



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº 010/2023

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Outubro 2023.

Aos vinte e quatro dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e três, reuniram-se ordinariamente às 09h35min (nove horas e trinta e cinco minutos), Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente), Vera Bezerra Campos (membra), Heber Eugênio Nunes (membro), Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo (membra), Marcus André Guerra Magalhães (membro) e Gecé Ximenes Junior (membro) e o consultor Victor Hugo, da Crédito e Mercado como convidado, conforme estabelece ao Decreto Municipal nº 2545 de 28 de Março de 2022, publicado no Jornal Oficial do Município de Casimiro de Abreu na Edição nº MCXCVII de 31/03/2022: Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, a Sra. Cibele Roberta Cerqueira Ramos, observou quórum presencial, agradecendo a presença de todos, procedendo logo em seguida à leitura da pauta: **1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Setembro de 2023; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Setembro de 2023; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial em Setembro de 2023; 5) Assuntos Gerais; 1) Breve análise do cenário econômico:** A presidente do Comitê passou a palavra para o Consultor Victor Hugo, da Crédito e Mercado que estava presente, onde agradeceu a oportunidade e iniciou sua fala abordando sobre o cenário econômico do mês de setembro e as expectativas do mercado frente aos nossos resultados; logo após a Presidente do Comitê pediu uma palavra e expôs sobre as expectativas de realocações em nossas carteira, em especial em fundos de vértice, destacando também os montantes em letras financeiras, da qual solicitou o ponto de vista da consultoria, considerando nosso estudo da ALM que por sua vez, traz uma duration bem mais longa de acordo com nosso passivo, em seguida o consultor respondeu que devemos praticar uma alocação tática pensando a longo prazo, deu exemplo que podemos chegar a 40% de alocação em fundos mais longos, porém hoje não seria o momento, por isso é importante fazer esse estudo anualmente; enfatizou que hoje temos 13% em longo prazo sem contar as letras financeiras, porém como também temos uma meta para ser alcançada, taticamente seria momento de cautela pois está alinhada para cumprimento da meta nesse ano, pois estamos superando a meta, motivo pelo qual não seria plausível trazer mais risco para a carteira, sendo assim, não aumentaria a exposição a longo prazo; quanto as letras financeiras está sendo uma excelente oportunidade e talvez a última, pois a curva de juros tende a fechar e os títulos vão pagar cada vez menos; quanto ao impacto em nossa carteira de agosto e setembro quanto a rentabilidade negativa foi em virtude da questão fiscal do país, quando foi falado de arcabouço fiscal esperava-se déficit de gasto de governo, porém nos últimos 2 meses o mercado sinaliza num déficit de 170bi, que inviabiliza o corte de taxas de juros, porém se o governo está gastando mais do que arrecada, isso impacta na inflação, e se a inflação estiver

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

mais alta do que esperada não vamos ter tanto corte de taxa de juros; Ficando o Consultar de emitir um parecer de realocação logo em seguida; **2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Setembro de 2023:** A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Setembro de 2023 com o patrimônio de **R\$ 279.616.188,23** (duzentos e setenta e nove milhões, seiscentos e dezesseis mil, cento e oitenta e oito reais e vinte e três centavos), - **Fundo Previdenciário: R\$ 277.045.856,81** (duzentos e setenta e sete milhões, quarenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta e seis reais e oitenta e um centavos); **Fundo Administrativo: R\$ 2.570.317,37** (dois milhões, quinhentos e setenta mil, trezentos e dezessete reais e trinta e sete centavos); **Disponibilidade Financeira: R\$ 14,05** (quatorze reais e cinco centavos); Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Setembro foi inferior ao mês de Agosto cujo valor foi de **R\$ 279.831.230,45** (duzentos e setenta e nove milhões, oitocentos e trinta e um mil, duzentos e trinta reais e quarenta e cinco centavos); Sendo que a Presidente do comitê apresentou a justificativa da diferença apurada com relação ao saldo anterior, constante na Ata nº 009/2023 em 26/09/2023 em virtude de envio de extrato com saldo divergente, apurado posteriormente pela tesouraria e devidamente corrigido referente ao Banco Bradesco (letras financeiras), no valor de R\$ 1.996,51 (Um mil, novecentos e noventa e seis reais e cinquenta e um centavos), conforme cópia dos extratos que fazem partes integrantes dessa ata; **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Setembro de 2023:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno negativo de -0,69% no mês de Setembro de 2023, com desvalorização no montante R\$ **-475.616,70** (quatrocentos e setenta e cinco mil, seiscentos e dezesseis reais e setenta centavos), tendo como fundos que apresentaram maiores desvalorizações: **AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES**, com -4,67% no mês, fundo **BRDESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO**, com -4,52%, o fundo **CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP**, com -4,46%, e os fundos com maiores valorizações foram **CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP** com 0,90% de retorno/mês e o fundo **CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP** com 0,85% de retorno/mês; já os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 0,16% no mês de Setembro de 2023, com valorização no montante de R\$ 317.058,42 (trezentos e dezessete mil, cinquenta e oito reais e quarenta e dois centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior valorização foram: **CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA** com valorização de 1,11% no mês e o fundo **ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA**, com valorização de 1,10% no mês; e os fundos com maiores desvalorizações foram, **ITAÚ IMA-B ATIVO FIG RENDA FIXA**, com retorno negativo de -1,26% e o **BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE**, com desvalorização de -1,22%; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II e III) tiveram um retorno negativo de -3,08%, no mês de Setembro de 2023, com desvalorização no montante de R\$ -341.153,33 (trezentos e quarenta e um mil, cento e cinquenta e três reais trinta e três centavos), em destaque para os Fundos com maiores desvalorizações: **CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL 1** que apresentou uma desvalorização de -3,57% no mês e o fundo **BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL 1**, com um retorno negativo de -3,41% no mês; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

o mês de Setembro 2023, com o percentual em Renda Variável de 24,49%, em Renda Fixa com 71,67% e Segmento do Exterior com 3,84%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada, conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. **4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Setembro de 2023 a carteira de investimento apresentou uma desvalorização de -0,18%, frente à meta atuarial de 0,66% no mês, retorno acumulado de 8,34%, frente a uma meta acumulada de 7,44%, ou seja, o Instituto não bateu a meta mensal de 0,66%, mas no acumulado continuamos ultrapassando a meta. **5) Assuntos gerais:** Foi solicitada a análise e Parecer Técnico quanto as realocações em letras financeiras que foi elaborada pela Consultoria Crédito e Mercado, documento este que faz parte integrante desta ata, ficando proposto e aprovado por unanimidade a realocação no montante de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais); ficando o Diretor de Administração e Finanças responsável pelas cotações junto as instituições Financeiras, devidamente credenciadas junto a IPREV-CA, sendo elas: Banco Santander, Banco BTG Pactual, Banco Daycoval, Banco Bradesco e Banco Itáú, afim de efetivar as realocações na taxa mais atrativa bem como os regates nas instituições propostas, como segue:

CNPJ	RESGATE FUNDO	VALOR		APLICAR FUNDO
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$15.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$5.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$10.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS

Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos as 11h45min. Para constar, eu, Vera Bezerra Campos, secretária, lavrei a presente Ata, que vai numerada em 04(três) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documento anexo que fará parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Setembro de 2023, Panorama Econômico Setembro de 2023, Parecer Técnico outubro de 2023 e Extratos Banco Bradesco, mês de Agosto de 2023 emitidos em 06 e 09/10/2023 respectivamente.

PARECER Nº 10/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS - COMINV / IPREV-CA

Os membros participantes da 10ª **Reunião Ordinária de 2023** do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Casimiro de Abreu - IPREV-CA, ocorrida em 24 de outubro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 56A da Lei Municipal nº 1.606/2013 e artigo 3º do Decreto Municipal nº 239/2013 e alterações, após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de Setembro de 2023**, opinam

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

favoravelmente pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros
conselheiros do Conselho de Fiscal do IPREV-CA.

Casimiro de Abreu, 24 de outubro de 2023.

Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento

Marcus André Guerra Magalhães
Membro do Comitê de Investimento

Heber Eugênio Nunes
Membro do Comitê de Investimento

Vera Bezerra Campos
Membra do Comitê de Investimento

Gecé Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento

Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo
Membra do Comitê de Investimento



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2023

Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECE XIMENES JUNIOR, LEBER EUGENIO NUNES, ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DOB0-E8F1-AB22> e informe o código 2452-DOB0-E8F1-AB22

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.397.594,37	3,00%	685	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.625.579,47	4,16%	903	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.637.249,38	3,09%	794	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	22.330.537,05	7,99%	638	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.232.595,23	1,87%	598	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	5.378.442,32	1,92%	192	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	47710	5.513.915,15	1,97%	121	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	9.852.832,50	3,52%	370	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	634.003,47	0,23%	2.870	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.267.239,09	2,60%	303	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	10.099.098,44	3,61%	201	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	6.220.661,31	2,22%	48	3,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.785.972,46	0,64%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	1.034.173,92	0,37%	110	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.455.543,08	2,67%	794	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	22.488.301,60	8,04%	873	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.047.077,25	4,67%	933	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.081.125,43	1,82%	426	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.015.809,42	0,72%	30	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.730.008,39	1,69%	213	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	741.954,22	0,27%	3.070	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.931.356,89	0,69%	999	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.885.576,00	1,03%	1.116	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.088.574,56	2,18%	152	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.651.294,50	2,74%	78	1,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.803.149,79	1,00%	65	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	5.019.533,46	1,80%	235	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	1.529.422,91	0,55%	31	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	6.227.514,12	2,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	4.106.038,52	1,47%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.576.373,11	0,92%	49	0,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	D+3	Não há	2.125.310,31	0,76%	20.043	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.292.894,30	1,54%	1.399	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.073.244,29	1,10%	139	0,71%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.264.609,21	0,81%	2.354	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.348.502,91	1,20%	1.003	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	5.057.608,27	1,81%	151	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.319.682,29	0,83%	123	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	D+15	Não há	5.038.309,01	1,80%	2.619	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.745.396,70	0,98%	15.711	0,17%	Artigo 8º, Inciso I

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÓ...	D+24	Não há	2.431.821,01	0,87%	17	1,62%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.452.081,45	0,88%	71	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.395.478,67	0,86%	16.379	1,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	1.962.046,28	0,70%	103	0,17%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.685.008,58	0,60%	52	0,40%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	778.026,14	0,28%	620	1,19%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	2.314.272,95	0,83%	148	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.646.318,85	0,59%	69	1,44%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.352.868,52	0,84%	477	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	3.344.629,22	1,20%	178	1,02%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.180.007,22	0,78%	28.434	0,36%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.558.562,48	2,35%	5.373	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	5.792.023,08	2,07%	114	0,92%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.445.758,33	0,87%	6.682	0,16%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.825.411,67	1,01%	5.458	0,49%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.587.043,80	1,28%	627	0,32%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL AGRO II FIP MULTIELSTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.395.111,23	1,21%	18	4,42%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	815.600,00	0,29%		0,56%	Artigo 11º



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			279.616.174,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14,05				Artigo 6º
PL Total			279.616.188,23				

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DB0-E8F1-AB22> e informe o código 2452-DB0-E8F1-AB22

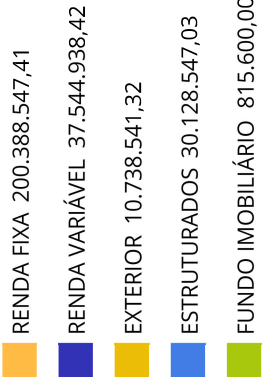
Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECE XIMENES JUNIOR, HEBER EUGÊNIO NUNES ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	11,78%	59,33%	165.896.276,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	159.569.713,55	57,07%	21,39%	39,52%	85,00%	78.104.034,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	70,00%	27.908.908,11	9,98%	11,75%	12,80%	70,00%	167.822.413,82
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.333.552,64	3,70%	1,50%	5,00%	20,00%	45.589.682,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b '	10,00%	2.576.373,11	0,92%	0,70%	0,90%	10,00%	25.385.244,31
Total Renda Fixa	100,00%	200.388.547,41	71,67%	35,34%	70,00%	244,33%	

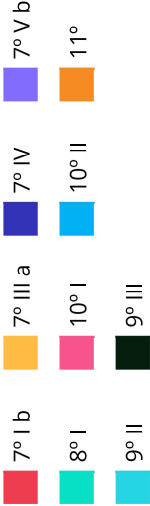
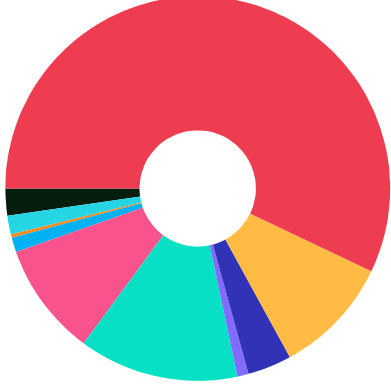


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	37.544.938,42	13,43%	10,00%	15,15%	30,00%	46.339.913,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	26.733.435,80	9,56%	9,00%	9,30%	10,00%	1.228.181,62
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.395.111,23	1,21%	1,20%	1,60%	5,00%	10.585.697,48
Artigo 11º	10,00%	815.600,00	0,29%	0,10%	0,25%	10,00%	27.146.017,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	68.489.085,45	24,49%	20,30%	26,30%	55,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.425.081,00	1,58%	1,20%	1,55%	10,00%	23.536.536,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.313.460,32	2,26%	1,85%	2,15%	10,00%	21.648.157,10
Total Exterior	10,00%	10.738.541,32	3,84%	3,05%	3,70%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	107.407.239,74	38,41	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.086.213,11	35,79	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	31.746.271,73	11,35	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.988.144,92	4,64	-
BANCO BRADESCO	6.227.514,12	2,23	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.038.309,01	1,80	-
BANCO SANTANDER	4.106.038,52	1,47	-
AGBI REAL ASSETS	3.395.111,23	1,21	-
ITAÚ DTVM	2.431.821,01	0,87	-
PLURAL	2.395.478,67	0,86	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.264.609,21	0,81	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.529.422,91	0,55	-

Artigo 20º - 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. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a '	0,00	0,00	0,00	59,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	159.569.713,55	57,07	21,39	85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	27.908.908,11	9,98	11,75	70

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%
	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,36%	20,79%	0,74%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,72%	8,10%	2,09%	4,37%	11,50%	26,66%	-	-
	0,73%	2,72%	-0,55%	2,01%	5,39%	13,96%	0,06%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%
	1,10%	2,94%	0,43%	1,87%	5,73%	8,35%	0,33%	0,04%
	0,11%	8,79%	1,67%	4,28%	11,46%	21,66%	0,98%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,95%	10,79%	-0,52%	6,55%	11,05%	19,09%	-	-
	-0,97%	10,56%	-0,64%	6,42%	10,75%	18,44%	2,52%	0,05%
	-1,26%	10,64%	-0,98%	6,42%	10,10%	16,54%	2,73%	0,05%
	-1,21%	4,85%	-3,23%	3,61%	5,01%	6,27%	2,71%	0,07%
IRF-M (Benchmark)	0,17%	11,62%	1,83%	7,45%	13,57%	22,67%	-	-
	0,14%	11,25%	1,65%	7,18%	13,07%	21,93%	1,12%	0,03%
	0,15%	11,49%	1,77%	7,33%	13,46%	22,40%	1,12%	0,03%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,41%	7,63%	1,62%	5,24%	10,08%	20,94%	0,46%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,98%	9,89%	3,21%	6,45%	13,38%	25,76%	0,01%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,42%	9,32%	2,07%	5,81%	12,22%	24,91%	0,59%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,12%	2,96%	5,95%	12,33%	23,32%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	11,72%	2,73%	7,91%	13,59%	23,82%	0,14%	0,02%

IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,35%	0,97%	6,94%	10,76%	22,65%	1,61%	0,04%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,40%	10,36%	1,94%	6,89%	12,82%	23,47%	0,60%	0,01%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,14%	11,18%	1,58%	7,35%	12,82%	22,74%	0,98%	0,03%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,21%	-	2,55%	-	-	-	2,11%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,56%	9,22%	2,39%	4,80%	11,96%	22,25%	0,58%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40%	10,09%	0,81%	4,72%	11,34%	-	1,47%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,22%	10,88%	-0,79%	6,21%	11,04%	-	2,73%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	8,82%	3,09%	4,58%	11,76%	-	0,33%	0,02%





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,70%	-	2,32%	-	-	-	0,01%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	1,10%	-	0,12%	-	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	-	0,21%	-	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,40%	-	0,83%	-	-	-	1,47%	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-4,52%	17,31%	-2,07%	7,97%	28,56%	15,92%	4,75%	0,17%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,83%	9,25%	2,52%	5,77%	12,29%	24,46%	0,54%	0,01%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,85%	7,39%	1,94%	6,31%	9,60%	23,26%	1,95%	0,04%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,90%	8,06%	1,93%	7,76%	9,73%	20,93%	2,15%	0,06%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,50%	8,36%	1,59%	6,08%	10,18%	21,24%	1,92%	0,04%

Global IBDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-5,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,41%	7,63%	1,13%	4,47%	11,45%	-8,94%	4,69%	0,20%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,58%	16,05%	1,32%	7,00%	20,13%	-7,28%	4,97%	0,22%

Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-1,15%	3,93%	-0,82%	13,52%	-0,86%	-5,22%	9,17%	0,19%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-0,96%	0,53%	-4,77%	8,93%	-0,40%	-1,54%	8,76%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	-1,00%	6,85%	-4,46%	12,85%	1,02%	4,21%	7,67%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-0,01%	6,08%	-1,83%	14,99%	1,58%	-6,60%	7,55%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,26%	2,02%	-1,96%	10,30%	-0,01%	-4,02%	7,72%	0,20%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,08%	5,49%	-1,77%	13,76%	1,07%	3,72%	7,85%	0,21%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,20%	-4,19%	-2,66%	4,48%	-1,31%	-7,29%	5,34%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,53%	-1,58%	-5,28%	9,42%	-11,12%	-23,18%	9,63%	0,22%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-0,74%	3,84%	-3,36%	12,23%	-0,73%	-12,46%	7,60%	0,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,62%	2,66%	-3,74%	10,79%	-1,41%	-21,17%	8,11%	0,20%
IDIV (Benchmark)	1,32%	10,67%	1,25%	15,38%	14,16%	22,39%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,54%	9,82%	-0,27%	14,91%	9,96%	14,99%	6,43%	0,18%
IFIX (Benchmark)	0,20%	12,28%	2,03%	16,60%	7,64%	18,54%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,91%	29,46%	3,66%	30,48%	16,63%	13,25%	4,56%	0,23%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,61%	4,13%	-0,05%	0,10%	9,93%	-14,78%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,46%	17,90%	-1,89%	8,34%	29,34%	17,35%	5,00%	0,17%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-4,87%	11,68%	-3,65%	4,35%	19,59%	-0,45%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	-4,67%	13,72%	-2,27%	5,40%	23,45%	10,63%	4,87%	0,16%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-4,44%	17,79%	-1,90%	8,26%	29,28%	17,25%	5,01%	0,17%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,87%	9,62%	2,57%	5,35%	13,60%	31,48%	-	-
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	-0,10%	-16,85%	-0,49%	-16,64%	-17,11%	4,79%	-	-





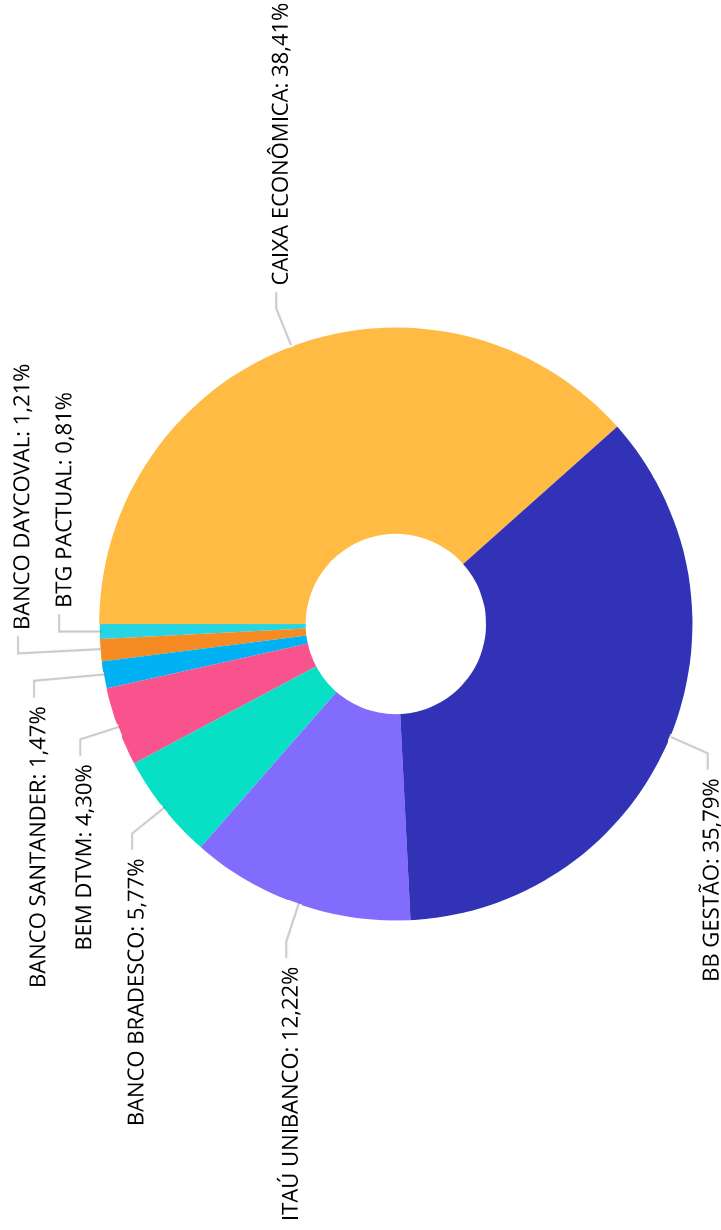
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global IBDRX (Benchmark)	-3,46%	17,23%	1,81%	7,82%	21,85%	-5,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,41%	7,63%	1,13%	4,47%	11,45%	-8,94%	4,69%	20,026%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,29%	9,45%	1,64%	5,78%	15,78%	-7,84%	5,58%	20,254%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,57%	16,05%	1,32%	7,00%	20,13%	-7,28%	4,97%	22,223%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,78%	5,21%	-0,07%	0,75%	11,10%	-12,63%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-3,09%	-3,95%	-2,15%	-5,97%	3,46%	-19,07%	4,69%	20,627%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,85%	7,20%	2,79%	2,26%	16,13%	-4,66%	4,03%	21,077%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-3,30%	3,49%	0,27%	-0,17%	10,05%	-25,79%	3,32%	19,204%





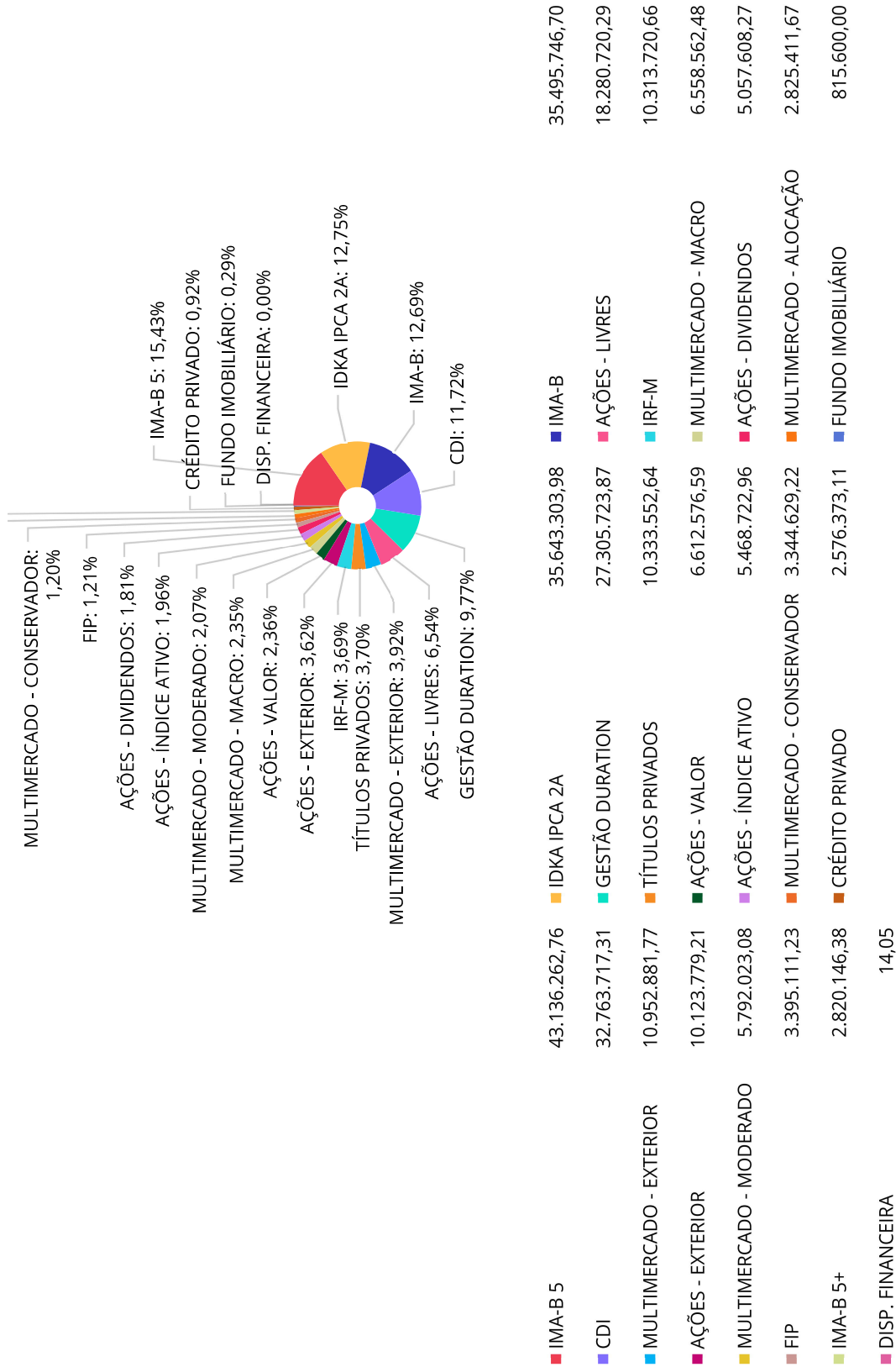
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



CAIXA ECONÔMICA	107.407.239,84
BB GESTÃO	100.086.213,11
ITAÚ UNIBANCO	34.178.092,44
BANCO BRADESCO	16.142.414,95
BEM DTVM	12.036.454,88
BANCO SANTANDER	4.106.038,22
BANCO DAYCOVAL	3.395.111,83
BTG PACTUAL	2.264.609,01



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2023)

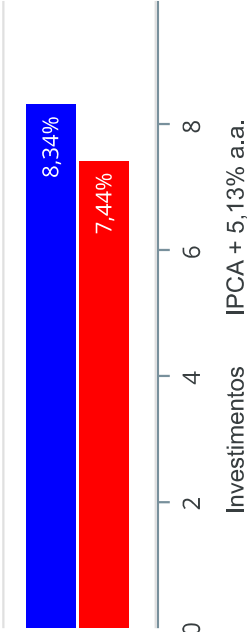




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Valor
Janeiro	256.140.055,59	443.224,96	2.165.343,86	258.629.010,03	4.211.073,34	4.211.073,34	1,64%	1,64%	0,97%	0,97%	169,49%	2,98%
Fevereiro	258.629.010,03	2.488.441,45	2.924.381,61	257.457.286,00	-735.783,87	3.475.289,47	-0,28%	1,35%	1,20%	2,18%	62,07%	2,74%
Março	257.457.286,00	18.275.003,69	17.847.921,23	260.234.906,77	2.350.538,31	5.825.827,78	0,91%	2,28%	1,17%	3,38%	67,43%	2,33%
Abril	260.234.906,77	17.009.595,58	16.831.228,34	263.043.057,79	2.629.783,78	8.455.611,56	1,01%	3,31%	0,97%	4,38%	75,57%	2,18%
Mai	263.043.057,79	52.610.740,86	51.817.477,58	268.152.338,69	4.316.017,62	12.771.629,18	1,64%	5,00%	0,67%	5,08%	98,46%	2,14%
Junho	268.152.338,69	21.221.152,53	21.282.821,98	274.329.760,11	6.239.090,87	19.010.720,05	2,33%	7,44%	0,34%	5,43%	136,99%	2,29%
Julho	274.329.760,11	12.998.137,92	12.209.780,68	278.741.994,99	3.623.877,64	22.634.597,69	1,32%	8,86%	0,54%	6,00%	147,61%	2,08%
Agosto	278.741.994,99	9.934.160,30	10.463.976,44	277.386.042,19	-826.136,66	21.808.461,03	-0,30%	8,54%	0,69%	6,73%	126,81%	2,50%
Setembro	277.386.042,19	2.845.806,10	2.680.997,29	277.045.856,81	-504.994,19	21.303.466,84	-0,18%	8,34%	0,66%	7,44%	112,16%	2,33%

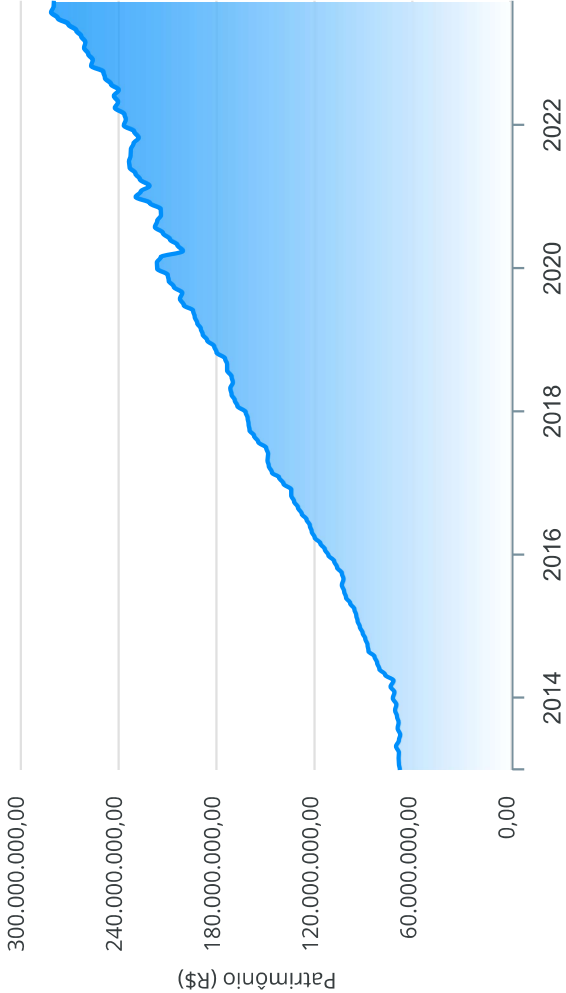
Investimentos x Meta de Rentabilidade





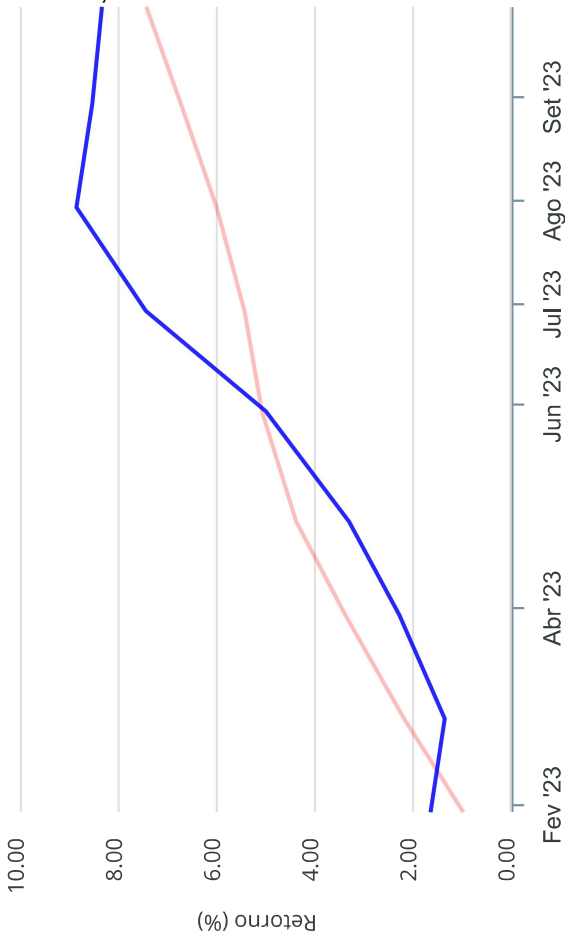
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.988.609,26	0,00	0,00	10.099.098,44	110.489,18	1,11%	1,11%	0,33%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	1.993.858,41	0,00	0,00	2.015.809,42	21.951,01	1,10%	1,10%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9.745.791,38	0,00	0,00	9.852.832,50	107.041,12	1,10%	1,10%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.188.303,64	0,00	0,00	7.267.239,09	78.935,45	1,10%	1,10%	0,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.857.855,32	0,00	0,00	2.885.576,00	27.720,68	0,97%	0,97%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	873.409,24	0,00	139.570,16	741.954,22	8.115,14	0,93%	0,97%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.324.477,87	0,00	0,00	8.397.594,37	73.116,50	0,88%	0,88%	0,14%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.773.036,36	0,00	0,00	1.785.972,46	12.936,10	0,73%	0,73%	0,06%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	4.076.494,13	0,00	0,00	4.106.038,52	29.544,39	0,72%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.183.777,58	0,00	0,00	6.227.514,12	43.736,54	0,71%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.487.639,60	2.752.746,67	2.334.207,12	1.931.356,89	25.177,74	0,59%	0,90%	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.562.022,55	0,00	0,00	2.576.373,11	14.350,56	0,56%	0,56%	0,58%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	923.709,45	5.700,00	300.000,00	634.003,47	4.594,02	0,49%	0,70%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.998.638,49	0,00	0,00	5.019.533,46	20.894,97	0,42%	0,42%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.791.597,84	0,00	0,00	2.803.149,79	11.551,95	0,41%	0,41%	0,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.425.556,46	0,00	0,00	7.455.543,08	29.986,62	0,40%	0,40%	0,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	22.408.557,80	0,00	0,00	22.488.301,60	79.743,80	0,36%	0,36%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.601.019,98	0,00	0,00	11.625.579,47	24.559,49	0,21%	0,21%	0,85%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.526.239,30	0,00	0,00	1.529.422,91	3.183,61	0,21%	0,21%	2,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.073.716,31	0,00	0,00	5.081.125,43	7.409,12	0,15%	0,15%	1,12%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.225.298,16	0,00	0,00	5.232.595,23	7.297,07	0,14%	0,14%	1,12%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.080.192,21	0,00	0,00	6.088.574,56	8.382,35	0,14%	0,14%	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.032.492,27	0,00	0,00	13.047.077,25	14.584,98	0,11%	0,11%	0,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.627.659,60	0,00	0,00	8.637.249,38	9.589,78	0,11%	0,11%	0,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.744.203,52	0,00	0,00	4.730.008,39	-14.195,13	-0,30%	-0,30%	1,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.245.497,51	0,00	0,00	6.220.661,31	-24.836,20	-0,40%	-0,40%	1,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	5.400.254,02	0,00	0,00	5.378.442,32	-21.811,70	-0,40%	-0,40%	1,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	22.549.013,92	0,00	0,00	22.330.537,05	-218.476,87	-0,97%	-0,97%	2,52%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.046.850,90	0,00	0,00	1.034.173,92	-12.676,98	-1,21%	-1,21%	2,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	5.581.980,88	0,00	0,00	5.513.915,15	-68.065,73	-1,22%	-1,22%	2,73%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	7.749.065,64	0,00	0,00	7.651.294,50	-97.771,14	-1,26%	-1,26%	2,73%
Total Renda Fixa	200.086.819,60	2.758.446,67	2.773.777,28	200.388.547,41	317.058,42	0,16%		1,10%





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mes
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.800.125,50	0,00	0,00	2.825.411,67	25.286,17	0,90%	0,90%	2,15%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.743.178,80	0,00	0,00	5.792.023,08	48.844,28	0,85%	0,85%	1,95%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.316.985,46	0,00	0,00	3.344.629,22	27.643,76	0,83%	0,83%	0,54%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.250.575,22	0,00	0,00	2.264.609,21	14.033,99	0,62%	0,62%	8,11%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5.030.491,60	0,00	0,00	5.057.608,27	27.116,67	0,54%	0,54%	6,43%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.525.992,00	0,00	0,00	6.558.562,48	32.570,48	0,50%	0,50%	1,92%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.281.801,27	0,00	0,00	4.292.894,30	11.093,03	0,26%	0,26%	7,72%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.317.951,09	0,00	0,00	2.319.682,29	1.731,20	0,07%	0,07%	7,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.348.734,05	0,00	0,00	3.348.502,91	-231,14	-0,01%	-0,01%	7,55%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.398.453,10	0,00	0,00	3.395.111,23	-3.341,87	-0,10%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.750.975,83	0,00	0,00	2.745.396,70	-5.579,13	-0,20%	-0,20%	5,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.465.073,89	0,00	0,00	2.452.081,45	-12.992,44	-0,53%	-0,53%	9,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.449.901,50	0,00	0,00	2.431.821,01	-18.080,49	-0,74%	-0,74%	7,60%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3.103.064,56	0,00	0,00	3.073.244,29	-29.820,27	-0,96%	-0,96%	8,76%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.791.641,37	300.000,00	0,00	5.038.309,01	-53.332,36	-1,05%	-1,00%	7,67%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.423.407,26	0,00	0,00	2.395.478,67	-27.928,59	-1,15%	-1,15%	9,17%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	840.000,00	0,00	0,00	815.600,00	-24.400,00	-2,90%	-2,25%	4,56%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.753.775,19	0,00	0,00	3.587.043,80	-166.731,39	-4,44%	-4,44%	5,01%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.559.893,95	0,00	0,00	2.445.758,33	-114.135,62	-4,46%	-4,46%	5,00%
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	2.283.247,05	0,00	0,00	2.180.007,22	-103.239,83	-4,52%	-4,52%	4,75%



Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DB0-E8F1-AB22 e informe o código 2452-DB0-E8F1-AB22

ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES
Assinado por 6 pessoas: CIBELLE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECE XIMENES JUNIOR, HEBER JUNGÊNIO NUNES



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	2.229.433,46	0,00	0,00	2.125.310,31	-104.123,15	-4,67%	-4,67%	4,87%
Total Renda Variável	68.664.702,15	300.000,00	0,00	68.489.085,45	-475.616,70	-0,69%		5,50%

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DBB0-E8F1-AB22> e informe o código 2452-DBB0-E8F1-AB22

ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES

GECE XIMENES JUNIOR, HEBER JUNGênio Nunes





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.999.071,59	0,00	0,00	1.962.046,28	-37.025,31	-1,85%	-1,85%	4,03%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.738.699,66	0,00	0,00	1.685.008,58	-53.691,08	-3,09%	-3,09%	4,69%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	2.392.880,01	0,00	0,00	2.314.272,95	-78.607,06	-3,29%	-3,29%	5,58%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	804.550,47	0,00	0,00	778.026,14	-26.524,33	-3,30%	-3,30%	3,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.704.393,65	0,00	0,00	1.646.318,85	-58.074,80	-3,41%	-3,41%	4,69%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.440.099,27	0,00	0,00	2.352.868,52	-87.230,75	-3,57%	-3,57%	4,97%
Total Exterior	11.079.694,65	0,00	0,00	10.738.541,32	-341.153,33	-3,08%		4,72%





CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	22.917.584,19	0,00	900.000,00	22.488.301,60	470.717,41	2,05%	2,06%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.078.271,13	0,00	289.252,23	10.099.098,44	310.079,54	3,08%	0,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9.825.729,15	0,00	272.661,47	9.852.832,50	299.764,82	3,05%	3,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.174.572,76	0,00	0,00	8.397.594,37	223.021,61	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.236.427,17	0,00	190.200,69	7.267.239,09	221.012,61	3,05%	0,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.494.245,88	0,00	87.394,93	11.625.579,47	218.728,52	1,90%	1,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.833.020,46	0,00	0,00	13.047.077,25	214.056,79	1,67%	1,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.748.027,55	8.791.553,23	12.764.301,09	1.931.356,89	156.077,20	1,07%	2,96%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.313.702,67	0,00	0,00	7.455.543,08	141.840,41	1,94%	1,94%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.497.098,06	0,00	0,00	8.637.249,38	140.151,32	1,65%	1,65%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	6.111.447,35	0,00	0,00	6.227.514,12	116.066,77	1,90%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.917.606,52	0,00	0,00	5.019.533,46	101.926,94	2,07%	2,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.964.349,87	0,00	5.174.254,55	2.885.576,00	95.480,68	1,20%	3,22%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.994.009,56	0,00	0,00	6.088.574,56	94.565,00	1,58%	1,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	5.150.000,00	0,00	5.232.595,23	82.595,23	1,60%	1,65%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.081.125,43	81.125,43	1,62%	1,77%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	4.030.968,86	0,00	0,00	4.106.038,52	75.069,66	1,86%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.516.299,80	0,00	0,00	2.576.373,11	60.073,31	2,39%	2,39%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.169.438,76	0,00	0,00	6.220.661,31	51.222,55	0,83%	0,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.684.628,90	0,00	0,00	4.730.008,39	45.379,49	0,97%	0,97%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.758.421,45	0,00	0,00	2.803.149,79	44.728,34	1,62%	1,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	5.335.031,53	0,00	0,00	5.378.442,32	43.410,79	0,81%	0,81%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.491.456,02	0,00	0,00	1.529.422,91	37.966,89	2,55%	2,55%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.795.851,62	0,00	45.757,25	1.785.972,46	35.878,09	2,00%	-0,55%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	618.349,11	370.510,67	270.556,81	741.954,22	23.651,25	2,39%	3,21%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	1.527.492,95	900.000,00	634.003,47	6.510,52	0,43%	2,32%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	5.053.332,01	6.000,00	5.064.086,59	0,00	4.754,58	0,09%	2,53%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	2.013.329,71	0,00	0,00	2.015.809,42	2.479,71	0,12%	0,12%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.068.698,23	0,00	26.796,19	1.034.173,92	-7.728,12	-0,72%	-3,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	5.705.167,12	0,00	149.465,65	5.513.915,15	-41.786,32	-0,73%	-0,79%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	7.726.894,22	0,00	0,00	7.651.294,50	-75.599,72	-0,98%	-0,98%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	17.945.140,20	4.680.432,74	87.394,94	22.330.537,05	-207.640,95	-0,92%	-0,64%
Total Renda Fixa	198.019.099,86	25.525.989,59	26.222.122,39	200.388.547,41	3.065.580,35	1,37%	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit.
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.681.964,40	0,00	0,00	5.792.023,08	110.058,68	1,94%	1,94%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.455.943,05	0,00	0,00	6.558.562,48	102.619,43	1,59%	1,59%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.262.405,09	0,00	0,00	3.344.629,22	82.224,13	2,52%	2,52%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.771.871,09	0,00	0,00	2.825.411,67	53.540,58	1,93%	1,93%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	786.800,00	0,00	0,00	815.600,00	28.800,00	3,66%	3,66%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.768.630,74	300.000,00	0,00	5.057.608,27	-11.022,47	-0,22%	-0,27%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.411.949,85	0,00	0,00	3.395.111,23	-16.838,62	-0,49%	-0,49%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.415.214,01	0,00	0,00	2.395.478,67	-19.735,34	-0,82%	-0,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.055.937,81	300.000,00	0,00	2.319.682,29	-36.255,52	-1,54%	-1,77%
BRADERCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	2.226.107,71	0,00	0,00	2.180.007,22	-46.100,49	-2,07%	-2,07%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.492.834,86	0,00	0,00	2.445.758,33	-47.076,53	-1,89%	-1,89%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.174.748,88	0,00	0,00	2.125.310,31	-49.438,57	-2,27%	-2,27%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.411.032,29	0,00	0,00	3.348.502,91	-62.529,38	-1,83%	-1,83%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.656.594,68	0,00	0,00	3.587.043,80	-69.550,88	-1,90%	-1,90%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.820.466,61	0,00	0,00	2.745.396,70	-75.069,91	-2,66%	-2,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.516.352,08	0,00	0,00	2.431.821,01	-84.531,07	-3,36%	-3,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.378.668,94	0,00	0,00	4.292.894,30	-85.774,64	-1,96%	-1,96%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.352.685,64	0,00	0,00	2.264.609,21	-88.076,43	-3,74%	-3,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.588.834,85	0,00	0,00	2.452.081,45	-136.753,40	-5,28%	-5,28%
BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES	3.227.259,81	0,00	0,00	3.073.244,29	-154.015,52	-4,77%	-4,77%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	4.965.035,82	300.000,00	0,00	5.038.309,01	-226.726,81	-4,31%	-4,46%
Total Renda Variável	68.421.338,21	900.000,00	0,00	68.489.085,45	-832.252,76	-1,20%	

Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECE XIMENES JUNIOR, HEBER JUNGES, ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES

Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DB0-E8F1-AB22 e informe o código 2452-DB0-E8F1-AB22





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.908.881,97	0,00	0,00	1.962.046,28	53.164,31	2,79%	2,79%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	2.276.963,02	0,00	0,00	2.314.272,95	37.309,93	1,64%	1,64%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.322.114,42	0,00	0,00	2.352.868,52	30.754,10	1,32%	1,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.627.918,24	0,00	0,00	1.646.318,85	18.400,61	1,13%	1,13%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	775.914,68	0,00	0,00	778.026,14	2.111,46	0,27%	0,27%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.721.980,61	0,00	0,00	1.685.008,58	-36.972,03	-2,15%	-2,15%
Total Exterior	10.633.772,94	0,00	0,00	10.738.541,32	104.768,38	0,99%	





CRÉDITO
& MERCADO

Disclaimer

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/09/2022

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos, divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe à Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e as outras providências.





Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECÊ XIMENES JUNIOR, HEBER EUGÊNIO NUNES, ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-ADB0-E8F1-AB22> e informe o código 2452-ADB0-E8F1-AB22



Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEZERRA CAMPOS, GECÊ XIMENES JUNIOR, HEBER EUGÊNIO NUNES, ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DEB0-8F1-AB22> e informe o código 2452-DEB0-8F1-AB2

Seleção do período a partir de: 01/08/2023 Até: 30/08/2023

Extrato Padrão

	Dt. Aplicação	Dt. Vencio	Dt. Resgate / Carência	Taxa (%)	Vir Princ. (R\$)	Vir. Bruto (R\$)	Renda Total(R\$)	Vir. I
--	---------------	------------	---------------------------	----------	------------------	------------------	------------------	--------

Saldo Anterior em 31/07/2023

	19/04/2023	22/04/2030	19/04/2023	6,2300	5.000.000,00	5.128.026,90	128.026,90	
	30/05/2023	30/05/2029	30/05/2023	6,1200	1.000.000,00	1.011.726,40	11.726,40	
Total					6.000.000,00	6.139.753,30	139.753,30	

Aplicações

Total					0,00			
-------	--	--	--	--	------	--	--	--

Resgates / Vencimentos

Total					0,00	0,00	0,00	
-------	--	--	--	--	------	------	------	--

Saldo em 30/08/2023

	19/04/2023	22/04/2030	19/04/2023	6,2300	5.000.000,00	5.163.600,66	163.600,66	
	30/05/2023	30/05/2029	30/05/2023	6,1200	1.000.000,00	1.018.180,41	18.180,41	
Total					6.000.000,00	6.181.781,07	181.781,07	

• Esse extrato poderá ser atualizado até o fim do dia. Valores sujeitos a alterações.



Banco: 237 Agencia: 6764 Conta: 7896

Produto: LF - Letra Financeira

Posição para o produto: LF IPCA+CUPOM

Seleção do período a partir de: 01/08/2023 Até: 31/08/2023

Extrato Padrão

	Dt. Aplicação	Dt. Vencido	Dt. Resgate / Carência	Taxa (%)	Vlr Princ. (R\$)	Vlr. Bruto (R\$)	Renda Total(R\$)	Vlr. IOF (R\$)
--	---------------	-------------	---------------------------	----------	------------------	------------------	------------------	----------------

Saldo Anterior em 31/07/2023

	19/04/2023	22/04/2030	19/04/2023	6,2300	5.000.000,00	5.128.026,90	128.026,90	0,00
	30/05/2023	30/05/2029	30/05/2023	6,1200	1.000.000,00	1.011.726,40	11.726,40	0,00
Total					6.000.000,00	6.139.753,30	139.753,30	0,00

Aplicações

Total					0,00			
-------	--	--	--	--	------	--	--	--

Resgates / Vencimentos

Total					0,00	0,00	0,00	0,00
-------	--	--	--	--	------	------	------	------

Saldo em 31/08/2023

	19/04/2023	22/04/2030	19/04/2023	6,2300	5.000.000,00	5.165.271,82	165.271,82	0,00
	30/05/2023	30/05/2029	30/05/2023	6,1200	1.000.000,00	1.018.505,76	18.505,76	0,00
Total					6.000.000,00	6.183.777,58	183.777,58	0,00

PANORAMA ECONÔMICO

SETEMBRO 2023



INTERNACIONAL

Estados Unidos

Curva de Juros

O mês de setembro foi um mês marcado por um evento que não se via a mais de 15 anos, que foi o rendimento do título de 10 anos do Tesouro dos Estados Unidos (treasury) atingir patamar superior a 4,50%.

EUA Treasury – 10 anos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/government-bond-yield>

Por sua vez, o título público de 30 anos subiu acima dos 4,60%, maior alta em mais de 10 anos.

EUA Treasury – 30 anos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/30-year-bond-yield>

Esse movimento na curva de juros americana foi o que gerou abalo não somente na economia americana, mas ao redor de todo o mundo.

De início, o impacto imediato foi em relação a própria moeda, o dólar, ganhou tração e força em relação a praticamente todas as moedas estrangeiras.

Um indicador responsável por calibrar a magnitude da força do dólar perante outras moedas de países desenvolvidos é o índice DXY (Dólar Index). Esse indicador compara a moeda americana com uma cesta ponderada das principais moedas estrangeiras (euro, iene (Japão), libra (Inglaterra), dólar canadense, coroa sueca, e franco suíço). Essa ponderação coloca o Euro como maior representante da cesta (58%), seguido pelo Iene japonês (14%), Libra (12%), Dólar canadense (9%), Coroa sueca (4%), e Franco suíço (4%).

Em setembro, o índice DXY (Dólar Index) registrou alta superior a 106, patamar mais elevado do ano, conforme imagem do gráfico:

DXY Dollar Index:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/dxy:cur>

Outros fatores que são válidos se destacarem que contribuíram para essa abertura da curva das treasuries foram:

- Percepção de recessão econômica sensivelmente mais baixa por conta do crescimento econômico americano que até o momento registra alta no terceiro trimestre;
- O banco central chinês (PBoC) que vem trabalhando ao longo do segundo semestre com a venda de treasuries no mercado para o fortalecimento da moeda local (Yuan);
- A preocupação com a trajetória fiscal americana, que conta com um aumento constante de emissão de novos títulos públicos pelo tesouro;
- E principalmente, a percepção de uma elevação da taxa de juros neutra. Vale lembrar que o juro neutro nada mais é do que aquele patamar de juros que não possui nenhum potencial de impacto econômico, ou seja, que não possui o papel contracionista, nem o papel expansionista. Logo, se a percepção é que o juro neutro dos Estados Unidos está em um patamar superior, toda a estrutura da curva de juros consequentemente se eleva também.

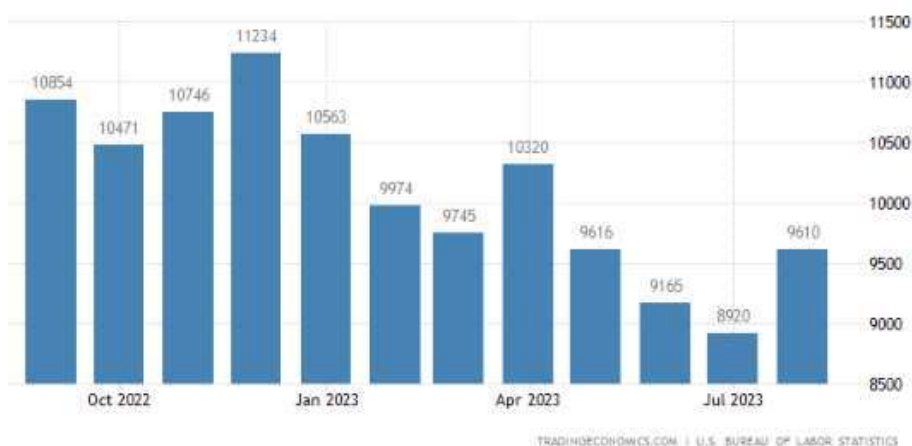
Mercado de trabalho

Outra notícia que tomou as manchetes globais no mês de setembro foi o dado do mercado de trabalho americano, registrado através do relatório Jolts e o Nonfarm Payroll.

Esses relatórios apresentam forte significância pois fazem parte de uma das condições para uma política monetária menos Hawk (contracionista) do FED (Federal Reserve, banco central americano).

Enquanto o relatório Jolts, responsável por informar o número de vagas abertas, trazia quedas desde o mês de abril, em setembro foi divulgado uma disparada do número de vagas abertas que saiu de 8.9 milhões em julho, para 9.6 milhões em agosto.

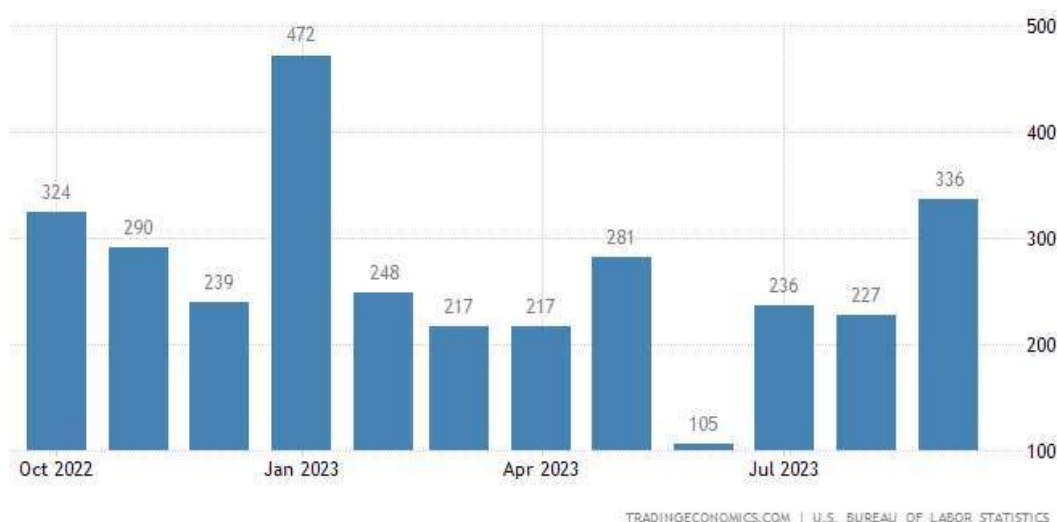
Vagas abertas (Jolts) - EUA:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/job-offers>

Por sua vez, o Nonfarm Payroll, principal relatório do mercado de trabalho americano que registra a criação de novos empregos, reportou em setembro uma criação quase que duas vezes superior à expectativa do mercado, em 336 mil novos empregos, ante 170 mil previsto. No mês agosto, foram criadas 227 mil vagas.

Criação novos empregos (Nonfarm Payroll) - EUA:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/non-farm-payrolls>

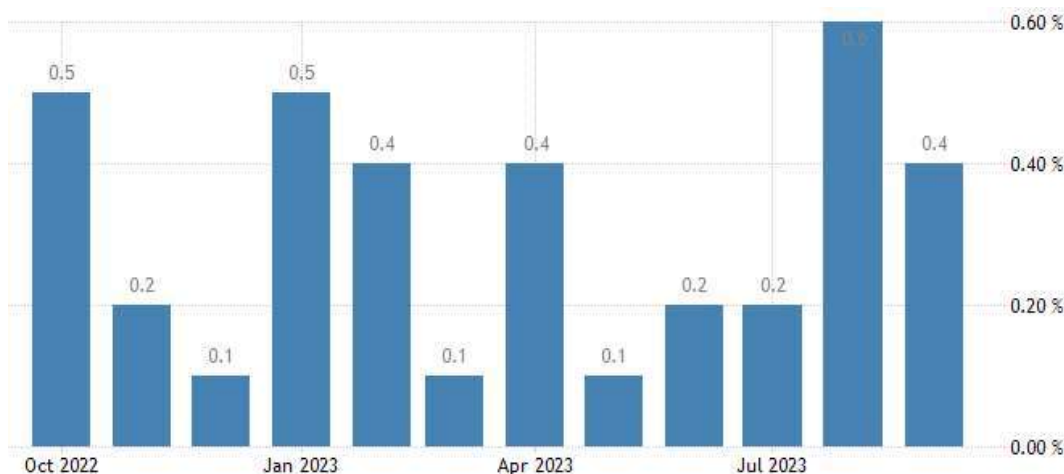
A taxa de desemprego ainda se mostra em patamares bastante baixos, inferior a 4%, com o número de vagas abertas na casa de 1,5x o número de desempregados, ou seja, há mais de uma vaga de emprego aberta para cada profissional buscando emprego.

O principal setor responsável por essa alta foi o setor de serviços, que na contramão das expectativas medidas através do PMI de serviços que sinalizavam contração, que ainda mostra espaço para crescimento.

Inflação

Ainda sob impactos influenciados pelo preço dos combustíveis, em especial a gasolina, a inflação mensal norte americana registrou uma elevação de 0,4% no mês de setembro, abaixo do salto de 0,6% em agosto, porém ainda acima do consenso de mercado que esperava 0,3%

CPI mensal- Estados Unidos:

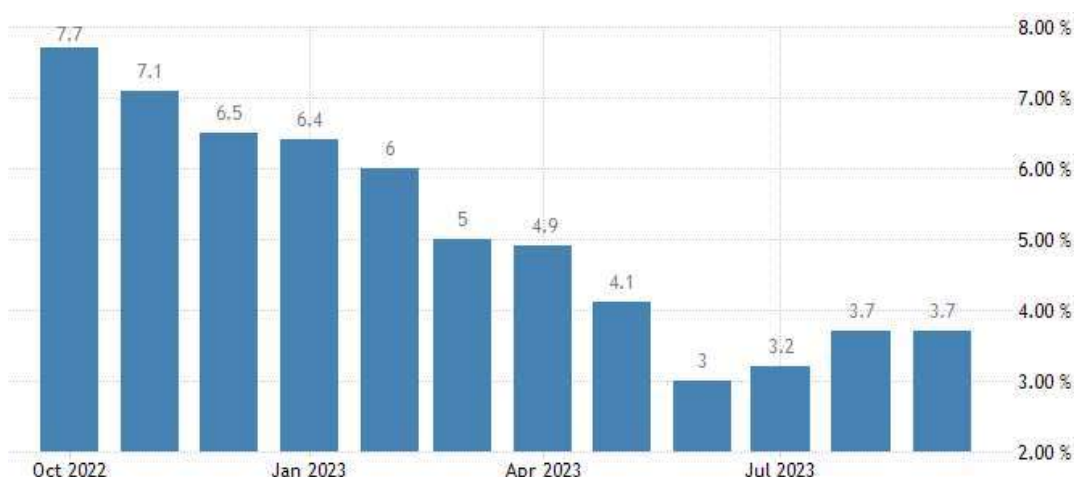


Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-rate-mom>

Na variação anual, o número permaneceu elevado no mesmo patamar de agosto, em 3,7% contra o consenso de 3,6%.

Além dos combustíveis, o preço da habitação, serviços de transporte, medicamentos, alimentos, e veículos contaram com uma significativa alta que contribuíram para o patamar ainda elevado acima da meta de 2% da economia americana.

CPI anual - Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi>

Como citado, a cotação dos combustíveis, transmitido através dos preços do WTI (West Texas Intermediate), e do Brent (benchmark global) mostram a escalada de preços que o petróleo atinge no ano de 2023 com o aumento das tensões ao redor do mundo, superando os 90 dólares tanto o WTI quanto o Brent.

Cotação - Petróleo WTI:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>

Cotação - Petróleo Brent:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/commodity/brent-crude-oil>

E com mais atenção do que o dado cheio da inflação, temos o tão importante núcleo inflacionário que registra queda sequencial desde março de 2023, atingindo o patamar de 4,1% em setembro, versus 4,3% em agosto, 4,7% em julho, e em linha com as expectativas de mercado que sinalizavam 4,1% para o mês. Porém essa trajetória ainda que em rumos de queda, ainda, como já citado, permanece em patamares bem superiores aos 2% desejados pelo governo dos Estados Unidos.

Como já citado em outros relatórios, os membros do Federal Reserve, em especial do presidente Jerome Powell, sinalizam constantemente que a inflação é um ponto crucial

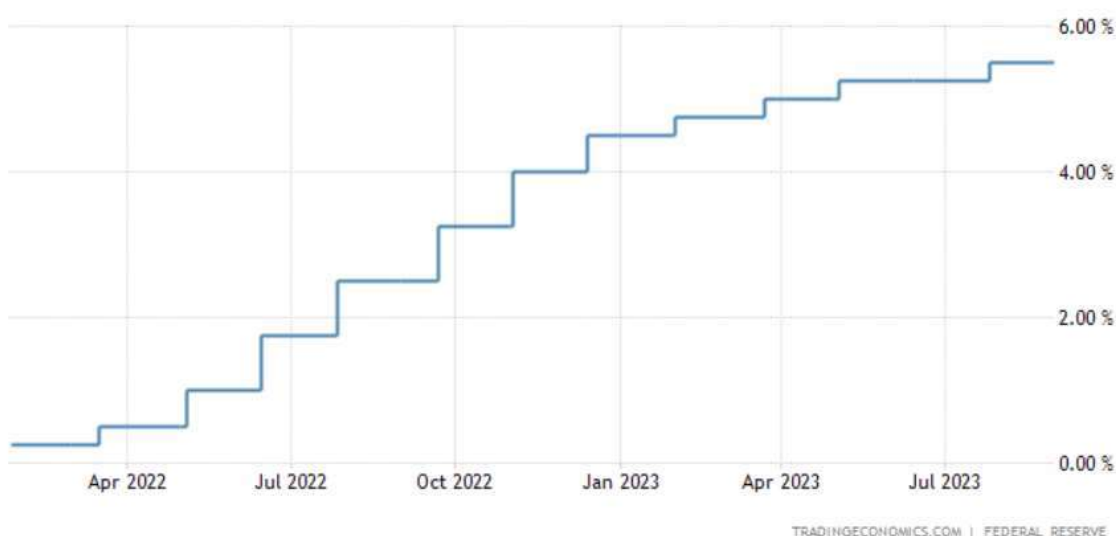
para que o principal banco central global possa adotar uma política menos dura em sua maneira de conduzir a política monetária.

Juros

Na “super quarta” do dia 20 de setembro, o Federal Reserve optou pela manutenção da taxa de juros em até 5,5% ao ano. Porém através dos discursos posteriores, foi notado a intenção de perseverar esse patamar de juro por um período mais longo do que inicialmente planejado, e ainda não descartado uma nova elevação de 25 pontos base, para até 5,75% ao ano.

Por enquanto, seguimos com a Fed Funds Rate na janela entre 5,25% e 5,5%.

Taxa de Juros – Estados Unidos

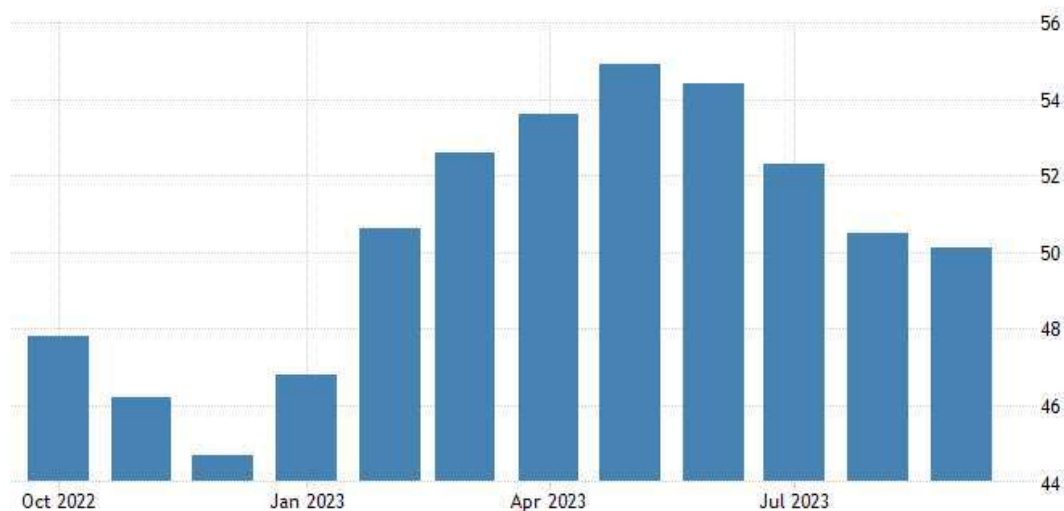


Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>

PMI

Ainda que em retração, o PMI de serviços dos Estados Unidos permaneceu em setembro, no campo positivo marcando 50,10 pontos, ante 50,50 de agosto.

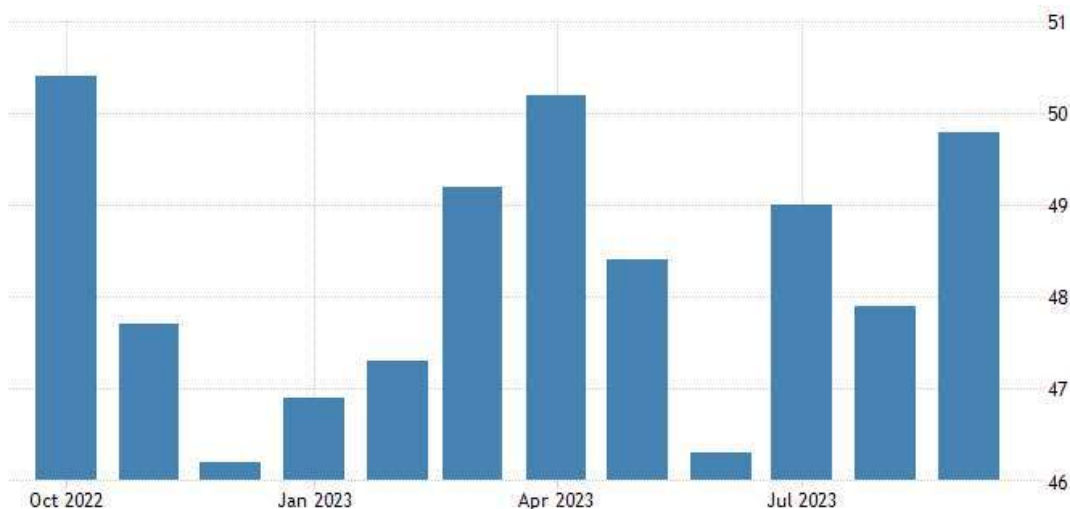
PMI Serviços - Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/services-pmi>

Já o PMI industrial em setembro, apresentou uma leve recuperação em relação ao mês anterior, se aproximando da pontuação neutra, atingindo 49,80 pontos. O dado de agosto era de 47,90 pontos.

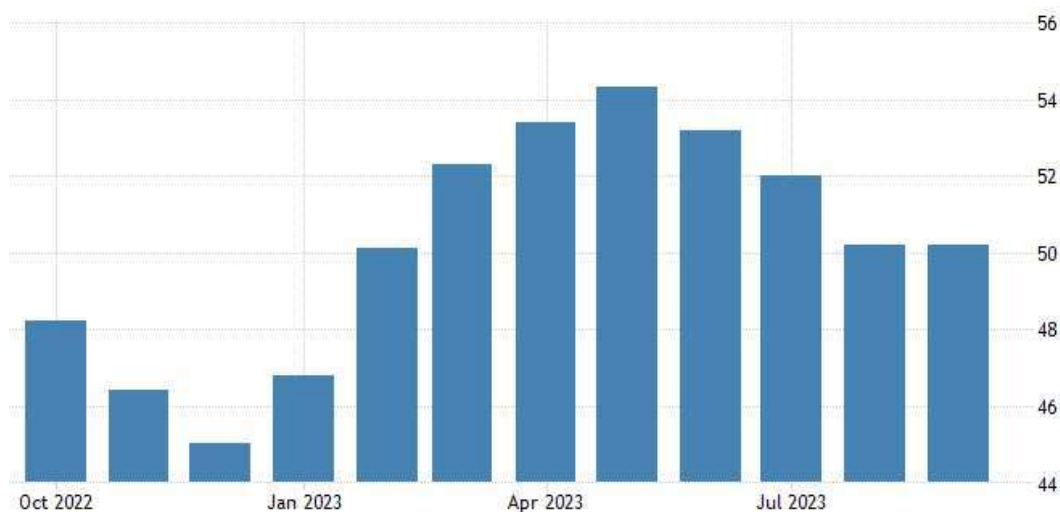
PMI Manufatura – Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/manufacturing-pmi>

Por fim, o índice composto ficou muito próximo do neutro, replicando a medição de agosto em 50,20.

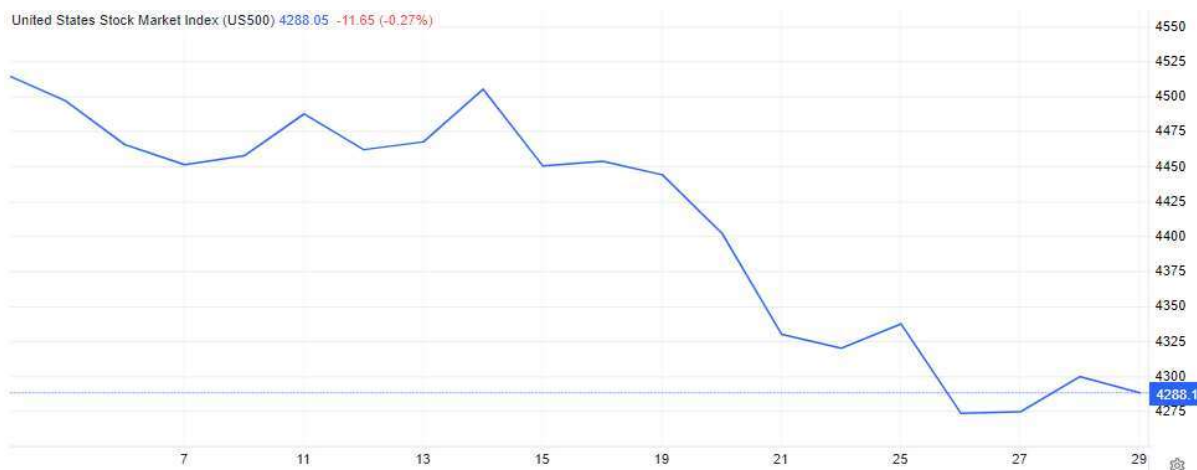
PMI Composto – Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/composite-pmi>

Falando sobre o mercado acionário, o temor sob as incertezas do rumo monetário e fiscal, e a pressão sob a curva de juros tragaram as bolsas do mercado americano para baixo em setembro. O índice S&P 500 fechou o mês com queda em torno dos -5%. O índice Nasdaq seguiu o mesmo ritmo, com queda próxima aos -6% no mês.

Índice S&P 500:



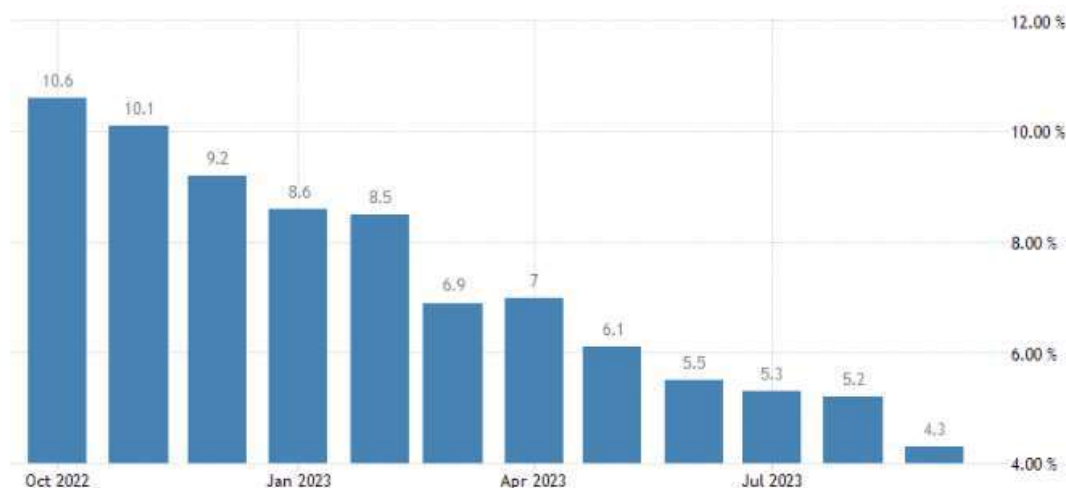
fonte: <https://tradingeconomics.com/spx:ind>

Zona do Euro

Inflação

E pela primeira vez em 2023 a inflação na Europa entrou na casa dos 4% ao ano. Em setembro, foi registrado um CPI de 4,3%, em linha com as expectativas de mercado, e o dado capturado mais baixo desde outubro de 2021.

CPI – Zona do Euro:

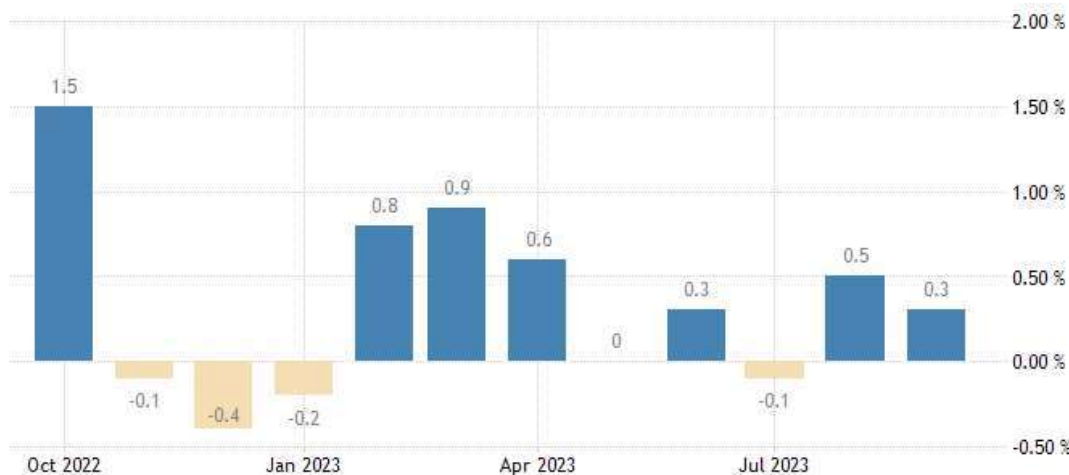


Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-cpi>

O grande responsável por essa queda finalmente foi o setor de energia, com uma queda do custo acima dos -4,5%. Ainda assim, o setor de serviços ainda contou com uma forte aceleração dos preços (4,7%), além do setor de alimentos com quase 9%.

No mês, a variação foi de 0,3%, abaixo da medição de agosto.

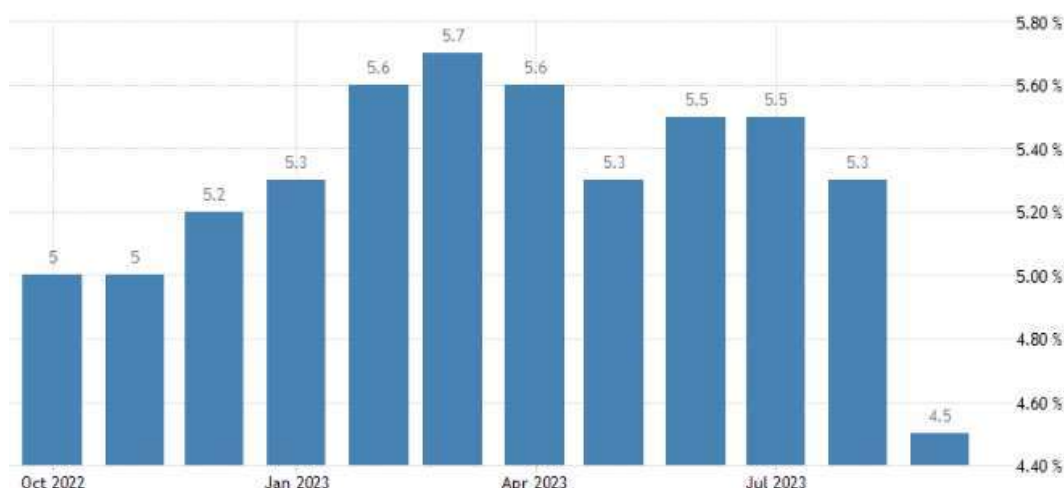
CPI mensal – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-rate-mom>

Já o núcleo, que elimina os itens mais voláteis, ainda que em patamar muito acima da meta de 2% dos líderes de política monetária da Europa, trouxe um dado que assim como o CPI cheio, entrou pela primeira vez em 2023 na casa dos 4%, com o dado de 4,5% ao ano, ante 5,3% de agosto.

Núcleo inflação – Zona do Euro:



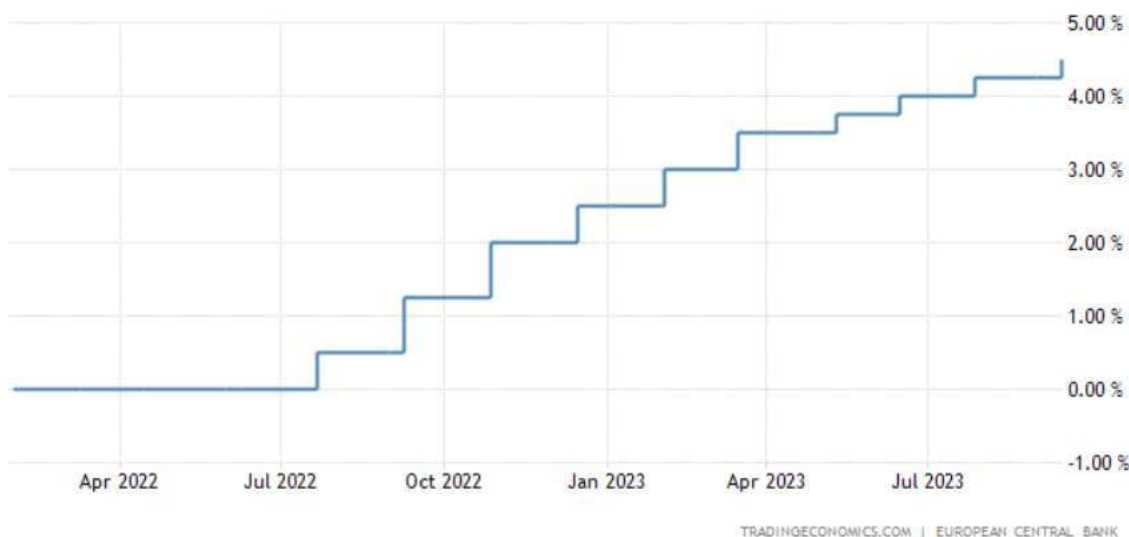
Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/core-inflation-rate>

Segundo o site¹ oficial do Banco Central Europeu (ECB), as projeções de inflação para 2023, 2024, e 2025 são em média de 5,6%, 3,2%, e 2,1% respectivamente.

Juros

A taxa de juros na Europa após reunião realizada na quarta feira 14 de setembro subiu 25 pontos base, permanecendo na janela entre 4,25% e 4,50%. O BCE sinalizou que essa seria a última elevação da mesma.

Taxa de Juros – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate>

Vale reforçar que a ata trouxe um discurso comprometido em preservar o poder de compra da moeda, e trazer as taxas de inflação para dentro da meta.

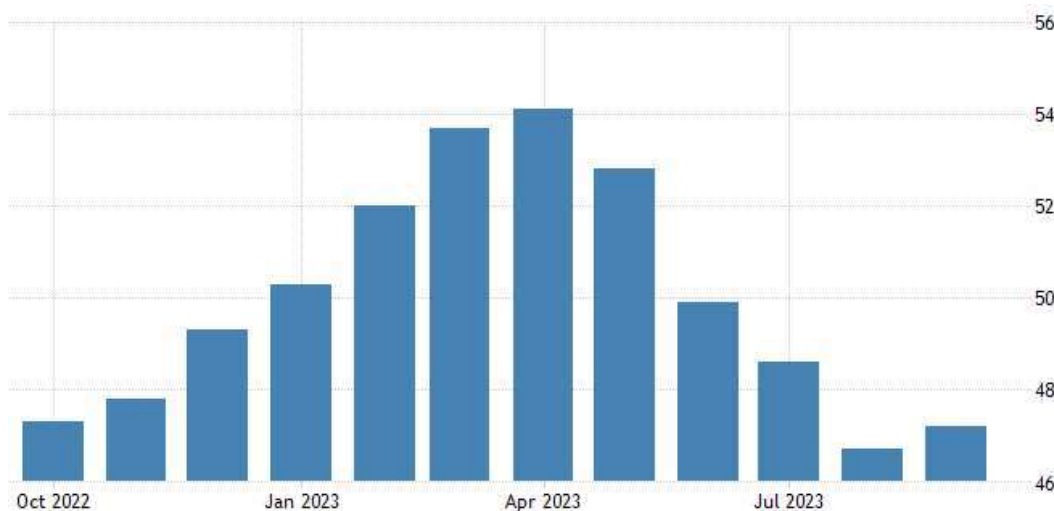
Como resultado, as projeções de crescimento econômico para a Europa não são animadoras. A expectativa para 2023, rondam entre 0,5% e 0,8%, para 2024 de 1% e 2025

em 1,5%. O principal país motor da indústria europeia, a Alemanha, segue com algumas projeções de retração de PIB para 2023.

PMI

Em linha com a baixa projeção de crescimento, o PMI composto na Europa trouxe cenário de contração pelo quarto mês seguido, nos 47,20 pontos ante 46,70 de agosto. A projeção para setembro era de 47,10.

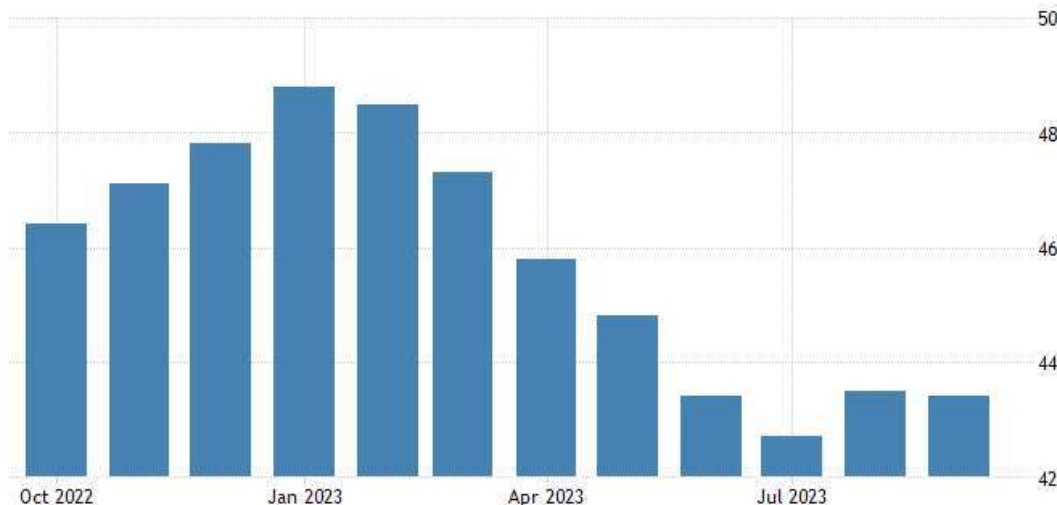
PMI composto – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/composite-pmi>

Para a indústria, o dado que já não era dos melhores, teve uma singela queda. Enquanto agosto marcou 43,50, o mês de setembro caiu para 43,40. Este foi o 15º registro de contração para o setor industrial no velho continente.

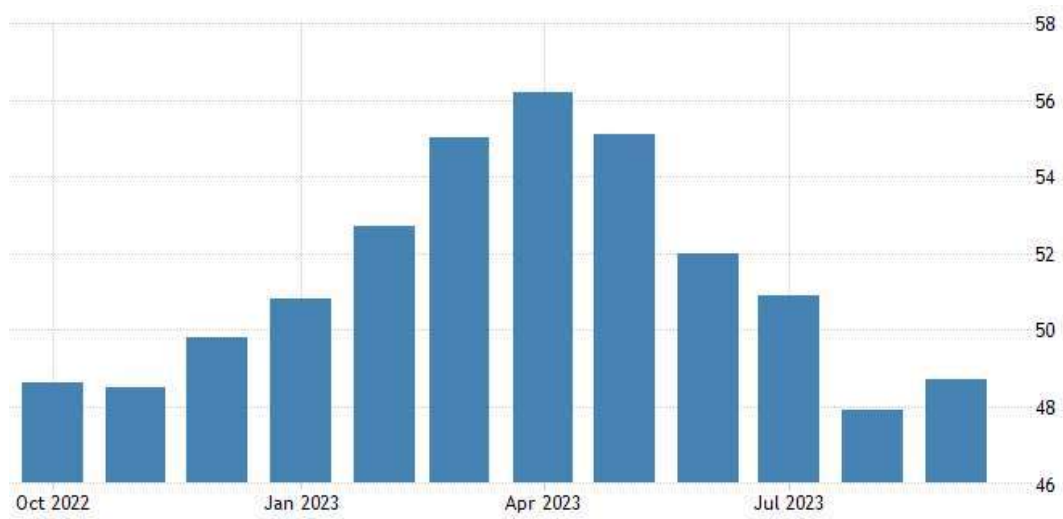
PMI industrial – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/manufacturing-pmi>

Já o dado de serviços da mesma região, após bater no fundo de 47,90 em agosto, menor patamar na janela anual, subiu para 48,70 em setembro, porém ainda em campo contracionista pelo segundo mês consecutivo.

PMI serviços – Zona do Euro:



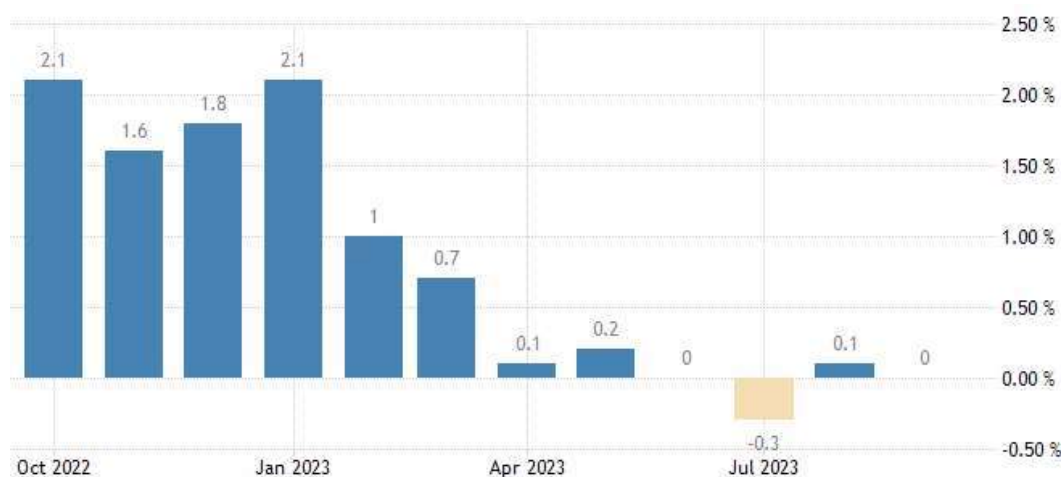
Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/services-pmi>

Ásia

Inflação

Na China, de acordo com os dados divulgados, a inflação permanece em patamares bem baixos e controlados, e diferente da projeção de 0,2% de inflação ao ano, setembro não contou com nenhuma variação dos preços, conforme vemos abaixo:

CPI – China:



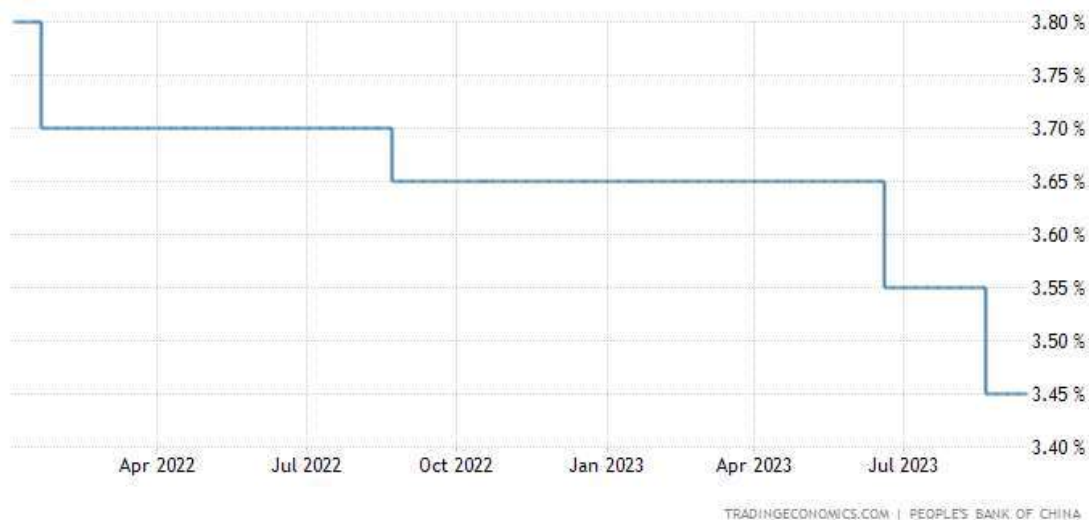
Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/inflation-cpi>

Pelo terceiro mês consecutivo, o núcleo registrou 0,8% ao ano em setembro.

Juros

Desde 21 de agosto, em que o banco central chinês (PBoC) realizou um corte de 10 pontos base em sua taxa de 1 ano ao patamar de 3,45% ao ano, não tivemos alterações. O mesmo é válido para a taxa de juros de empréstimo de vencimento de 5 anos, que também permanece no patamar de 4,2% (LPR) ao ano.

Taxa de Juros (1 ano) – China:



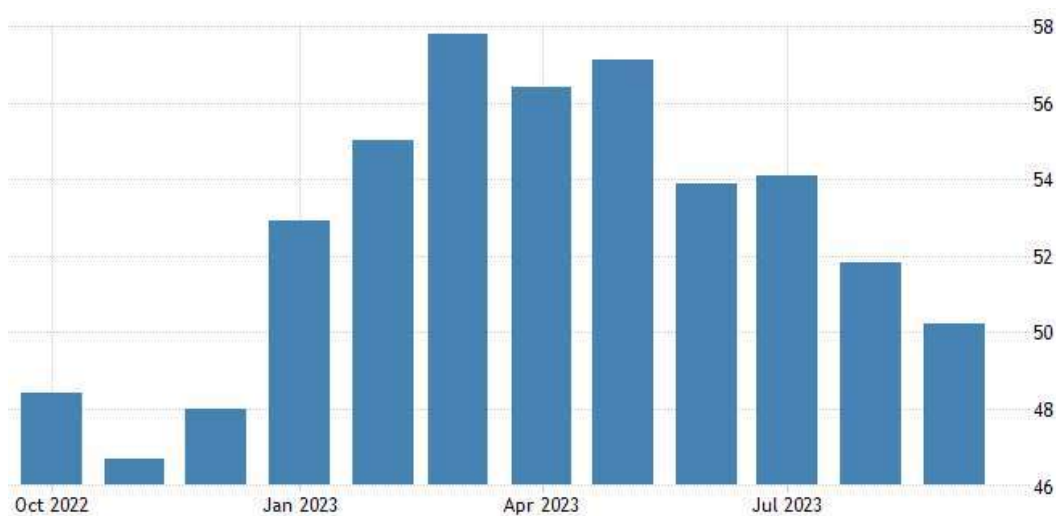
Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/interest-rate>

Como já citado, ao longo do mês de setembro, o PBoC trabalhou com a venda de treasuries do governo americano, com a finalidade de minimizar a depreciação do Yuan, e por sua vez, o potencial de impactar a inflação local.

PMI

Os efeitos do aperto monetário global, além dos efeitos dos patamares de juro chinês foram sentidos nos indicadores PMIs da gigante asiática. Timidamente no campo expansionista, o PMI de serviços de setembro caiu pelo quarto mês consecutivo atingindo 50,20 pontos ante 51,80 de agosto.

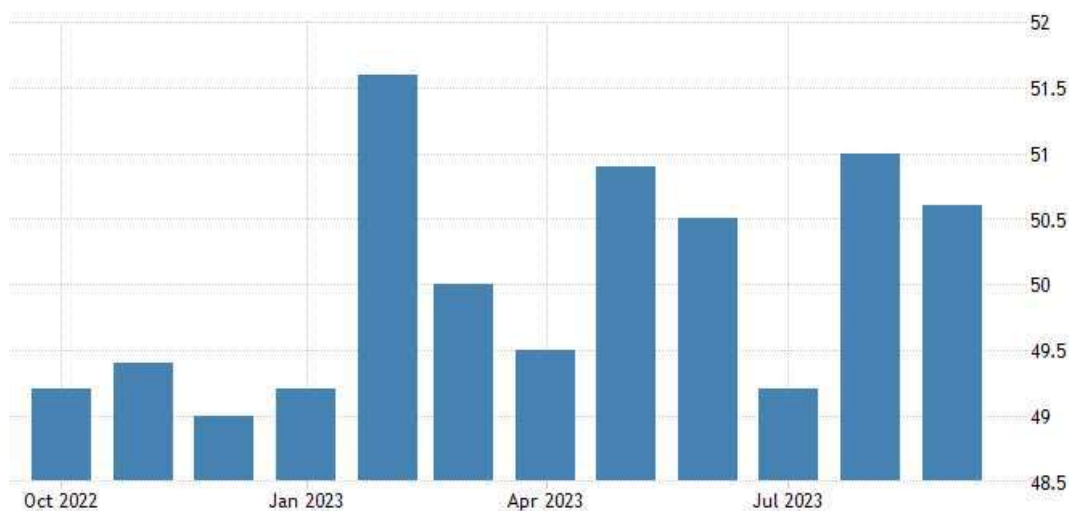
PMI serviços – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/services-pmi>

O PMI industrial recuou frente a recuperação de agosto. O índice caiu para 50,60 em setembro frente a 51 pontos em agosto, e abaixo das expectativas de mercado que estimavam 51,2.

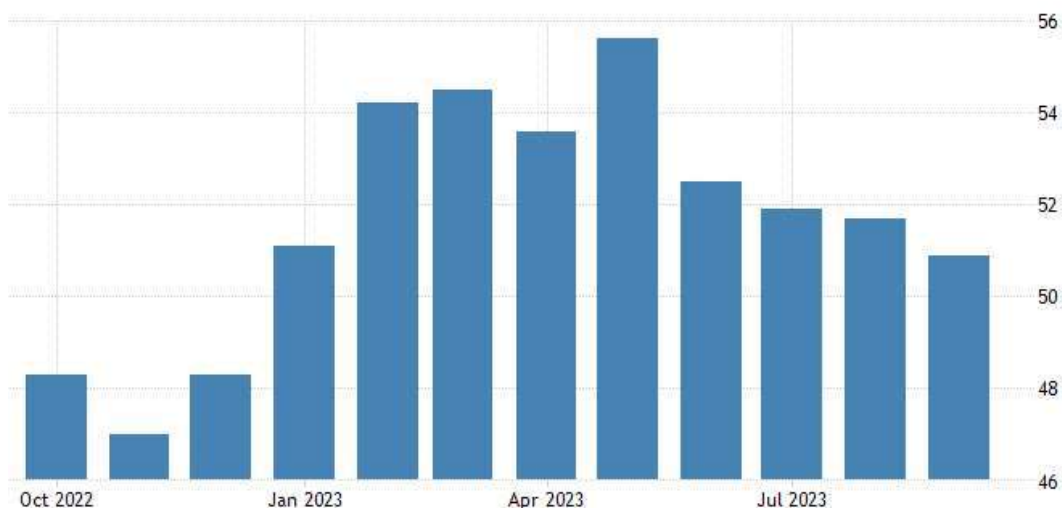
PMI industrial – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/manufacturing-pmi>

O índice composto, assim como o de serviços, marcou queda pelo quarto mês consecutivo e em menor patamar do ano, porém ainda em campo expansionista, com 50,90 pontos em setembro ante 51,70 em agosto.

PMI composto – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/composite-pmi>

Brasil

Juros

No Brasil, no dia 20 de setembro, o Bacen (Banco Central do Brasil) realizou mais um corte da magnitude de 50 pontos base, chegando em 12,75% ao ano. Além do corte esperado, as informações divulgadas posteriormente foram que cortes de mesma magnitude são esperadas até o fim de 2023, ou seja, 11,75% ao ano.

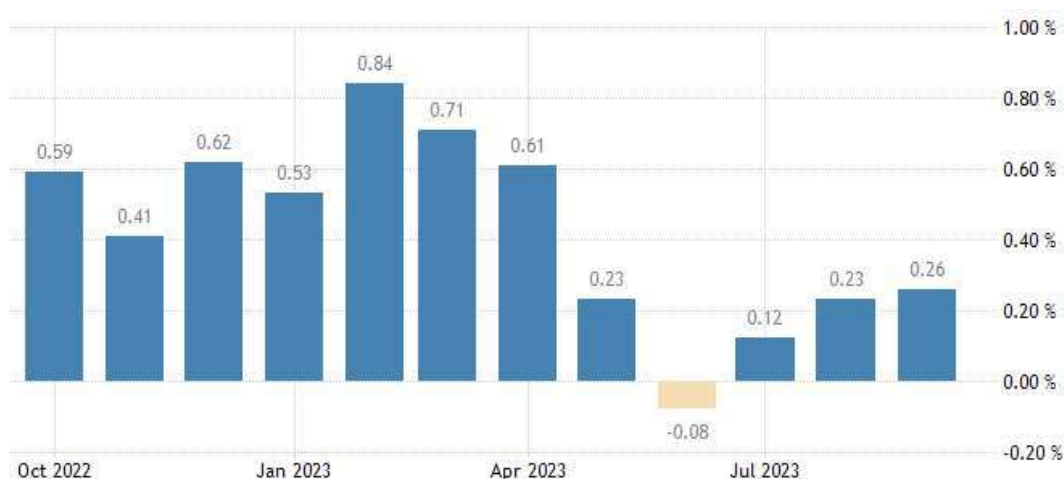
Por outro lado, ao longo do mês de setembro por conta principalmente de uma influência vinda do exterior, tivemos uma elevação da curva de juros, a chamada abertura da curva, que impactou principalmente o mercado de renda variável.

Além dos ruídos e incertezas do mercado global, outros fatores que contribuíram para a abertura da curva de juros se deram também pela estagnação da discussão da reforma tributária, somado as incertezas fiscais.

Inflação

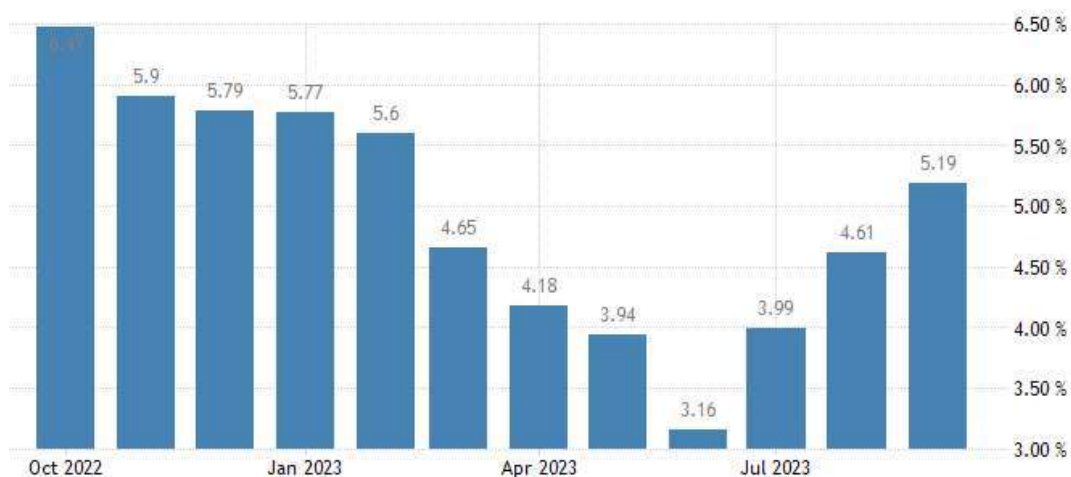
Sobre o IPCA, o mês de setembro registrou alta de 0,26%, abaixo do consenso de mercado de 0,33%. O principal grupo que mostrou queda foi o de serviços, além de alimentos e bens industriais que registraram inclusive deflação. No acumulado de 12 meses, o número acelerou para 5,19% em relação ao mesmo período do ano anterior.

IPCA mensal – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-rate-mom>

IPCA anual – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-cpi>

O dado anual foi o mais elevado em sete meses, porém ainda abaixo das expectativas de mercado que projetavam 5,3%.

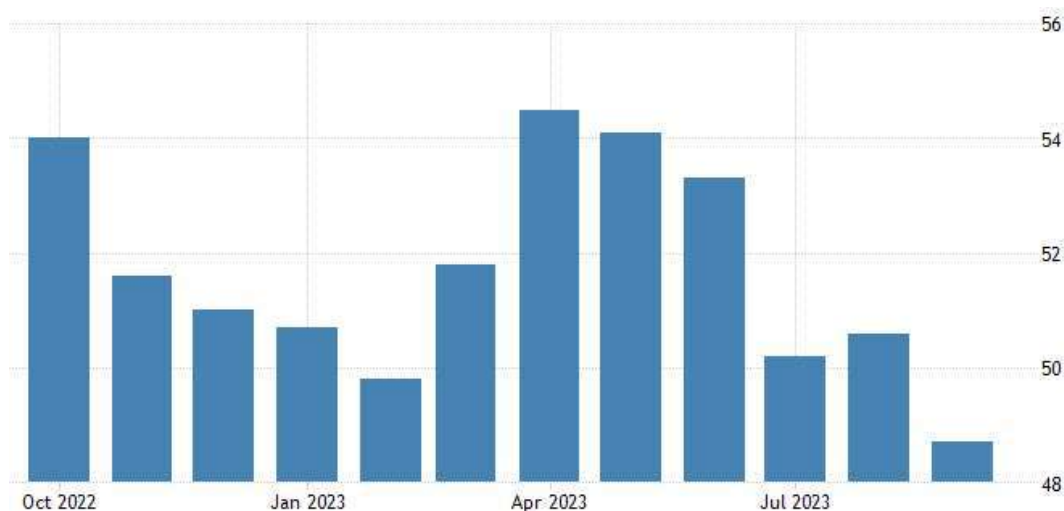
Os principais itens que contribuíram, além de serviços conforme citado, foram os de transportes (1,40%) e combustíveis, em especial gasolina (2,8%) e diesel (10,11%).

No grupo deflacionário de alimentação, o item que ganhou destaque nessa jogou a favor dessa deflação foi a batata-inglesa (-10,41%), cebola (-8,08%), além do ovo, leite, e carne, com quedas de -4,96%, -4,06%, e -2,10% respectivamente.

PMI

Contudo, as expectativas futuras representadas através do PMI trouxeram um abalo nas análises. O PMI de serviços registrou o menor desempenho desde maio de 2021, entrando em campo contracionista aos 48,70 pontos em setembro, ante 50,60 do mês anterior.

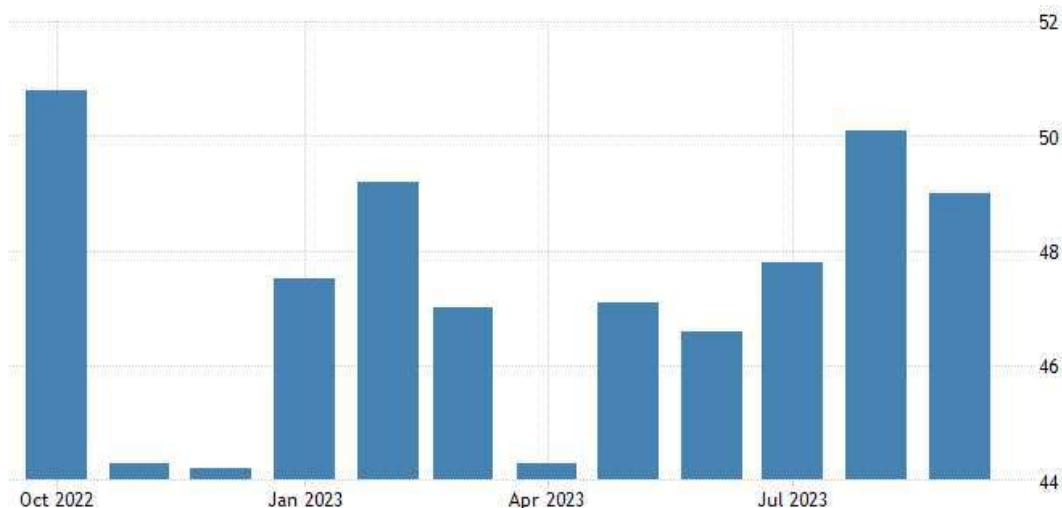
PMI serviços – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/services-pmi>

Na contramão da recuperação do mês anterior, o setor industrial voltou a registrar contração aos 49 pontos, após uma recuperação e visão neutra futura do mês de agosto aos 50,1.

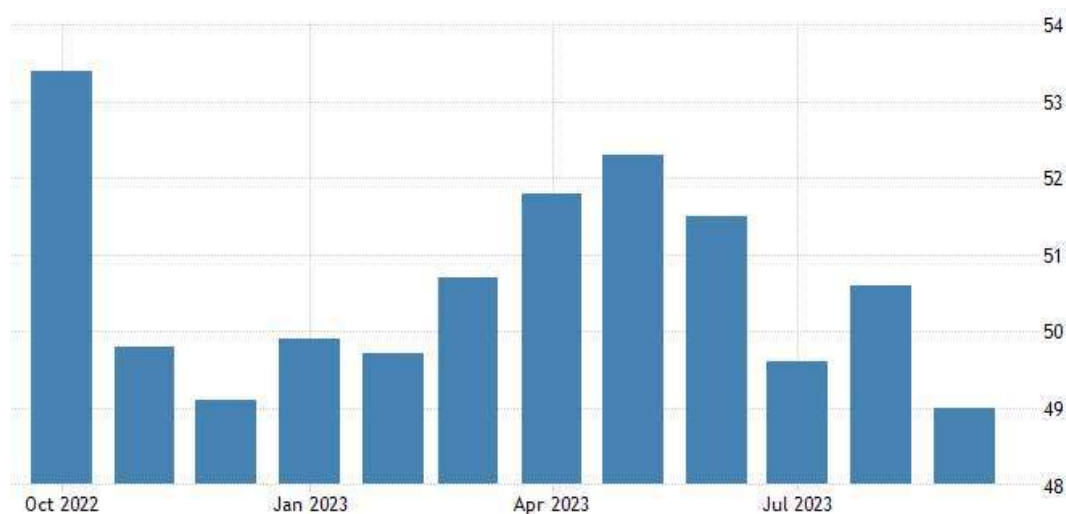
PMI industrial – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/manufacturing-pmi>

Na consolidação, o PMI composto voltou para o patamar contracionista registrando 49 pontos ante 50,6 em agosto.

PMI composto – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/composite-pmi>

Câmbio

Dado as movimentações de curva de juros dos mercados citados, entre outros fatores, setembro fechou o último dia de cotação com o dólar a R\$ 5,04, com uma alta de 1,80%

Como já citado em outras oportunidades, a moeda norte americana vem exercendo pressão não somente sob o real brasileiro, mas sob a maioria das moedas estrangeiras e não somente a de países emergentes.

Bolsa

O resultado desse ritmo de abertura de curva de juros no exterior e no Brasil impactaram os ativos de renda variável, em especial na própria bolsa de valores representada pelo índice Ibovespa, que no mês de setembro andou praticamente de lado registrando variação de apenas 0,71% no mês. Resultado ainda que baixo, porém melhor do que o mercado estrangeiro.

No terceiro trimestre, o fechamento foi de queda de 1,29%.

Em pontos, o índice fechou aos 116.565 pontos, após atingir máxima de 1,01% na cotação da sexta feira 29 de setembro aos 116.899 pontos. O pregão da sexta feira foi o responsável por deixar o fechamento mensal no verde, impulsionado pelo dado de inflação americano PCE (índice de preços de gastos com consumo) que veio melhor do que o esperado.

IBOVESPA – 2023:



Renda Fixa

Nos índices ANBIMA, a curva de juros impactou os indicadores de renda fixa, tendo o IMA-B variado negativamente em -0,95%, o IMA-B 5 que variou 0,09% no mês, e o IMA-GERAL com 0,15%. O IMA-B 5+ registrou queda de -1,87% no mês, demonstrando grande volatilidade.

Nos prefixados, o IRF-M 1 ficou com 0,89% no mês, o IRF-M 1+ em -0,15% e o IRF-M com 0,16%. A variação anual é de 10,06%, 12,82% e 11,62% respectivamente para cada benchmark.

Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de 0,15% no mês e 12,17% no ano enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve 0,22% no mês e 8,97% no ano.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

Em linha com a preocupação com a trajetória fiscal, o mercado segue preocupado e atento frente a possibilidade de votação do projeto de lei referente a tributação de fundos exclusivos e offshore.

O governo, para fechar as contas no azul, não parece querer adotar medidas para enxugamento dos gastos, portanto, a solução criada passa a ser a de maximizar a receita através da otimização de arrecadação tributária.

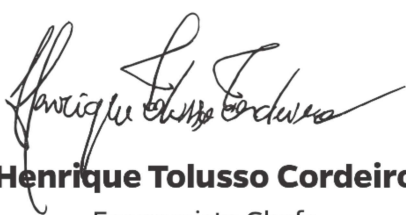
A efetividade e os efeitos dessas novas medidas devem ser sentidos de maneira mista ao longo dos meses.

Para o exterior, é esperado a manutenção do atual nível de juros por um período mais longo do que o inicialmente planejado, e portanto, trazendo desafio para as moedas dos demais países, e o fortalecimento do dólar.

No radar, é válido se manter informado e monitorando todos os indicadores que podem antecipar os movimentos do Federal Reserve.

Em especial, os indicadores de inflação (através do PCE, principal indicador utilizado pelo FED), além dos indicadores do mercado de trabalho, como índice Jolts e Nonfarm Payroll, além dos indicadores de crescimento econômico.

Nas últimas semanas de outubro, teremos a divulgação do PMI de diversos países, além dos dados de desemprego da Inglaterra, dado de venda de imóveis nos EUA, PCE dos EUA, IPCA-15 de outubro no dia 25, entre outros acontecimentos.



Henrique Tolusso Cordeiro
Economista Chefe
Corecon/SP: 37.262

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	7,5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)	5%
Títulos Privados (Letra financeira e CD)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.



CRÉDITO
& MERCADO

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

PARECER TÉCNICO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO
MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU

Assinado por 6 pessoas: CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS, VERA BEATRIZ GUERRA MAGALHAES, GECÉ XIMENES JUNIOR, HEBER EUGÊNIO NUNES, ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO e MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DDB0-E8F1-AB22> e informe o código 2452-DDB0-E8F1-AB22

São Paulo/SP, 24 de outubro de 2023

RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU

ASSUNTO: Parecer em Resposta a Proposta de Investimentos no mês de outubro.

INTRODUÇÃO

Senhores,

Em atendimento a solicitação INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU, elaboramos esse Parecer Técnico em resposta a proposta de investimentos referente ao mês de outubro enviada por e-mail.

Antes, nos cabe elucidar o cenário econômico atual:

CENÁRIO ECONÔMICO

No Brasil, o ciclo de queda da Selic começou com a decisão do Copom na última reunião, definindo a taxa de juros em 12,75%. Com queda de 0,50 p.p. a expectativa é de mais duas baixas nas próximas reuniões até o final do ano, finalizando 2023 na casa dos 11,75%. Em relação aos investimentos em renda fixa, é recomendado cautela, principalmente nos ativos pós-fixados atrelados à taxa de juros.

No exterior, a perspectiva é de que o ciclo de elevações na taxa de juros nos EUA ainda permaneça por um bom tempo, depois da última reunião, o FED sinalizou que os juros ficarão em patamares elevados até a atividade reduzir e não descartou outra alta. Na Zona do Euro, a inflação ainda persiste, porém, os núcleos vêm se reduzindo gradativamente, enquanto isso, o nível de atividade econômica se reduziu bastante, o que fez o BCE aumentar a taxa de juros na última reunião e sinalizando que foi a última alta.

Em relação ao crescimento econômico mundial, as perspectivas são de que o PIB mundial não cresça em grandes escalas, já que as altas taxas de juros em todo o mundo desestimulem a economia. Principalmente pela retomada mais lenta da economia chinesa, com a demora de estímulos por parte do governo.

PARECER TÉCNICO

Recomendação de realocação:

CNPJ	RESGATE FUNDO	VALOR		APLICAR FUNDO
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$15.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$5.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$10.000.000,00	➔	LETRAS FINANCEIRAS

Ressaltamos a importância do estudo de ALM e uma cotação com mais de uma instituição financeira antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar as melhores taxas e prazos para a carteira do RPPS.

A Letra Financeira (LF), é mais uma das inúmeras opções que o investidor possui para investir em renda fixa e para os bancos com a finalidade de captar recursos, com prazo de no mínimo 2 anos e no máximo 10 anos. Em contrapartida, oferece aos investidores rentabilidades atraentes, tendo a rentabilidade afetada positivamente por se tratar de um Crédito Privado.

Além disso, a LF tem prazo mínimo de emissão e com vedação de resgate:

O título poderá ser remunerado por taxas de juros fixas ou flutuantes e também negociado sob a forma pública ou privada.

A LF ainda oferece taxas IPCA+, ou seja, o RPPS pode se proteger da inflação no período, garantindo uma rentabilidade real.

Recomendamos a exposição em títulos privados (CDB e letra financeira), diante do cenário econômico de altas taxas de juros (Selic), trazendo atratividade para esta classe de ativos. Vemos as LF com prazos de 10 anos como uma opção viável, com taxas que superam a meta de rentabilidade do RPPS.

O Brasil já iniciou o ciclo de queda da Selic este ano, apesar de ainda estar em patamares elevados, acreditamos que a janela de oportunidade é a ideal e que a tendência é de queda da Selic e consequentemente das taxas das LF.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,



CRÉDITO
& MERCADO

Diego Lira de Moura
Economista
Consultor de Valores Mobiliários

Gustavo Jarzinski
Graduado em Economia
CEA
Analista de Investimentos

CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)



CRÉDITO
& MERCADO



DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>. Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021). Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a". Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2452-DDB0-E8F1-AB22

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ CIBELE ROBERTA CERQUEIRA RAMOS (CPF 108.XXX.XXX-37) em 13/11/2023 12:56:56 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ VERA BEZERRA CAMPOS (CPF 013.XXX.XXX-84) em 13/11/2023 13:30:47 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ GECÉ XIMENES JUNIOR (CPF 123.XXX.XXX-18) em 13/11/2023 14:00:50 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ HEBER EUGÊNIO NUNES (CPF 092.XXX.XXX-28) em 13/11/2023 15:11:11 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ROSIMERY ROSA MANGIFESTA MACABU ARAUJO (CPF 074.XXX.XXX-85) em 13/11/2023 15:17:40 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ MARCUS ANDRE GUERRA MAGALHAES (CPF 004.XXX.XXX-66) em 13/11/2023 16:02:12 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: AC SAFEWEB RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://casimirodeabreu.1doc.com.br/verificacao/2452-DDB0-E8F1-AB22>