



Município de Amaporã – Estado do Paraná

Fundo de Previdência Municipal

CNPJ: 00.073.108/0001-04

Rua: Sete de Setembro, 21, CEP: 87.850-000

ATA Nº 03/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AMAPORÃ.

Aos treze dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e três, às 15h00m (quinze horas), reuniram-se os Membros do Comitê de Investimentos do RPPS de Amaporã; participaram da reunião os seguintes membros: FLORENÇA THAIS, SANDRA MARIA, MAGDA JULIA, CARLOS MACEDO, NEIDE BILAC, MAURICIO DELATORRE e o Senhor Pery de Oliveira, Sócio-diretor e Consultor de Valores Mobiliários da Mosaico Consultoria, de forma remota. Foi apresentada a seguinte Pauta: 1 – Cenário Econômico referente ao mês de janeiro de 2023; 2 – Resultado da Carteira de Investimento referente ao mês de janeiro de 2023; 3 – O que ocorrer. A reunião ordinária do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e três foi aberta pela senhora Florença Thais que cumprimentou aos presentes. Em seguida foi dado o prosseguimento ao primeiro item da pauta. Com a palavra, o Consultor de Valores Mobiliário da consultoria Mosaico apresentou aos membros do Comitê de Investimento o cenário econômico referente ao mês de janeiro, as perspectivas para os próximos meses e o impacto disso no portfólio do RPPS. 1)

O Consultor começou sua explanação falando sobre o contexto econômico internacional, com alguns os fatores que poderiam favorecer a dinâmica positiva dos ativos de risco no Brasil. No entanto, outros que poderiam impedir essa dinâmica mais positiva vista no início do ano. De acordo com o Consultor, os agentes do mercado estão assumindo como uma realidade o fato de os EUA estarem muito próximos a uma recessão, ou no mínimo uma desaceleração econômica, para os próximos meses. Isso porque o banco central daquele país tem elevado de forma brusca a sua taxa de juros no intuito de conter o avanço inflacionário, situação vivenciada por todos os países, incluindo o nosso. Ao aumentar a taxa de juros dos EUA, o banco central força uma contração na economia, justamente para conter a inflação, e um aumento além do necessário poderá trazer sérios problemas para uma nação. O Consultor explicou que a situação econômica dos EUA ainda é pujante, com taxa de desemprego em 3,50%. Se por um lado os agentes econômicos estavam preocupados com o fato de a inflação fazer com que o banco central eleve ainda mais a taxa de juros, por outro a pressão inflacionária começa a mostrar sinais de fraqueza, e isso está fazendo com que parte desses economistas, que antes acreditavam em mais inflação pela frente e mais juros, agora acreditam que o pico inflacionário tenha sido, de fato, ocorrido no final do ano passado e que daqui para frente a situação tende a estabilizar, neutralizando o efeito de ter que elevar mais o juro. Portanto, de acordo com o Consultor, essa nova expectativa tem feito os agentes do mercado considerar que a recessão, ou a desaceleração da economia deles possa durar menos tempo que o previsto e que até o final do ano, inclusive, volte a crescer novamente. O outro dado que pode influenciar positivamente o Brasil é o fim da política de tolerância zero contra a covid19 na China. Recentemente o governo chinês anunciou medidas que excluem os lockdowns e lançou pacotes econômicos para reaquecer sua economia, o que favorece diretamente o nosso país. No entanto, o Consultor explicou que a discussão acerca do teto dos gastos do governo federal tem impedido o avanço na valorização dos ativos de riscos local, já que os agentes do mercado consideram o novo governo como muito gastador. A relação Dívida



Município de Amaporã – Estado do Paraná

Fundo de Previdência Municipal

CNPJ: 00.073.108/0001-04

Rua: Sete de Setembro, 21, CEP: 87.850-000

x PIB fechou 2022 em 76%, tendo atingido quase 87% no auge da pandemia. Estudiosos do assunto projetam que se os gastos propostos na PEC da Transição essa relação pode chegar em 95%, e por isso a aversão ao risco que vimos recentemente nos mercados de juros, cambio e bolsa. Passando para os dados econômicos domésticos, o Consultor mostrou o resultado do IPCA do mês de janeiro, que cresceu 0,53%, sendo melhor que o projetado pelo mercado (+0,57%). Nos últimos 12 meses corridos o IPCA acumula alta de 5,77%. O Consultor fez mostrar alguns comentários de economistas sobre o resultado do IPCA de janeiro e que o banco Santander, por exemplo, escreveu que o IPCA de janeiro (+0,53%) reforça visão de inflação desacelerando na margem. O Banco afirma, no entanto, que o principal risco está relacionado à desancoragem das expectativas de médio e longo prazo — ainda relativo à incerteza sobre a trajetória das reformas estruturais. Com relação ao IGP-M, a alta foi de 0,21% e acumula 3,79% nos últimos 12 meses. O Consultor apresentou um quadro com a taxa de juros dos principais países e que a taxa básica de juros brasileira é a segunda maior taxa de juros do G-20, perdendo apenas para a da Argentina, que está em 75% ao ano. A brasileira é 13,75% ao ano. Em 2021, o Brasil tinha uma taxa de juros, a SELIC, aos 2% ao ano, e agora 13,75% ao ano e essa alta já começou a impactar na economia, com quedas no PIB e na taxa de desemprego. No PIB, através do IBC-Br, a queda em novembro foi de 0,55% (projeção do mercado era -0,20%). Com relação ao emprego, no mês de dezembro de 2022 o saldo do CAGED foi negativo e no ano, apesar da criação de 2 milhões de novos postos de trabalho teve queda de 26% quando comparado ao mesmo período do anterior. Pela PNAD Continua, a pesquisa mostra perda de tração na geração de empregos, o que deve continuar em 2023. A recuperação da renda deve manter fôlego até a metade do ano. O menor ritmo do emprego é generalizado, com destaque para os informais. Desemprego deve terminar 2022 em 8,2% e avançar a 8,7% em 2023, em função das elevações da SELIC. Em seguida o Consultor apresentou um quadro com o fechamento dos principais índices econômicos em janeiro de 2023, conforme abaixo:

Nome	Mês	Ano	Retorno (%)		
			12 meses	24 meses	60 meses
DDI	1,12	1,12	12,81	18,45	36,83
IDIA IPCA 2 Anos	1,44	1,44	10,86	15,26	54,17
IDIA Pru 2 Anos	0,79	0,79	9,39	6,47	41,95
INAE	0,00	0,00	7,15	5,93	50,87
INAE 5	1,40	1,40	11,19	16,27	54,63
INAE 5+	-1,26	-1,26	3,66	-3,05	45,14
IRPM	0,84	0,84	9,82	8,42	40,81
IRPM 1	1,10	1,10	12,54	16,51	37,57
IRPM 1+	0,72	0,72	8,73	4,24	41,14
Ibovespa	3,37	3,37	1,15	-1,42	35,55
S&P 500	3,77	3,77	-14,07	2,21	133,24

Com um cenário de discussão acerca do arcabouço fiscal brasileiro, e uma discussão acerca da independência do Banco Central do Brasil, os títulos de longo prazo tiveram desempenho negativo, já que o investidor exige mais prêmios para “emprestar dinheiro” ao governo federal (através dos leilões de títulos públicos do Tesouro Nacional).



Município de Amaporã – Estado do Paraná

Fundo de Previdência Municipal

CNPJ: 00.073.108/0001-04

Rua: Sete de Setembro, 21, CEP: 87.850-000

2) Diante do exposto, o resultado da carteira de investimento no mês de janeiro foi o seguinte:



FUNDO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE AMAPORÃ - PR - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2023

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Geo Acum	VaR
Janeiro	19.020.696,58	352.092,53	300.934,89	19.101.854,22	37.462,85	37.462,85	0,20%	0,20%	-0,95%	0,25%	26,06%	2,53%

O RPPS investe em fundos de investimentos do segmento de renda fixa, conforme tabela abaixo:

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA...	389.622,58	0,00	0,00	389.622,58	4.350,89	1,12%	1,12%	0,24%
SE PLANO FID RENDA FIXA CDP/PIRES PREVIDENCIÁRIO	670.192,05	0,00	140.202,05	530.730,70	8.361,58	1,61%	1,62%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FID RENDA FIXA	330.028,08	0,00	194.721,10	135.306,98	8.317,82	6,15%	6,16%	0,01%
BB IRF M TÍTULOS PÚBLICOS FID RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.675.545,94	0,00	0,00	2.675.545,94	50.467,67	1,89%	1,89%	1,86%
ODI - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	0,00	352.092,53	0,00	352.092,53	0,00	0,00%	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FID RENDA FIXA...	12.752.420,86	0,00	0,00	12.752.420,86	-4.130,50	-0,32%	-0,32%	0,98%
CAIXA NOVO BRASIL FID RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-	1.438.184,46	0,00	0,00	1.438.184,46	-1.701,60	-0,12%	-0,12%	0,00%
Total Renda Fixa	19.020.696,58	352.092,53	300.934,89	19.101.854,22	37.462,85	0,20%	0,20%	2,53%

O resultado do mês foi impactado pelo desempenho do subíndice da Anbima IMA-B, que terminou o mês com oscilação zero. O Consultor explicou aos membros do Comitê que a carteira de investimento do RPPS está distribuída em índices de referências de longo prazo, que são justamente os que oscilam negativamente em momentos como o que estamos vivenciando, já que quando as perspectivas para a taxa de juros futuros são de alta o preço unitário destes ativos (prefixados) caem, e vice-versa. A composição dos investimentos atualmente está concentrada nos fundos de investimentos que seguem o IMA-B, conforme figura abaixo:

Subsegmento	Valor	%	Característica
IMA-B	14.192.119,81	74,19%	→ LONGO PRAZO - R\$ 14.192.119,81 - 74,1885%
IRF-M	2.899.037,61	15,15%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 2.899.037,61 - 15,1546%
IRF-M 1	389.622,58	2,04%	
ODI	1.275.355,44	6,67%	
DISP. FINANCEIRA	20.579,57	0,11%	→ CURTO PRAZO - R\$ 2.038.650,12 - 10,6569%
CDB	352.092,53	1,84%	

A carteira teórica do subíndice da Anbima IMA-B é composta por NTN-B de diversos vencimentos, desde 2023 até 2060, então, de acordo com o Consultor, quanto mais



Município de Amaporã – Estado do Paraná

Fundo de Previdência Municipal

CNPJ: 00.073.108/0001-04

Rua: Sete de Setembro, 21, CEP: 87.850-000

longo for o vencimento de um título mais volátil ele é. O Consultor continuou sua explicação falando que basicamente a remuneração destas NTN-B consiste na soma da taxa que se está sendo negociada HOJE no mercado acrescida do IPCA no período, ou seja, a taxa varia de acordo com o humor do mercado e pela marcação a mercado se ela sobe o seu preço unitário cai, conforme ilustra o quadro das taxas referenciais da Anbima abaixo:

Títulos Públicos Federais										13/Fev/2023	
Papéis IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760100	15/07/2000	15/03/2023	4,7716	4,7123	4,7521	4.132,833081	3,3347	7,0745	2,5017	7,2658	
760199	15/07/2000	15/05/2023	4,7795	4,7327	4,7469	4.102,539173	3,6358	6,4218	3,7967	6,6035	
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,4058	6,2665	6,3347	4.128,752953	6,0314	6,7633	6,0696	6,8378	
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0111	5,9863	6,0000	4.091,651866	5,7031	6,3843	5,7238	6,4113	
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,1308	6,1063	6,1119	4.135,250195	5,8227	6,4208	5,8292	6,4275	
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,1267	6,0961	6,1145	4.074,927566	5,8092	6,3902	5,8118	6,3930	
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2322	6,2098	6,2200	4.111,595322	5,9193	6,4695	5,9091	6,4595	
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,2119	6,1874	6,1999	4.107,397124	5,9382	6,4269	5,9180	6,4089	
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,3255	6,2905	6,3096	4.056,825285	6,0514	6,5039	6,0512	6,5039	
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,3928	6,3463	6,3670	3.988,894329	6,1147	6,5564	6,1158	6,5576	
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,4098	6,3725	6,3900	3.967,232903	6,1570	6,5763	6,1543	6,5736	
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,4497	6,4182	6,4343	3.977,780774	6,2193	6,6039	6,2293	6,6079	
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,4759	6,4420	6,4600	3.885,545311	6,2565	6,6246	6,2609	6,6289	
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,4795	6,4445	6,4600	3.925,323034	6,2656	6,6228	6,2686	6,6258	
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,4786	6,4373	6,4600	3.854,171635	6,2705	6,6212	6,2732	6,6239	
760199	15/07/2000	15/09/2060	6,4754	6,4388	6,4600	3.902,978712	6,2720	6,6181	6,2768	6,6225	

Diante deste ambiente, o Consultor sugere que o RPPS deva reduzir esta posição em IMA-B e migre para ativos de mais curto prazo, como o próprio CDI, que está remunerando o investidor com 13,75% ao ano sem risco! Ou até mesmo o IMA-B, mas com prazo mais curto, como o IMA-B5. Por fim, o Consultor concluiu sua apresentação falando que com o atual nível de preço dos ativos locais (bolsa, juros e cambio), com o cenário externo estável, caso o governo federal consiga avançar no debate de arcabouço fiscal, poderíamos reduzir este prêmio de risco nas curvas de juros que foi construído ao longo deste começo de ano, e isto traria retorno bastante positivo para a carteira do RPPS. Além do mais, o consultor falou que o saldo de investidores estrangeiros na bolsa paulista, no início deste ano, é positivo, com mais de R\$ 12 bilhões entre compra e venda de ações, e se considerar desde a metade do ano passado, esse saldo positivo chega a mais de R\$ 100 bilhões. 3) A sra. Florença Thais explicou aos membros do Comitê de Investimentos que o objetivo da diretoria executiva atualmente é a regularização do CRP do Município e que alguns itens já foram regularizados, como o DPIN, que é o Demonstrativo da Política de Investimentos a ser enviada para a sec. da Previdência, através do CADPREV. Entre outras irregularidades que estão em fase de conclusão e que não depende apenas do RPPS é contrato com a DATAPREV para utilização do sistema



Município de Amaporã – Estado do Paraná

Fundo de Previdência Municipal

CNPJ: 00.073.108/0001-04

Rua: Sete de Setembro, 21, CEP: 87.850-000

para operacionalização do COMPREV, mas que todos os processos que dependem do RPPS e da Prefeitura já foram feitos, agora estamos aguardando retorno pelo DATAPREV. O CRP está vencido desde 28/06/2021, constatou ela. Outro ponto que foi discutido foi a questão dos credenciamentos das instituições financeiras juntos ao RPPS, e que o banco CAIXA ECONOMICA já consta como credenciada com junto ao RPPS e que o Banco do Brasil e o banco SICREDI constam na lista exaustiva¹ da SPREV, no entanto, o sistema disponibilizado pela Consultoria passa por um problema técnico e que por isso não conseguimos gerar o atestado de credenciamento de ambos, mas do banco CAIXA foi aprovado por todos os membros do Comitê de Investimento e faz parte desta ata (anexo) Nada mais havendo a tratar, essa ata vai assinada por mim Florença Thais Castro Borges, e demais membros do Comitê de Investimentos.

¹

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Resumo

Gestão: CAIXA Asset

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 10/02/2006

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

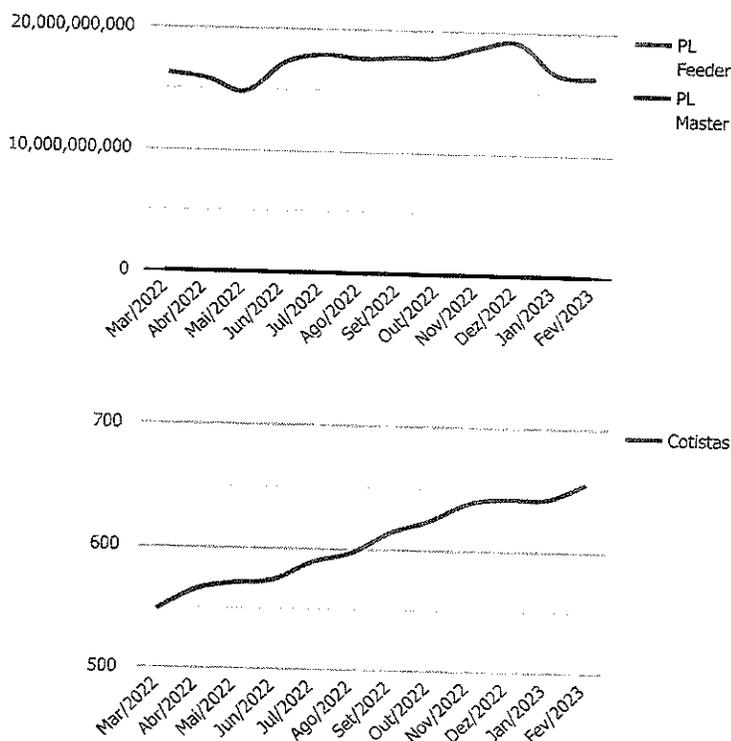
Benchmark: CDI

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Mar/2022	549	16.227.045.266,95	
Abr/2022	565	15.773.057.881,61	
Mai/2022	570	14.758.991.126,98	
Jun/2022	573	17.208.166.278,38	
Jul/2022	588	17.877.663.669,31	
Ago/2022	596	17.603.375.022,43	
Set/2022	613	17.769.721.367,05	
Out/2022	623	17.792.135.878,61	
Nov/2022	638	18.643.982.158,94	
Dez/2022	642	19.105.914.614,04	
Jan/2023	642	16.549.368.546,86	
Fev/2023	655	16.267.911.192,80	



CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,32% em 09/10/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 4184

Mínimo Retorno Diário: -0,16% em 05/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 380,38%

Número de dias com retorno negativo: 75

Volatilidade desde o início: 0,31%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	2,06	3,17	6,39	12,84	19,39	2,53
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	2,48
IPCA + 4,90% A.A. (META ATUARIAL)	1,19	2,15	3,21	5,15	10,75	28,45	3,92

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de Investimentos:

O objetivo do fundo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da administradora.

Características do Fundo:

Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO estarão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

Para alcançar seus objetivos, o fundo poderá adquirir até 100% da carteira de Títulos Públicos Federais ou Operações Compromissadas lastreadas exclusivamente nesses títulos. Não é permitido ao fundo a aquisição de ativos financeiros ou modalidades operacionais de emissores privados, pessoas físicas ou jurídicas.

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo está em linha com o indicador de desempenho (CDI), na maioria dos períodos analisados, refletindo aderência à política de investimentos proposta.

Taxa de Administração:

Taxa de administração em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

Risco:

Os principais riscos que o Fundo incorre estão diretamente relacionados à "mercado".

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao dispositivo no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" da Resolução CMN nº 4.963/2021**, não havendo impedimento para aportes de recursos dos RPPS (**regulamento v. 14/09/2022**).

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

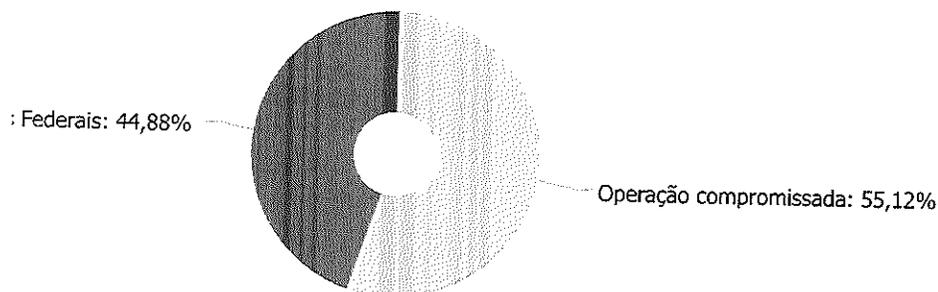
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Operação compromissada	9.714.394,61
Títulos Federais	7.910.662,84



Principais ativos em carteira (Master)

	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	9.714.394,61	53,41
LFT - Venc.: 01/09/2023	1.925.720,68	10,59
LFT - Venc.: 01/09/2027	1.495.720,05	8,22
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.172.431,26	6,46
LFT - Venc.: 01/09/2026	741.753,49	4,08
LFT - Venc.: 01/09/2024	688.535,65	3,79
LTN - Venc.: 01/04/2024	535.650,42	2,95
LFT - Venc.: 01/03/2024	478.846,22	2,63
LTN - Venc.: 01/01/2026	438.316,56	2,41
LFT - Venc.: 01/03/2028	433.688,51	2,38

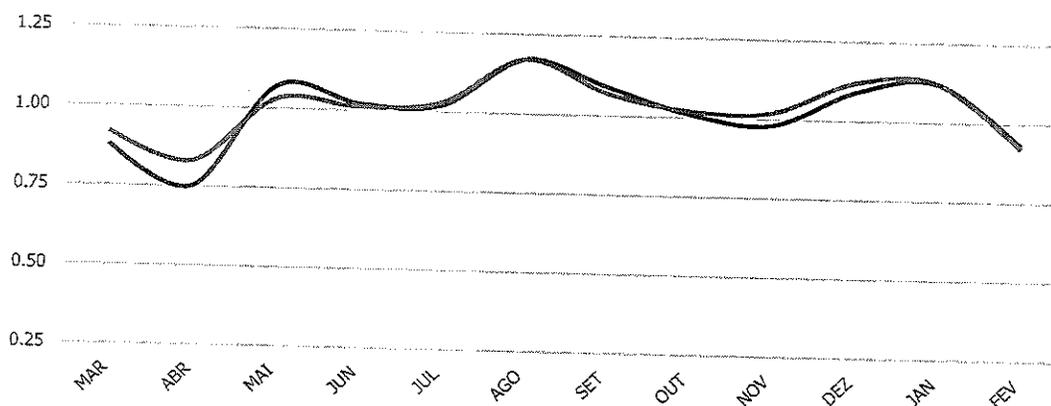
Total da Carteira: **19.348.471,56**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	1.191.699,40	6,15	CURTO PRAZO - R\$ 2.080.382,74 - 10,7384%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			Taxa Administração					
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe						
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	2,06	6,39	12,84	19,39	380,38	2,53		0,20					
CDI	0,92	2,05	6,44	13,00	19,38		2,48							
2022/2023	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	FEV	ANO	ACU
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88	0,75	1,07	1,02	1,02	1,17	1,09	1,01	0,98	1,09	1,12	0,93	2,06	12,84
CDI	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	2,05	13,00

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	16.980.367,20	87,76	10,00	40,00	100,00	2.368.104,36

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 2.440.186.678,92 para novos investimentos no FUNDO.

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

05.164.356/0001-84

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de AMAPORÁ

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2023 permite alocação máxima no limite superior de até 100 % em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" da Resolução CMN nº 4.963/2021. Atualmente, a carteira apresenta 87,76 % (base 02/2023), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 2.368.104,36.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 6,15 % da carteira em fundos com estratégias semelhantes, abaixo do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto dele na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, e caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento IMA-B.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963/2021. Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/21, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão realizar o prévio credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento em que serão aplicados os recursos.

Rio Negrinho, 20 de março de 2023



Mosaico Consultoria

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".

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.