

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador IPASC



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos

Novembro/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 CP RPPS CGINV I

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 mês de novembro foi marcado por bastante volatilidade no mercado local, com a pauta política e fiscal dominando o comportamento dos preços. No início do mês, o alívio no mercado de juros refletia algum viés de estabilização

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

do cenário, com a não contestação efetiva do resultado da eleição, pelo Presidente Bolsonaro e por uma fala inicial em tom moderado por parte de Lula. Porém, o cenário foi revertido de maneira brusca com a reticência do candidato eleito ao definir a escalação do seu ministério, com ênfase às incertezas em relação ao principal nome, o do Ministro da Fazenda. Além dos movimentos do time de transição, a tentativa do governo eleito de obter um “waiver” fora teto, que beira R\$ 200 bilhões por ano por um prazo indeterminado, colocaria em xeque toda a trajetória de endividamento do país, o provocaram a revisão de projeções do mercado. Como resultado, tivemos abertura aproximada de 100 pontos nos contratos futuros de DI ao longo de quase toda a curva em poucos dias. A partir de então, a volatilidade passou a refletir as incertezas que surgem da falta de visibilidade sobre a postura do governo eleito. O discurso de Lula e de seus representantes parece estar na contramão da antecipada moderação, mostrando uma clara preferência por um fiscal muito mais frouxo, transmitindo a mensagem de um governo pouco engajado com a responsabilidade fiscal. Se de fato tivermos uma PEC da Transição aprovada nesses moldes, o impacto estimado é de um déficit do governo central de 2% do PIB, levando o endividamento público para perto de 95% do PIB até o fim do mandato. Esse cenário de forte expansão fiscal logo no início do mandato, somado a um nome político, com ideias econômicas heterodoxas à frente da Fazenda e com a ausência de uma âncora fiscal crível, nos deixa em alerta máximo com o cenário loca

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

4.1 Distribuição do Patrimônio

O IPASC encerrou o mês de novembro com um Patrimônio no montante de R\$ 157.590.096,37 (cento e cinquenta e sete milhões, quinhentos e noventa mil, noventa e seis reais e trinta e sete centavos), distribuídos da seguinte maneira:

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Recursos Previdenciários	R\$ R\$ 152.628.035,17
Recursos da Taxa de Administração (*)	R\$ R\$ 4.962.061,20
Total	R\$ 157.590.096,37

4.2 Disponibilidade Financeira

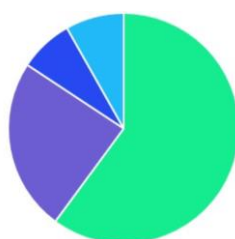
Não restaram valores a título disponibilidades financeiras em conta corrente.

4.3 Composição da Carteira

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

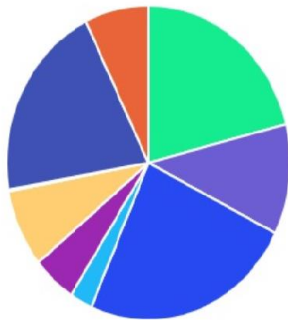
Renda Fixa	60,09%
Renda Variável	24,21%
Investimento no Exterior	8,17%
Estruturados	7,53%

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	60,09%	R\$ 94.592.824,41	
Renda Variável	24,21%	R\$ 38.111.971,42	
Estruturados	8,17%	R\$ 12.868.074,80	
Exterior	7,53%	R\$ 11.851.389,95	
Total	100,00%	R\$ 157.424.260,58	



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 8º, Inciso I	24,21%	R\$ 38.111.971,42	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	21,04%	R\$ 33.123.666,83	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	20,45%	R\$ 32.186.219,86	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11,34%	R\$ 17.853.079,81	
Artigo 10º, Inciso I	7,99%	R\$ 12.585.928,74	
Artigo 7º, Inciso IV	7,26%	R\$ 11.429.857,91	
Artigo 9º, Inciso III	4,95%	R\$ 7.797.800,77	
Artigo 9º, Inciso II	2,57%	R\$ 4.053.589,18	
Artigo 10º, Inciso II	0,18%	R\$ 282.146,06	
Total	100,00%	R\$ 157.424.260,58	



4.3.1 Renda Fixa

Novembro foi marcado por uma maré vermelha nos mercados, a ponto de apenas investimentos relacionados à proteção da carteira terem apresentado desempenho positivo no mês..

ATIVO	SALDO	PARTICIP	DISP	4.963	RET. MENSAL (%)	APRS
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 17.721.210,81	11,26%	D+0	7, I "b"	0,21%	▲
BB TP X FI RF PREVID	R\$ 3.802.225,30	2,42%	D+1	7, I "b"	-0,51%	✓
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R\$ 3.057.395,18	1,94%	D+4	7, I "b"	-0,77%	✓
BB IDXA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 229.913,55	0,15%	D+1	7, I "b"	-0,65%	✓
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	R\$ 8.312.921,99	5,28%	D+1	7, I "b"	-1,35%	✓
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 825.833,71	0,52%	D+0	7, III "a"	0,93%	✓
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 14.172.344,89	9,00%	D+1	7, III "a"	0,48%	✓
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.854.901,21	1,81%	D+0	7, III "a"	1,02%	✓
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 32.186.219,86	20,46%	-	7, I "a"	1,06%	✓
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 11.429.857,91	7,27%	-	7, IV	0,84%	✓

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.3.1.1 Taxa de Administração dos Fundos de Renda Fixa

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

No mês de novembro, a bolsa brasileira, representada pela variação do IBrX, apresentou rentabilidade de -3,27%, na contramão da bolsa americana, representada pela variação do S&P500, que registrou ganho de +5,37%.

ATIVO		SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 6.539.836,76	4,15%	D+3	8,1		-4,00%	✓
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 3.154.991,13	2,00%	D+3	8,1		-2,16%	✓
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 1.533.121,41	0,97%	D+3	8,1		-4,94%	✓
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 4.981.930,59	3,16%	D+17	8,1		-5,26%	✓
INDIE FIC AÇÕES	R\$ 2.256.331,75	1,43%	D+32	8,1		-8,76%	✓
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 9.654.355,23	6,13%	D+32	8,1		-9,23%	✓
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 1.481.251,05	0,94%	D+23	8,1		-11,77%	✓
GUERARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.105.469,94	2,61%	D+32	8,1		-8,55%	✓
TARPON QT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 4.404.683,56	2,80%	D+32	8,1		-10,24%	✓
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 2.407.476,32	1,53%	D+6	9, II		-5,37%	✓
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 1.646.112,86	1,05%	D+6	9, II		6,98%	✓

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

pós um período de bastante volatilidade, o mês de novembro termina com um tom de alívio para os mercados internacionais após o aumento das expectativas de uma desaceleração no ritmo de aperto monetário por parte do FED, o banco central americano, e à medida que vários outros bancos centrais (o Banco Central da Austrália, o Banco Central Canadá e o Banco Central Europeu) já reduziram o ritmo ou sinalizaram que devem fazer isso em breve. Além disso, vimos uma redução no estresse dos mercados ligados à política no Reino Unido e a problemas de liquidez em importante banco europeu.

ATIVO		SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 2.407.476,32	1,53%	D+6	9. II		-5,37%	✓
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 1.646.112,86	1,05%	D+6	9. II		6,98%	✓
CAIXA INSTITUCIONAL BOR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 7.797.800,77	4,95%	D+3	9. III		6,91%	✓

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.3.3.1 Taxa de Administração dos Investimento no Exterior

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\$ 7.693.117,13	4,89%	D+3	10, I		-0,87%	●
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 4.892.811,61	3,11%	D+0	10, I		0,74%	●
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	R\$ 282.146,06	0,18%	-	10, II		-2,10%	●

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 (%)
Titulos Tesouro Nacional – SELIC	100%	20,79%
FI Renda Fixa Referenciado 100% titulos TN	100%	17,41%
FI Renda Fixa	60%	18,93%
Ativos Bancários	20%	2,53%
Total		59,66%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.4.2 Renda Variável

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Ações	30%	24,73%	0%	24%	40%
Total		24,73%			

4.4.3 Investimento no Exterior

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Investimento no Exterior	10%	2,71%	0%	6%	10%
FI Ações - BDR Nível I	10%	4,66%	0%	3%	10%
Total		7,37%			

4.4.4 Estruturados

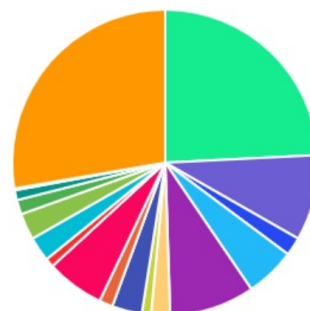
TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Multimercado - aberto	10%	8,06%	0%	10%	10%
FI em Participações	5%	0,19%	0%	1%	5%
Total		8,25%			

4.5 Composição da Carteira por Administrador

** 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

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	27,71%	R\$ 43.616.077,77	
CAIXA DISTRIBUIDORA	24,21%	R\$ 38.104.940,32	
BB GESTAO	9,05%	R\$ 14.252.710,53	
ITAU UNIBANCO	9,00%	R\$ 14.172.344,89	
TRUXT INVESTIMENTOS	6,13%	R\$ 9.654.355,23	
WESTERN ASSET	5,28%	R\$ 8.312.921,99	
OCCAM BRASIL	3,16%	R\$ 4.981.930,59	
TPE GESTORA	2,80%	R\$ 4.404.683,56	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2,61%	R\$ 4.105.469,94	
ICATU VANGUARDA	2,00%	R\$ 3.154.991,13	
BANCO J. SAFRA	1,94%	R\$ 3.057.395,18	
PLURAL INVESTIMENTOS	1,53%	R\$ 2.407.476,32	
INDIE CAPITAL	1,43%	R\$ 2.256.331,75	
XP ALLOCATION	1,05%	R\$ 1.646.112,86	
ARX INVESTIMENTOS	0,97%	R\$ 1.533.121,41	
ITAU UNIBANCO	0,94%	R\$ 1.481.251,05	
KINEA PRIVATE	0,18%	R\$ 282.146,06	
Total	100,00%	R\$ 157.424.260,58	



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

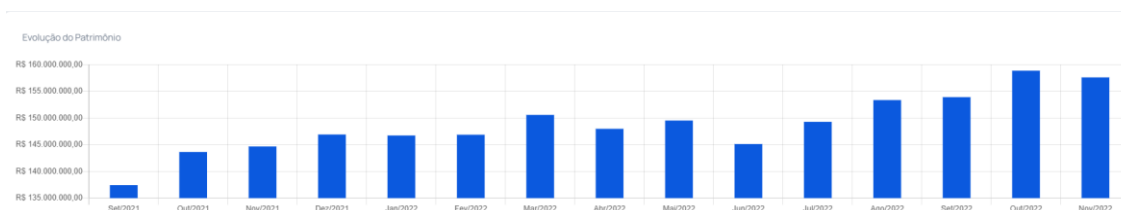
*Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica.

5. RENTABILIDADE

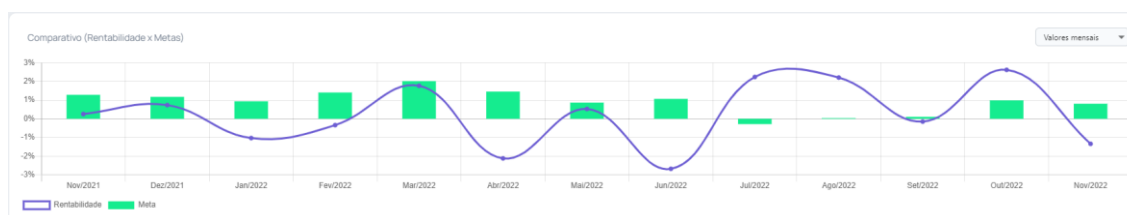
5.1 Rentabilidade da Carteira

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,93%	8,77%	8,68%	-	1,64%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,04%	11,39%	12,08%	-	12,08%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,02%	9,06%	-	-	9,06%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-0,65%	5,66%	-	-	4,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	0,21%	9,02%	8,65%	-	2,65%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	6,91%	-22,55%	-20,35%	-	-2,94%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-0,88%	6,30%	7,12%	-	7,35%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-0,80%	6,33%	6,95%	-	7,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-1,20%	4,34%	4,72%	-	4,14%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-3,87%	5,18%	-3,03%	-	-1,54%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	0,74%	3,51%	-	-	3,01%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	-0,51%	8,80%	9,40%	-	10,89%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	-0,87%	7,88%	-	-	7,60%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-3,00%	-1,02%	-4,02%	-	-3,54%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-8,52%	3,30%	-6,05%	-	-4,95%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	33.913.562/0001-85	6,98%	-43,45%	-45,36%	-	-42,53%
INDIE FIC AÇÕES	17.335.646/0001-22	-8,76%	-13,75%	-27,44%	-	-27,91%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	6,06%	-7,47%	-9,30%	-	4,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA...	32.972.942/0001-28	0,48%	10,09%	10,86%	-	10,77%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	30.659.168/0001-74	-0,77%	6,11%	5,38%	-	5,90%

5.2 Evolução Patrimonial em Reais

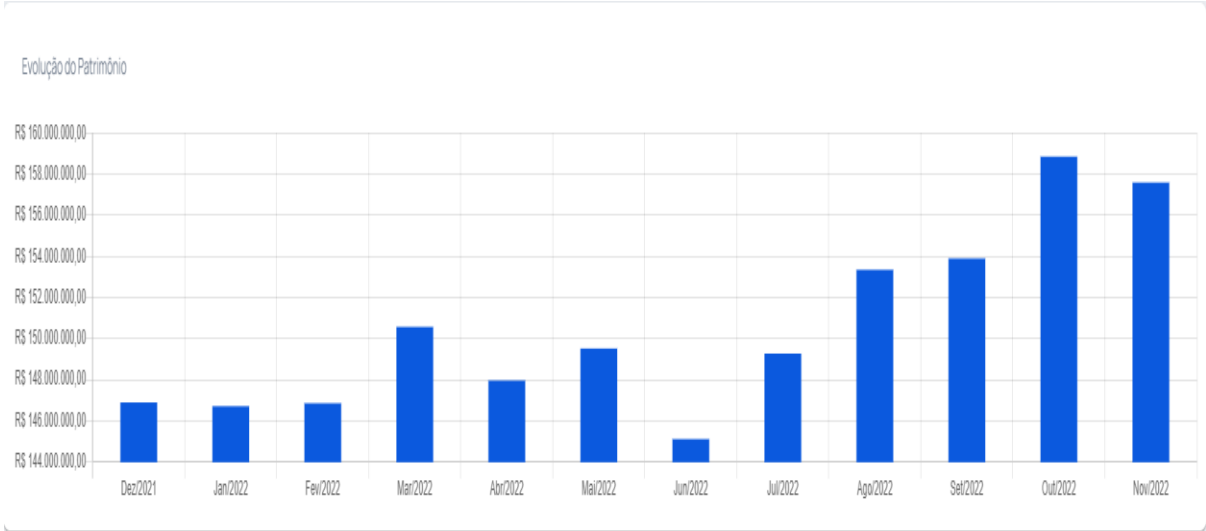


5.3 Rentabilidade x Meta Atuarial



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

5.4 Evolução Patrimonial Anual



6. RISCO X RETORNO DA CARTEIRA

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

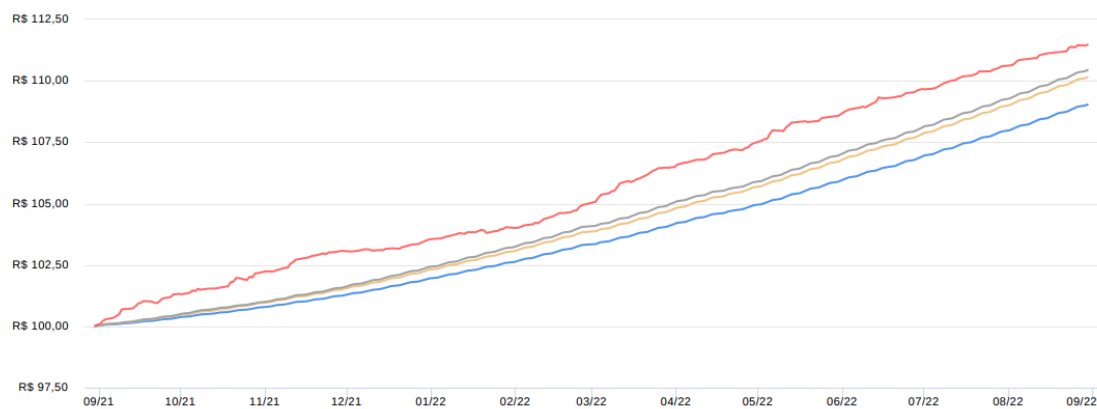
6.1 Renda Fixa

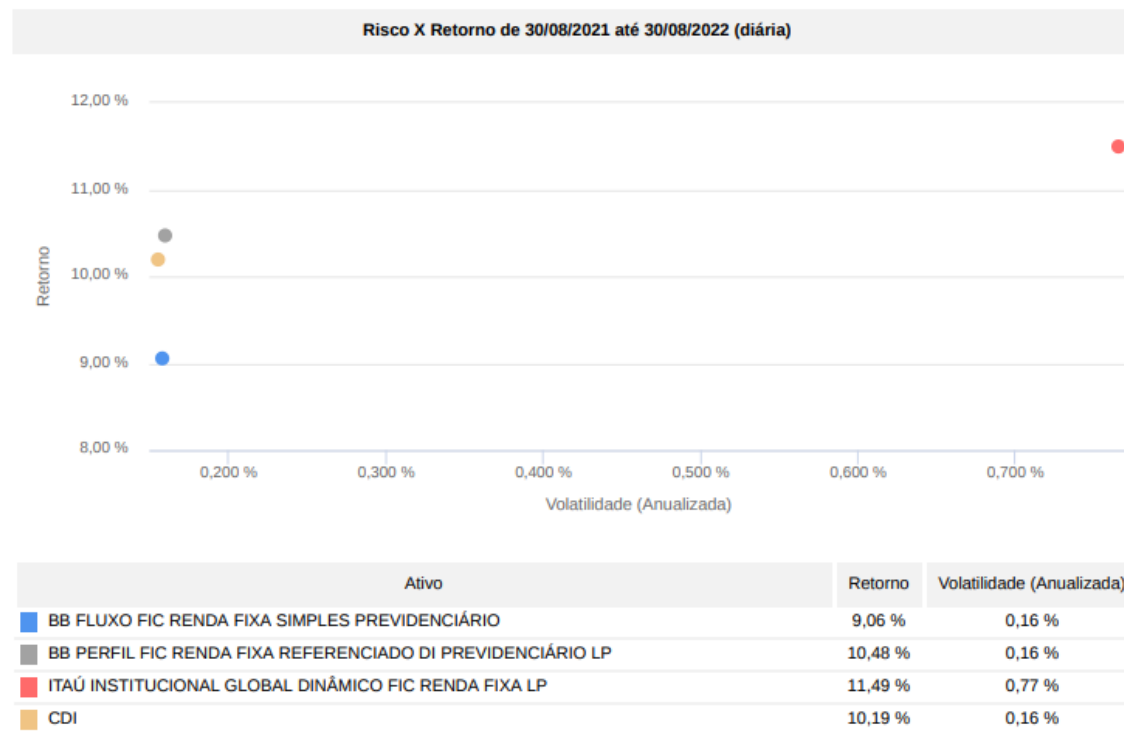
6.1.1 CDI

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	-0,22%	4,81%	9,27%	14,86%	24,96%	-0,04%	6,17%	1,43%	1,58	2,57%
IDKA IPCA 2 Anos	-0,30%	4,79%	9,42%	15,05%	26,34%	-0,36%	6,28%	1,45%	1,52	2,75%

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 RENDA 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





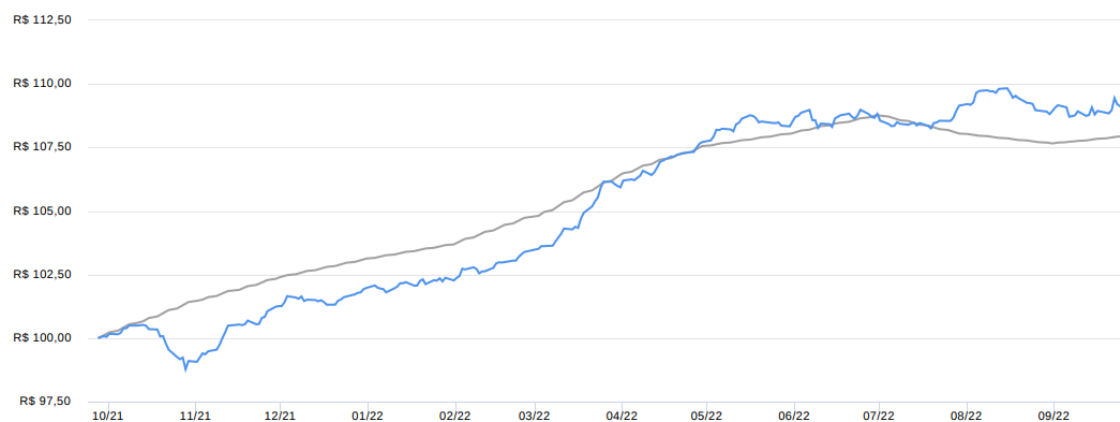
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,56 %	5,85 %
IMA-B 5+	0,32 %	8,83 %

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%	- 0,20%	6,82%	0,98%	1,54	2,34%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIELSTRATÉGIA										
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

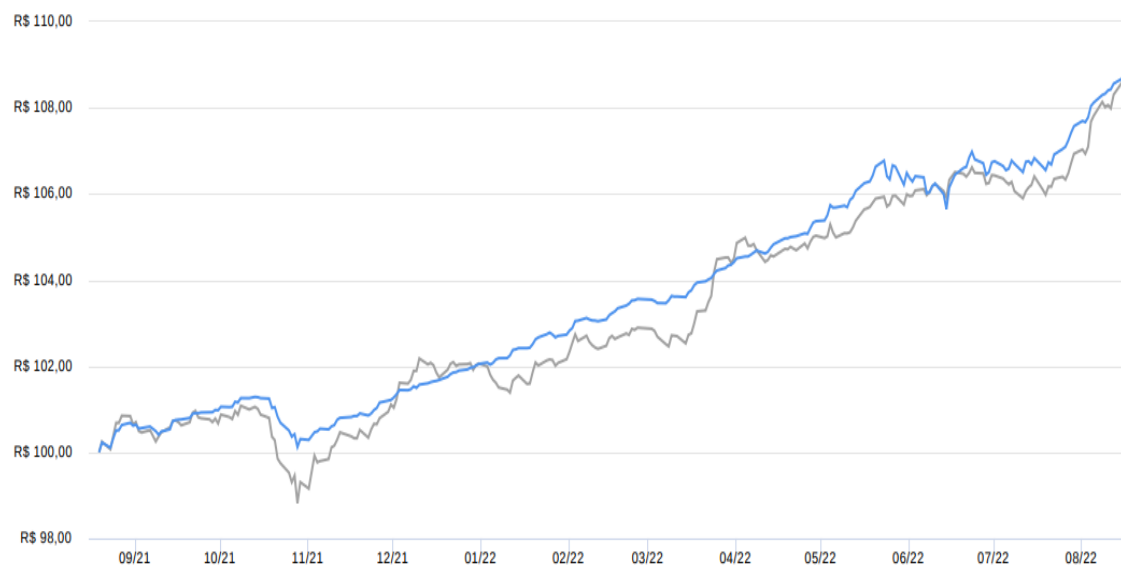


6.1.6 IMA Geral ex-C

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 RENTA 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

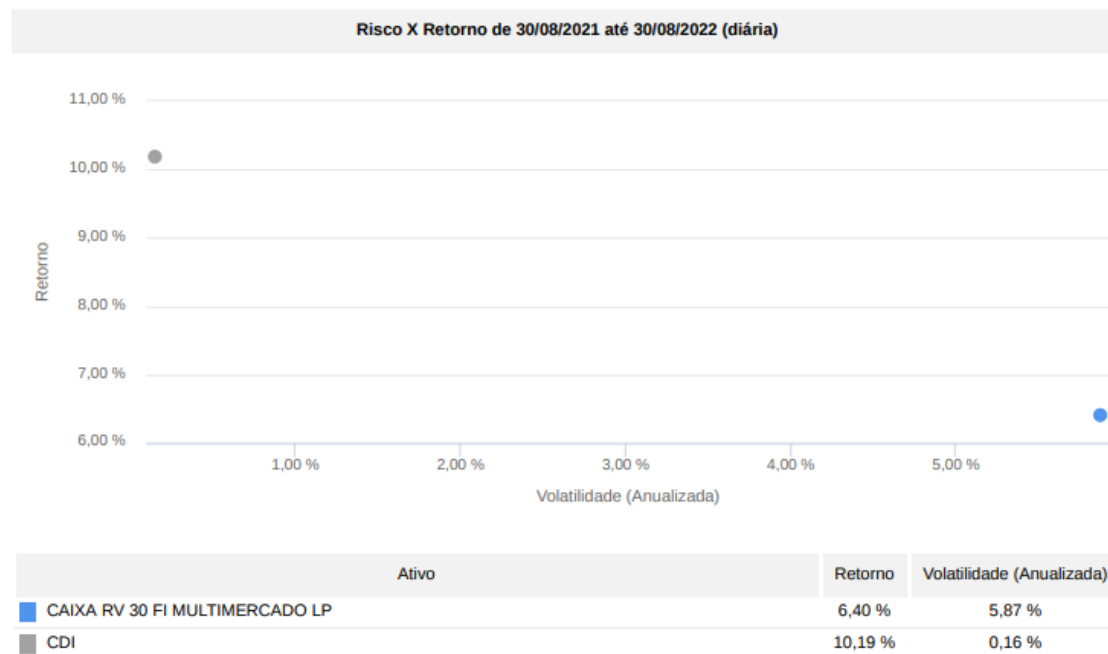
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,29%	4,34%	6,90%	11,54%	17,50%	3,55%	8,72%	2,89%	0,88	5,77%
CDI	3,15%	6,07%	10,20%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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

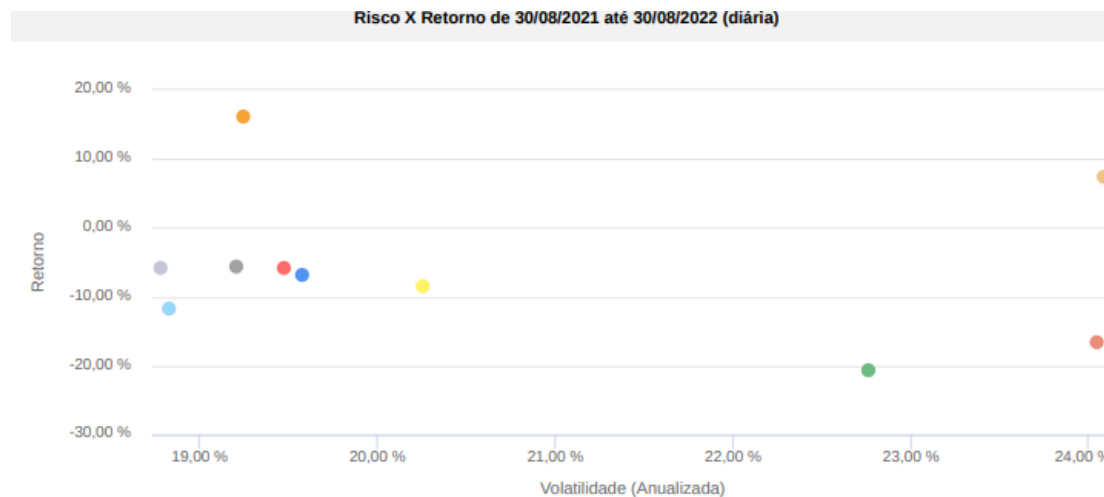


Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

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 %

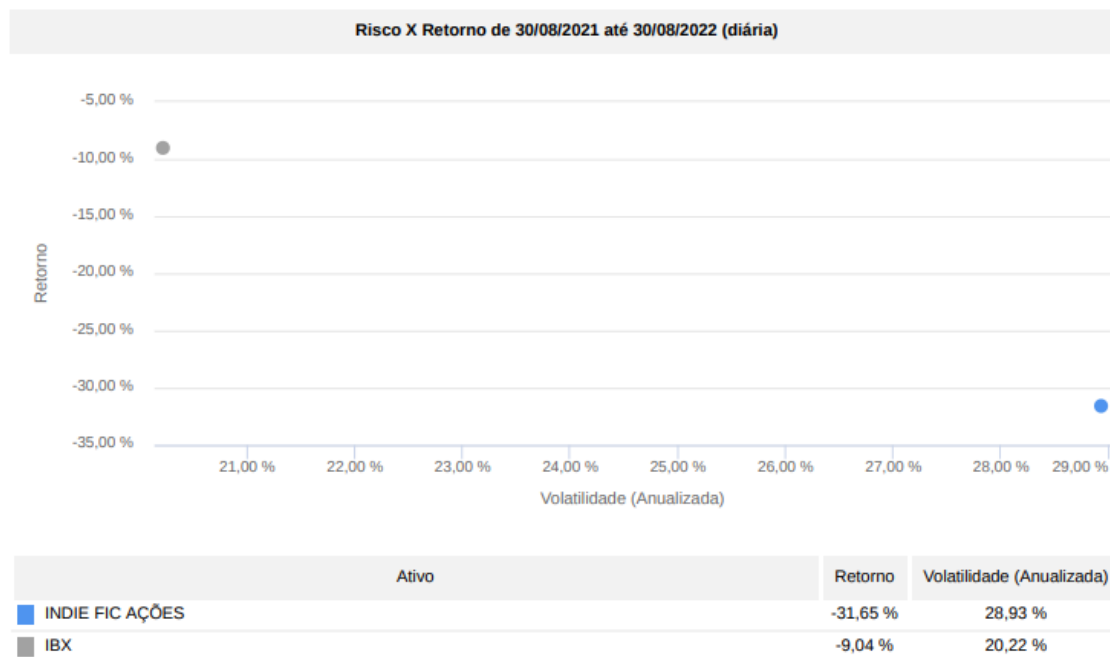
6.2.3 IBX

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

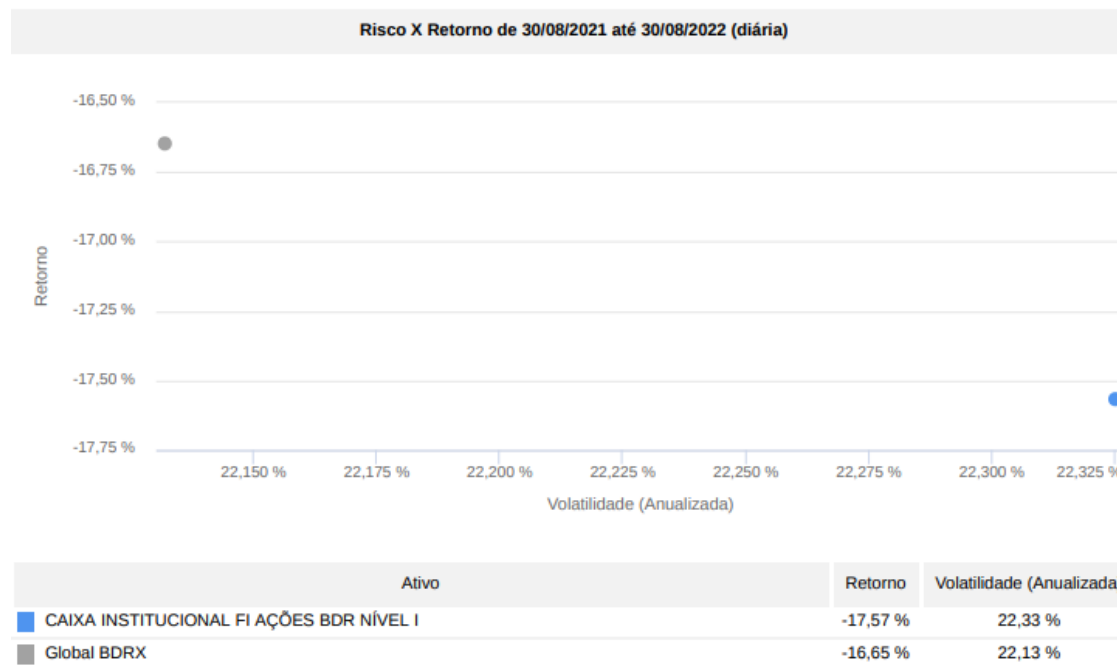
6.3.1 Global BDRX

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

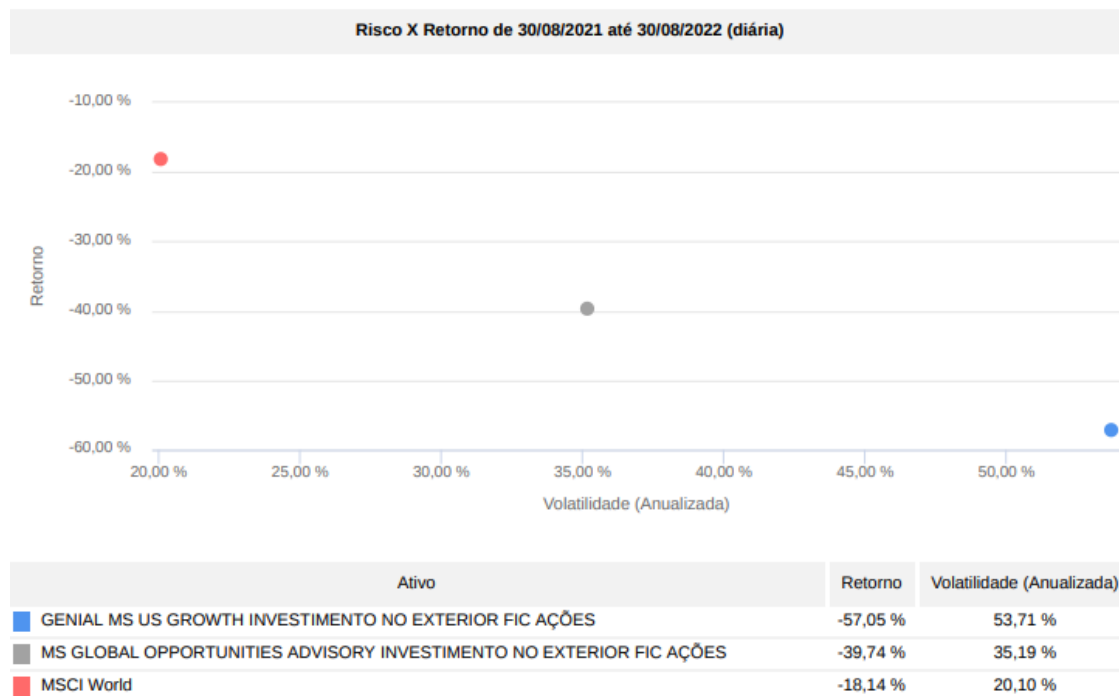
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	16,13 %	- 27,04%	- 55,09%			4,82%	- 52,91%	29,94%		
MS GLOBAL 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. PLANO DE AÇÃO MENSAL

Ações	Responsável	Prazo
Novos recursos: 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
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	30/12/2022 10/12/2022 20/12/2022
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.

8. 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 setembro 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>.

9. DELIBERAÇÕES

Foi apresentado pelo Gestor de Recursos, Sr. Fábio Deniz Casagrande, a minuta do Plano de Ação Anual do Comitê de Investimentos do IPASC, a qual foi discutida e aprovada por unanimidade dos membros presentes. Referida minuta segue anexo e é parte integrante da presente ata.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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