



Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva
Lei Complementar n° 187 de 24.09.1989

22.11.2021

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 22 de Novembro de 2021 às 16h00min horas para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 20/10/2021 e 26/10/2021 (extra);
- b) Análise de Cenário Econômico Outubro e Novembro 2021;
- c) Relatório de investimentos 10/2021 – Resumo relatório;
- d) Retificação da Política de Investimentos 2021;
- e) Análise da Política de Investimentos 2022;
- f) Estudo ALM e Pró-Gestão;
- g) Alocações e realocações de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a secretária Vania que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: José Onofre Lourenço, Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima e Jose Carlos Zorneta.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 20/10/2019 e 26/10/2021 (extra) – os membros receberam as ATAS com antecedência pelo Whastapp para que pudessem analisar. As atas foram aprovadas por unanimidade pelo comitê de investimentos.

b) Análise do cenário econômico – Outubro e Novembro 2021. O membro Tiago informou que a análise do cenário será anexada em ATA atendendo critério do pró-gestão e foi enviada aos membros com antecedência para ciência de todos. A secretária Vania passou a palavra ao membro Tiago para que ele pudesse fazer suas considerações. Tiago comentou que o Banco Safra registrou vários pontos negativos no Brasil um deles a estagnação da economia tendo em vista a dificuldade da retomada em todos os setores da economia no Brasil. A alta da inflação também foi registro do Banco Safra destacando aceleração no aumento de preços de bens industriais. Já a Assset Western deu maior destaque para a crise fiscal envolvendo o teto de gastos que, desde criado no ano de 2016, nunca teve um destaque tão negativo no cenário econômico brasileiro.

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signatures and initials]



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar nº 187 de 26.09.1989

c) Relatórios de investimentos 10/2021 – Os relatórios elaborados pela Credito e Mercado apresentaram os seguintes resultados:

- Inv. Exterior: +8,99%: R\$ 3.246.366,64
- Renda Variável: -2,97%: R\$ -3.279.334,88 – ACIMA do IBOV que foi de -6,74%
- Renda Fixa: -0,94%: R\$ -2.125.328,36

- Patrimônio 30/10/2021: R\$ 369.472.322,87
- Retorno no mês: -0,58%
- Meta no mês: + 1,71%
- Retorno no ano até Outubro: + 1,02%
- Meta no ano até Outubro: + 13,45%

- Foram analisados os principais pontos constantes nos relatórios, referentes aos produtos investidos e aos principais indicadores de mercado. O membro Tiago fez alguns registros em números de algumas movimentações que o comitê de investimentos fez nos últimos meses mostrando pontos positivos e pontos negativos que a carteira obteve recentemente. O comitê de investimentos abriu um espaço na reunião para o representante da Dollar Bills Sullivan que estava de passagem na região e solicitou um breve tempo para falar um pouco de cenário. Todos aprovaram a participação do Sr. Sullivan. Sullivan mostrou em gráficos que o índice SP 500 está com uma rentabilidade na casa de 20% até 30% no ano de 2021, ficando o índice como uma boa oportunidade de investimento. Sullivan afirmou que o mercado já espera uma SELIC de dois dígitos para um futuro nem próximo com um PIB de 1% para 2022. Sullivan apresentou ao comitê opções de investimentos em RF de fundos da Porto Seguro, uma seguradora de grande porte no Brasil. A Dollar Bills tem exclusividade na distribuição dos fundos da Porto Seguro Gestora. As lâminas serão analisadas pelo comitê quando da oportunidade de investimentos em RF.

d) Retificação da Política de Investimentos 2021; O membro Tiago informou ao comitê que com a compra de títulos públicos o limite superior da atual política foi superado necessitando retificação para que as informações sejam alteradas no DPIN junto à secretaria da previdência. O membro Tiago sugeriu sair de 3,50% do limite superior para 60%. Os

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar n° 187 de 24.09.1989

membros do comitê optaram por 30% em limite superior e o membro Tiago acompanhou a sugestão dos colegas. Uma resolução será redigida e enviada ao conselho fiscal e previdenciário para aprovação.

- e) **Análise Política de Investimentos 2022:** O membro Tiago informou ao comitê que o estudo de ALM ainda não foi finalizado pela LDB e sugeriu que uma extraordinária fosse marcada com a LDB para a apresentação do estudo e na mesma reunião o comitê aprovaria a PI 2022 tendo em vista a importância do tema. Todos aprovaram. A data será marcada assim que a LDB finalizar o estudo ALM.
- f) **Estudo ALM e Pró-Gestão:** o membro Tiago informou que a Consultoria Crédito e Mercado está finalizando os trabalhos do Pró-Gestão e um novo prazo foi fixado ficando para o 1º trimestre de 2022 a certificação nível II.
- g) **Alocação e realocação de recursos:** o comitê analisou os comparativos realizados na plataforma MAIS RETORNO (anexados a esta ATA). Após debates e análises, foi deliberado por unanimidade as seguintes movimentações abaixo:
- R\$ 4.000.000,00 - Bolsa Americana – CNPJ: 36.178.569/0001-99
 - R\$ 3.000.000,00 - Tarpon GT 30 – CNPJ: 35.726.741/0001-39
 - R\$ 3.000.000,00 - Guepardo Inst. RV – CNPJ: 38.280.833/0001-03

Totalizando um movimento de R\$ 10 milhões de reais que será liquidado dia 24/11 pelo Banco BTG referente resgate fundo BTG Absoluto-Institucional efetivado na última reunião.

Para compor saldo de conta corrente a ser utilizado na folha de pagamento do dia 25/11 o comitê analisou as possibilidades em D+0 e foi aprovado resgate de R\$ 1.500.000,00 do fundo Caixa Gestão Estratégica.



Instituto de Previdência dos Municípios de Catanduva

Lei Complementar n° 187 de 24.09.1999

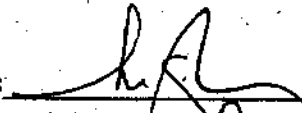
Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 22 de Novembro de 2021.


Orivaldo Benedito de Lima
Presidente


Vania Ap. Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos 

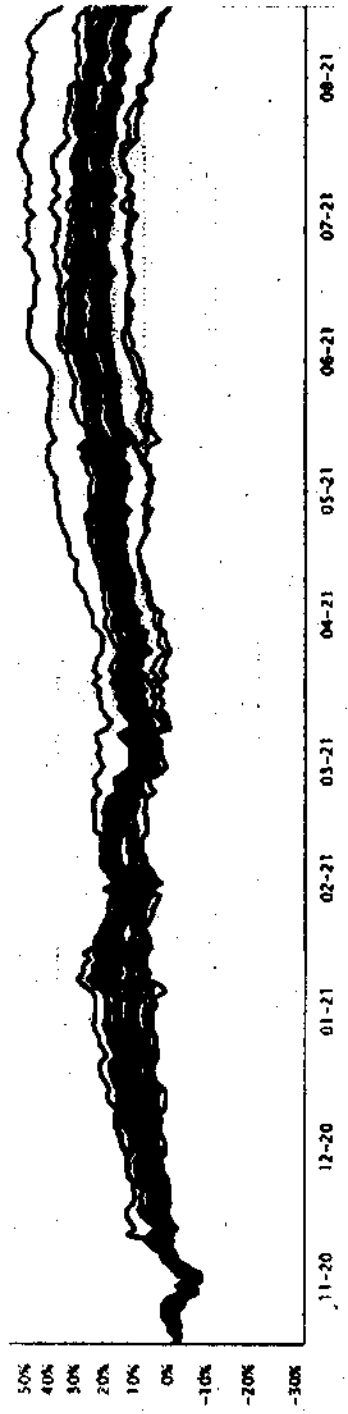
José Onofre Lourenço 

Jose Carlos Zorneta 

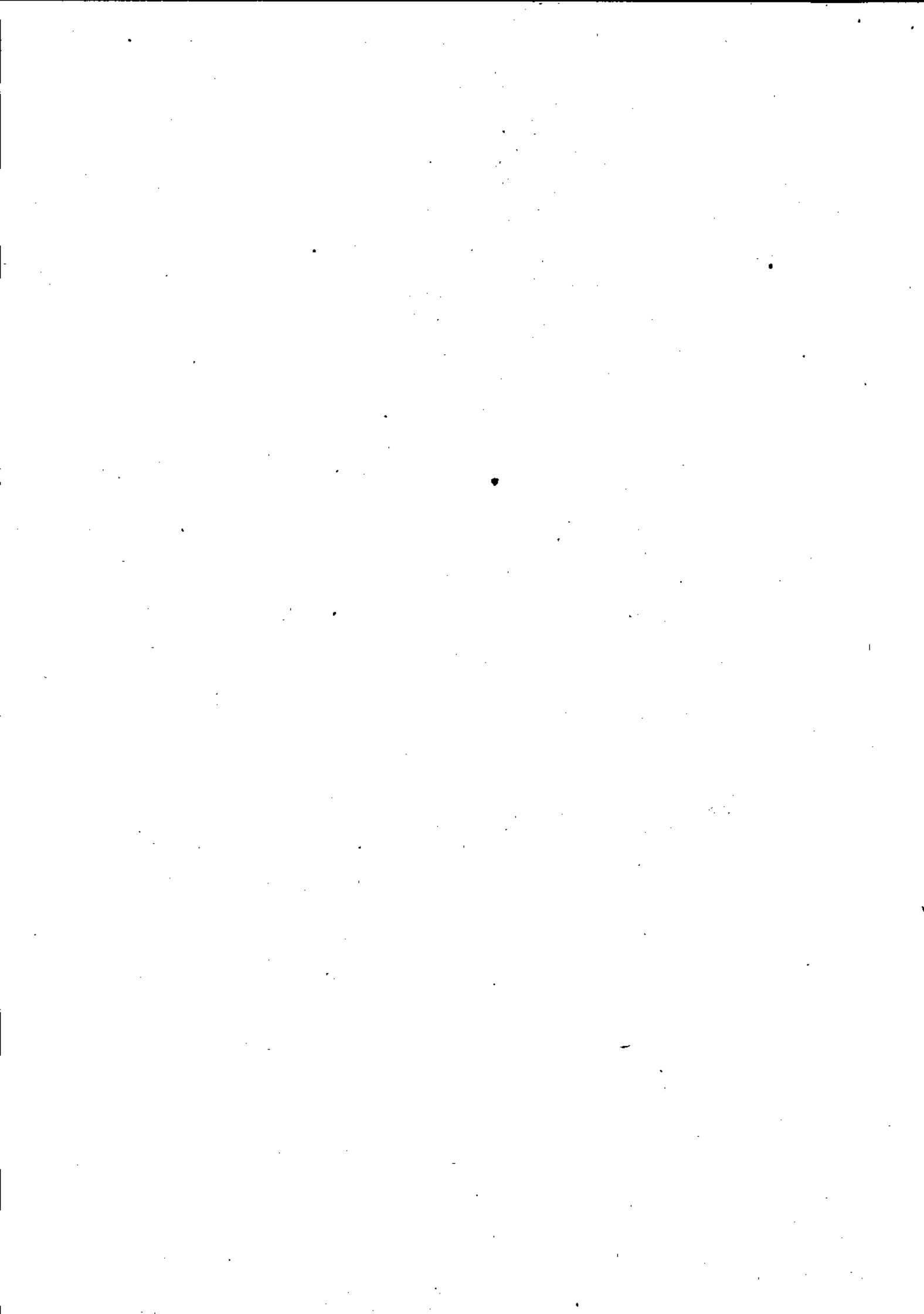
MAIS RETORNO

Rentabilidade **Correlação** Indicadores Gráficos

- | | | | | |
|---|--|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> — AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FIA — TARPON GT 30 FC FIA — BB AÇÕES VALOR FC FIA — SAFRA AÇÕES LIVRE FC FIA — BB AÇÕES QUANTITATIVO FC FI — ITAÚ AÇÕES DYNAMIS INSTITUCIONAL FC FI — BNP PARIBAS ACTION FC FIA — BOVESPA | <ul style="list-style-type: none"> — SAFRA SMALL CAP PE FC FIA — OCCAMI FC FIA — FIA CAIXA INFRAESTRUTURA — FINACAP MAURITSTAD FIA — 4UM SMALL CAPS FIA — FC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO — BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA | <ul style="list-style-type: none"> — BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL — ITAÚ AÇÕES DYNAMIS FC FI — QUELUZ VALOR FIA — BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA — ITAÚ AÇÕES ASGARU INSTITUCIONAL FC FI — FC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR — GUERARDO VALOR INSTITUCIONAL FC FIA | <ul style="list-style-type: none"> 18-11-2021 36,43% 34,59% 25,06% 13,87% 12,39% 9,98% 9,87% 6,10% 5,89% 5,76% 4,42% 4,19% 3,80% | <ul style="list-style-type: none"> BB AÇÕES BOLSA AMERI... TARPON GT 30 FC FIA GUERARDO VALOR INSTL... BB AÇÕES VALOR FC F... FC FIA CAIXA BRASH... BB AÇÕES QUANTITATIV... FINACAP MAURITSTAD ... FIA CAIXA INFRAESTRU... ITAÚ AÇÕES DYNAMIS L... ITAÚ AÇÕES DYNAMIS F... 4UM SMALL CAPS FIA BOVESPA AZ QUEST SMALL MID C... |
|---|--|--|--|--|



Última atualização 18/11/2021.

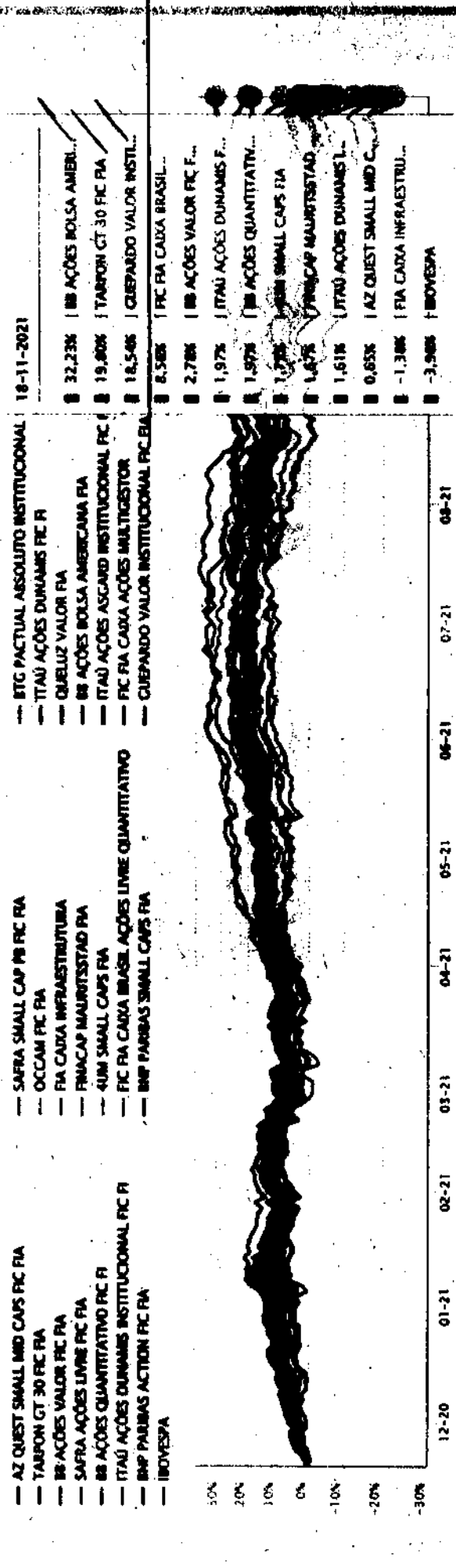


MAIS RETORNO

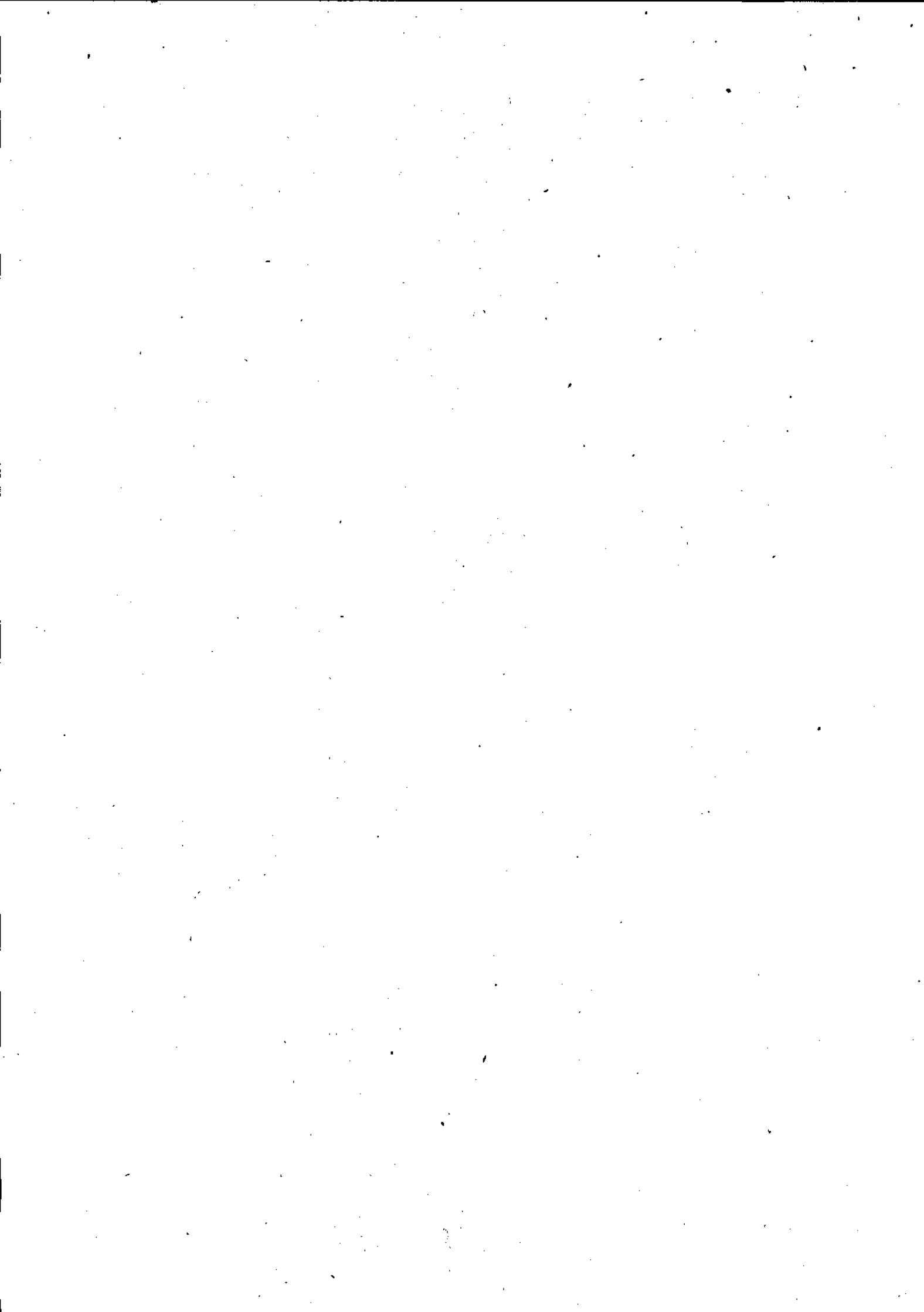
Indicadores Gráficos

- CDI
- ESPECÍFICO
- IPCA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES (+)

- 2 ANOS
- ÓTIMO
- PERSONALIZADO



Última atualização 18/11/2021
 2 de 24 - Área de Investimentos
 Bem colado.



🔍 Pesquisar aqui em fundos do Brasil

Download

Comparador de Fundos de Investimentos



Conheça nosso comparador de fundos exclusivo digitando o nome ou o CNPJ de qualquer fundo que você deseja avaliar no campo de pesquisa acima. Fique à vontade para comparar todos os fundos que quiser.

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

11.392.165/0001-72
Classe: Ações

BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA

11.977.794/0001-64
Classe: Ações

OCCAM FIC FIA

11.628.883/0001-03
Classe: Ações

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

29.258.294/0001-38
Classe: Ações

QUELUZ VALOR FIA

09.289.072/0001-75
Classe: Ações

FINACAP MAURITSSAD FIA

05.964.067/0001-60
Classe: Ações

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

07.882.792/0001-14
Classe: Ações

ITAU AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

35.495.250/0001-24
Classe: Ações

FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

30.068.169/0001-44
Classe: Ações

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

12.239.939/0001-92
Classe: Ações

SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA

16.617.446/0001-08
Classe: Ações

TARPON GT 30 FIC FIA

35.726.741/0001-39
Classe: Ações

ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI

24.571.992/0001-75
Classe: Ações

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

10.551.382/0001-03
Classe: Ações

SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

32.666.326/0001-49
Classe: Ações

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

36.178.569/0001-89
Classe: Ações

4UM SMALL CAPS FIA

09.550.197/0001-07
Classe: Ações

ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

36.367.815/0001-99
Classe: Ações

FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

30.068.224/0001-04
Classe: Ações

BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

11.108.013/0001-03
Classe: Ações



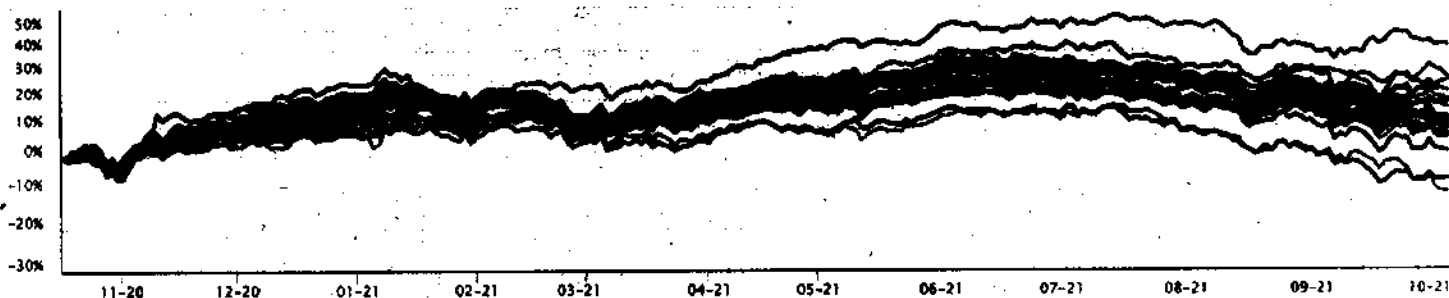
Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

CDI

 IPCA
 POUPANÇA
 MAIS INDICADORES (+)

- AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
- SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA
- BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA
- TARPON GT 30 FIC FIA
- OCCAM FIC FIA
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
- FIA CAIXA INFRAESTRUTURA
- QUELUZ VALOR FIA
- BB AÇÕES VALOR FIC FIA
- FINACAP MAURITSSTAD FIA
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
- SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA
- 4UM SMALL CAPS FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI
- FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO
- FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI
- BNP PARIBAS ACTION FIC FIA
- BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA
- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA
- IBOVESPA



Última atualização 18/11/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	1 MÊS	3 MÊS	6 MÊS	12 MÊS	5 ANOS
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	-0,59%	-8,59%	-10,46%	-13,98%	0,65%	1,77%	41,94%
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	4,21%	-12,54%	-16,41%	-19,13%	-5,33%	-3,33%	36,70%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	-0,55%	-26,78%	-22,31%	-26,38%	-22,75%	-13,05%	15,23%
TARPON GT 30 FIC FIA	-3,38%	10,78%	-4,16%	-6,09%	19,80%	-	-
OCCAM FIC FIA	-2,42%	-15,47%	-12,55%	-17,61%	-4,69%	-0,64%	25,20%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1,02%	-7,12%	-11,88%	-15,01%	1,97%	-3,01%	31,79%
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-1,91%	-9,45%	-8,48%	-12,25%	2,78%	7,94%	39,07%
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	4,20%	-9,89%	-6,35%	-9,62%	-1,38%	2,03%	44,88%
QUELUZ VALOR FIA	-2,83%	-24,92%	-18,46%	-25,77%	-19,60%	-24,06%	-4,35%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	0,17%	-19,40%	-23,19%	-24,64%	-12,71%	2,66%	-
FINACAP MAURITSSTAD FIA	-	-6,80%	-8,79%	-13,75%	1,67%	16,54%	37,36%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	2,16%	27,12%	7,37%	15,61%	32,23%	-	-
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	-1,93%	-9,90%	-9,44%	-13,69%	1,97%	15,42%	51,60%
4UM SMALL CAPS FIA	1,23%	-6,48%	-7,50%	-11,51%	1,75%	6,03%	53,20%
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITU...	-3,20%	-26,04%	-21,63%	-28,31%	-16,71%	-	-
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	1,02%	-7,45%	-11,89%	-14,91%	1,61%	-	-
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	-0,72%	-0,36%	-8,35%	-16,29%	8,56%	17,08%	-
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	0,61%	-14,76%	-13,59%	-16,54%	-5,87%	-3,36%	-

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA...	-0,23%	-16,98%	-13,58%	-17,60%	-7,71%	-7,59%	24,66%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA...	2,53%	-14,65%	-15,38%	-18,94%	-4,50%	-2,41%	38,52%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIO...	5,66%	5,52%	-1,27%	-1,31%	18,54%		
IBOVESPA (Benchmark)	-1,33%	-14,08%	-13,07%	-17,66%	-4,90%	-5,81%	18,43%

IBOVESPA

Consistência ⓘ

	MAIOR POSITIVOS	MAIOR NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MAIOR RETORNO	ACIMA IBOVESPA	ABAIXO IBOVESPA	PL ARTEAL	QTIM COTISTAS
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIA...	96 (66,67%)	48 (33,33%)	14,87%	-37,75%	91 (63,19%)	53 (36,81%)	R\$ 1,42 bi	5,72 mil
SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA...	58 (57,43%)	43 (42,57%)	16,45%	-35,59%	53 (52,48%)	48 (47,52%)	R\$ 71,69 mil	229
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	86 (62,77%)	51 (37,23%)	16,50%	-31,71%	82 (59,85%)	55 (40,15%)	R\$ 2,09 bi	5,28 mil
TARPON GT 30 FIC FIA	12 (52,17%)	11 (47,83%)	24,21%	-29,03%	15 (65,22%)	8 (34,78%)	R\$ 322,80 mil	31
OCCAM FIC FIA	79 (56,43%)	61 (43,57%)	16,03%	-27,02%	82 (58,57%)	58 (41,43%)	R\$ 990,03 mil	3,13 mil
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FIA	40 (63,49%)	23 (36,51%)	12,68%	-32,44%	42 (66,67%)	21 (33,33%)	R\$ 2,82 bi	35,62 mil
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	25 (53,19%)	22 (46,81%)	19,71%	-27,05%	24 (51,06%)	23 (48,94%)	R\$ 1,05 bi	2,78 mil
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	70 (50%)	70 (50%)	18,22%	-30,78%	72 (51,43%)	68 (48,57%)	R\$ 336,06 mil	5,69 mil
QUÉLUZ VALOR FIA	101 (62,35%)	61 (37,65%)	14,83%	-28,95%	80 (49,38%)	82 (50,62%)	R\$ 98,13 mil	81
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	20 (64,52%)	11 (35,48%)	17,23%	-27,17%	17 (54,84%)	14 (45,16%)	R\$ 455,84 mil	8,53 mil
RINACAP MAURITSSAD FIA	90 (56,60%)	69 (43,40%)	25,96%	-27,33%	94 (59,12%)	65 (40,88%)	R\$ 141,03 mil	252
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA...	15 (78,95%)	4 (21,05%)	10,31%	-4,78%	11 (57,89%)	8 (42,11%)	R\$ 2,57 bi	47,37 mil
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	102 (53,97%)	87 (46,03%)	16,82%	-32,23%	94 (49,74%)	95 (50,26%)	R\$ 1,25 bi	27,60 mil
4UM SMALL CAPS FIA	102 (63,35%)	59 (36,65%)	20,12%	-24,61%	88 (54,66%)	73 (45,34%)	R\$ 362,30 mil	1,39 mil
ITAU AÇÕES ASGARD INSTITU...	9 (50%)	9 (50%)	11,24%	-11,80%	7 (38,89%)	11 (61,11%)	R\$ 395,85 mil	34
ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	11 (55%)	9 (45%)	12,78%	-7,53%	12 (60%)	8 (40%)	R\$ 211,70 mil	25
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕ...	14 (50%)	14 (50%)	11,85%	-29,90%	17 (60,71%)	11 (39,29%)	R\$ 469,92 mil	147
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	18 (60%)	12 (40%)	12,64%	-31,94%	14 (46,67%)	16 (53,33%)	R\$ 850,39 mil	2,15 mil
BNP PARIBAS ACTION FIC FIA...	81 (65,85%)	42 (34,15%)	14,68%	-29,79%	67 (54,47%)	56 (45,53%)	R\$ 228,23 mil	1,01 mil

FUNDO	MESSES POSITIVOS (59,31%)	MESSES NEGATIVOS (40,69%)	MAIOR PERCENTUAL 15,39%	MINOR PERCENTUAL -39,40%	ACIMA DE 20% (56,55%)	ABAIXO DE 20% (43,45%)	RENTABILIDADE R\$ 463,50 ml	RISCO 14,77 ml
GUEPARDO VALOR INSTITUCIO...	6 (42,86%)	8 (57,14%)	14,86%	-9,17%	7 (50%)	7 (50%)	R\$ 85,45 ml	14
IBOVESPA (Benchmark)	189	140	28,02%	-39,55%	-	-	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	-0,16	0,40
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	-0,37	-0,06
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	-1,17	0,15
TARPON GT 30 FIC FIA	0,97	0,45
OCCAM FIC FIA	-0,43	0,05
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-0,09	0,36
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-0,04	0,19
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	-0,23	-0,16
QUELUZ VALOR FIA	-1,21	-0,12
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	-0,74	0,10
FINACAP MAJORITY FIA	-0,11	0,04
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	2,34	2,23
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	-0,09	-0,14
4UM SMALL CAPS FIA	-0,09	0,14
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITU...	-1	0,10
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	-0,11	0,80
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	0,24	0,14
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	-0,50	-0,03
BNP PARIBAS ACTION FIC FI...	-0,59	0,22
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	-0,35	0,09
GUEPARDO VALOR INSTITUCIO...	0,63	0,79
IBOVESPA (Benchmark)	-0,42	-0,09

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	36 MESES
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	18,87%	20,41%
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	24,06%	23,62%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	22,78%	21,51%
TARPON GT 30 FIC FIA	16,99%	28,86%
OCCAM FIC FIA	19,66%	21,54%

	YTD (%)	INICIO (%)
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	19,61%	27,48%
QUELUZ VALOR FIA	22,19%	22,94%
SAPRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	19,40%	20,22%
FINACAP MAURITSSAD FIA	22,33%	33,36%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA...	18,43%	25,98%
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	12,96%	15,46%
4JM SMALL CAPS FIA	19,26%	25,35%
ITAU AÇÕES ASGARD INSTITU...	19,90%	18,69%
ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	20,43%	21,18%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	17,68%	22,03%
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	20,47%	31,14%
BNP PARIBAS ACTION FIC FI...	19,17%	31,49%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	19,47%	17,42%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIO...	23,19%	21,47%
IBOVESPA (Benchmark)	24,76%	25,36%
	20,60%	33,28%

Gráfico de Correlação

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

SAPRA SMALL CAP PB FIC FIA

BT G PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA

TARPON GT 30 FIC FIA

OCCAM FIC FIA

ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

QUELUZ VALOR FIA

SAPRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

FINACAP MAURITSSAD FIA

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

4JM SMALL CAPS FIA

ITAU AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

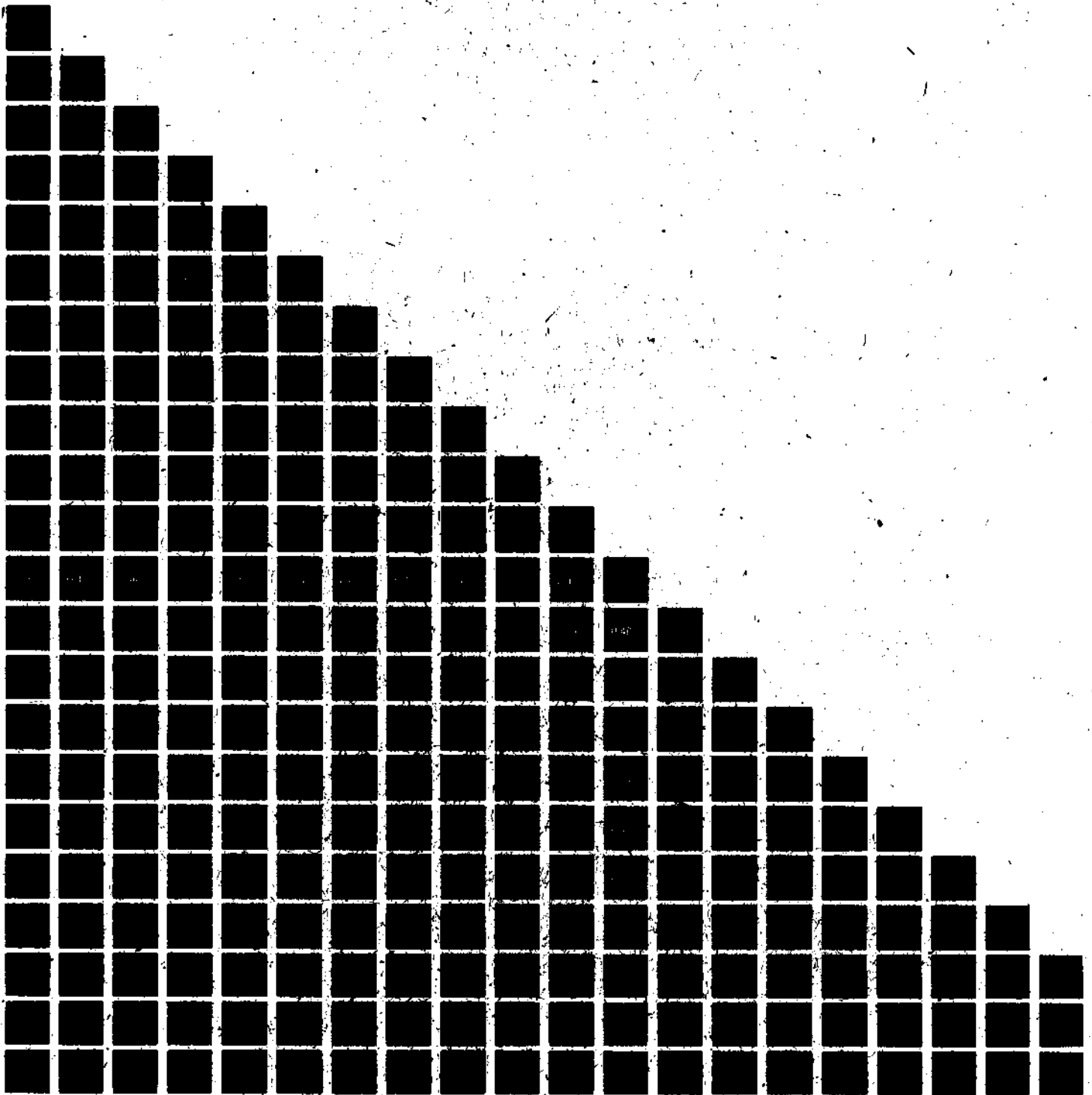
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA

IBOVESPA



Período de análise: 14/10/2020 a 17/11/2023.

Gráfico de Risco X Retorno

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA

BIC CAPITAL AÇÕES INSTITUCIONAL BIC FIA

OCCAM FIC FIA

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

QUELUZ VALOR FIA

SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

FINACAP MAURITSSAD FIA

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

4UM SMALL CAPS FIA

ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

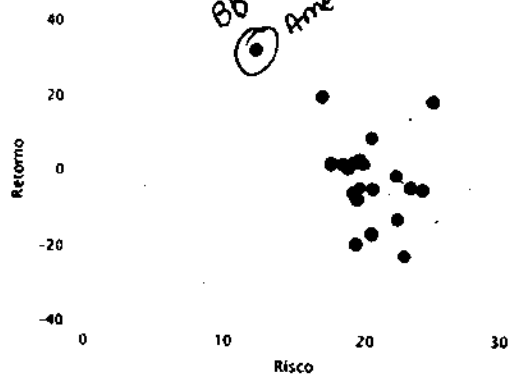
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

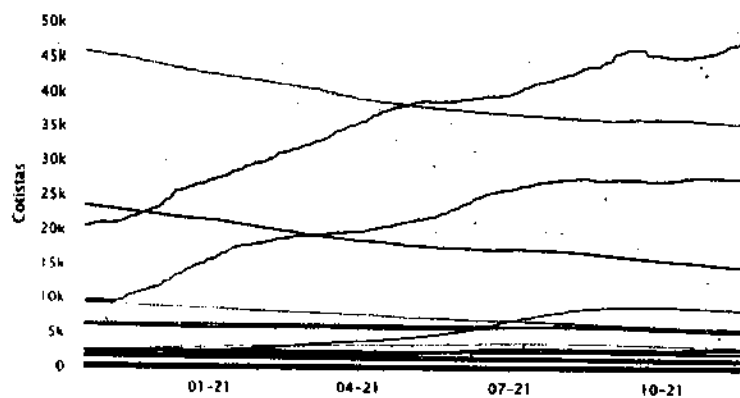
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA

IBOVESPA

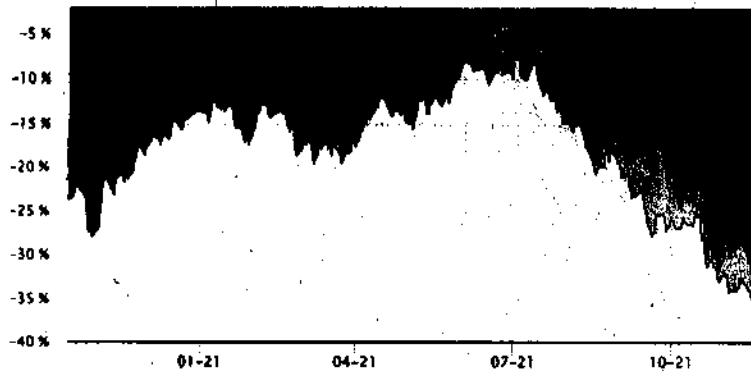


🕒 Período de análise: Últimos 12 meses

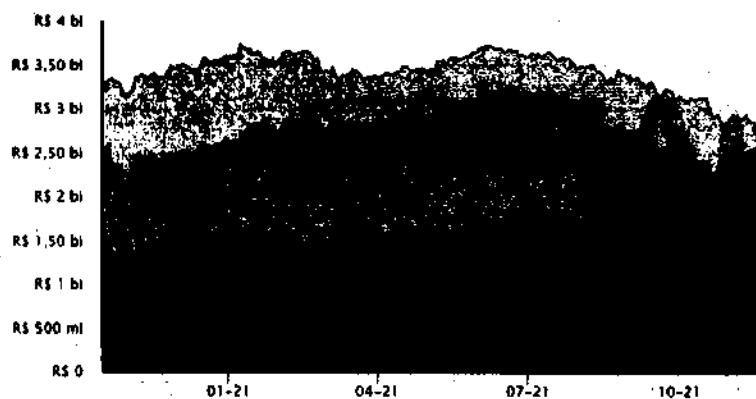
Cotistas 🕒



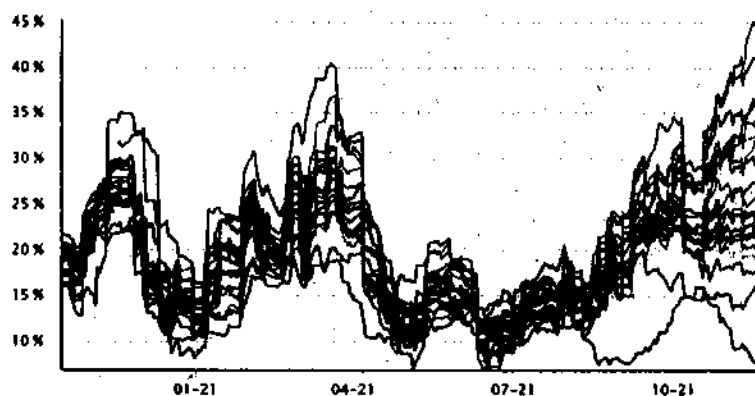
Drawdown 🕒



Patrimônio ⓪



Volatilidade ⓪



| Termo do dia >

Come-Cotas

O que é o come-cotas? Come-cotas é o apelido dado à antecipação da cobrança do imposto de Renda realizada semestralmente sobre a rentabilidade de investimentos de... CONTINUAR LENDO

Mais termos relacionados:

- Método Scuttlebutt
- Economia agrícola
- Investidor hands-on
- Lei Gramm-Leach-Bliley
- Desacoplamento econômico-ambiental
- Democracia econômica
- Modelo de Russell-Yacuda Kasal
- Economia alternativa
- Índice de Bom País
- Investimento de impacto
- Pós-crescimento
- Barry Minkow
- ZEBRA (Zero Basis Risk Swap)

Últimas postagens >

1. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

2. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

3. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

4. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

5. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

6. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

- 7. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 8. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 9. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 10. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

- 11. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 12. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 13. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 14. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)
- 15. [Como fazer um bom trabalho de conclusão de curso](#)

Entre em contato conosco
por e-mail em revista@revista.com
ou no telefone (11) 3000-1111

Deixe seu e-mail e receba conteúdos antes de todo mundo. 100.000 investidores já fizeram isso!

Nome

E-mail



Revista Financiera é uma publicação mensal de conteúdo financeiro e econômico. É distribuída gratuitamente para assinantes e pode ser acessada online em www.revista.com.
A Revista Financiera é uma publicação mensal de conteúdo financeiro e econômico. É distribuída gratuitamente para assinantes e pode ser acessada online em www.revista.com.
A Revista Financiera é uma publicação mensal de conteúdo financeiro e econômico. É distribuída gratuitamente para assinantes e pode ser acessada online em www.revista.com.
A Revista Financiera é uma publicação mensal de conteúdo financeiro e econômico. É distribuída gratuitamente para assinantes e pode ser acessada online em www.revista.com.

Catanduva, 22 Novembro de 2021.

BANCO SAFRA

ATIVIDADE

CRESCIMENTO EM BAIXA

As recentes divulgações dos dados de atividade surpreenderam negativamente o mercado, confirmando um terceiro trimestre de estagnação da economia. As principais pesquisas apontaram contração nos dados de setembro, e esperamos queda de 0,1% no IBC-Br do trimestre. Com isso reduzimos ligeiramente a projeção de crescimento sazonalmente ajustado no 3º trimestre de 0,3% para 0,0% relativo ao 2º trimestre. O efeito na projeção anual do PIB de 2021 é pequeno, deixando-a em 4,8%.

INFLAÇÃO

CUSTOS EM ALTA

A divulgação do IPCA de outubro mostrou uma inflação alta e disseminada, com destaque para a aceleração de preços de bens industriais. O resultado reflete a transmissão dos preços no atacado que aumentaram fortemente nos últimos meses. As implicações desses resultados não são favoráveis à inflação no futuro próximo, e revisamos nossas projeções do IPCA de 2021 e 2022 para 10,1% e 4,4%, respectivamente.

AZ QUEST

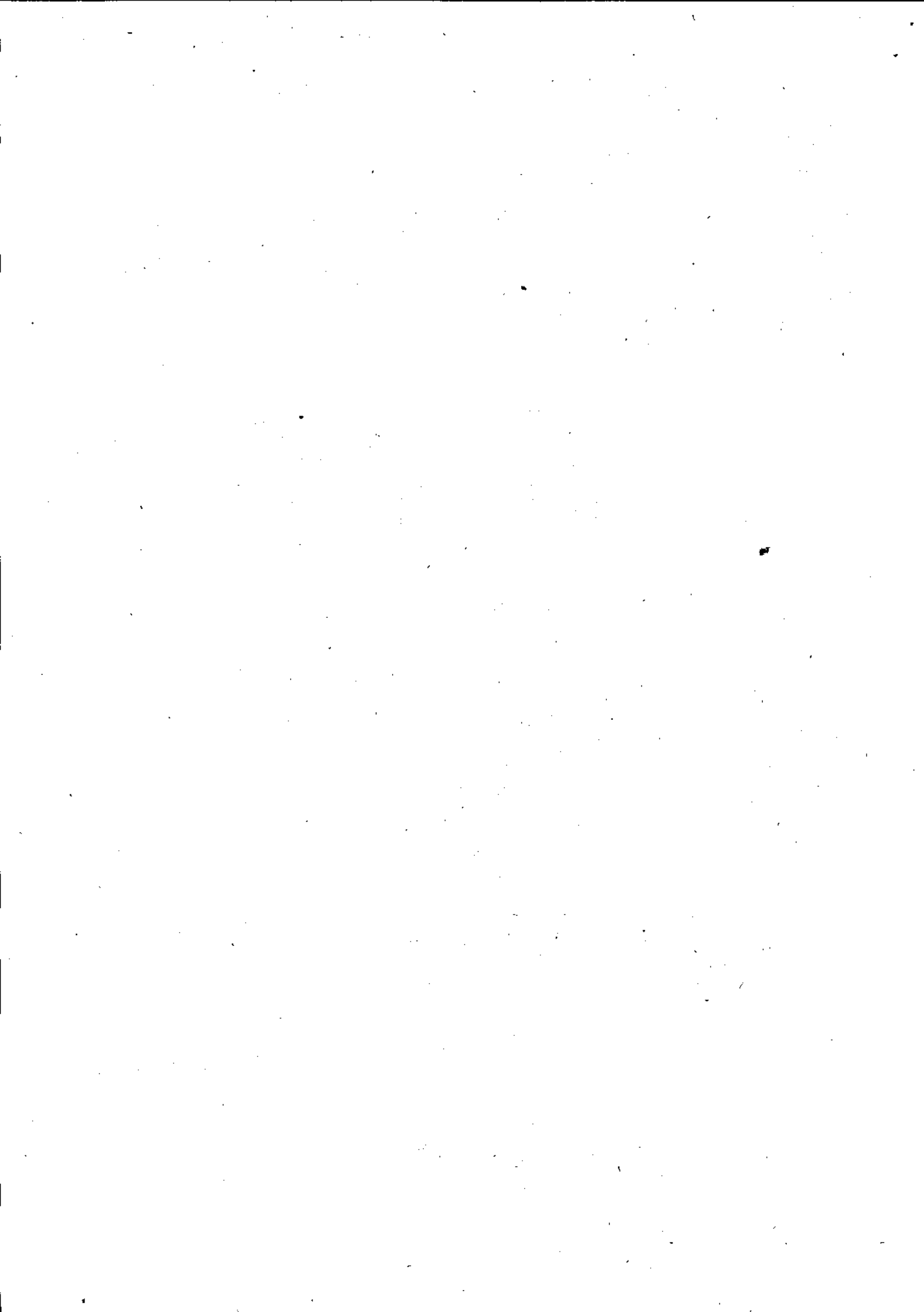
No mês de outubro, ainda não houve sinais claros de redução das pressões inflacionárias, o que gerou aumento da preocupação com a persistência da inflação, de modo que alguns bancos centrais intensificaram o processo de retirada de estímulos monetários e creditícios, implicando a elevação da parte curta das curvas de juros em diferentes países. Nos EUA, em particular, a restrição de oferta deve ser responsável por nova rodada de aceleração da inflação ao final de 2021, assim como por elevação persistente da inflação em 2022. Diante disso, apostas de alta de juros ao longo de 2022 aumentaram consideravelmente. Na Europa, os membros do Banco Central inglês ajustaram o discurso para indicar a proximidade do aumento de juros em função das pressões inflacionárias crescentes. O Banco Central Europeu, por sua vez, manteve um cenário-base de juro inalterado por bastante tempo, embora não o tenha enfatizado como em ocasiões anteriores.

WESTERN ASSET

Todos acompanharam o estresse dos mercados em outubro em função do mais violento ataque à regra do teto de gastos desde o seu estabelecimento, no final de 2016. Para uma parte relevante do mercado, a regra deixou de existir, e não se sabe o que será posto em seu lugar para ancorar as expectativas dos agentes econômicos em relação à trajetória futura da dívida pública. Este movimento teve efeitos deletérios em todos os mercados, mas o que mais sofreu, sem dúvida alguma, foi o de renda fixa. Não somente o BC foi obrigado a acelerar o passo do ajuste da Selic (o que, implicitamente, significa que o ajuste total da taxa Selic será maior do que se imaginava antes desse evento), como a curva de juros subiu de maneira relevante, como há muitos anos não se via.

Fontes:

- **BANCO SAFRA**
- **AZ QUEST**
- **WESTERN ASSET**



Relatório resumo de Investimentos IPMC - Base: Outubro 2021

Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	Outubro 2021	Limite 3922 BACEN	Alvo PI 2021
RENDA FIXA	60,38%	100%	68%
RENDA VARIÁVEL	28,97%	30%	28%
INV. EXTERIOR	10,65%	10%	4%

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IPMC EM 29/10/2021: R\$ 369.472.322,87 (leve desvalorização em relação ao mês anterior)

Rentabilidade:

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RF	-0,34%	-1,02%	-0,01%	0,74%	0,45%	0,06%	-0,26%	-0,55%	0,53%	-0,94%		
RV	-1,26%	0,93%	3,64%	3,32%	3,31%	1,62%	-1,51%	-1,01%	-5,25%	-2,97%		
EXT	2,02%	3,13%	1,69%	0,51%	-4,35%	0,43%	4,91%	2,20%	0,12%	8,99%		
Total	-0,41%	-0,14%	1,17%	1,45%	0,88%	0,57%	-0,18%	-0,43%	-1,29%	-0,58%		
Meta	0,70%	1,27%	1,46%	0,76%	1,31%	1,01%	1,46%	1,37%	1,64%	1,71%		

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até Outubro 2021: ----- (+ 1,02%)

Meta Atuarial acumulada até Outubro 2021: -----(+ 13,45%)

Movimentos no mês:

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATE	VALOR
ITAU SOBERANO	R\$ 24.000,00	ITAU SOBERANO	R\$ 24.022,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 10.326.100,78	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 10.199.956,67
BB FLUXO	R\$ 4.231.031,94	BB FLUXO	R\$ 4.083.586,75
NTN B 2045	R\$ 4.996.769,78	CAIXA INFRAESTRUTURA	R\$ 4.161.674,29
NTN B 2055	R\$ 4.999.693,93	BB IMAB	R\$ 17.000.000,00
ITAU GLOBAL DINAMICO CDI	R\$ 17.000.000,00	Vector Queluz FI	R\$ 39.748,13
BB BOLSA AMERICANA	R\$ 1.620.000,00	WESTERN INDEX 500	R\$ 9.000.000,00
GUEPARDO VALOR	R\$ 1.620.000,00		
TARPON GT 30	R\$ 1.620.000,00		
BTG S&P 500 MULT	R\$ 9.000.000,00		

Considerações:

Houve um desenquadramento no artigo 8º III multimercado por conta da alta valorização dos ativos dos fundos passivos atrelados ao índice S&P 500 Bolsa americana.

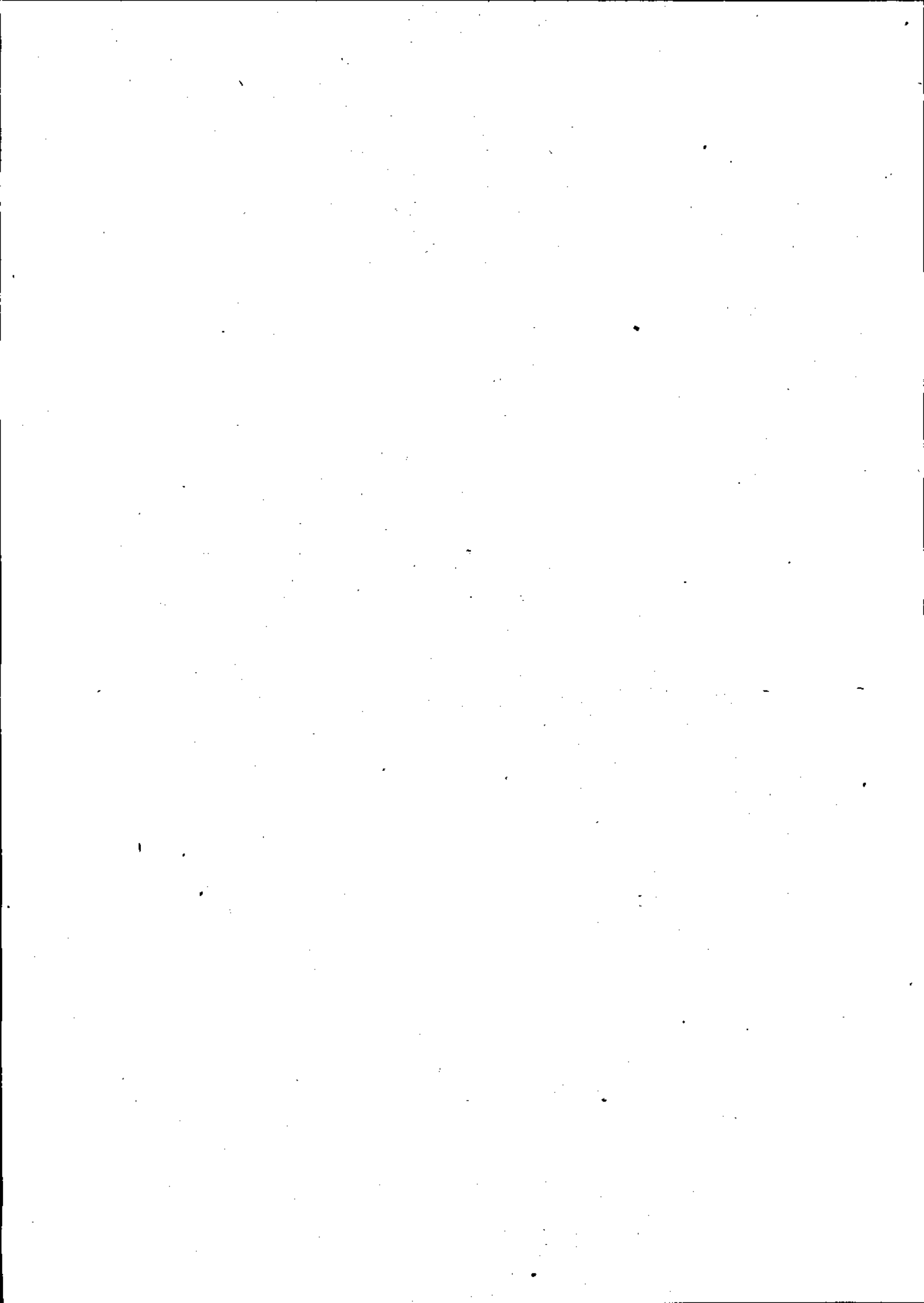
Em relação aos investimentos Gueparado, Tarpon e BB Bolsa americana, todos foram aprovados por unanimidade pelo comitê de investimentos após análises de comparativos onde os 3 fundos figuraram entre os primeiros colocados nas janelas de 12 e 24 meses. Foi aprovado um resgate saído total do fundo Caixa Infraestrutura para realocar nos fundos acima por se tratar de um fundo setorial e estar com um risco muito maior em comparação com fundos de RV estratégia valor.

O resgate de R\$ 9 milhões do fundo Western INDEX 500 e realocação do mesmo valor no fundo BTG S&P 500 foi aprovado após análise do regulamento dos fundos onde eles se diferenciam pela taxa de administração. O da Western opera com 1% de taxa adm ao ano enquanto o do BTG opera com taxa de administração 0,20% ao ano. Com isso foi aprovada a migração parcial conforme PL do fundo do BTG S&P 500.

Foi aprovado por unanimidade, com objetivo de proteção da carteira, um resgate de R\$ 17 milhões do fundo BB IMAB e realocação no fundo Itau Global Din CDI. O comitê justificou tal movimento tendo em vista alta da SELIC para os próximos meses e alta volatilidade do índice IMA.

Tivemos pagamentos de cupom de juros do fundo FI VECTOR QUELUZ. Já as outras movimentações do BB Fluxo, Caixa Disponibilidades e Itau Soberano fazem parte das movimentações mensais e pagamentos diversos do IPMC no decorrer do mês.

O IPMC fez aquisição de compra de títulos públicos com marcação contábil na CURVA. Foram adquiridos papéis NTN B 2045 a taxa de 5,48% + IPCA e NTN B 2055 a taxa de 5,52% + IPCA. O montante da operação foi de R\$ 9.996.463,71.



01-11: +1,981% O Ibovespa fechou em alta o primeiro pregão de novembro, reflexo de ajustes de posições, após acumular queda nos últimos quatro meses, com Banco Inter capitaneando as altas nesta segunda-feira após detalhamento do IPO do rival Nubank nos Estados Unidos. Índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa chegou a avançar 2,35%, chegando a 105.929,46 pontos, de acordo com dados preliminares, conseguindo superar os 106 mil pontos na máxima do dia. O giro financeiro somava 24,6 bilhões de reais. [REDACTED]

03-11: +0,063% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em leve alta nesta quarta-feira (3), levando em conta os rumos de política monetária dos comunicados dos Bancos Centrais do Brasil e dos Estados Unidos, além de quedas nos preços de commodities que prejudicaram as maiores empresas brasileiras da bolsa. O Ibovespa avançou 0,06%, a 105.617 pontos. [REDACTED]

04-11: -2,09% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em forte queda nesta quinta-feira (4), com a incerteza em relação ao desfecho da PEC dos Precatórios - que dribla o teto de gastos e viabiliza o financiamento do Auxílio Brasil no ano eleitoral de 2022. O Ibovespa recuou 2,09%, a 103.412 pontos. Trata-se da pior pontuação de 2021 e a mais baixa desde 12 de novembro de 2020 (102.507 pontos). O mercado também teve impactos de uma série de resultados corporativos, como Itaú Unibanco, Rede D'Or e Ultrapar entre as maiores quedas, enquanto Cielo subia. [REDACTED]

05-11: +1,366% O Ibovespa conseguiu uma trégua de última hora, e conseguiu o suficiente para o índice acumular ganhos na semana - ainda que moderados. Em um dia calmo, sem tanta volatilidade, o índice repercutiu os balanços das empresas e colou no bom humor dos investidores lá fora, com dados positivos do mercado de trabalho dos Estados Unidos e novos possíveis tratamentos contra a Covid-19. Esse movimento de hoje também foi possível porque pouco se falou sobre a PEC dos Precatórios. A manobra em curso no Congresso visa abrir espaço no Orçamento para o ano que vem, para que o governo possa financiar o Auxílio Brasil, substituto do programa Bolsa Família. [REDACTED]

08-11: -0,041% A bolsa paulista fechou com o Ibovespa quase estável nesta quarta-feira, em meio a uma nova bateria de resultados corporativos, com investidores também atentos a desdobramentos relacionados à nova etapa da reforma tributária. Índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa teve variação negativa de 0,01%, a 122.195,71 pontos, segundo dados preliminares, após cair a 120.826,92 pontos na mínima e subir a 122.755,97 pontos na máxima do dia. O volume financeiro no pregão somava 26,6 bilhões de reais. [REDACTED]

██████████ O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, fechou em alta nesta terça-feira (9), mas terminou distante da máxima do dia, com as atenções voltadas para a PEC dos Precatórios. O Ibovespa subiu 0,72%, a 105.535 pontos. Veja mais cotações. Na máxima do dia, a bolsa chegou a 106.674 pontos. Já o dólar fechou em queda. No dia anterior, o Ibovespa recuou 0,04%, a 104.781 pontos. Com o resultado desta terça, a bolsa acumula alta de 1,97% na parcial do mês. No ano, no entanto, a perda é de 11,33%. ██████████

10.10.2023 O Ibovespa registrou alta de 0,41%, aos 105.967,51 pontos, no pregão desta quarta-feira (10). Enquanto, o dólar fechou com valorização de 0,21%, cotado a R\$ 5,502. O dólar futuro, cujas negociações vão além das 17h, tinha alta de 0,34%, a R\$ 5,517. Ao longo do dia, o mercado brasileiro digeriu a inflação mais alta que a esperada em outubro e a aprovação da PEC dos Precatórios na Câmara dos Deputados. No radar do mercado brasileiro estavam também os dados inflacionários da China, que atingiu uma máxima de 26 anos em outubro, a 13,5%, muito por conta dos preços do carvão em meio à crise energética. Com o país asiático sinalizando uma inflação ao produtor maior que do consumidor, "a dificuldade no repasse de custos atrapalha a margem de lucratividade das empresas [como a Vale, já que a China é seu principal cliente]", afirma Filipe Villegas, estrategista da Genial Investimentos. ██████████

11.10.2023 O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, fechou em alta nesta quinta-feira (11), com Vale respondendo pelo principal suporte após avanço dos preços do minério de ferro na China; enquanto a safra de balanços colocou a Via na ponta negativa. O Ibovespa subiu 1,54%, a 107.594 pontos. Entre os destaques do dia, as ações da Via desabaram 12,48%, após prejuízo de R\$ 638 milhões no terceiro trimestre e com revisões bilionárias em provisões geradas por processos trabalhistas. ██████████

██████████ O Ibovespa devolveu boa parte do que ganhou na sessão de ontem, se afastou outra vez dos 108 mil pontos, mas terminou a semana com saldo positivo. Nesta sexta-feira (12), a temporada de balanços corporativos do terceiro trimestre chegou ao ápice e as ações, em sua maioria, repercutiram esses números, sobretudo as varejistas, que dominaram as listas de maiores altas e baixas do índice e também figuraram entre os papéis mais negociados da sessão. Enquanto isso, a PEC dos Precatórios entrou em modo de espera, já que a votação no Senado não deve ocorrer antes dos próximos 15 dias – o que, em certa medida, acalma os ânimos entre os investidores sobre os riscos fiscais. ██████████

16-11: -1,816% O Ibovespa fechou em queda pelo segundo pregão consecutivo nesta terça-feira, devolvendo boa parte da alta acumulada desde o começo do mês, com as ações de Vale e Magazine Luiza entre as maiores pressões de baixa. Índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa caiu 1,82%, a 104.403,29 pontos. O volume financeiro somou 27,8 bilhões de reais. Com tal desempenho, o Ibovespa acumulou queda de quase 3% apenas nesses últimos dois pregões e agora contabiliza um acréscimo de apenas 0,9% em novembro. Até a quinta-feira da semana passada, subia quase 4%.

17-11: -1,394% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em forte queda de 1,39%, aos 102.948 pontos nesta quarta-feira (17), em meio a preocupações com o cenário fiscal, em um ambiente de deterioração nas perspectivas econômicas do país. Esse foi o terceiro pregão seguido de queda e o menor patamar intradia desde novembro de 2020. Com o resultado desta quarta-feira, a bolsa acumula queda de 0,53% no mês e de 13,50% no ano. Na cena doméstica, as atenções seguiram voltadas para a tramitação da PEC dos Precatórios no Senado em meio às preocupações com a situação fiscal do país.

18-11: -0,507% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em queda de 0,50%, aos 102.426 pontos, nesta quinta-feira (18), renovando mínimas em 12 meses. Essa foi a quarta sessão consecutiva de queda da bolsa, em meio à preocupação dos investidores com o quadro fiscal, em especial em relação à PEC dos Precatórios. A Vale foi a principal contribuição negativa do índice, na esteira da queda dos preços do minério de ferro, seguida por companhias do setor financeiro, como Itaú Unibanco, B3 e Bradesco. Na ponta oposta, ficaram Intermédica e JBS, que vinham com desempenho negativo nos últimos pregões. Com o resultado desta quinta, a bolsa passou a acumular queda de quase 1,04% em novembro e queda de 13,94% no ano.

19-11: +0,59% O Ibovespa fechou em alta nesta sexta-feira, interrompendo série de quatro quedas consecutivas, em sessão marcada por vencimento de opções sobre ações. O índice foi puxado por Vale e siderúrgicas, na esteira do avanço do minério de ferro, e por empresas de telecomunicação, após decisão do STF favorável ao setor. No cenário macro, investidores seguem acompanhando desenrolares em torno da PEC dos Precatórios.

