



**ESTADO DE SÃO PAULO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
MUNICIPAIS DE ORLÂNDIA**

CNPJ: 05.509.966/0001-72
Rua 03 nº740 – Centro
C.E.P.: 14620-000 – ORLÂNDIA – S.P.

REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 65 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos três dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e três (03/08/2023), os membros do Comitê de Investimentos: Márcio Fávaro Cherubim, Queila Maria Zanardi Forastieri e Maria Lúcia Freitas Sertori reuniram-se ordinariamente.

A reunião foi iniciada com a participação, por vídeo conferência, do Sr. Jeferson Dalberg Januário Pimenta, especialista em investimentos RPPS da ASSET do Banco Brasil, que apresentou breve análise do cenário econômico doméstico atual e também sugestão de alocação e diversificação de recursos. Terminada a vídeo conferência, revisamos a carteira nos meses de junho e julho de 2023 e decidimos por sugerir que todos os recursos que serão obtidos até o dia 15/08/2023, através da distribuição de cupons de juros oriundos do Fundo de Investimentos BB Títulos Públicos Vértice 2024, sejam alocados no Fundo de Investimentos BB PREV RF Alocação Ativa RT. Sugerimos ainda a realocação/reinvestimento de até 30 % dos valores que se encontram no fundo BB IDKA 2 Títulos Públicos, para os fundos BB PREV RF Alocação Ativa RT e BB PREV RF IRF-M1, proporcionalmente a 50% cada, e também a realocação/reinvestimento de até 30 % dos valores que se encontram no fundo de investimento Caixa Brasil IDKA 2A para o fundo de investimento Caixa Brasil Gestão Estratégica.

Nada mais havendo foi lavrada ata que depois de lida será assinada por todos os presentes.

Membros do Comitê de Investimentos


MÁRCIO FÁVARO CHERUBIM


QUEILA MARIA ZANARDI FORESTIERI


MARIA LÚCIA FREITAS SERTORI

E-mail

Contatos

Agenda

Tarefas

Preferências

RPPS de Orlandia

Fwd: RPPS de Or

Enviar

Cancelar

Salvar rascunho

Opções

Para:

Cc:

Assunto: Fwd: RPPS de Orlandia (SP) | Apresentação - Agosto/2023

Anexar

Apresentação RP...lândia (SP).pdf (2,7 MB)

Tipo de fonte

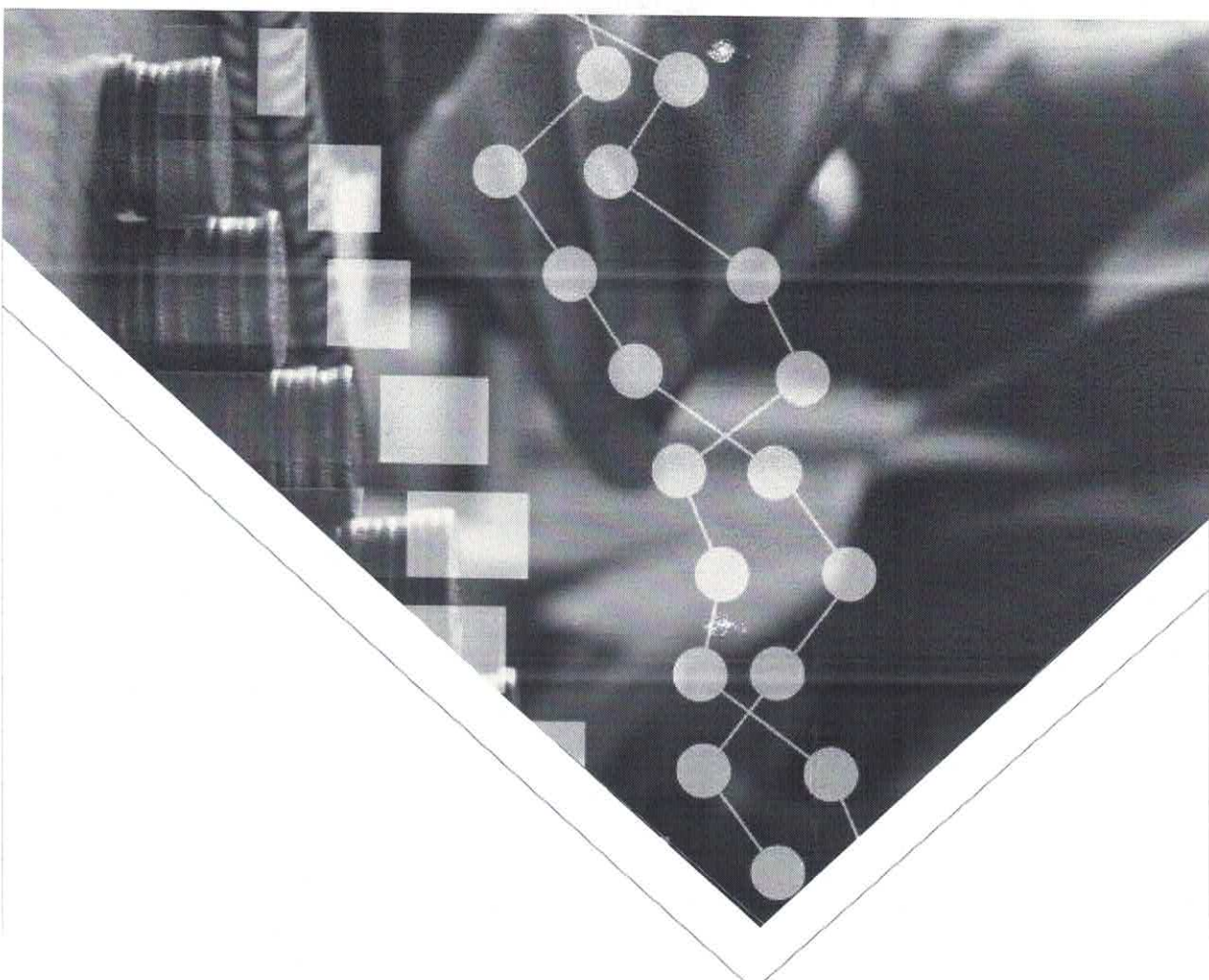
3 (12pt)

[Mais](#)**De:** "Jefferson Dalberg Januario Pimenta" <jefferson.pimenta@bb.com.br>**Para:** "Daniel Alberto Rodrigues" <dar@bb.com.br>**Cc:** finanzas@orlandia.sp.gov.br**Enviadas:** Quinta-feira, 3 de agosto de 2023 10:58:12**Assunto:** RPPS de Orlandia (SP) | Apresentação - Agosto/2023

Prezados, bom dia!

Como conversamos há pouco, envio em anexo o material utilizado na apresentação ao RPPS de Orlandia (SP),

- Cenário Macroeconômico Doméstico
- **Fundos de Vértice** : Em função do movimento e expectativa da curva de juros, ainda há uma oportunidade possibilitam o reinvestimento nas melhores condições para cada período.
- **Fundo BB RF IRF-M/IRF-M 1:** Fundos enquadrados no Art. 7º, I, b, com estratégia prefixada que se vale
- **Fundos IMA-B e IMA-B 5+:** Fundos enquadrados no Art. 7º, I, b, com estratégia de inflação média e longe de queda de SELIC, estes fundos tendem a performar acima de IDKA 2 e IMA-B 5



RPPS DE ORLÂNDIA | SP

AGOSTO | 2023

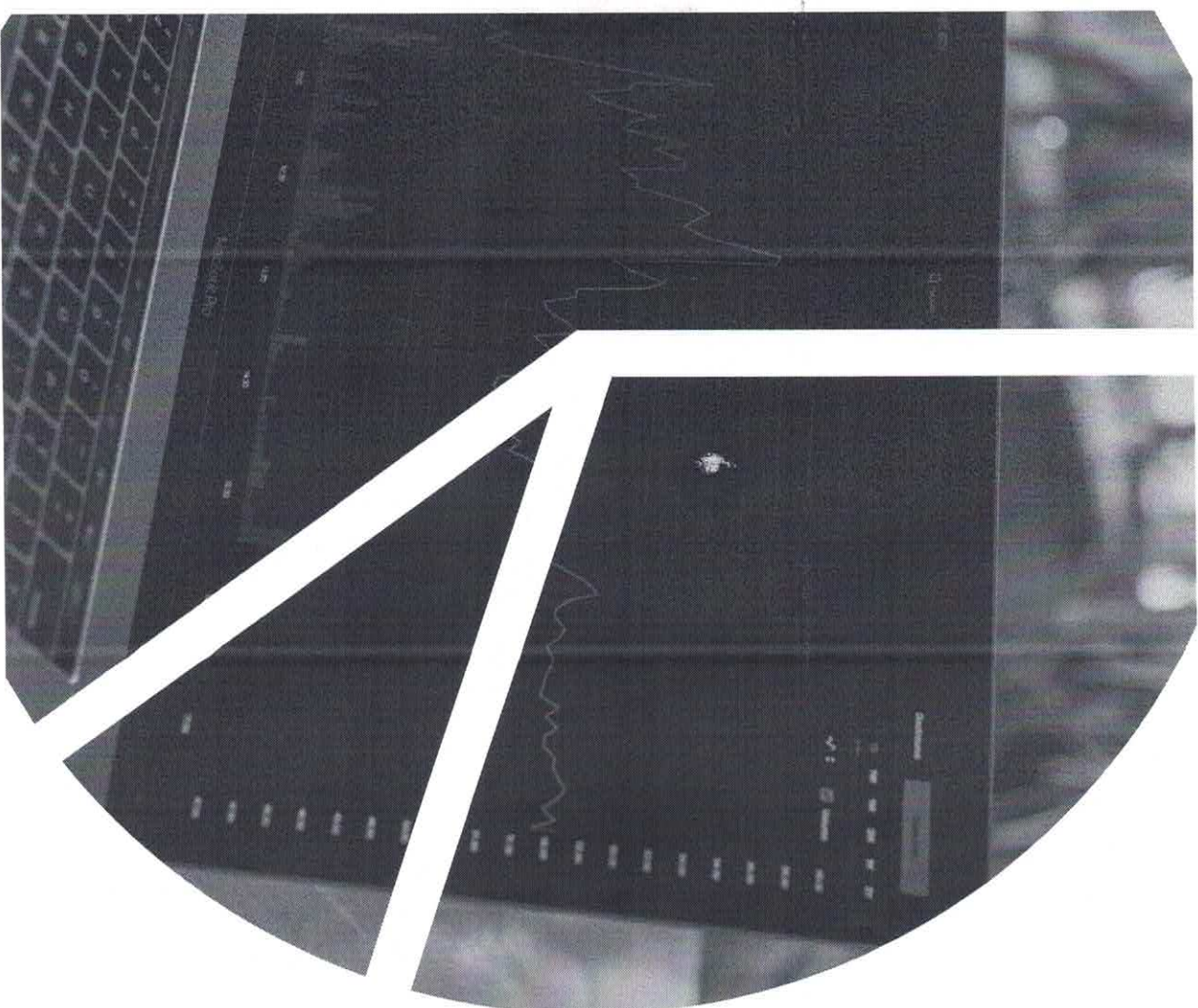
LUCAS DE OLIVEIRA, CEA®
ESPECIALISTA EM INVESTIMENTOS RPPS



AGENDA

- 1 Cenário Macroeconômico
- 2 Diversificação
- 3 Curva de Juros
- 4 Análise de Carteira

CENÁRIO DOMÉSTICO



Cenário Doméstico



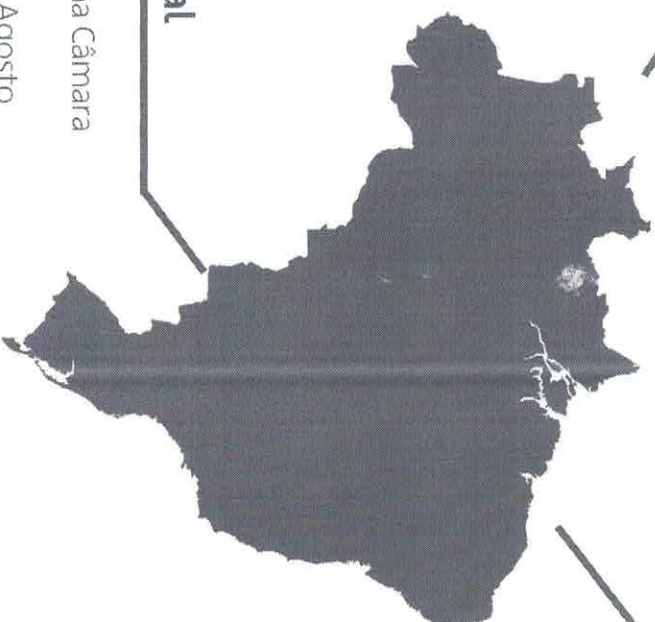
Atividade

- PIB impulsionado pelo Agro
- Indústria se que em ritmo lento



Política Monetária e Fiscal

- Reforma Tributária aprovada na Câmara
- Previsão de corte de SELIC em Agosto



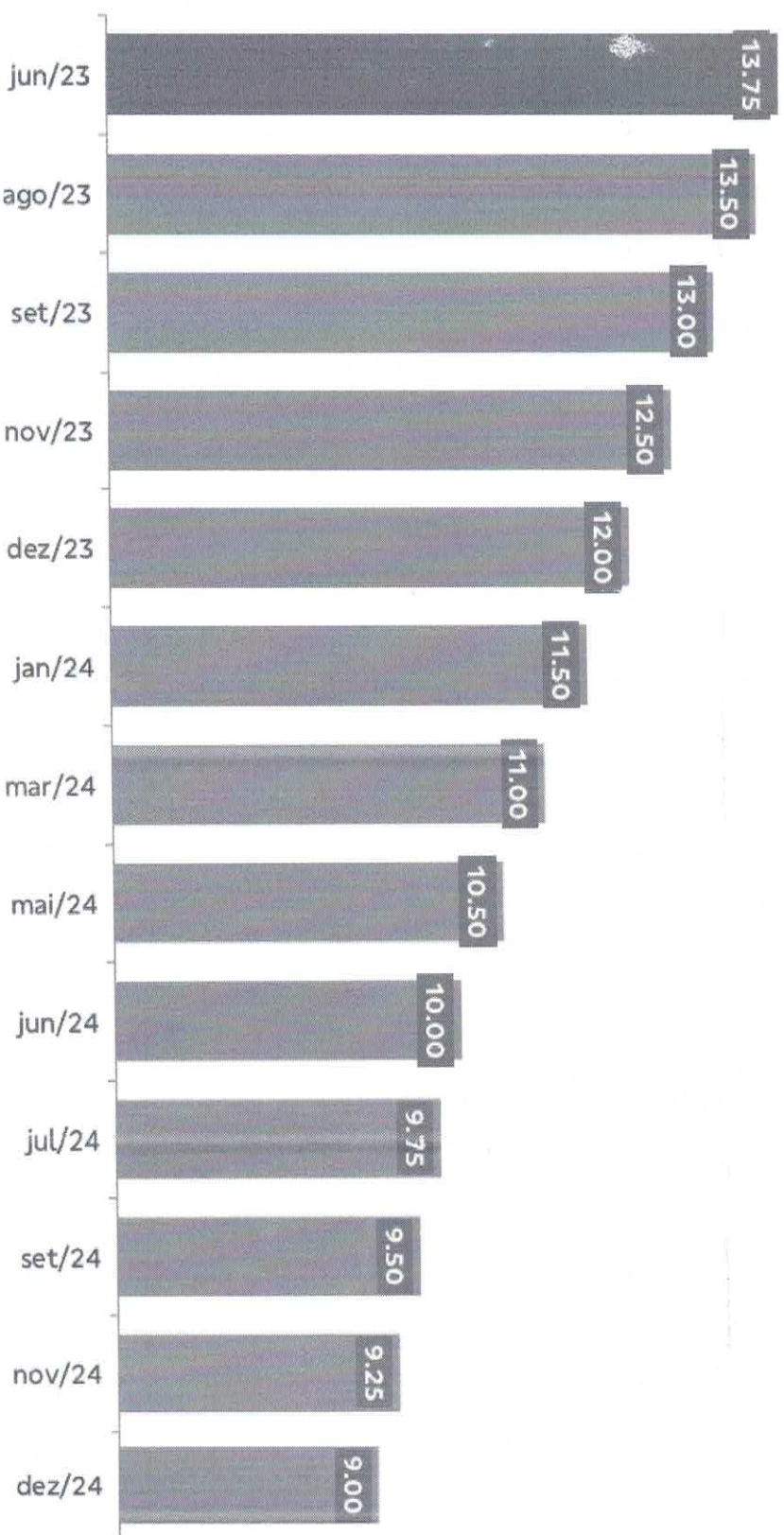
Inflação



- Prévias de inflação indicam forte desaceleração
- Meta de Inflação contínua

Cenário de evolução da Selic e Projeções BB

Em % ao ano



Elaboração/Projeções: BB Assessoramento Econômico

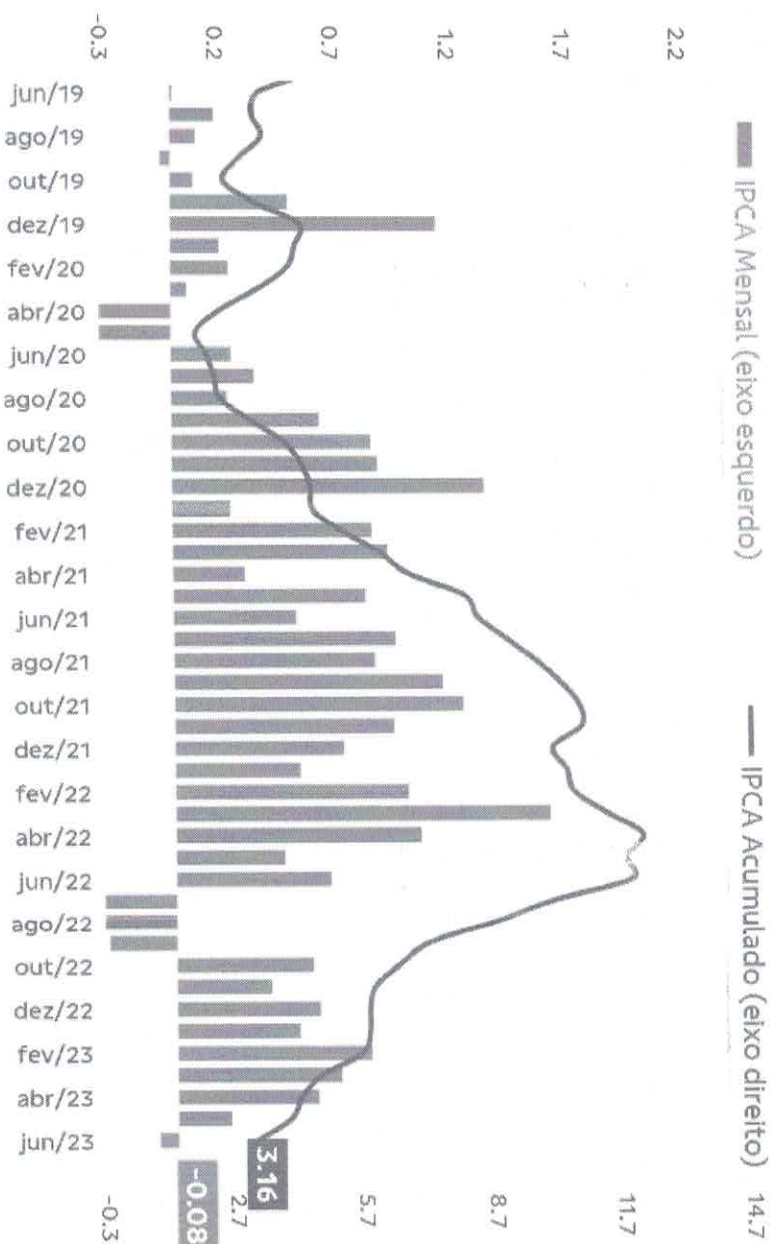
Fonte: BCB

Inflação | Brasil

IPCA registra a primeira deflação mensal em 2023 com queda de 0,08% em junho

IPCA

Variação mensal e variação acumulada em 12 meses (%)



Projeções | BB e Focus

PIB

	BB	Focus
✓ 2023	2,20% =	2,24% =
✓ 2024	1,50% =	1,30% =

Câmbio

	BB	Focus
✓ 2023	R\$ 4,90 / US\$ =	R\$ 4,91 / US\$ ▼
✓ 2024	R\$ 5,10 / US\$ =	R\$ 5,00 / US\$ ▼

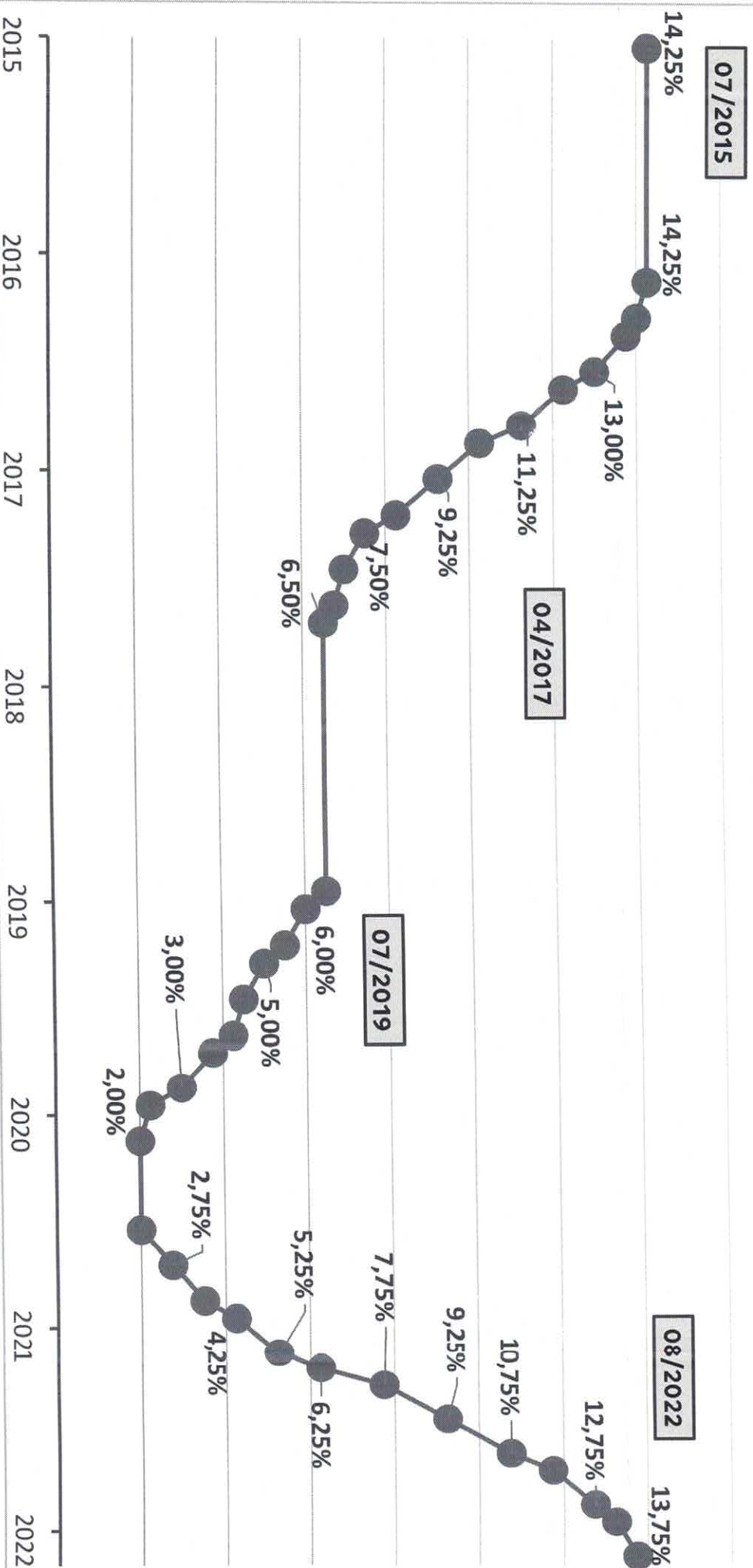
IPCA

	BB	Focus
✓ 2023	4,80% =	4,84% ▼
✓ 2024	3,80% =	3,89% ▼

SELIC

	BB	Focus
✓ 2023	12,00% =	12,00% =
✓ 2024	9,00% =	9,25% ▼

Selic Meta - Histórico



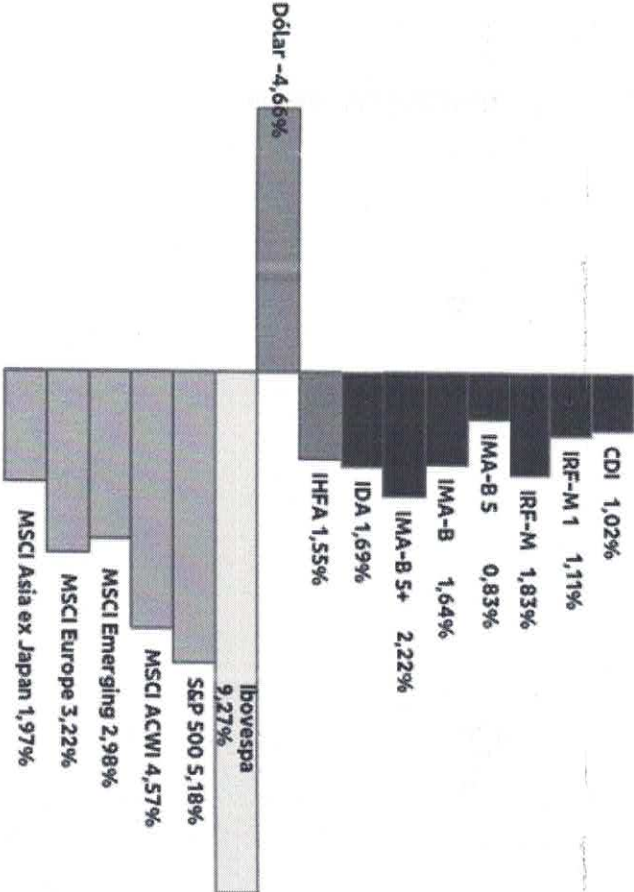


DIVERSIFICAÇÃO

Diversificação – Junho

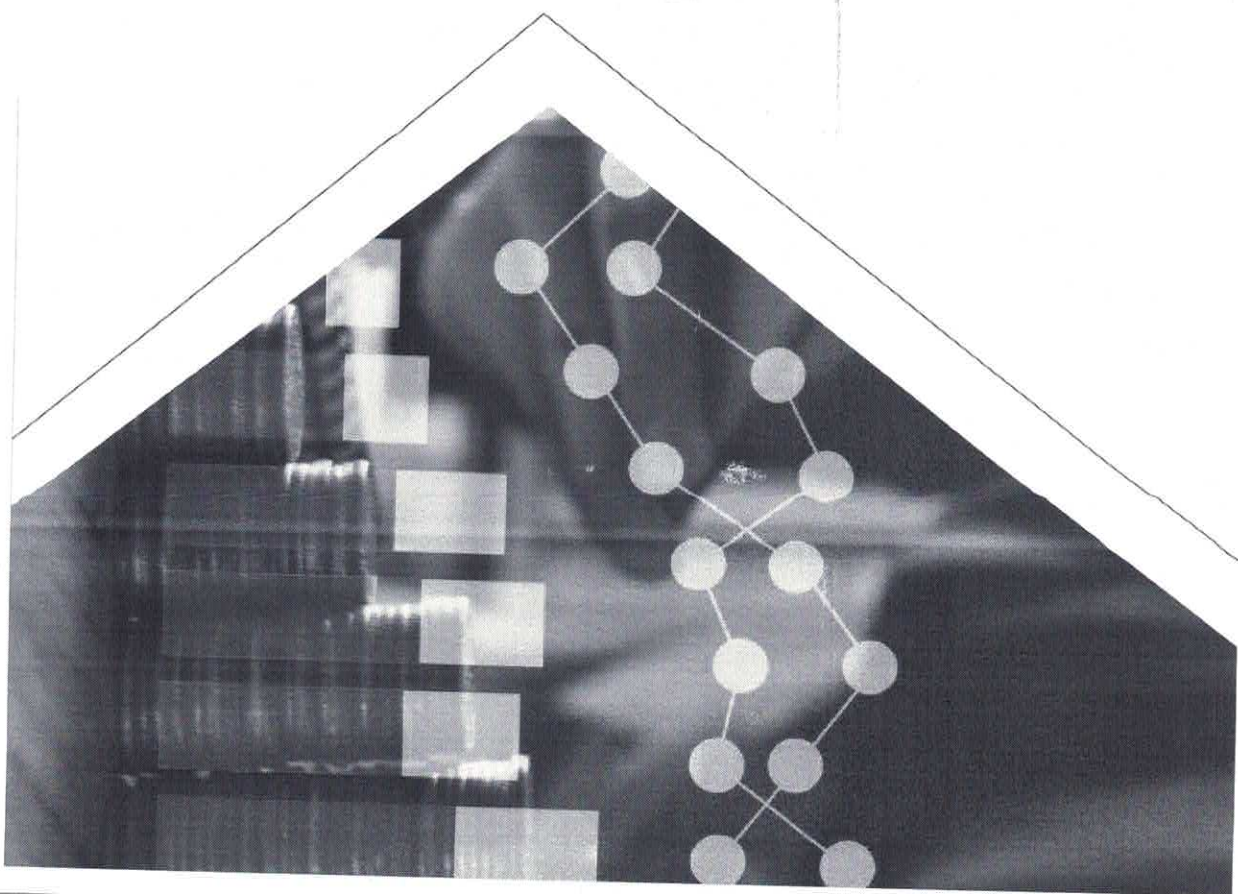


Visão mensal



Classe de Ativo	Ano	12 meses	24 meses
RF - Pós Fixado	6,44%	13,60%	23,35%
RF - Prefixado	9,30%	16,78%	18,40%
RF- Inflação	10,54%	12,91%	16,86%
RF- Inflação Curta	6,80%	10,12%	21,12%
Crédito Privado	4,21%	8,70%	19,76%
Multimercado	4,04%	9,21%	16,96%
Renda Variável	7,88%	17,69%	-7,10%
Invest. Exterior	11,65%	11,41%	-6,39%
Dólar	-6,89%	-6,89%	-1,69%

SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO





FUNDOS VÉRTICE | HISTÓRICO DE TAXAS

VÉRTICE – 2024 (Tx. ADM 0,10%)

RF TP VÉRTICE 2024 – CNPJ: 49.964.484/0001-88

VÉRTICE – 2027 (Tx. ADM 0,20%)

RF TP VÉRTICE 2027 – CNPJ: 46.134.096/0001-81

VÉRTICE – 2028 (Tx. ADM 0,15%)

RF TP VÉRTICE 2028 – CNPJ: 49.963.751/0001-00

VÉRTICE – 2030 (Tx. ADM 0,20%)

RF TP VÉRTICE 2030 – CNPJ: 46.134.117/0001-69

VÉRTICE – 2032 (Tx. ADM 0,15%)

RF TP VÉRTICE 2032 – CNPJ: 49.963.803/0001-30

VÉRTICE – 2035 (Tx. ADM 0,10%)

RF TP VÉRTICE 2035 – CNPJ: 49.963.829/0001-89

Taxas IPCA + 27.07.2023	
VÉRTICE	MÉDIA
2024	6,82%
2027	5,21%*
2028	5,17%*
2030	5,13%*
2032	5,23%
2035	5,29%

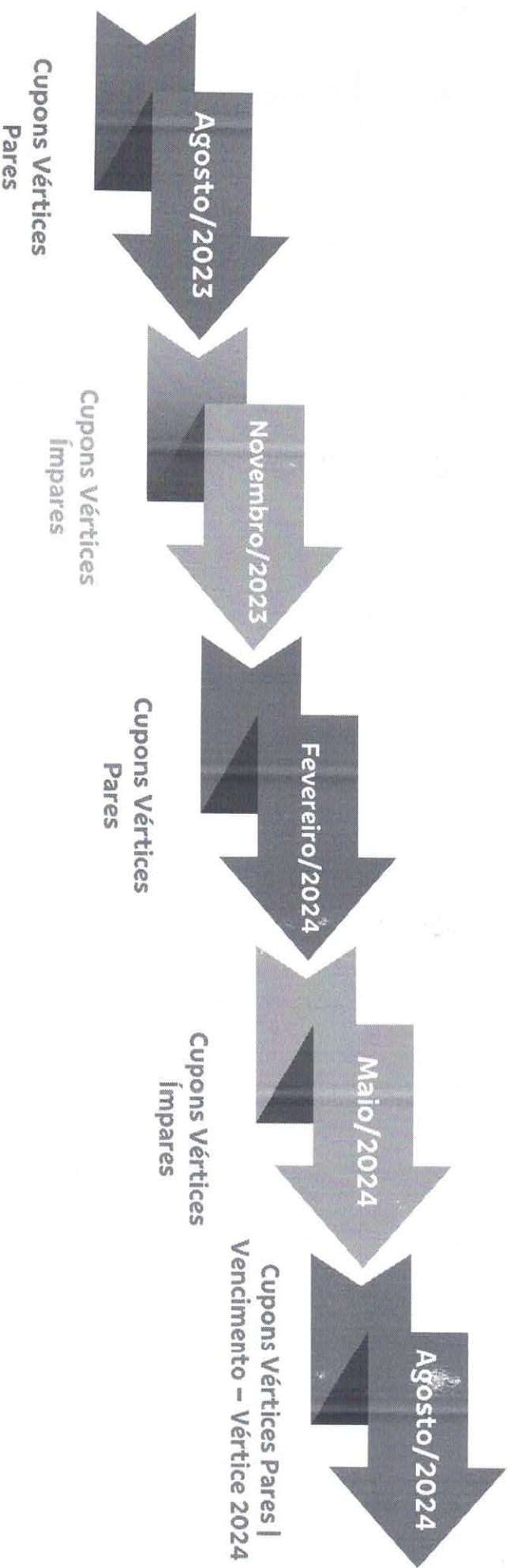
*TAXAS LÍQUIDAS QUE ESTÃO ABAIXO DA PORTARIA MTP 1.467 (IPCA + 5,04%AA)

OS VALORES APRESENTADOS NAS TAXAS ACIMA SÃO INDICATIVOS BRUTOS E FAZEM REFERÊNCIA AO FECHAMENTO DO MERCADO (ANBIMA) PARA A DATA ACIMA. AS TAXAS EXPOSTAS NÃO REPRESENTAM GARANTIA DE RETORNO, APENAS REFERÊNCIA PARA A TAXA DOS PAPÉIS EM QUESTÃO.

Fluxo de Cupons | Vértices

Pagamento de cupom de juros semestralmente, distribuídos:

Fevereiro e Agosto | Vértices 2024, 2028, 2030, 2032
Maio e Novembro | Vértices 2027, 2035



BB Prev RF IRF-M1 TP FIC FI



Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	13,48%	6,49%
IRF-M 1	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	13,82%	6,68%
desvio ¹	-0,01pp	-0,03pp	-0,02pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,34pp	-0,19pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco

08/12/2009

Patrimônio Líquido (média de 12 meses)

Categoria Anbima

renda fixa indexados

Aplicação inicial

R\$ 1.000

Aplicação adicional

R\$ 0,01

Resgate

R\$ 0,01

Saldo mínimo

R\$ 0,01

Tributação

curto prazo

Taxa de adm (a.a.)

0,3%

Taxa de saída

zero

Taxa de performance

zero

Cotização da aplicação

D+0

Cotização de resgate

D+0

Crédito em conta

D+0

Horário limite (horário de Brasília)

15:00

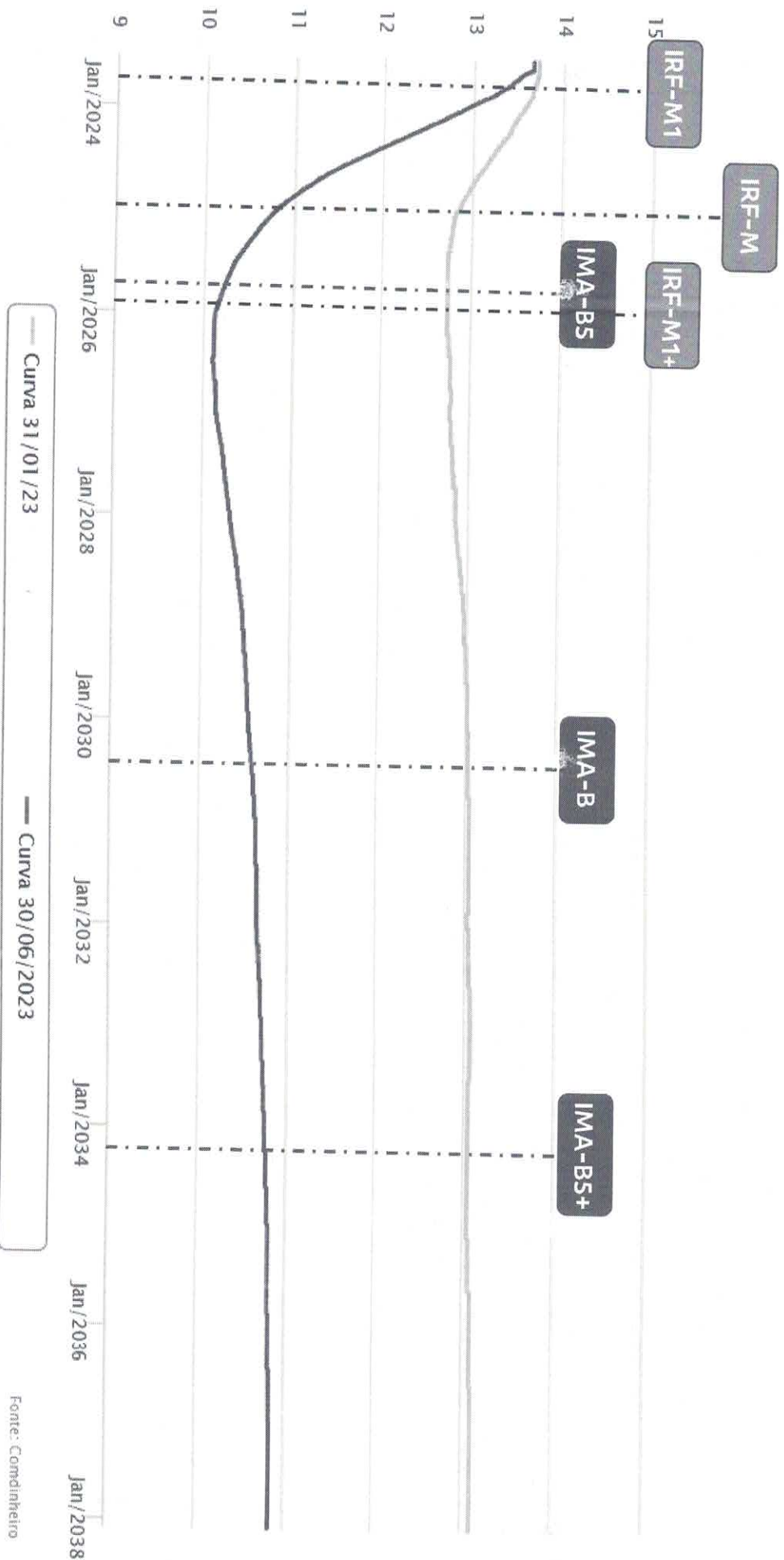
Renda Fixa | Brasil

Histórico de retorno de índices em cenários de Queda SELIC.

Início dos cortes de juros	Fim dos cortes de juros	Patamar inicial da Selic	Patamar final da Selic	Performance do IRF-M 1 no período	Performance do CDI no período
09/set/05	07/set/07	19,75%	11,25%	33,42%	31,39%
16/jan/09	24/set/09	13,75%	8,75%	8,05%	6,91%
26/ago/11	12/out/12	12,50%	7,25%	12,48%	10,95%
30/nov/16	30/mar/18	14,25%	6,50%	14,50%	12,98%
28/jun/19	30/set/20	6,50%	2,00%	6,55%	5,16%
Média				15%	13,48%

Renda Fixa

Posição aproximada dos IMAs de acordo com a *duration* de cada índice (Junho/2023).



Renda Fixa | Brasil

Histórico de retorno de índices em cenários de Queda SELIC.

Início dos cortes de juros	Fim dos cortes de juros	Patamar inicial da Selic	Patamar final da Selic	Performance do IMA-B 5+ no período	Performance do IMA-B no período	Performance do IMA-B 5 no período	Performance do IRF-M 1+ no período	Performance do IRF-M no período
09/set/05	07/set/07	19,75%	11,25%	56,48%	42,86%	39,98%	39,98%	35,93%
16/jan/09	24/set/09	13,75%	8,75%	16,92%	13,52%	10,18%	8,88%	8,37%
26/ago/11	12/out/12	12,50%	7,25%	37,21%	29,14%	19,06%	20,50%	17,33%
30/nov/16	30/mar/18	14,25%	6,50%	23,55%	21,57%	18,05%	24,38%	21,67%
28/jun/19	30/set/20	6,50%	2,00%	2,73%	5,95%	10,22%	11,13%	9,55%
Média				27,38%	22,61%	19,50%	20,97%	18,57%

BB Prev RF IMA-B TP FI



Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	-0,89%	1,08%	1,45%	1,19%	-0,80%	-0,22%	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	13,29%	11,28%
IMA-B	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	13,52%	11,37%
desvio ¹	-0,01pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,04pp	-0,01pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,01pp	-0,06pp	-0,02pp	0,05pp	-0,02pp	-0,23pp	-0,09pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	 Grau de risco médio
Data de início	24/07/2005
Patrimônio Líquido (média de 12 meses)	R\$ 6080,0 milhões
Categoria Andima	renda fixa indexados
	Aplicação inicial R\$ 10.000
	Aplicação adicional R\$ 0,01
	Resgate R\$ 0,01
	Saldo mínimo R\$ 0,01
	Tributação curto prazo
	Taxa de adm (a.a.) 0,2%
	Taxa de saída zero
	Taxa de performance zero
	Cotização da aplicação D+0
	Cotização de resgate D+1
	Crédito em conta D+1
	Horário limite (horário de Brasília) 15:00

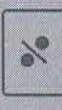
BB Prev RF IMA-B 5+ TP



Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	-1,86%	2,45%	2,36%	0,65%	-1,25%	-1,19%	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	15,89%	14,66%
IMA-B 5+	-1,84%	2,49%	2,39%	0,65%	-1,18%	-1,19%	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	16,34%	14,91%
desvio ¹	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	0,00pp	-0,07pp	0,00pp	0,00pp	-0,02pp	-0,10pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,06pp	-0,45pp	-0,25pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	Grau de risco Data de início 28/04/2011 Patrimônio Líquido (média de 12 meses) R\$ 835,1 milhões Categoria Anbima renda fixa indexados	médio		Aplicação inicial Aplicação adicional Resgate Saldo mínimo	R\$ 10.000 R\$ 0,01 R\$ 0,01 R\$ 0,01		Tributação Taxa de adm (a.a.) Taxa de saída Taxa de performance	curto prazo 0,2% zero zero		Cotização da aplicação Cotização de resgate Crédito em conta Horário limite (horário de Brasília)	D+0 D+2 D+2 15:00
---	---	--------------	---	--	--	---	---	---	---	--	--

BB Prev RF IRF-M TP FIC FI



Performance Mensal

Mês	Jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	16,38%	9,44%
IRF-M	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	16,74%	9,62%
desvio ¹	-0,02pp	0,00pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	-0,05pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,36pp	-0,18pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco

baixo

Data de início

08/12/2004

Patrimônio Líquido

R\$ **3934,6**

(média de 12 meses)

Categoria Anbima

renda fixa indexados

Aplicação inicial

R\$ **10.000**

Aplicação adicional

R\$ **0,01**

Resgate

R\$ **0,01**

Saldo mínimo

R\$ **0,01**

Tributação

curto prazo

Taxa de adm (a.a.)

0,2%

Taxa de saída

zero

Taxa de performance

zero

Cotização da aplicação

D+0

Cotização de resgate

D+1

Crédito em conta

D+1

Horário limite

15:00

(horário de Brasília)

BB Prev RF IRF-M 1+ FI



Performance Mensal

Mês	Jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	1,18%	2,60%	1,53%	0,88%	-1,50%	1,54%	0,67%	0,71%	2,63%	1,23%	2,84%	2,63%	18,22%	11,17%
IRF-M 1+	1,20%	2,60%	1,58%	0,92%	-1,42%	1,62%	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	18,80%	11,41%
desvio ¹	-0,02pp	0,00pp	-0,05pp	-0,04pp	-0,08pp	-0,08pp	-0,05pp	-0,08pp	-0,04pp	-0,02pp	-0,01pp	-0,02pp	-0,58pp	-0,24pp

¹ diferença entre a rentabilidade do Fundo e o Índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco **médio**

Data de início **11/03/2019**

Patrimônio Líquido **R\$ 152,0**
(média de 12 meses)

Categoria Ambima
renda fixa indexados

Aplicação Inicial **R\$ 100.000**

Aplicação adicional **R\$ 50.000**

Resgate **R\$ 50.000**

Saldo mínimo **R\$ 50.000**

Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,3%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

Horário limite **15:00**
(horário de Brasília)

BB Prev RF Alocação Ativa RT

Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%	-0,11%	0,77%	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	13,97%	8,76%
IPCA	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	0,31%	3,56%	3,27%
desvio ¹	1,32pp	1,51pp	1,54pp	0,42pp	-0,52pp	0,15pp	0,12pp	0,14pp	1,17pp	0,66pp	1,65pp	1,49pp	10,41pp	5,49pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.



②

Grau de risco **baixo**

Data de início **16/03/2020**

Patrimônio Líquido **R\$ 3863,6**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Ambima **renda fixa duração livre soberano**



③

Aplicação inicial **R\$ 10.000**

Aplicação adicional **R\$ 1.000**

Resgate **R\$ 1.000**

Saldo mínimo **R\$ 1.000**



④

Tributação **longo prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,462%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



⑤

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+3**

Crédito em conta **D+3**

Horário limite (horário de Brasília) **14:00**

Carteira Sugerida | Fundos

Sugestões de Renda Fixa – Carteira Julho/2023



CNPJ	NOME FUNDO	ENQUADRAMENTO	PERFIL SUGERIDO				Vies
			CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO		
35.292.588/0001-89	BB AL OCA, AÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	24,00%	15,00%	10,00%		
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	8,00%	8,00%	6,00%		▼
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	8,00%	6,00%	6,00%		▼
08.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	10,00%	10,00%	8,00%		▼
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	3,00%	5,00%	7,00%		▲
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	14,00%	13,00%	12,00%		▲
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	10,00%	8,00%	8,00%		▼
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	3,00%	5,00%	5,00%		▲
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	12,00%	10,00%	8,00%		▼

Avisos importantes

Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.

Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.

As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.

As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.

As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.

As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.

As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras

de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.

As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.

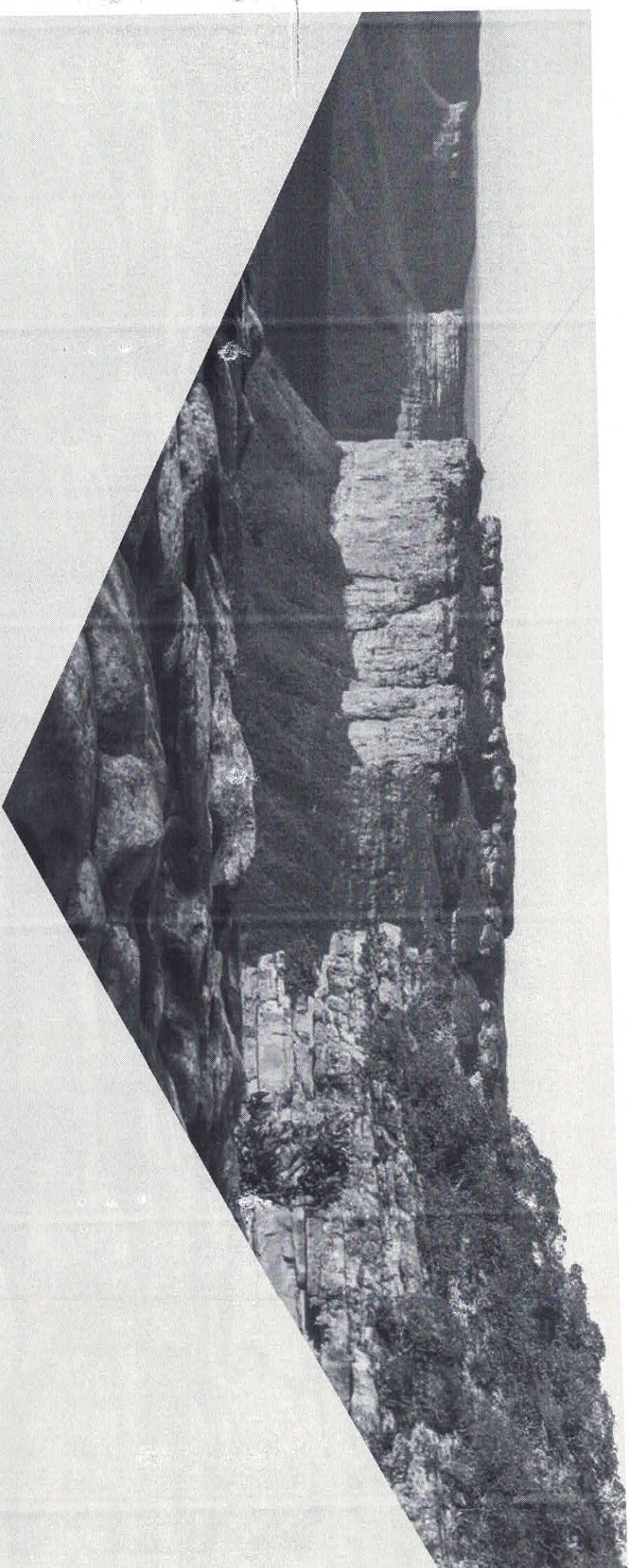
Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.



Acompanhe todos os nossos canais.



Playlist BB Setor Público
no canal oficial do BB.



Portal BB Setor Público
bb.com.br/setorpublico



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE ORLÂNDIA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 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	18.320.187,39	6,12%	664	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	35.775.103,50	11,94%	942	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	12.517.674,48	4,18%	572	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	752.380,07	0,25%	1.136	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	27.414.504,85	9,15%	515	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	141.984,77	0,05%	140	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	9.960.758,31	3,32%	280	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	10.096.022,58	3,37%	86	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	10.042.391,55	3,35%	773	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	42.176.358,63	14,08%	901	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.490.268,83	4,17%	927	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	38.521.013,92	12,86%	1.186	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	25.755.525,60	8,60%	218	3,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	24.173.428,91	8,07%	1.126	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.720.469,59	0,57%	148	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.518.325,25	5,18%	162	2,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.359.047,01	0,45%	360	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.273.110,01	2,76%	118	1,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.357.420,32	0,45%	1.004	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	569.151,72	0,19%	21.398	0,04%	Artigo 8º, Inciso I



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE ORLÂNDIA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	279.621,21	0,09%	145	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	717.406,23	0,24%	1.074	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	984.142,17	0,33%	184	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	669.914,25	0,22%	123	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			299.586.211,15				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			0,01				Artigo 6º
PL Total			299.586.211,16				



CRÉDITO & MERCADO

Disclaimer

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE ORLÂNDIA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

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

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

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

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

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

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

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

