Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador IPASC

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos

Outubro/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.

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 IPCA de outubro será o primeiro a registrar inflação desde que a LCP194, que reduziu impostos de bens essenciais como gasolina e energia elétrica, entrou em vigor. O efeito deflacionário da LCP194 já atingiu seu

máximo e o preço da gasolina, por exemplo, está aumentando após semanas de queda. O segmento da alimentação registrará inflação (depois de deflação em setembro) sendo fortemente influenciado por alimentos in natura (cujos preços comumente aumentam nessa época do ano). Já o número de novembro está cercado de incertezas: por um lado teremos pressões baixistas pontuais por conta do Black Friday, que acarreta forte deflação em alguns segmentos específicos do índice. Por outro, o início da Copa do Mundo em novembro pode gerar forte demanda por eletrônicos (TVs, sons) e serviços (restaurantes e bares) fazendo com que seus preços subam. Por ora projetamos +0,53 para IPCA de outubro e +0,38% para novembro, com viés de baixa no segundo caso. Para o ano, temos 5,75%..

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

4.1 Distribuição do Patrimônio

O IPASC encerrou o mês de outubro com um Patrimônio no montante de R$ 153.350.811.29 (cento e cinquenta e três milhões, trezentos e cinquenta mil, oitocentos e onze reais e vinte e nove centavos), distribuídos da seguinte maneira:

Recursos Previdenciários	R$ 153.746.827,48
Recursos da Taxa de Administração (*)	R$ 5.102.550,72
Total	R$ 158.849.378,20

4.2 Disponibilidade Financeira

Não restaram valores a título disponibilidades financeiras em conta corrente.

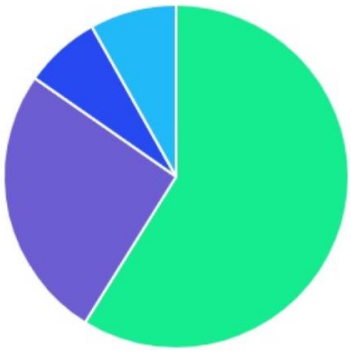
4.3 Composição da Carteira

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Renda Fixa	58,84%
Renda Variável	25,87%
Investimento no Exterior	8,12%
Estruturados	7,16%

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	58,84%	R$ 93.474.331,45	
Renda Variável	25,87%	R$ 41.092.667,16	
Estruturados	8,12%	R$ 12.905.574,32	
Exterior	7,16%	R$ 11.376.764,70	
Total	100,00%	R$ 158.849.337,63	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 8º, Inciso I	25,87%	R$ 41.092.667,16	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	20,28%	R$ 32.220.842,05	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	20,25%	R$ 32.169.707,63	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11,17%	R$ 17.748.791,42	
Artigo 10º, Inciso I	7,94%	R$ 12.617.375,58	
Artigo 7º, Inciso IV	7,14%	R$ 11.334.990,35	
Artigo 9º, Inciso III	4,59%	R$ 7.293.842,19	
Artigo 9º, Inciso II	2,57%	R$ 4.082.922,51	
Artigo 10º, Inciso II	0,18%	R$ 288.198,74	
Total	100,00%	R$ 158.849.337,63	

4.3.1 Renda Fixa

No mercado de renda fixa, as taxas prefixadas voltaram a apresentar fechamento em outubro, repetindo o movimento de setembro. A queda na inflação contribuiu, mas a preocupação fiscal não permitiu um decréscimo ainda mais acentuado.

ATIVO	SALDO	PARTICIP.	DISP.	4.963	RET. MENSAL (%)	APRS
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R$ 16.659.510,24	10.49%	D+0	7, I "b"	0,85%	▲
BB TP X FI RF PREVID	R$ 3.821.861,59	2.41%	D+1	7, I "b"	1,89%	✔
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R$ 3.081.211,10	1.94%	D+4	7, I "b"	1,27%	✔
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R$ 231.425,91	0.15%	D+1	7, I "b"	1,85%	✔
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	R$ 8.426.833,21	5.30%	D+1	7, I "b"	1,75%	✔
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 818.184,32	0.52%	D+0	7, III "a"	0,67%	▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R$ 14.104.592,65	8.88%	D+1	7, III "a"	1,00%	✔
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 2.826.014,45	1.78%	D+0	7, III "a"	1,04%	▲
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 32.169.707,63	20,26%	-	7, I "a"	0,53%	✔
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 11.334.990,35	7,13%	-	7, IV	0,35%	✔

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

Com a escalada global dos juros e as incertezas no cenário macroeconômico, essa classe de ativos foi a única que viu alta nas emissões de ativos, e uma das poucas em que os fundos terminaram o período com captação líquida

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB FATORIAL FIC AÇOES	R$ 6.812.552,53	4.29%	D+3	8, I	4,36%	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$ 3.224.777,61	2.03%	D+3	8, I	5,21%	
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R$ 1.612.760,96	1.02%	D+3	8, I	5,58%	
OCCAM FIC AÇÕES	R$ 5.258.263,53	3.31%	D+17	8, I	6,75%	
INDIE FIC AÇÕES	R$ 2.472.847,22	1.56%	D+32	8, I	8,89%	
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R$ 10.635.995,76	6.70%	D+32	8, I	11,27%	
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R$ 1.678.843,07	1.06%	D+23	8, I	6,81%	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R$ 4.489.482,03	2.83%	D+32	8, I	7,19%	
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R$ 4.907.144,45	3.09%	D+32	8, I	11,14%	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R$ 2.544.143,12	1.60%	D+6	9, II	-2,38%	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R$ 1.538.779,39	0.97%	D+6	9, II	-1,68%	

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 volatilidade das bolsas foi grande ao longo do mês de outubro, mas no fim das contas, tanto no Brasil quanto no exterior, o saldo foi positivo.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R$ 2.606.205,35	1.69%	D+6	9, II		-7,84%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R$ 1.565.093,83	1.02%	D+6	9, II		-9,46%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R$ 7.171.707,63	4.66%	D+3	9, III		-7,72%

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$)	(%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R$ 7.586.585,62	4.93%	D+3	10, I	1,48%	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R$ 4.810.059,73	3.13%	D+0	10, I	0,91%	
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	R$ 292.425,85	0.19%	-	10, II	-0,78%	

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 (%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	100%	20.79%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	100%	17.41%
FI Renda Fixa	60%	18.93%
Ativos Bancários	20%	2.53%
Total		59,66%

4.4.2 Renda Variável

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

4.4.3 Investimento no Exterior

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO INFERIOR (%)	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 (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO INFERIOR (%)	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	27,39%	R$ 43.504.697,98	
CAIXA DISTRIBUIDORA	23,02%	R$ 36.570.728,01	
BB GESTAO	9,13%	R$ 14.510.038,80	
ITAU UNIBANCO	8,88%	R$ 14.104.592,65	
TRUXT INVESTIMENTOS	6,70%	R$ 10.635.995,76	
WESTERN ASSET	5,30%	R$ 8.426.833,21	
OCCAM BRASIL	3,31%	R$ 5.258.263,53	
TPE GESTORA	3,09%	R$ 4.907.144,45	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2,83%	R$ 4.489.482,03	
ICATU VANGUARDA	2,03%	R$ 3.224.777,61	
BANCO J. SAFRA	1,94%	R$ 3.081.211,10	
PLURAL INVESTIMENTOS	1,60%	R$ 2.544.143,12	
INDIE CAPITAL	1,56%	R$ 2.472.847,22	
ITAU UNIBANCO	1,06%	R$ 1.678.843,07	
ARX INVESTIMENTOS	1,02%	R$ 1.612.760,96	
XP ALLOCATION	0,97%	R$ 1.538.779,39	
KINEA PRIVATE	0,18%	R$ 288.198,74	
Total	100,00%	R$ 158.849.337,63	

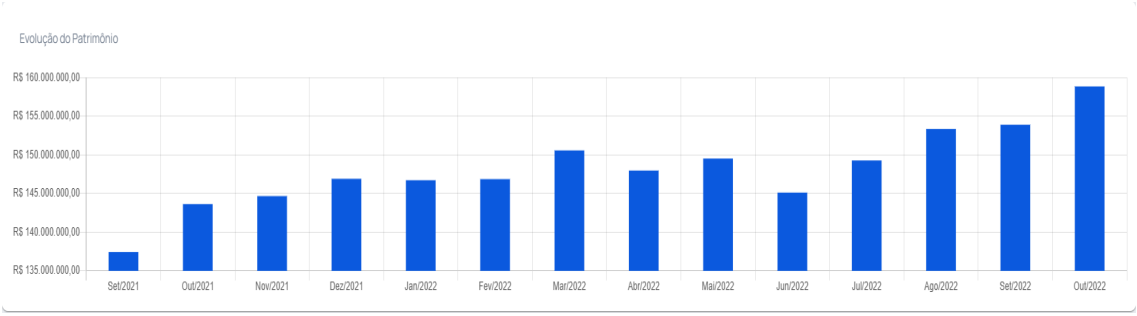
*Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico,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

5. RENTABILIDADE

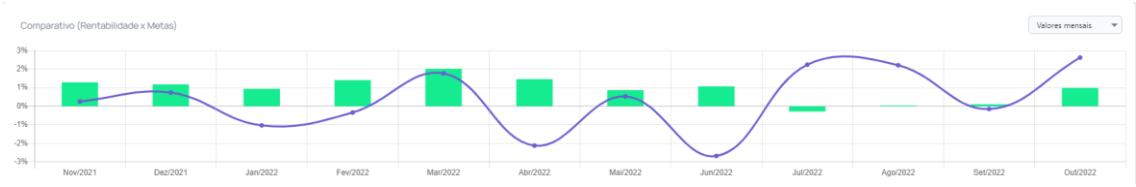
5.1 Rentabilidade da Carteira

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,67%	7,77%	8,68%	-	0,69%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,03%	10,25%	-	-	10,93%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,04%	7,95%	-	-	7,95%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,85%	6,35%	-	-	5,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	0,85%	8,79%	8,65%	-	3,03%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	1,70%	-27,55%	-20,35%	-	-9,21%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	1,10%	7,24%	7,12%	-	8,30%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,19%	7,18%	6,95%	-	8,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	0,64%	5,61%	4,72%	-	5,40%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	5,63%	9,42%	-3,03%	-	2,43%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	0,97%	2,75%	-	-	2,25%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	1,89%	9,36%	9,40%	-	11,46%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	2,29%	8,83%	-	-	8,54%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	3,61%	2,04%	-4,02%	-	-0,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	10,60%	12,92%	-6,05%	-	3,90%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	33.913.562/0001-85	-1,68%	-47,14%	-45,36%	-	-46,28%
INDIE FIC AÇÕES	17.335.646/0001-22	8,89%	-5,47%	-27,44%	-	-20,99%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	8,72%	-12,75%	-9,30%	-	-1,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA...	32.972.942/0001-28	1,00%	9,57%	10,86%	-	10,24%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	30.659.168/0001-74	1,27%	6,94%	5,38%	-	6,72%
OCCAM FIC AÇÕES	11.628.883/0001-03	6,75%	13,34%	1,71%	-	8,57%
BB MULTISSETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	4,36%	18,57%	10,09%	-	12,16%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30	-	-	-	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	6,81%	9,42%	-2,70%	-	3,93%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	7,60%	11,53%	-2,13%	-	5,31%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	5,21%	10,37%	-3,65%	-	1,37%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	38.027.169/0001-08	5,58%	5,72%	-3,48%	-	1,91%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO...	37.331.365/0001-09	-2,38%	-57,64%	-58,05%	-	-59,05%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26.277.595/0001-10	11,27%	16,79%	-12,46%	-	-2,59%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA...	09.087.301/0001-79	-	2,10%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI...	17.453.850/0001-48	-	-2,94%	-	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	-	14,06%	-	-	-
SANTOS CREDIT MASTER FI RENDA FIXA...	06.086.158/0001-02	-	1,72%	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA...	04.877.280/0001-71	-	1,81%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI...	17.517.577/0001-78	1,75%	6,46%	-	-	6,46%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL...	41.745.796/0001-99	-1,45%	-38,26%	-	-	-10,34%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	38.280.883/0001-03	7,19%	12,24%	-	-	12,24%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	35.726.741/0001-39	11,14%	22,68%	-	-	22,68%

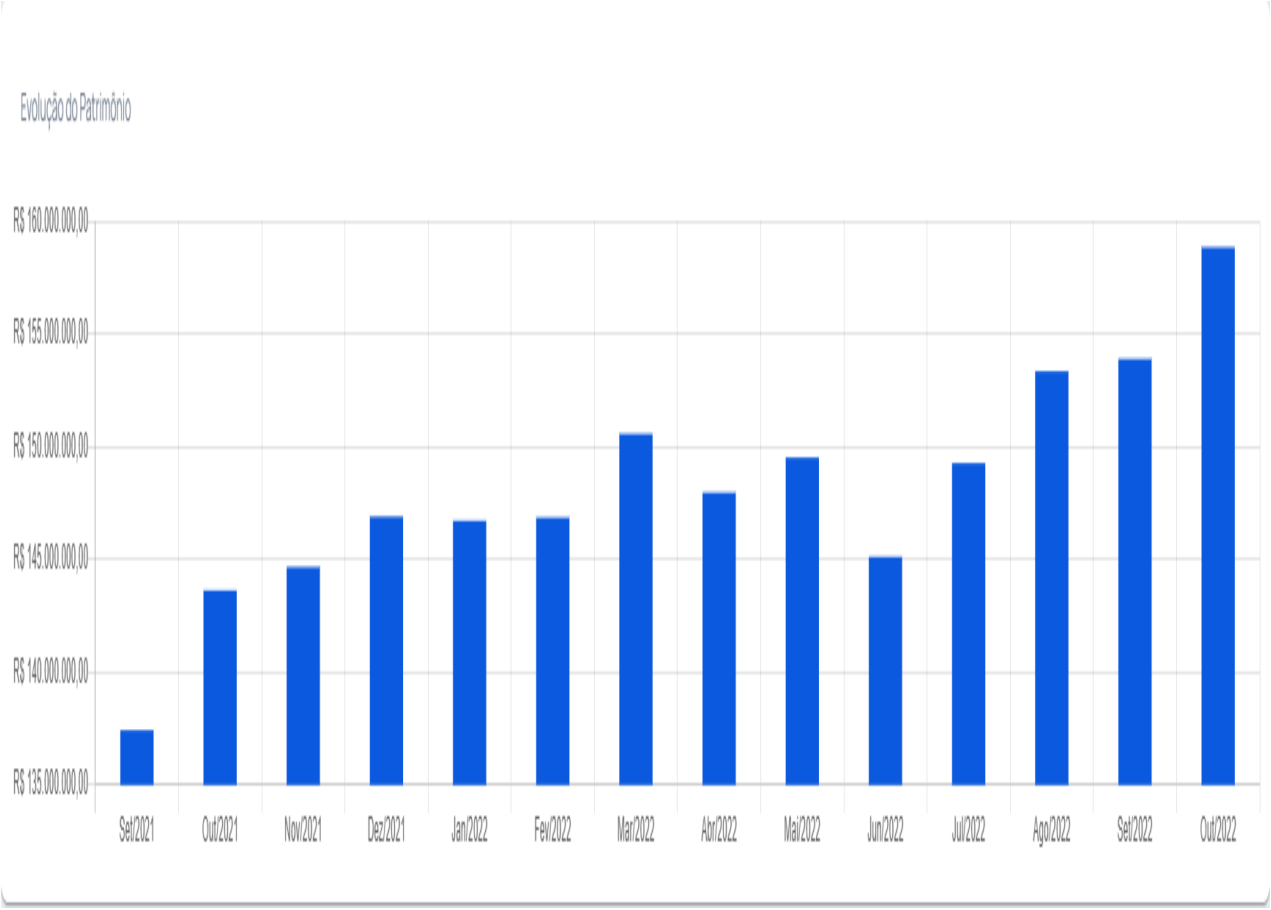
5.2 Evolução Patrimonial em Reais



5.3 Rentabilidade x Meta Atuarial



5.4 Evolução Patrimonial Anual



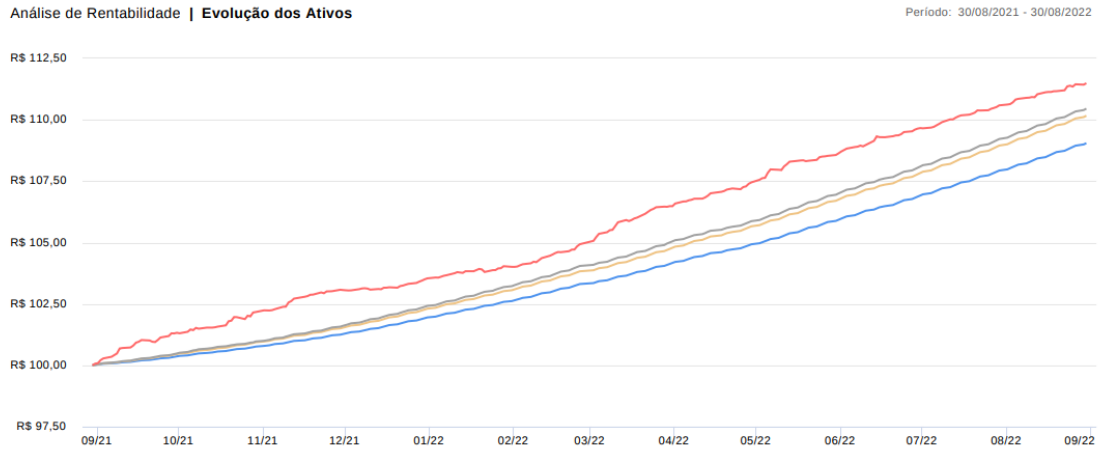
6. RISCO X RETORNO DA CARTEIRA

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

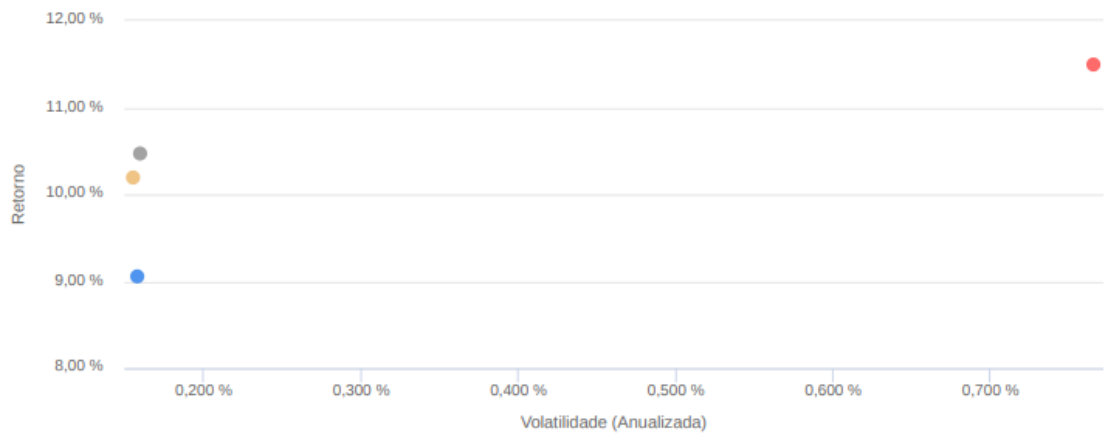
6.1 Renda Fixa

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 RENDA 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 RENDA 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 RENDA 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
R$ 112,50
R$ 110,00
R$ 107,50
R$ 105,00
R$ 102,50
R$ 100,00
R$ 97,50
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

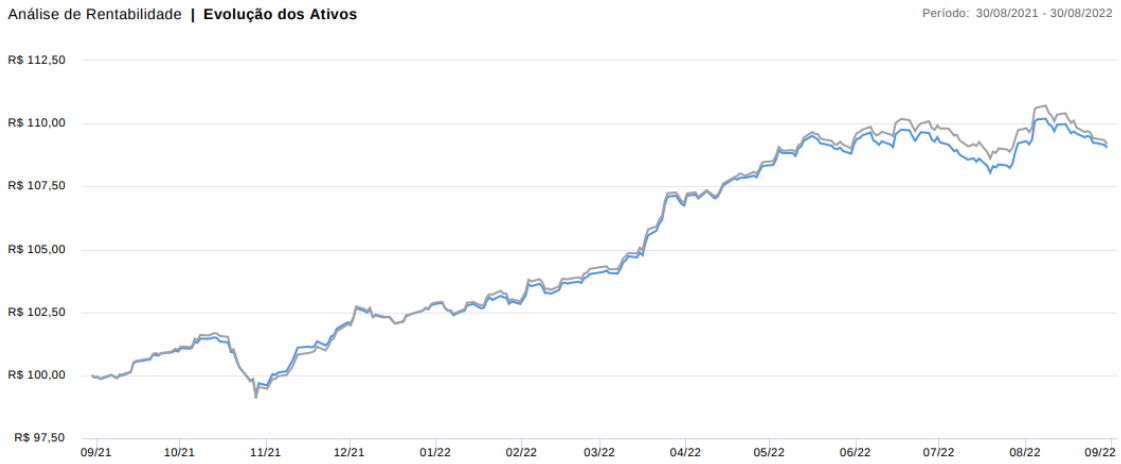
Risco X Retorno de 30/08/2021 até 30/08/2022 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9,06 %	0,16 %
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10,48 %	0,16 %
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	11,49 %	0,77 %
CDI	10,19 %	0,16 %

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%

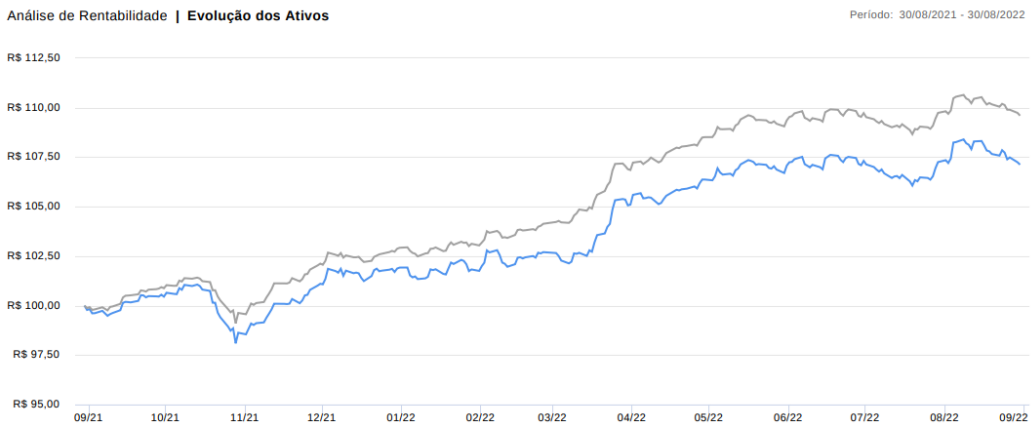

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos
Período: 30/08/2021 - 30/08/2022
R$ 112,50
R$ 110,00
R$ 107,50
R$ 105,00
R$ 102,50
R$ 100,00
R$ 97,50
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

Risco X Retorno de 30/08/2021 até 30/08/2022 (diária)

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,14 %	2,74 %
IDkA IPCA 2 Anos	9,29 %	2,85 %

6.1.3 IMA-B 5

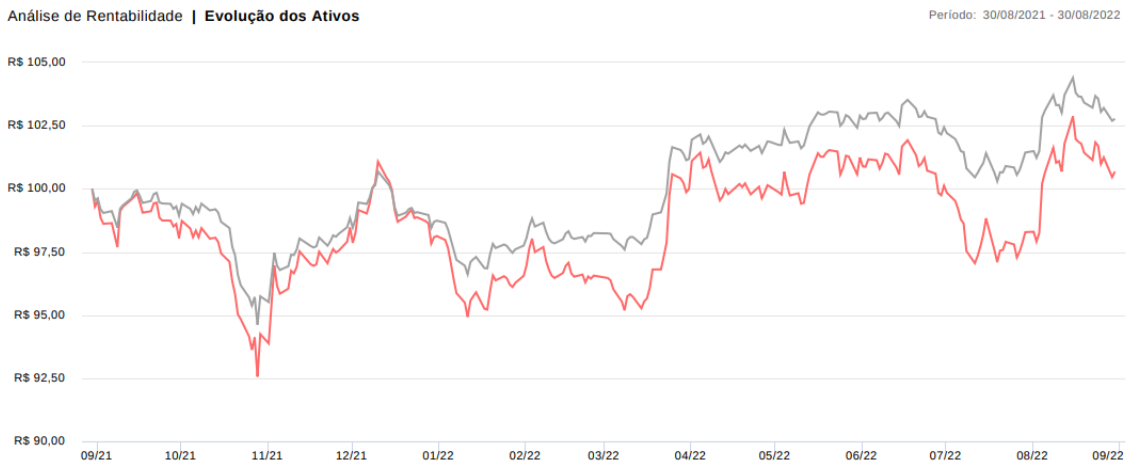
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,06%	4,71%	7,57%	9,04%	22,30%	0,07%	5,31%	1,93%	0,52	3,88%
IMA-B 5	0,15%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



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	7,23 %	3,37 %
IMA-B 5	9,71 %	2,63 %

6.1.4 IMA-B 5+

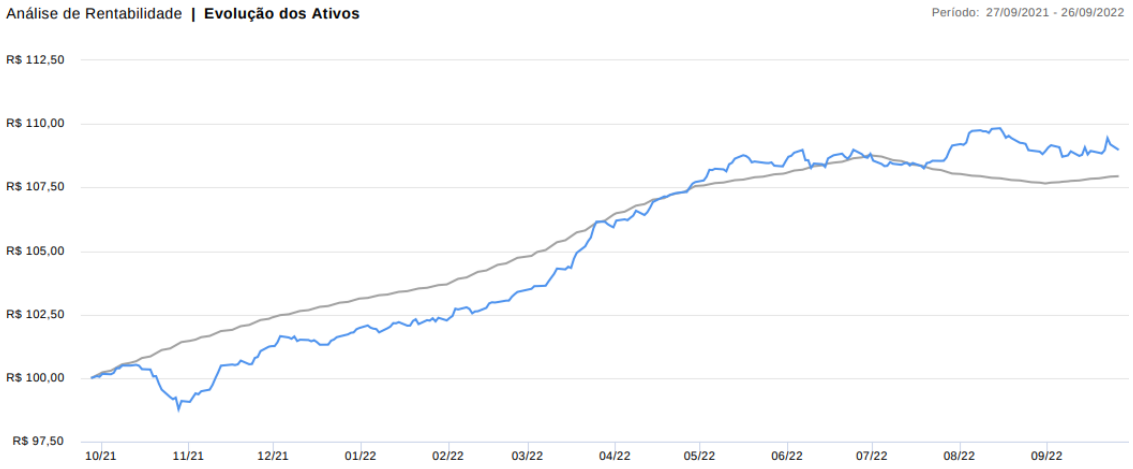
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	0,08%	4,73%	3,35%	3,91%	14,13%	1,40%	4,17%	2,75%	0,19	6,33%
IMA-B 5+	-0,15%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



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

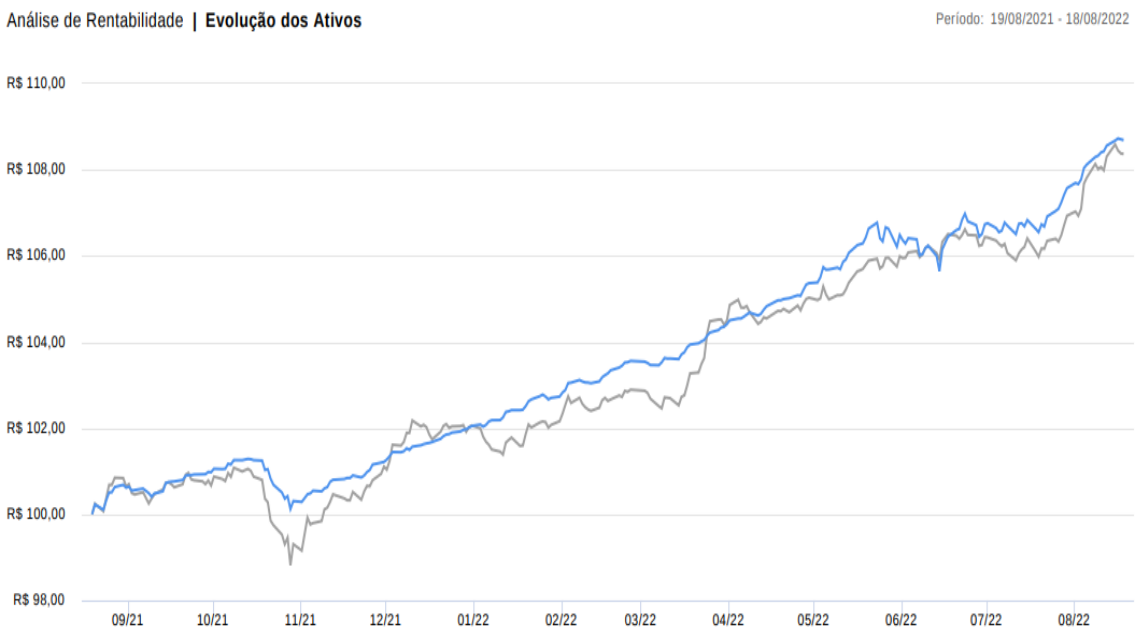
6.1.5 IPCA

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 MULTIESTRATÉGIA										
IPCA	-0,44%	2,64%	8,73%	19,27%	22,17%	-0,36%	4,39%	0,00%	11,66	0,37%

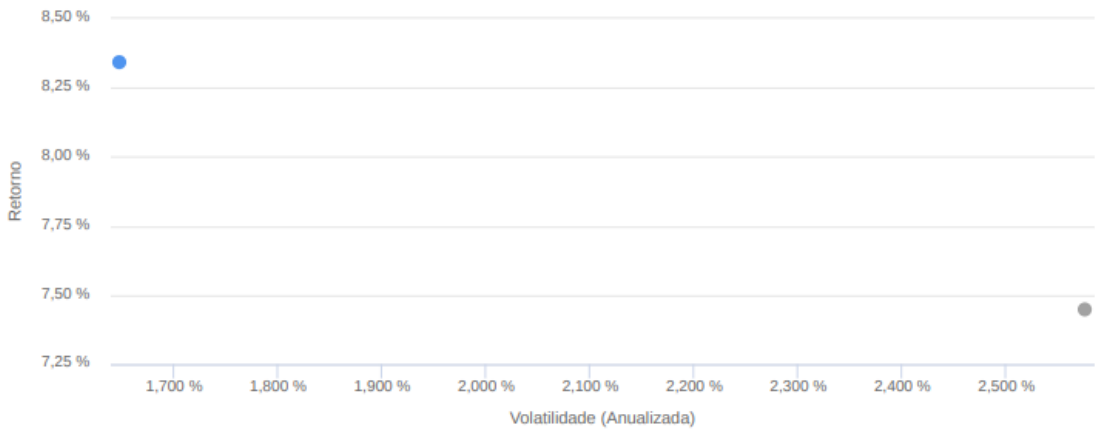

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos
Período: 27/09/2021 - 26/09/2022
R$ 112,50
R$ 110,00
R$ 107,50
R$ 105,00
R$ 102,50
R$ 100,00
R$ 97,50
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

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
R$ 110,00
R$ 108,00
R$ 106,00
R$ 104,00
R$ 102,00
R$ 100,00
R$ 98,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22

Risco X Retorno de 30/08/2021 até 30/08/2022 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8,34 %	1,65 %
IMA Geral ex-C	7,45 %	2,58 %

6.2 Renda Variável

6.2.1 CDI

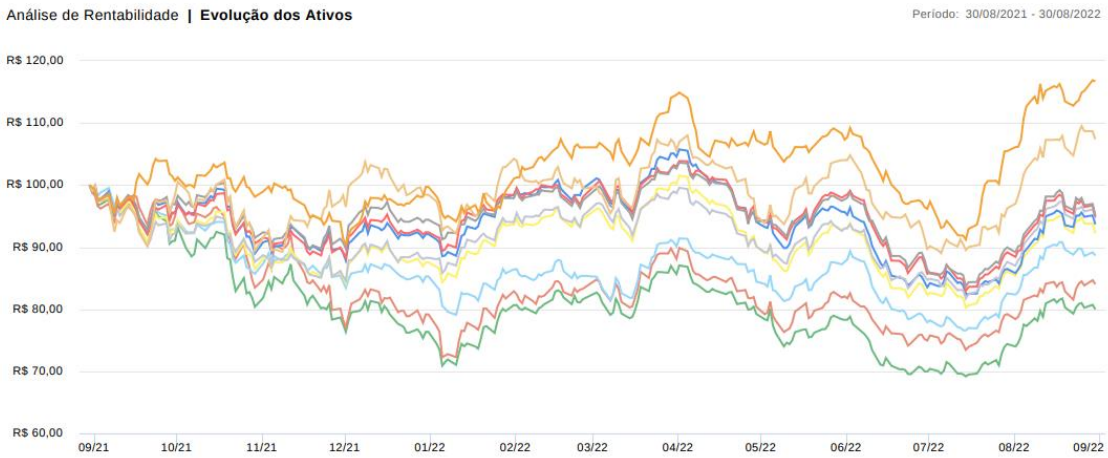
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,29%	4,34%	6,90%	11,54%	17,50%	3,55%	8,72%	2,89%	0,88	5,77%
CDI	3,15%	6,07%	10,20%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

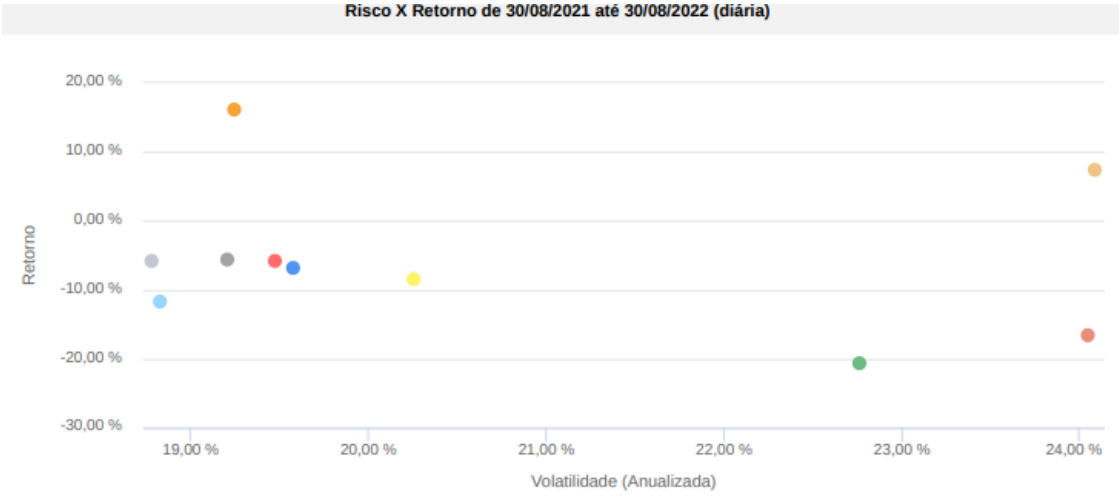
Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos
Período: 30/08/2021 - 30/08/2022
R$ 112,50
R$ 110,00
R$ 107,50
R$ 105,00
R$ 102,50
R$ 100,00
R$ 97,50
R$ 95,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	6,40 %	5,87 %
CDI	10,19 %	0,16 %

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%	-12,22%	-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%

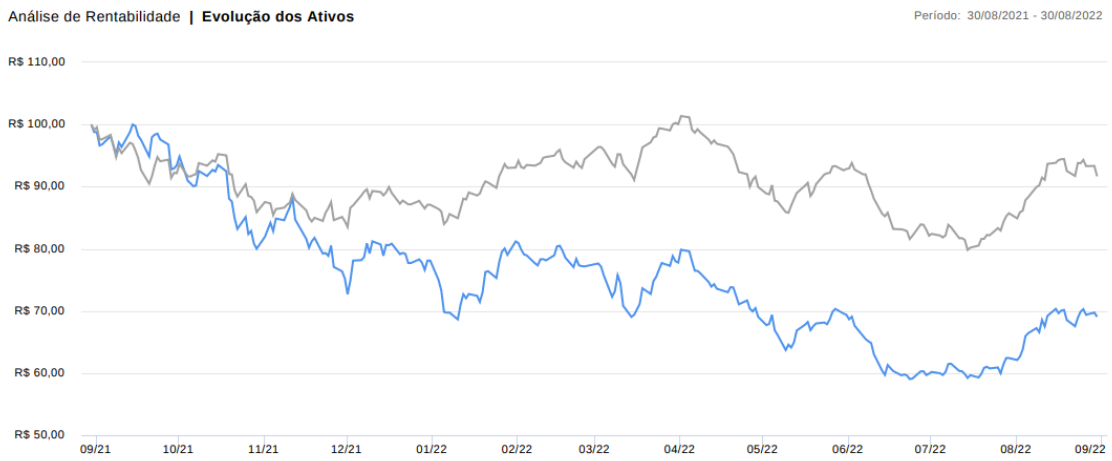

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos
Período: 30/08/2021 - 30/08/2022
R$ 120,00
R$ 110,00
R$ 100,00
R$ 90,00
R$ 80,00
R$ 70,00
R$ 60,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22



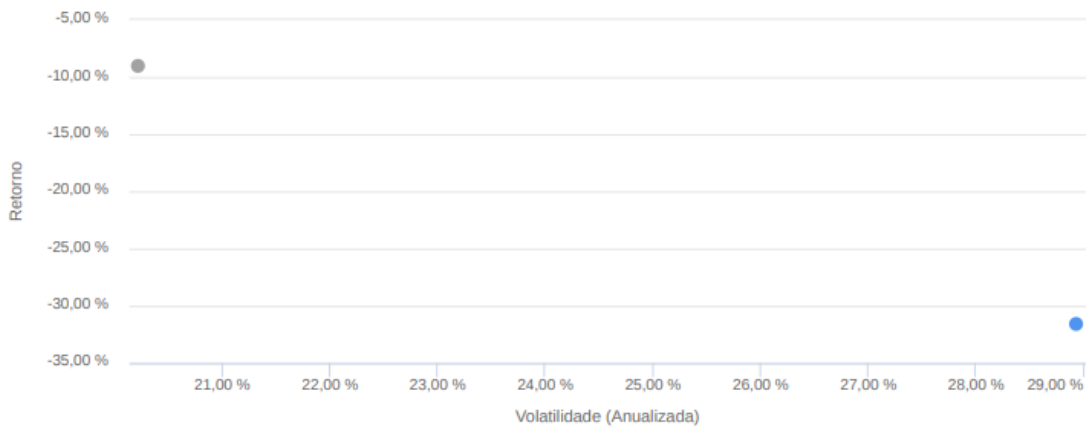
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,92 %	19,58 %
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,56 %	19,21 %
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,78 %	19,47 %
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,45 %	24,09 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-11,71 %	18,83 %
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-20,68 %	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
R$ 110,00
R$ 100,00
R$ 90,00
R$ 80,00
R$ 70,00
R$ 60,00
R$ 50,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

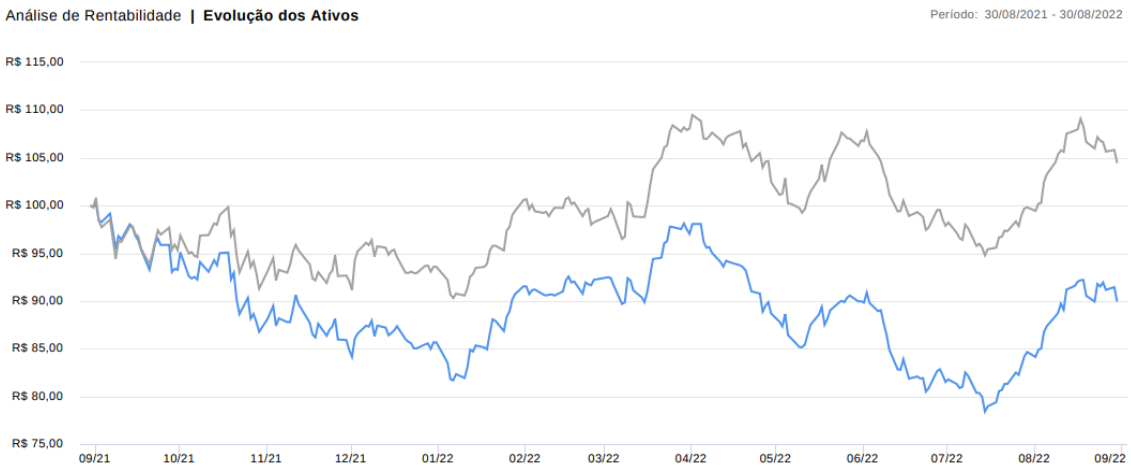
Risco X Retorno de 30/08/2021 até 30/08/2022 (diária)



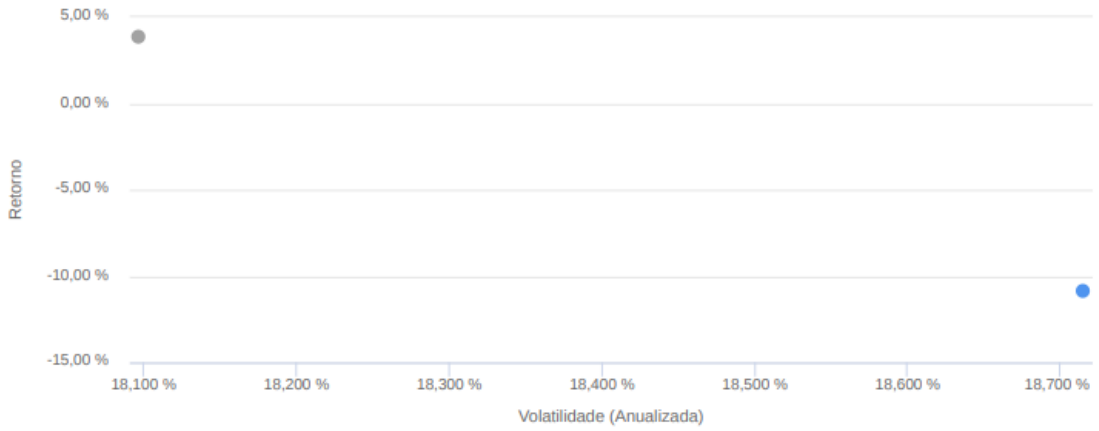
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
INDIE FIC AÇÕES	-31,65 %	28,93 %
IBX	-9,04 %	20,22 %

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
R$ 115,00
R$ 110,00
R$ 105,00
R$ 100,00
R$ 95,00
R$ 90,00
R$ 85,00
R$ 80,00
R$ 75,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

Risco X Retorno de 30/08/2021 até 30/08/2022 (diária)

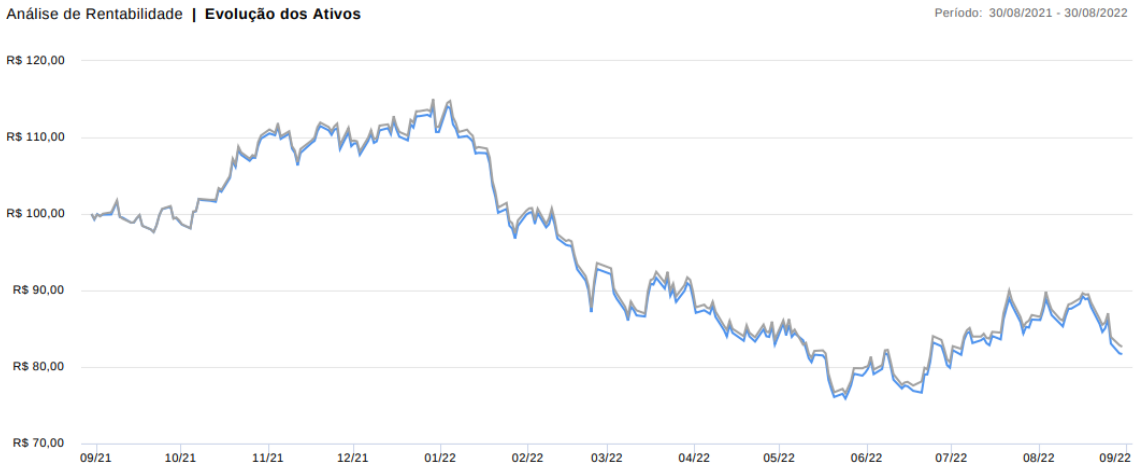


Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-10,81 %	18,71 %
IDIV	3,87 %	18,10 %

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%	-25,19%	12,22%	0,88	21,26%
Global BDRX	3,45%	-6,80%	-15,31%	2,15%	67,66%	-3,05%	-24,45%	12,46%	0,95	21,27%

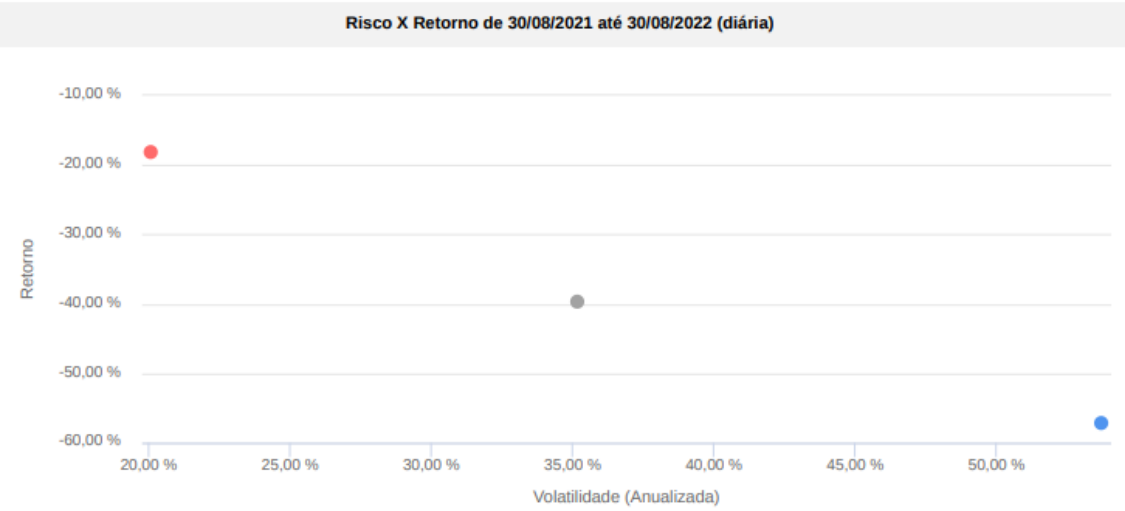

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos
Período: 30/08/2021 - 30/08/2022
R$ 120,00
R$ 110,00
R$ 100,00
R$ 90,00
R$ 80,00
R$ 70,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22

Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-17,57 %	22,33 %
Global BDRX	-16,65 %	22,13 %

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
R$ 120,00
R$ 100,00
R$ 80,00
R$ 60,00
R$ 40,00
R$ 20,00
09/21
10/21
11/21
12/21
01/22
02/22
03/22
04/22
05/22
06/22
07/22
08/22
09/22



Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-57,05 %	53,71 %
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-39,74 %	35,19 %
MSCI World	-18,14 %	20,10 %

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	15/11/2022
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	15/11/2022
Disponibilidades taxa de administração: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55)	Gestor de Recursos	15/11/2022
Recursos parcelamentos: Aplicar no Aplicar no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) até o limite permitido.	Gestor de Recursos	30/10/2021 10/11/2022 20/11/2022
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 empreses 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

Diante do cenário abordado anteriormente, o Gestor de Recursos apresenta aos membros do Comitê proposta de alteração na carteira, mediante a realocação de valores constantes na carteira do IPASC. Após as devidas explanações, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram e decidiram por unanimidade, em aprovar as movimentações propostas, conforme segue: resgate de R$ 1.600.000,00 (um milhão e seiscentos mil reais) do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) para aplicação junto ao fundo CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ nº 03.737.188/0001-43); resgate da totalidade dos valores alocados junto ao fundo BB FLUXO FIC RF PREVID (CNPJ nº 13.077.415/0001-05) para aplicação junto ao fundo BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC (CNPJ nº 13.077.418/0001-49). A decisão do Comitê seguirá para análise e aprovação do Conselho Administrativo do IPASC e para conhecimento do Conselho Fiscal do IPASC..

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)