



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos

Maio/2021



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

1. INTRODUÇÃO

O presente relatório demonstra o cenário econômico e as informações referentes aos investimentos do IPASC no mês de maio/2021 bem como o Parecer do Comitê de Investimentos para o período.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

Ao longo de maio ficou mais previsível que o COPOM deve continuar elevando a Taxa SELIC, em 0,75 pontos percentuais em sua próxima reunião no mês de junho. Esta percepção pelo mercado fez com que se vislumbrasse uma volta a obtenção de juros reais positivos, ao contrário do que se verificou nos 5 meses anteriores a junho.

Dados sobre o PIB do 1º trimestre de 2021 foi o fato econômico mais marcante de maio de 2021. O PIB é a soma de todos os bens e serviços produzidos no país e serve para medir a evolução da economia. O Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil cresceu 1,2% no 1º trimestre de 2021, na comparação com os três meses imediatamente anteriores, segundo divulgou recentemente o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Em valores correntes, o PIB totalizou R\$ 2,048 trilhões. Os números do IBGE confirmaram que a economia brasileira iniciou o ano em expansão, mas com desaceleração no ritmo de recuperação, após avanço de 3,2% no 4º trimestre de 2020. Frente ao mesmo trimestre de 2020, o PIB apresentou crescimento de 1%.

O resultado veio acima do esperado. A mediana das projeções de 55 instituições financeiras e consultorias procuradas pelo Valor Data era de alta de 0,7% na comparação com o 4º trimestre, e de 0,5% em relação ao 1º trimestre de 2020.

Apesar da incerteza ainda elevada e das preocupações relacionadas à pandemia e ao ritmo da vacinação no país, indicadores econômicos têm surpreendido positivamente nos últimos meses, levando à revisões para cima na projeção de crescimento do PIB em 2021. Na última semana, o mercado financeiro subiu a estimativa para o avanço da economia no consolidado no ano para 3,96%, com diversos analistas prevendo agora uma alta acima de 4%. A estimativa oficial do



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

Ministério da Economia aponta para expansão de 3,5% do PIB em 2021, mas o ministro Paulo Guedes diz que o Brasil pode crescer em torno de 4,5% a 5%. Já a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) manteve nesta segunda-feira a previsão de crescimento de 3,7% para o Brasil, mas apontou que o país deverá crescer menos que média mundial. Em 2020, no primeiro ano da pandemia, a economia brasileira tombou 4,1%, registrando a maior contração desde o início da série histórica atual do IBGE, iniciada em 1996, o que tirou o Brasil da lista das 10 maiores economias do mundo.

3. PATRIMÔNIO

3.1 DISTRIBUIÇÃO

TIPO	R\$
RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS	145.154.794,68
RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO(*)	1.911.056,23
TOTAL	R\$ 147.065.850,91

Tabela 1: distribuição dos recursos do IPASC- maio-2021

Fonte: Os autores (2021).

(*) informação fornecida pelo setor de contabilidade

3.1.1 RECURSOS EM CONTA CORRENTE

Instituição/Conta	R\$
Caixa 92-2	15.000,00
Caixa 61-2	1.602.820,23
TOTAL	1.617.820,23



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

O Patrimônio do Instituto apresentou um ACRÉSCIMO 1,45% em comparação ao mês de abril, o que demonstra rentabilidade positiva no montante de R\$ 2.091.023,23

3.2 COMPOSIÇÃO POR SEGMENTO

SEGMENTO	%
RENDA FIXA	52,16%
RENDA VARIÁVEL	38,86
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8,95

Tabela 2: composição da carteira do IPASC separada por segmento competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021).

A composição da carteira da forma como se apresenta no momento, atende ao requisitos previstos em Lei e cumpre a Política Anual de Investimentos .

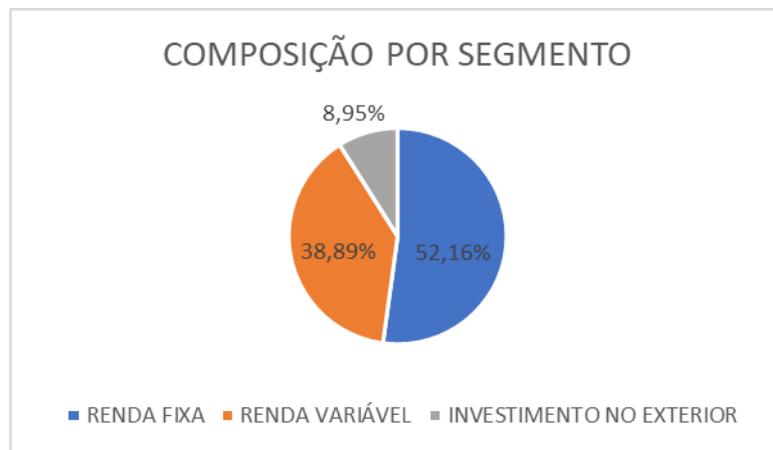


Gráfico 1: demonstração gráfica da composição da carteira do IPASC por segmento competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021)



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

4. INVESTIMENTOS

4.1 RENDA FIXA

BENCHMARK	RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS- R\$	% TOTAL RECURSOS
IMA GERAL TOTAL	R\$ 40.115.409,67	27,28
IMA B TOTAL	R\$ 19.558.733,81	13,30
IRFM 1	R\$ 49.188,06	0,03
IRFM 1+	R\$ 2.263.294,08	1,54
SELIC	R\$ 2.455.223,88	1,67
CDI	R\$ 12.269.794,95	8,34
IMA-B5+	R\$ -	0,00
TOTAL	R\$ 76.711.644,45	52,16

Tabela 3: investimento em renda fixa por indexador- maio/2021

Fonte: Os autores (2021).



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
 Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
 Municipais de Caçador
 CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

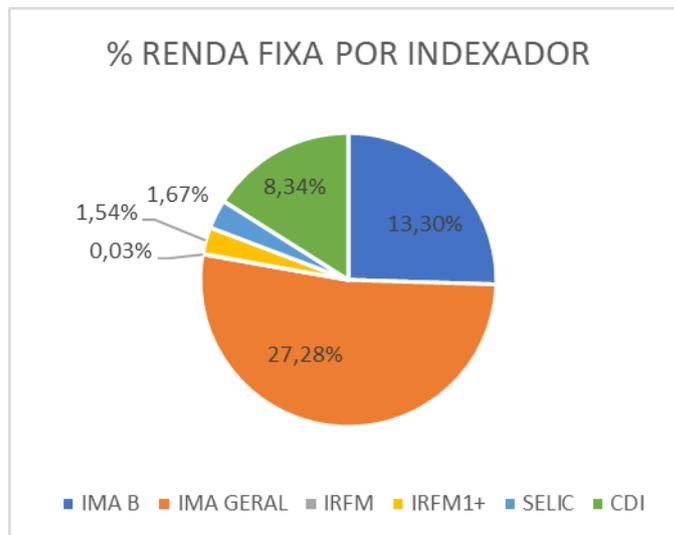


Gráfico 2: percentual de investimentos em renda fixa por indexador - competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021)

Diante do cenário atual e também da melhora do ambiente econômico internacional tivemos no segmento de renda fixa uma queda dos juros, notadamente nos vencimentos mais longos, e uma conseqüente valorização dos índices de renda fixa, notadamente aqueles ligados a família de índices IMA.

4.1.1 DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

RENDA FIXA

RENDA FIXA			RENTABILIDADE	
FUNDOS	BENCHMARK	R\$ EM 31/05/2021	NO MÊS	NO ANO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	IMA-B	R\$ 8.065.596,12	0,65	1,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI.	IMA-B	R\$ 9.411.195,23	1,05	-1,19
CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA- B RF LP	IMA-B	R\$ 579.854,14	1,06	-1,25
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	IMA-B	R\$ 502.626,82	1,32	0,53



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
 Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
 Municipais de Caçador
 CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

FC FI RF				
WA IMA B ATIVO FI RENDA FIXA	IMA-B	R\$ 999.461,50	0,90	-0,05
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	IMA- GERAL	R\$ 40.115.409,67	0,24	0,72
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	R\$ 49.188,06	0,17	0,51
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	IRF-M1+	R\$ 2.263.294,08	0,15	-3,59
BANRISUL SOBERANO FI RF SIMPLES LP	SELIC	R\$ 74.748,07	0,25	0,68
BANRISUL ABSOLUTO	SELIC	R\$ 2.380.475,81	0,29	0,84
SANTOS CREDIT MASTER FI RF CRED PRIV	CDI	R\$ 2.912,78	1,58	0,61
SANTOS CREDIT YIELD FI RF CRED PRIV	CDI	R\$ 62.147,04	1,88	-3,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	CDI	R\$ 1.770.853,69	0,19	0,53
ITAÚ INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP FC	CDI	R\$ 10.433.881,44	0,59	0,78

Tabela 4: Fundos em Renda fixa da Carteira do IPASC competência maio/2021, montante e rentabilidade mensal e anual

Fonte: Os autores (2021).

4.1.2 TAXAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

RENDA FIXA	
FUNDOS	% TAXA DE ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI.	0,20%



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP	0,20%
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP	0,20%
CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP	0,20%
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,40%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,40%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,20%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	0,20%
BANRISUL SOBERANO FI RF SIMPLES LP	0,50%
BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP	0,15%
SANTOS CREDIT MASTER FI RF CRED PRIV	3,00%
SANTOS CREDIT YIELD FI RF CRED PRIV	2,50%
FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1,00%
ITAÚ INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP FC	0,50%
CAIXA BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	0,20%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	0,20%
WA IMA B ATIVO FI RENDA FIXA	0,50%

Tabela 5: taxas dos fundos de investimento- maiol/2021

Fonte: Os autores (2021).

A taxa de administração é um encargo cobrado pelo administrador do fundo como remuneração pela prestação dos serviços de administração, gestão da carteira, e demais serviços necessários ao funcionamento do fundo. O regulamento tem que estabelecer qual a taxa de administração será cobrada pelo administrador.

O administrador não pode aumentar a taxa de administração sem prévia aprovação da assembleia geral, mas o administrador pode reduzir unilateralmente a taxa, comunicando o fato a CVM e aos cotistas. Assim, consideramos a atual carteira do IPASC bem distribuída e em harmonia em diferentes indexadores, tanto de renda fixa quanto de renda variável com as devidas taxas conradas conforme tabela acima.



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

4.2 RENDA VARIÁVEL

BENCHMARK	RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS R\$	% RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS
IBOVESPA	R\$ 49.546.589,98	33,69
IBRX-50	R\$ 2.655.772,64	1,81
TOTAL	R\$ 52.202.362,62	35,50

Tabela 6: investimento em renda variável por indexador- maio/2021

Fonte: Os autores (2021).

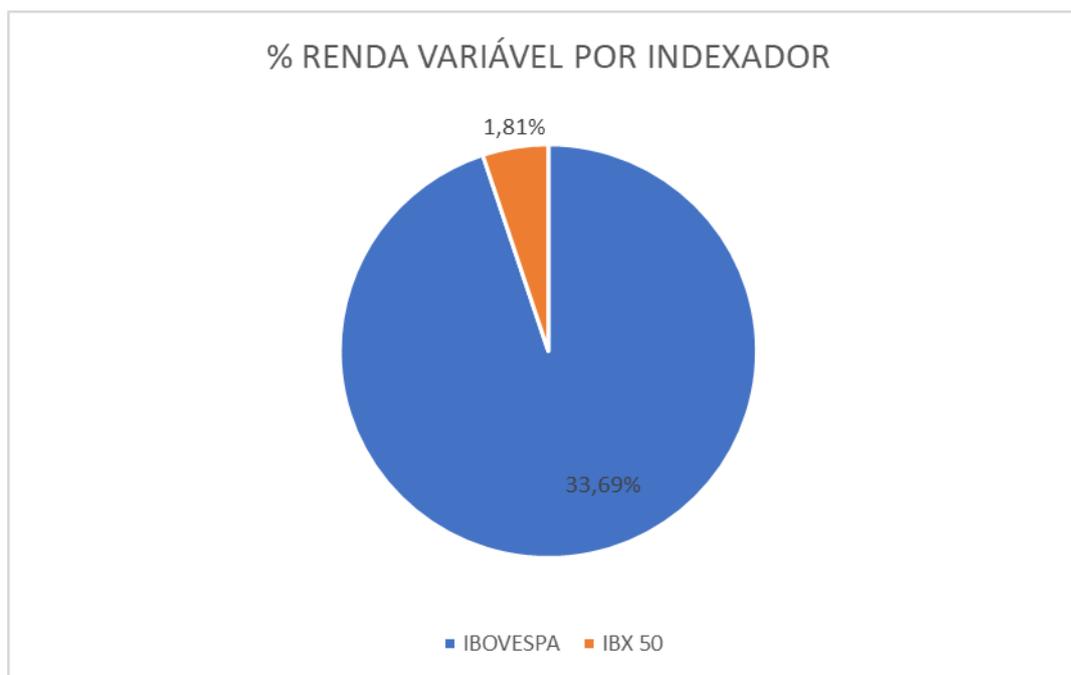


Gráfico 3: demonstração gráfica dos investimentos em renda variável por indexador – competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021)

Os investidores estrangeiros sustentaram a valorização significativa do IBOVESPA em maio: + 6,16%. Para a bolsa também seguiram recursos vindos do segmento de renda fixa e de pessoas físicas mais novas que vem sendo tuteladas e capacitadas a este segmento para a formação de renda e patrimônio de longo prazo,



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

inclusive com realizações parciais de lucros em determinadas ações, aumentando o giro e a acumulação de bons volumes diários nas negociações na B3. O IBOVESPA fechou maio na pontuação de 126.216 pontos. Cabe destacar também as melhoras das expectativas dos agentes de mercado com relação a uma melhora dos ambientes econômicos com o avanço da vacinação e a ampla liquidez, tanto no Brasil como no exterior é um excelente pano de fundo para as valorizações e índices recordes verificados em maio nas bolsas dos Estados Unidos, Europa e aqui também.

4.2.1 DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL			RENTABILIDADE	
FUNDOS	BENCHMARK	R\$ EM 31/05/2021	%	
			NO MÊS	NO ANO
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	IBOVESPA	R\$ 1.649.863,09		
CAIXA FIC FIA MULTIGESTOR	IBOVESPA	R\$ 2.475.842,29	5,02	6,07
ICATU VANGUARDA DIVD 30 FIA	IBOVESPA	R\$ 3.713.956,99	5,23	3,89
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	IBOVESPA	0,00	5,26	3,92
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	IBOVESPA	0,00	6,38	2,26
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	IBOVESPA	R\$ 2.929.324,17	7,67	12,46
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FICFI	IBOVESPA	R\$ 2.056.370,71	5,23	3,89
OCCAM FIC FIA	IBOVESPA	R\$ 5.589.676,07	4,38	5,12
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	IBOVESPA	R\$ 7.529.843,11	5,69	5,34
INDIE FIC FI AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 3.648.583,09		
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 1.289.823,98	5,81	13,03
ARX INCOME INST FC FIA	IBOVESPA	R\$ 1.766.074,04	5,53	9,84
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL	IBOVESPA	R\$ 11.742.332,81	4,07	11,51



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
 Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
 Municipais de Caçador
 CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

FIC FIA				
FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX50	IBRX-50	R\$ 2.655.772,64	6,33	9,06
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM	IBOVESPA	R\$ 5.154.899,63	0,41	0,75
ITAÚ PRIVATE MULT S&P500 BRL FC	CDI	R\$ 4.993.336,65	-0,13	-0,13

Tabela 7: Fundos em Renda variável da Carteira do IPASC competência maio/2021, montante e rentabilidade mensal e anual

Fonte: Os autores (2021).

4.2.2 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

RENDA VARIÁVEL	
FUNDOS	TAXA DE ADM
SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTIT AÇÕES	0,75%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	1,00%
CAIXA FIC FIA MULTIGESTOR	1,50%
ICATU VANGUARDA DIVD 30 FIA	2,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,00%
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	2,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL	2,00%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,00%
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FICFI	2,50%
OCCAM FIC FIA	2,50%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	2,00%
FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX50	0,70%
INDIE FIC FI AÇÕES	1,34%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,00%
ARX INCOME INST FC FIA	2,00%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	3,50%



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM	1,50%
ITAÚ PRIVATE MULT S&P500 BRL FC	0,80%

Tabela 8: taxa de administração dos fundos de investimento renda variável- maio/2021

Fonte: Os autores (2021).

O valor da taxa administrativa varia muito. Assim como a maioria das taxas pagas por serviços financeiros, o valor final depende da política interna adotada pelos responsáveis e principalmente da complexidade do fundo que você escolheu investir. A taxa básica de juros Selic em mínimas históricas vai manter limitada a remuneração da renda fixa tradicional, como as aplicações de poupança e fundos DI.

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

BENCHMARK	R\$	% TOTAL RECURSOS
DOLAR COMERCIAL	R\$ 4.808.787,73	3,27
IBOVESPA	R\$ 8.349.719,49	5,68

Tabela 9: investimento no exterior por indexador- maio/2021 Fonte: Os autores (2021).



Gráfico 4: demonstração gráfica dos investimentos no exterior por indexador - competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021)



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

4.3.1 DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

INVESTIMENTO NO EXTERIOR			RENTABILIDADE %	
FUNDOS	BENCHMARK	R\$ EM 31/05/2021	NO MÊS	NO ANO
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	DOLAR COMERCIAL	R\$ 3.082.411,86	-3,79	9,66
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INV EXT FIC AÇÕES	DOLAR COMERCIAL	R\$ 5.267.307,63	-5,39	3,40
GENIAL MS US GROWTH INVEST EXTERIOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 4.808.787,73	-6,90	-2,31

Tabela 10: Fundos de investimento no exterior, da Carteira do IPASC competência maio/2021, montante e rentabilidade mensal e anual

Fonte: Os autores (2021).

Com a elevação da Taxa SELIC, bem como com novos aumentos previstos, trouxe a recomposição de um maior equilíbrio do Real frente ao Dólar norte-americano. Esta forma, aliada com o bom preço das commodities exportadas pelo Brasil e os dados do PIB descrito acima fez com que o Real continuasse, movimento iniciado em abril, e se apreciasse em pouco mais de 3% em maio (3,17%).

4.3.2 TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR	
FUNDOS	TAXA DE ADM
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	0,7 a.a
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INV EXT FIC AÇÕES	0,80 a.a



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

GENIAL MS US GROWTH INVEST EXTERIOR FIC AÇÕES	0,80 a.a
--	----------

Tabela 11: taxa de administração dos Fundos de investimento no exterior da Carteira do IPASC competência maio/2021.
Fonte: Os autores (2021).

5. ALOCAÇÃO DE RECUSOS POR INSTITUIÇÃO

5.1 RECURSOS POR INSTITUIÇÃO

Gestor	Valor R\$	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 51.221.772,74	34,83
ITAÚ UNIBANCO S/A	R\$ 20.412.912,97	13,88
ICATÚ VANGUARDA	R\$ 3.713.956,99	2,53
ARX INVEST	R\$ 1.766.074,04	1,20
INTRAG DTVM	R\$ 15.390.915,90	10,47
SAFRA ASSET MANAGEMENT	R\$ 502.626,82	0,34
WESTERN ASSET	R\$ 6.154.361,13	4,18
OCCAM BRASIL	R\$ 5.589.676,07	3,80
BANRISUL	R\$ 2.455.223,88	1,67
MACROINVEST	R\$ 65.059,82	0,04
XP	R\$ 5.267.307,63	3,58
BB DTVM	R\$ 29.717.175,22	20,21
GENIAL INVESTIMENTOS	R\$ 4.808.787,73	3,27
TOTAL	R\$ 147.065.850,94	100,00

Tabela 12: alocação por gestores- maio/2021

Fonte: Os autores (2021).



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

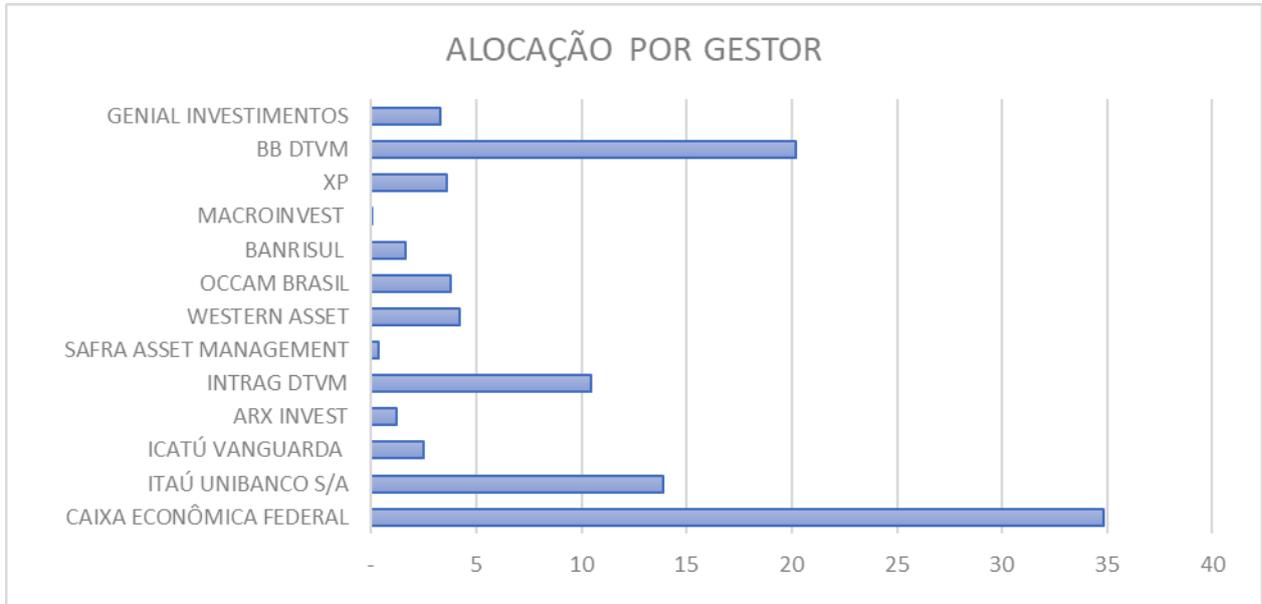


Gráfico 5: demonstração gráfica da alocação por gestores. - competência maio/2021

Fonte: Os autores (2021)

6. RISCO / RETORNO DA CARTEIRA

A combinação de vários fatores, aliada ao cenário internacional favorável, beneficiou os ativos de risco no país, o que se observa na alta do Ibovespa, que superou a máxima histórica; na desvalorização do Dólar frente ao Real; e na redução da inclinação da curva de juros, com alta dos vértices curtos (em função das perspectivas de inflação mais aquecida no curto prazo) e queda nos vértices longos na segunda metade do mês (refletindo a percepção de redução do risco-país). Vale destacar que, houve significativa entrada de investidores estrangeiros na B3 ao longo do mês.



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
 Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
 Municipais de Caçador
 CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

7. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

<i>Artigo</i>	<i>Classe</i>	<i>Valor R\$</i>	<i>Carteira</i>	<i>Política de Investimentos</i>	<i>Limite Res. 4.604/17</i>
RENDA FIXA					
4604 - Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	62.862.533,86	42,74%	32,00%	100%
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	579.854,14	0,39%	1,00%	60%
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	13.204.196,63	8,98%	8,00%	40%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea b	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	65.059,82	0,04%	1,00%	5%
TOTAL RENDA FIXA		76.711.644,45	52,15%		
RENDA VARIÁVEL					
4604 - Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	4.305.635,72	2,93%	2,00%	30%
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	42.741.827,25	29,06%	30,00%	20%
Artigo 8º III	FI Multimercado	10.148.236,28	6,90%	1,00	10%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		57.195.699,25	38,89%		
INVESTIMENTO NO EXTERIOR					
4604- Artigo 9º A, II	Fundos de Investimentos- Sulfixo Invest no Exterior	10.076.095,36	6,85%	9,00	10,00%



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
 Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
 Municipais de Caçador
 CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

4604 - Artigo 9º A, III	Fundos de Ações BDR Nível I	3.082.411,86	2,10%	1,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR		13.158.507,22	8,95%		

Tabela 13: enquadramento da carteira- posição abril/2021

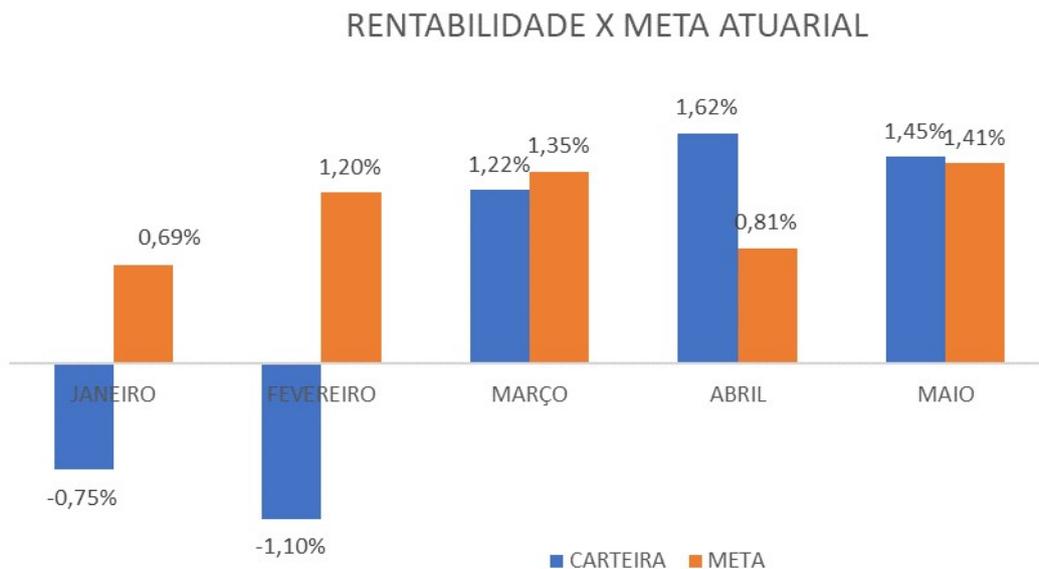
Fonte: Os autores (2021).

Todas as aplicações do Instituto estão em conformidade com os critérios estabelecidos na Resolução da CMN nº 3.922/2010 e na Política anual de investimentos, ficando demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2021.

RESULTADOS - RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS

8. RENTABILIDADE DA CARTEIRA E META ATUARIAL

Observou-se que a rentabilidade da carteira teve um no percentual de 1,62% demonstrando uma pequena reação mas bem positiva.





ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

Gráfico 7: % de atingimento da meta – posição- maio/2021.

Fonte: Os autores (2021).

Tabela 2

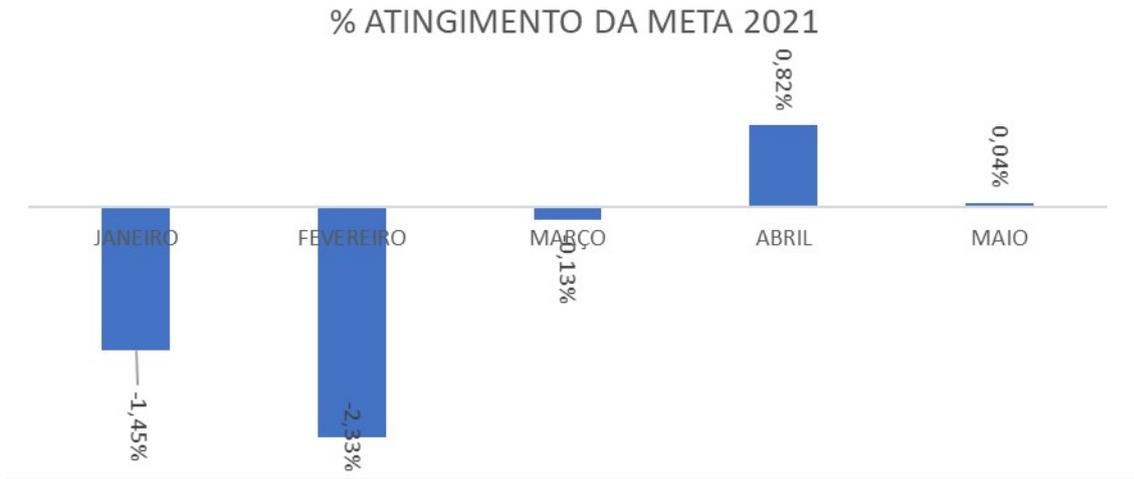


Gráfico 8: % rentabilidade x meta atuarial - posição maio/2021. Fonte: Os autores (2021).

9. RENTABILIDADE DA CARTEIRA EM REAIS





ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

Gráfico 9: rentabilidade da carteira em reais - posição maio/2021. Fonte: Os autores (2021).

10. PARECER E DELIBERAÇÕES DO COMITÊ

Pelo segundo mês consecutivo, o cenário foi positivo para o mercado de dívida corporativa local, com aumento de 68% no volume de emissões primárias frente ao mês anterior. Esse volume robusto de emissões se dá em um contexto de acomodação da curva de juros e aumento de captação dos fundos de renda fixa dedicados a crédito privado, resultando na continuidade do fechamento de spreads dos ativos, tanto do mercado primário quanto do secundário.

Na distribuição legal dos recursos, assim como por gestores, o IPASC vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de 11 gestores, implementando assim uma boa gestão no tocante a diversificação, tanto de gestores como de índices de referência dos investimentos realizados. Porém, restou verificado o desenquadramento dos investimentos alocados no Artigo 8º II, alínea “a”, sendo que os demais estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução nº 3.922/10, alterada pelas Resoluções nº 4.604/17 e nº 4.695/18. Em seguida, o Gestor de Recursos também apresentou as informações contidas no relatório de gestão do mês de maio, data base 31/05/2021, onde se verificou a rentabilidade de R\$ 2.091.023,23 (Dois milhões, noventa e um mil, vinte e três reais e vinte e três centavos), a meta atuarial (1,45%) e o retorno da carteira, cujo patrimônio do IPASC atingiu o valor de R\$ 147.065.850,91 (Cento e quarenta e sete milhões, sessenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta reais e noventa e um centavos). Tendo em vista a análise do relatório de investimentos o Comitê deliberou por realizar as seguintes alterações na carteira: Resgate total dos Fundos BANRISUL SOBERANO FI RF SIMPLES LP (CNPJ nº 11.311.874/0001-86) e BANRISUL ABSOLUTO FI RF LP (CNPJ nº 21.743.480/0001-50) para aplicação total dos valores no Fundo SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 30.659.168/0001-74); Resgate do Fundo



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE CAÇADOR
Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
Municipais de Caçador
CNPJ/MF Nº 04.272.905/0001-71

BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, (CNPJ nº 13.077.415/0001-05) para aplicação no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI (CNPJ nº 07.442.078/0001-05); Aplicação do valor total resgatado do Fundo CAIXA FIC FIA MULTIGESTOR (CNPJ nº 30.068.224/0001-04), deliberado na ata nº 05 de vinte de maio do corrente ano, sendo 50% no Fundo WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO (CNPJ nº 17.453.850/0001-48) e 50% no Fundo ITAÚ PRIVATE MM S&P 500 BRL FIC FI (CNPJ nº 26.269.692/0001-61); Resgate no valor de R\$1.400.000,00 (um milhão e quatrocentos mil reais) do Fundo TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA (CNPJ nº 26.277.595/0001-10) para aplicação de R\$800.000,00 (Oitocentos mil reais) junto ao Fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE (CNPJ nº 37.331.365/0001-09) e de R\$600.000,00 (Seiscentos mil reais) no Fundo CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I (CNPJ nº 17.502.937/0001-68)

Caçador, 17 de junho de 2021.

Comitê de Investimentos:

Fábio Deniz Casagrande - Gestor de Recursos

Diala Marchi Gonçalves Bridi

Édina Carla Bressan

Gilmar Martins