

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Caçador IPASC



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS E ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos

setembro/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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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 mês de setembro foi marcado por uma grande volatilidade no mercado internacional, à medida em que os principais bancos centrais continuaram com o aperto monetário em ritmo acelerado e aumentaram os receios de uma maior desaceleração da atividade econômica mundial.

No Brasil, a divulgação de dados macroeconômicos positivos foi ofuscada pela campanha eleitoral que entrou em sua reta final. As pesquisas indicaram uma disputa acirrada com o presidente Bolsonaro indo para segundo turno contra o ex-presidente Luís Inácio Lula da Silva. O mercado permaneceu em compasso de espera, aguardando pelo resultado da disputa que, junto com as disputas no legislativo, devem dar maiores indicações das políticas econômicas nos próximos anos. Apesar disso, os dados de inflação continuaram surpreendendo positivamente. O IPCA-15 de setembro veio com deflação de 0,37%, abaixo do consenso do mercado (-0,20%). A abertura mostra que o indicador de difusão apresentou melhora, passando de 65,12% para 59,65%. Em linha, a média dos núcleos, que representa as medidas de inflação que excluem itens mais voláteis, também apresentou arrefecimento, passando de 0,6% para 0,51%. Tanto as últimas leituras de inflação, quanto o último comunicado do Banco Central Brasileiro (BCB) reforçam a nossa expectativa de Selic terminal em 13,75% a.a. Novos ajustes, no entanto, não estão descartados, conforme mencionado na decisão que aconteceu ao longo do mês. Por outro lado, para que novos ajustes fossem realizados seria necessária uma nova “desancoragem” das expectativas de inflação para 2024, algo que não consta em nosso cenário base. Assim, esperamos que a taxa Selic permaneça em 13,75% aa até meados de 2023, quando deve iniciar trajetória de queda. Por fim, pressupomos que a atividade econômica comece a mostrar desaceleração no último trimestre de 2022 - resultado do impacto das taxas de juros mais elevadas na economia. Porém, o país segue como destaque positivo quando comparado à outras localidades. Para 2023, esperamos desaceleração ainda mais expressiva, à medida que a economia global também desacelera. Os impactos de um aumento no risco fiscal,

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

independentemente do governo eleito, também não devem ser descartados e seguem sendo monitorados.

4. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

4.1 Distribuição do Patrimônio

O IPASC encerrou o mês de setembro 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\$ 148.742.227,36
Recursos da Taxa de Administração (*)	R\$ 5.156.820,98
Total	R\$ 153.899.048,34

4.2 Disponibilidade Financeira

Não restaram valores a título disponibilidades financeiras em conta corrente.

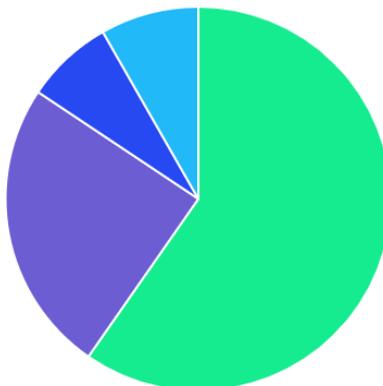
4.3 Composição da Carteira

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

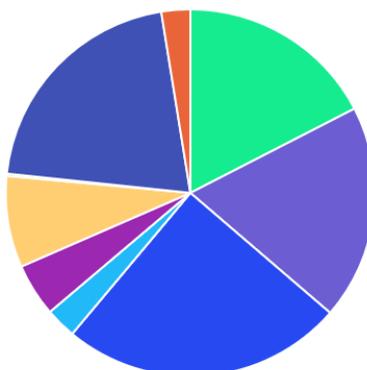
Renda Fixa	59,66%
Renda Variável	24,73%
Investimento no Exterior	7,37%
Estruturados	8,25%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	59.66%	R\$ 91.815.394,61	
Renda Variável	24.73%	R\$ 38.051.575,72	
Estruturados	8.25%	R\$ 12.689.071,20	
Exterior	7.37%	R\$ 11.343.006,81	
Total	100%	R\$ 153.899.048,34	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 8o, Inciso I	24.73%	R\$ 38.051.575,72	
Artigo 7o, Inciso I, Alinea " a "	20.79%	R\$ 31.999.436,74	
Artigo 7o, Inciso III, Alinea " a "	18.93%	R\$ 29.127.454,15	
Artigo 7o, Inciso I, Alinea " b "	17.41%	R\$ 26.793.379,40	
Artigo 10o, Inciso I	8.06%	R\$ 12.396.645,35	
Artigo 9o, Inciso III	4.66%	R\$ 7.171.707,63	
Artigo 9o, Inciso II	2.71%	R\$ 4.171.299,18	
Artigo 7o, Inciso IV	2.53%	R\$ 3.895.124,32	
Artigo 10o, Inciso II	0.19%	R\$ 292.425,85	
Total	100%	R\$ 153.899.048,34	



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.3.1 Renda Fixa

No mercado de renda fixa, as taxas prefixadas voltaram a apresentar fechamento em setembro (apesar da alta generalizada no exterior), repetindo o movimento de agosto. A queda na inflação contribuiu, mas a preocupação fiscal não permitiu um decréscimo ainda mais acentuado.

ATIVO	SALDO	PARTICIP	DISP	4.963	RET. MENSAL (%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 11.490.323,26	7,47%	D+0	7,1"b"	1,11%
BB TP X FI RF PREVID	R\$ 3.751.082,85	2,44%	D+1	7,1"b"	0,48%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R\$ 3.042.570,25	1,98%	D+4	7,1"b"	1,36%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 227.212,85	0,15%	D+1	7,1"b"	0,53%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	R\$ 8.282.190,19	5,38%	D+1	7,1"b"	0,61%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 7.575.178,49	4,92%	D+0	7,III" a"	0,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 13.965.159,60	9,07%	D+1	7,III" a"	1,08%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 7.587.116,06	4,93%	D+0	7,III" a"	1,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 31.999.436,74	20,80%	-	7,1" a"	0,11%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 3.895.124,32	2,53%	-	7, IV	-0,92%

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

diferentes indexadores, tanto de renda fixa quanto de renda variável com as devidas taxas cobradas conforme tabela acima.

4.3.2 Renda Variável

No mercado de renda variável, a bolsa brasileira alcançou rentabilidade levemente positiva (Ibovespa: +0,5%), se descolando da péssima performance dos índices globais em setembro.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB MULTISSETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 6.527.877,07	4,24%	D+3	8,1		-0,36%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 3.065.061,62	1,99%	D+3	8,1		0,48%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 1.527.538,99	0,99%	D+3	8,1		-0,75%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 4.925.890,19	3,20%	D+17	8,1		-0,13%
INDIE FIC AÇÕES	R\$ 2.270.900,28	1,48%	D+32	8,1		-1,67%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 9.558.945,05	6,21%	D+32	8,1		-0,91%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 1.571.754,70	1,02%	D+23	8,1		-1,60%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.188.349,55	2,72%	D+32	8,1		1,40%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	R\$ 4.415.258,27	2,87%	D+32	8,1		3,71%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$ 2.606.205,35	1,69%	D+6	9,11		-7,84%

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%
ITAU 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%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

4.3.3 Investimentos no Exterior

No mercado de câmbio, o Brasil seguiu a mesma direção da tendência de apreciação da moeda norte-americana observada mundialmente (DXY: +3,0%), com o Real também se desvalorizando (-4,2%) em relação ao dólar. Tal movimento acompanhou a queda dos preços das commodities importantes para a pauta de exportações brasileiras em setembro, tal qual já havia ocorrido em agosto: minério de ferro (-5,0%), petróleo (-7,7 %) e a soja (-4,1%).

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	RS 2.606.205,35	1,69%	D+6	9. II		-7,84%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	RS 1.565.093,83	1,02%	D+6	9. II		-9,46%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIC AÇÕES	RS 7171.707,63	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	RS 7.586.585,62	4,93%	D+3	10. I		1,48%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	RS 4.810.059,73	3,13%	D+0	10. I		0,91%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	RS 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%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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 (%)	ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO		
			INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Titulos Tesouro Nacional - SELIC	100%	20.79%	0%	10%	100%
FI Renda Fixa Referenciado 100% titulos TN	100%	17.41%	20%	25%	100%
FI Renda Fixa	60%	18.93%	0%	5%	70%
Ativos Bancários	20%	2.53%	0%	7%	20%
Total		59,66%			

4.4.2 Renda Variável

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	ESTRATEGIA 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 (%)	ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO		
			INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
FI Investimento no Exterior	10%	2.71%	0%	6%	10%
FI Ações - BDR Nivel I	10%	4.66%	0%	3%	10%
Total		7,37%			

4.4.4 Estruturados

TIPO DE ATIVO	RESOLUÇÃO (%)	CARTEIRA (%)	ESTRATEGIA 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%			

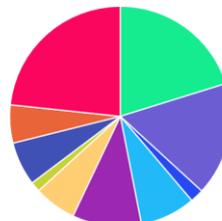
4.5 Composição da Carteira por Administrador

** 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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG
TÍTULOS	23,32%	R\$ 35.894.561,06	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	20,18%	R\$ 31.058.676,24	
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	16,68%	R\$ 25.668.467,32	
ITAU UNIBANCO S.A.	10,1%	R\$ 15.536.914,30	
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	8,09%	R\$ 12.453.489,37	
INTRAG DTVM LTDA.	6,4%	R\$ 9.851.570,90	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	6,18%	R\$ 9.518.490,80	
BANCO DAYCOVAL S.A.	5,59%	R\$ 8.603.607,82	
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	1,98%	R\$ 3.042.570,25	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	1,48%	R\$ 2.270.900,28	
Total	100%	R\$ 163.899.048,34	



*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.

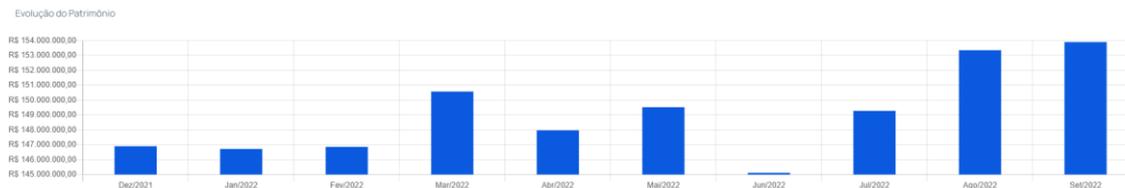
5. RENTABILIDADE

5.1 Rentabilidade da Carteira

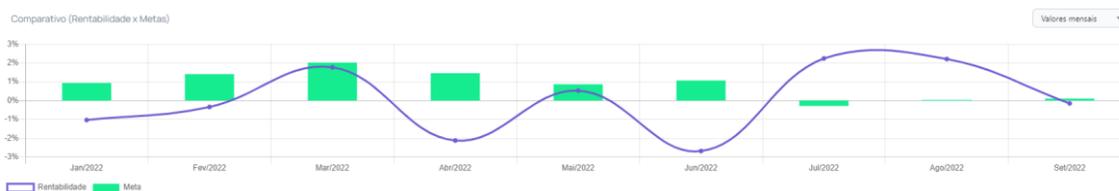
FUNDO	CNPJ	MES (%)	ANO (%)	12M (%)	24M (%)	INICIO (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,99%	7,05%	8,68%		2,13%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	1,11%	9,12%			9,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	13.077.418/0001-49	1,09%	6,84%			6,84%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	13.322.205/0001-35	0,53%	4,42%			3,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	1,11%	7,87%	8,65%		3,79%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	17.502.937/0001-68	-7,72%	-28,76%	-20,35%		-10,73%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	1,52%	6,08%	7,12%		7,12%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,45%	5,92%	6,95%		6,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI RF	10.577.503/0001-88	2,37%	4,93%	4,72%		4,72%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-0,13%	3,58%	-3,03%		-3,03%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	0,91%	1,76%			1,27%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	0,48%	7,34%	9,40%		9,40%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	1,48%	6,39%			6,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-1,34%	-1,51%	-4,02%		-4,02%
ITAU DUANIMS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-1,00%	2,10%	-6,05%		-6,05%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	33.913.562/0001-85	-9,46%	-46,23%	-45,36%		-45,36%
INDIE FIC AÇÕES	17.335.646/0001-22	-1,67%	-13,19%	-27,44%		-27,44%
ITAU PRIVATE SSP500* BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	-8,62%	-19,75%	-9,30%		-9,30%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	1,08%	8,48%	10,86%		9,15%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	30.659.168/0001-74	1,36%	5,60%	5,38%		5,38%
OCCAM FIC AÇÕES	11.628.883/0001-03	-0,13%	6,17%	1,71%		1,71%
BB MULTISSETORIAL QUANTITATIVO FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-0,36%	13,61%	10,09%		7,48%
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	16.718.302/0001-30	0,00%	0,00%			-
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	-1,60%	2,44%	-2,70%		-2,70%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	0,32%	3,65%	-2,13%		-2,13%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	0,48%	4,90%	-3,65%		-3,65%
ARX INDOIME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	38.027.169/0001-08	-0,75%	0,13%	-3,48%		-3,48%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	37.331.366/0001-09	-7,84%	-56,61%	-58,05%		-58,05%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26.277.595/0001-10	-0,91%	4,97%	-12,46%		-12,46%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	09.087.301/0001-79	0,00%	2,10%			-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	17.453.850/0001-48	0,00%	-2,94%			-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	0,00%	14,06%			-
SANTOS CREDIT MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	06.086.158/0001-02	0,00%	1,72%			-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	04.877.280/0001-71	0,00%	1,81%			-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.517.577/0001-78	0,61%	4,64%			4,64%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	41.745.796/0001-99	-0,78%	-37,36%			-9,03%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	38.280.883/0001-03	1,40%	4,71%			4,71%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FIA	35.726.741/0001-59	3,71%	10,38%			10,38%

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

5.2 Evolução Patrimonial em Reais



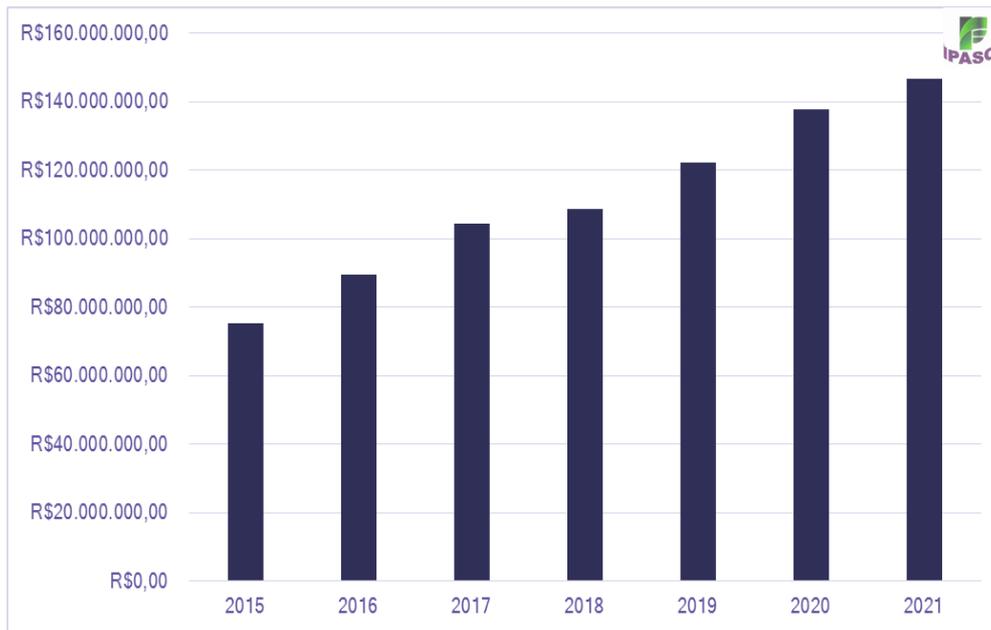
5.3 Rentabilidade x Meta Atuarial



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\$ -840.272,85	-0,54%	-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	1,45%	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%
Setembro	R\$ 153.350.811,29	R\$ 153.899.048,34	0,11%	R\$ -224.212,47	-0,15%	-0,26%
Total	R\$ 153.350.811,29	R\$ 153.899.048,34	7,87%	R\$ -477.564,53	0,30%	7,57%

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.

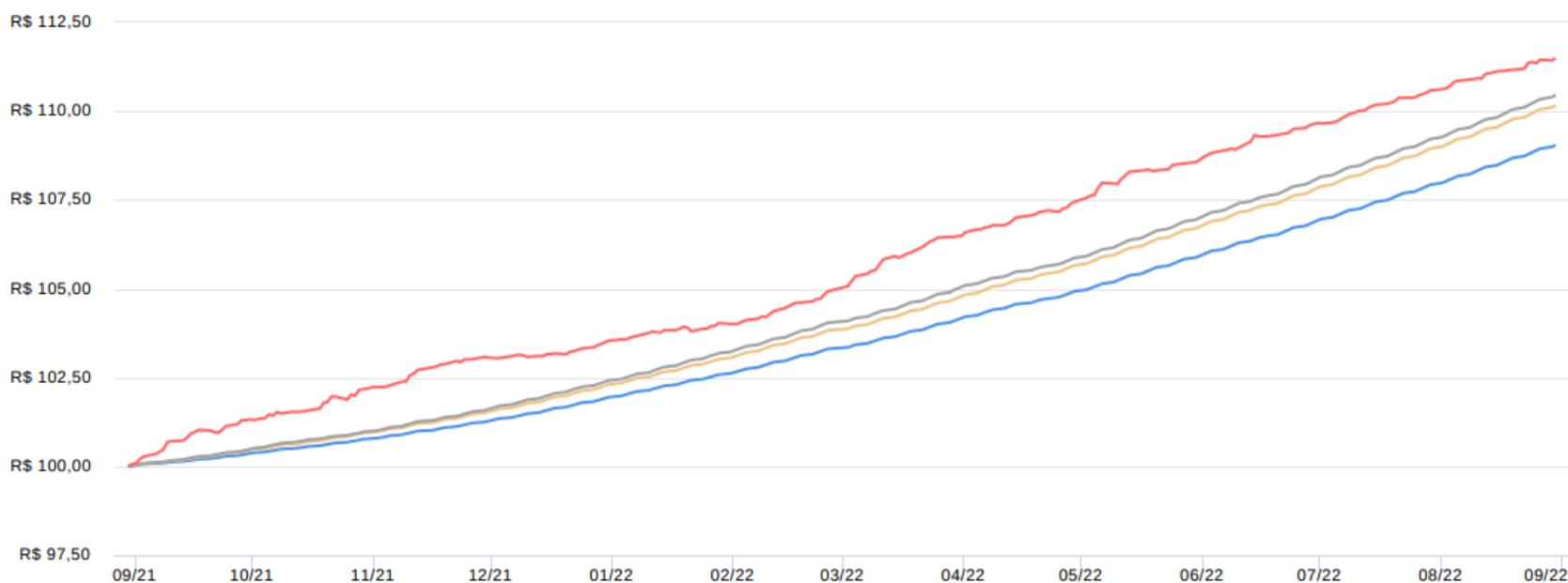
6.1 Renda Fixa

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 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





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	e
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





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%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





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%

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 30/08/2021 - 30/08/2022





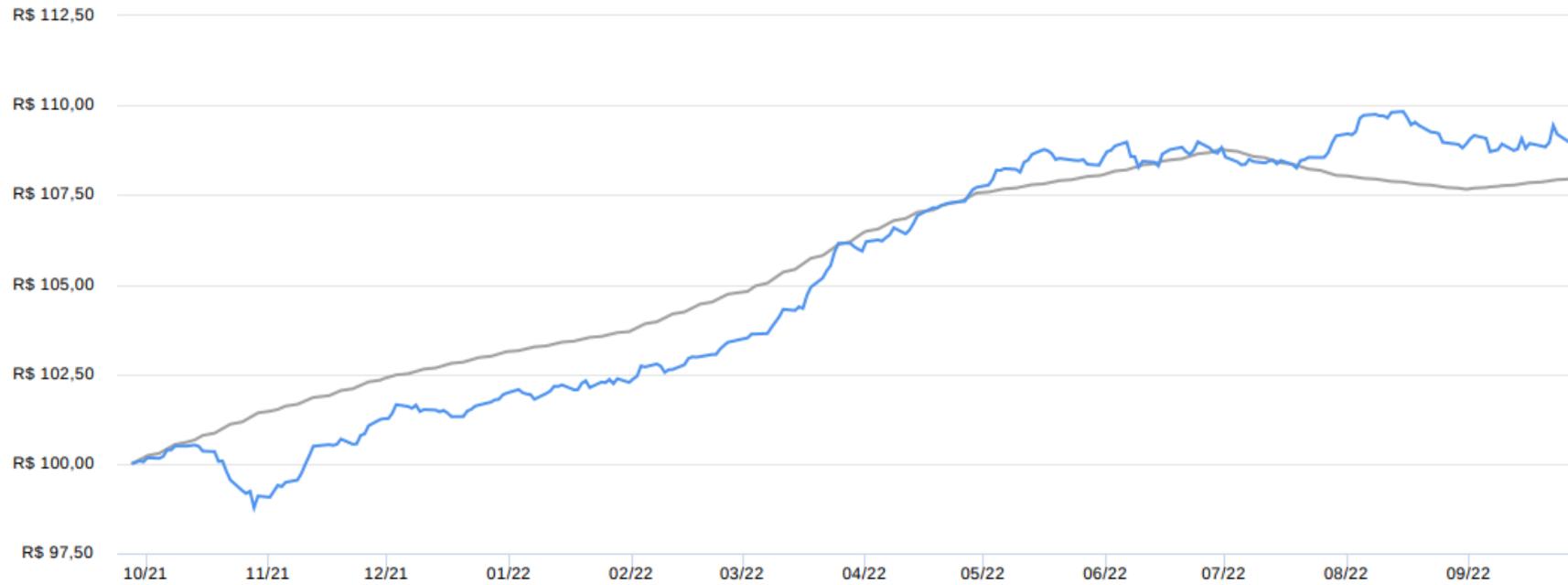
Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,56 %	5,85 %
IMA-B 5+	0,32 %	8,83 %

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%	-	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

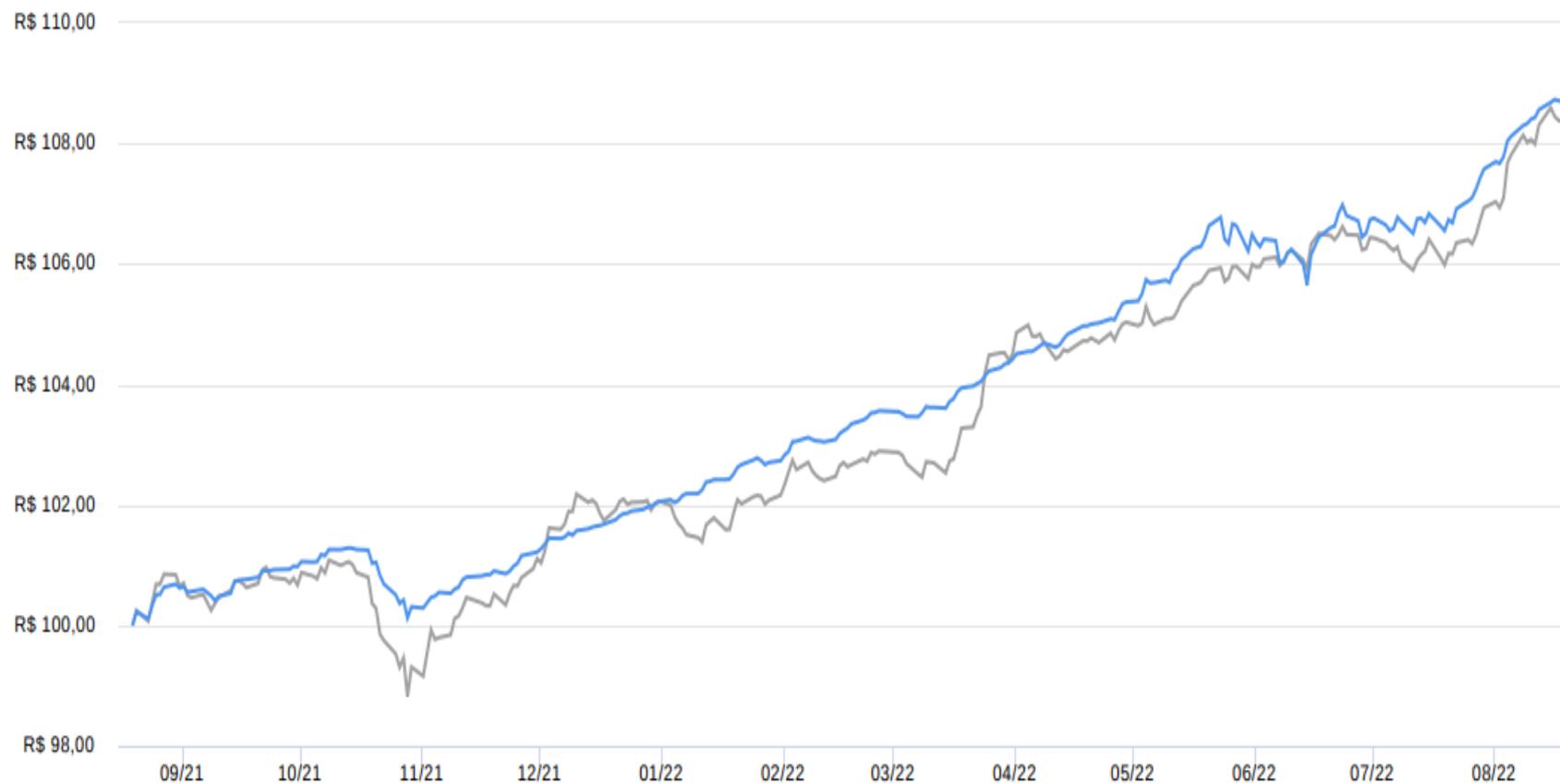


6.1.6 IMA Geral ex-C

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



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

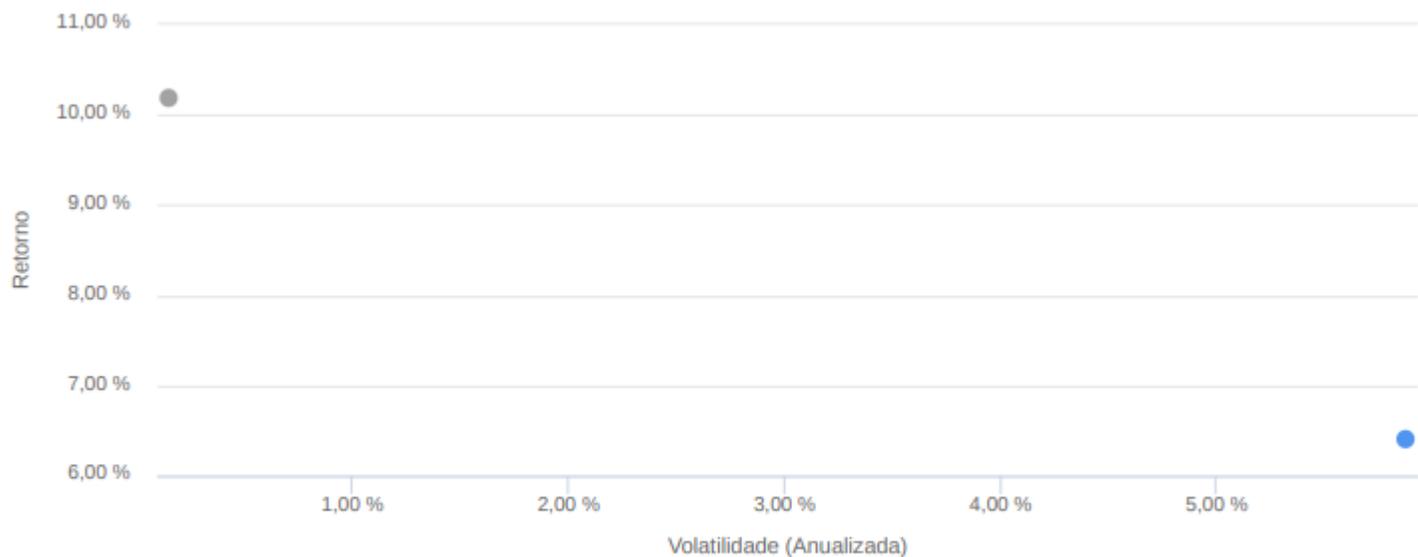
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,29%	4,34%	6,90%	11,54%	17,50%	3,55%	8,72%	2,89%	0,88	5,77%
CDI	3,15%	6,07%	10,20%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



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



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





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

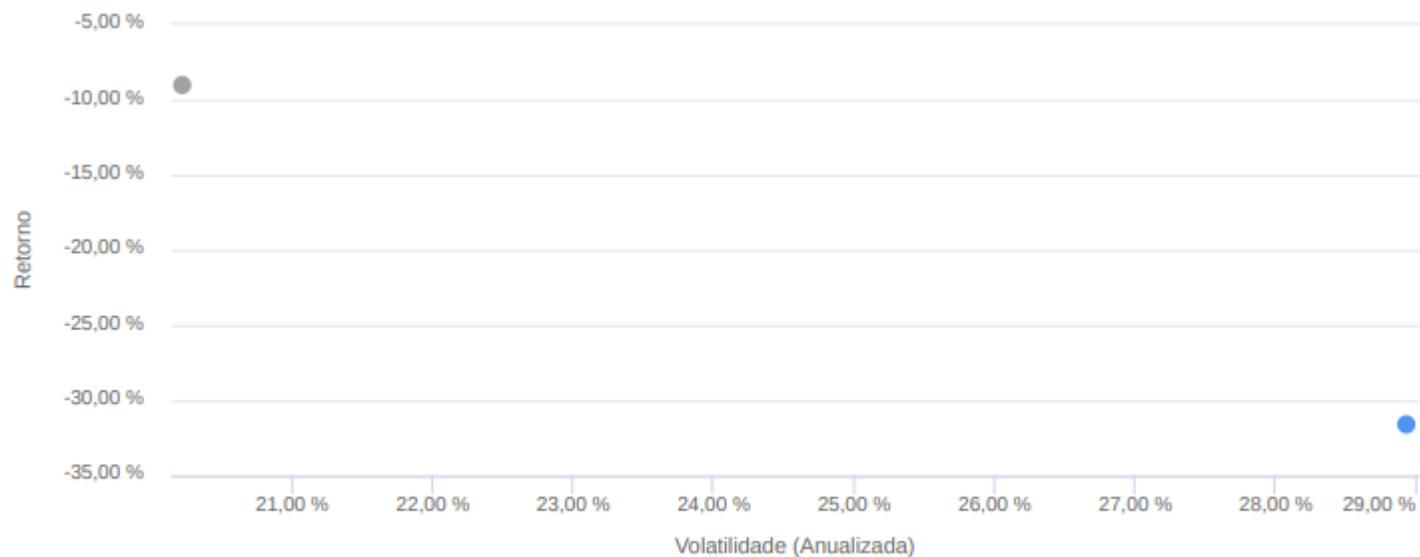
Nome	Retorno							VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	no mês - diária	no ano - diária	diária	nos últimos 24 meses corridos - diária	
INDIE FIC AÇÕES	- 0,18%	- 10,59%	- 30,21%	-25,59%	-11,05%	10,47%	-11,71%	17,13%	0,47	25,50%
IBX	- 3,00%	-5,58%	-8,18%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



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



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

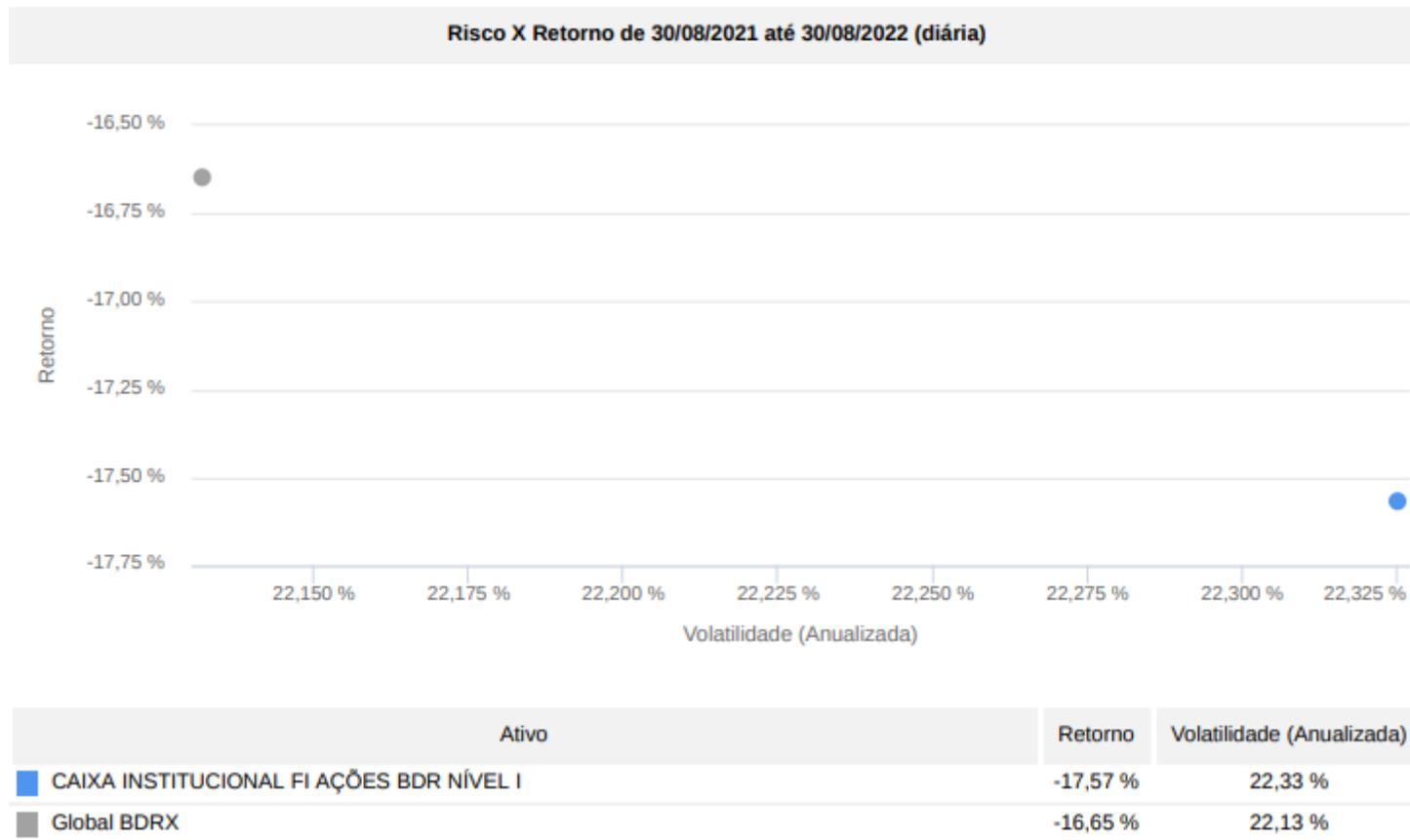
6.3.1 Global BDRX

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





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



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



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. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

Artigo	Carteira %	Limite Res.	Enquadrado
RENDA FIXA			
Artigo 7º I, Alínea a	20,79%	100%	Sim
Artigo 7º I, Alínea b	14,41%	100%	Sim
Artigo 7º III, Alínea a	18,93%	70%	Sim
Artigo 7º IV	2,53	20%	Sim
TOTAL RENDA FIXA	59,66%		Sim
RENDA VARIÁVEL			
Artigo 8º, I	24,73%	40%	Sim
Artigo 10º, I	8,06%	20%	Sim
Artigo 10º, II	0,19%	10%	Sim
TOTAL RENDA VARIÁVEL	32,98%		Sim
EXTERIOR			
Artigo 9º, II	2,71%	10,00%	-
Artigo 9º, III	4,66%	10,00%	-
TOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR	7,37%		Sim

8. PLANO DE AÇÃO MENSAL

Ações	Responsável	Prazo
Novos recursos: Aplicar no fundo CAIXA BRASIL	Gestor de Recursos	15/11/2022

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	15/11/2022
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 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.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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 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>.

10. DELIBERAÇÕES

Restou deliberado pelos membros do Comitê as seguintes alterações na carteira de Investimentos do IPASC: aquisição de títulos privados, com vencimento curto para 2023, 2024 e 2025, no valor máximo de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), pela taxa mais alta.

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

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