



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 003/2022

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

Aos vinte cinco dias do mês de Março do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se ordinariamente às 10h20min (dez horas e vinte 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 Fevereiro de 2022; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Fevereiro de 2022; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial; 5) Assuntos Gerais. Deliberações: 1) Breve análise do cenário econômico:** Em fevereiro, as principais bolsas ao redor do mundo continuaram com o movimento de queda iniciado em janeiro. Nos EUA e na Europa, os índices S&P 500 e Euro Stoxx 50 caíram 3,1% e 6,0%, respectivamente. No Brasil, o índice Ibovespa andou novamente na contramão das bolsas mundiais, e subiu 0,9%, após a alta no mês de janeiro. A queda nas bolsas mundiais pode ser explicada por pelo menos dois fatores. Primeiro, o aumento das taxas de juros nos EUA. A taxa de 5 anos atingiu o seu maior nível desde meados de 2019, e fechou o mês em 1,72%. A expectativa é que o FED eleve a taxa básica de juros em todas as reuniões até o final deste ano para controlar a inflação, que atingiu 7,5% em taxa anualizada em janeiro, o maior índice desde o início da década de 80. Segundo, as tensões geopolíticas entre a Rússia e a Ucrânia durante o mês, e que culminou com o início da guerra entre os dois países. A cada dia esta guerra atinge proporções maiores, com restrições de oferta de produtos, sanções econômicas fortes contra a Rússia, e volatilidade nos mercados financeiros e de commodities. Somada a isso vemos um mundo que se transforma, torna-se mais incerto e perigoso, e vários países na Europa já iniciam um processo de rearmamento. Os riscos de uma guerra maior na Europa e mais longa são significativos. E as consequências econômicas da guerra em termos de preços de commodities mais elevados e de uma nova ordem mundial, onde o comércio ficará mais restrito, e as incertezas serão maiores, persistirão provavelmente por muito tempo. Neste cenário, a Rússia certamente ficará isolada economicamente do mundo por um período mais longo, possivelmente até uma troca de regime. Em fevereiro, observamos ingresso de R\$ 30,13 bilhões de capital estrangeiro na B3. Imagina-se que boa parte desse fluxo seja oriundo de reduções de exposição à Rússia. Esse fluxo minimizou o impacto da guerra nos preços das ações e do câmbio. O Ibovespa fechou o mês com valorização de 0,89% e o real valorizou 2,81% para BRL/USD 5,156. O cenário continua favorável à renda fixa pela alta de juros do

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

Banco Central. O S&P 500, fechou o mês em queda de -2,90% acumulando no ano uma queda de -8,00%. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou com alta de 1,01 % no mês Fevereiro, sendo essa a maior variação para um mês de fevereiro desde 2015 (1,22%), conforme dados do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). **2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Fevereiro de 2022:** A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Fevereiro com o patrimônio de **R\$ 236.533.064,65** (duzentos e trinta e seis milhões, quinhentos e trinta e três mil, sessenta e quatro reais e sessenta e cinco centavos), sendo **R\$ 233.972.713,72** (duzentos e trinta e três milhões, novecentos e setenta e dois mil, setecentos e treze reais e setenta e dois centavos), **montante do fundo previdenciário, R\$ 2.494.513,83** (dois milhões, quatrocentos e noventa e quatro mil, quinhentos e treze reais e oitenta e três centavos), **montante do fundo administrativo e R\$ 65.837,54** (Sessenta e cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais e cinquenta e quatro centavos) **em disponibilidades financeiras**. Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Fevereiro de 2022 foi superior ao mês de Janeiro de 2022 cujo valor foi de **R\$ 235.633.291,48** (duzentos e trinta e cinco milhões, seiscentos e trinta e três mil, duzentos e noventa e um reais e quarenta e oito centavos). **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Fevereiro de 2022:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno de -0,60%, com desvalorização no montante R\$ -379.378,59 (Trezentos e setenta e nove mil, trezentos e setenta e oito reais e cinquenta e nove centavos), em destaque para o Fundos: Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC Ações, com 0,97 % no mês; Caixa RV 30 FI Multimercado LP, com 0,96 % no mês; Caixa Brasil Estratégica Livre FIC Multimercado LP, com 0,93 % no mês; Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP, com 0,84% no mês; BB FI Multimercado Previdenciário LP, com 0,73 % no mês; Plural Ações FIC Ações, com 0,03 % no mês; Itaú Institucional Fund of Funds Gênesis FIC Ações, com 0,00 % no mês; o Fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundo FII – CXRI 11 continua apresentando significativa volatilidade, com -5,14 % no mês e nos últimos 12 meses apresenta um desvalorização significativa de -33,69% e nos últimos 24 meses apresenta um desvalorização de -55,92%; os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 0,85 %, com valorização no montante de R\$ 1.360.379,30 (Um milhão, Trezentos e sessenta mil, Trezentos e setenta e nove reais e trinta centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior retorno foram: BB Títulos Públicos IPCA FI Renda Fixa Previdenciário, com 1,38% no mês; BB IDKA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa Previdenciário, com 1,16% no mês; Caixa Brasil IDKA IPCA 2 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com 1,15% no mês; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II) tiveram uma retorno de -5,95%, com desvalorização no montante de R\$ -704.996,48 (Setecentos e quatro mil, novecentos e noventa e seis reais e quarenta e oito centavos), em destaque para os Fundos Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I, com -7,12% no mês; Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, com -6,39% no mês; Caixa Multigestor Global Equities Investimento no Exterior, que apresentou -5,95% no mês; BB Nordea Global Climate And Environment Investimento, que apresentou -5,77% no mês; Fundo BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I, que apresentou -5,75% no mês. Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Fevereiro de 2022, com o percentual em Renda Variável de 26,76%, em

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

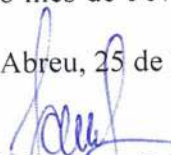
Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

Renda Fixa com 68,52% e Segmento do Exterior com 4,72%, 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 Fevereiro de 2022 a carteira de investimento apresentou uma rentabilidade de 0,11%, frente a meta atuarial de 1,36 % no mês. Considerando o acumulado do ano, a carteira apresentou uma rentabilidade de 0,24% frente à de 2,93% da meta atuarial acumulada estabelecida. **5) Assuntos Gerais:** Por fim a Presidente salientou a necessidade da Diretoria Financeira aplicar os recursos que estão em disponibilidade **totalizando em 28/02/2022 R\$ 65.837,54 (Sessenta e cinco mil, oitocentos e trinta e sete reais e cinquenta e quatro centavos)**. Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 10h57min (dez horas e cinquenta e sete minutos). 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 Fevereiro de 2022 e o Panorama Econômico do mês de Fevereiro de 2022, elaborado pela Consultoria Financeira Crédito & Mercado.

Casimiro de Abreu, 25 de Março de 2022.


Dalgisa Maria Machado
Membro do Comitê de Investimento


Gecé Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento


Patrícia Proença Schelles
Membro do Comitê de Investimento


Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2022



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 25/02/2022

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	9.333.899,63	3,95%	1.027	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.436.825,09	5,68%	789	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.583.904,45	1,94%	624	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.548.651,53	1,08%	173	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.396.914,11	0,59%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.630.531,00	0,69%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	32.896.247,09	13,91%	931	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	17.108.936,61	7,24%	1.058	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.060.661,30	4,68%	1.018	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.839.218,13	1,20%	1.226	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	22.328.247,49	9,44%	581	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	17.751.308,60	7,51%	822	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.081.543,02	2,15%	192	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	175.723,87	0,07%	549	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.587.580,65	2,76%	94	1,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.390.944,95	1,01%	90	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.996.915,73	1,69%	247	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.161.631,48	1,76%	148	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	565.169,28	0,24%	2.268	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.179.074,17	0,92%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 25/02/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	1.987.287,33	0,84%	43.456	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.503.137,69	1,90%	2.448	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.986.606,68	1,26%	161	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.379.181,63	1,01%	4.634	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.353.037,51	1,42%	1.872	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÔ...	D+33	Não há	4.312.677,65	1,82%	176	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.019.503,66	0,88%	131	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.444.385,73	1,46%	4.630	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.727.802,53	1,15%	32.260	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÔ...	D+24	Não há	2.547.597,57	1,08%	17	1,12%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.880.002,14	1,22%	106	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.469.525,65	1,04%	14.431	0,94%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	1.970.711,39	0,83%	87	0,11%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.840.880,65	0,78%	75	0,22%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	861.549,05	0,36%	1.331	0,55%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.381.726,56	1,01%	149	0,13%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.718.577,18	0,73%	71	1,40%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.378.469,71	1,01%	530	0,08%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.763.647,26	1,18%	200	0,88%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	1.964.749,93	0,83%	42.491	0,14%	Artigo 10º, Inciso I



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 25/02/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.571.261,39	2,36%	12.118	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.853.973,48	2,05%	135	0,48%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.184.857,13	0,92%	16.268	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.419.354,81	1,02%	11.401	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.203.304,00	1,35%	1.170	0,15%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.039.690,62	1,71%	18	4,42%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FIL - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	649.800,00	0,27%		0,63%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		65.837,54	0,03%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			236.467.227,11				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			65.837,54				Artigo 6º
PL Total			236.533.064,65				

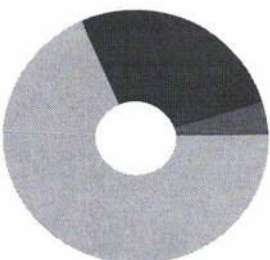


CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	19,79%	62,59%	148.004.837,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	96.835.788,94	40,95%	15,22%	19,79%	62,59%	51.169.048,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	63.019.065,07	26,65%	12,91%	17,22%	50,00%	55.214.548,49
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,22%	20,00%	47.293.445,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	2.179.074,17	0,92%	0,00%	3,25%	5,00%	9.644.287,19
Total Renda Fixa	100,00%	162.033.928,18	68,52%	28,13%	77,27%	200,18%	



- RENDA FIXA 162.033.928,18
- RENDA VARIÁVEL 63.281.384,39
- EXTERIOR 11.151.914,54



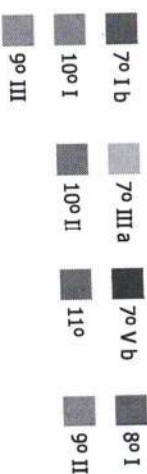
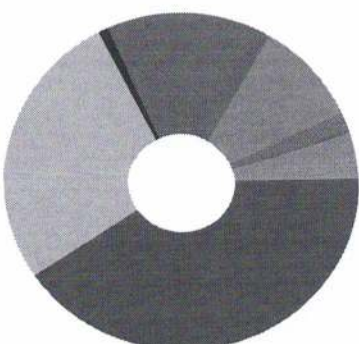
CRÉDITO
& MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (fevereiro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	35.610.745,77	15,06%	8,82%	10,00%	20,00%	11.682.699,65
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,76%	20,00%	47.293.445,42
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.981.148,00	9,72%	2,44%	3,25%	10,00%	665.574,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	4.039.690,62	1,71%	0,00%	1,40%	5,00%	7.783.670,74
Artigo 11º	5,00%	649.800,00	0,27%	0,00%	0,31%	5,00%	11.173.561,36
Total Renda Variável	30,00%	63.281.384,39	26,76%	11,26%	16,72%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º , Inciso II	10,00%	4.673.141,09	1,98%	0,00%	2,50%	5,00%	7.150.220,27
Artigo 9º , Inciso III	10,00%	6.478.773,45	2,74%	3,75%	2,50%	10,00%	17.167.949,26
	10,00%	11.151.914,54	4,72%	3,75%	5,00%	15,00%	
Total Exterior							





CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (fevereiro / 2022)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	94.315.802,39	39,89	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	89.026.215,95	37,65	0,00
ITAÚ UNIBANCO	26.493.350,76	11,20	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.751.476,81	4,97	0,00
AGBI REAL ASSETS	4.039.690,62	1,71	4,42
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.444.385,73	1,46	0,23
ITAÚ DTVM	2.547.597,57	1,08	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	2.469.525,65	1,04	0,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.379.181,63	1,01	0,00

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)

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	62,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	96.835.788,94	40,95	15,22	62,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	63.019.065,07	26,65	12,91	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	2.179.074,17	0,92	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	35.610.745,77	15,06	8,82	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	4.673.141,09	1,98	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	6.478.773,45	2,74	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	22.981.148,00	9,72	2,44	10,00
Artigo 10º, Inciso II	4.039.690,62	1,71	0,00	5,00
Artigo 11º	649.800,00	0,27	0,00	5,00



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16%	1,17%	1,88%	4,11%	6,26%	13,10%	1,13%	0,03%
	1,15%	1,17%	1,89%	4,12%	6,30%	13,19%	1,15%	0,03%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,45%	2,50%	3,80%	8,85%	17,20%	30,80%	-	-
	-1,72%	-0,56%	0,74%	5,78%	10,86%	16,43%	4,89%	0,04%

IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	1,38%	2,27%	2,93%	4,26%	7,47%	-	-
	0,73%	1,34%	2,20%	2,83%	4,03%	7,01%	0,32%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)								
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,13%	1,90%	4,10%	6,00%	12,30%	1,07%	0,03%
	1,05%	1,14%	1,92%	4,15%	6,07%	12,36%	1,06%	0,03%

IMA-B (Benchmark)								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	-0,19%	0,03%	0,73%	0,92%	4,12%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,53%	-0,24%	-0,04%	0,58%	0,65%	3,56%	1,77%	0,05%
	0,76%	-0,34%	-0,26%	0,29%	0,88%	4,64%	1,89%	0,06%

CDI (Benchmark)								
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
	0,68%	1,33%	2,01%	3,30%	4,51%	5,83%	0,02%	0,01%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,88%	1,34%	1,81%	4,86%	7,71%	10,92%	0,28%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,90%	1,31%	1,31%	5,12%	8,61%	14,58%	0,48%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,81%	1,57%	2,34%	3,92%	5,70%	7,91%	0,04%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	1,68%	2,47%	4,06%	5,80%	7,96%	0,06%	0,01%

IPCA (Benchmark)	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	1,47%	2,03%	4,19%	6,58%	13,51%	0,75%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,70%	2,29%	4,90%	8,10%	15,41%	0,44%	0,02%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,03%	1,05%	1,91%	4,35%	6,21%	12,25%	1,29%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,86%	1,63%	2,38%	2,83%	-	0,60%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	1,46%	2,33%	4,51%	5,85%	8,44%	0,45%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,91%	1,70%	2,28%	2,32%	4,59%	0,61%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	1,48%	2,32%	2,93%	1,86%	6,59%	0,35%	0,03%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)								
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-2,90%	-8,00%	-3,99%	-3,05%	15,05%	48,42%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-2,56%	-7,83%	-2,97%	-1,50%	17,44%	-	10,39%	0,14%
	-2,18%	-7,36%	-2,22%	-0,12%	19,96%	49,66%	10,43%	0,14%

Global BDRX (Benchmark)								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12%	-16,17%	-14,74%	-6,50%	-0,12%	68,54%	13,05%	0,19%
	-6,39%	-15,90%	-13,46%	-4,27%	4,10%	69,86%	13,15%	0,19%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)								
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	1,60%	2,80%	4,28%	9,85%	19,42%	35,55%	-	-
	-0,08%	-0,19%	24,95%	24,74%	25,22%	-	0,00%	0,25%

IDIV (Benchmark)								
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,32%	4,98%	6,66%	-1,56%	9,19%	5,34%	-	-
	-0,71%	8,04%	7,69%	-2,49%	5,01%	4,82%	5,18%	0,16%

Ibovespa (Benchmark)								
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,37%	3,30%	7,52%	-1,86%	9,72%	16,21%	6,03%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-2,08%	2,82%	2,11%	-24,50%	-27,60%	-20,16%	7,67%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00%	5,14%	5,99%	-14,45%	-12,78%	-5,51%	6,89%	0,17%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,37%	4,77%	5,19%	-17,08%	-6,52%	-25,68%	7,05%	0,20%
	-1,21%	0,11%	1,09%	-13,89%	-7,48%	-3,23%	6,53%	0,14%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,95%	4,70%	6,80%	-12,25%	-8,58%	-5,36%	6,08%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,97%	2,87%	6,10%	-6,36%	3,76%	-5,33%	4,98%	0,16%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	0,03%	5,51%	7,52%	-8,52%	-5,98%	-1,36%	6,03%	0,14%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-1,33%	4,32%	6,60%	-11,64%	-6,90%	-5,21%	6,20%	0,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,97%	10,54%	10,60%	-4,55%	1,20%	0,98%	5,44%	0,18%

CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,73%	1,64%	2,83%	3,63%	5,65%	7,03%	0,35%	0,01%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	2,37%	3,83%	2,49%	4,97%	10,22%	1,56%	0,03%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,96%	3,66%	4,98%	1,92%	4,59%	8,27%	1,87%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,84%	2,12%	3,59%	2,23%	4,28%	8,14%	1,27%	0,04%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-2,22%	-7,43%	-2,36%	-0,41%	19,32%	49,17%	10,46%	0,14%

MSCI ACWI (Benchmark)	-6,59%	-14,77%	-12,07%	-5,84%	-1,21%	55,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,09%	-7,29%	-2,13%	-0,03%	19,98%	47,75%	10,42%	0,14%

IFIX (Benchmark)	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,14%	-4,78%	-4,44%	-11,59%	-33,69%	-55,92%	11,63%	0,13%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var.Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,75%	-15,69%	-13,16%	-4,48%	2,91%	70,50%	13,40%	0,19%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12%	-16,17%	-14,74%	-6,50%	-0,12%	68,54%	13,05%	0,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,39%	-15,90%	-13,46%	-4,27%	4,10%	69,86%	13,15%	0,19%

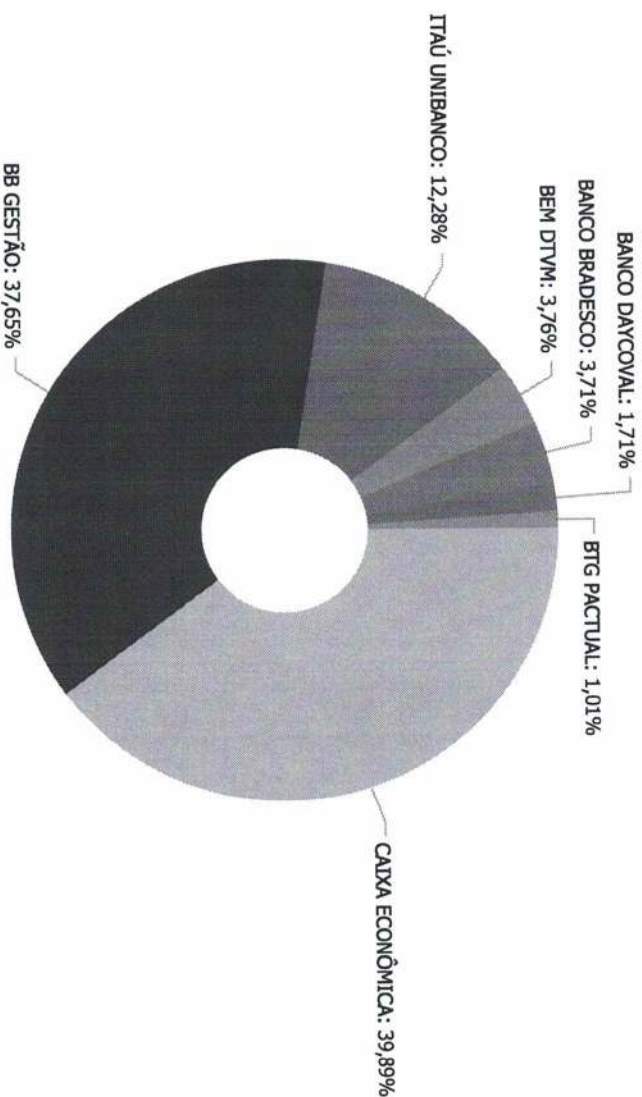
MSCI WORLD (Benchmark)	-6,54%	-15,07%	-12,13%	-5,20%	1,57%	59,01%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-4,50%	-13,06%	-9,58%	-2,14%	3,34%	73,54%	10,21%	0,17%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-5,77%	-20,40%	-19,41%	-11,32%	-3,47%	72,52%	9,99%	0,22%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-5,95%	-21,05%	-22,20%	-18,43%	-18,09%	-	9,98%	0,21%



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022



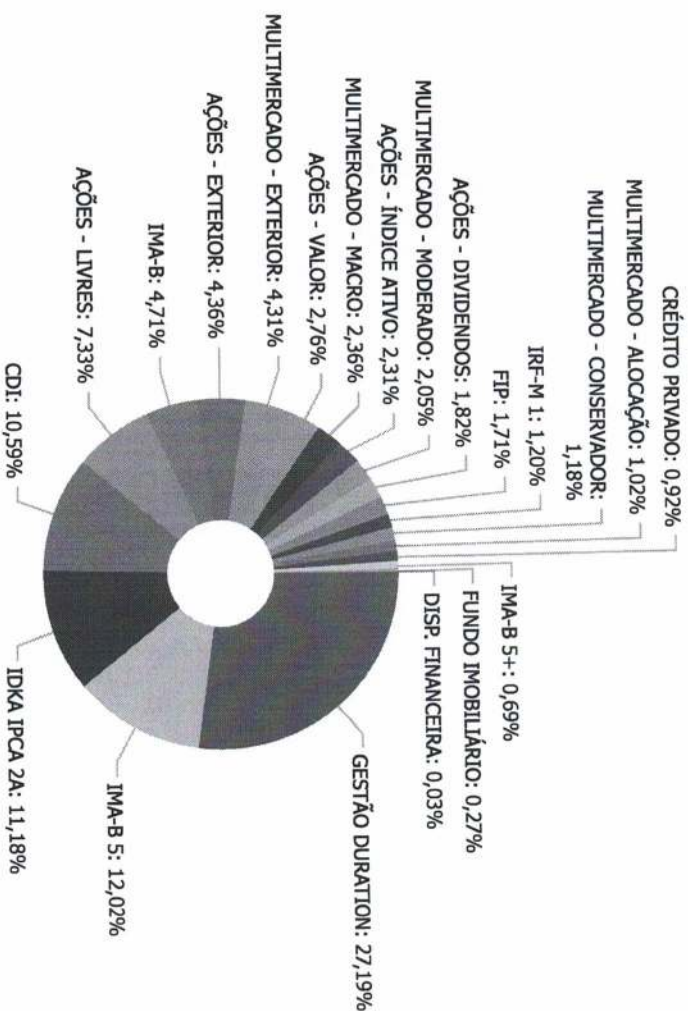
CAIXA ECONÔMICA	94.315.802,39
BB GESTÃO	89.026.215,95
ITAÚ UNIBANCO	29.040.948,33
BEM DTVM	8.900.518,06
BANCO BRADESCO	8.764.870,13
BANCO DAYCOVAL	4.039.690,62
BTG PACTUAL	2.379.181,63



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022



GESTÃO DURATION	64.302.953,33
IMA-B 5	28.443.052,03
IDKA IPCA 2A	26.442.836,24
CDI	25.044.778,18
ÁÇÕES - LIVRES	17.332.007,11
IMA-B	11.151.485,10
ÁÇÕES - EXTERIOR	10.306.941,43
MULTIMERCADO - EXTERIOR	10.185.171,50
ÁÇÕES - VALOR	6.522.641,35
MULTIMERCADO - MACRO	5.571.261,39
ÁÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.456.132,33
MULTIMERCADO - MODERADO	4.853.973,48
ÁÇÕES - DIVIDENDOS	4.312.677,65
FIP	4.039.690,62
IRF-M 1	2.839.218,13
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.783.647,26
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.419.354,81
CRÉDITO PRIVADO	2.179.074,17
IMA-B 5+	1.630.531,00



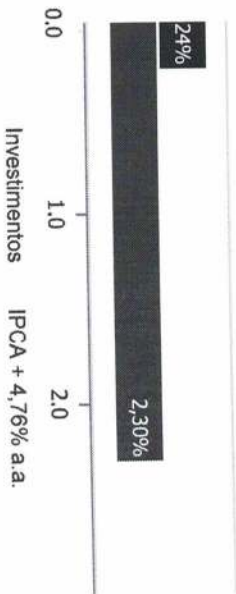
CRÉDITO & MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	234.424.707,43	301.328,19	1.922.133,74	233.111.119,47	307.217,59	307.217,59	0,13%	0,13%	0,93%	0,93%	14,09%	2,91%
Fevereiro	233.111.119,47	2.294.202,82	1.691.855,28	233.972.713,72	259.246,71	566.464,30	0,11%	0,24%	1,36%	2,30%	10,51%	2,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





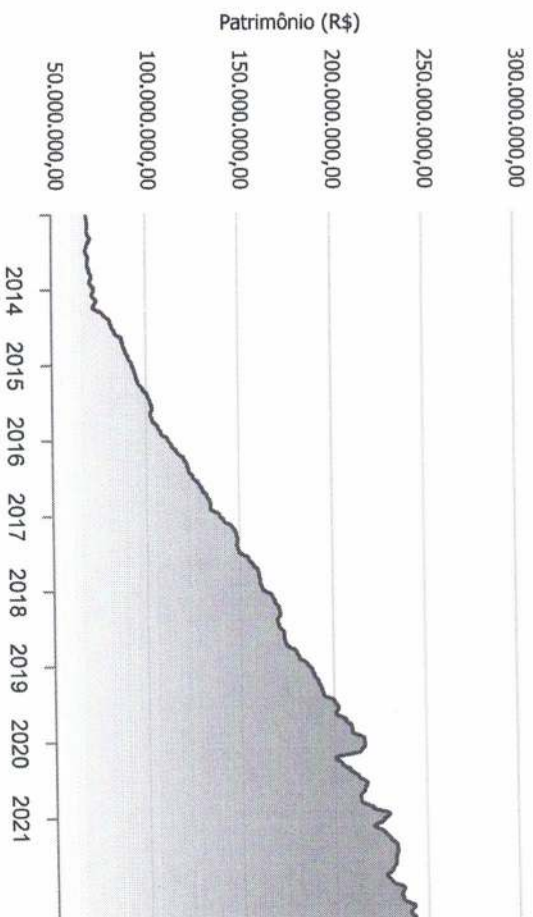
CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

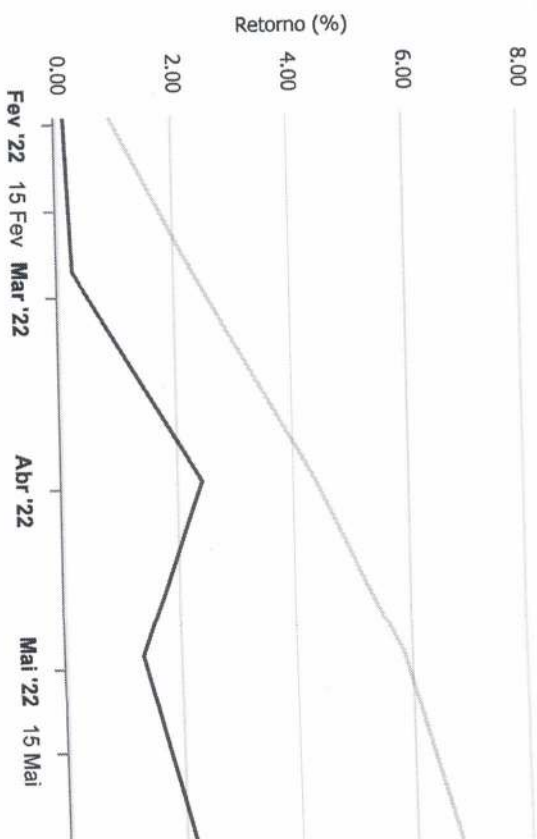
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

ANO 36M

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 ☐ SMLL ☐ IDIV

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: 25/02/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.513.881,73	0,00	0,00	2.548.651,53	34.769,80	1,38%	1,38%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.227.170,52	0,00	0,00	9.333.899,63	106.729,11	1,16%	1,16%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.915.047,78	0,00	0,00	17.108.936,61	193.888,83	1,15%	1,15%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.420.620,95	0,00	39.497,24	1.396.914,11	15.790,40	1,11%	1,13%	0,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.296.630,56	0,00	0,00	13.436.825,09	140.194,53	1,05%	1,05%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.945.630,98	0,00	0,00	11.060.661,30	115.030,32	1,05%	1,05%	1,06%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.156.965,57	0,00	0,00	2.179.074,17	22.108,60	1,02%	1,02%	1,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.960.144,60	0,00	0,00	3.996.915,73	36.771,13	0,93%	0,93%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.369.649,21	0,00	0,00	2.390.944,95	21.295,74	0,90%	0,90%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.125.091,08	0,00	0,00	4.161.631,48	36.540,40	0,89%	0,89%	0,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	174.196,04	0,00	0,00	175.723,87	1.527,83	0,88%	0,88%	0,06%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	562.566,36	0,00	1.959,84	565.169,28	4.562,76	0,81%	0,81%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	32.633.306,16	0,00	0,00	32.896.247,09	262.940,93	0,81%	0,81%	0,35%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.518.143,57	0,00	0,00	6.567.580,65	49.437,08	0,76%	0,76%	1,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.818.787,67	0,00	0,00	2.839.218,13	20.430,46	0,72%	0,72%	0,32%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.047.683,29	0,00	0,00	5.081.543,02	33.859,73	0,67%	0,67%	0,61%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	22.179.871,20	0,00	0,00	22.328.247,49	148.376,29	0,67%	0,67%	0,60%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17.017.039,57	2.408.929,58	1.794.925,26	17.751.308,60	120.264,71	0,62%	0,68%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.559.575,80	0,00	0,00	4.583.904,45	24.328,65	0,53%	0,53%	1,77%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.658.999,00	0,00	0,00	1.630.631,00	-28.468,00	-1,72%	-1,72%	4,89%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	160.101.001,64	2.408.929,58	1.836.382,34	162.033.928,18	1.360.379,30	0,85%		0,76%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit	Var - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.000.171,91	0,00	0,00	2.019.503,66	19.331,75	0,97%	0,97%	5,44%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.396.325,23	0,00	0,00	2.419.354,81	23.029,58	0,96%	0,96%	1,87%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.809.276,41	0,00	0,00	4.853.973,48	44.697,07	0,93%	0,93%	1,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.524.972,12	0,00	0,00	5.571.261,39	46.289,27	0,84%	0,84%	1,27%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.763.561,13	0,00	0,00	2.783.647,26	20.086,13	0,73%	0,73%	0,35%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.468.744,00	0,00	0,00	2.469.525,65	781,65	0,03%	0,03%	6,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.547.500,44	0,00	0,00	2.547.597,57	97,13	0,00%	0,00%	6,89%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	4.043.027,71	0,00	0,00	4.039.690,62	-3.337,09	-0,08%	-0,08%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.890.586,08	0,00	0,00	2.880.002,14	-10.583,94	-0,37%	-0,37%	7,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.519.698,36	0,00	0,00	4.503.137,69	-16.560,67	-0,37%	-0,37%	6,03%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.343.315,54	0,00	0,00	4.312.677,65	-30.637,89	-0,71%	-0,71%	5,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.478.163,36	0,00	0,00	3.444.385,73	-33.777,63	-0,97%	-0,97%	4,98%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.761.260,74	0,00	0,00	2.727.802,53	-33.458,21	-1,21%	-1,21%	6,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.398.176,67	0,00	0,00	3.353.037,51	-45.139,16	-1,33%	-1,91%	6,20%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.045.850,96	0,00	0,00	2.986.606,68	-59.244,28	-1,95%	-1,95%	6,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.429.824,21	0,00	0,00	2.379.181,63	-50.642,58	-2,08%	-2,08%	7,67%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.231.596,73	0,00	0,00	2.184.857,13	-46.739,60	-2,09%	-2,09%	10,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.274.816,17	0,00	0,00	3.203.304,00	-71.512,17	-2,18%	-2,18%	10,43%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.009.344,68	0,00	0,00	1.964.749,93	-44.594,75	-2,22%	-2,22%	10,46%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.039.550,53	0,00	0,00	1.987.287,33	-52.263,20	-2,56%	-2,56%	10,39%



CRÉDITO & MERCADO

[Handwritten signature]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	686.000,00	0,00	0,00	649.800,00	-35.200,00	-5,14%	-5,14%	11,63%
Total Renda Variável	63.660.762,98	0,00	0,00	63.281.384,39	-379.378,59	-0,60%		5,22%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2.063.567,19	0,00	0,00	1.970.711,39	-92.855,80	-4,50%	-4,50%	10,21%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NIVEL I	2.527.071,21	0,00	0,00	2.381.726,56	-145.344,65	-5,75%	-5,75%	13,40%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTME...	1.953.559,43	0,00	0,00	1.840.880,65	-112.678,78	-5,77%	-5,77%	9,99%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	916.083,69	0,00	0,00	861.549,05	-54.534,64	-5,95%	-9,28%	9,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	1.835.918,51	0,00	0,00	1.718.577,18	-117.341,33	-6,39%	-6,39%	13,15%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	2.560.710,99	0,00	0,00	2.378.469,71	-182.241,28	-7,12%	-7,12%	13,05%
Total Exterior	11.856.911,02	0,00	0,00	11.151.914,54	-704.996,48	-5,95%		11,90%



CRÉDITO & MERCADO

Disclaimer

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 25/02/2022

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 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.

Fevereiro / 2022

Internacional

China

Apesar da desaceleração das exportações no país asiático, nos primeiros dois meses do ano, a China avançou 16,3% em comparação ao mesmo período do ano anterior, resultado que carrega os efeitos da crise sanitária provocada pela Covid-19 na base de comparação do respectivo dado analisado.

Em linha com o arrefecimento das exportações do país, as reservas internacionais da China também perderam folego dentro do mês, segundo o banco central Chinês – PboC, em fevereiro, a segunda maior economia do mundo totalizava um montante de US\$ 3,214 trilhões, significando uma baixa de US\$ 7,8 bilhões, em linha com a visão de alguns analistas do The Wall Street Journal - US\$ 3,216 Trilhões.

Dados levantados pelo PMI - Purchasing Manager's Index, também conhecido como: Índice de Gerentes de Compra, aponta para a segunda maior desaceleração na atividade de serviços no país, dentro de um período de seis meses, resultado das crescentes medidas no combate a Covid-19 na China no último mês.

Segundo o levantamento, a queda no setor de serviços foi de 50,2 pontos, leitura praticamente em linha com o mês de janeiro de 50 pontos, ainda que levemente, apontando para uma expansão.

Emprego Estados Unidos

De acordo com o relatório de Emprego (payroll), divulgado dia 4 de março, os Estados Unidos criaram 678 mil vagas de empregos em fevereiro superando as expectativas do mercado que contava com um acréscimo de vagas de 400 mil, fora do setor agrícola.

O crescimento contou com a expansão que contaminou boa parte dos segmentos da economia americana, entre eles: lazer, hospitalidade, serviços empresariais respectivamente. A taxa de emprego ficou em 3,8%, ante 4% em janeiro.

Desafios para março – Cenário internacional

A guerra entre Rússia e Ucrânia, pode desenhar uma pressão inflacionária no país chinês que, na primeira metade de fevereiro contou com feriados oriundos do ano novo lunar, quando consequentemente colaborou para uma econômica mais fraca para o período e até então, menores pressões inflacionárias para o respectivo mês.

A China importa mais de 70% do petróleo utilizado internamente e 40% do gás, mesmo tentando elevar a sua produção interna.

Outro desafio para o gigante asiático é o retorno das contaminações por covid em centros como a megacidade de Xangai e o centro tecnológico de Shenzhen, já resultando em fevereiro, na paralização de empresas multinacionais como: Toyota, Volkswagen e a fornecedora da Apple Foxconn que temem sofrer novamente com a quebra na cadeia de suprimentos.

Nacional

Inflação no Brasil

IPCA sobe 1,01% em fevereiro, maior para o mês desde 2015.

Segundo o Indicador de inflação por faixa de renda, em fevereiro, o Brasil contou com uma aceleração na inflação em todas as faixas, principalmente para as famílias de alta renda, passando de 0,34% em janeiro para 1,07% no mês seguinte.

Já para a faixa de renda média-baixa o indicador apontou para a menor taxa de inflação, representado por 0,93%. Não obstante, no acumulado de 12 meses, encerrados em fevereiro, as famílias de renda muito baixa apresentam a maior inflação acumulada, apontando para 10,9%, seguido de 10,7% e 10,8%, para a renda baixa e média-renda respectivamente.

Para o mês de fevereiro, podemos destacar a alta dos preços para os alimentos em domicílio, principalmente para os reajustes de 61,2% no café, 55,41% na cenoura, 43,8% no açúcar e de 19,6% para as carnes de aves.

Bolsa de Valores

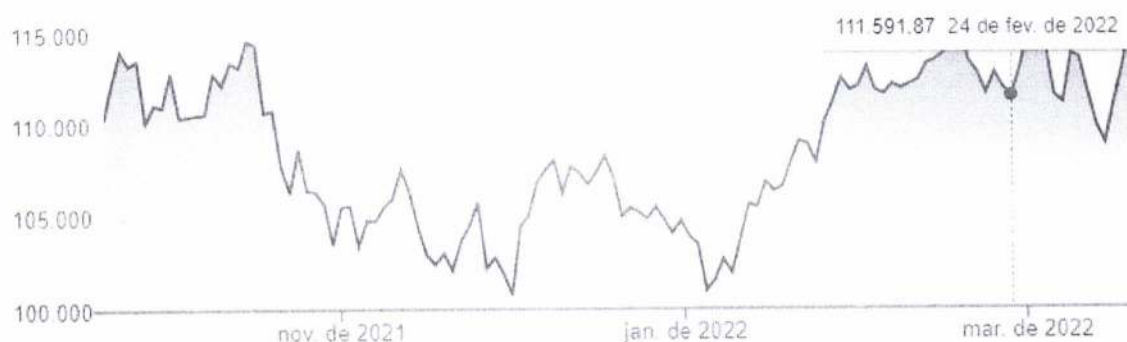
O principal índice da Bolsa de Valores brasileira - Ibovespa, fechou em alta de 0,88%, não obstante, apenas 37 das 93 ações que compõem o índice encerraram o mês no positivo, lembrando que a temporada de balanços das empresas listadas iniciou-se no começo do referido mês.

No acumulado anual até o fim do mês de fevereiro, o índice Ibovespa fechou em alta de 7,84%.

Guerra na Ucrânia – Reflexos econômicos internos

Na madrugada do dia 24/02 o mundo e, principalmente a economia global, foi surpreendida pelos ataques realizados pela Rússia contra o país Ucrainiano.

No mesmo dia a bolsa de valores do Brasil sentiu imediatamente os seus reflexos negativos, confirmando para o menor nível do índice Ibovespa – 111.591,87, o dólar por sua vez fechou em R\$ 5,12 no dia 24/02 e R\$ 5,16 no dia seguinte, uma das mais altas cotações para o respectivo mês.



Desafios para março – Cenário Nacional

A falta de clareza e de definições entre os maiores envolvidos na guerra entre Rússia e Ucrânia tende a obstruir a visão do mercado nacional e os preços de importantes ativos, tanto da economia interna quanto externa, como por exemplo: câmbio, preço do petróleo e fertilizantes.

- **Fertilizantes** - A economia nacional importa cerca de 85% dos fertilizantes que utiliza, dessa parcela, o produto Russo incorpora em torno de 23% das importações.
- **Câmbio** - Em tempos de incertezas e conflitos entre nações a moeda americana tende a valorização frente à moeda nacional, uma vez que é considerada um ativo seguro para tempos incertos.
- **Petróleo** - Com viés de alta em seus preços, a commodity é um dos centros de atenção para o conflito e persistindo a sua valorização, os preços de outros serviços podem ser impactados negativamente, causando por exemplo, aumento dos fretes e de combustíveis.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Emprego

O mercado de trabalho nacional um recuo para 11,1% no trimestre encerrado em dezembro, não obstante, a projeção realizada via estudo do IBGE aponta para uma recuperação mais lenta do que a observada no ano anterior.

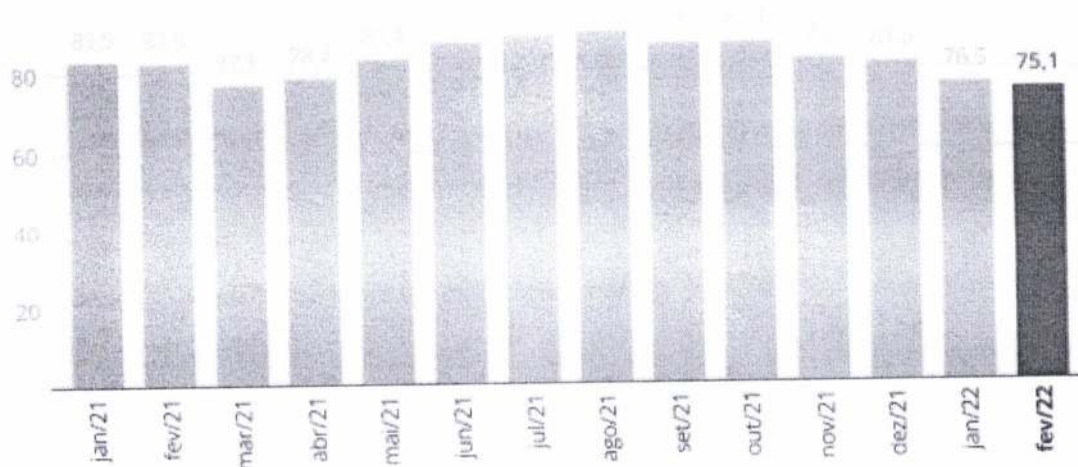
O “Indicador de tendência de emprego” – mostrou piora pelo quarto mês consecutivo, caindo 1,4 ponto em fevereiro, configurando 75,1 pontos, menor nível observado desde agosto de 2021.

Os principais desafios para o mercado de trabalho seguem tendo no radar o desenrolar da pandemia, o ambiente pouco previsível devido ao ano eleitoral e nas últimas semanas, o desenrolar das negociações entre a Rússia e Ucrânia que estão em guerra.

Destaque, não menos importante, derivado dos conflitos entre os dois países recai sobre o preço do petróleo que segue com viés de alta.

Indicador antecedente do emprego

Em pontos



Fonte: Ibre FGV

[Handwritten signatures and initials]

Balança comercial

A balança comercial brasileira registrou um superávit de US\$ 4,049 bilhões em fevereiro, caracterizando o melhor resultado desde 2017, segundo a Secretaria de Comércio Exterior, do ministério da Economia. O resultado é 108,9% maior se comparado com o mesmo mês em 2021.

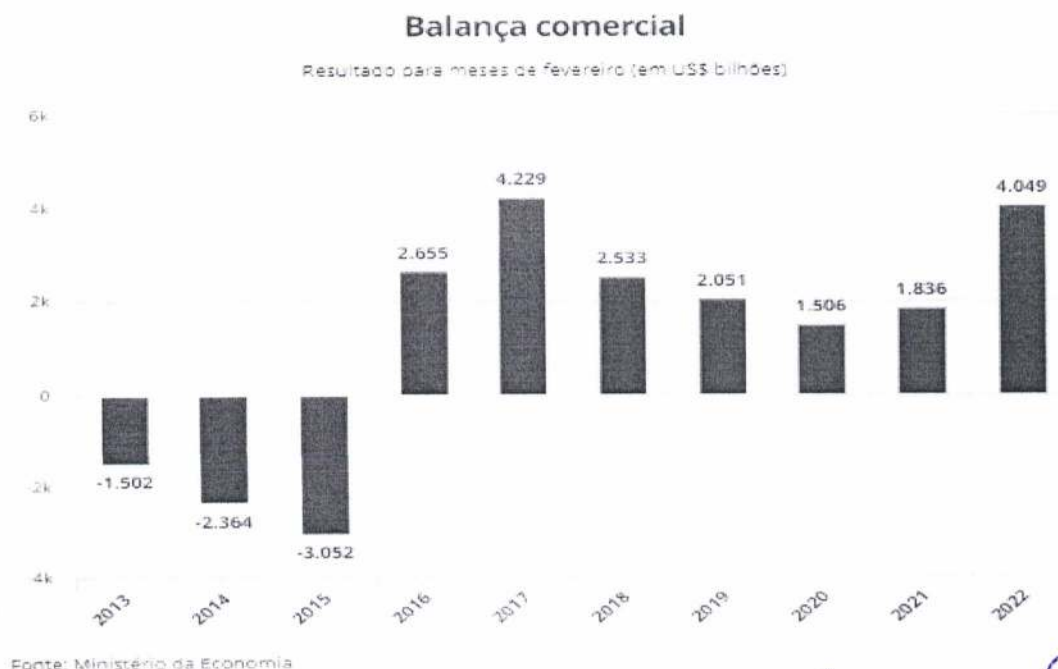
As exportações totalizaram US\$ 22,913 bilhões, contra 18,863% em US\$ 18,863 bilhões.

Na comparação bimestral (janeiro e fevereiro), a balança comercial acumulou um superávit de US\$ 3,835 bilhões, o que equivale um crescimento de 124,4% contra o mesmo período do ano de 2021.

O referido mês teve como destaque nas exportações o agronegócio, que por sua vez representou US\$ 10 bi, esse resultado é o melhor do segmento em toda a série histórica. Até então, o melhor resultado, em termos monetários, havia sido de US\$ 6,84 Bilhões – 2021.

Atualmente o agronegócio corresponde a aproximadamente 45,9% das exportações nacionais e possui viés de alta para os próximos meses.

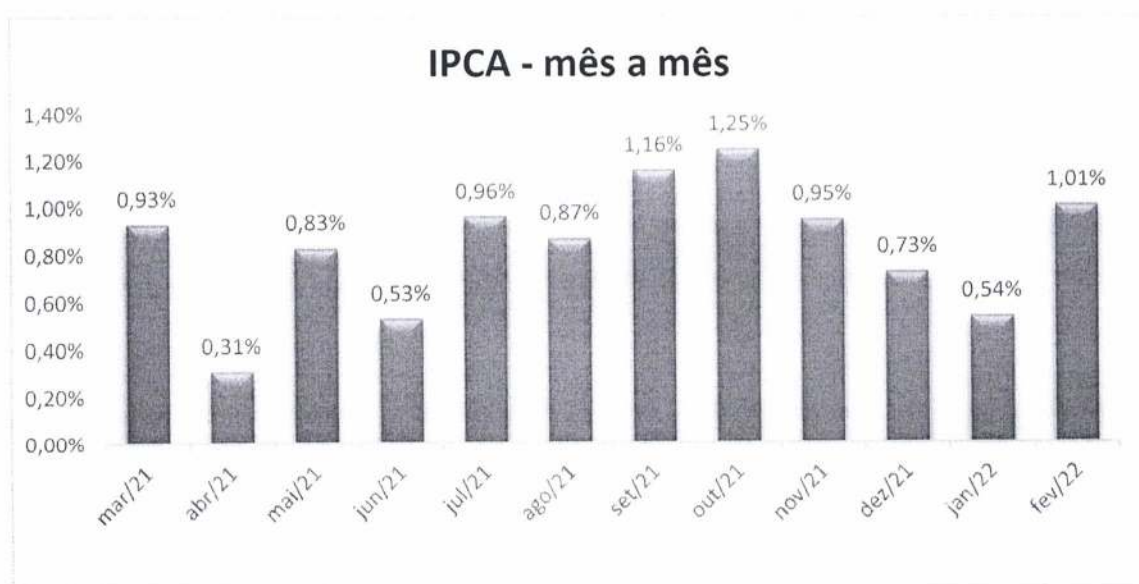
Para as comparações anuais apresentadas entre os anos de 2022 e 2021, destacamos os reflexos da pandemia que solapava a economia como um todo no início de 2021 e a valorização desde então das commodities, especialmente dentro do agronegócio.



Inflação

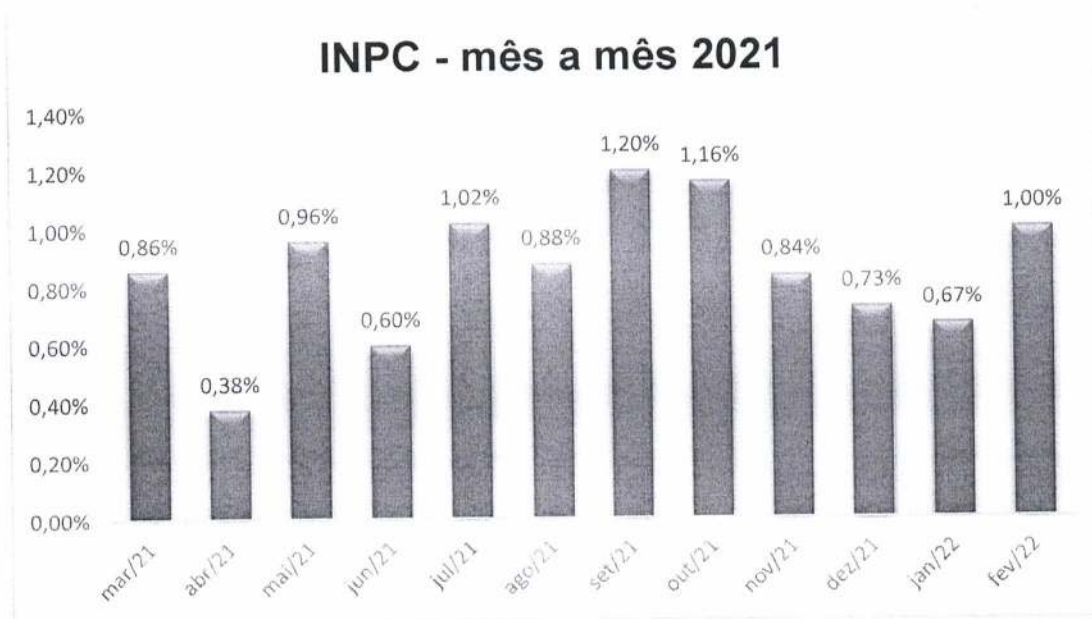
O Índice de Preço ao Consumidor Amplo, IPCA, encerrou o mês de fevereiro com alta de 1,01%, acima do esperando e a maior variação para o mês desde 2015. No acumulado de 12 meses, o índice registra alta de 10,54%.

Os principais impactos vieram da Educação (5,61%) e da Alimentação e Bebidas (1,28%). Os dois grupos representaram aproximadamente 57% do IPCA de fevereiro. Outro produto que ganhou destaque pela elevação nos preços foi a cenoura, ao registrar 55,41% de alta.



[Handwritten signatures]

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor, INPC, elevou 1,00% em fevereiro. Como resultado, o índice acumula alta de 1,68% no ano e de 10,80% em 12 meses.



Dólar e setor externo

O dólar encerrou fevereiro com queda 2,82% e chegou a ser cotado a R\$5,00, sendo essa a primeira vez que a moeda norte americana perde valor no mês desde 2017. A moeda já acumula quatro meses seguidos de perdas e obteve a queda mais intensa desde 2010.

O principal fator para a valorização do câmbio brasileiro ante ao dólar é a grande quantidade de investimento estrangeiro no Brasil, em razão da continua expectativa de alta da taxa Selic. Além disso, o aumento dos preços das commodities no mercado internacional também fortalece o real.

Entretanto, de acordo com o relatório Focus, a moeda norte americana deve voltar a subir e encerrar o ano sendo cotada a R\$ 5,30, dado principalmente pela volatilidade causada pelas eleições que acontecerão.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor Pro

Perspectivas

O Calendário Econômico para o mês de março será bastante movimentado com a Ata do Copom marcada para terça-feira (21/03), esclarecendo os motivos para a última elevação na taxa Selic para 11,75% e o parecer do comitê sobre o horizonte econômico para os próximos meses.

Outras duas pautas para o final do mês contam com o parecer do “Investimentos estrangeiros diretos”, o “índice de evolução de emprego do CAGED”, e na economia americana, os dados da Balança comercial de bens nos Estados Unidos da América.

A guerra na Ucrânia permanecerá em foco, com os mercados continuando a acompanhar as manchetes. Os mercados de petróleo estão mais calmos, mas as preocupações com a escassez do abastecimento permanecem em primeiro plano. O calendário econômico está leve, mas haverá duas aparições do presidente do Fed, Jerome Powell, ao longo da última semana do mês, enquanto a zona do euro e o Reino Unido divulgarão dados de PMI.

O presidente dos Estados Unidos, Joe Biden, vai participar de uma reunião da Otan na quarta-feira (23/03), além de uma cúpula da União Europeia (UE) no meio da semana em Bruxelas, com o objetivo de consolidar a coesão renovada com os aliados europeus.

Sobre a nossa ótica, mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+ E IDKA 20A), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 30% em fundos Gestão Duration.

Diante da expectativa de alta na taxa de juros fundos atrelados ao CDI tendem a ter bom desempenho, indicamos uma exposição de 15% em fundos de curto prazo (CDI), enquanto os fundos de médio prazo representam 10% de acordo com a nossa alocação tática.

Em relação aos fundos pré-fixados, não recomendamos a estratégia, pois diante da expectativa de alta na taxa de juros o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (IRF-M1, IDKA, IPCA 2A). Já para os títulos públicos, seguindo nossa ótica e diante das seguidas elevações na taxa de juros demonstram ser uma boa oportunidade. Recomendamos que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos primeiramente a exposição em fundos com hedge com 5% para posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%. Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.