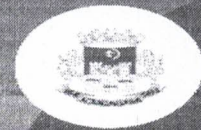




INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA



**ATA Nº. 001/2023 - DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICO DE
AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV**

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - MÊS DE DEZEMBRO /2022

Aos vinte e quatro dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e três, às 14:00 horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Aquidauana, doravante Aquidauana Prev., sito à Rua Marechal Mallet, 353, Centro, da Cidade de Aquidauana, Estado de Mato Grosso do Sul, reuniram-se os Membros do Comitê de Investimento, convocados pelo Presidente, Gilson S. Menezes, para realização da Reunião Ordinária, com os Membros do Comitê de Investimento, com a seguinte pauta: 1º) aprovação da ata nº 014/2022, do Comitê de Investimento, procedeu a leitura da mesma e, não havendo emendas, nem impugnações, foi considerada aprovada a ata nº 014/2022, 2º) Análise do Relatório Analítico de Investimento do mês de dezembro, 4º trimestre e ano de 2022 e 4º) Parecer do Comitê de Investimento do mês dezembro de 2022. Os trabalhos foram abertos pela senhora Ana Claudia Barcelos. Ato contínuo verificou a existência de quórum e declarou aberta a reunião, dando início à reunião, diante disso, passou a relatar a atual realidade do mercado financeiro e atual posição das carteiras de investimentos apontadas no Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro de 2022, que após análise, relatou que as diversificações apresentadas nas carteiras no mês dezembro de 2022, no qual tem no seu enquadramento a estratégia de alocação em Renda Fixa totaliza 67,88% da carteira, Renda Variável totaliza 27,72% da carteira e em Fundos Exterior 3,75% da carteira. O relatório apresentou um saldo de retorno positivo no mês de dezembro de 2022 no valor de R\$ -209.109,93 (Duzentos e nove mil, cento e nove reais e noventa e três centavos), onde a carteira de Renda fixa apresentou um retorno positivo no valor de R\$ 156.096,20, em Renda Variável o retorno foi positivo no valor de R\$ -265.634,30 e Fundos Exterior o retorno positivo no valor R\$ -99.653,43. No 4º trimestre de 2022, o relatório apresentou um saldo de retorno positivo no valor de R\$ 249.098,13 (Duzentos e quarenta e nove mil, noventa e oito reais e treze centavos), onde a carteira de Renda fixa apresentou um retorno positivo no valor de R\$ 471.603,71, em Renda Variável o retorno foi positivo no valor de R\$ -323.843,90 e Fundos Exterior o retorno positivo no valor R\$ 101.338,32, apresentado retorno positivo somente no mês de outubro e desvalorização nas carteiras nos meses de novembro e dezembro em relação ao quatro trimestre. No acumulado no ano de 2022 apresentou um saldo de retorno positivo até o mês de dezembro de 2022 no valor de R\$ 2.674.308,37 (Dois milhões, seiscentos e setenta e quatro mil, trezentos e oito reais e trinta e sete centavos). No relatório apresentou desenquadramento no art.10º, Inciso I em 10,09% da estratégia de 10%, desenquadrando em 0,09% no valor de R\$ -45.197,62 (quarenta e cinco mil, cento e noventa e sete reais e sessenta e dois centavos) devido a retorno de aplicação ocorrido no mês em renda variável em multimercado, no qual o comitê deliberou a realocação, com objetivo de regularizar o desenquadramento e atendimento a Resolução. No período não foi solicitado, junto a assessoria a análises e parecer quanto recomendação de aporte ou não dos fundos. O relatório apresentou o retorno positivo de investimentos até o mês de dezembro de 2022, mas não veio atender o cumprimento da Meta Atuarial no acumulado até o mês de "Investimentos de 5,28% quando ao IPCA + 4,84%. a. a é de 10,89%, não cumprindo a meta atuarial na Resolução 3.922/2010, conforme Relatório de Análise abaixo;

Rua Marechal Mallet, 353, Centro, Aquidauana - MS, CEP 79200-000
Fone-Fax (67) 3241-2019 E-mail: aquidauanaprev@hotmail.com



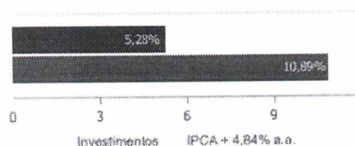
CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/12/2022

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	50.434.957,54	20.981,11	376.423,19	50.434.659,81	307.144,31	267.144,31	0,71%	0,71%	0,94%	0,94%	75,33%	3,22%
Fevereiro	50.434.659,81	1.324.922,91	780.772,75	51.132.319,63	153.508,86	510.653,97	0,30%	1,01%	1,37%	2,32%	43,53%	2,46%
Março	51.132.319,63	463.773,94	1.767.780,36	50.997.467,39	1.169.154,18	1.679.808,15	2,29%	3,32%	2,04%	4,41%	75,25%	3,52%
Abril	50.997.467,39	996.706,23	94.099,09	51.306.350,47	-593.735,15	1.086.075,00	-1,14%	2,14%	1,42%	5,89%	36,29%	2,69%
Mai	51.306.350,47	418.138,09	1.503.558,01	50.675.439,18	454.503,77	1.540.578,77	0,89%	3,04%	0,89%	6,83%	44,59%	3,25%
Junho	50.675.439,18	691.900,00	462.710,37	49.925.264,90	-969.339,91	571.238,85	-1,90%	1,08%	1,07%	7,97%	13,58%	3,04%
Julho	49.925.264,90	1.083.864,00	282.216,88	51.377.342,54	650.410,52	1.221.649,38	1,28%	2,39%	-0,29%	7,66%	31,03%	2,89%
Agosto	51.377.342,54	24.900,00	2.244.443,53	50.062.903,10	905.904,09	2.127.153,47	1,70%	4,18%	0,07%	7,74%	54,04%	3,30%
Setembro	50.062.903,10	6.021.689,26	5.601.428,46	50.781.222,67	298.056,77	2.425.210,24	0,59%	4,80%	0,10%	7,85%	61,11%	3,37%
Outubro	50.781.222,67	4.069.130,45	4.642.158,47	51.380.739,98	1.152.545,33	3.577.755,67	2,27%	7,18%	0,97%	8,89%	80,68%	4,21%
Novembro	51.380.739,98	2.065.478,86	2.528.415,19	49.823.547,19	-694.259,27	2.883.499,30	-1,39%	5,73%	0,79%	9,76%	58,74%	5,49%
Dezembro	49.823.547,19	9.371.273,06	9.606.453,08	49.379.176,24	-206.190,93	2.674.308,37	-0,42%	5,28%	1,04%	10,80%	48,53%	3,12%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



No mês as carteiras de investimentos apresentaram retornos positivos na carteira de Fundos de Renda Fixa e Fundos Exterior e apresentou retorno negativos nos Fundos Renda Variável, apresentando uma desvalorização em relação aos meses anteriores, conforme relatório de evolução patrimonial e indicadores.

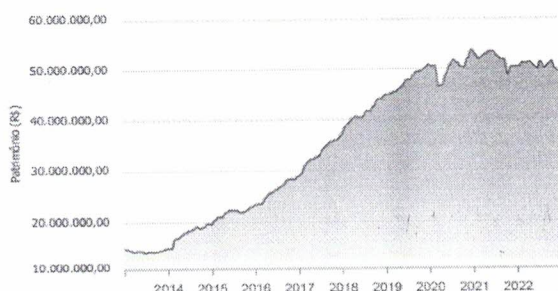


CRÉDITO & MERCADO

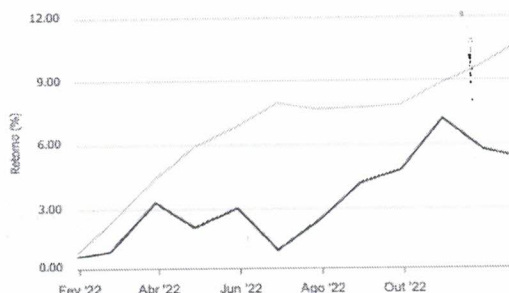
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/12/2022

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



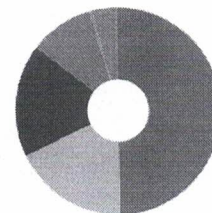
- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

Onde a volatilidade estará presente e movimentos transitórios para cima e para baixo fazem parte do cenário no dia a dia. Diante do cenário apresentado, o comitê decidiu rever a estratégia de investimento, a ser realizadas, sendo resgatado de fundos em GESTÃO DURATION e Multimercado – Alocação e realocados/aplicados nos fundos em CDI, Títulos Públicos e Privados, a fins regularizar o desenquadramento no art.10º, Inciso I em 10,09% da estratégia de 10%, desenquadrando em 0,09%, devido a retorno de aplicação ocorrido no mês em renda variável em multimercado e de buscar os fundos de melhor desempenho no atual cenário econômico, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado.

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	8.705.223,17	17,63%	8,82%	10,00%	20,00%	1.170.612,08
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,75%	20,00%	9.875.835,25
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.983.115,23	10,09%	2,44%	3,25%	10,00%	-45.197,61
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.688.338,40	27,72%	11,26%	15,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	229.469,38	0,46%	0,00%	1,00%	2,00%	758.114,14
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.944.440,59	3,94%	3,75%	5,00%	8,00%	2.005.893,51
Total Exterior	10,00%	2.173.909,97	4,40%	3,75%	6,00%	10,00%	




7º I b 7º III a 8º I 10º I
9º II 9º III

Seguindo a recomendações em exposição em títulos públicos e em títulos privados (CDB e letra financeira), diante do cenário econômico a expectativa de aumento na taxa de juros (Selic) traz atratividade para esta classe de ativos, buscando melhor oportunidades do mercado. Para os fundos de investimentos, compostos por 100% de títulos públicos, atrelados aos vértices de longo prazo entendemos manter uma exposição de até 26,81%. Para os vértices de curto prazo, entendemos uma exposição de até 22,50%, representados pelos fundos de investimentos referenciados em IRF-M 1 e CDI, entendemos ser necessária apenas uma parcela suficiente para honrar os compromissos atuais do Instituto de Previdência dos Servidores Público Municipais – AQUIDAUANA PREV, pois as despesas com o Fundo Previdenciário está sendo coberta com 100% dos recursos de contribuição repassados e o restante da despesa foi coberto com resgate de aplicação financeiras, de acordo com o parecer jurídico encaminhado pelo Ente, através de Ofício nº. 107/2022 datado 29 de agosto de 2022 / Parecer Jurídico nº. 001/2022 de 28 de julho de 2022 e Parecer Técnico de 31 de agosto de 2022 da Assessoria Crédito Mercado, da utilização do fundo reserva para pagamento de benefícios, estando o Fundo de Reserva em fase de Capitalização, a fins de honrar os compromissos atuais com pagamento de benefícios previdenciários. E para aquisição de Títulos Privados (Letra Financeira / CDB), seguimos a recomendação de entrada gradativa, conforme recomendação da assessoria. Quanto à renda variável, entendemos uma exposição máxima de 35%, permanece a sugestão manter a estratégia do mês anterior. O mercado exige cautela devido ao atual cenário econômico onde há expectativas de alta na taxa de juros





nas principais economias do mundo, trazendo volatilidade no mercado e ficar atento a oportunidade da bolsa de valores, já começa a avaliar oportunidades neste segmento dado o desconto nos preços dos ativos. Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 35%, atualmente nossa carteira está com 27,71% e no fundo exterior está com 4,40%, por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros, observando cuidadosamente qualquer movimentação do cenário econômico e político. O comitê ratificou sobre a aplicações e resgates ocorrido no mês de dezembro de 2022 e devidamente autorizado pelo Conselho de Administração e dentro da análise dos Fundos de Investimentos disponíveis no mercado que se enquadram na Política de Investimentos do Instituto, bem como comportamento da carteira de Investimentos quanto ao cumprimento da meta atuarial, e revendo o histórico do rendimento e volatilidade dos últimos 12 meses, e as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, por estar dentro das expectativas de superar a meta Atuarial do Instituto, ficando a ser estudadas até a próxima reunião novas medidas quanto a investimento de acordo com o momento econômico "mercado financeiro" com conclusão da análise do portfólio das carteiras. Em seguida, o senhor Gilson fez apresentação do Parecer do Comitê de Investimento, de competência do mês de dezembro de 2022, no qual os membros do comitê após apresentação e avaliação, deliberarão pela **aprovação** do parecer. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 16:00 horas, e eu Ana Claudia Barcelos, na qualidade de Gestora de Recursos lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTO:



GILSON SEBASTIÃO MENEZES
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 437.348.041-91
Certificação: CGRPPS - 3155
Validade: 18.03.2026

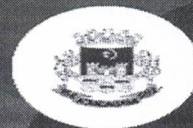


ANA CLAUDIA BARCELOS
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 489.783.371-04
Matricula: 289

ELIZABETH ORTIZ
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 250.463.061-15
Certificação da ANBIMA - CPA - 10
Validade: 13.03.2024



**INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA**



FRANCISCO TAVARES DA CÂMARA
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 273.328.101-15
Certificação: CGEPPS - 6472
Validade: 30/03/2026

ADRIANA COSTA MARQUES
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 908.424.211-49
Certificação: CGRPPS - 5002
Validade: 25/07/2025