



Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Chopinzinho - PR

CNPJ 27.188.003/0001-57 – e-mail rpps@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone (46) 3242-8615 - Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
CEP 85560-000 - Chopinzinho - Paraná

ATA 02/2023 REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO – PREVCHOPIM, 17/02/2023.

Aos dezesset dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte tres, às 13:00 horas, reuniram-se no Paço Municipal os membros do comitê de investimento do RPPS de Chopinzinho. Fizeram-se presentes os membros, Alecson Piassa, Helder Felipe Klassen, Paulo Egidio Dalsasso e Paulo C. Romite. Iniciamos debatendo sobre a taxa SELIC que se encontra a 13,75% e que deverá fechar o ano de 2023 com queda de apenas 1 ponto como aponta o último relatório Focus/BC, com isso o consumo deverá ter retração e a inflação deverá se manter em patamares ainda elevados no decorrer do ano. Com a guerra entre Ucrânia e Rússia ainda longe de um desfecho, aumento da tensão entre EUA e Rússia, juros elevados tanto na zona do euro e nos EUA, os países tentam uma desglobalização para não dependerem tanto um do outro caso aconteça algo como a guerra e o maior exemplo disso é a dependência dos países da zona do euro dependerem do petróleo russo, graças ao inverno menos rigoroso esses países conseguiram amenizar seus efeitos e continuam em busca de uma deflação. No Brasil o presidente parou de atacar o BC nas últimas semanas e seu ministro da economia faz o meio de campo dizendo que chegarão num consenso sobre as altas taxas de juros e o ajuste fiscal. Diante desse cenário devemos aproveitar a SELIC elevada e aportar recursos nos fundos vértices e realocar ou até alocar mais em fundos renda fixa, como o renda fixa IFRF TAXA SELIC / FIRF LIQUIDEZ EMPRESARIA RF DI do banco Sicredi que rendeu no ano de 2022 12,34%. Fica aprovado o relatório de investimentos referente a janeiro de 2023 fornecido pela assessoria financeira Crédito e Mercado. Contudo a nossa sugestão ao conselho deliberativo é: pensando numa proteção de carteira, alocar os recursos disponíveis para aplicação no mês de fevereiro de 2023, aplicando 50% no banco do Brasil no fundo BB TITULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRVIDNCIÁRIO CNPJ: 46.134.096/0001-81 conta corrente 23913-5 e aplicar 50% no fundo IFRF TAXA SELIC / FIRF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF DI CNPJ: 24.634.187/0001-43 do banco Sicredi, ambos do segmento renda fixa e se houver saldo restante na conta corrente 23914-3 do Banco do Brasil aplicar no fundo BB PERFIL da mesma conta, também o saldo restante no Banco Banrisul conta corrente 04.042986.0-0, aplicar no fundo BANRISUL SOBERANO FI RF cnpj 93.026.847/0001-26. Sendo estas as sugestões para o conselho deliberativo, foi encerrada a presente reunião e eu Alecson lavrei a presente ata que vai assinada pelos presentes.

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

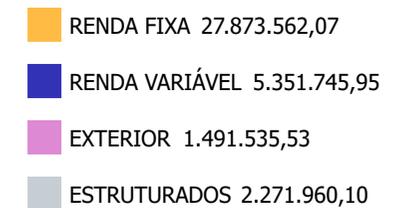
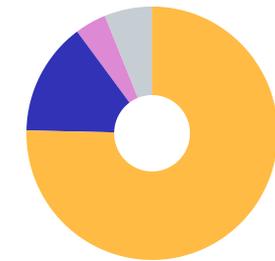
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.551.145,49	6,90%	692	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.031.730,70	10,90%	977	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.574.205,23	4,26%	769	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	183.795,12	0,50%	210	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.113.032,46	3,01%	1.116	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	422.932,70	1,14%	358	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	497.898,52	1,35%	272	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.520.213,65	9,52%	801	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.653.477,82	7,17%	948	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.304.495,43	8,93%	928	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	550.411,62	1,49%	655	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	516.552,95	1,40%	39	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	414.048,26	1,12%	1.070	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.369.798,97	6,41%	1.070	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	939.369,52	2,54%	1.000	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.690.675,77	4,57%	376	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	860.640,70	2,33%	73	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	136.379,63	0,37%	229	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	542.757,53	1,47%	198	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	182.684,56	0,49%	642	0,05%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	890.169,93	2,41%	25.211	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	287.774,49	0,78%	6.575	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.638.772,07	4,43%	1.506	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.334.486,17	3,61%	96	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	132.136,20	0,36%	7.177	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	399.558,26	1,08%	2.790	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	D+3	Não há	436.797,01	1,18%	9.205	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3	Não há	49.367,26	0,13%	9.683	0,00%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	297.536,27	0,80%	13.502	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.193.999,26	3,23%	505	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	728.552,19	1,97%	212.339	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.275.401,23	3,45%	8.463	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	268.006,68	0,72%	3.342	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.988.803,65				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2023)

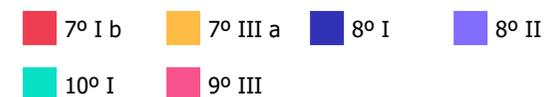
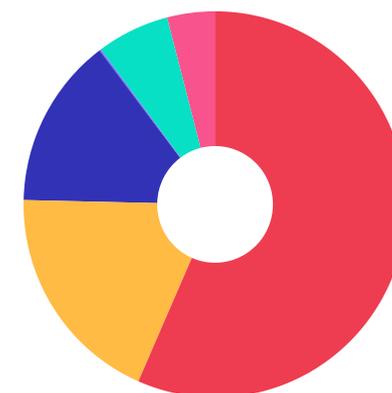
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,32%	100,00%	36.988.803,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	20.919.891,69	56,56%	0,00%	27,32%	100,00%	16.068.911,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.953.670,38	18,80%	0,00%	22,47%	60,00%	15.239.611,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.397.760,73
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.849.440,18
Total Renda Fixa	100,00%	27.873.562,07	75,36%	0,00%	76,11%	285,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.302.378,69	14,34%	0,00%	13,89%	30,00%	5.794.262,41
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	49.367,26	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-49.367,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.271.960,10	6,14%	0,00%	5,00%	10,00%	1.426.920,27
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.623.706,05	20,61%	0,00%	18,89%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.491.535,53	4,03%	0,00%	5,00%	10,00%	2.207.344,84
Total Exterior	10,00%	1.491.535,53	4,03%	0,00%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	17.760.130,13	48,01	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.272.130,18	43,99	-
ITAÚ UNIBANCO	2.406.115,45	6,50	0,00
BANRISUL CORRETORA	414.048,26	1,12	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	136.379,63	0,37	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	20.919.891,69	56,56	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.953.670,38	18,80	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.302.378,69	14,34	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	1.491.535,53	4,03	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.271.960,10	6,14	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	2,00%	4,40%	10,88%	15,84%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	1,41%	1,94%	4,22%	10,56%	15,58%	1,19%	0,03%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	1,41%	1,41%	1,91%	4,22%	10,49%	15,49%	1,21%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,26%	-1,26%	-3,59%	1,84%	3,66%	-3,05%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,26%	-1,26%	-3,65%	1,68%	3,33%	-3,61%	4,61%	0,06%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	3,16%	6,58%	12,22%	15,86%	0,26%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	1,38%	1,93%	4,27%	10,93%	15,65%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	1,39%	2,20%	1,37%	4,62%	2,47%	0,93%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	1,38%	1,95%	4,36%	11,08%	15,87%	1,14%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,07%	-0,07%	-1,78%	1,79%	6,03%	4,43%	2,95%	0,05%
Selic (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,09%	1,09%	3,16%	6,52%	12,45%	17,68%	0,02%	0,00%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,22%	5,48%	12,98%	18,07%	0,59%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12%	1,12%	3,30%	6,77%	12,97%	18,92%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,10%	1,10%	3,28%	6,76%	13,04%	18,94%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12%	1,12%	3,22%	6,65%	12,79%	18,38%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	2,68%	5,77%	12,46%	19,88%	0,23%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,65%	1,30%	4,80%	9,80%	11,12%	1,44%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04%	1,04%	2,28%	6,11%	11,10%	11,70%	0,39%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	-0,90%	2,12%	7,81%	13,13%	2,23%	0,02%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,95%	3,95%	2,07%	-3,32%	-15,33%	-1,85%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	6,18%	6,18%	5,28%	-1,30%	-9,72%	9,76%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,92%	5,92%	6,77%	2,22%	-2,94%	20,10%	6,96%	0,23%
Global BDRX (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	3,16%	3,16%	-16,55%	-7,06%	-26,04%	-44,18%	13,31%	0,30%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,62%	3,62%	-3,00%	9,06%	-0,53%	-3,38%	10,14%	0,21%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	3,33%	3,33%	-1,67%	7,27%	0,34%	-3,51%	9,58%	0,20%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,30%	3,30%	-2,12%	9,99%	1,37%	-1,47%	10,30%	0,21%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	4,01%	4,01%	-8,32%	4,32%	5,52%	5,32%	12,32%	0,24%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,68%	2,68%	-16,63%	-7,05%	-25,84%	-43,98%	13,47%	0,30%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	3,84%	3,84%	-9,37%	2,09%	-5,66%	-18,58%	10,90%	0,22%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	3,45%	3,45%	-2,01%	10,32%	1,70%	-0,69%	10,51%	0,21%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,91%	0,91%	2,84%	6,01%	11,67%	17,07%	0,26%	0,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,10%	1,10%	3,03%	6,80%	13,52%	19,21%	0,40%	0,01%

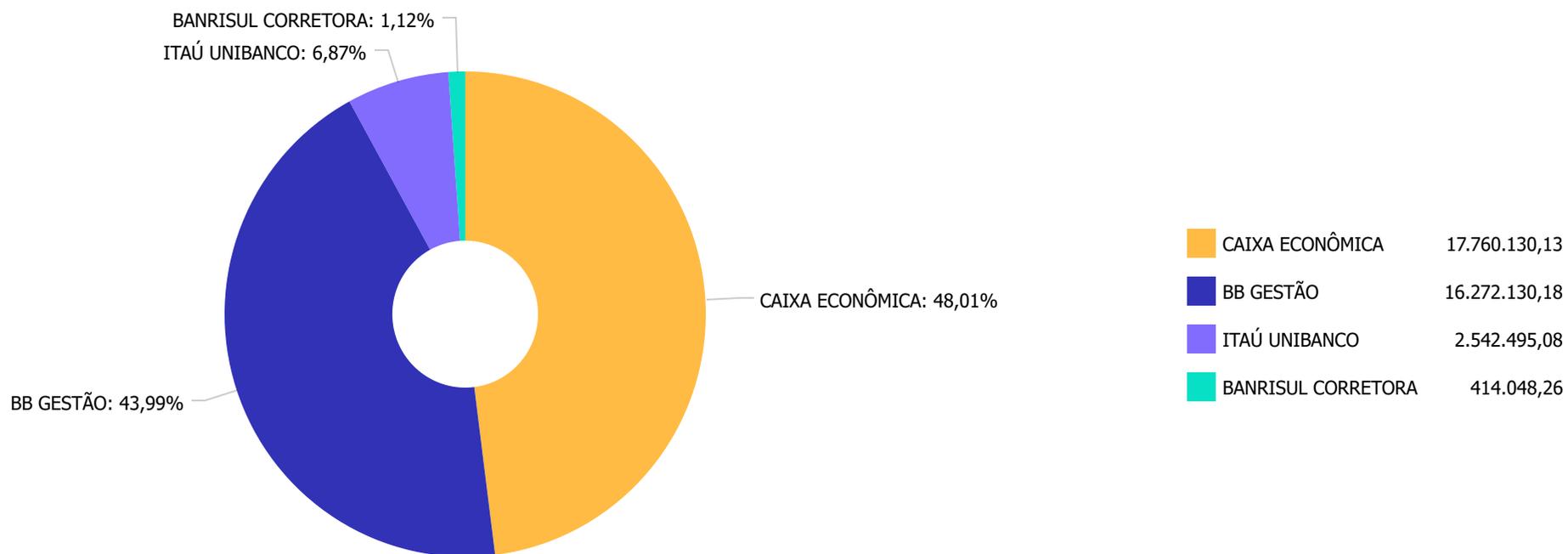
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	4,67%	4,67%	7,25%	-0,08%	-13,97%	-6,09%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,53%	6,53%	7,43%	3,32%	-0,98%	24,62%	7,51%	0,24%

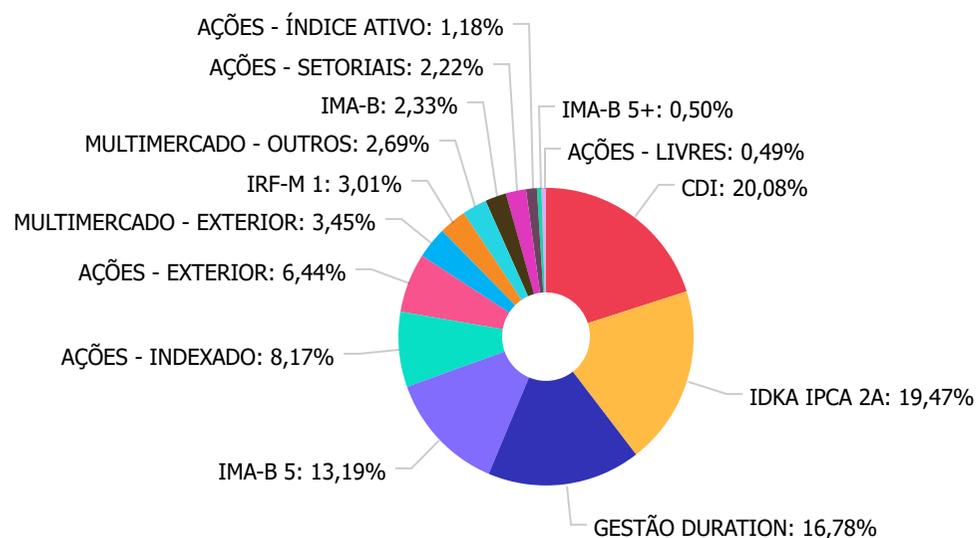
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,95%	3,95%	2,07%	-3,32%	-15,33%	-1,85%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-	1,88%	3,05%	-	-15,53%	-	8,14%	0,18%
Global BDRX (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-	4,32%	6,18%	-	-17,40%	-	8,80%	0,19%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2023)

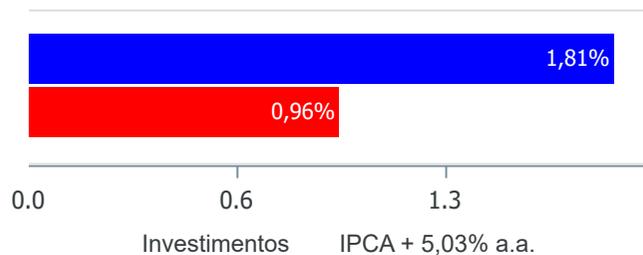


■ CDI	7.427.892,89	■ IDKA IPCA 2A	7.201.761,47	■ GESTÃO DURATION	6.207.738,77	■ IMA-B 5	4.878.700,66
■ AÇÕES - INDEXADO	3.022.625,50	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.381.705,46	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.275.401,23	■ IRF-M 1	1.113.032,46
■ MULTIMERCADO - OUTROS	996.558,87	■ IMA-B	860.640,70	■ AÇÕES - SETORIAIS	819.468,95	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	436.797,01
■ IMA-B 5+	183.795,12	■ AÇÕES - LIVRES	182.684,56				

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	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.382.479,85	0,00	51.200,50	36.988.803,65	657.524,30	657.524,30	1,81%	1,81%	0,96%	0,96%	187,94%	2,73%

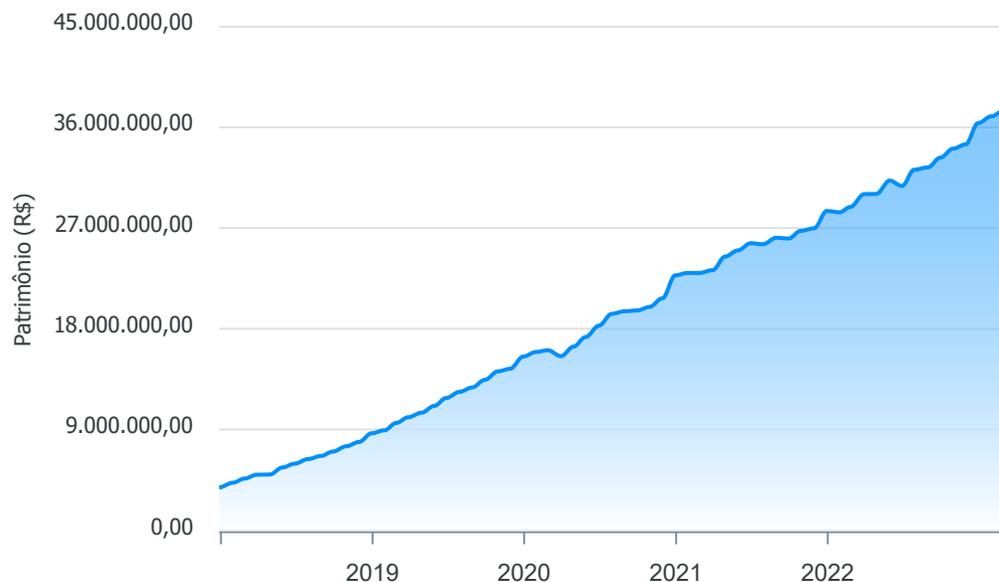
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	416.679,46	0,00	0,00	422.932,70	6.253,24	1,50%	1,50%	0,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.974.645,71	0,00	0,00	4.031.730,70	57.084,99	1,44%	1,44%	1,15%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	509.367,76	0,00	0,00	516.552,95	7.185,19	1,41%	1,41%	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.616.613,16	0,00	0,00	2.653.477,82	36.864,66	1,41%	1,41%	1,19%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	491.086,09	0,00	0,00	497.898,52	6.812,43	1,39%	1,39%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.259.681,62	0,00	0,00	3.304.495,43	44.813,81	1,37%	1,37%	1,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.552.857,58	0,00	0,00	1.574.205,23	21.347,65	1,37%	1,37%	1,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.345.104,60	0,00	1.658,63	2.369.798,97	26.353,00	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	544.333,61	0,00	0,00	550.411,62	6.078,01	1,12%	1,12%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1.672.282,42	0,00	0,00	1.690.675,77	18.393,35	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	929.202,05	0,00	0,00	939.369,52	10.167,47	1,09%	1,09%	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	409.577,41	0,00	0,00	414.048,26	4.470,85	1,09%	1,09%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.101.391,10	0,00	0,00	1.113.032,46	11.641,36	1,06%	1,06%	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.484.123,44	0,00	0,00	3.520.213,65	36.090,21	1,04%	1,04%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	537.206,15	0,00	0,00	542.757,53	5.551,38	1,03%	1,03%	0,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.534.729,18	0,00	0,00	2.551.145,49	16.416,31	0,65%	0,65%	1,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	135.698,54	0,00	0,00	136.379,63	681,09	0,50%	0,50%	2,23%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	861.197,03	0,00	0,00	860.640,70	-556,33	-0,06%	-0,06%	2,95%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	186.145,01	0,00	0,00	183.795,12	-2.349,89	-1,26%	-1,26%	4,61%
Total Renda Fixa	27.561.921,92	0,00	1.658,63	27.873.562,07	313.298,78	1,14%		0,86%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	840.390,83	0,00	0,00	890.169,93	49.779,10	5,92%	5,92%	6,96%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	384.144,62	0,00	0,00	399.558,26	15.413,64	4,01%	4,01%	12,32%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	420.644,02	0,00	0,00	436.797,01	16.152,99	3,84%	3,84%	10,90%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.581.514,05	0,00	0,00	1.638.772,07	57.258,02	3,62%	3,62%	10,14%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	176.803,48	0,00	0,00	182.684,56	5.881,08	3,33%	3,33%	9,58%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.291.917,03	0,00	0,00	1.334.486,17	42.569,14	3,30%	3,30%	10,30%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	278.959,51	0,00	0,00	287.774,49	8.814,98	3,16%	3,16%	13,31%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	128.686,51	0,00	0,00	132.136,20	3.449,69	2,68%	2,68%	13,47%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	96.554,57	0,00	49.541,87	49.367,26	2.354,56	2,44%	3,45%	10,51%
Total Renda Variável	5.199.614,62	0,00	49.541,87	5.351.745,95	201.673,20	3,88%		10,11%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.197.268,81	0,00	0,00	1.275.401,23	78.132,42	6,53%	6,53%	7,51%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.144.582,99	0,00	0,00	1.193.999,26	49.416,27	4,32%	4,32%	8,80%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	292.040,22	0,00	0,00	297.536,27	5.496,05	1,88%	1,88%	8,14%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	265.100,20	0,00	0,00	268.006,68	2.906,48	1,10%	1,10%	0,40%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	721.951,09	0,00	0,00	728.552,19	6.601,10	0,91%	0,91%	0,26%
Total Exterior	3.620.943,31	0,00	0,00	3.763.495,63	142.552,32	3,94%		6,06%

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, 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.



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CHOPINZINHO PR - PRVCHOPIM

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de janeiro de 2023

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS.....	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	2
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
5.2. ENQUADRAMENTO	Erro! Indicador não definido.
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	4
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	4
5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	5
5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	5
5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	5
5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	6
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	6
6.1. RISCO DE MERCADO	6
6.2. RISCO DE CRÉDITO	6
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ.....	6
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	6
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	7
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	7
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	7
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	7

10



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – janeiro/2023	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **janeiro de 2023** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do PREVCHOPIM está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e estruturada, investimentos no exterior sendo **75,36%**, **20,61%**, **4,03%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Desenquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramento no segmento de renda variável.

Em se tratando de renda variável, o desenquadramento ocorreu no seguinte fundo de investimento de renda variável: IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Desenquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramento pela Política de Investimento exercício 2023.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis apresentaram retorno comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno positivo de **1,14%** representando um montante de **R\$ 313.298,78 (Trezentos e treze mil, duzentos e noventa e oito reais e sessenta e oito centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **3,19%** representando um montante de **R\$ 289.313,20 (Duzentos e oitenta e nove mil, trezentos e treze reais e vinte centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno positivo de **3,68%** representando um montante de **R\$ 54.912,32 (Cinquenta e quatro mil, novecentos e doze reais e trinta e dois centavos)**.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PREVCHOPIM, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ Ft. Gestão
CAIXA DTVM	17.760.130,13	46,61%	S/ Info
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.385.162,64	45,63%	S/ Info
ITAU UNIBANCO	2.406.115,45	6,31%	0,00%
BANRISUL CORRETORA	414.048,26	1,09%	0,00%
ITAU ASSET MANAGEMENT	136.379,63	0,36%	S/ Info

Administração

Administradora	Valor	% s/ Carteira	PL, RPPS e PL, Cálcul
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	17.760.130,13	46,61%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.385.162,64	45,63%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	2.542.495,06	6,67%	Não disponível
BANRISUL CORRETORA	414.048,26	1,09%	Não disponível

10



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do PREVCHOPIM se mostra crescente refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade, contudo, há possibilidade de retomada e consequentemente superar a meta no exercício.

O atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **0,96%** de meta de rentabilidade contra **1,81%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **1,81%** contra **0,96%** da meta de rentabilidade.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o PREVCHOPIM apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 36.382.479,85** (Trinta e seis milhões, trezentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e setenta e nove reais e oitenta e cinco centavos).

No mês de referência, o PREVCHOPIM apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 38.375.892,95** (Trinta e oito milhões, trezentos e setenta e cinco mil, oitocentos e noventa e dois reais e noventa e cinco centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 1.993.413,10** (Um novecentos e noventa e três mil e quatrocentos e treze reais e dez centavos).

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na importância total de:

- R\$ 0 em aplicações e
- R\$ 1.658,63 em resgates.

No mês de referência, não houve movimentações financeiras no seguimento de renda variável:

- R\$ 0 em aplicações e
- R\$ 49.541,87 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- **R\$ 657.524,30** em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **1,81%**.



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/01/2023	Resgate	R\$ 1.658,63

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **2,73%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,86%** no segmento de renda variável o valor é de **8,39%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **8,67%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do PREVCHOPIM está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do PREVCHOPIM possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

Os fundos de investimentos se encontram enquadrados dentro das normativas vigentes.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 100% para auxílio no cumprimento das obrigações do PREVCHOPIM.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência pelo PREVCHOPIM à Consultoria de Investimentos contratada.



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos:

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituições.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise as informações acima, não se faz necessário a instauração do processo de contingência

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou aos membros do Comitê de Investimentos para análise, onde poderão apresentar suas considerações.

As alterações demandadas e de comum acordo entre os membros do Comitê de Investimentos, foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos, que promoveu sua atualização.

Este parecer, após sua atualização/retificação, foi novamente submetido previamente aos membros do Comitê de Investimentos para nova análise, não havendo novas alterações/retificações.

Em relação a carteira de investimentos entendemos que devemos manter os atuais 75,36% dos recursos em fundos de investimento compostos por 100% títulos públicos, atrelado a vértices de médio prazo e em fundos de investimentos classificados como de gestão duration. Em se tratando de novos recursos entendemos que devemos alocá-los nestes mesmos fundos de investimentos.

Para os fundos de investimentos, compostos por 100% de títulos públicos, atrelados aos vértices de longuíssimo prazo entendemos manter uma exposição de até 0,49% e de até 2,32% para os vértices de longo prazo.

Para os vértices de médio prazo, entendemos uma exposição de até 32,66% e para os vértices de curto prazo 23,09 do percentual total, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI, entendemos ser necessária apenas uma parcela suficiente para honrar os compromissos atuais do PREVCHOPIM, pois as despesas com o Fundo Financeiro está sendo coberta pelo Ente, através da cobertura do déficit atuarial, conforme preconiza a lei 3.979/2022, estando o Fundo de Reserva em fase de Capitalização e o Fundo Previdenciário hoje com apenas 29,81% dos recursos de contribuição, sendo suficientes para honrar os compromissos atuais com pagamento de benefícios previdenciários e os 70,19% restantes, estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros.

Quanto à renda variável, entendemos uma exposição máxima de 25,00%, por conta da melhora do ambiente econômico e pela busca de novas oportunidades, que já se reflete em um melhor comportamento dos lucros das empresas e, portanto, da Bolsa de Valores e também pelo fato da



Município de Chopinzinho

ESTADO DO PARANÁ

CNPJ 76.995.414/0001-60 e-mail: prefeitura@chopinzinho.pr.gov.br
Telefone: (46) 3242-8600 Rua Miguel Procópio Kurpel, 3811, Bairro São Miguel
85.560-000 CHOPINZINHO PARANÁ

importância do produto como fator de diversificação em um momento em que as taxas de juros dos títulos públicos não mais superam a meta de rentabilidade.

Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 35% e atualmente nossa carteira está com 20,61%, e por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros, pretendemos até o final de 2023 fazer um aumento gradativo nesta classe de ativos, observando cuidadosamente qualquer movimentação do cenário que influencie negativamente.

Entendemos no contexto geral do parecer proferido que após análise, não haver indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas e assim, fica aprovado com ressalvas este parecer, por estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 17 de fevereiro de 2023.

Este parecer deverá ser submetido ao Comitê de Investimentos para sua deliberação e submetido ao Conselho Deliberativo para conhecimento de seus dados.

Chopinzinho 17 de fevereiro de 2023.