

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador IPASC



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos

Dezembro/2022

1. INTRODUÇÃO

1.1 Autarquia

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador - IPASC, foi instituído pela Lei Complementar Municipal nº 10, de 15 de dezembro de 2000.

O processo que deu origem a sua criação inicia-se em 1990, quando o RPPS iniciou suas atividades junto ao Município de Caçador, em obediência a Constituição Federal de 1988, que determinou aos entes públicos a instituição de regime jurídico único.

Vinculado ao Poder Executivo municipal, trata-se de Autarquia que substituiu o extinto FAMPS e que tem como objetivo, gerir o Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Municipais, de forma democrática e participativa. Atualmente, o IPASC foi reestruturado pela Lei Complementar Municipal nº 291, de 29 de abril de 2015.

1.2 Diretoria Executiva

A Diretoria Executiva do IPASC é responsável pela administração e execução das atividades que competem ao Regime Próprio. É composta por um Diretor Presidente e por um Diretor Administrativo e Financeiro, ambos nomeados pelo Prefeito Municipal de Caçador, dentre Servidores Públicos Municipais efetivos que detenham qualificação e comprovada capacidade técnica para o exercício dos cargos.

O mandato, as atribuições e as prerrogativas dos cargos estão previstas nos artigos 86 e seguintes, da Lei Complementar Municipal nº 291, de 29/04/2015.

Atualmente, ANTONIO CARLOS CASTILHO exerce o cargo de Diretor Presidente e FÁBIO DENIZ CASAGRANDE (certificação CPA-10, CGRPPS e CP RPPS CGINV I) ocupa o cargo de Diretor Administrativo e Financeiro, atuando também como Gestor de Recursos.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1.3 Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos foi instituído pela Lei Municipal nº 2.980, de 13 de março de 2013, para, no âmbito do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador, deliberar sobre a tomada de decisões para aplicação dos recursos financeiros do IPASC.

Nos termos do que está previsto na Portaria do Ministério da Previdência Social nº 519, de 24/08/2011, o Comitê de Investimentos é composto por Servidores Públicos Municipais e tem a obrigatoriedade de reunir-se mensalmente, conforme aprovado em seu Regimento Interno, para estudar, discutir estratégias, deliberar e definir sobre onde, como, com qual instituição financeira e em que tipos de fundos serão alocados os recursos do IPASC no mercado financeiro.

O Comitê de Investimentos do IPASC é composto por seis integrantes, entre eles o Diretor Administrativo e Financeiro, um servidor do quadro efetivo do IPASC, um servidor do quadro efetivo do Poder Executivo, um servidor do quadro efetivo do Poder Legislativo, um membro representante do Conselho Administrativo e um membro representante do Conselho Fiscal, sendo todos indicados por seus respectivos órgãos.

Para o desempenho de seu mandato, todos os membros do Comitê de Investimentos deverão possuir certificação própria para membros de comitê de investimentos ou equivalente, tendo o prazo máximo de 90 dias após sua designação, para a obtenção do certificado.

Composição do comitê de investimentos

FÁBIO DENIZ CASAGRANDE

Diretor Administrativo e Financeiro do IPASC - Certificação CPA-10, CGRPPS e CP RPPS CGINV I

DIALA MARCHI GONÇALVES BRIDI

Membro representante do IPASC - Certificação CPA-10

DIMALEICY APARECIDAPEREIRA

Membro representante do Poder Legislativo - CP RPPS CGINV I

ÉDINA CARLA BRESSAN

Membro representante do Poder Executivo Municipal - Certificação CPA-10

FERNANDA FIORELLI

Membro representante do Conselho Administrativo - Certificação CPA-10

GILMAR MARTINS

Membro representante do Conselho Fiscal - Certificação CPA-10

2. OBJETIVO DO RELATÓRIO

O Relatório de Investimentos e Acompanhamento da Política de Investimentos do IPASC, tem o objetivo de apresentar de forma detalhada as informações relativas à carteira de investimentos e a metodologia de trabalho do Comitê. As informações utilizadas na confecção deste relatório são obtidas através dos extratos oficiais das instituições financeiras em que o RPPS aloca seus recursos e também das informações disponibilizadas pela consultoria de investimentos.

3. CENÁRIO ECONÔMICO NO PERÍODO

O cenário econômico atual continua sendo impactado pelo processo inflacionário global e local com expectativa um pouco mais favorável em relação aos nossos pares emergentes. No ambiente local, a definição do novo governo traz alguns desafios a serem tratados como a parte fiscal que será

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

demandada pela necessidade de recursos no orçamento em 2023, geração de renda e postos de trabalho com continuidade no controle da inflação. Continuamos ainda com as grandes economias como EUA e Europa aumentando juros, China com desafio em manter crescimento e guerra Rússia/Ucrânia ainda em andamento e pressionando a cadeia de commodities e oferta energética da Europa. Os ativos com indexação na inflação ainda mostram captação de prêmios nos próximos meses e boas oportunidades nas classes com ativos pós fixados com carteiras que contenham crédito e ativos pré fixados como diversificação de alocação nesta expectativa de continuidade na redução da inflação. Nosso mercado de renda variável local ainda se mostra com boas oportunidades com preços atrativos e retornos acima da média em relação aos nossos pares emergentes e também em relação ao EUA e Europa que seguem sendo impactados com o fortalecimento do dólar e alta de juros. Os fundos de renda varável com ativos ligados à commodities de empresas mais maduras na classe de Dividendos continuam captando bons prêmios, porém esperamos um menor crescimento global para o próximo ano, que poderá impactar os resultados nesta classe de ativos. A diversificação da carteira neste momento de mercado em processo de transição de modelo econômico, mostra que os fundos que tenham uma gestão ativa nos vencedores setoriais como Varejo, Saúde, Tecnologia e Infraestrutura que poderão se beneficiar no médio prazo com resultados diferentes dos fundos de estratégia passiva.

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

4.1 Distribuição do Patrimônio

O IPASC encerrou o mês de dezembro com um Patrimônio no montante de R\$ 157.646.466,57 (cento e cinquenta e sete milhões, seiscentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e sessenta e seis reais e cinquenta e sete centavos), distribuídos da seguinte maneira:

Recursos Previdenciários	R\$ 152.608.736,14
Recursos da Taxa de Administração (*)	R\$ 5.037.730,43
Total	R\$ 157.646.466,57

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.2 Disponibilidade Financeira

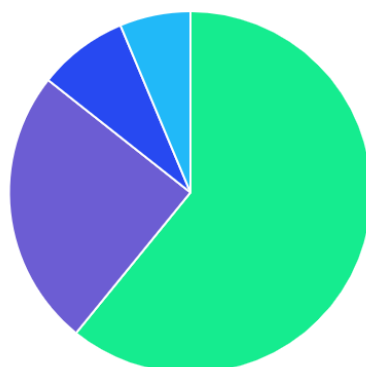
Não restaram valores a título disponibilidades financeiras em conta corrente.

4.3 Composição da Carteira

A carteira do IPASC finalizou o mês de dezembro de 2022 com os ativos distribuídos da seguinte maneira:

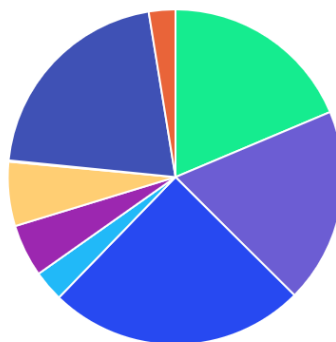
Renda Fixa	60,86%
Renda Variável	24,79%
Investimento no Exterior	8,04%
Estruturados	6,31%

CLASSE	PERCENTUAL ▼	VALOR	LEG.
Renda Fixa	60.86%	R\$ 93.330.769,27	
Renda Variável	24.79%	R\$ 38.014.156,07	
Exterior	8.04%	R\$ 12.328.134,89	
Estruturados	6.31%	R\$ 9.677.751,06	
Total	100%	R\$ 153.350.811,29	



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL ▾	VALOR	LEG.
Artigo 8o, Inciso I	24.79%	R\$ 38.014.156,07	
Artigo 7o, Inciso I, Alinea "a"	20.84%	R\$ 31.965.158,21	
Artigo 7o, Inciso III, Alinea "a"	18.79%	R\$ 28.821.842,66	
Artigo 7o, Inciso I, Alinea "b"	18.66%	R\$ 28.612.502,33	
Artigo 10o, Inciso I	6.19%	R\$ 9.493.101,93	
Artigo 9o, Inciso III	5.07%	R\$ 7.771.666,29	
Artigo 9o, Inciso II	2.97%	R\$ 4.556.468,60	
Artigo 7o, Inciso IV	2.56%	R\$ 3.931.266,07	
Artigo 10o, Inciso II	0.12%	R\$ 184.649,13	
Total	100%	R\$ 153.350.811,29	



4.3.1 Renda Fixa

Os índices de renda fixa com maior duration foram os mais beneficiados devido aos fatos mencionados acima, com o IMA-B 5+, IRF-M 1+ e IRF-M sendo os maiores destaques. O IMA-B, apesar de fazer parte dos índices de longa duration, foi impactado negativamente pela projeção de deflação no período, o que também levou a um resultado aquém do esperado para o IDkA IPCA 2A e para o IMA-B 5.

ATIVO	SALDO	PARTICIP.	DISP.	4.963	RET. MENSAL (%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 13.419.455,00	8.75%	D+0	7,1 "b"	1,29%
BB TP X FI RF PREVID	R\$ 3.733.060,79	2.43%	D+1	7,1 "b"	-0,20%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R\$ 3.001.645,68	1.96%	D+4	7,1 "b"	1,40%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 226.016,03	0.15%	D+1	7,1 "b"	-0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	R\$ 8.232.324,83	5.37%	D+1	7,1 "b"	0,07%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 7.500.603,11	4.89%	D+0	7, III "a"	0,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 13.816.128,04	9.01%	D+1	7, III "a"	0,90%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 7.505.111,51	4.89%	D+0	7, III "a"	1,18%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 31.965.158,21	20.87%	-	7, I "a"	-0,05%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 3.931.266,07	2.56%	-	7, IV	1,02%

4.3.1.1 Taxa de Administração dos Fundos de Renda Fixa

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

FUNDOS	% TAXA DE ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X FI	0,20%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1,00%
ITAÚ INST. GLOBAL DINÂMICO RF LP FC	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,20%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	0,20%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV.	0,20%

*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 cobradas conforme tabela acima.

4.3.2 Renda Variável

A renda variável nacional retomou o fôlego, sendo influenciada pelos resultados corporativos mais fortes que o esperado. Além disso, o fechamento da curva de juros decorrente da expectativa de fim do ciclo de alta de juros implicou em apreciação dos ativos de risco brasileiros.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB MULTISSETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 6.551.150,91	4,27%	D+3	8,1	5,73%	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 3.050.497,19	1,99%	D+3	8,1	5,65%	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 1.539.045,88	1,00%	D+3	8,1	7,39%	
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 4.932.112,90	3,22%	D+17	8,1	7,11%	
INDIE FIC AÇÕES	R\$ 2.309.528,04	1,51%	D+32	8,1	10,47%	
TRUXTI VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 9.646.643,13	6,29%	D+32	8,1	5,85%	
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 1.597.307,58	1,04%	D+23	8,1	6,84%	
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.130.357,73	2,69%	D+32	8,1	11,23%	
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.257.512,71	2,78%	D+32	8,1	10,14%	

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.3.2.1 Taxa de Administração dos fundos de Renda Variável

FUNDOS	% TAXA DE ADM
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	1,90%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,00%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,00%
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FICFI	2,50%
OCCAM FIC FIA	2,50%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	2,00%
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%

4.3.3 Investimentos no Exterior

A renda variável internacional chegou a apresentar rentabilidade positiva durante a maior parte do mês, todavia, após a postura mais hawkish do presidente do Fed, o quadro se reverteu e o S&P 500 amargou queda de 4,24%, enquanto o dólar fechou levemente no campo positivo e compensou parte das perdas do Global BDRx.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 2.827.839,32	1,84%	D+6	9, II		4,82%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 1.728.629,28	113%	D+6	9, II		0,43%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 7.771.666,29	5,07%	D+3	9, III		-3,92%

4.3.3.1 Taxa de Administração dos Investimento no Exterior

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

FUNDOS	% TAXA DE ADM
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	0,70 %
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INV EXT FIC AÇÕES	0,80 %
GENIAL MS US GROWTH INVEST EXTERIOR FIC AÇÕES	0,80 %

4.3.4 Estruturados

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 7.476.193,80	4,88%	D+3	10, I		3,55%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 2.016.908,13	1,32%	D+0	10, I		0,85%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	R\$ 184.649,13	0,12%	-	10, II		-2,33%

4.3.4.1. Taxa de Administração dos Fundos Estruturados

FUNDOS	% TAXA DE ADM
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO	1,00%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	1,85%

4.4 Composição da carteira por enquadramento e por estratégia de alocação

4.4.1 Renda Fixa

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Titulos Tesouro Nacional - SELIC	100%	20,84%	0%	10%	100%
FI Renda Fixa Referenciado 100% titulos TN	100%	18,66%	20%	25%	100%
FI Renda Fixa	60%	18,79%	0%	5%	70%
Ativos Bancários	20%	2,56%	0%	7%	20%
Total		60,85%			

4.4.2 Renda Variável

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Ações	30%	24,79%	0%	24%	40%
Total		24,79%			

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.4.3 Investimento no Exterior

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTERA (%)	INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Investimento no Exterior	10%	2.97%	0%	6%	10%
FI Ações - BDR Nível I	10%	5.07%	0%	3%	10%
Total		8,04%			

4.4.4 Estruturados

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTERA (%)	INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Multimercado - aberto	10%	6.19%	0%	10%	10%
FI em Participações	5%	0.12%	0%	1%	5%
Total		6,31%			

4.5 Composição da Carteira por Administrador

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG
TÍTULOS	23.41%	R\$ 35.896.424,28	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	20.01%	R\$ 30.684.223,22	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	16.64%	R\$ 25.515.942,35	
ITAU UNIBANCO S.A.	10.05%	R\$ 15.413.435,62	
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	8.34%	R\$ 12.788.793,43	
INTRAG DTVM LTDA.	6.41%	R\$ 9.831.292,26	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	6.21%	R\$ 9.521.655,97	
BANCO DAYCOVAL S.A.	5.47%	R\$ 8.387.870,44	
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	1.96%	R\$ 3.001.645,68	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	1.51%	R\$ 2.309.528,04	
Total	100%	R\$ 153.350.811,29	

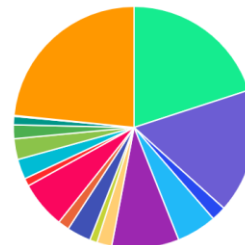


**** RESOLUÇÃO Nº 4.695, DE 27 DE NOVEMBRO DE 2018 - Artigo 15º- § 2º** Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições: II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

4.6 Composição da Carteira por Gestor

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG
TÍTULOS	23.41%	R\$ 35.896.424,28	
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	20.01%	R\$ 30.684.223,22	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	16.64%	R\$ 25.515.942,35	
ITAU UNIBANCO S.A.	9.01%	R\$ 13.816.128,04	
TRUXT INVESTIMENTOS LTDA.	6.29%	R\$ 9.646.643,13	
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LIMITADA	5.37%	R\$ 8.232.324,83	
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	3.22%	R\$ 4.932.112,90	
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	2.78%	R\$ 4.257.512,71	
QUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	2.69%	R\$ 4.130.357,73	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.99%	R\$ 3.050.497,19	
BANCO J. SAFFRA S.A.	1.96%	R\$ 3.001.645,68	
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.84%	R\$ 2.827.839,32	
INDIE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.	1.51%	R\$ 2.309.528,04	
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.13%	R\$ 1.728.629,28	
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.04%	R\$ 1.597.307,58	
ARX INVESTIMENTOS LTDA	1%	R\$ 1.539.045,88	
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S/A	0.12%	R\$ 184.649,13	
Total	100%	R\$ 153.350.811,29	



*Artigo 14º - 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.

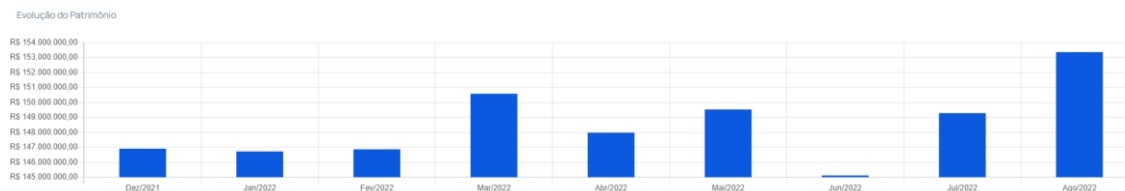
5. RENTABILIDADE

5.1 Rentabilidade da Carteira

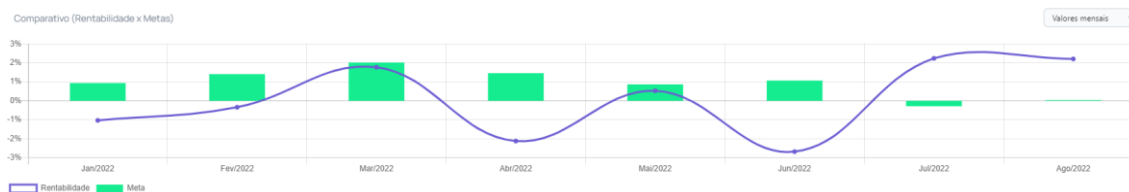
FUNDO	CNPJ	MES (%)	ANO (%)	RENT. ANUALIZ. 12M (%)	36M (%)	INÍCIO (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0.71%	6.00%	●	●	112%
CAIXA BRASIL FIC RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	1.19%	7.93%	●	●	8.60%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	13.077.418/0001-49	1.18%	5.69%	●	●	5.69%
BB IDKA 2 TP FIC RF PREVID	13.322.205/0001-35	-0.04%	3.87%	●	●	2.64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1.29%	6.69%	●	●	3.45%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIC AÇÕES	17.502.937/0001-68	-3.92%	-22.81%	●	●	-3.26%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	1.18%	4.49%	●	●	5.52%
BB IMA-B TP FIC RF	07.442.078/0001-05	1.08%	4.40%	●	●	5.42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FIC RF	10.577.503/0001-88	2.49%	2.50%	●	●	2.30%
BB GOVERNANÇA FIC AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	6.58%	3.72%	●	●	-2.91%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	0.85%	0.85%	●	●	0.85%
BB TP X FIC RF PREVID	20.734.931/0001-20	-0.20%	6.82%	●	●	8.87%
CAIXA RV 30 FIC MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	3.55%	4.84%	●	●	4.57%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	4.77%	-0.18%	●	●	-2.72%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	6.54%	3.13%	●	●	-5.10%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTMENT NO EXTERIOR FIC AÇÕES	33.913.562/0001-85	0.43%	-40.61%	●	●	-39.65%
INDIE FIC AÇÕES	17.335.646/0001-22	10.47%	-11.71%	●	●	-26.21%
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	-3.21%	-12.18%	●	●	-0.75%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0.90%	7.33%	●	●	7.99%
SAFFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	30.659.168/0001-74	1.40%	4.17%	●	●	3.97%
OCCAM FIC AÇÕES	11.628.883/0001-03	7.11%	6.31%	●	●	1.84%
BB MULTISSETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	5.73%	14.02%	●	●	7.86%
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30	0.00%	0.00%	●	●	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FIC AÇÕES	03.737.217/0001-77	6.24%	3.32%	●	●	-2.44%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	08.279.304/0001-41	5.65%	4.40%	●	●	-4.11%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	38.027.169/0001-08	7.39%	0.89%	●	●	-2.75%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	37.331.365/0001-09	4.82%	-52.91%	●	●	-54.48%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26.277.595/0001-10	5.85%	5.93%	●	●	-11.65%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	09.087.301/0001-79	0.00%	2.10%	●	●	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIC MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48	0.00%	-2.94%	●	●	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	01.699.688/0001-02	0.00%	14.06%	●	●	-
SANTOS CREDIT MASTER FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	06.086.158/0001-02	0.00%	1.72%	●	●	-
SANTOS CREDIT YIELD FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	04.877.280/0001-71	0.00%	1.81%	●	●	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FIC RENDA FIXA	17.517.577/0001-78	0.07%	4.01%	●	●	4.01%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL FIC	41.745.796/0001-99	-2.33%	-36.87%	●	●	-12.64%
QUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	38.280.883/0001-03	11.23%	3.26%	●	●	3.26%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FIA	35.726.741/0001-39	10.14%	6.44%	●	●	6.44%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

5.2 Evolução Patrimonial em Reais



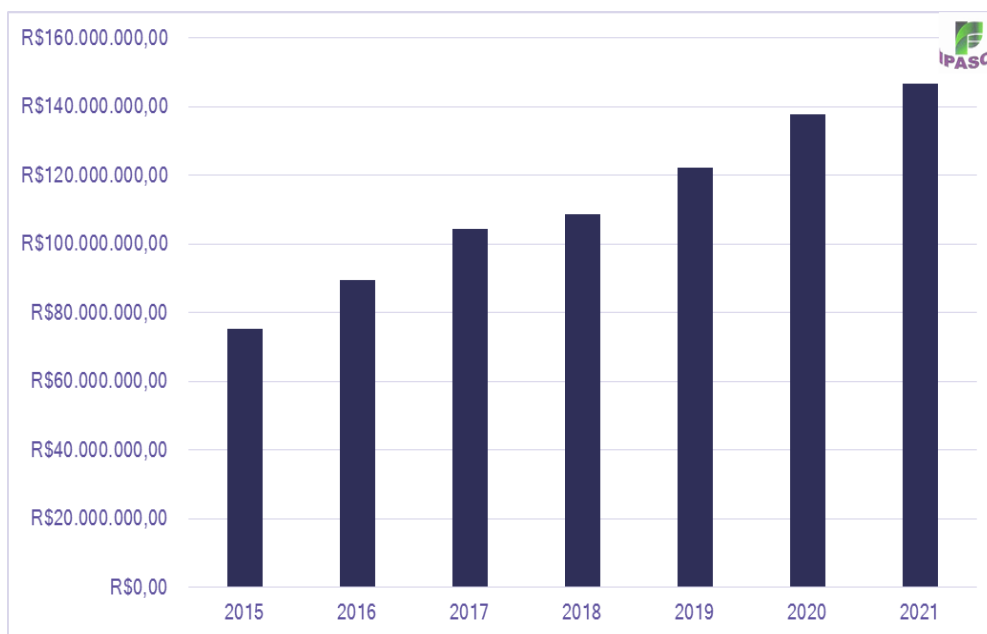
5.3 Rentabilidade x Meta Atuarial



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT (R\$)	RENT (%)	GAP
2023			IPCA + 0,00% a.a.	-	-	-
2022			IPCA + 4,87% a.a.	-	-	-
Janeiro	R\$ 146.905.661,57	R\$ 146.692.814,46	0,94%	R\$ -1.491.744,21	-1,03%	-1,97%
Fevereiro	R\$ 146.692.814,46	R\$ 146.860.848,75	1,41%	R\$ -840.272,83	-0,34%	-1,74%
Março	R\$ 146.860.848,75	R\$ 150.570.903,75	2,02%	R\$ 2.594.963,03	1,77%	-0,25%
Abril	R\$ 150.570.903,75	R\$ 147.972.006,36	1,46%	R\$ -3.206.145,20	-2,12%	-3,57%
Maio	R\$ 147.972.006,36	R\$ 148.101.916,88	0,87%	R\$ 678.617,26	0,53%	-0,34%
Junho	R\$ 148.101.916,88	R\$ 145.122.511,56	1,07%	R\$ -3.961.828,55	-2,68%	-3,74%
Julho	R\$ 145.122.511,56	R\$ 149.278.603,22	-0,28%	R\$ 3.309.459,85	2,24%	2,52%
Agosto	R\$ 149.278.603,22	R\$ 153.350.811,29	0,04%	R\$ 2.663.598,58	2,21%	2,17%
Total	R\$ 149.278.603,22	R\$ 153.350.811,29	7,75%	R\$ -253.352,06	0,45%	7,30%

5.4 Evolução Patrimonial Anual

COMITÊ DE INVESTIMENTOS



6. RISCO X RETORNO DA CARTEIRA

Análise de dados de risco e retorno dos ativos da carteira do IPASC, divididos por segmento e benchmark.

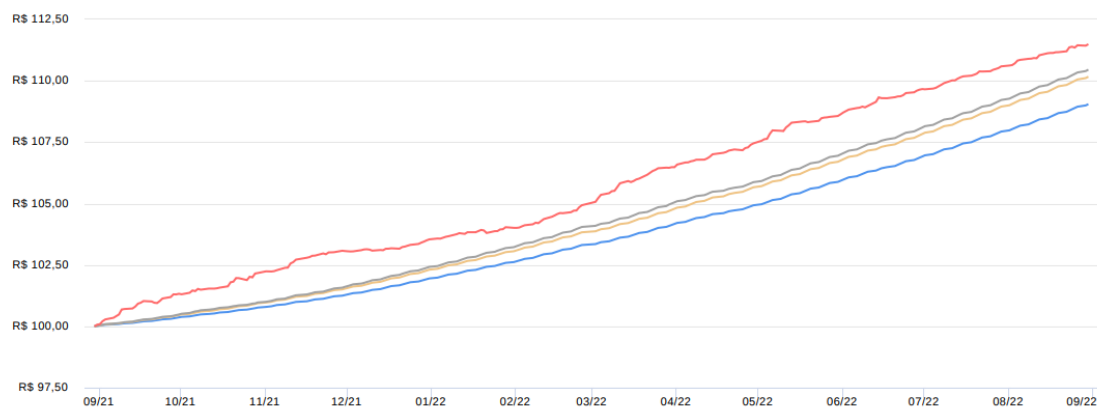
6.1 Renda Fixa

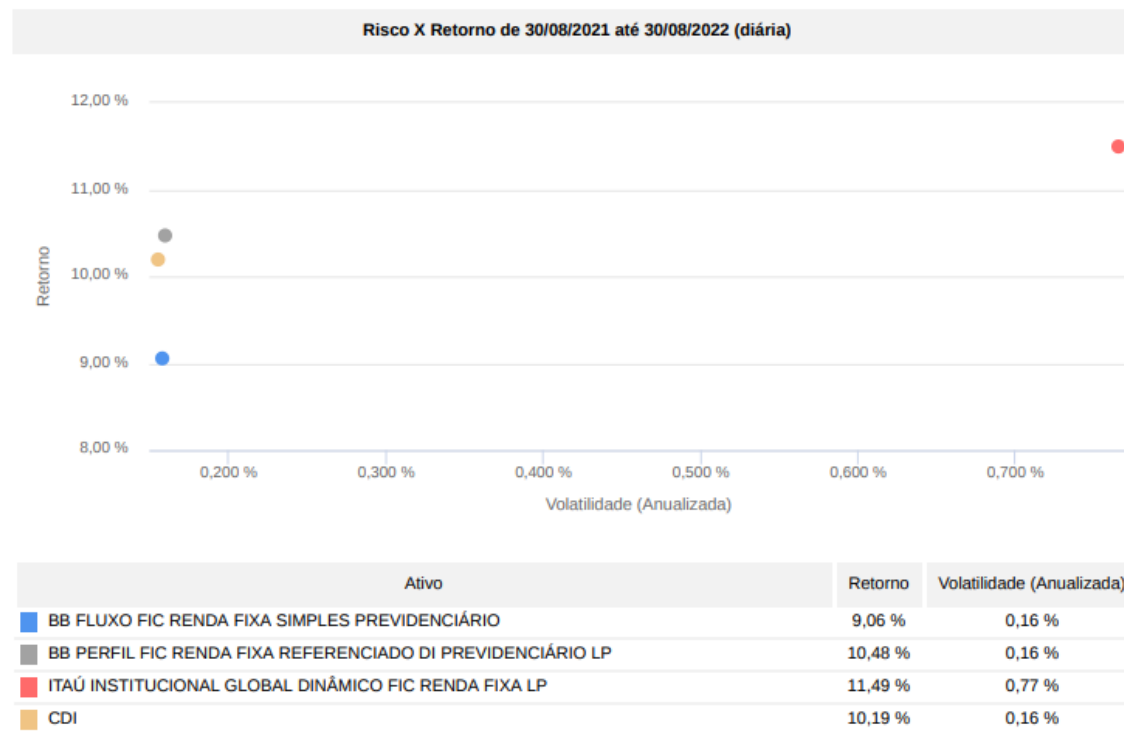
6.1.1 CDI

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
BB FLUXO FIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2,90%	5,52%	9,08%	10,75%	13,85%	1,08%	7,01%	0,01%	-5,36	0,27%
BB PERFIL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3,18%	6,12%	10,49%	13,57%	17,46%	1,18%	7,90%	0,04%	0,92	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	2,59%	6,04%	11,51%	15,02%		0,90%	7,77%	0,42%	1,72	0,75%
CDI	3,15%	6,07%	10,20%	13,19%	17,59%	1,17%	7,74%	0,01%	0,00	0,25%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





6.1.2 IDKA IPCA 2 Anos

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,12%	2,81%	8,37%	12,56%	14,16%	1,04%	1,57%	2,43%	0,58	3,57%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,20%	3,79%	7,42%	16,05%	25,35%	-0,26%	5,28%	1,15%	1,62	2,85%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



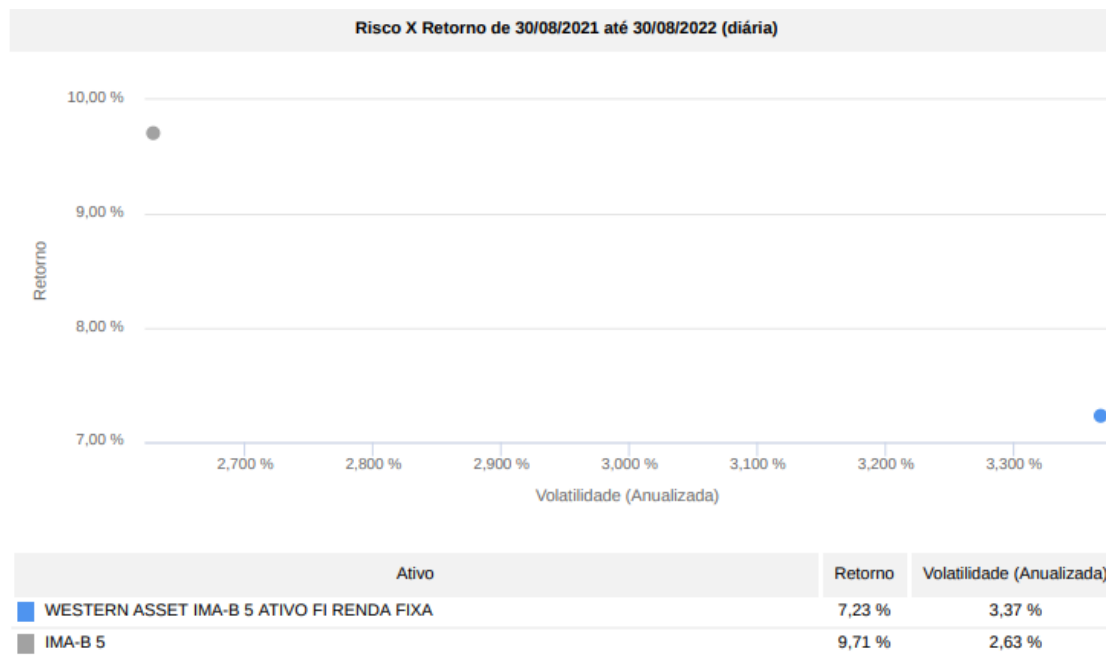
6.1.3 IMA-B 5

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENTA FIXA	0,06%	4,71%	7,57%	9,04%	22,30%	0,07%	5,31%	1,93%	0,52	3,88%
IMA-B 5	0,15%	5,24%	9,88%	15,14%	26,02%	0,00%	6,62%	1,34%	1,44	2,63%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





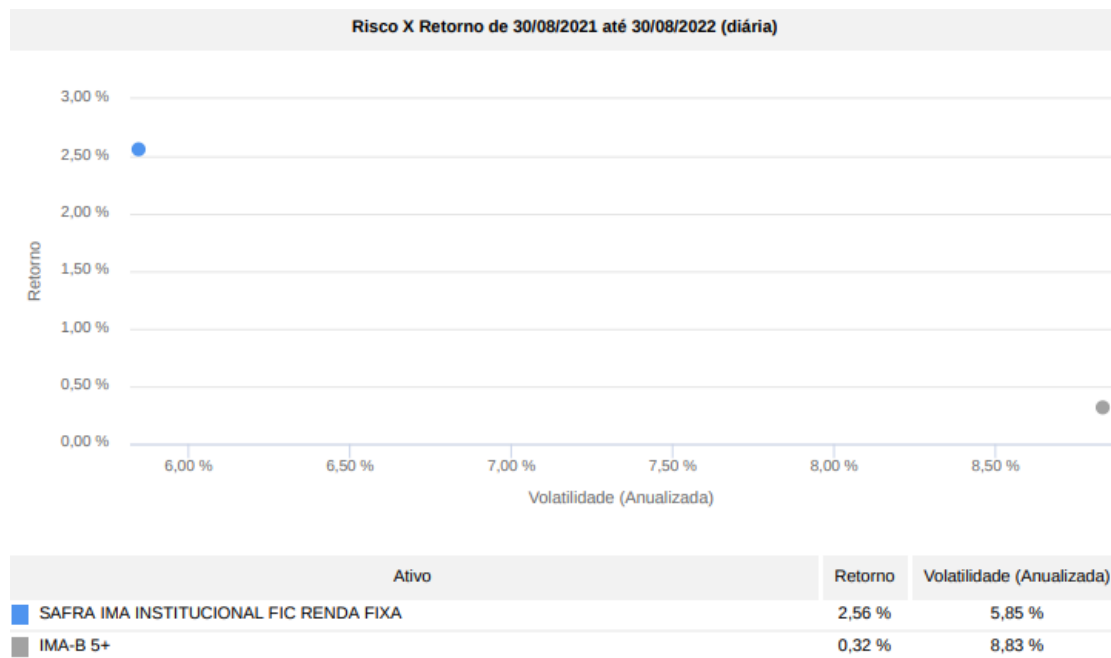
6.1.4 IMA-B 5+

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENTA FIXA	0,08%	4,73%	3,35%	3,91%	14,13%	1,40%	4,17%	2,75%	0,19	6,33%
IMA-B 5+	- 0,15%	4,52%	1,44%	2,49%	9,14%	2,49%	2,65%	4,23%	0,21	8,81%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



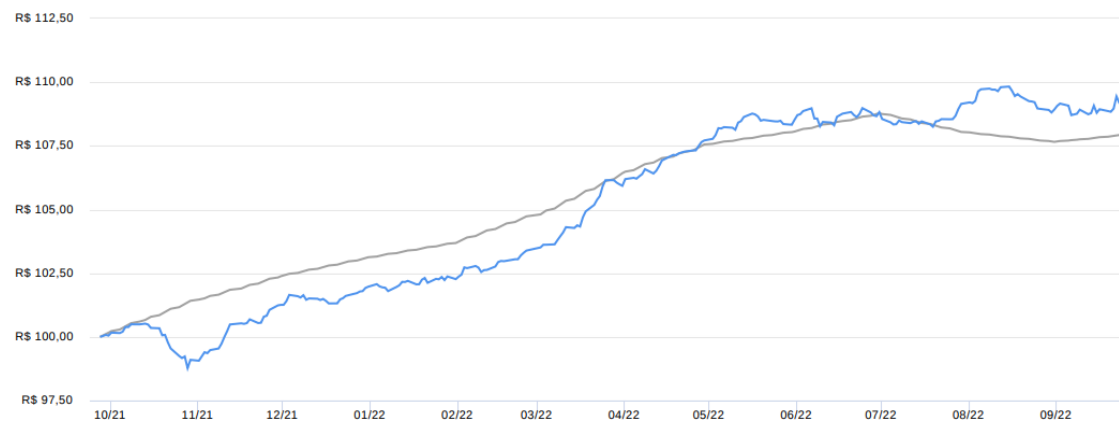


6.1.5 IPCA

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	5,12%	10,12%	15,58%	25,89%	-	6,82%	0,98%	1,54	2,34%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA										
IPCA	- 0,44%	2,64%	8,73%	19,27%	22,17%	- 0,36%	4,39%	0,00%	11,66	0,37%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 27/09/2021 - 26/09/2022

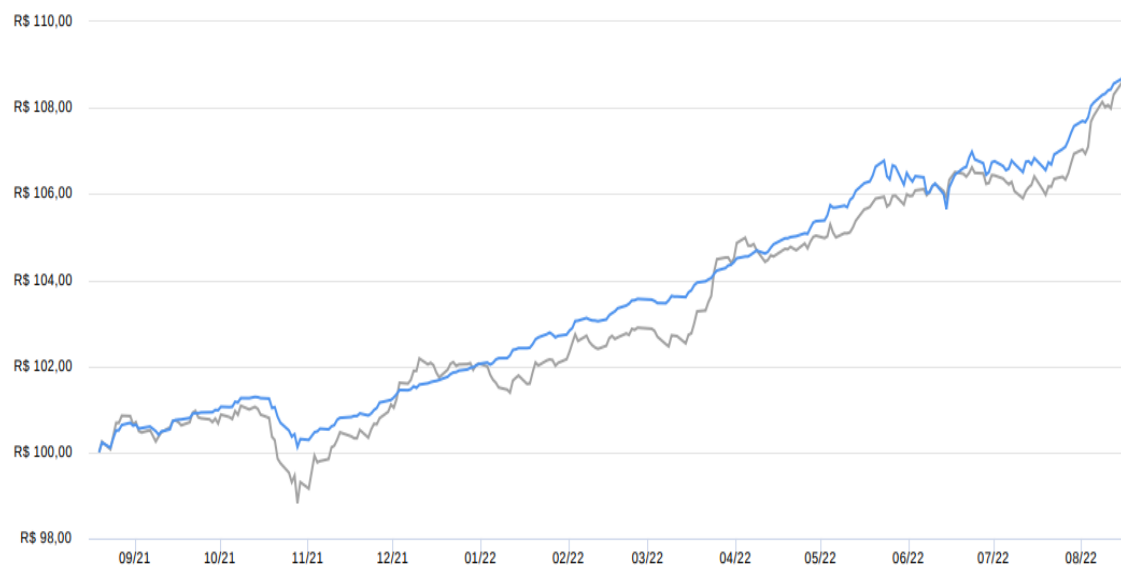


6.1.6 IMA Geral ex-C

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,70%	5,45%	8,49%	8,41%	18,98%	1,47%	6,96%	0,34%	-0,16	2,20%
IMA Geral ex-C	2,37%	5,50%	7,77%	9,03%	16,21%	1,44%	6,28%	1,32%	0,06	2,57%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 19/08/2021 - 18/08/2022





6.2 Renda Variável

6.2.1 CDI

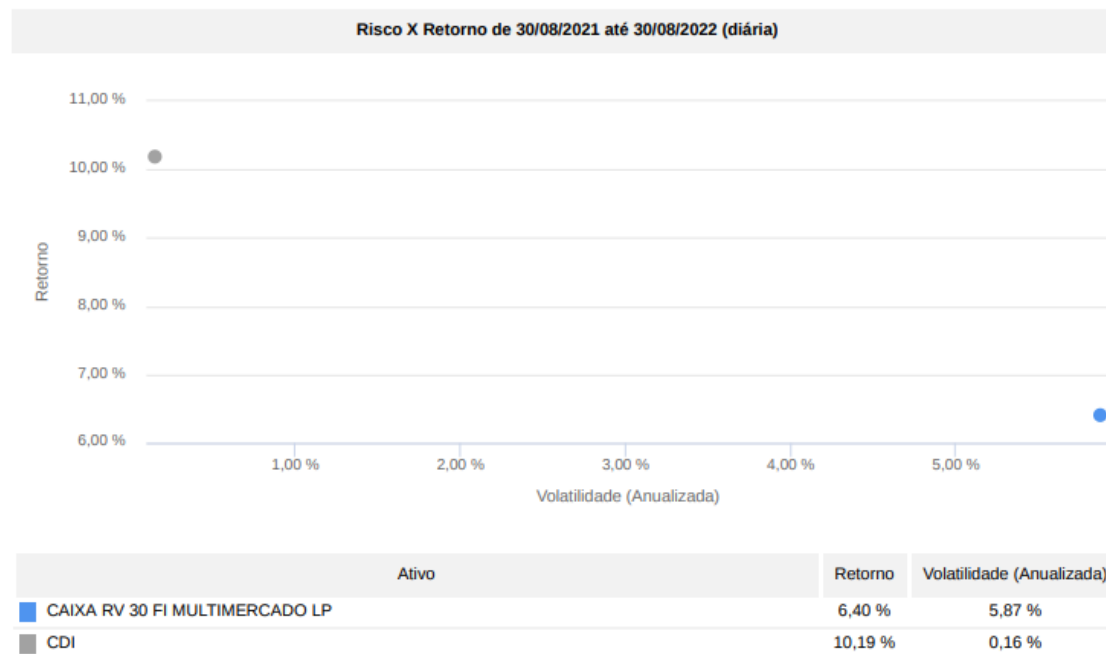
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,29%	4,34%	6,90%	11,54%	17,50%	3,55%	8,72%	2,89%	0,88	5,77%
CDI	3,15%	6,07%	10,20%	13,19%	17,59%	1,17%	7,74%	0,01%	0,00	0,25%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



6.2.2 Ibovespa

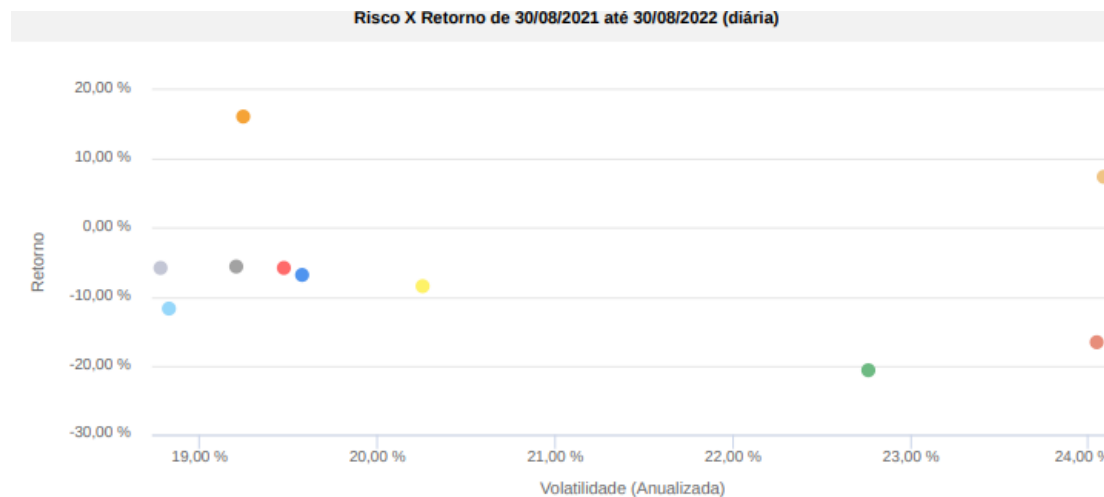
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,59%	-7,89%	-6,25%			7,39%	0,89%	9,94%		
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,59%	-5,56%	-5,17%	16,66%	18,05%	4,77%	-0,18%	9,70%	1,08	19,63%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,86%	-6,30%	-5,07%	13,86%	27,41%	5,73%	2,04%	9,74%	1,32	19,73%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,15%	8,41%	7,92%			11,23%	8,76%	13,53%		
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-1,54%	4,14%	-11,29%	5,28%	5,55%	6,54%	3,13%	11,29%	0,84	18,50%
OCCAM FIC AÇÕES	0,86%	-3,36%	-19,56%	-	-6,08%	6,84%	4,10%	10,99%	0,60	21,64%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,17%	-3,34%	-5,22%	4,82%	9,26%	7,11%	6,31%	8,97%	0,96	19,51%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,40%	8,78%	16,64%	60,15%		10,14%	16,52%	9,03%	2,13	18,81%
Ibovespa	1,55%	-0,69%	-15,08%	-1,10%	19,23%	5,85%	5,93%	11,71%	0,89	23,64%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,92 %	19,58 %
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,56 %	19,21 %
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,78 %	19,47 %
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,45 %	24,09 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-11,71 %	18,83 %
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-20,68 %	22,76 %
OCCAM FIC AÇÕES	-5,90 %	18,78 %
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	16,18 %	19,24 %
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-16,55 %	24,05 %
Ibovespa	-8,49 %	20,25 %

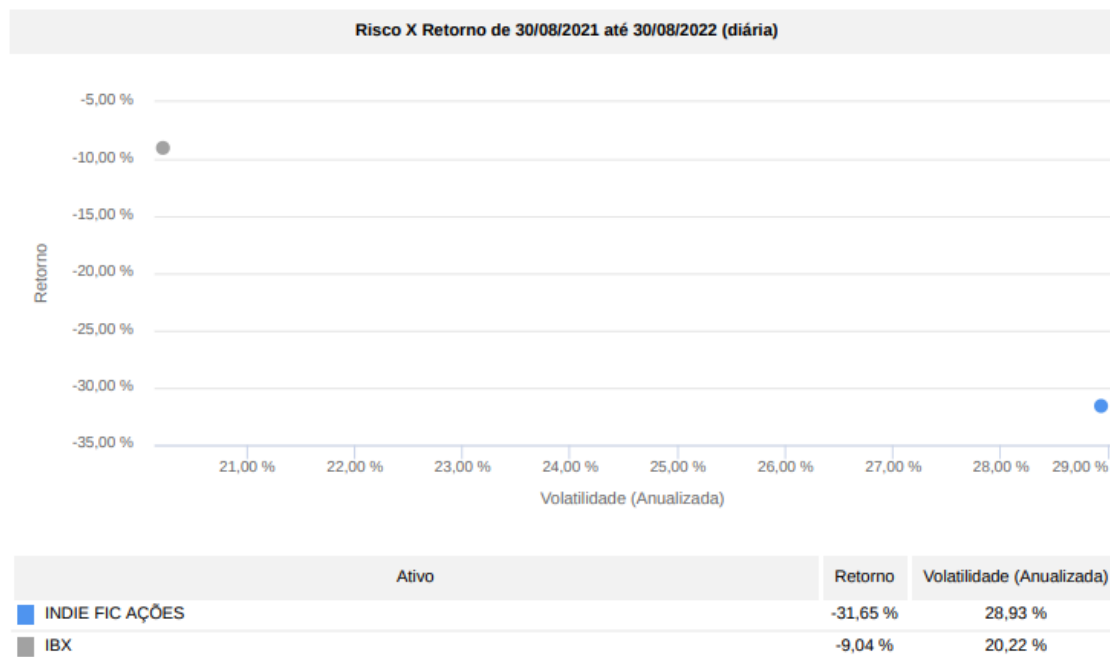
6.2.3 IBX

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
INDIE FIC AÇÕES	- 0,18%	- 10,59%	- 30,21%	-25,59%	-11,05%	10,47%	-11,71%	17,13%	0,47	25,50%
IBX	- 3,00%	-5,58%	-8,18%	8,00%	10,60%	6,15%	4,48%	9,72%	1,05	20,24%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





6.2.4 IDIV

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	- 1,59%	- 3,22%	-10,44%	-5,04%	-11,41%	5,65%	4,40%	8,87%	0,47	18,29%
IDIV	- 3,41%	4,47%	4,28%	21,70%	21,26%	4,27%	11,21%	9,39%	0,94	18,12%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
■ ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-10,81 %	18,71 %
■ IDIV	3,87 %	18,10 %

6.3 Investimento no Exterior

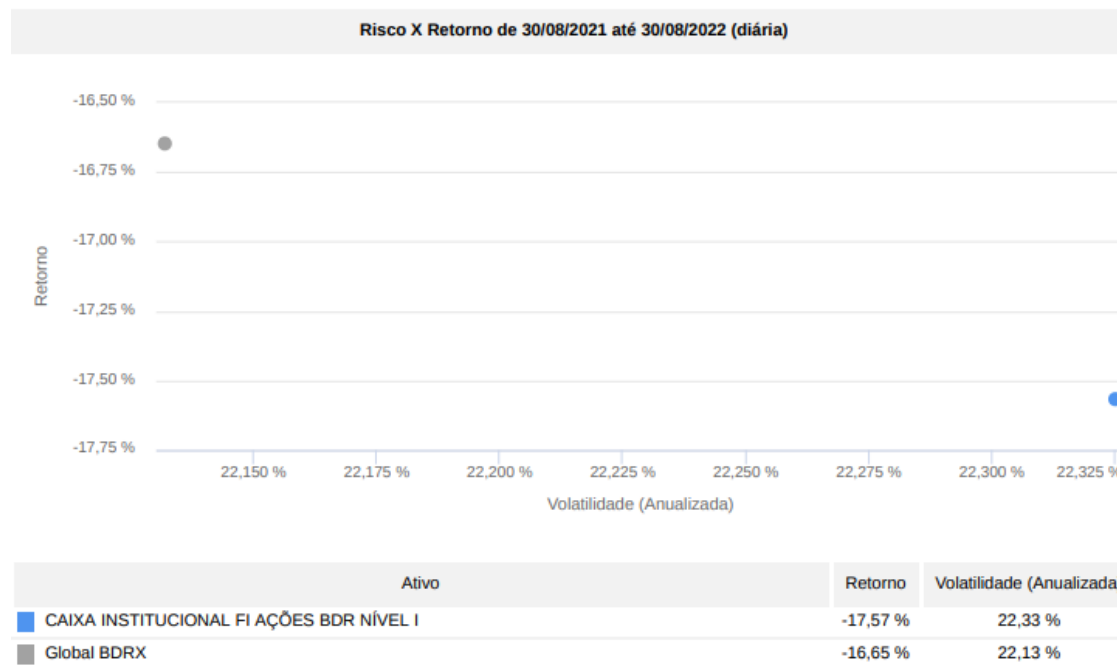
6.3.1 Global BDRX

Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,49%	-7,57%	-16,57%	-1,62%	62,31%	-	3,92%	12,22%	0,88	21,26%
Global BDRX	3,45%	-6,80%	-15,31%	2,15%	67,66%	-	3,05%	12,46%	0,95	21,27%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





6.3.2 MSCI WORLD

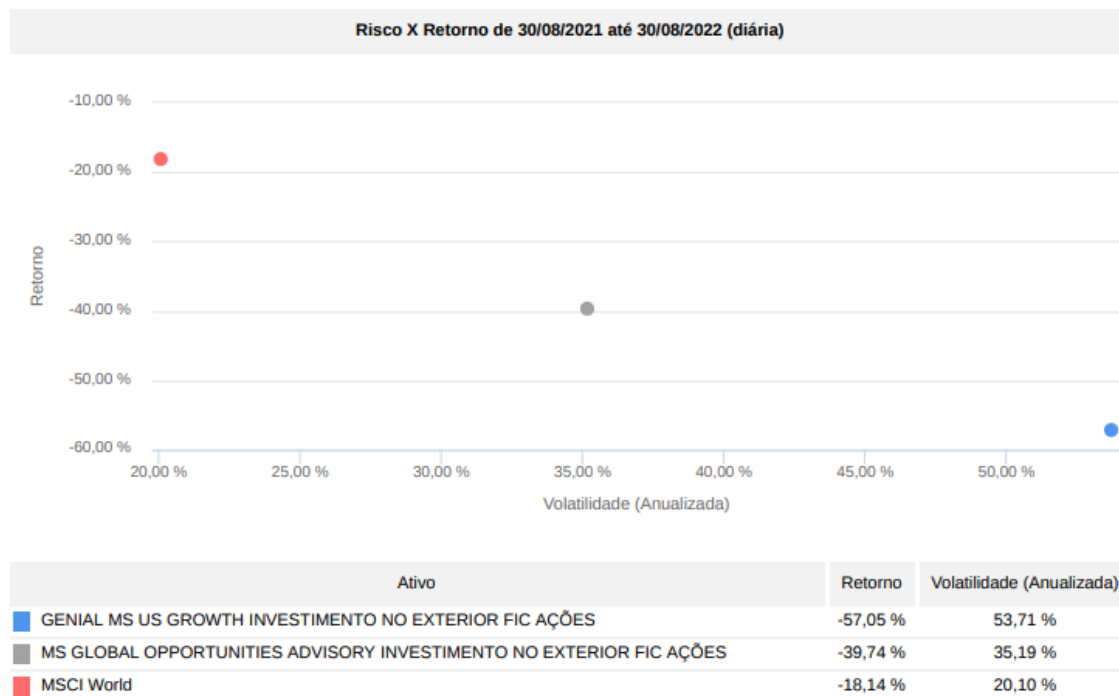
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	16,13 %	- 27,04%	- 55,09%			4,82%	- 52,91%	29,94%		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	7,88%	- 16,43%	- 39,28%	- 32,21%		0,43%	- 40,61%	20,46%	0,36	29,50%
MSCI World	0,99%	-8,39%	- 15,78%	1,29%	53,05%	- 4,51%	- 24,55%	10,82%	0,92	19,46%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



7. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

Artigo	Carteira %	Limite Res.	Enquadrado
REND A FIXA			
Artigo 7º I, Alínea a	20,84%	100%	Sim
Artigo 7º I, Alínea b	18,66%	100%	Sim
Artigo 7º III, Alínea a	18,79%	70%	Sim
Artigo 7º IV	2,56	20%	Sim
TOTAL RENDA FIXA	60,86%		Sim
REND A VARIÁVEL			
Artigo 8º, I	24,79%	40%	Sim
Artigo 10º, I	6,19%	20%	Sim
Artigo 10º, II	0,12%	10%	Sim
TOTAL RENDA VARIÁVEL	31,1%		Sim
EXTERIOR			
Artigo 9º, II	2,97%	10,00%	-
Artigo 9º, III	5,07%	10,00%	-
TOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8,04%		Sim

8. PLANO DE AÇÃO MENSAL

Ações	Responsável	Prazo
Novos recursos: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL	Gestor de Recursos	15/12/2022

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) até o limite permitido.		
Recursos COMPREV: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) até o limite permitido.	Gestor de Recursos	15/12/2022
Disponibilidades taxa de administração: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55)	Gestor de Recursos	15/12/2022
Recursos parcelamentos: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) até o limite permitido.	Gestor de Recursos	30/09/2022 10/10/2022 20/10/2022
Recursos de pagamento de cupom: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55)	Gestor de Recursos	Quando disponível

Nota: O plano de Ação Mensal refere-se às ações programadas para o próximo período conforme registro em ata de Reunião do Comitê.

9. CREDENCIAMENTO

Antes da realização de qualquer aplicação é necessário que as Instituições Financeiras e seus respectivos produtos de investimento sejam devidamente credenciados perante o IPASC, com a devida aprovação do Comitê de Investimentos, para que assim possa ser verificado e analisado detalhadamente as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez previstas na Resolução CMN nº 4.963/2021 e os demais critérios como: atos de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil, Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente quando aplicável; observação de elevado padrão ético das empresas e regularidade fiscal e previdenciária das instituições que visam receber as aplicações dos RPPS, seguindo as Portarias MPS nº 519/2011, MPS nº 170/2012 e MPS nº 440/2013. No mês de dezembro não houveram credenciamentos.

Todas as Instituições Financeiras e Produtos de Investimentos credenciados pelo IPASC estão listados no site do Instituto, podendo ser acessados através do endereço <https://ipasc.cacador.sc.gov.br>.

10. DELIBERAÇÕES

Restou deliberado pelos membros do Comitê que, todos os membros participarão do evento da ASSIMPASC juntamente com a ABIPEM que será realizado na cidade de Florianópolis nos dias 08 a 10 de março de 2023, cumprindo assim, o disposto no plano de capacitação do IPASC.

FÁBIO DENIZ CASAGRANDE Gestor de Recursos Diretor Administrativo e Financeiro do IPASC (CPA 10, CGRPPS e CP RPPS CGINV I)	DIALA M. G. BRIDI Membro Representante do IPASC (CPA 10)
---	---

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DIMALEICY PEREIRA Membro Representante do Legislativo Municipal (CP RPPS CGINV I)	ÉDINA CARLA BRESSAN Membro Representante do Executivo Municipal (CPA 10)
	GILMAR MARTINS Membro Representante do Conselho Fiscal do IPASC (CPA 10)