



ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Participantes: Alex Domingues de Castro Santos

José Roberto dos Santos

Rafael de Jesus Freitas

Reunião realizada 15 de fevereiro de 2023 às 10 horas.

Às dez horas do dia 15 de fevereiro de 2023, atendendo ao calendário das reuniões, reuniram-se os membros do Comitê abaixo assinados, em atenção ao calendário de reuniões ordinárias preestabelecido. Dando início aos trabalhos, o Superintendente procedeu à leitura da ordem do dia, que passou a ser objeto de análise pelos presentes.

- 1) Cenário Macroeconômico** – O início de 2023 trouxe algum alento no sistema financeiro do ponto de vista internacional. Nos Estados Unidos, a sequência de reportes de inflação moderada, junto a dados de atividade mais resilientes do que o esperado, trouxe otimismo. O chamado soft-landing da economia, uma acomodação da inflação sem muito dano ao crescimento, parece mais provável do que há alguns meses, dando maior conforto para o Federal Reserve (Fed) seguir um ritmo comedido de aumentos de juros.

Na Europa, o “inverno quente” reduziu a necessidade por gás para aquecimento e afastou os temores de escassez do combustível. O preço do gás natural apresentou uma queda relevante no mês, trazendo alívio ao bolso dos consumidores europeus. Assim como nos EUA, dados de inflação deram indícios de alguma estabilidade e a atividade econômica tem se revelado mais resistente que o previsto. Na China, a dinâmica de reabertura pós-Covid Zero tem levado a maior otimismo em relação ao prospecto da economia em 2023. O ano novo chinês teve ampla movimentação de pessoas por todo o país, sinalizando um grande nível de demanda reprimida – e parece ter corrido bem, sem que haja nota de um surto mais grave da doença ou passos atrás na reabertura. A perspectiva melhor para economia chinesa tem repercutido positivamente nos preços de commodities, especialmente as metálicas.

O Brasil não deixou de surfar nessa melhora no ambiente global e, em janeiro, o Ibovespa apresentou alta de +3.37%. No entanto, essa evolução foi comparativamente tímida e, em grande parte, contida por questões próprias do país. O ruído político em relação à política econômica do novo governo segue muito elevado. O pacote de medidas anunciadas para aumentar as receitas é insuficiente para manter o déficit controlado, ainda que seja uma boa sinalização.

O mercado segue em compasso de espera pelo novo arcabouço fiscal, que deve ser proposto até abril, e será fundamental para mostrar o compromisso do governo com a sustentabilidade da dívida. Além da ansiedade em relação à política fiscal (que não é nova), a política monetária voltou a ser um destaque. Sugestões de membros do novo governo, e do próprio presidente, para rever a meta de inflação – além de críticas



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

abertas quanto ao nível de juros e independência do Banco Central, geram maior incerteza no mercado e contribuem para desancorar expectativas de inflação. O cenário em que a Selic se mantém constante, em 13.75% ao longo de todo 2023, ganhou força e a ponta longa da curva de juros aumentou ligeiramente em janeiro.

(Fonte: Carta Mensal, Constância Asset Management, Janeiro/2023)

2) Evolução da execução Orçamentária do RPPS

Conforme quadro, as arrecadações de contribuições no mês foram maiores que as despesas projetadas, podendo o saldo positivo ser aplicado para constituição de reserva futura. A despesa será menor devido a concessão de benefícios estar abaixo do projetado no cálculo atuarial, o baixo número de concessões se deve a pouca procura dos servidores que estão em sua maioria afastados de suas atividades devido a pandemia.

| | NO MÊS | NO ANO | RECEITA PREVISTA PARA 2023 | ATUALIZAÇÃO DA RECEITA 2023 |
|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| RECEITAS | 9.995.318,90 | 9.995.318,90 | 55.710.000,00 | 61.062.818,98 |
| | NO MÊS | NO ANO | DOTAÇÃO | SALDO 2022 |
| DESPESAS | 1.147.281,45 | 1.147.281,45 | 55.710.000,00 | 54.562.718,55 |
| | NO MÊS | NO ANO | | |
| SALDO | 8.848.037,45 | 8.848.037,45 | | |

3) Fluxo de Caixa e Investimentos

Em dezembro, após análise da carteira, do fechamento contábil e conciliação bancária, o Comitê de Investimentos usando das prerrogativas previstas no inciso VI, art. 6º do Regimento Interno, bem como dando continuidade a estratégia de cautela na exposição da carteira, adotada para este ano, foram aplicados R\$ 10.897.991,24 (Dez milhões, oitocentos e noventa e sete mil, novecentos e noventa e um reais e vinte e quatro centavos) e foram resgatados R\$ 5.634.066,11 (Cinco milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, sessenta e seis reais e onze centavos), conforme discriminação abaixo:

| FUNDO | APLICAÇÕES | RESGATES |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| CAIXA BR DISPONIBILIDADES | 7.897.991,24 | 5.634.066,11 |
| CAIXA BR IDKA PRE 2A FIC RF | 2.000.000,00 | |
| CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO | 1.000.000,00 | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | 10.897.991,24 | 5.634.066,11 |



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

4) Propostas de Investimentos

Deliberações do comitê de investimentos:

APLICAÇÃO

CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA – Aplicação de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de renda fixa de curto prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

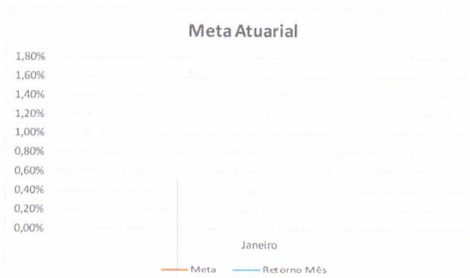
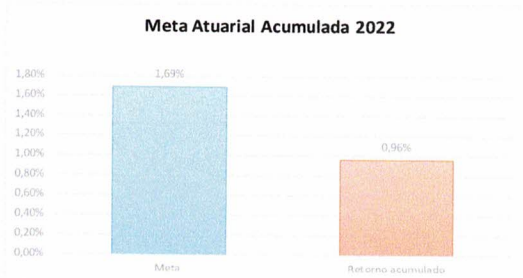
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP – Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de renda variável multimercado. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES

Repasse das contribuições dos entes - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 3.100.000,00 (três milhões e cem mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira.

5) Análises Técnicas

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 69,72 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desenquadramento ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento de janeiro, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade acima da meta atuarial acumulada projetada.

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno no Mês | Retorno Mês | Meta | Retorno acumulado | Retorno acum. | Meta acum. | Gap (%) |
|---------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|-------------|-------|-------------------|---------------|------------|---------|
| Janeiro | 263.411.729,77 | 10.897.991,24 | 5.634.066,11 | 273.219.972,55 | 4.544.317,65 | 1,69% | 0,96% | 4.544.317,65 | 1,69% | 0,96% | 176,19% |
| | | | | | 0,00 | 1,69% | 0,96% | 4.544.317,65 | 1,69% | 0,96% | 176,19% |



| | |
|-----------------------------|-------|
| Retorno obtido no mês | 1,69% |
| Meta atuarial do mês | 0,96% |
| Retorno da carteira em 2022 | 1,69% |
| Meta atuarial em 2022 | 0,96% |

| | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| RECURSOS PREVIDENCIARIOS | 273.219.972,55 |
| RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA | 5.868.849,40 |
| TOTAL DE RECURSOS ITAPREV | 279.088.821,95 |

Handwritten signatures and initials in blue ink.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Retorno por fundo de Investimentos

| Produto / Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604 | SEGMENTO | RET. OBTIDO | META 2023 |
|---|-----------------------------------|----------------|-------------|-----------|
| CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | Artigo 10º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 6,53% | 0,96% |
| TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 5,23% | 0,96% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 4,37% | 0,96% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES | Artigo 9º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 4,32% | 0,96% |
| TARPON WAHOO FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 4,08% | 0,96% |
| SCHORDER BEST IDEAS | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 4,04% | 0,96% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 3,83% | 0,96% |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 3,82% | 0,96% |
| FINACAP MAURITSSAD FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 3,41% | 0,96% |
| TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 3,37% | 0,96% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 2,65% | 0,96% |
| TARPON GT 30 FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 2,35% | 0,96% |
| QUELLUZ VALOR FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 2,34% | 0,96% |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I | Artigo 9º, Inciso III | RENDA VARIÁVEL | 1,88% | 0,96% |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST.EXTERIOR | Artigo 9º, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 1,74% | 0,96% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,50% | 0,96% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,44% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,41% | 0,96% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,39% | 0,96% |
| BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | Artigo 9º, Inciso II | RENDA VARIÁVEL | 1,39% | 0,96% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,37% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,37% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,35% | 0,96% |
| DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 1,30% | 0,96% |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | Artigo 10º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 1,21% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,19% | 0,96% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23% | Artigo 7º, Inciso IV | RENDA FIXA | 1,15% | 0,96% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00% | Artigo 7º, Inciso IV | RENDA FIXA | 1,14% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,12% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 1,09% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 1,04% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 0,98% | 0,96% |
| BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 0,89% | 0,96% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | Artigo 10º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 0,84% | 0,96% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | Artigo 10º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 0,81% | 0,96% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 0,65% | 0,96% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | 0,60% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 0,58% | 0,96% |
| DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO | Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 0,49% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 0,43% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | 0,28% | 0,96% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | Artigo 10º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | 0,21% | 0,96% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | -0,01% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | RENDA FIXA | -0,03% | 0,96% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | RENDA FIXA | -0,09% | 0,96% |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIÁVEL | -0,92% | 0,96% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11 | Artigo 11º | RENDA VARIÁVEL | -9,93% | 0,96% |

| | |
|----|--------------------------------|
| 32 | Fundos acima da Meta atuarial |
| 10 | Fundos abaixo da Meta Atuarial |
| 5 | Fundos com rendimento Negativo |
| 47 | Total Fundos investidos |

| | |
|--------|---|
| 68,09% | Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano |
| 21,28% | Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano |
| 10,64% | Fundos da carteira com rendimento negativo no ano |

TAXA ADMINISTRATIVA

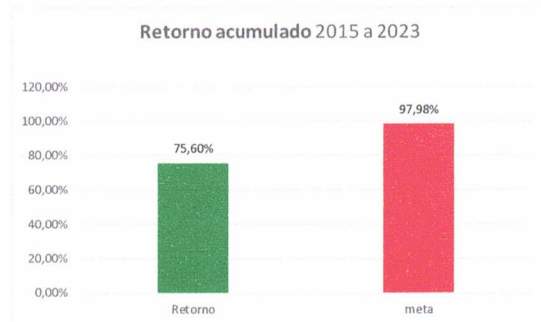
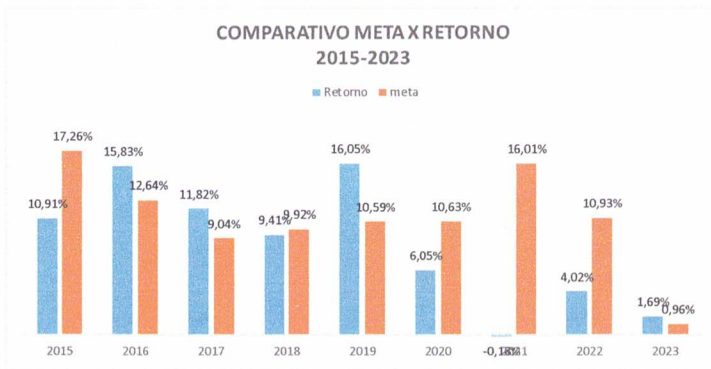
TAXA ADMINISTRATIVA

RMA

[Handwritten signatures]



Retorno acumulado 2015 a 2023



6) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

Gestores com credenciamento valido

Administradores

Administradores com credenciamento valido.

8) ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS QUE APRESENTAM COTA NEGATIVA

Conforme discussões em reuniões anteriores, e análise da carteira emitido pela consultoria financeira temos fundos com cotas ainda negativas. Os membros do Comitê de Investimentos presentes deliberaram pela continuidade do acompanhamento visando uma possível mudança de situação, mas não ficando descartada uma saída mesmo que apresentando cota negativa em futuro próximo.

Fundos

| Produto / Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604 | SEGMENTO | RET. OBTI | META 2023 |
|--|-----------------------------------|----------------|-----------|-----------|
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIAVEL | 2,34% | 0,96% |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | Artigo 8º, Inciso I | RENDA VARIAVEL | -0,92% | 0,96% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Artigo 11º | RENDA VARIAVEL | -9,93% | 0,96% |

7) Analise de risco da Carteira

Conforme dados da plataforma da consultoria de investimentos na renda fixa os ativos com benchmark IMA-B foram de maior VAR para o mês, acima de 2,00%, as incertezas fiscais para os próximos anos impactaram no rendimento destes ativos.

[Handwritten signatures and initials]



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

| IMA-B | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,28% | 0,28% | -0,63% | -1,83% | 0,43% | -6,55% | 0,20% | 3,05% | 6200% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | -0,03% | -0,03% | -1,10% | 2,78% | 6,97% | 5,46% | 0,20% | 2,95% | 3930% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO... | -0,09% | -0,09% | -1,23% | 2,57% | 6,74% | 5,27% | 0,20% | 3,00% | 3940% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI... | -0,01% | -0,01% | -1,03% | 2,70% | 6,90% | 5,39% | 0,20% | 2,90% | 3821% |
| IMA-B (Referência) | 0,00% | 0,00% | -0,99% | 2,84% | 7,15% | 5,93% | - | - | - |

Na renda variável a maior volatilidade ficou para os ativos ligados ao IBOVESPA que oscilou muito ao longo de 2022 e neste início de 2023, os ativos ligados a este índice fecharam o mês com rentabilidade negativa.

| Ibovespa | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 0,21% | 0,21% | -1,09% | 3,65% | - | - | 1,20% | 1,4 | - |
| BNP PARIBAS AÇÃO FICAÇÕES | 4,37% | 4,37% | -6,46% | 5,80% | -1,12% | -6,33% | 2,00% | 10,1 | 21593% |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FICAÇÕES | 2,35% | 2,35% | -12,51% | 11,07% | 15,94% | 41,78% | 2,00% | 9,74 | 27173% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES | 3,83% | 3,83% | -6,87% | 3,78% | 2,02% | 4,15% | 2,00% | 8,29 | 20212% |
| SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES | 4,04% | 4,04% | -4,24% | 10,17% | 4,92% | -0,13% | 1,50% | 10,45 | 20916% |
| FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES | 3,41% | 3,41% | -2,32% | 9,05% | 0,67% | 10,59% | 2,00% | 8,25 | 18238% |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FICAÇÕES | -0,92% | -0,92% | -12,38% | 5,94% | -2,18% | 16,23% | 1,90% | 10,17 | 28683% |
| TARPON WAHOO FICAÇÕES | 4,08% | 4,08% | -8,81% | 9,38% | 0,68% | 13,59% | 2,00% | 11,89 | 27349% |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES | 3,82% | 3,82% | -2,93% | 12,18% | 3,03% | -7,67% | 2,50% | 9,66 | 21557% |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC... | 3,37% | 3,37% | -0,28% | 12,21% | 12,43% | 52,08% | 2,00% | 8,41 | 22312% |
| TRÍGONO DELPHOS RENDA INSTITUCIONAL FIC AÇÕE... | 5,23% | 5,23% | 1,24% | 16,73% | 22,51% | - | 2,50% | 8,8 | 25174% |
| Ibovespa (Referência) | 3,37% | 3,37% | -2,25% | 9,95% | 1,15% | -1,42% | - | - | - |

A inflação as principais economias mundiais mantiveram a rentabilidade dos ativos no exterior no negativo ao longo de 2022 e início de 2023, projeta-se que a partir do segundo semestre já comece o corte de juros nestas economias trazendo novamente rentabilidade a estes ativos.

| BDRX global | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I | 4,32% | 4,32% | 6,18% | -4,25% | -17,40% | -8,03% | 0,70% | 8,8 | 19224% |
| BDRX Global (Referência) | 4,37% | 4,37% | 7,06% | -3,63% | -16,72% | -5,42% | - | - | - |

| MSCI ACWI | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| A SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD ESTÁ INVE... | 1,74% | 1,74% | 10,26% | 1,09% | -10,98% | -4,37% | 0,85% | 10,91 | 17529% |
| MSCI ACWI (referência) | 4,67% | 4,67% | 7,25% | -0,08% | -13,97% | -6,09% | - | - | - |

| Foco ESG estendido da MSCI USA | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 1,88% | 1,88% | 3,05% | -3,51% | -15,53% | -4,97% | 1,00% | 8,14 | 17811% |
| Foco ESG estendido da MSCI USA (referência) | 3,95% | 3,95% | 2,07% | -3,32% | -15,33% | -1,85% | - | - | - |

| MUNDO MSCI | Mês | ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa Adm | VaR Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|
| Ativos | | | | | | | | | |
| ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL É INVESTIMENTO... | 1,39% | 1,39% | 5,89% | -0,43% | -10,95% | 0,59% | 0,70% | 8,63 | 16130% |
| MUNDO MSCI (referência) | 4,58% | 4,58% | 6,03% | -0,33% | -13,34% | -2,56% | - | - | - |

8) Assuntos Gerais:

O início de 2023 foi de bons retornos para os investimentos, com as expectativas por um novo governo do presidente Lula, ânimos que foram caindo ao longo do mês com a preocupação fiscal para cumprimento das promessas de campanha. O governo critica o presente do Banco central pela alta taxa de juros praticada no país que é definida pelo COPOM e também vem criticando a política de preços da Petrobras.



A disseminação da pandemia de Covid-19 ainda preocupa as economias, mas agora com focos da doença centralizados principalmente na China onde a pandemia começou devido a política de COVID 0 mas com baixa vacinação da população. O conflito Ucrânia e Rússia também assombra os mercados sempre com novas ameaças a cada ajuda enviada a Ucrânia, somando a isso os olhos voltam a tensão China x EUA com os Estados Unidos acusando a China de espionagem com balões.

O comitê de investimentos, desde outubro/2022 acompanha a evolução do fundo QUELUZ VALOR FIA, que desde a aplicação do RPPS em junho/2021 não apresenta retornos satisfatório e em linhas em comparação aos seus pares de mercado, no fechamento de SET/22 o fundo apresenta prejuízo em valor de R\$ 450.021,17 do capital investido de R\$ 2.000.000,00, o comitê de investimentos acompanha a rentabilidade do fundo para efetuar o resgate de no mínimo o capital investido para aplicação em ativos que traga retorno a carteira do RPPS.

Somado ao rendimento abaixo do esperado em outubro/2022 o fundo sofreu expressiva queda de mais de 25% em um dia, conforme fato relevante publicado pela Administradora do fundo, em reunião com os sócios da Queluz Asset Management e o distribuidor do fundo Atina Investimentos, justificando o ocorrido o Sócio da Queluz indicou que foi um fato isolado provocado pelo gestor do fundo Felipe Taylor e que o mesmo foi desligado da empresa após o fato. O comitê de investimento também solicitou parecer a consultoria de investimentos CREDITO E MERCADO e mesma justificou também que foi um fato isolado, apontou a rentabilidade histórica do fundo e da Asset que é satisfatório e também que foi um fato isolado provocado unicamente pelo gestor Felipe Taylor. O comitê manterá o acompanhamento ao fundo buscando a a melhor oportunidade de saída para proteção do capital previdenciário, e estuda ainda uma possível judicialização para ressarcimento dos prejuízos que ocorrerem futuramente.

Com a SELIC alta até o final de 2022, os fundos vértices continuam atrativos para valorização dos recursos previdenciários, o comitê de investimentos avaliará novos aportes nesses fundos, com aportes pontuais em fundos de renda variável e investimentos no exterior para composição da carteira.

SQI FIC AÇÕES CNPJ: 48.181.725/0001-50

No mês de dezembro/2022 foi apresentado ao comitê de investimentos em reunião promovida pelo distribuidor DOLLAR BILLS, o fundo SQI FIC AÇÕES, fundo mono ativo que compra cotas da empresa listada na bolsa SINQIA (SQIA3). A SINQIA é uma fintech que oferece sistemas, softwares e soluções tecnológicas para o sistema financeiro brasileiro, fundada em 1996 cresceu por meio de dezenas de fusões e aquisições. A companhia se beneficia do crescimento das fintechs brasileiras, com destaque para os bancos digitais e plataformas de investimentos, esse avanço também abre mercado para a Sinqia como fornecedora de soluções tecnológicas para bancos menores, que investem no digital e empresas não financeiras que expandem para o ecossistema financeiro digital. O comitê de investimentos ainda recebeu em janeiro/2023 os representantes da gestora do fundo Tarpon Asset Management para nova apresentação. Após análise favorável da consultoria de investimento Credito e Mercado, o comitê de investimentos deliberou pelo aporte no fundo SQI FIC AÇÕES no montante de R\$ 3.000.000,00, com alto potencial de crescimento nos próximos a opção de investimentos no fundo tornasse favorável, o fundo ainda possui curto prazo de investimentos (03 anos) o que não afeta o plano de concessão de benefícios, tornando-se boa opção de retorno maiores. O comitê de investimentos notificou o

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



conselho Administrativo pelo ofício N°004/2023 a opção de investimentos no fundo, porem o conselho Administrativo não realizou reunião antes da aplicação, o comitê de investimentos se utilizou do artigo 4.1.2 da política de investimentos vigente.

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA CNPJ:49.232.373/0001-87

Apresentado ao comitê de investimentos por intermédio do distribuidor PRIVATIZA AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS o fundo de capital protegido RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA, este fundo investe preponderantemente em ativos ligados ao IMA_B mas com uma estratégia de proteção em caso de retorno negativos do índice IMA_B. após análise positiva da consultoria de investimentos Credito e Mercado, o comitê deliberou pelo aporte neste fundo que possui estratégia de proteção do capital em aplicações no segmento de Ima-B em proteção dos investimentos do RPPS no cenário volátil também na renda fixa no ano de 2023. O fundo possui curto período de negociação, o que não interferirá no plano de concessão de benefícios do RPPS. O comitê de investimentos notificou o conselho Administrativo pelo ofício N°004/2023 a opção de investimentos no fundo, porem o conselho Administrativo não realizou reunião antes da aplicação, o comitê de investimentos se utilizou do artigo 4.1.2 da política de investimentos vigente.

José Roberto dos Santos – Membro

Alex Domingues de Castro Santos – Membro

Rafael de Jesus Freitas – Membro