



CRÉDITO
& MERCADO

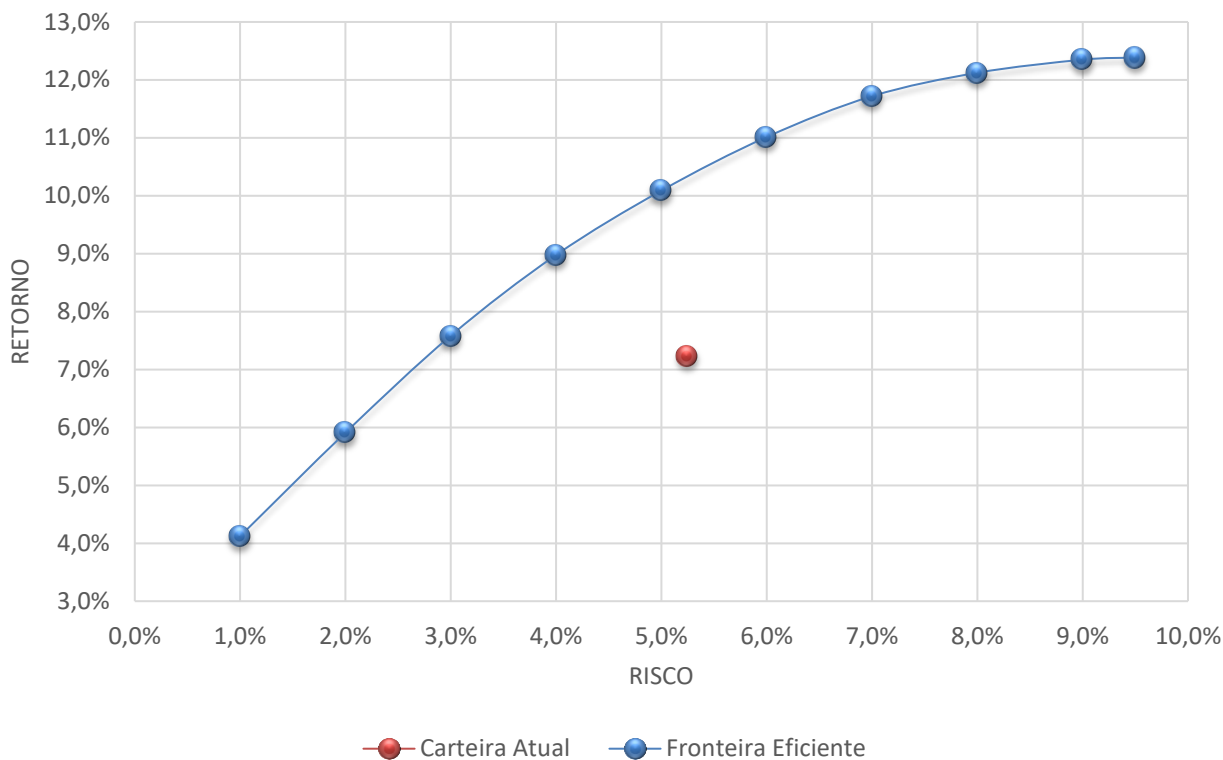
RELATÓRIO DE ALM

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA**

2022.11.29

Carteira em Fevereiro de 2022

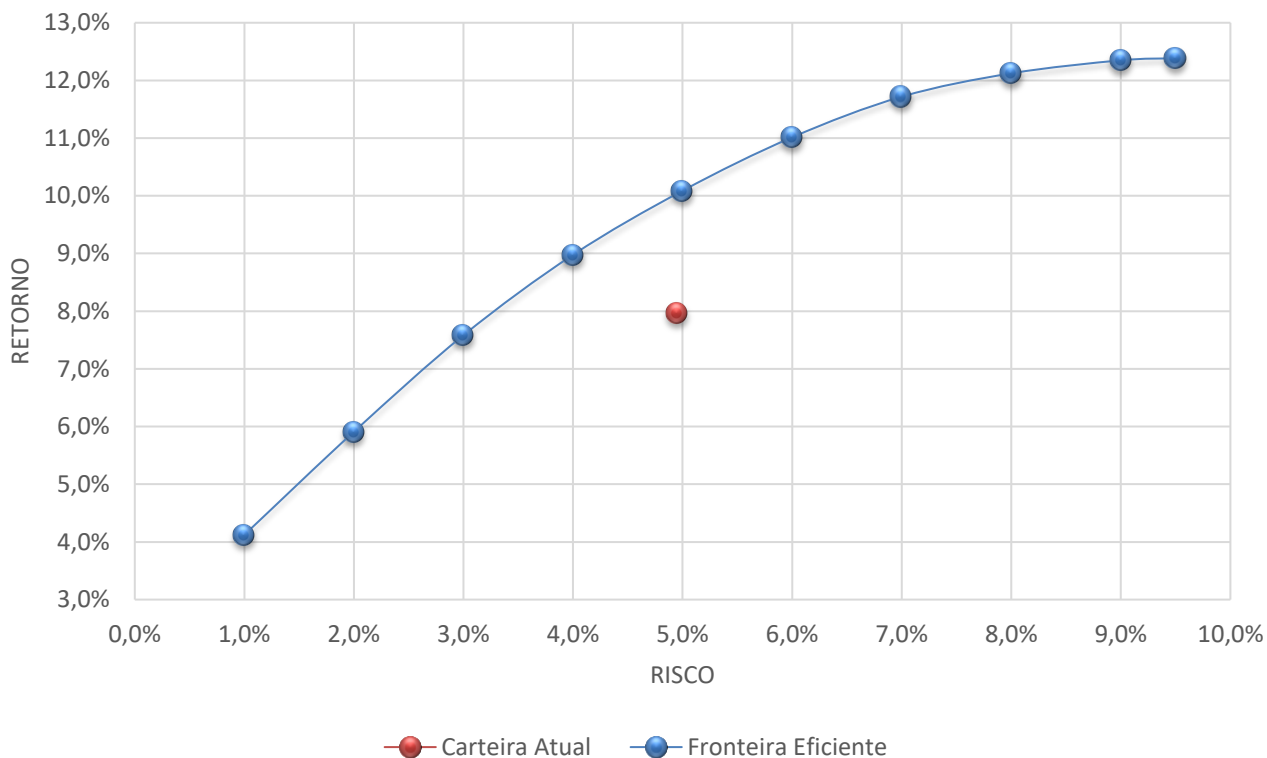
A partir desta matriz, foi possível definir a Fronteira Eficiente para os RPPS onde todas as carteiras eficientes subordinam-se às regras de limites da Resolução 4.963/21. O gráfico abaixo representa a localização da carteira de investimentos do RPPS com relação à Fronteira Eficiente.



Sub-Segmento	Atual	Port. 1	Port. 2	Port. 3	Port. 4	Port. 5	Port. 6	Port. 7	Port. 8	Port. 9	Port. 10
Longuíssimo Prazo	0,0%	2,5%	5,6%	8,9%	12,7%	15,4%	22,9%	28,9%	42,0%	55,8%	60,0%
Longo Prazo	0,0%	4,4%	9,6%	14,8%	19,7%	22,6%	31,2%	31,3%	18,0%	4,2%	0,0%
Médio Prazo	59,7%	15,1%	31,6%	47,0%	44,1%	30,9%	11,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Curto Prazo	10,2%	61,6%	27,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
CDI	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Crédito Privado	0,0%	5,0%	5,0%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
FIM	6,9%	4,8%	8,3%	10,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ações	17,8%	0,8%	1,9%	3,1%	4,8%	6,2%	9,8%	14,8%	17,5%	17,5%	18,6%
FIP	0,0%	1,0%	2,3%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	1,4%
FII	0,0%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	0,0%	0,0%	0,0%
FI Exterior	5,4%	2,3%	5,3%	8,5%	13,7%	19,6%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Retorno Esperado	7,2%	4,1%	5,9%	7,6%	9,0%	10,1%	11,0%	11,7%	12,1%	12,3%	12,4%
Risco	5,2%	1,0%	2,0%	3,0%	4,0%	5,0%	6,0%	7,0%	8,0%	9,0%	9,5%
Duration Média	10,36	4,41	7,69	10,39	12,26	15,07	17,54	19,75	20,42	21,07	21,26

Carteira em Atual de 2022

A partir desta matriz, foi possível definir a Fronteira Eficiente para os RPPS onde todas as carteiras eficientes subordinam-se às regras de limites da Resolução 4.963/21. O gráfico abaixo representa a localização da carteira de investimentos do RPPS com relação à Fronteira Eficiente.



Sub-Segmento	Atual	Port. 1	Port. 2	Port. 3	Port. 4	Port. 5	Port. 6	Port. 7	Port. 8	Port. 9	Port. 10
Longuíssimo Prazo	10,5%	2,5%	5,6%	8,9%	12,7%	15,4%	22,9%	28,9%	42,0%	55,8%	60,0%
Longo Prazo	15,4%	4,4%	9,6%	14,8%	19,7%	22,6%	31,2%	31,3%	18,0%	4,2%	0,0%
Médio Prazo	43,2%	15,1%	31,6%	47,0%	44,1%	30,9%	11,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Curto Prazo	0,0%	61,6%	27,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
CDI	6,6%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Crédito Privado	0,0%	5,0%	5,0%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
FIM	3,2%	4,8%	8,3%	10,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ações	16,1%	0,8%	1,9%	3,1%	4,8%	6,2%	9,8%	14,8%	17,5%	17,5%	18,6%
FIP	0,0%	1,0%	2,3%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	1,4%
FII	0,0%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	0,0%	0,0%	0,0%
FI Exterior	5,0%	2,3%	5,3%	8,5%	13,7%	19,6%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Retorno Esperado	8,0%	4,1%	5,9%	7,6%	9,0%	10,1%	11,0%	11,7%	12,1%	12,3%	12,4%
Risco	5,0%	1,0%	2,0%	3,0%	4,0%	5,0%	6,0%	7,0%	8,0%	9,0%	9,5%
Duration Média	11,18	4,41	7,69	10,39	12,26	15,07	17,54	19,75	20,42	21,07	21,26

Observa-se que entre fevereiro e outubro de 2021 com as novas alocações mediante o cenário no RPPS de Nova Andradina, otimizou assim sua atual carteira em um ano, assumindo assim um menor risco mediante a carteira, e um maior retorno, deixando assim os ativos mais diversificados, em virtude das marcações de títulos na curva até seu vencimento, porém ainda tendo espaço para investimentos gradativos, mas vale salientar que de acordo com o mercado e sua análise tática.

Ionara S. Silva.

Ionara Salvador Silva
Atuaria nº3571

CRÉDITO & MERCADO - CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)



DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (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. 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 519/2011 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.