



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 001/2022

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Janeiro de 2022.

Aos vinte cinco dias do mês de Janeiro do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se ordinariamente às 10h10min (dez horas e vinte e dez minutos) os membros do Comitê de Investimento: Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente), Gecé Ximenes Junior (membro), Dalgiza Maria Machado (membra) e Patrícia Proença Schelles (membra) **Ordem do dia:** Dando início aos trabalhos, a Sra. Cibele Roberta Cerqueira Ramos, observou quórum presencial, procedeu à leitura da pauta, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Dezembro de 2021; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Dezembro de 2021; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial; 5) Assuntos Gerais. Deliberações: 1) Breve análise do cenário econômico:** Deliberações: **1) Breve análise do cenário econômico:** O ano de 2021, assim como o ano anterior, foi muito desafiador para a economia brasileira. O ano começou com boas perspectivas de recuperação econômica, após a queda do PIB de 2020 em 3,9%. A inflação estava sob controle e a expectativa no começo do ano era que as taxas de juros iriam continuar no terreno expansionista durante muito tempo, pois a economia ainda não havia retomado os patamares da crise de 2014-15, e havia capacidade ociosa suficiente na economia para não pressionar os preços. A vacinação contra a Covid já havia começado em vários países, e a aceleração da vacinação com a reabertura das economias era um indicador de que a recuperação poderia ser consistente. Quando olhamos pelo retrovisor sobre o que aconteceu em 2021, a perspectiva positiva do início do ano não se concretizou, e uma série de fatores fez com que a recuperação da economia brasileira não ocorresse como o esperado. Houve um aumento da inflação, causada por vários fatores, gargalos nas cadeias produtivas mundiais, aumento dos preços de combustível e de energia elétrica. O crescimento ainda foi afetado por uma maior desconfiança fiscal. Apesar de no ano o PIB ter crescido acima de 4%, isto se deveu basicamente à recuperação econômica no fim de 2020 e a um crescimento ainda no 1º semestre de 2021. No 2º semestre de 2021, vários indicadores mostraram o PIB praticamente estável, e até mesmo com sinais de desaceleração do consumo. Nos Estados Unidos e na Europa, a recuperação se mostrou mais robusta em 2021, mas junto com ela veio um aumento da inflação para patamares que preocupam. Nos Estados Unidos principalmente, os economistas passaram meses discutindo se a inflação atual seria temporária ou estrutural, caso fosse temporária, não haveria necessidade de muita ação das autoridades para trazê-la de volta ao nível desejável de 2% a.a. No entanto, o consenso, e a opinião do FED, se modificaram para avaliar a inflação com componentes estruturais, e uma ação imediata das autoridades monetárias se tornou necessária para evitar que a inflação se acelere ainda mais e acabe por reduzir o poder de

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


1



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

compra do consumidor e potencialmente causar uma recessão futuramente. Para evitar que a inflação continue elevada, o FED planeja agora o início do aumento dos juros no fim do primeiro trimestre de 2022. O FED deve também iniciar um programa de venda dos ativos no seu balanço, como uma forma adicional de contribuir para uma mais rápida desaceleração da inflação. Como consequência de uma política econômica mais restritiva nos Estados Unidos, esperamos uma diminuição do crescimento econômico, um mercado acionário mais instável e uma realocação de investimentos em direção a títulos renda fixa. Em 2021, as maiores contribuições positivas para o desempenho do fundo de ações durante o ano foram às empresas exportadoras: JBS, CSN, Vale e Gerdau. Por outro lado, as contribuições negativas vieram dos bancos e das empresas de construção civil. No mês de dezembro, as ações da JBS, Petrobrás e Klabin foram as que mais contribuíram para o desempenho, enquanto as ações de bancos novamente tiveram uma contribuição negativa. Ibovespa tem alta de 0,69% no último pregão de 2021, ajudando o principal índice da bolsa brasileira a acumular valorização de 2,85% no mês de dezembro, mas fecha o ano com queda de 11,92%. O Índice amplo de Wall Street, o S&P 500, fechou a sessão em queda de 0,26%, mas acumulou ganhos de 26,89% em 2021. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou com alta de 0,73% em dezembro e no ano de 2021, fechou com um aumento de 10,06%. Essa é a maior taxa acumulada no ano desde 2015, quando foi de 10,67%, e extrapolou a meta de 3,75% definida pelo Conselho Monetário Nacional para 2021, cujo teto era de 5,25%. O Banco Central subiu a taxa básica de juros de 7,75% para 9,25%, aumentando a Selic em 1,5%.

2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Dezembro de 2021: A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Dezembro com o patrimônio de **R\$ 236.933.967,35** (duzentos e trinta e seis milhões, novecentos e trinta e três mil, novecentos e sessenta e sete reais e trinta e cinco centavos), sendo **R\$ 234.424.707,43** (duzentos e trinta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, setecentos e sete reais e quarenta e três centavos), **montante do fundo previdenciário, R\$ 2.501.780,79** (dois milhões, quinhentos e um mil, setecentos e oitenta reais e setenta e nove centavos), **montante do fundo administrativo e R\$ 7.479,13** (sete mil, quatrocentos e setenta e nove reais e treze centavos) **em disponibilidades financeiras.** Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Dezembro de 2021 foi superior ao mês de Novembro de 2021 cujo valor foi de **R\$ 230.483.468,33** (duzentos e trinta milhões, quatrocentos e oitenta e três mil, quatrocentos e sessenta e oito reais e trinta e três centavos).

3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Dezembro de 2021: Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno de 3,35%, com valorização no montante **R\$ 2.015.639,37** (Dois milhões, quinze mil, seiscentos e trinta e nove reais e trinta e sete centavos), em destaque para o Fundos: Brasil Agro II FIP Multiestratégia, com 25,19 % no mês; Caixa Indexa Bolsa Americana FI Multimercado LP, com 5,56 % no mês; Itaú Private S&P500 BRL FIC Multimercado, com 5,54 % no mês, Bradesco H Bolsa Americana FI Multimercado, com 5,48 % no mês, BB Ações Bolsa Americana FI Ações, com 5,28 % no mês, BB Ações Valor FIC Ações, com 4,08% no mês, Constância Fundamento FI Ações, com 3,14% no mês; Caixa Ações Multigestor FIC Ações, com 2,19 % no mês; Bradesco Selection

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

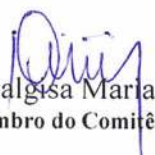


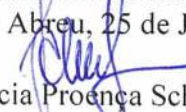
ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

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

FI Ações, com 2,00% no mês; Caixa Rio Bravo Fundo de Fundo FII – CXRI 11 que continua apresentando significativa volatilidade, com 0,35 % no mês e no acumulado do ano -50,14%; os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 0,70 %, com valorização no montante de R\$ 1.115.428,88 (Um milhão, Cento e Quinze mil, Quatrocentos e vinte e oito reais e oitenta e oito centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior retorno foram: Caixa Brasil 2030 I Títulos Públicos FI Renda Fixa, com 1,31% no mês; Itaú Institucional Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com 0,86% no mês; BB IPCA III FI Renda Fixa Previdenciário Crédito Privado, com 0,85% no mês; Caixa Brasil IRF-MI Títulos Públicos FI Renda Fixa, com 0,85% no mês; Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, com 0,83% no mês; Bradesco Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa, com 0,78% no mês; Caixa Brasil Títulos Públicos FI Renda Fixa LP, com 0,78% no mês. Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II) tiveram um retorno de 2,19%, com valorização no montante de R\$ 286.621,03 (Duzentos e oitenta e seis mil, seiscentos e vinte e um reais e três centavos), em destaque para o BB Global Select Equity Investimento no Exterior FI Multimercado, que apresentou 4,00% no mês e o Fundo BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I, que apresentou 2,99% no mês; Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, que apresentaram com 2,90% no mês; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Dezembro de 2021 com o percentual em Renda Variável de 26,27%, de Renda Fixa 68,09% e Segmento do Exterior 5,64%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada, conforme estabelece conforme estabelece a Resolução nº 3922, de 25 de novembro de 2010. **4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Dezembro de 2021 a carteira de investimento apresentou uma rentabilidade de 1,47%, frente a meta atuarial de 1,22 % no mês. Considerando o acumulado do ano, a carteira apresentou uma rentabilidade de 0,11% frente à de 15,99% da meta atuarial estabelecida. De acordo com o resultado da carteira, **5) Assuntos Gerais:** Por fim a Presidente salientou a necessidade da Diretoria Financeira aplicar os recursos que estão em disponibilidade **totalizando em 31/12/2021 R\$ 7.479,13 (Sete mil, quatrocentos e setenta e nove reais e treze centavos)**. Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos as 11h30min. Para constar, eu, Cibele Roberta Cerqueira Ramos lavrei a presente Ata, que vai numerada em eu 03(três) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documentos anexos que farão parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Dezembro de 2021 e o Panorama Econômico do mês de Dezembro de 2021, elaborado pela Consultoria Financeira Crédito & Mercado.

Casimiro de Abreu, 25 de Janeiro de 2022.


Dalgisa Maria Machado
Membro do Comitê de Investimento


Patrícia Proença Schelles
Membro do Comitê de Investimento


Gece Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento


Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2021

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.226.281,89	3,89%	1.035	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.286.424,88	5,61%	788	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.594.859,15	1,94%	636	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.511.672,52	1,06%	51	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.412.638,30	0,60%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.639.747,00	0,69%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	32.416.888,83	13,68%	945	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	16.911.866,19	7,14%	1.060	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.935.747,49	4,62%	1.023	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.801.725,22	1,18%	1.241	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	22.137.634,68	9,34%	590	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	18.516.942,24	7,82%	803	0,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.035.713,03	2,13%	193	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	172.823,70	0,07%	531	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.590.176,87	2,78%	99	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.360.016,48	1,00%	95	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.939.565,70	1,66%	247	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.106.494,45	1,73%	143	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	560.317,21	0,24%	2.206	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.156.403,45	0,91%	72	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	2.156.155,65	0,91%	48.889	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.359.100,05	1,84%	2.580	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.852.569,96	1,20%	166	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.314.039,31	0,98%	4.972	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.214.283,72	1,36%	2.016	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	3.991.580,63	1,68%	177	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.827.029,85	0,77%	133	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.348.321,43	1,41%	4.798	0,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.724.699,40	1,15%	34.166	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	2.423.215,76	1,02%	17	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.748.775,53	1,16%	106	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.340.542,98	0,99%	14.578	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.738.823,96	1,16%	199	0,89%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.122.483,49	0,90%	43.922	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.455.444,38	2,30%	13.421	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.741.564,26	2,00%	131	0,44%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.356.561,95	0,99%	19.787	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.333.969,54	0,99%	12.762	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.457.612,28	1,46%	1.259	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.047.239,39	1,71%	18	5,53%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	682.400,00	0,29%		0,49%	Artigo 6º, Inciso IV, Alínea 'b'
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	2.266.607,11	0,96%	92	0,09%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	2.312.550,50	0,98%	82	0,18%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	1.091.261,58	0,46%	1.486	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.824.846,07	1,19%	143	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.043.581,85	0,86%	70	1,36%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.837.228,31	1,20%	529	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		7.479,13	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			236.926.488,22				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			7.479,13				Artigo 6º
PL Total			236.933.967,35				

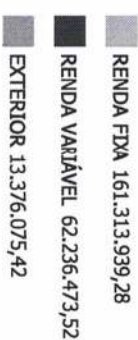
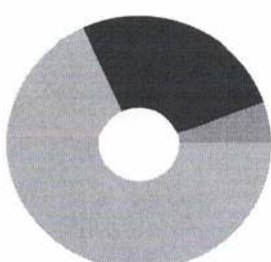


CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2021)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	95.737.851,47	40,41%	10,97%	54,86%	68,57%	66.722.641,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	63.419.684,36	26,77%	3,96%	13,80%	40,00%	31.350.910,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	2.156.403,45	0,91%	0,00%	1,26%	1,26%	828.870,30
Total Renda Fixa	100,00%	161.313.939,28	68,09%	14,93%	69,92%	109,83%	





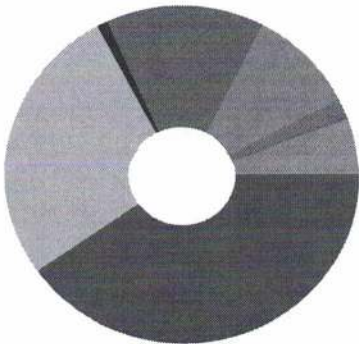
CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2021)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	34.300.374,27	14,48%	3,58%	17,91%	20,00%	13.084.923,37
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.206.459,86	9,79%	3,14%	9,14%	10,00%	486.188,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	4.047.239,39	1,71%	0,00%	1,45%	1,45%	-611.805,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	682.400,00	0,29%	0,00%	0,72%	0,72%	1.023.470,72
Total Renda Variável	30,00%	62.236.473,52	26,27%	6,72%	29,22%	32,17%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	5.670.419,19	2,39%	0,00%	0,43%	5,00%	6.175.905,22
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.705.656,23	3,25%	0,00%	0,43%	5,00%	4.140.668,18
Total Exterior	10,00%	13.376.075,42	5,65%	0,00%	0,86%	10,00%	



- 7º I b
- 7º IV a
- 7º VII b
- 8º II a
- 8º III
- 8º IV a
- 8º IV b
- 9º II
- 9º III



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	93.410.122,65	39,43	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	90.500.940,45	38,20	0,00
ITAÚ UNIBANCO	26.487.657,92	11,18	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.054.348,33	5,09	0,00
AGBI REAL ASSETS	4.047.239,39	1,71	5,53
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.348.321,43	1,41	0,24
ITAÚ DTVM	2.423.275,76	1,02	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	2.340.542,98	0,99	0,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.314.039,31	0,98	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	10,97	68,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	0,00	0,00	3,96	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	1,26
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	0,00	0,00	17,91	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,14	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	1,45
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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)



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	0,83%	4,97%	1,84%	3,05%	4,97%	14,02%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	0,71%	4,65%	1,86%	3,18%	4,65%	12,93%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP								
	0,72%	4,66%	1,82%	3,05%	4,66%	13,07%	1,10%	0,03%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
	1,27%	16,64%	4,47%	9,25%	16,64%	29,19%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
	1,31%	10,66%	4,63%	6,08%	10,66%	15,90%	0,18%	0,04%

IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)								
	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP								
	0,76%	4,27%	1,94%	3,06%	4,27%	12,38%	1,04%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP								
	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	0,03%

IMA-B (Benchmark)								
	0,22%	-1,26%	1,06%	-0,55%	-1,26%	5,06%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
	0,20%	-1,52%	0,97%	-0,70%	-1,52%	4,53%	2,16%	0,05%
ITAU IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA								
	0,09%	-1,47%	0,38%	-0,61%	-1,47%	5,95%	2,27%	0,06%

CDI (Benchmark)								
	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO								
	0,67%	3,27%	1,58%	2,49%	3,27%	4,96%	0,02%	0,01%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	-0,01%	6,77%	1,82%	5,44%	6,77%	13,94%	0,90%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,46%	6,00%	2,19%	4,92%	6,00%	10,36%	0,21%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,76%	4,34%	1,86%	3,14%	4,34%	6,92%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	4,34%	1,90%	3,14%	4,34%	6,90%	0,04%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	4,44%	1,53%	2,97%	4,44%	13,48%	1,02%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	6,59%	1,82%	4,30%	6,59%	14,86%	0,45%	0,02%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,85%	4,08%	2,32%	3,40%	4,08%	12,36%	1,15%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	0,54%	1,40%	0,93%	0,54%	-	0,79%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,86%	4,53%	2,16%	3,49%	4,53%	7,52%	0,23%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	-0,16%	1,52%	0,65%	-0,16%	4,50%	0,70%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	0,02%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	4,36%	26,89%	10,65%	10,91%	26,89%	47,52%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,28%	30,30%	12,24%	12,99%	30,30%	-	7,90%	0,11%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	5,55%	32,74%	13,02%	14,31%	32,74%	49,91%	7,93%	0,11%

Global BDRX (Benchmark)	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	35,38%	13,03%	23,91%	35,38%	103,09%	8,74%	0,13%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,44%	18,83%	4,96%	10,30%	18,83%	34,09%	-	-
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	25,19%	29,26%	24,92%	25,91%	29,26%	-	0,01%	0,03%

IDIV (Benchmark)	1,60%	-6,41%	-1,83%	-8,30%	-6,41%	-7,35%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-0,32%	-10,50%	-3,49%	-13,76%	-10,50%	-7,77%	8,21%	0,14%

Ibovespa (Benchmark)	2,85%	-11,93%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-9,36%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,69%	-31,79%	-19,45%	-34,71%	-31,79%	-26,41%	10,40%	0,17%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,08%	-4,76%	-2,54%	-8,88%	-4,76%	0,93%	9,34%	0,16%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,97%	-8,51%	-7,99%	-18,47%	-8,51%	-12,97%	6,70%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,39%	-17,09%	-13,89%	-24,60%	-17,09%	-34,69%	9,18%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	0,81%	-20,98%	-12,77%	-25,33%	-20,98%	-15,30%	7,14%	0,16%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2,00%	-17,61%	-8,61%	-22,08%	-17,61%	-20,64%	10,24%	0,16%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,14%	-5,60%	-4,45%	-15,53%	-5,60%	-11,48%	8,05%	0,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,06%	-15,22%	-6,16%	-19,71%	-15,22%	-13,20%	9,02%	0,15%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	1,91%	-16,56%	-7,39%	-19,01%	-16,56%	-15,69%	8,35%	0,13%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,19%	-15,47%	-10,34%	-21,61%	-15,47%	-14,48%	9,07%	0,15%
CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,17%	3,54%	1,92%	2,25%	3,54%	5,62%	0,65%	0,01%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	5,48%	32,02%	12,86%	13,99%	32,02%	49,55%	7,88%	0,11%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,27%	-0,83%	-0,10%	-3,05%	-0,83%	1,68%	2,65%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	2,36%	0,91%	-0,98%	2,36%	5,50%	2,21%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	1,44%	0,85%	-1,63%	1,44%	5,01%	1,69%	0,03%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,17%	25,42%	9,15%	16,96%	25,42%	84,89%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,56%	32,83%	13,07%	14,36%	32,83%	47,69%	7,98%	0,11%
IFIX (Benchmark)	8,78%	-2,28%	3,28%	1,81%	-2,28%	-12,28%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,35%	-50,14%	-5,25%	-18,54%	-50,14%	-54,20%	8,41%	0,21%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,99%	33,49%	12,49%	23,02%	33,49%	99,34%	8,37%	0,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	35,38%	13,03%	23,91%	35,38%	103,09%	8,74%	0,13%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%

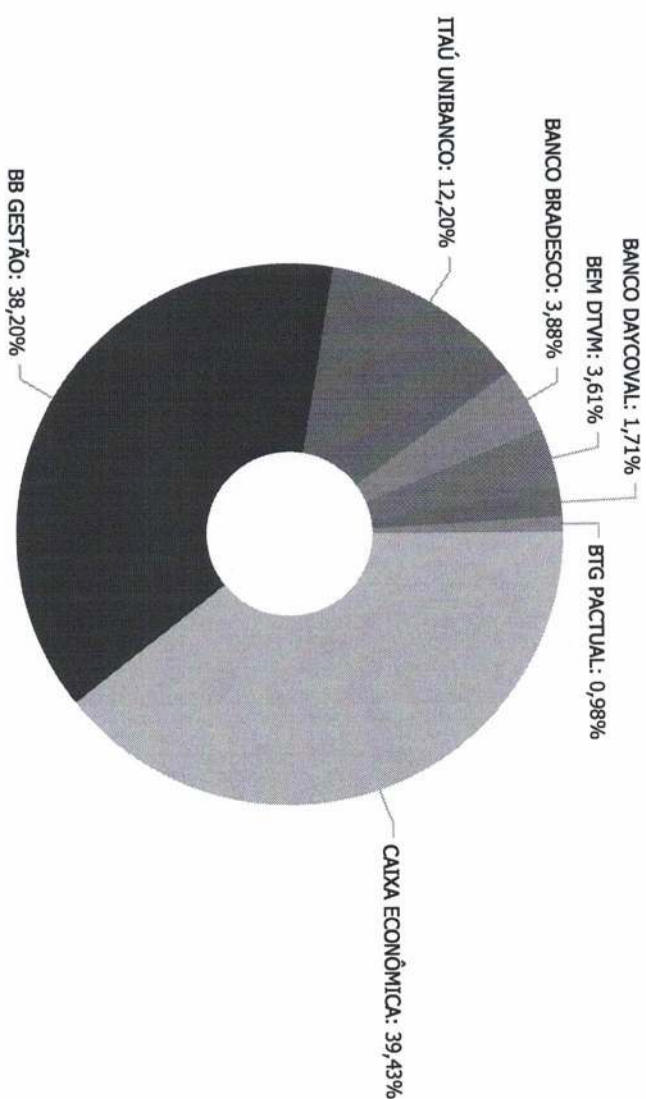
MSCI WORLD (Benchmark)	3,46%	29,01%	10,28%	19,49%	29,01%	89,71%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,00%	32,35%	10,14%	21,25%	32,35%	101,01%	7,32%	0,13%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1,25%	32,87%	11,07%	23,50%	32,87%	119,47%	7,03%	0,13%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-1,46%	11,65%	4,08%	8,37%	11,65%	-	7,15%	0,12%



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2021)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

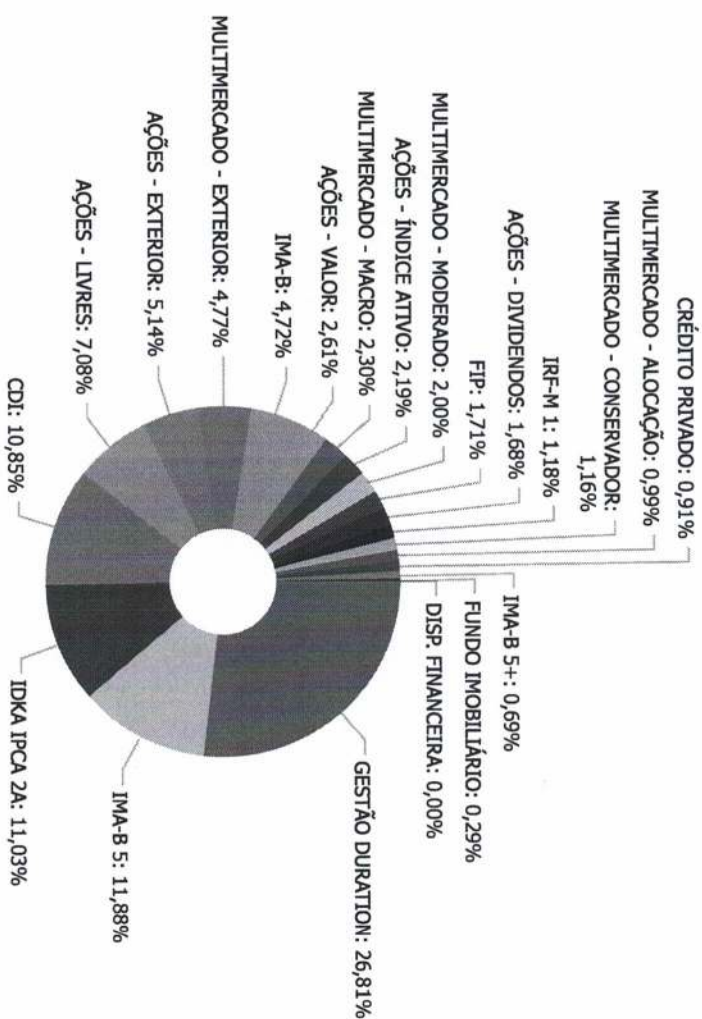


CAIXA ECONÔMICA	93.410.122,65
BB GESTÃO	90.500.940,45
ITAÚ UNIBANCO	28.910.933,68
BANCO BRADESCO	9.201.778,37
BEM DTYM	8.541.434,37
BANCO DAYCOVAL	4.047.239,39
BTG PACTUAL	2.314.039,31



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2021)



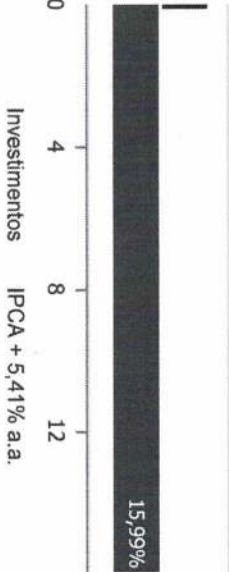
■	GESTÃO DURATION	63.529.802,24
■	IMA-B 5	28.146.483,19
■	IDKA IPCA 2A	26.138.148,08
■	CDI	25.716.594,08
■	AÇÕES - LIVRES	16.773.395,15
■	AÇÕES - EXTERIOR	12.174.362,38
■	MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.294.526,41
■	IMA-B	11.185.036,02
■	AÇÕES - VALOR	6.186.129,90
■	MULTIMERCADO - MACRO	5.455.444,38
■	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.193.112,94
■	MULTIMERCADO - MODERADO	4.741.564,26
■	FIPI	4.047.239,39
■	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.991.580,63
■	IRF-M 1	2.801.725,22
■	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.738.823,96
■	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.333.969,54
■	CRÉDITO PRIVADO	2.156.403,45
■	IMA-B 5+	1.639.747,00

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Var
Janeiro	226.901,548,33	205.063,27	1.394.306,30	223.875.628,40	-1.836.676,90	-1.836.676,90	-0,81%	-0,81%	0,67%	0,67%	-120,80%	3,22%
Fevereiro	223.875.628,40	2.124.289,00	4.822.101,58	218.469.134,25	-2.708.681,57	-4.545.358,47	-1,21%	-2,01%	1,24%	1,92%	-104,74%	3,18%
Março	218.469.134,25	8.109.492,88	4.484.621,64	224.436.478,04	2.342.472,55	-2.202.885,92	1,05%	-0,98%	1,42%	3,36%	-29,03%	3,39%
Abril	224.436.478,04	7.141.885,48	7.112.710,49	226.958.805,29	2.493.152,26	290.266,34	1,11%	0,12%	0,73%	4,12%	3,01%	2,22%
Maio	226.958.805,29	12.562.129,02	12.428.721,17	230.540.820,42	3.448.607,28	3.738.873,62	1,52%	1,64%	1,27%	5,44%	30,21%	2,53%
Junho	230.540.820,42	1.843.375,41	1.204.654,47	231.030.304,28	-149.237,08	3.589.636,54	-0,06%	1,58%	0,97%	6,47%	24,40%	2,14%
Julho	231.030.304,28	5.867.640,35	6.856.491,49	228.449.153,85	-1.592.299,29	1.997.337,25	-0,69%	0,88%	1,43%	7,99%	11,00%	2,77%
Agosto	228.449.153,85	4.264.813,01	1.539.166,83	229.465.778,42	-1.709.021,61	288.315,64	-0,74%	0,13%	1,34%	9,43%	1,41%	2,85%
Setembro	229.465.778,42	1.905.555,62	1.231.334,71	228.411.960,11	-1.728.039,22	-1.439.723,58	-0,75%	-0,62%	1,61%	11,18%	-5,53%	3,04%
Outubro	228.411.960,11	19.021.211,64	18.636.904,43	225.068.759,95	-3.727.507,37	-5.167.230,95	-1,63%	-2,24%	1,67%	13,05%	-17,16%	3,97%
Novembro	225.068.759,95	9.532.330,39	8.856.752,54	227.811.047,50	2.066.709,70	-3.100.521,25	0,92%	-1,34%	1,37%	14,60%	-9,20%	3,16%
Dezembro	227.811.047,50	4.963.733,96	1.748.361,63	234.424.707,43	3.398.287,60	297.766,35	1,47%	0,11%	1,22%	15,99%	0,68%	2,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





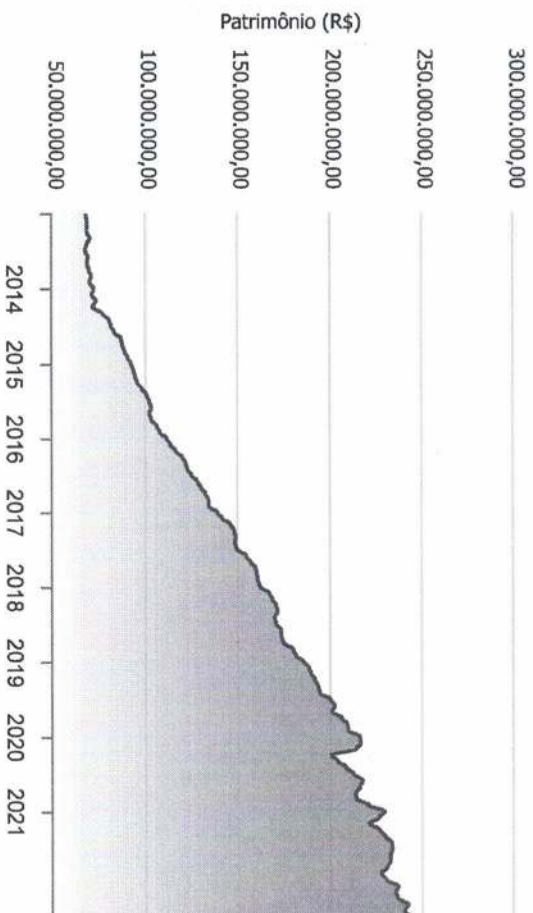
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

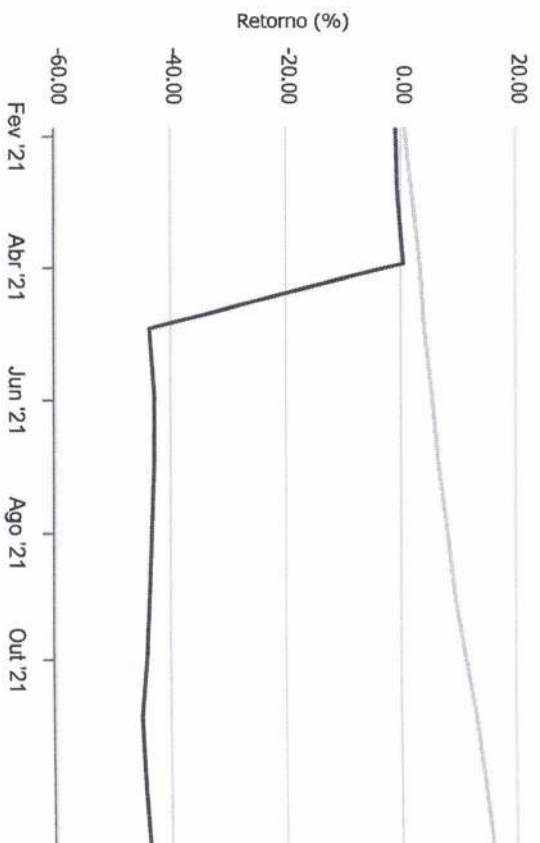
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

[Handwritten signatures]

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 ☐ SMIL ☐ IDIV



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.618.487,00	0,00	0,00	1.639.747,00	21.260,00	1,31%	1,31%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.905.944,12	0,00	0,00	3.939.565,70	33.621,58	0,86%	0,86%	0,23%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.138.158,52	0,00	0,00	2.156.403,45	18.244,93	0,85%	0,85%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.778.151,21	0,00	0,00	2.801.725,22	23.574,01	0,85%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	32.151.419,20	0,00	0,00	32.416.888,83	265.469,63	0,83%	0,83%	0,23%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.996.599,01	0,00	0,00	5.035.713,03	39.114,02	0,78%	0,78%	0,70%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	171.491,24	0,00	0,00	172.823,70	1.332,46	0,78%	0,78%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.852.461,88	0,00	0,00	10.935.747,49	83.285,61	0,77%	0,77%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.185.919,57	0,00	0,00	13.286.424,88	100.505,31	0,76%	0,76%	1,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	21.970.410,50	0,00	0,00	22.137.634,68	167.224,18	0,76%	0,76%	0,79%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	560.024,77	0,00	3.919,68	560.317,21	4.212,12	0,75%	0,76%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.791.019,33	0,00	0,00	16.911.866,19	120.846,86	0,72%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.161.582,61	0,00	0,00	9.226.281,89	64.699,28	0,71%	0,71%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.404.436,43	0,00	0,00	1.412.638,30	8.201,87	0,58%	0,58%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15.218.519,34	5.178.489,72	1.996.401,19	18.516.942,24	116.334,37	0,57%	0,67%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.497.835,57	0,00	0,00	2.511.672,52	13.836,95	0,55%	0,55%	1,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.087.609,76	0,00	0,00	4.106.494,45	18.884,69	0,46%	0,46%	0,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.585.532,88	0,00	0,00	4.594.859,15	9.326,27	0,20%	0,20%	2,16%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.584.589,72	0,00	0,00	6.590.176,87	5.587,15	0,08%	0,08%	2,27%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.360.148,89	0,00	0,00	2.360.016,48	-132,41	-0,01%	-0,01%	0,90%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	157.020.341,55	5.178.489,72	2.000.320,87	161.313.939,28	1.115.428,88	0,70%		0,73%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.232.986,69	0,00	0,00	4.047.239,39	814.242,70	25,19%	-0,14%	0,01%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.232.406,42	0,00	0,00	2.356.561,95	124.155,53	5,56%	5,56%	7,98%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.275.962,67	0,00	0,00	3.457.612,28	181.649,61	5,54%	5,54%	7,93%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.012.289,88	0,00	0,00	2.122.483,49	110.193,61	5,48%	5,48%	7,88%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.048.104,77	0,00	0,00	2.156.155,65	108.050,88	5,28%	5,28%	7,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.188.351,47	0,00	0,00	4.359.100,05	170.748,58	4,08%	4,08%	9,34%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.246.459,37	0,00	0,00	3.348.321,43	101.862,06	3,14%	3,14%	8,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.145.391,93	0,00	0,00	3.214.283,72	68.891,79	2,19%	2,19%	9,07%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.796.519,37	0,00	0,00	2.852.569,96	56.050,59	2,00%	2,00%	10,24%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.296.732,80	0,00	0,00	2.340.542,98	43.810,18	1,91%	1,91%	8,35%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.378.309,57	0,00	0,00	5.455.444,38	77.134,81	1,43%	1,43%	1,69%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.674.773,99	0,00	0,00	4.741.564,26	66.790,27	1,43%	1,43%	2,21%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.304.632,68	0,00	0,00	2.333.969,54	29.336,86	1,27%	1,27%	2,65%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.707.146,69	0,00	0,00	2.738.823,96	31.677,27	1,17%	1,17%	0,65%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.698.496,66	0,00	0,00	2.724.699,40	26.202,74	0,97%	0,97%	6,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.403.689,64	0,00	0,00	2.423.275,76	19.586,12	0,81%	0,81%	7,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.738.029,80	0,00	0,00	2.748.775,53	10.745,73	0,39%	0,39%	9,18%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	680.000,00	0,00	0,00	682.400,00	2.400,00	0,35%	0,35%	8,41%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.825.970,12	0,00	0,00	1.827.029,85	1.059,73	0,06%	0,06%	9,02%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.004.580,41	0,00	0,00	3.991.580,63	-12.979,78	-0,32%	-0,32%	8,21%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Com
de
de
de

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.330.009,22	0,00	0,00	2.314.039,31	-15.969,91	-0,69%	-0,69%	10,40%
Total Renda Variável	60.220.834,15	0,00	0,00	62.236.473,52	2.015.639,37	3,35%		6,32%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2021)

[Handwritten signature]

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2.179.521,95	0,00	0,00	2.266.607,11	87.085,16	4,00%	4,00%	7,32%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.742.794,53	0,00	0,00	2.824.846,07	82.051,54	2,99%	2,99%	8,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.985.936,96	0,00	0,00	2.043.581,85	57.644,89	2,90%	2,90%	8,74%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.789.727,89	0,00	0,00	2.837.228,31	47.500,42	1,70%	1,70%	8,95%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTME...	2.284.102,03	0,00	0,00	2.312.550,50	28.448,47	1,25%	1,25%	7,03%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	1.107.371,03	0,00	0,00	1.091.261,58	-16.109,45	-1,45%	-1,45%	7,16%
Total Exterior	13.089.454,39	0,00	0,00	13.376.075,42	286.621,03	2,19%		8,04%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	32.074.851,31	0,00	0,00	32.416.888,83	342.037,52	1,07%	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	21.832.602,87	0,00	0,00	22.137.634,68	305.031,81	1,40%	1,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.609.526,60	0,00	0,00	16.911.866,19	302.339,59	1,82%	1,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.033.825,04	0,00	0,00	13.286.424,88	252.599,84	1,94%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.695.931,72	0,00	6.000.000,00	10.935.747,49	239.815,77	1,44%	1,97%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.901.075,40	17.517.303,55	7.117.250,15	18.516.942,24	215.813,44	0,85%	1,58%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	15.033.976,90	0,00	6.000.000,00	9.226.281,89	192.304,99	1,28%	1,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.856.433,67	0,00	0,00	3.939.565,70	83.132,03	2,16%	2,16%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.960.445,18	0,00	0,00	5.035.713,03	75.267,85	1,52%	1,52%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.567.237,00	0,00	0,00	1.639.747,00	72.510,00	4,63%	4,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.038.981,70	3.000.000,00	0,00	4.106.494,45	67.512,75	1,67%	2,19%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.107.497,72	0,00	0,00	2.156.403,45	48.905,73	2,32%	2,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.550.525,40	0,00	0,00	4.594.859,15	44.333,75	0,97%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.317.775,04	0,00	0,00	2.360.016,48	42.241,44	1,82%	1,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.543.048,88	0,00	69.428,93	2.511.672,52	38.052,57	1,50%	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.764.541,44	0,00	3.000.000,00	2.801.725,22	37.183,78	0,65%	1,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.387.326,92	0,00	0,00	1.412.638,30	25.311,38	1,82%	1,82%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.565.587,05	0,00	0,00	6.590.176,87	24.589,82	0,37%	0,37%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	557.845,60	0,00	7.839,36	560.317,21	10.310,97	1,85%	1,86%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	169.595,82	0,00	0,00	172.823,70	3.227,88	1,90%	1,90%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	160.568.631,26	20.517.303,55	22.194.518,44	161.313.939,28	2.422.522,91	1,34%	



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.239.901,18	0,00	0,00	4.047.239,39	807.338,21	24,92%	24,92%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.182.022,35	2.000.000,00	0,00	3.457.612,28	275.589,93	8,66%	13,02%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.156.155,65	156.155,65	7,81%	12,24%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	714.294,79	1.500.000,00	0,00	2.356.561,95	142.267,16	6,42%	13,07%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.122.483,49	122.483,49	6,12%	12,86%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.687.223,79	0,00	0,00	2.738.823,96	51.600,17	1,92%	1,92%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.409.685,63	0,00	0,00	5.455.444,38	45.758,75	0,85%	0,85%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	6.208.969,93	0,00	1.500.000,00	4.741.564,26	32.594,33	0,52%	0,91%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.336.329,51	0,00	0,00	2.333.969,54	-2.359,97	-0,10%	-0,10%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	720.200,00	0,00	0,00	682.400,00	-37.800,00	-5,25%	-5,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.946.985,56	0,00	0,00	1.827.029,85	-119.955,71	-6,16%	-6,16%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.135.895,27	0,00	0,00	3.991.580,63	-144.314,64	-3,49%	-3,49%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.504.185,42	0,00	0,00	3.348.321,43	-155.863,99	-4,45%	-4,45%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.527.278,96	0,00	0,00	2.340.542,98	-186.735,98	-7,39%	-7,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.961.208,75	0,00	0,00	2.724.699,40	-236.509,35	-7,99%	-7,99%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.121.448,89	0,00	0,00	2.852.569,96	-268.878,93	-8,61%	-8,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.777.795,61	0,00	0,00	2.423.275,76	-354.519,85	-12,76%	-12,77%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10.717.169,87	0,00	6.000.000,00	4.359.100,05	-358.069,82	-3,34%	-2,54%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.584.913,23	0,00	0,00	3.214.283,72	-370.629,51	-10,34%	-10,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.191.966,82	0,00	0,00	2.748.775,53	-443.191,29	-13,88%	-13,88%
Total Renda Variável	60.967.475,58	28.606.000,00	7.500.000,00	59.922.434,21	-1.045.041,37	-1,73%	-1,73%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

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...	16.158.528,14	0,00	0,00	16.911.866,19	753.338,05	4,66%	4,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.618.853,20	0,00	6.300.000,00	10.935.747,49	616.894,29	3,71%	4,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.633.811,85	0,00	6.000.000,00	9.226.281,89	592.470,04	4,05%	4,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	12.742.489,44	0,00	0,00	13.286.424,88	543.935,44	4,27%	4,27%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.767.007,86	45.360.118,70	31.937.460,92	18.516.942,24	327.276,60	0,66%	3,27%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.481.842,00	0,00	87.253,35	1.639.747,00	245.158,35	16,54%	10,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.777.947,78	11.133.714,14	0,00	22.137.634,68	225.972,76	1,03%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.763.052,07	0,00	3.000.000,00	3.939.565,70	176.513,63	2,61%	4,53%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.210.394,40	0,00	0,00	2.360.016,48	149.622,08	6,77%	6,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.674.174,34	0,00	3.000.000,00	2.801.725,22	127.550,88	2,25%	2,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.537.250,62	0,00	135.250,42	2.511.672,52	109.672,32	4,32%	4,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.001.616,82	3.000.000,00	0,00	4.106.494,45	104.877,63	2,62%	6,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.397.047,20	0,00	73.071,87	1.412.638,30	88.662,97	6,35%	6,59%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.071.963,25	0,00	0,00	2.156.403,45	84.440,20	4,08%	4,08%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	569.942,09	2.672,69	36.047,29	560.317,21	23.749,72	4,15%	4,34%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	166.637,37	0,00	0,00	172.823,70	7.186,33	4,34%	4,34%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	749.952,80	0,00	755.604,80	0,00	5.652,00	0,75%	2,37%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.043.544,36	0,00	0,00	5.035.713,03	-7.831,33	-0,16%	-0,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	32.452.247,64	0,00	0,00	32.416.888,83	-35.358,81	-0,11%	-0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.625.014,68	0,00	6.533.578,07	0,00	-91.436,61	-1,38%	-0,40%



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.688.472,68	0,00	0,00	6.590.176,87	-98.295,81	-1,47%	-1,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.738.385,81	0,00	4.000.000,00	4.594.859,15	-143.526,66	-1,64%	-1,51%
Total Renda Fixa					3.806.524,07	1,74%	



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.231.206,39	0,00	0,00	4.047.239,39	816.033,00	25,25%	29,26%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,00	3.200.000,00	0,00	3.457.612,28	257.612,28	8,05%	32,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	2.200.000,00	0,00	2.356.561,95	156.561,95	7,12%	32,83%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.156.155,65	156.155,65	7,81%	30,30%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	6.102.066,95	0,00	3.500.000,00	2.738.823,96	136.758,01	2,24%	3,54%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	7.019.149,02	0,00	1.700.000,00	5.455.444,38	136.295,36	1,94%	1,44%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.122.483,49	122.483,49	6,12%	32,02%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	6.121.094,16	0,00	1.500.000,00	4.741.564,26	120.470,10	1,97%	2,36%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.353.380,98	0,00	0,00	2.333.969,54	-19.411,44	-0,82%	-0,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.059.365,98	500.000,00	0,00	3.348.321,43	-211.044,55	-5,93%	-5,60%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.978.066,40	0,00	0,00	2.724.699,40	-253.367,00	-8,51%	-8,51%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.154.910,75	0,00	0,00	1.827.029,85	-327.880,90	-15,22%	-15,22%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.804.973,65	0,00	0,00	2.340.542,98	-464.430,67	-16,56%	-16,56%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.459.850,93	0,00	0,00	3.991.580,63	-468.270,30	-10,50%	-10,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.315.461,93	0,00	0,00	2.748.775,53	-566.686,40	-17,09%	-17,09%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.802.549,53	0,00	0,00	3.214.283,72	-588.265,81	-15,47%	-15,47%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10.966.773,51	0,00	6.000.000,00	4.359.100,05	-607.673,46	-5,54%	-4,76%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.462.251,29	0,00	0,00	2.852.569,96	-609.681,33	-17,61%	-17,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	3.066.318,24	0,00	0,00	2.423.275,76	-643.042,48	-20,97%	-20,97%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.368.500,00	0,00	0,00	682.400,00	-686.100,00	-50,14%	-50,14%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.392.367,47	0,00	0,00	2.314.039,31	-1.078.328,16	-31,79%	-31,79%
		Total Renda Variável			-4.621.812,66	-5,81%	



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

[Handwritten signatures and initials]

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTME...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.312.550,50	312.550,50	15,63%	32,87%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.266.607,11	266.607,11	13,33%	32,35%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.600.000,00	0,00	2.837.228,31	237.228,31	9,12%	30,51%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.600.000,00	0,00	2.824.846,07	224.846,07	8,65%	33,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	2.043.581,85	43.581,85	2,18%	35,38%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	1.055.604,80	0,00	1.091.261,58	35.656,78	3,38%	11,65%
Total Exterior					1.120.470,62	9,14%	



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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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 (R\$) 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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

Dezembro / 2021

Nacional

O começo do mês ficou marcado pelos primeiros impactados causados pelas primeiras notícias da nova variante da covid-19, conhecida como *Ômicron*. Com o surgimento da nova cepa, tivemos uma grande volatilidade nos mercados.

Outro ponto, foi a divulgação da ata da última reunião do ano, realizada pelo Copom, além do relatório trimestral de inflação.

Em relação a Selic, tivemos a sétima elevação seguida pelo Copom, fechando o ano de 2021 em 9,25%, maior número em mais de quatro anos. Quanto a inflação, fechou o ano de 2021 em alta de 10,06%, e foi a maior registrada desde o ano de 2015.

Conforme a ata divulgada, o banco central, observa que o ciclo de aperto monetário deverá ser mais contracionista. Além disso o BC divulgou que existe grandes chances de ser ultrapassado o limite superior das projeções de inflação para o ano de 2022, que atualmente está em 5,00%.

Em relação ao PIB, o banco central reduziu a projeção de crescimento de 2021 para 4,4%. Essa redução, se deve principalmente em virtude dos dados recentes mais fracos, além da queda de confiança dos empresários e consumidores.

No Congresso depois do acordo para fatiar o texto, tivemos a finalização da votação em relação a PEC dos precatórios, que abrirá espaço fiscal acima de 100 bilhões para o ano de 2022.

Na última reunião do ano realizada pelo Copom, foi decidido elevar mais uma vez a Selic em 1.5 pontos percentuais, fechando o ano de 2021 em 9,25%. O número ficou bem distante dos 2,00% que foi registrado na primeira reunião realizada em janeiro desse mesmo ano.

No final de dezembro, a semana ficou marcada por ser um pouco mais curta por conta do feriado de natal o Ibovespa registrou variações negativas e acumulou queda de 2,15% encerrando a semana com 104.891 pontos. Já no último pregão do ano, o Ibovespa fechou o ano em queda de 11,93% no acumulado do ano, aos 104.822,44 pontos.

No último pregão do ano, o dólar teve um forte recuo fechando em R\$ 5,57, porém, mesmo com o recuo, o dólar terminou ano de 2021 com alta de 7,47%.

Fechamos o último mês do ano com cerca de 78,2% da população do Brasil com pelo menos uma dose da vacina, 67,5% com o esquema vacinal completo e 12,5% da população já com a dose de reforço.

O mês de dezembro, ficará marcado pelas tragédias decorridas das fortes chuvas provocadas pelo fenômeno La Niña na qual, atingiu os estados da Bahia e Minas Gerais. As chuvas, deixaram um rastro de destruição, milhares de desabrigados, cidades inteiras alagadas além mortes.

Tivemos também, o presidente Jair Bolsonaro sancionando a lei que destina R\$ 300 milhões para o Auxílio Gás. A lei tem como objetivo auxiliar famílias de baixa renda, inscritas no Cadastro Único para Programas Sociais do Governo Federal.

Internacional

O começo do mês de dezembro, assim como no Brasil, o mundo sofre com os primeiros impactos causados pela *Ômicron*. O surgimento da nova cepa derrubou os mercados financeiros e minou a recuperação econômica global, no momento em que os países começavam a retornar dos *lockdowns* provocados pelo delta.

Nos Estados Unidos, o FED anunciou que irá encerrar o seu programa de compra de títulos públicos em março de 2022, o que resultará numa menor liquidez no mercado global. Além disso, foi anunciado que o país sofrerá com 3 elevações na taxa de juros tanto no de 2022, como no ano de 2023.

No Reino Unido, na tentativa de conter a inflação, o banco central decidiu elevar a taxa de juros de 0,1% para 0,25%

Já no Banco Central Europeu, decidiu acelerar o ritmo de compra de ativos, com a perspectiva de não sofrer elevação na taxa de juros, indo na contramão da decisão do Reino Unido.

No exterior, mais para o final do mês, os investidores começaram a ficar mais otimistas, em relação aos primeiros estudos em relação a *Ômicron*, onde os estudos mostraram que apesar de mais contagiosa, a variante não seria tão letal. Com isso, os investidores acreditam que o avanço da variante *Ômicron* do Covid-19 não irá trazer restrições significativas à retomada econômica.

Além disso, foi divulgado, que a China irá reduzir a taxa de juros dos empréstimos com período de um ano.

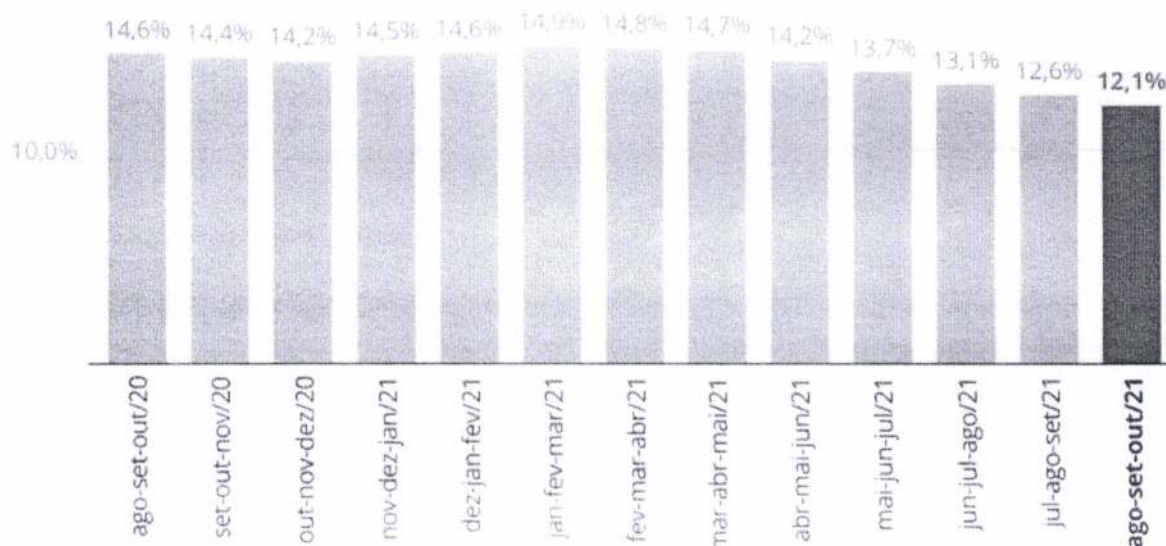


Atividade, emprego e renda

De acordo com os dados divulgados em outubro pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a taxa de desemprego caiu novamente e agora está em 12,1% no último trimestre analisado. Apesar da queda, a falta de trabalho ainda atinge cerca 12,9 milhões de brasileiros.

Evolução da taxa de desemprego

Índice no trimestre



Fonte: IBGE

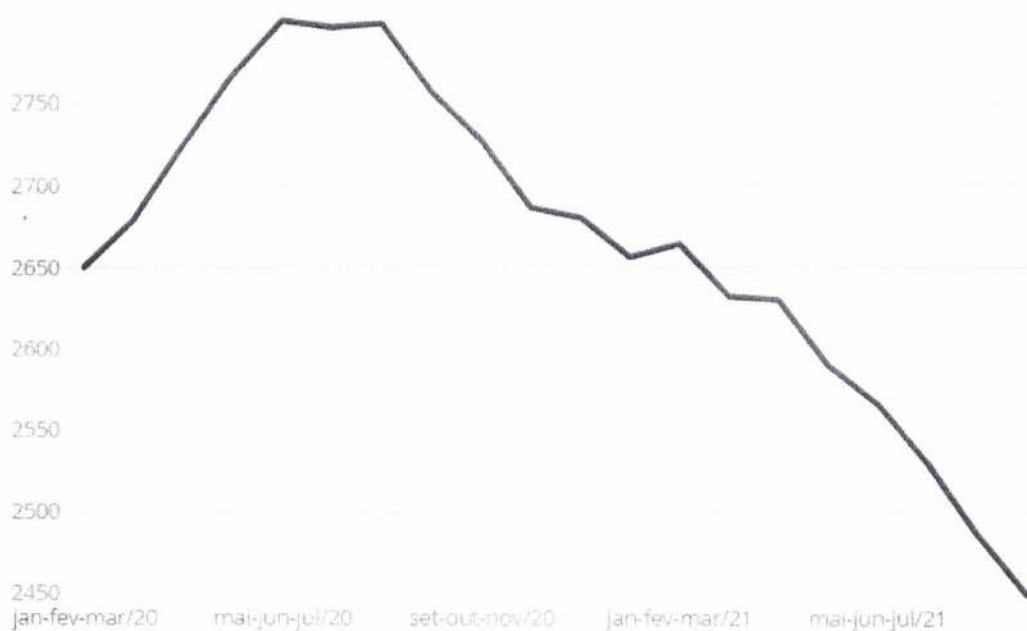
O número de ocupados no país aumentou 3,6%, o que representa 3,3 milhões de pessoas a mais no mercado de trabalho em relação ao trimestre encerrado em julho. Em 1 ano, houve aumento de 8,7 milhões de trabalhadores.

Apesar da queda do desemprego e aumento do número de ocupados, o rendimento médio real habitual do trabalhador (descontada a inflação) caiu para R\$ 2.449 –o menor valor já registrado na série histórica da pesquisa, iniciada em 2012. O valor representa uma queda de 4,6% frente ao trimestre anterior e uma redução de 11,1% relação a igual trimestre de 2020.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Rendimento médio real atinge mínima histórica

Em R\$



Fonte: IBGE

A pesquisa do IBGE mostra que o rendimento médio do trabalhador com carteira assinada foi de R\$ 2.345, enquanto que o do emprego sem carteira assinada e do trabalho por conta própria informal foram de R\$ 1.528 e R\$ 1.458, respectivamente.

Setor público

A balança comercial brasileira registrou superávit de US\$ 3,948 bilhões em dezembro. Os dados foram divulgados há pouco pela Secretaria de Comércio Exterior, do Ministério da Economia. Em dezembro de 2020, o resultado foi positivo em US\$ 2,703 bilhões

As exportações brasileiras superaram as importações em 2021, resultando em um saldo positivo de US\$ 61,008 bilhões, o maior já registrado em um ano. Os dados foram divulgados pela Secretaria de Comércio Exterior, do Ministério da Economia.

O resultado da balança comercial do ano de 2021 foi 21,1% superior ao ano anterior, quando foi registrado superávit de US\$ 50,393 bilhões. Ainda em setembro, o saldo acumulado em 2021 já havia batido o valor recorde anual, US\$ 56 bilhões, de 2017.

No ano, houve crescimento de US\$ 57,66 milhões (52,5%) em Agropecuária; avanço de US\$ 31,6 milhões (14,1%) em Indústria Extrativa e de US\$ 129,59 milhões (25,9%) em produtos da Indústria de Transformação.

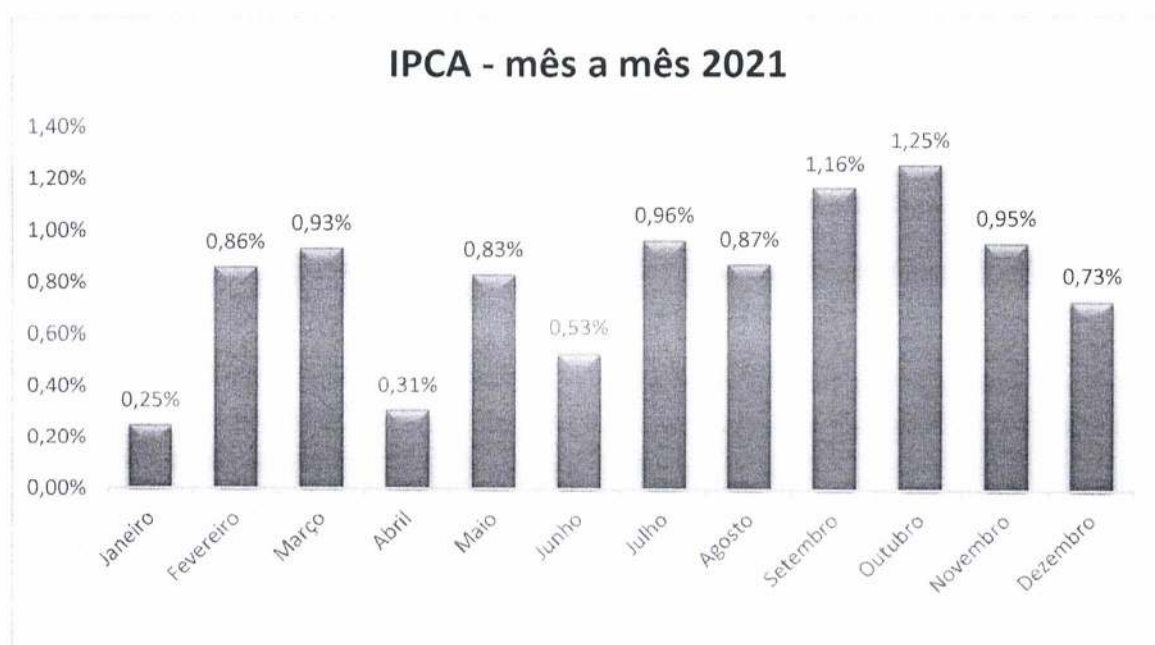
Já nas importações, houve crescimento de US\$ 2,23 milhões (12,2%) em Agropecuária; avanço de US\$ 46,63 milhões (210,3%) em Indústria Extrativa e de US\$ 117,29 milhões (17,7%) em produtos da Indústria de Transformação.

Inflação

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, IPCA, acelerou 0,73% no mês de dezembro e acumulou um aumento de 10,06% em 2021, sendo essa a maior taxa acumulada em um ano desde 2015.

O resultado ficou acima da meta definida pelo CMN, 3,75%, e acima da margem de tolerância de 1,5% para mais ou para menos.

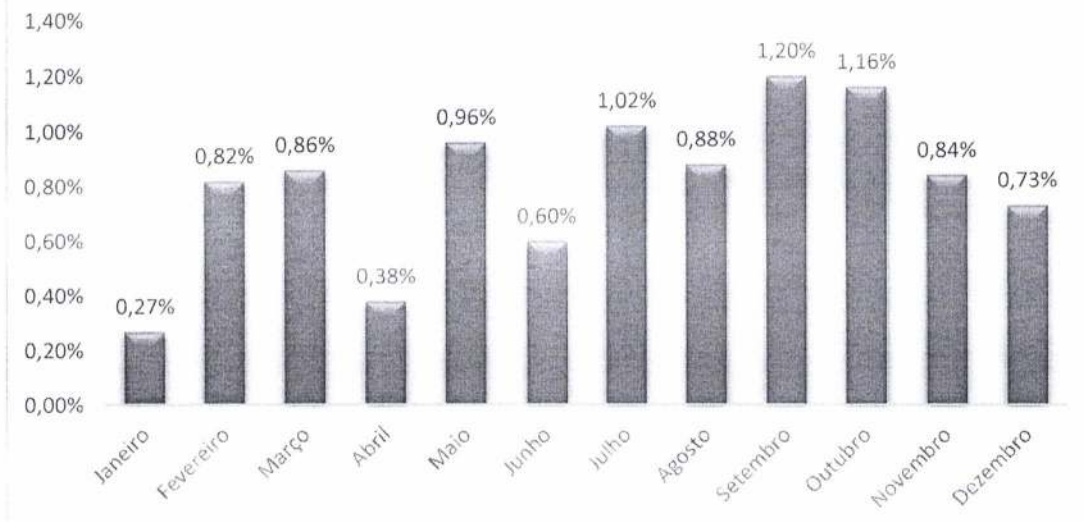
De acordo com o IBGE, esse resultado se deu principalmente pelo aumento de preços no grupo de transportes (21,03%) com alta de 49,02% no valor dos combustíveis. Seguido da habitação (13,05%) com alta de 21,21% na energia elétrica, e da alimentação e bebidas (7,94%).



O Índice Nacional de Preços ao Consumidor, INPC, acelerou 0,73% em dezembro. Com isso, o índice registrou avanço de 10,16% no ano de 2021.

No mês, os produtos alimentícios tiveram alta de 0,76% e os não alimentícios registraram alta de 0,72%.

INPC - mês a mês 2021



Câmbio e setor externo

O dólar comercial encerrou o último pregão de 2021 com cotação de R\$ 5,58. No ano a moeda acumulou alta de 7,46% ante ao real, sendo o quinto ano seguido de valorização da moeda norte-americana.

Em dezembro os mercados globais passaram por momentos de grande incerteza, após novos recordes mundiais de pessoas contaminadas com Covid-19 no período de 24 horas serem atestados, ocasionados pela variante Ômicron. Como resultado, vários países voltaram a adotar medidas restritivas e de distanciamento social, como por exemplo, *lockdown*.

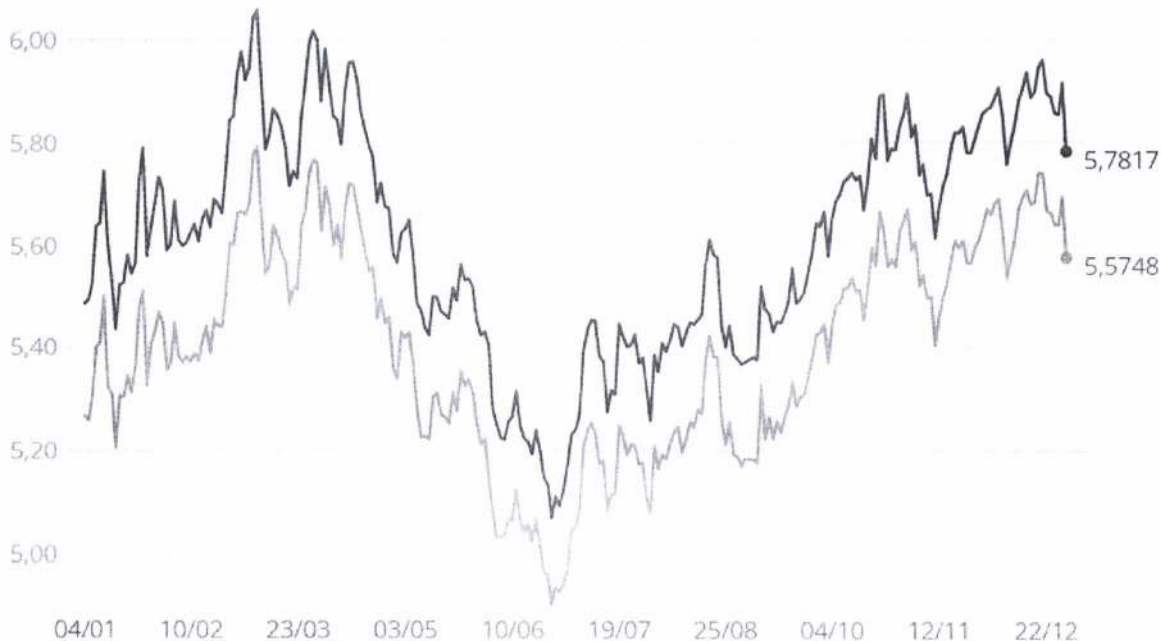
Os Estados Unidos registraram 7,0% de aumento da inflação em 2021, sendo o maior aumento desde 1982. A meta do Fed era encerrar o ano com apenas 2,0%, muito abaixo do resultado acumulado.

Handwritten signature and date: 9. 12. 2021

Variação do dólar em 2021

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor PRO

Perspectivas

No mês de janeiro será divulgado o PIB anual da China, o qual possui projeção de 3,60% de crescimento. Já na Zona Euro será divulgado o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) anual que mede a evolução dos preços de bens e serviços, o qual possui projeção de 4,9%.

As expectativas são de que a inflação perca um pouco de força durante 2022, porém o ano eleitoral trará maior volatilidade aos mercados brasileiros.

De acordo com o Relatório Focus divulgado no dia 7 de janeiro pelo Banco Central, as expectativas são de que o PIB cresça 0,28% e que a Taxa Selic chegue a 11,75% em 2022.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes

sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M1, IDKA IPCA 2A). Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2)	20%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	5%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
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.