o Brasil, foi diferenciada. A inflação brasileira repetiu pelo terceiro mês consecutivo índices negativos, com a redução dos impactos mais severos do choque de oferta, queda do preço internacional do petróleo e desinflação de diversos itens, especialmente os de alimentos. Além disso, os indicadores do mercado de trabalho brasileiro continuaram a registrar dados positivos, assim como dados de atividade econômica e fiscal, montando um cenário positivo para o país, no contraciclo do mundo e que levou o COPOM a finalizar o ciclo de aperto monetário aos 13,75% a.a. Neste cenário, a China pode se tornar um importante fiel da balança em 2023 para a continuidade do crescimento econômico, pois a tendência de definição após as eleições deste mês traz junto a possibilidade de uma resolução da questão pandêmica. O descolamento dos ativos do mercado local. Em relação ao exterior ocorreu em diversas oportunidades, porém ficou difícil preservar tal movimento, com a proximidade do pleito majoritário e a pressão negativa das bolsas em NY e Europa e a alta no dólar, em meio à desvalorização das divisas europeias. O contexto para o mês de outubro tem o peso das eleições

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br

1 mm
[Handwritten signatures and initials]



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

majoritárias, com reação dos ativos à disputa mais apertada no primeiro turno, pois a configuração de um segundo turno frustrou claramente o PT, assim como a composição legislativa desfavorável a um possível mandato petista. O PL elegeu, com apoio do governo, uma gama enorme de senadores, o centrão se consolidou ainda mais forte na Câmara e nomes importantes à frente nas disputas estaduais farão de um, agora, indefinido mandato de Lula e Bolsonaro competitivo. Neste sentido, o fator positivo é que tal força aglutinadora evite rompantes pouco favoráveis à economia da oposição, como a reversão de reformas, controle de mídia, gastos excessivos e revogação imediata do teto dos gastos e com isso, a campanha petista deve sim buscar o centro no discurso e no programa. O Ibovespa encerrou o mês de setembro com alta modesta (0,47%) aos 110.036 pontos, acumulando no ano alta de 4,97%. O IPCA, a inflação oficial, caiu 0,29% em Setembro. No acumulado do ano, a variação registrada é de 4,09% e, nos últimos 12 meses, 8,73%. O Banco Central manteve a taxa Selic em 13,75% na sua reunião de Outubro; O S&P 500 fechou o mês de Setembro com -9,34%, no acumulado de 12 meses com -16,76% e no acumulado do ano -24,77%. **2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Setembro de 2022:** A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Setembro com o patrimônio de **R\$ 249.373.601,51** (duzentos e quarenta e nove milhões, Trezentos e Setenta e Três mil, seiscentos e um reais e cinquenta e um centavos), sendo **R\$ 246.610.779,86** (duzentos e quarenta e seis milhões, seiscentos e dez mil, Setecentos e Sessenta e Nove reais e Oitenta e Seis centavos), **montante do fundo previdenciário, R\$ 2.700.093,91** (Dois milhões, Setecentos mil, Noventa e Três reais e Noventa e Um centavos), **montante do fundo administrativo e R\$ 62.727,74** (Sessenta e Dois mil, Setecentos e Vinte e Sete reais e Setenta e Quatro centavos) **em disponibilidades financeiras**. Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Setembro de 2022 foi superior ao mês de Agosto de 2022 cujo valor foi de **R\$ 248.449.684,98** (duzentos e quarenta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e nove mil, seiscentos e oitenta e quatro reais e noventa e oito centavos). **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Setembro de 2022:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno de -1,02%, com desvalorização no montante R\$ -663.673,95 (Seiscentos e Sessenta e Três mil, Seiscentos e Setenta e Três reais e Noventa e Cinco centavos), em destaque para o Fundos: Caixa Brasil Estratégica Livre FIC Multimercado LP, com 2,23% no mês; Caixa Rio Bravo Fundo de Fundo FII – CXRI 11, com 1,48% no mês; Caixa RV 30 FI Multimercado LP, com 1,48% no mês; Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP, com 1,41% no mês; Plural Ações FIC Ações, com 1,40% no mês; Apesar do Fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundo FII – CXRI 11, ter apresentando um a boa performance no mês, nos últimos 12 meses apresenta um desvalorização significativa de -2,90% e nos últimos 24 meses apresenta um desvalorização de -62,20%; os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 0,78%, com valorização no montante de R\$ 1.373.523,38 (Um milhão, Trezentos e Setenta e três mil, Quinhentos e Vinte e Três reais e Trinta e Oito centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior retorno foram: BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário, com 1,88% no mês; Itaú Institucional Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com 1,53% no mês; Itaú IMA-B Ativo FIC Renda Fixa, com 1,47% no mês; BB IMA-B Títulos Públicos FI Renda Fixa

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br

2 mm
[Handwritten signatures and initials]



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

Previdenciário, com 1,45% no mês; Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com 1,29% no mês; BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa, com 1,25% no mês; Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, com 1,24% no mês; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II) tiveram um retorno de -6,46%, com desvalorização no montante de R\$ 653.199,41 (Seiscentos e Cinquenta e Três mil, Cento e Noventa e Nove Reais e Quarenta e Um centavos), em destaque para os Fundos: Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I, que apresentou -7,72% no mês; BB Nordea Global Climate And Environment, que apresentou -6,84% no mês; BB Ações ESG IS FI Ações BDR Nível, que apresentou -6,32% no mês; Caixa Multigestor Global Equities Investimento no Exterior, que apresentou -6,19% no mês; Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, que apresentou -5,64% no mês; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Setembro de 2022, com o percentual em Renda Variável de 25,26%, em Renda Fixa com 70,94% e Segmento do Exterior com 3,79%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada, conforme estabelece conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. **4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Setembro de 2022 a carteira de investimento apresentou uma rentabilidade de 0,02%, frente à meta atuarial de 0,10 % no mês. Considerando o acumulado do ano, a carteira apresentou uma rentabilidade de 3,98% frente à de 7,77% da meta atuarial acumulada estabelecida. **5) Assuntos Gerais:** Por fim a Presidente salientou a necessidade da Diretoria Financeira aplicar os recursos que estão em disponibilidade **totalizando em 30/09/2022 o valor de R\$ 62.727,74** (Sessenta e Dois mil, Setecentos e Vinte e Sete reais e Setenta e Quatro centavos). No entanto o Comitê já aprovou a abertura do FUNDO CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ Nº 00.834.074/0001 Agência: 2738 - Conta Corrente: 71.018-8, para realocar o saldo em disponibilidade da Caixa Econômica Federal, conforme consta na Ata nº 007/2022. Foi apresentado pela Ionara Silva e pelo Victor Gomes, representantes da Crédito e Mercado, o Estudo de ALM – Asset Liability Management. Após a Presidente informou que a Consultoria Financeira, irá encaminhar a Minuta da PAI 2023 o mais breve, para deliberação do Comitê, falou sobre a Análise Minuta do Regimento Interno do COMINV IPREV-CA, que deverá ser analisado e para posterior deliberação. Falamos sobre a Renovação Credenciamento das Gestoras, Administradoras e Fundos em atendimento a Nova Portaria 1467 de 02 de Junho de 2022, art.: 106, Inciso II, porém levantamos uma dúvida quanto a vigência da Renovação do Credenciamento, que foram feitos antes da publicação da nova Portaria, então o Diretor Presidente ficou de fazer um consulta junto GesCon-SPREV, de forma a instruir esta demanda. Após foi falado sobre a Publicação da Lei Municipal 2234 de 22 de Setembro de 2022, Diário Oficial Edição MCCLX de 04.10.2022 que institui a Gratificação Indenizatória para o COMINV e Conselhos do IPREV-CA). Por fim ressaltamos, a necessidade de abrir contas bancárias que atendam a IPC 14 – Revisado para execução do Orçamento 2023 - Recurso 800 (Previdenciário), Recurso 802 (TX de Administração), Recurso 704(Royalties), Recurso 500(Impostos e Transferência, e o Diretor de Administração e Finanças, falou que já iria providenciar a aberturas das contas, no exercício corrente, e também abrir conta corrente específica para ser depositado os Aportes para Amortização de Deficit, devido ser

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br

3 mm

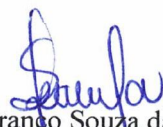


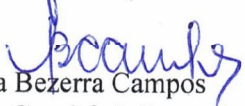
ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

expressamente vedada a utilização dos valores dos Aportes antes do prazo de cinco anos. Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos as 11h15min. Para constar, eu, Cibele Roberta Cerqueira Ramos lavrei a presente Ata, que vai numerada em eu 04(quatro) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documentos anexos que farão parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Setembro de 2022 e o Panorama Econômico do mês de Setembro de 2022, elaborado pela Consultoria Financeira Crédito & Mercado.

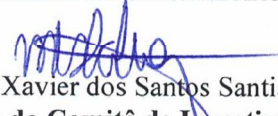
Casimiro de Abreu, 28 de Outubro de 2022.

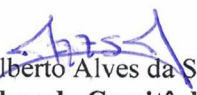

Soraya Franco Souza da Silva
Membra do Comitê de Investimento

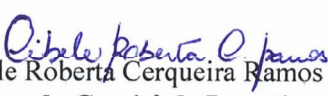

Vera Bezerra Campos
Membra do Comitê de Investimento


Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo
Presidente do Comitê de Investimento


Gece Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento


Murillo Xavier dos Santos Santiago
Membro do Comitê de Investimento


João Alberto Alves da Silva Junior
Membro do Comitê de Investimento


Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2022

WU
A
Santos
P
A
A



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2022

[Handwritten signatures and initials]

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	21.942.122,12	8,80%	520	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	10.654.036,96	4,27%	1.050	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.203.519,15	5,70%	796	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.866.784,89	1,95%	575	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	9.619.882,42	3,86%	336	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	3.013.101,41	1,21%	97	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	47710	2.455.412,67	0,98%	65	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.918.082,58	1,17%	269	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	463 dias	19.499.405,53	7,82%	280	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	6.373.718,67	2,76%	247	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.694.580,36	0,68%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	984.859,36	0,40%	39	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	11.304.879,09	4,53%	808	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	21.003.545,39	8,42%	1.035	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.705.551,83	4,70%	975	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.597.409,94	3,05%	868	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.396.807,18	2,16%	153	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.549.311,37	2,79%	84	1,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.546.451,19	1,02%	74	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.270.598,51	1,71%	241	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2022

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.473.148,44	1,79%	194	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	590.549,20	0,24%	2.313	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.301.228,02	0,92%	67	0,42%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	1.721.555,32	0,69%	29.074	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.293.196,79	1,72%	1.898	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	3.085.597,29	1,24%	155	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.296.988,72	0,92%	3.431	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.296.410,53	1,32%	1.419	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	4.325.213,04	1,73%	167	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.998.011,41	0,80%	126	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.614.807,73	1,45%	3.960	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.781.932,46	1,12%	23.407	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	2.449.811,64	0,98%	17	1,20%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.758.785,20	1,11%	94	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.416.271,90	0,97%	17.965	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	1.689.519,36	0,68%	62	0,14%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.628.732,29	0,65%	59	0,28%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	706.974,90	0,28%	866	0,80%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.998.886,03	0,80%	157	0,15%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.477.228,95	0,59%	76	1,25%	Artigo 9º, Inciso III



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/09/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	1.958.611,75	0,79%	518	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.978.694,64	1,19%	83	0,98%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	D+1 ou	Não há	1.695.735,67	0,68%	33.124	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.952.538,26	2,39%	8.305	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	5.284.722,95	2,12%	126	0,63%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.891.010,75	0,76%	10.270	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.574.928,54	1,03%	8.344	0,31%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.774.688,78	1,11%	887	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.095.732,59	1,64%	18	4,42%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	699.300,00	0,28%		0,63%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		62.727,74	0,03%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			249.310.873,77				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			62.727,74				Artigo 6º
PL Total			249.373.601,51				

[Handwritten signatures and initials]



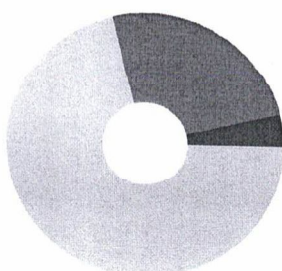
CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signatures and initials]

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	19,79%	62,59%	156.043.675,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	142.739.482,43	57,25%	15,22%	19,79%	62,59%	13.304.193,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	31.824.275,83	12,76%	12,91%	17,22%	50,03%	92.831.161,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,22%	20,00%	49.862.174,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	2.301.228,02	0,92%	0,00%	3,25%	5,00%	10.164.315,67
Total Renda Fixa	100,00%	176.864.986,28	70,94%	28,13%	77,27%	200,18%	



RENDA FIXA 176.864.986,28
RENDA VARIÁVEL 62.985.934,21
EXTERIOR 9.459.953,28



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	101.754.262,36	40,81	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	93.882.164,59	37,66	-
ITAÚ UNIBANCO	20.092.934,18	8,06	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.655.369,09	4,68	0,00
ITAÚ DTVM	5.231.744,10	2,10	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.270.598,51	1,71	-
AGBI REAL ASSETS	4.095.732,59	1,64	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.614.807,73	1,45	0,21
GENIAL INVESTIMENTOS	2.416.271,90	0,97	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.296.988,72	0,92	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 496/3)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	62,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	142.739.482,43	57,25	15,22	62,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	31.824.275,83	12,76	12,91	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	2.301.228,02	0,92	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	35.038.532,03	14,05	8,82	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	4.025.226,55	1,61	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	5.434.726,73	2,18	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	23.152.319,59	9,29	2,44	10,00
Artigo 10º, Inciso II	4.095.722,59	1,64	0,00	5,00
Artigo 11º	699.300,00	0,28	0,00	5,00



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA FIXA

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
	0.62%	6.94%	0.09%	2.94%	8.91%	15.68%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0.53%	6.74%	0.26%	2.81%	8.72%	15.30%	1.42%	0.04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0.51%	6.53%	0.11%	2.61%	8.47%	14.89%	1.50%	0.04%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0.20%	8.74%	0.17%	3.87%	13.60%	32.72%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0.16%	3.34%	-2.19%	2.10%	8.13%	19.32%	0.14%	0.05%

IMA-B 5 (Benchmark)	0.42%	7.07%	0.43%	3.14%	9.25%	15.75%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0.40%	6.90%	0.40%	3.05%	8.97%	15.18%	1.27%	0.04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0.49%	-	-0.02%	2.35%	-	-	1.46%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0.49%	0.44%	-2.97%	-0.67%	2.48%	2.12%	1.46%	0.06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0.43%	7.04%	0.50%	3.16%	9.15%	15.36%	1.26%	0.04%

IMA-B (Benchmark)	1.48%	6.12%	1.70%	3.16%	7.25%	12.30%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.45%	5.92%	1.63%	3.07%	6.95%	11.76%	2.43%	0.06%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.18%	-0.92%	-3.33%	-1.48%	1.21%	-0.72%	2.84%	0.08%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.47%	5.45%	1.22%	2.24%	5.84%	11.30%	2.97%	0.07%

CDI (Benchmark)	1.07%	8.89%	3.31%	6.31%	10.90%	14.21%	-	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.07%	8.90%	3.29%	6.25%	10.92%	14.13%	0.00%	0.01%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco | Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos e Benchmarks de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,86%	7,90%	2,25%	5,29%	9,87%	16,01%	0,32%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,08%	8,93%	2,85%	5,92%	11,31%	16,36%	0,52%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,99%	8,08%	3,06%	5,77%	9,78%	11,85%	0,00%	0,01%

IPCA (Benchmark)	-0,29%	4,09%	-1,32%	0,86%	7,17%	18,15%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	7,15%	0,02%	3,11%	8,79%	15,18%	0,75%	0,04%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,45%	5,72%	0,33%	2,85%	9,19%	15,17%	1,29%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	7,50%	3,07%	5,15%	9,00%	12,03%	1,12%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	-	1,03%	-	-	-	2,84%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	-	0,44%	-	-	-	2,06%	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,29%	7,17%	2,97%	4,71%	8,80%	10,21%	1,39%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,24%	8,29%	3,54%	5,84%	9,44%	10,38%	0,79%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53%	8,40%	2,37%	5,62%	10,74%	13,75%	2,07%	0,02%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08%	-	0,02%	-0,25%	-	-	0,75%	-



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)								
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-9,34%	-24,77%	-5,29%	-20,85%	-16,76%	6,62%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,03%	-20,16%	-2,85%	-17,28%	-10,39%	15,59%	11,08%	0,22%
	-8,62%	-19,75%	-2,62%	-17,18%	-9,30%	18,63%	11,67%	0,22%
Global BDRX (Benchmark)								
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,38%	-30,78%	-4,37%	-14,20%	-22,27%	-5,91%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,64%	-27,71%	-1,48%	-10,46%	-18,29%	-1,35%	8,85%	0,22%
	-7,72%	-30,97%	-4,35%	-14,12%	-22,81%	-8,72%	9,55%	0,22%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)								
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	0,35%	10,27%	0,65%	4,85%	15,74%	37,77%	-	-
	-29,28%	1,20%	1,78%	1,48%	26,42%	30,39%	-	0,60%
IDIV (Benchmark)								
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,80%	9,21%	4,42%	-5,43%	7,21%	28,20%	-	-
	-0,09%	8,36%	6,94%	-6,33%	4,58%	21,26%	9,68%	0,18%
Ibovespa (Benchmark)								
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,47%	4,97%	11,66%	-8,30%	-0,85%	16,31%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,34%	-1,51%	7,67%	-9,41%	-4,02%	24,18%	10,89%	0,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,35%	8,17%	13,87%	-3,35%	-1,15%	7,51%	11,50%	0,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-0,31%	-0,74%	14,38%	-9,67%	-20,04%	-23,90%	9,65%	0,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,28%	9,36%	11,86%	-6,48%	2,62%	12,21%	11,13%	0,22%
	-0,69%	2,56%	11,57%	-6,47%	-8,05%	3,01%	10,03%	0,22%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos e Benchmarks de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,08%	7,96%	10,66%	-2,51%	3,16%	20,85%	8,90%	0,19%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	1,40%	3,24%	14,12%	-6,09%	-4,39%	5,65%	10,16%	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-0,26%	1,10%	12,82%	-8,74%	-11,81%	-4,69%	10,16%	0,23%
ITAÚ DUNAMS FIC AÇÕES	-1,00%	2,10%	11,81%	-3,37%	-6,05%	12,04%	10,07%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,48%	0,36%	12,40%	-9,65%	-13,57%	-1,92%	10,21%	0,24%
CDI (Benchmark)	1,07%	8,89%	3,31%	6,31%	10,90%	14,21%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,24%	8,76%	3,65%	5,75%	10,85%	14,76%	0,40%	0,01%
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-8,67%	-20,11%	-2,74%	-17,44%	-9,83%	17,55%	11,72%	0,22%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,41%	9,11%	4,90%	4,84%	10,04%	15,37%	1,55%	0,03%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,48%	10,32%	6,73%	3,66%	10,21%	16,28%	3,15%	0,07%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,23%	11,46%	6,57%	6,55%	12,47%	18,77%	1,41%	0,05%
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,78%	-28,97%	-4,29%	-11,25%	-22,48%	-6,15%	-	-
CAIXA INDEXA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,63%	-19,76%	-2,65%	-17,23%	-9,27%	18,60%	11,70%	0,22%
IFIX (Benchmark)	0,49%	6,53%	6,98%	7,58%	10,13%	7,01%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,48%	2,48%	10,51%	8,13%	-2,90%	-62,20%	5,02%	0,13%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signatures and initials]

Retorno dos investimentos e Benchmarks de ativos no mês de Setembro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-8,38%	-30,78%	-4,37%	-14,20%	-22,27%	-5,91%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,33%	-29,24%	-3,06%	-12,36%	-20,40%	-4,58%	9,66%	0,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,64%	-27,71%	-1,48%	-10,46%	-18,29%	-1,35%	8,85%	0,22%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,72%	-30,97%	-4,35%	-14,12%	-22,81%	-8,72%	9,55%	0,22%
MSCI WORLD (Benchmark)	-5,49%	-28,69%	-3,57%	-11,09%	-21,36%	-3,69%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-5,59%	-25,46%	0,08%	-9,77%	-17,90%	6,31%	9,17%	0,18%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-6,84%	-29,57%	-1,27%	-9,02%	-21,78%	1,33%	10,40%	0,22%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-6,19%	-35,22%	-3,36%	-11,88%	-32,57%	-	7,87%	0,22%



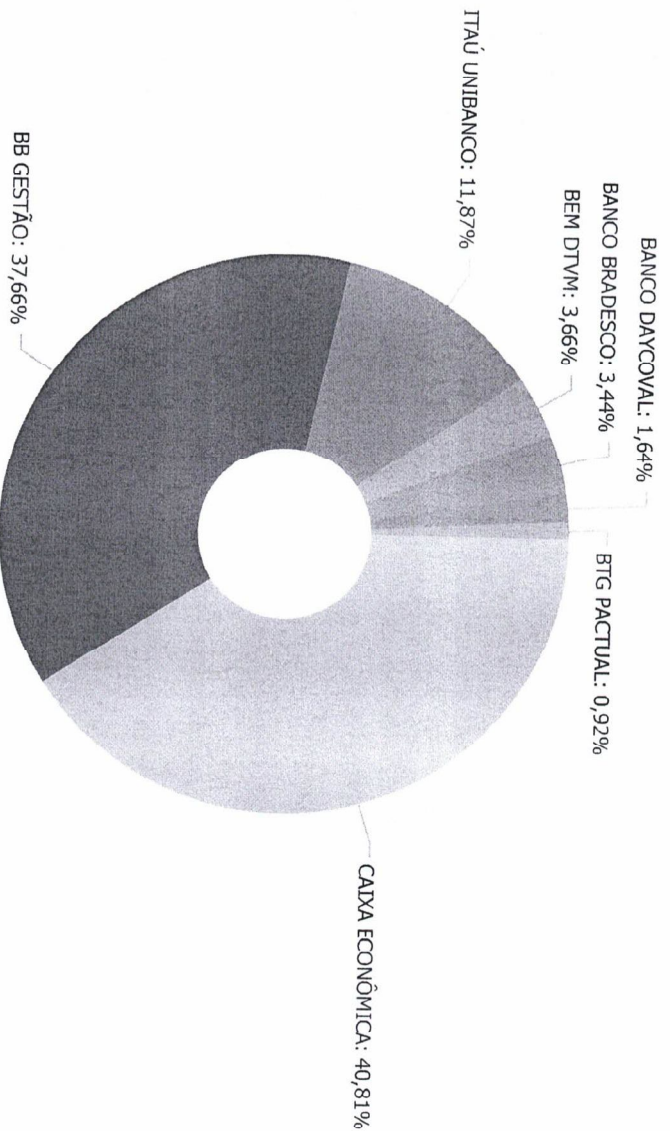
CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

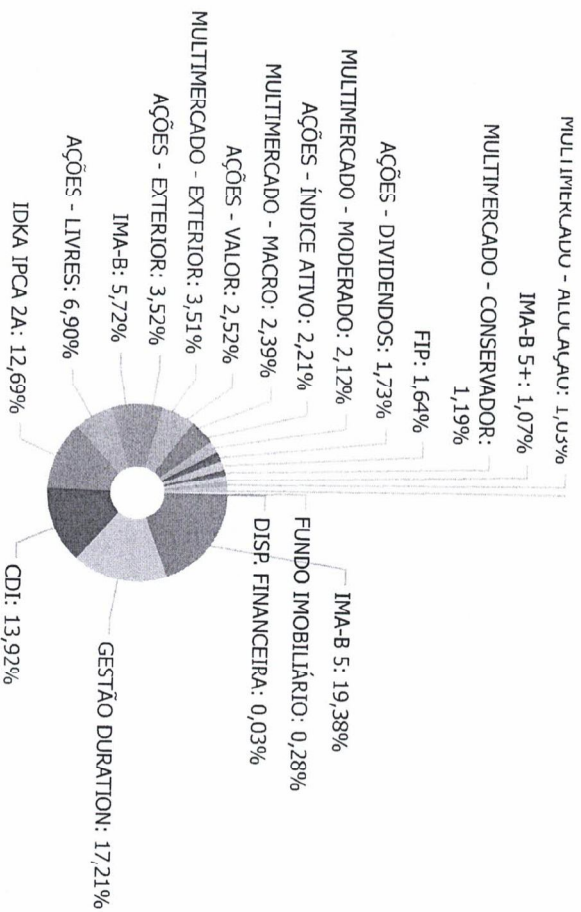


CAIXA ECONÔMICA	101.754.262,36
BB GESTÃO	93.882.164,59
ITAÚ UNIBANCO	29.595.276,79
BEM DTVM	9.116.676,92
BANCO BRADESCO	8.569.771,80
BANCO DAYCOVAL	4.095.732,59
BTG PACTUAL	2.296.988,72



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2022)



■ IMA-B 5	48.333.856,06	■ GESTÃO DURATION	42.914.406,90	■ CDI	34.706.964,30
■ IDKA IPCA 2A	31.657.582,35	■ AÇÕES - LIVRES	17.198.736,28	■ IMA-B	14.271.508,93
■ AÇÕES - EXTERIOR	8.785.014,34	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.757.929,46	■ AÇÕES - VALOR	6.291.208,20
■ MULTIMERCADO - MACRO	5.952.538,26	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.501.869,19	■ MULTIMERCADO - MODERADO	5.284.722,95
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.325.213,04	■ FIP	4.095.732,59	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.978.694,64
■ IMA-B 5+	2.679.439,72	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.574.928,54	■ CRÉDITO PRIVADO	2.301.228,02
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	699.300,00	■ DISP. FINANCEIRA	62.727,74		



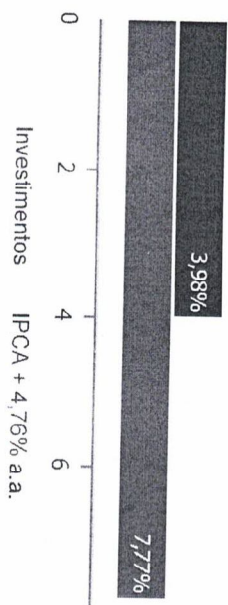
CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	234.424.707,43	301.328,19	1.922.133,74	233.102.202,87	293.300,99	298.300,99	0,13%	0,13%	0,93%	0,93%	13,68%	2,31%
Fevereiro	233.102.202,87	2.294.202,82	1.691.855,28	233.963.724,78	259.174,37	557.475,36	0,11%	0,24%	1,36%	2,30%	10,35%	2,48%
Março	233.963.724,78	2.073.902,96	1.506.737,15	239.626.015,70	5.095.125,11	5.652.600,47	2,17%	2,42%	2,03%	4,38%	55,17%	3,30%
Abril	239.626.015,70	1.735.458,24	1.200.318,08	237.629.164,87	-2.531.990,99	3.120.609,48	-1,05%	1,34%	1,41%	5,86%	22,82%	2,88%
Maior	237.629.164,87	2.341.100,39	1.731.913,55	240.240.405,17	2.002.053,46	5.122.662,94	0,84%	2,19%	0,88%	6,79%	32,24%	3,08%
Junho	240.240.405,17	16.967.767,55	16.047.582,44	237.419.044,02	-3.741.546,26	1.381.116,68	-1,55%	0,60%	1,06%	7,92%	7,61%	3,02%
Julho	237.419.044,02	32.696.880,63	31.940.725,22	241.344.271,68	3.669.072,25	5.050.188,93	1,54%	2,15%	-0,29%	7,60%	28,31%	2,77%
Agosto	241.844.271,68	4.006.005,05	4.749.061,35	245.381.866,96	4.280.651,58	9.330.840,51	1,77%	3,96%	0,06%	7,67%	51,63%	3,16%
Setembro	245.381.866,96	4.628.484,66	3.437.401,53	246.610.779,86	37.829,80	9.368.670,31	0,02%	3,98%	0,10%	7,77%	51,14%	3,15%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





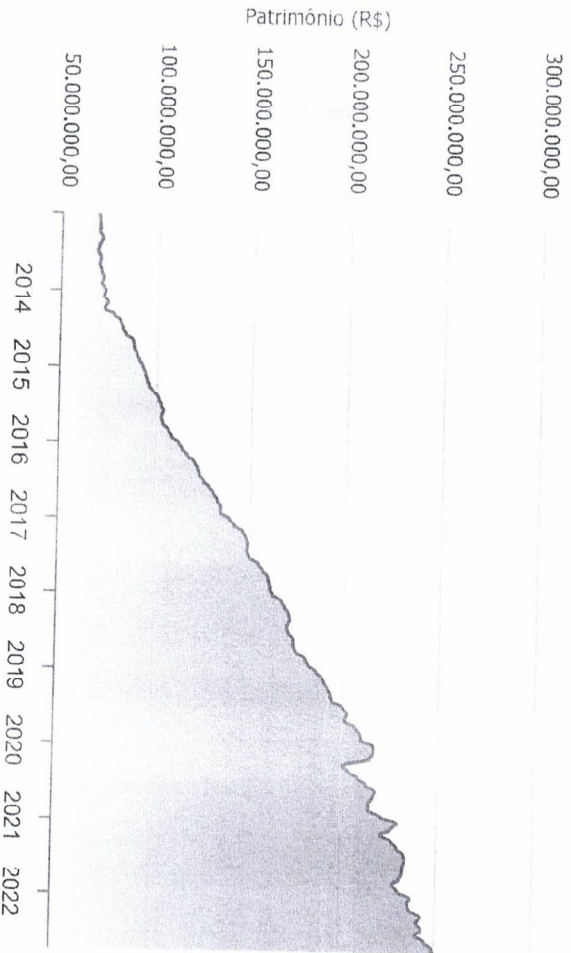
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

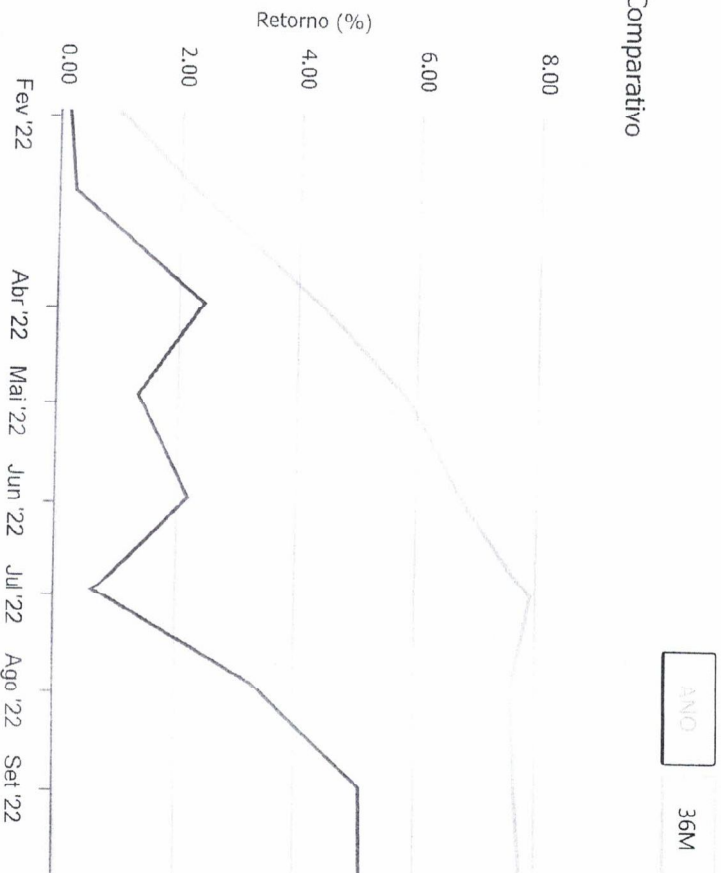
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Fisco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signatures and initials]

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IEX ☐ SMLL ☐ IDIV



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.872.473,14	4.482.220,51	1.933.245,48	7.597.409,94	175.961,77	1,88%	0,99%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.206.149,66	0,00	0,00	4.270.598,51	64.448,85	1,53%	1,53%	2,07%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.848.367,43	0,00	0,00	6.949.311,37	100.943,94	1,47%	1,47%	2,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.797.203,89	0,00	0,00	4.866.784,89	69.581,00	1,45%	1,45%	2,43%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.328.150,82	0,00	0,00	5.396.807,16	68.656,36	1,29%	1,29%	1,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	21.670.213,14	0,00	0,00	21.942.122,12	271.908,98	1,25%	1,25%	1,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.166.249,89	0,00	0,00	11.304.879,09	138.629,20	1,24%	1,24%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.426.742,32	0,00	0,00	2.455.412,67	28.670,35	1,18%	1,18%	2,84%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	973.378,75	0,00	0,00	984.859,36	11.480,61	1,18%	1,18%	2,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.425.412,47	0,00	0,00	4.473.148,44	47.735,97	1,08%	1,08%	0,52%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	586.451,01	0,00	2.193,44	590.549,20	6.291,63	1,07%	1,07%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.524.727,00	0,00	0,00	2.546.451,19	21.724,19	0,86%	0,86%	0,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.597.917,56	0,00	0,00	10.654.036,96	56.119,40	0,53%	0,53%	1,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	20.896.960,80	0,00	0,00	21.003.545,39	106.584,59	0,51%	0,51%	1,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.840.342,86	0,00	0,00	6.873.718,67	33.375,81	0,49%	0,49%	1,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.903.989,55	0,00	0,00	2.918.082,58	14.093,03	0,49%	0,49%	1,46%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.290.936,61	0,00	0,00	2.301.228,02	10.291,41	0,45%	0,45%	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.000.139,39	0,00	0,00	3.013.101,41	12.962,02	0,43%	0,43%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.655.765,66	0,00	0,00	11.705.551,83	49.786,17	0,43%	0,43%	1,26%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.146.832,24	0,00	0,00	14.203.519,15	56.686,91	0,40%	0,40%	1,27%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

ME

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mes
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.691.946,28	0,00	0,00	1.694.580,36	2.634,08	0,16%	0,16%	0,14%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.051.487,65	431.000,00	0,00	19.499.405,63	16.917,88	0,09%	0,08%	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIA...	9.611.843,19	0,00	0,00	9.619.882,42	8.039,23	0,08%	0,08%	0,75%
Total Renda Fixa	172.513.681,31	4.913.220,51	1.935.438,92	176.864.986,28	1.373.523,38	0,78%		1,24%

[Handwritten signatures and initials]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signature]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.169.581,51	0,00	0,00	5.284.722,95	115.141,44	2,23%	2,23%	1,41%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	681.000,00	8.100,00	0,00	699.300,00	10.200,00	1,48%	1,48%	5,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.537.460,95	0,00	0,00	2.574.928,54	37.467,59	1,48%	1,48%	3,15%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.869.514,99	0,00	0,00	5.952.538,26	83.023,27	1,41%	1,41%	1,55%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.382.982,64	0,00	0,00	2.416.271,90	33.289,26	1,40%	1,40%	10,16%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.972.812,87	0,00	0,00	1.998.011,41	25.198,54	1,28%	1,28%	11,13%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.942.340,88	0,00	0,00	2.978.694,64	36.353,76	1,24%	1,24%	0,40%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	5.791.369,35	0,00	1.693.126,34	4.095.732,59	-2.510,42	-0,04%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.329.107,95	0,00	0,00	4.325.213,04	-3.894,91	-0,09%	-0,09%	9,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.456.263,01	0,00	0,00	2.449.811,64	-6.451,37	-0,26%	-0,26%	10,16%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.304.226,90	0,00	0,00	2.296.988,72	-7.238,18	-0,31%	-0,31%	9,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.319.427,48	0,00	0,00	3.296.410,53	-23.016,95	-0,69%	-0,69%	10,03%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.810.054,09	0,00	0,00	2.781.932,46	-28.121,63	-1,00%	-1,00%	10,07%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.654.368,23	0,00	0,00	3.614.807,73	-39.560,50	-1,08%	-1,08%	8,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.351.418,06	0,00	0,00	4.293.196,79	-58.221,27	-1,34%	-1,34%	10,89%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.127.963,56	0,00	0,00	3.085.597,29	-42.366,27	-1,35%	-1,35%	11,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.800.319,08	0,00	0,00	2.758.785,20	-41.533,88	-1,46%	-1,48%	10,21%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	1.871.899,49	0,00	0,00	1.721.555,32	-150.344,17	-8,03%	-8,03%	11,08%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.036.390,32	0,00	0,00	2.774.688,78	-261.701,54	-8,62%	-8,62%	11,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.069.498,81	0,00	0,00	1.891.010,75	-178.488,06	-8,62%	-8,62%	11,70%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	1.856.634,33	0,00	0,00	1.695.735,67	-160.898,66	-8,67%	-8,67%	11,72%
Total Renda Variável	65.334.634,50	8.100,00	1.693.126,34	62.985.934,21	-663.673,95	-1,02%		7,86%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro / 2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.789.468,95	0,00	0,00	1.689.519,36	-99.949,59	-5,59%	-5,59%	9,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.565.478,32	0,00	0,00	1.477.228,95	-88.249,37	-5,64%	-5,64%	8,85%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	753.647,47	0,00	0,00	706.974,90	-46.672,57	-6,15%	-6,19%	7,87%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.133.844,37	0,00	0,00	1.998.886,03	-134.958,34	-6,32%	-6,32%	9,65%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTE...	1.748.251,57	0,00	0,00	1.628.732,29	-119.519,28	-6,84%	-6,84%	10,40%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.122.462,01	0,00	0,00	1.958.611,75	-163.850,26	-7,72%	-7,72%	9,55%
Total Exterior	10.113.152,69	0,00	0,00	9.459.953,28	-653.199,41	-6,46%		9,42%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signature]

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	23.089.348,95	0,00	1.800.000,00	21.942.122,12	652.773,17	2,83%	3,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	33.903.930,20	0,00	23.000.000,00	11.304.879,09	400.948,69	1,18%	3,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.636.073,31	11.509.827,56	10.839.869,97	7.597.409,94	291.379,04	1,61%	3,06%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.241.085,59	0,00	0,00	5.396.807,18	155.717,59	2,97%	2,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.349.266,35	0,00	0,00	4.473.148,44	123.882,09	2,85%	2,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.147.381,88	0,00	0,00	4.270.598,51	123.216,63	2,97%	2,97%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	7.000.000,00	211.098,42	5.873.718,67	84.817,09	1,21%	-2,97%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.865.534,08	0,00	0,00	6.949.311,37	83.777,29	1,22%	1,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.788.537,59	0,00	0,00	4.866.784,89	78.247,30	1,63%	1,63%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	19.431.000,00	0,00	19.499.405,53	68.405,53	0,35%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.647.810,10	0,00	0,00	11.705.551,83	57.741,73	0,50%	0,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.146.393,29	0,00	0,00	14.203.519,15	57.125,86	0,40%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.490.321,96	0,00	0,00	2.546.451,19	56.129,23	2,25%	2,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.996.380,42	2.968.078,00	0,00	21.003.545,39	39.086,97	0,19%	0,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.821.998,29	800.000,00	0,00	10.654.036,96	32.038,67	0,30%	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	1.000.000,00	44.882,03	984.859,36	29.741,39	2,97%	-3,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.500.000,00	0,00	70.642,98	2.455.412,67	26.055,65	1,04%	1,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.472.264,60	0,00	1.493.211,50	0,00	20.946,90	1,42%	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	578.181,94	0,00	6.580,32	590.549,20	18.947,58	3,28%	3,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.000.000,00	0,00	0,00	3.013.101,41	13.101,41	0,44%	0,44%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.732.546,00	0,00	49.483,20	1.694.580,36	11.517,56	0,66%	-2,19%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.293.641,42	0,00	0,00	2.301.228,02	7.586,60	0,33%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.937.782,13	0,00	2.942.543,92	0,00	4.761,79	0,16%	3,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	9.115.700,60	500.000,00	0,00	9.619.882,42	4.181,82	0,04%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.500.000,00	500.000,00	84.518,99	2.918.082,58	2.601,57	0,09%	-0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	182.361,07	0,00	182.703,06	0,00	341,99	0,19%	3,33%
Total Renda Fixa	171.436.543,77	43.708.905,56	40.725.534,39	176.864.986,28	2.445.071,34	1,40%	







CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadracamentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	4.024.121,64	0,00	1.393.126,34	4.095.732,59	1.764.737,29	43,85%	1,78%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.709.730,34	0,00	0,00	3.085.597,29	375.866,95	13,87%	13,87%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.266.606,55	0,00	0,00	3.614.807,73	348.201,18	10,66%	10,66%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	2.954.589,13	0,00	0,00	3.296.410,53	341.821,40	11,57%	11,57%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FI MULTIMERCADO LP	4.959.123,22	0,00	0,00	5.284.722,95	325.599,73	6,57%	6,57%
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	3.987.321,27	0,00	0,00	4.293.196,79	305.875,52	7,67%	7,67%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	2.454.393,11	0,00	0,00	2.758.785,20	304.392,09	12,40%	12,40%
PLURAL AÇÕES FI AÇÕES	2.117.382,95	0,00	0,00	2.416.271,90	298.888,95	14,12%	14,12%
ITAU DUNAMIS FI AÇÕES	2.488.187,28	0,00	0,00	2.731.932,46	293.745,18	11,81%	11,81%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.008.303,74	0,00	0,00	2.296.988,72	288.684,98	14,37%	14,37%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FI AÇÕES	4.044.540,73	0,00	0,00	4.325.213,04	280.672,31	6,94%	6,94%
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FI AÇÕES	2.171.379,96	0,00	0,00	2.449.811,64	278.431,68	12,82%	12,82%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FI MULTIMERCADO LP	5.674.481,13	0,00	0,00	5.952.538,26	278.057,13	4,90%	4,90%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FI AÇÕES	1.786.145,11	0,00	0,00	1.998.011,41	211.866,30	11,86%	11,86%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.412.572,02	0,00	0,00	2.574.928,54	162.356,52	6,73%	6,73%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.873.850,27	0,00	0,00	2.978.694,64	104.844,37	3,65%	3,65%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	632.800,00	8.100,00	0,00	699.300,00	58.400,00	9,11%	10,51%
BRADESCO BOLSA FI MULTIMERCADO	1.743.434,82	0,00	0,00	1.695.735,67	-47.699,15	-2,74%	-2,74%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1.772.028,13	0,00	0,00	1.721.555,32	-50.472,81	-2,85%	-2,85%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.942.477,57	0,00	0,00	1.891.010,75	-51.466,82	-2,65%	-2,65%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022

[Handwritten signatures and initials]

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.849.467,41	0,00	0,00	2.774.688,78	-74.778,63	-2,62%	-2,62%
Total Renda Variável	58.872.936,38	8.100,00	1.693.126,34	62.985.934,21	5.798.024,17	9,85%	

PANORAMA ECONOMICO – SETEMBRO

EXTERIOR

De acordo com o Departamento do Trabalho, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos Estados Unidos subiu 0,4% em setembro em comparação com o mês anterior, estando acima da média esperada pelos analistas. Na comparação anual, o índice apresenta alta de 8,2%.

Já o núcleo do CPI, que exclui os alimentos e a energia, subiu 0,6% em comparação com agosto. Na comparação anual, o índice avançou 6,6%.

Na Zona Euro a inflação alcançou o maior nível desde o início da série histórica iniciada em 1997, ao atingir 10% no acumulado em 2022. O resultado foi impulsionado principalmente pelo setor de energia, que registrou alta de 40,8% no mês e que continua sendo fortemente impactado pela crise energética na região em virtude do conflito entre a Rússia e a Ucrânia.

Para tentar conter os altos níveis de inflação, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo a segunda alta desde 2011 após anos mantida em patamares negativos. Por outro lado, o governo criou um pacote de redução tributária para evitar que o país entre em recessão.

Na China, o Índice de Preços ao Consumidor subiu para 2,8% em setembro na comparação anual. Já o Índice de Preços ao Produtor avançou 0,9% no mês, estando abaixo da projeção do mercado. A economia chinesa está sendo pressionada o devido às consequências de vários bloqueios relacionados à covid este ano e pela recessão imobiliária.

O Federal Reserve, banco central dos EUA elevou a taxa básica de juros em 0,75%, sendo o quinto aumento da taxa em 2022 e o maior patamar desde 2008. Com isso, a taxa passou a ter um intervalo de 3% a 3,25%. De acordo com o comunicado divulgado pelo FOMC, há a probabilidade de que ocorram novas elevações nas próximas reuniões do comitê.

Mesmo com as medidas contracionistas implementadas pelo governo norte americano, os dados de vendas do varejo surpreenderam e permaneceram estáveis em setembro.

O índice de gerentes de compras industrial da China subiu para 50,1 em setembro, estando acima das expectativas.

O Banco Mundial aprovou um empréstimo de US\$ 900 milhões para a Argentina para os próximos seis meses, tendo em vista combater a inflação e promover um crescimento sustentável.

As bolsas de Nova Iorque registraram resultados negativos em setembro. O Dow Jones encerrou o mês em -8,68%, o S&P 500 em -8,91% e o Nasdaq em -9,66%, os quais foram impactados pela elevação na taxa básica de juros no país.

NACIONAL

O Ibovespa encerrou setembro em alta de 0,47% aos 110 mil pontos. Como resultado, o índice acumula ganho de 4,97% em 2022.

A alta ocorreu após a divulgação dos dados dos índices de gerente de compras (PMI) da China.



Variação do Ibovespa em 2022

Pontuação de fechamento

— Pontos



Fonte: B3

O IPCA-15 de setembro apresentou deflação de 0,37% no mês, ocasionada pela queda nos preços dos combustíveis e da alimentação no domicílio. Com isso, acumula alta de 7,96% em 12 meses.

O IGP-M caiu 0,95% em setembro. Como resultado, o índice acumula alta de 6,61% no ano e alta de 8,25% em 12 meses.

Foi divulgada a ata da última reunião do Copom. O Banco Central informou que o ambiente externo se mantém adverso com revisões negativas para o crescimento das principais economias.

O Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa básica de juros em 13,75% ao ano na última reunião realizada, após 12 altas consecutivas. A decisão era esperada pelo mercado, já que houve dois meses seguidos de deflação.

Foi divulgada a arrecadação do governo federal em agosto, a qual apresentou um crescimento real de 8,2% em comparação com o mesmo mês de 2021 ao atingir R\$ 172,31 bilhões. Além disso, foi o maior valor já registrado para meses de agosto desde o início da série histórica da Receita Federal (1995).

De acordo com o IBGE, a produção industrial de julho cresceu 0,6% de julho, onde observa-se que as medidas governamentais de estímulo ajudaram a melhorar o ritmo da produção. Entretanto, a indústria acumula queda de 2% em 2022.

O dólar apresentou valorização em setembro, ao encerrá-lo com alta de 3,71%. Como resultado, a moeda norte americana possui valorização de 3,10%.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor Pro

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA

De acordo com o IBGE, a taxa de desemprego caiu para 8,9% no trimestre encerrado em agosto, sendo o menor valor desde o trimestre encerrado em julho de 2015 e a sexta queda consecutiva da taxa. Entretanto, ainda há 9,7 milhões de pessoas que são impactadas pela falta de emprego no Brasil.

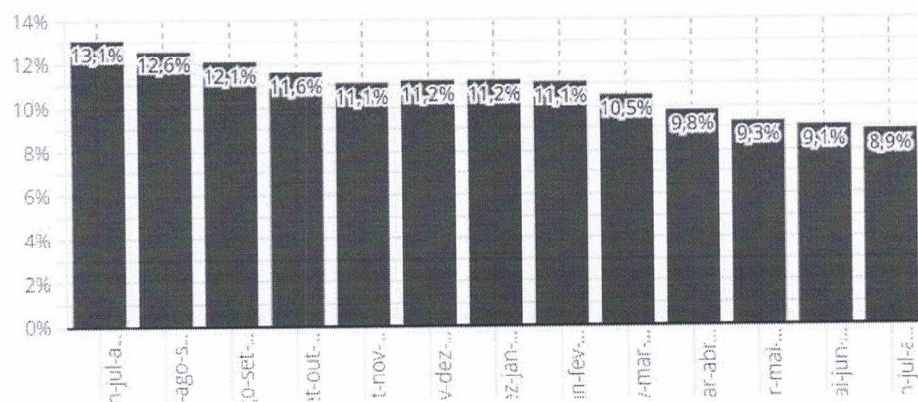
Handwritten notes and signatures in blue ink:
- A circled 'x' at the top.
- The word 'apenas' written vertically.
- The word 'mín' written below it.
- A horizontal line with a flourish underneath.
- A signature below the line.
- Another signature at the bottom.

Evolução da taxa de desemprego no Brasil

Índice no trimestre

Clique nas linhas para visualizar outros valores

● Índice no trimestre



g1

Fonte: IBGE

A quantidade da população ocupada bateu recorde, ao registrar 99 milhões de pessoas empregadas, o maior valor desde o início da série histórica, que foi iniciada em 2012. De acordo com o divulgado pelo IBGE, as atividades que influenciaram o resultado foram o comércio e a administração pública.

O rendimento real habitual cresceu 3,1% em comparação com o trimestre anterior, sendo o segundo mês seguido de alta. O resultado se deu, principalmente, pela deflação dos últimos meses.

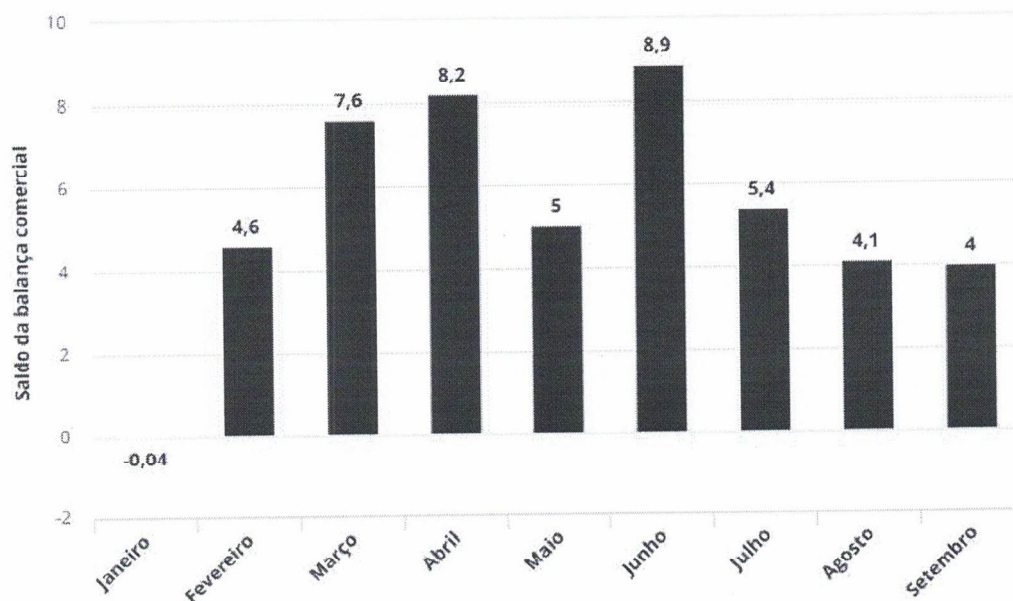
SETOR PÚBLICO

A Secretária de Comércio Exterior do Ministério da Economia divulgou que a balança comercial de setembro registrou superávit de US\$ 4 bilhões, já no acumulado do ano, foi registrado saldo positivo de US\$ 47,9 bilhões. Entretanto, trata-se de uma queda de 9,1% na comparação com o mesmo período de 2021.

OP/maius
mm
ce
S
4

Resultado da balança comercial em 2022, mês a mês

Em US\$ bilhões, valores arredondados e revisados



Fonte: Ministério da Economia

No mês, as exportações somaram US\$ 29 bilhões, já as importações totalizaram US\$ 25 bilhões. A queda nos resultados em setembro em comparação com o mesmo período de 2021, se deu pelo aumento do preço dos produtos importados, puxado por adubos, fertilizantes e combustíveis. Além disso, houve crescimento da quantidade de produtos importados e desaceleração de produtos exportados.

INFLAÇÃO

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou queda de 0,29% em setembro, sendo o terceiro mês consecutivo de deflação, fato que não acontecia desde 1998 e a maior deflação acumulada da série histórica da pesquisa (iniciada em 1980), após apresentar 1,32% de queda em 2022. Com isso, o índice acumula alta de 4,09% no ano e alta de 7,17% nos últimos 12 meses.

O resultado foi motivado, principalmente, pela redução no preço dos combustíveis, tendo em vista que a gasolina é o item que, individualmente, mais tem o maior peso sobre o IPCA.

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, cinco apresentaram aumento dos preços. A maior alta foi do vestuário (1,77%), seguida das despesas pessoais (0,95%) e da habitação (0,60%). Por outro lado, os preços da alimentação e bebidas caíram pela primeira vez em 2021 (-0,51%).

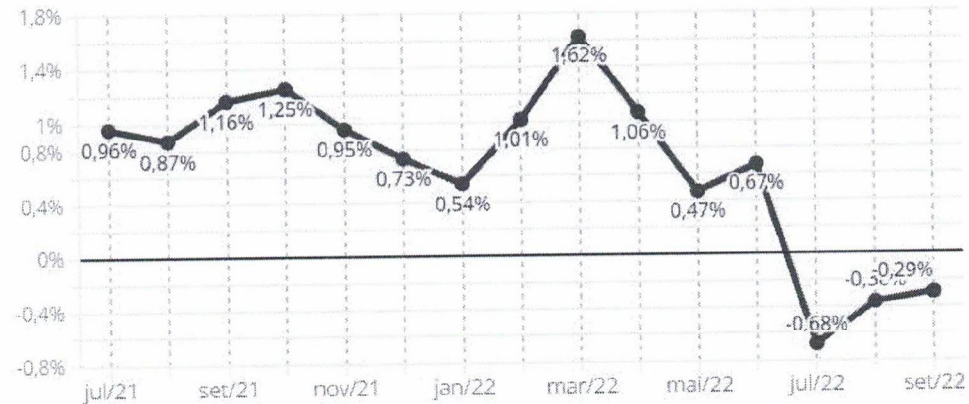
Handwritten signatures and initials:
- Top right: *PPH*
- Middle right: *mm*
- Bottom right: *W*
- Far right: *ff*

IPCA - Inflação oficial mês a mês

Variação (%) na comparação com o mês anterior

Clique nas linhas para visualizar outros valores

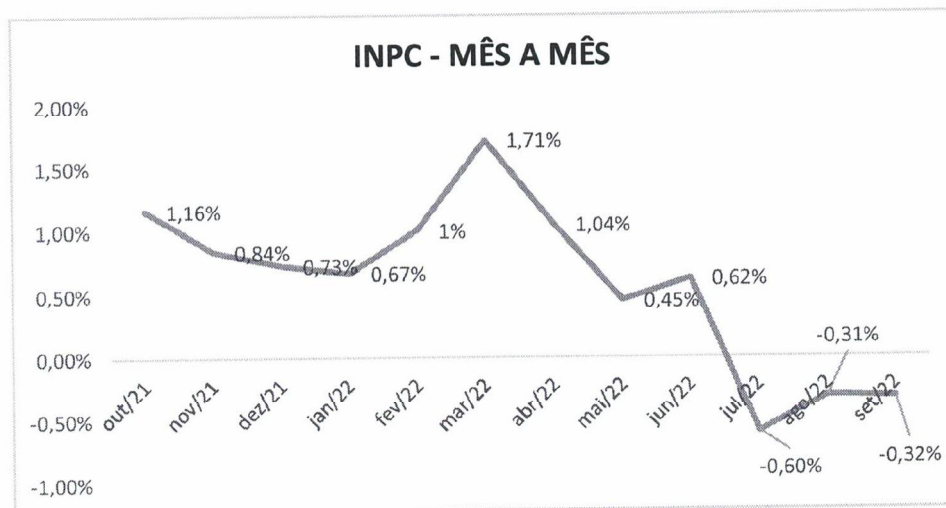
● Variação



g1

Fonte: IBGE

De acordo com o IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) caiu 0,32% em setembro, com destaque para a redução dos produtos alimentícios (-0,51%). Com isso, o índice acumula aumento de 4,32% em 2022 e aumento de 7,19% nos últimos 12 meses.



PERSPECTIVAS

As perspectivas são de que haja desaceleração da inflação na China nos próximos períodos, tendo em vista que há um baixo crescimento econômico no país, ocasionado pelos recentes lockdowns implementados recentemente em diversas cidades.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Há a expectativa de que o Fed realizará novas altas dos juros, o que tende a fazer com que os investidores estrangeiros deixem o Brasil para que obtenham melhores rentabilidades no país norte-americano. Com isso, há uma maior probabilidade de que ocorra desvalorização do real nos próximos períodos.

Para 2023, é esperado que haja um baixo crescimento econômico global, tendo em vista que diversos países estão com a taxa de juros elevada na tentativa de desestimular a economia e assim, controlar a inflação.

CONCLUSÃO

Em análise ao cenário internacional, com as taxas de juros mais altas no EUA tendem a elevar a cotação dólar no Brasil, já que os investidores estrangeiros tendem a deixam o país.

Nos próximos meses poderemos ter uma desaceleração na economia mundial, tendo em vista que com a elevação da taxa de juros nas principais economias reduz o poder de compra da população reduzindo o crescimento econômico ao redor do mundo.

No Brasil, as eleições trazem volatilidade para o fim de 2022 devido a incerteza de quem assumirá o governo. Entretanto, os resultados do IPCA nos últimos três meses indicam que a inflação está mais próxima de atingir o teto da meta definida pelo CMN, trazendo um alívio no ambiente doméstico.

RECOMENDAÇÃO

Quanto a nossa recomendação, sugerimos cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

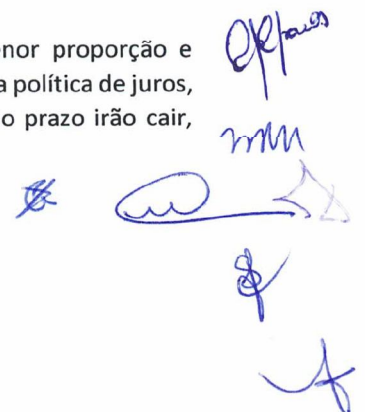
Porém, os títulos públicos principalmente na parte curta, além de fundos de vértice, muitos RPPS aderiram por conta da recessão e havendo oportunidades a quem quiser ingressar. Mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 15% em fundos Gestão Duration.

No desempenho de renda fixa, médio prazo além dos índices pês fixados (IDKA IPCA 2A e IMA-B 5) recomendamos também a entrada gradativa em fundos atrelados ao IRF-M, chegando ao patamar de 10%.

Quanto a exposição em curto prazo, recomendamos fundos atrelados ao CDI e ao IRF-M1 na totalidade de 15%.

Recomendamos a aquisição gradativa de títulos privados (letra financeira e CDB), chegando ao patamar de 10%.

Com o COPOM sinalizando que deve continuar com ciclo de alta em menor proporção e posteriormente uma manutenção se a inflação continuar resistente mediante a política de juros, pode se entender que o mercado está precificando que os índices em médio prazo irão cair, passando parte da nossa estratégia para pré-fixados.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'OP', 'mm', and a large stylized signature.

Recomendamos cautela ao adquirir fundos de investimento no exterior devido ao atual cenário econômico onde há expectativas de alta na taxa de juros, trazendo volatilidade no mercado acionário exterior à curto prazo. Recomendamos a exposição de 10% em fundos que não utilizam hedge cambial.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	15%
Médio Prazo (IRF-M Total)	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	5%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	7,5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Handwritten signatures and initials:
 [Signature]
 [Initials]
 [Initials]
 [Initials]
 [Initials]

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	15%
Médio Prazo (IRF-M Total)	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	5%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

[Handwritten signatures and initials]

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IRF-M Total)	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	5%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

pp/ma

ad

q

mm

8

A

f