



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS

ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

IPPASA

ATA 125ª REUNIÃO ORDINÁRIA – COMITÊ DE INVESTIMENTO – COMIN

Colegiado	Comitê de Investimentos – COMIN
Número da reunião	125
Tipo de Reunião	Ordinária
Data	22 de março de 2023
Horário	08h30min
Local	Auditório do IPPASA
Presidência	Franciele Aparecida Vasconcelos da Silva
Membros	Valdinei Juliano Pereira - ausente
	Juliano Andre Domingos
	Deise Nunes Sanches
	Marilda Mieke Futata
Pauta Estabelecida	1 - Performance dos investimentos; 2 - Alocação ou realocação dos recursos previdenciários 3 – Outros assuntos.

A diretora-presidente do IPPASA agradeceu a presença de todos e deu por aberta a reunião.

1 – Performance dos Investimentos: Conforme Relatório Analítico dos Investimentos em anexo, os Investimentos do instituto no mês de fevereiro de 2023, renderam + 0,25%, com retorno acumulado de +1,62%, sendo +0,92% em renda fixa, - 2,85% em renda variável e + 0,75% em renda exterior, ficando abaixo da meta estabelecida para o mês e para o ano de 1,18% e 2,13%, respectivamente.

2 – Alocação ou realocação dos recursos previdenciários: Conforme análises de instituições bancárias e do consultor da Crédito e Mercado, o Comin sugere a aplicação do aporte mensal no Fundo BB TP Vértice 2030 FI



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS



ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

renda Fixa Previdenciário, de segmento de longo prazo. Quanto a realocação será discutida na próxima reunião do comin.

3 – Outros assuntos: A apreciação para a aprovação dos pareceres do comitê de investimento dos meses de janeiro e fevereiro será realizada na próxima reunião ordinária, tendo em vista inconsistências identificadas nos pareceres que necessitam alterações. A palavra foi deixada em aberto pela Presidência e, não havendo outras manifestações, a reunião foi encerrada às 10:20h. A próxima reunião fica agendada para a data prevista de 17/04/2023. Nada mais havendo a constar, eu Marilda Mieko Futata, Secretária, lavrei a presente ata que foi lida, aprovada e assinada.

MEMBROS DO COMITE DE INVESTIMENTO	
NOME	ASSINATURA
Franciele Aparecida V. da Silva - Presidente	
Juliano André Domingos – Vice presidente	
Marilda Mieko Futata – Secretária	
Deise Nunes Sanches	
Valdinei Juliano Pereira	
OUTROS PARTICIPANTES	
NOME	ASSINATURA
Maria do Carmo Paiano Nihei – Diretora-Presidente – IPPASA	



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.684.346,58	4,77%	675	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	10.748.751,30	4,39%	965	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.803.313,09	1,96%	765	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.021.752,22	1,23%	527	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.351.379,64	4,64%	1.123	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	10.161.793,05	4,15%	135	1,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	78.565,33	0,03%	66	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2023	5.698.201,27	2,33%	287	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	9.705.477,96	3,96%	280	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.449.028,77	0,59%	332	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	16.987.038,55	6,94%	794	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	18.600.595,70	7,60%	936	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.802.474,46	0,74%	926	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.826.228,92	2,79%	705	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.148.763,28	2,10%	294	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	344.566,94	0,14%	922	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	20.309.867,33	8,29%	1.002	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	20.051.290,86	8,19%	394	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	12.083.498,55	4,94%	215	0,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	12.455.953,19	5,09%	201	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Colistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	11.516.939,00	4,70%	350	0,51%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.177.739,07	2,11%	1.642	0,59%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.053.006,23	1,66%	3.066	1,51%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.473.503,58	0,60%	1.226	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.724.236,10	0,70%	189	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.276.469,08	1,34%	6.590	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	9.908.718,08	4,05%	502	0,50%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	13.604.691,03	5,56%	6.641	0,78%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MCEIDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	8.371.043,71	3,42%	3.277	0,50%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.116.226,99	0,86%	733	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
IMOBILIÁRIO PARANA REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	241.696,70	0,10%	11	4,09%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	73.968,00	0,03%		0,08%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			244.851.124,56				

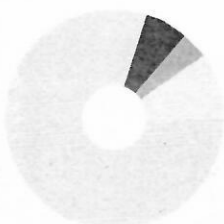


CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,18%	84,48%	206.850.230,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	118.067.710,12	48,22%	21,12%	28,16%	84,48%	88.782.519,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	65.245.176,87	26,65%	20,97%	27,96%	60,00%	81.665.497,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	48.970.224,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	11.516.939,00	4,70%	0,00%	5,00%	5,00%	725.617,23
Total Renda Fixa	100,00%	194.829.825,99	79,57%	42,09%	81,30%	253,96%	



RENDA FIXA 194.829.825,99

RENDA VARIÁVEL 15.704.954,06

EXTERIOR 9.908.718,08

ESTRUTURADOS 24.333.658,43

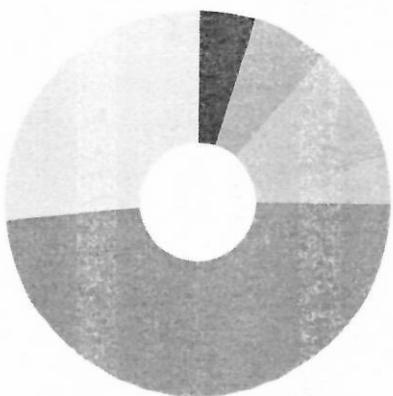
FUNDO IMOBILIÁRIO 73.968,00



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	15.704.954,06	6,41%	0,54%	7,55%	20,00%	33.265.270,85
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	24.091.961,73	9,84%	3,75%	5,00%	10,00%	393.150,73
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	241.696,70	0,10%	0,08%	0,11%	5,00%	12.000.859,53
Artigo 11º	5,00%	73.968,00	0,03%	0,03%	0,04%	5,00%	12.168.588,23
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	40.112.580,49	16,39%	4,40%	12,70%	40,00%	
Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.908.718,08	4,05%	1,00%	5,00%	10,00%	14.576.394,38
Total Exterior	10,00%	9.908.718,08	4,05%	1,00%	5,00%	10,00%	



- 70 I b
- 70 III a
- 70 V b
- 80 I
- 100 I
- 100 II
- 110
- 90 III



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	145.011.596,68	59,22	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	61.425.213,45	25,09	-
ITAU UNIBANCO	26.089.119,18	10,66	0,01
ITAU ASSET MANAGEMENT	12.033.498,55	4,94	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	241.696,70	0,10	0,05

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 - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	84,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	118.067.710,12	48,22	21,12	84,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65.245.176,87	26,65	20,97	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	11.516.939,00	4,70	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	15.704.354,06	6,41	0,54	20,00
Artigo 9º, Inciso III	9.908.718,08	4,05	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	24.091.961,73	9,84	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso II	241.696,70	0,10	0,08	5,00
Artigo 11º	73.968,00	0,03	0,03	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPOANGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,62%	3,08%	4,36%	6,05%	11,25%	18,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,49%	2,95%	4,20%	6,00%	11,25%	18,21%	1,45%	0,03%
	1,50%	2,93%	4,20%	5,90%	10,95%	17,94%	1,47%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	2,09%	3,30%	6,49%	12,81%	17,61%	-	-
	0,96%	2,03%	3,21%	6,32%	12,47%	16,97%	0,32%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	2,82%	3,79%	5,87%	11,57%	18,62%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,39%	2,79%	3,73%	5,76%	11,45%	18,22%	1,18%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,40%	2,79%	3,73%	5,73%	11,31%	17,99%	1,19%	0,03%
	-1,59%	-0,22%	1,09%	2,98%	4,50%	4,85%	5,17%	0,06%
IMA-B (Benchmark)								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	1,28%	1,08%	3,02%	7,94%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,26%	1,04%	2,90%	7,68%	8,38%	2,45%	0,04%
	1,26%	1,22%	0,98%	2,84%	7,75%	8,45%	2,48%	0,04%
IRF-M (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	1,71%	3,21%	4,93%	10,13%	10,66%	-	-
	0,83%	1,72%	3,19%	4,92%	10,02%	10,29%	1,59%	0,02%
CDI (Benchmark)								
	0,92%	2,05%	3,20%	6,44%	13,00%	19,38%	-	-



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80%	1,90%	3,07%	6,38%	12,99%	19,80%	0,04%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85%	1,89%	2,95%	5,94%	11,87%	16,92%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79%	1,76%	2,74%	5,54%	11,14%	16,04%	0,00%	0,00%
ITAU HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,73%	1,91%	3,11%	6,68%	13,77%	21,35%	0,25%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,79%	1,90%	3,05%	6,34%	12,95%	19,81%	0,04%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87%	1,91%	3,08%	5,74%	12,44%	21,11%	0,26%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	2,01%	3,15%	6,33%	14,33%	23,57%	0,00%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14%	1,65%	1,27%	2,66%	8,04%	14,35%	1,98%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97%	2,01%	3,17%	5,58%	11,28%	13,35%	0,28%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	1,63%	2,41%	4,63%	10,13%	13,25%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	2,92%	3,25%	4,54%	-	-	2,04%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	2,42%	3,40%	3,36%	5,49%	-	0,42%	0,06%



CRÉDITO & MERCADO

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-2,61%	3,40%	-2,70%	0,38%	-9,45%	4,17%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78%	4,59%	-0,45%	4,90%	-0,57%	19,27%	7,62%	0,24%
Global BDRX (Benchmark)	1,15%	5,57%	1,12%	0,53%	-9,60%	-7,95%	-	-
IDIV (Benchmark)	-7,55%	-2,11%	-3,69%	-0,84%	5,04%	14,70%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,33%	-0,47%	-1,57%	-3,68%	-2,82%	2,76%	7,32%	0,21%
Ibovespa (Benchmark)	-7,49%	-4,38%	-6,72%	-4,19%	-7,26%	-4,64%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-7,34%	-4,24%	-6,62%	-7,40%	-10,52%	-1,82%	8,82%	0,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-6,94%	-3,67%	-7,19%	-8,39%	-9,31%	-15,57%	7,52%	0,23%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,85%	-2,74%	-5,15%	-6,66%	-1,33%	9,16%	7,56%	0,19%
SMLL (Benchmark)	-10,52%	-7,90%	-10,68%	-16,48%	-20,22%	-30,84%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	-10,52%	-7,56%	-10,33%	-16,35%	-20,59%	-31,43%	8,53%	0,30%
CDI (Benchmark)	0,92%	2,05%	3,20%	6,44%	13,00%	19,38%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,82%	1,93%	3,12%	6,15%	13,21%	20,11%	0,08%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,14%	1,06%	2,17%	4,22%	9,80%	14,50%	2,19%	0,04%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mes	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,57%	-1,13%	-2,04%	-3,66%	-6,86%	-17,81%	-	0,00%
IFIX (Benchmark)	-0,45%	-2,05%	-2,05%	-5,64%	2,45%	-2,71%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	-2,78%	-2,16%	-10,64%	-10,55%	-5,14%	-37,10%	12,03%	0,14%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,15%	5,57%	1,12%	0,53%	-9,60%	-7,95%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIÇÕES BDR NIVEL I	-	5,10%	0,14%	-	-	-	9,98%	18,28%



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - Base (Fevereiro / 2023)

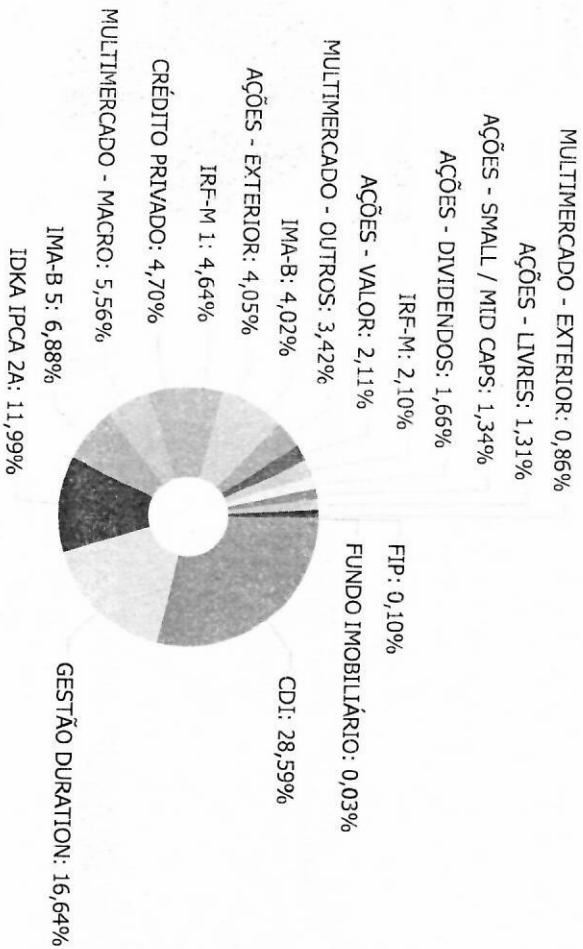


CAIXA ECONÔMICA	145.011.596,68
BB GESTÃO	61.425.213,45
ITAÚ UNIBANCO	38.172.617,73
RJI CORRETORA	241.696,70



CRÉDITO & MERCADO

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



Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value
CDI	70.014.386,32	GESTÃO DURATION	40.754.883,68	IDKA IPCA 2A	29.349.347,00
MULTIMERCADO - MACRO	13.604.691,03	CRÉDITO PRIVADO	11.516.939,00	IRF-M 1	11.351.379,64
IM-A-B	9.847.981,14	MULTIMERCADO - OUTROS	8.371.043,71	AÇÕES - VALOR	5.177.739,07
AÇÕES - DIVIDENDOS	4.053.006,23	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.276.469,08	AÇÕES - LIVRES	3.197.739,68
FIIP	241.696,70	FUNDO IMOBILIÁRIO	73.968,00	MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.116.226,99



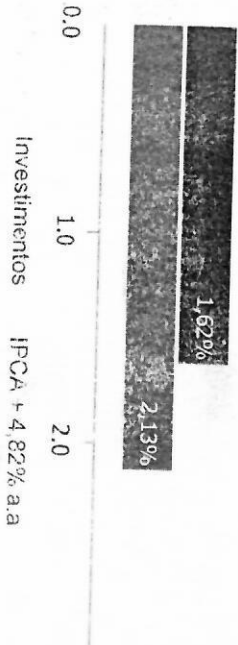
CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Retorno Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	VAR
Janeiro	238.394.362,06	12.609.745,35	13.242.174,69	241.016.967,00	3.255.034,28	3.255.034,28	1,37%	1,37%	0,94%	0,94%	145,26%	2,00%
Fevereiro	241.016.967,00	21.824.791,11	18.997.806,84	244.457.801,52	613.850,25	3.868.884,53	0,25%	1,62%	1,18%	2,13%	76,06%	1,98%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

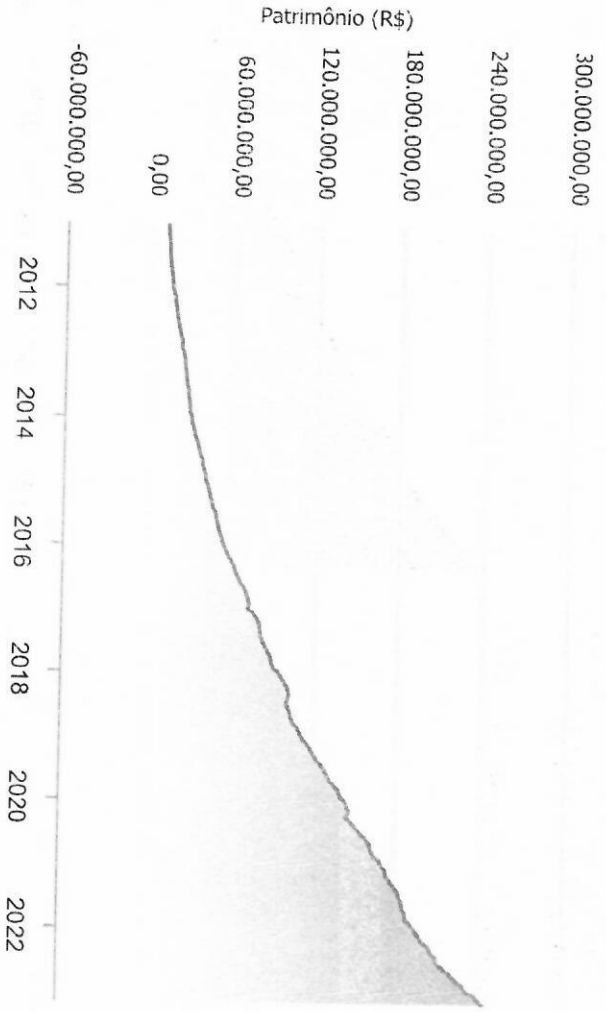




CRÉDITO & MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Evolução do Patrimônio



ANO 36M

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



CRÉDITO & MERCADO

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

FUNDOS DE RENDAFIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	9.991.328,94	0,00	0,00	10.161.793,05	170.464,11	1,71%	1,71%	2,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.590.917,60	0,00	0,00	10.748.751,30	157.833,70	1,49%	1,49%	1,45%
BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.737.047,38	0,00	0,00	4.803.313,09	66.265,71	1,40%	1,40%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.777.751,67	0,00	0,00	1.802.474,46	24.722,79	1,39%	1,39%	1,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.983.935,59	0,00	0,00	3.021.752,22	37.816,63	1,27%	1,27%	2,45%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.741.466,29	0,00	0,00	6.826.228,92	84.762,64	1,26%	1,26%	2,48%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIG RENDA FIX...	11.947.094,15	0,00	0,00	12.083.498,55	136.404,40	1,14%	1,14%	1,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIG RENDA FIXA PRE...	11.571.324,86	0,00	0,00	11.684.346,58	113.021,72	0,98%	0,98%	1,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIG RENDA FIXA PREVIDE...	11.243.294,85	0,00	0,00	11.351.379,64	108.084,79	0,96%	0,96%	0,32%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.646.718,79	0,00	0,00	5.698.201,27	51.482,48	0,91%	0,91%	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	77.864,50	0,00	0,00	78.565,33	700,83	0,90%	0,90%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIG RENDA FIXA	28.737.589,35	0,00	12.000.000,00	16.987.038,55	249.449,20	0,87%	0,97%	0,28%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIG RENDA FIXA ...	12.348.934,32	0,00	0,00	12.455.953,19	107.018,87	0,87%	0,87%	0,26%
BB FLUXO FIG RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	341.660,12	0,00	0,00	344.566,94	2.906,82	0,85%	0,85%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.106.385,76	0,00	0,00	5.148.763,28	42.377,52	0,83%	0,83%	1,59%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.148.800,09	0,00	0,00	20.309.867,33	161.067,24	0,80%	0,80%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	19.893.573,30	0,00	0,00	20.051.290,86	157.717,56	0,79%	0,79%	0,04%
ITAU HIGH GRADE FIG RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	11.433.967,80	0,00	0,00	11.516.939,00	82.971,20	0,73%	0,73%	0,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPOA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.496.477,51	12.000.000,00	0,00	18.600.595,70	104.118,19	0,56%	1,50%	1,47%
CAIXA BRASIL GEST. OBRIGATORIEDADES FIG RENDA FIXA	1.037.540,94	5.550.208,76	5.468.255,74	1.449.028,77	29.534,81	0,45%	0,79%	0,02%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var. Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.315.214,84	2.500.000,00	0,00	9.705.477,96	-109.736,88	-1,12%	-1,39%	5,17%
Total Renda Fixa	190.168.888,64	20.050.208,76	17.168.255,74	194.829.825,99	1.778.984,33	0,92%		1,08%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var. - Mês
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	6.317.904,39	2.000.000,00	0,00	8.371.043,71	53.139,32	0,64%	0,82%	0,08%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	15.612.816,38	0,00	2.000.000,00	13.604.691,03	-8.125,35	-0,05%	-0,14%	2,19%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	243.078,56	0,00	0,00	241.696,70	-1.381,86	-0,57%	-	-
ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	2.154.676,02	0,00	0,00	2.116.226,99	-38.449,03	-1,78%	-1,78%	7,62%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	76.080,00	0,00	672,00	73.968,00	-1.440,00	-1,89%	-2,78%	12,03%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4.281.087,39	0,00	0,00	4.053.006,23	-228.081,16	-5,33%	-5,33%	7,32%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.831.306,94	0,00	0,00	1.724.236,10	-107.070,84	-5,85%	-5,85%	7,56%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.583.407,85	0,00	0,00	1.473.503,58	-109.904,27	-6,94%	-6,94%	7,52%
BB AÇÕES VAI CR FIC AÇÕES	5.587.684,39	0,00	0,00	5.177.739,07	-409.945,32	-7,34%	-7,34%	8,82%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.661.512,06	0,00	0,00	3.276.469,08	-385.042,98	-10,52%	-10,52%	8,53%
Total Renda Variável	41.349.553,98	2.000.000,00	2.000.672,00	40.112.580,49	-1.236.301,49	-2,85%		4,39%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/02/2023

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mes
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	9.834.983,04	0,00	0,00	9.908.718,08	73.735,04	0,75%	0,75%	9,98%
Total Exterior	9.834.983,04	0,00	0,00	9.908.718,08	73.735,04	0,75%		9,98%



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 (RRL) 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.