

IDX Indices

Today, January 30, 15:15 Jaka

IDX

Day's Range  
5.825,292 - 6.068,128



Last  
5.862,352  
Change  
-117,035  
-1,96%

DBY



Last  
▲ 1.1

LQ45



Last  
▼ 911,9

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RECOMENDADA



Change (IDX) data is delayed by 10 minutes. All prices are in Indonesian Rupiah unless specified otherwise.



**META**

Consultoria de Investimentos  
LTDA.

## Sumário

Apresentação	03
Identificação do RPPS	03
Distribuição Atual dos Ativos Financeiros	04
Da Política de investimentos do Instituto	05
Da Carteira Recomendada	06
Simulação da Carteira Recomendada	06
Parecer Final	08

## Apresentação

O Presente documento, elaborado pela Meta Consultoria de Investimentos para direção da Previdência Municipal de Itabela/ BA – CAPREMI, e ao comitê de investimentos, tem como objetivo nortear as ações de gestão dos recursos financeiros deste RPPS, procurando alcançar a excelência no equilíbrio atuarial-econômico-financeiro.

A Carteira de Investimentos Recomendada ao Instituto de Previdência de Itabela/Ba – CAPREMI, tem como base a Política de Investimentos do Exercício de 2022 e ainda o Perfil dos gestores e membros do comitê de investimentos.

## Identificação do RPPS

A CAPREMI, foi criado através da Lei Municipal nº 146 de 01 de dezembro de 1997, reformulado pela Lei Municipal nº 570 de 22 de dezembro de 2020. Atualmente, a composição dos participantes está assim dívida e detalhada:

- 894 participantes ativos;
- 187 inativos; e
- 51 pensionistas.
- **TOTALIZANDO 1.132 Participantes do Regime de Previdência Própria.**

(Fonte – DIPR Set/Out 2021)

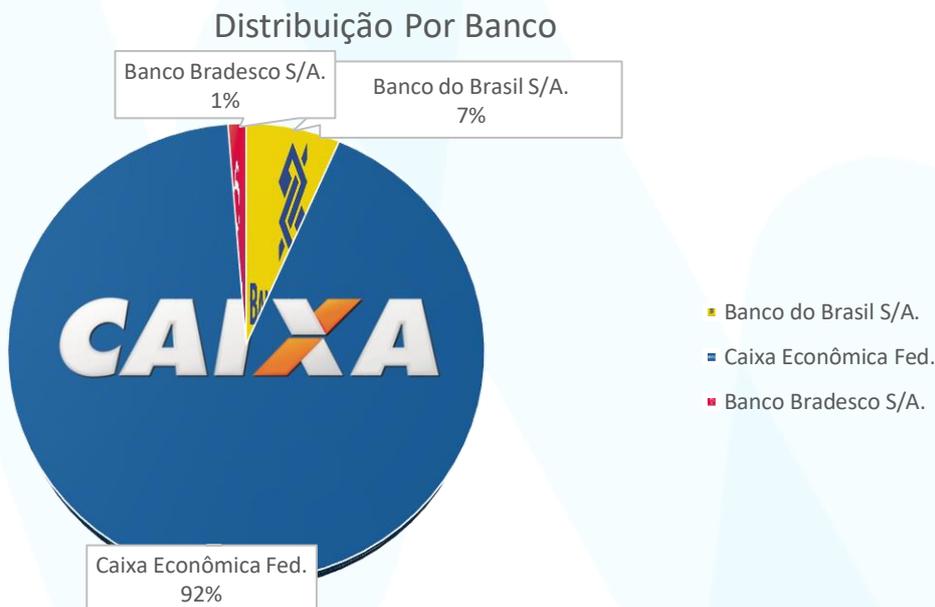


## Distribuição Atual dos Ativos Financeiros

Atualmente, o instituto de Previdência Municipal de Itabela/ BA – CAPREMI, dispõe de um patrimônio Total de R\$ 1.604.317,86 (Um milhão, seiscentos e quatro mil, trezentos e dezessete reais e oitenta e seis centavos) distribuída da seguinte maneira:

Instituições Financeiras	Data	Contas Correntes	Fundos de investimentos
Banco do Brasil S/A.	31/12/2021	R\$ 104.932,79	R\$ 0,00
Caixa Econômica Fed.	31/12/2021	R\$ 11.061,36	R\$ 1.468.204,83
Banco Bradesco S/A.	31/12/2021	R\$ 20.118,88	R\$ 0,00
<b>Patrimônio Total</b>		<b>R\$ 1.604.317,86</b>	

31/12/2021



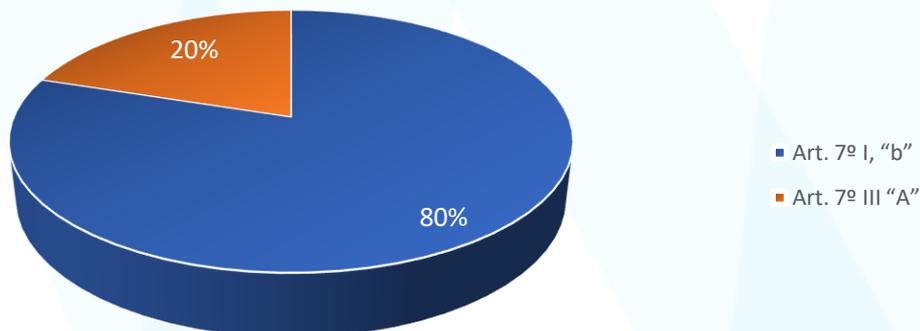
## Da Política de investimentos do Instituto

Atualmente, o instituto de Previdência Municipal de Itabela/ BA – CAPREMI, conta com uma política de investimentos bem conservadora para o exercício de 2022. A estratégia principal conta com 80,00% do seu Patrimônio Líquido em Fundos de Renda Fixa de Títulos Públicos e 20,00% restantes em Renda Fixa Geral, não permitindo aplicações em Renda Variável.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS 2022	RESOLUÇÃO 4.963/21	% LIMITE DA 4.963/21		
			Estratégia %	Lim. Sup%
<b>I. DO SEGMENTO DE RENDA FIXA - ATÉ 100%</b>				
FI 100% EM TÍTULOS DO TN	Art. 7º I, "b"	100%	80%	100%
FI RENDA FIXA - CONDOMÍNIO ABERTO	Art. 7º III "A"	60%	20%	40%

Fonte: DPIN – 2022

Pesos da P.I



Fonte: DPIN – 2022

## Da Carteira Recomendada

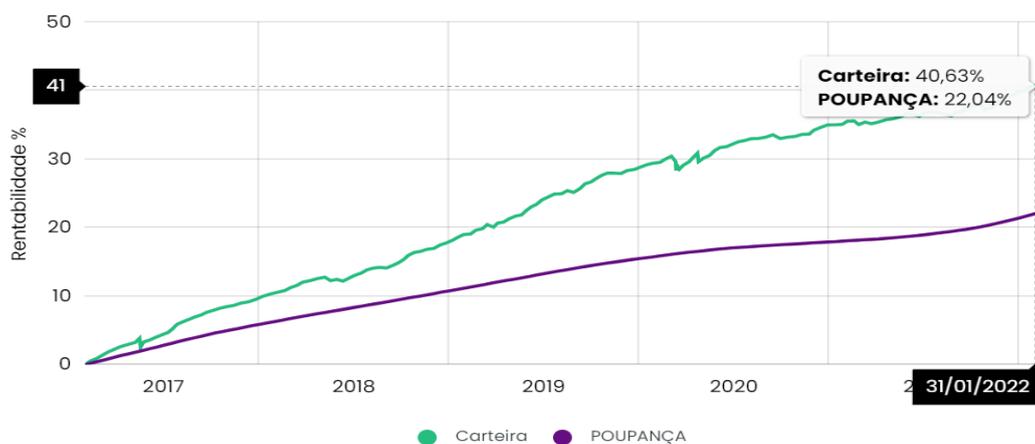
I. Seguindo o perfil e a Política de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Itabela/ BA – CAPREMI, elaboramos a melhor estratégia para alocação dos recursos de acordo com a Resolução do CMN de Nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

FUNDOS RENDA FIXA (ART.7º I, B. ATÉ 100%)	PESO	PESO TOTAL
10.740.670/0001-06 CAIXA_FI BRASIL IRF-M1 TP RF	18,45%	
05.164.356/0001-84 CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	18,45%	
14.386.926/0001-71 CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	18,45%	80%
23.215.097/0001-55CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	14,00%	
11.060.9130001-10 CAIXA FL BRASIL IMA-B5 TP RE LP	10,65%	
FUNDOS RENDA FIXA (ART.7º III, A. ATÉ 60%)	Peso	Peso Total
23.215.0080001-70 FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	10,00%	20%
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10,00%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Simulação da Carteira Recomendada

I. A devida validação de uma estratégia de investimentos se dá com o passar do tempo, observando o comportamento da estratégia em cada cenário econômico diferente, pensando nisso, elaboramos uma simulação da carteira recomendada, iniciando o estudo em 01 de fevereiro de 2017 e finalizando em janeiro de 2022, totalizando um período de 5 anos:

### Rentabilidade da carteira



Fonte: [www.smartbrain.com.br](http://www.smartbrain.com.br)

Obs: Rentabilidade Passada não é garantia de Rentabilidade Futura.

II. Para uma melhor análise, foi elaborado um estudo detalhado de cada fundo de investimentos em suas respectivas categorias, sendo possível detalhar o comportamento dos ativos ao longo dos anos:

Ativos	No mês	No ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Fundos de Renda Fixa</b>							
● CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP % do CDI	0,52 134,25	0,54 47,92	2,29 102,88	4,06 110,28	4,59 86,04	12,64 160,01	24,60 174,93
● CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF % do CDI	0,44 114,38	1,29 115,24	2,40 107,89	4,03 109,39	5,62 105,54	8,05 101,90	14,17 100,79
● CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP % do CDI	0,41 106,74	1,20 107,23	2,30 103,56	3,96 107,55	5,62 105,38	7,84 99,21	13,73 97,64
● CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP % do CDI	0,42 109,37	1,22 108,79	2,34 105,31	3,83 104,09	5,33 100,05	7,60 96,13	13,73 97,67

Ativos	No mês	No ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
● CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF % do CDI	0,34 88,46	1,01 90,21	2,27 101,98	2,40 65,26	0,58 10,87	6,05 76,52	21,75 154,69
● FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP % do CDI	0,51 131,68	0,60 53,45	2,36 106,08	4,19 113,77	4,47 83,91	11,83 149,75	25,48 181,25
● FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF % do CDI	0,33 85,83	0,94 84,05	2,20 99,18	2,69 72,96	3,57 67,05	6,77 85,65	13,56 96,47

Fonte: [www.smartbrain.com.br](http://www.smartbrain.com.br)

III. O estudo da estratégia nos mostra uma ótima performance e resiliência dos ativos escolhidos, trazendo em 5 anos nenhum exercício negativo. Todo estudo do histórico da carteira traz apenas uma perspectiva e não garante rentabilidade futura, entretanto, a análise passada se faz necessário para observar o comportamento dos ativos.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
<b>2017</b>	-	1,08	1,22	0,74	0,63	0,70	1,54	0,93	0,76	0,60	0,41	0,68	9,70
% do CDI	-	131,81	116,43	93,24	67,99	86,83	191,83	116,29	119,17	93,50	72,96	125,37	111,22
<b>2018</b>	0,78	0,52	0,94	0,52	-0,27	0,43	0,84	0,27	0,68	1,34	0,37	0,84	7,49
% do CDI	134,04	111,96	175,75	99,97	-51,63	82,54	155,16	47,78	146,11	246,16	74,96	169,50	116,65
<b>2019</b>	1,12	0,50	0,54	0,76	1,07	1,10	0,78	0,28	1,06	0,97	0,06	0,64	9,24
% do CDI	205,75	100,63	115,55	147,48	197,37	233,72	136,57	55,76	228,28	201,73	14,72	170,42	154,80
<b>2020</b>	0,49	0,45	-0,31	0,42	0,99	0,60	0,55	0,18	-0,10	0,10	0,59	0,90	4,97
% do CDI	129,64	153,33	-89,84	148,66	416,12	277,04	281,00	113,95	-61,90	65,60	395,82	544,96	179,66
<b>2021</b>	0,11	-0,22	0,20	0,51	0,41	0,07	0,05	0,06	0,62	-0,41	1,25	0,78	3,48
% do CDI	73,48	-164,91	102,56	246,66	152,57	23,62	14,64	14,15	141,21	-85,36	213,52	102,15	79,19

Fonte: [www.smartbrain.com.br](http://www.smartbrain.com.br)

## Parecer Final

Toda análise e o estudo relativo à escolha dos ativos financeiros contidos nesta carteira de investimentos recomendada tiveram como base legal a Lei nº 9.717, de 27 de novembro de 1998, que institui os regimes próprios de previdência social dos Estados, Distrito Federal e Municípios, a Resolução do Conselho Monetário Nacional, Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, e ainda a Portaria MPS Nº 519 de 24 de agosto de 2011, observando as condições básicas e os critérios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Ainda de acordo com a Política de investimentos e o Perfil da unidade gestora, acreditamos que a carteira de investimentos recomendada se enquadra em todos os critérios legais e apresenta uma ótima perspectiva de rentabilidade no curto, médio e longo prazo.

**Itabela – BA, 16 de fevereiro de 2022.**

META  
CONSULTORIA DE  
INVESTIMENTOS  
INSTITUCIONAIS:  
34369665000199

Assinado eletronicamente por META CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS INSTITUCIONAIS 34369665000199  
CN = META CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS INSTITUCIONAIS, O = META CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS INSTITUCIONAIS, CN = META CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS INSTITUCIONAIS 34369665000199  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localidade:  
Data: 2022.02.16 16:52:41  
Fórmula: Versão: 0.3.0

**Gabriel Martins Ribeiro**

Consultor de Valore mobiliários

Cód CVM: 1948-8



Mr.Investing@outlook.com



(74) 9 8139-9579



Rua da Palha S/N – Itaitu – Jacobina (Ba) / 44.700-000

