



PARECER 001/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS AO CONSELHO FISCAL

Atendendo os requisitos de aderência ao nível I do Pró-Gestão RPPS, o presente Comitê de Investimentos, emite o seguinte relatório com a rentabilidade, controle de risco e aderência das alocações à política de Investimentos, em relação ao mês de dezembro de 2022.

Indicadores Econômicos:

Na última reunião de 2022, o COPOM manteve os juros em 13,75% e entregou o recado esperado pelo mercado, sobretudo na ata, onde foi enfático sobre os impactos da expansão fiscal na inflação e nas suas expectativas, nos preços dos ativos e na taxa neutra de juros. Destaque para o alerta sobre possíveis mudanças na política parafiscal ou reversão de reformas estruturais que resultem numa alocação menos eficiente de recursos, sob o risco de reduzir a potência da política monetária. Por fim, o “Comitê acompanhará com especial atenção os desenvolvimentos futuros da política fiscal e, em particular, seus efeitos nos preços de ativos e expectativas de inflação, com potenciais impactos sobre a dinâmica da inflação prospectiva.” Na renda fixa, os títulos públicos tiveram uma rentabilidade majoritariamente positiva em dezembro. A exceção foram os títulos IPCA+ (NTN-B) mais longos, com maior sensibilidade às movimentações de mercado (que foram voláteis nos últimos meses). O movimento dos títulos prefixados e pós fixados (Tesouro Selic) pode ser atribuído, principalmente, ao alívio em dezembro em relação às preocupações fiscais com a promulgação da PEC da Transição, que passou pelo Congresso mais “desidratada”. Além disso, as últimas semanas de dezembro foram marcadas pela baixa liquidez, o que reflete em superestimação de movimentos, tanto de baixa quanto de alta. Quanto a Renda Variável, 2022 foi mais um ano de bastante volatilidade nos mercados globais e o Brasil surpreendeu em sua grande parte, se descolando dos mercados globais como uma das melhores bolsas do mundo. Em meio a um cenário macro global bastante desafiador, o Brasil apareceu bem, sendo o destino de investidores estrangeiros em busca de ativos baratos e que os protegessem de uma inflação menos transitória do que o esperado. O índice Ibovespa chegou a registrar uma alta de +40% em dólares em meio a quedas de 20% a 30% nos mercados globais. Na reta final do ano, grande parte dos ganhos foram devolvidos com o aumento das incertezas fiscais domésticas.

Investimentos Rentabilidade x Meta:

No mês de dezembro, a rentabilidade obtida pelo NESPREV foi de R\$ 223.357,34 (duzentos e vinte e três mil, trezentos e cinquenta e sete reais e trinta e quatro centavos), o que



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

representa um percentual 0,83% ao mês, e perfaz 9,62% da meta para o período e a meta acumulada (INPC +5,04%) fechou em 11,27%, com isso, o NESPREV fechou o ano atingindo o percentual de 85,36% da meta. Sendo assim, a rentabilidade acumulada fechou em R\$ 2.330.801,38, dessa forma, o NESPREV possui de patrimônio R\$ 26.989.474,37.

No referido mês não houve compra e venda na renda variável e o aporte mensal foi realizado conforme análise no Barrisul no fundo Barrisul Absoluto FI Renda Fixa LP.

Política de Investimentos:

No tocante dos limites da política de investimentos, as aplicações financeiras estão em conformidade com a legislação, segundo relatórios em anexo.

Nova Esperança do Sul, 17 de janeiro de 2023

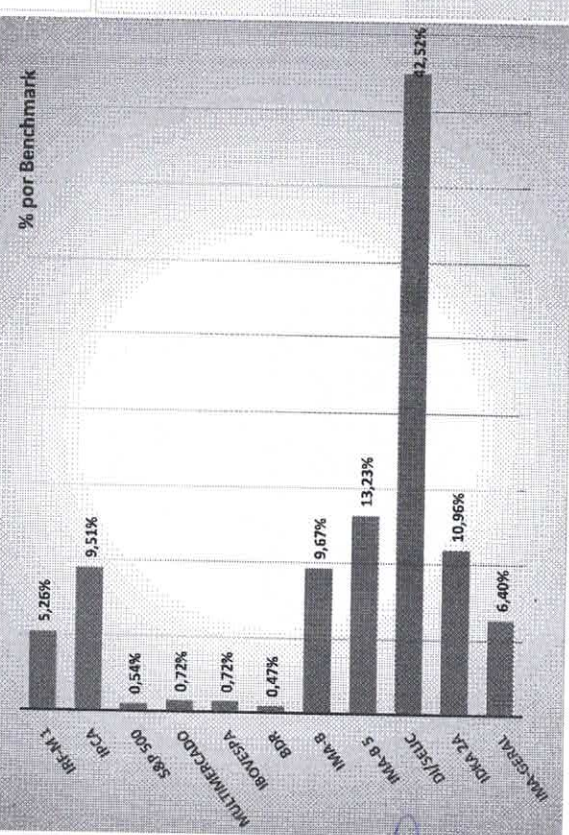
Ana Paula Pizzolato da Silveira
Membro Comitê de Investimentos

Adão Chiavenato Machado
Membro Comitê de Investimentos

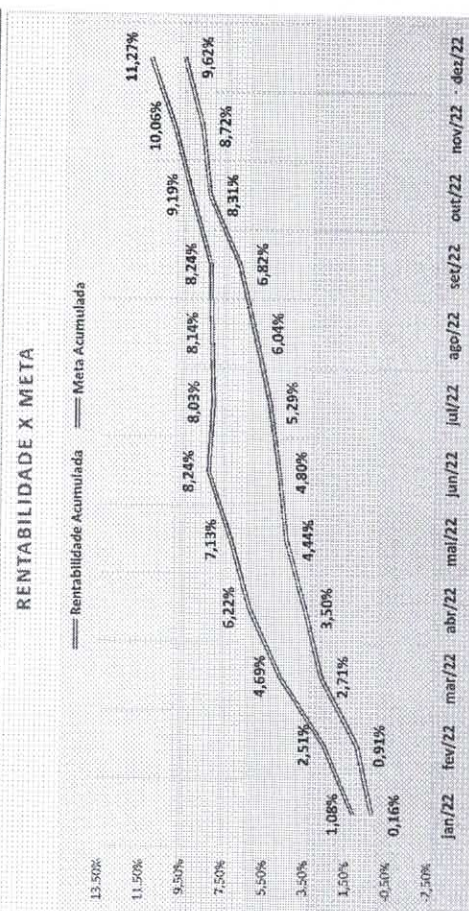
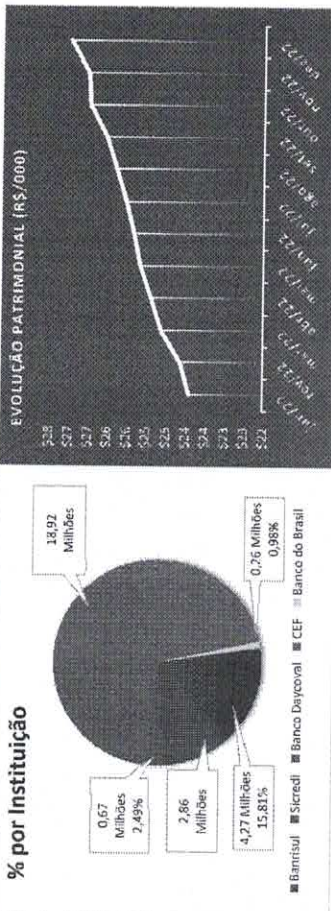
Elisandra Carloto Saciloto
Membro Comitê de Investimentos

Composição da Carteira

	R\$	dez/22	%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 684.033,84		2,53%
BANRISUL SOBERANO FIRENDA FIXA LP	R\$ 56.519,97		0,21%
BANRISUL ABSOLUTO FIRENDA FIXA LP	R\$ 2.757.502,68		10,22%
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	R\$ 58.254,42		0,22%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	R\$ 619.541,13		2,30%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE - BOVA11	R\$ 90.465,50		0,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIARIO LP	R\$ 229.443,70		0,85%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIARIO LP	R\$ 34.959,13		0,13%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 5.086.422,07		18,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.609.273,75		9,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 1.141.571,95		4,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.571.452,02		13,23%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 1.726.596,79		6,40%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 160.303,41		0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.275.102,56		8,43%
CAIXA BRASIL GESTAO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 1.335.034,14		4,95%
CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BDR NIVEL I	R\$ 127.442,20		0,47%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	R\$ 102.593,57		0,38%
CAIXA BRASIL 2023 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 612.468,01		2,27%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 192.431,89		0,71%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	R\$ 278.752,04		1,03%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	R\$ 144.866,36		0,54%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	R\$ 2.441.199,14		9,05%
DAYCOVAL CLASSIC FIRENDA FIXA CREDITO PRIVADO	R\$ 673.146,10		2,49%
TOTAL	R\$ 26.989.474,37		100%



MES	SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida	Rentabilidade Acumulada	Meta Atuarial Acumulada NFC + 5,04%
1	R\$ 23.896.221,92	R\$ 38.303,49	0,16%	0,16%	1,08%
2	R\$ 24.127.199,45	R\$ 179.125,87	0,75%	0,91%	2,51%
3	R\$ 24.625.248,01	R\$ 431.113,40	1,78%	2,71%	4,18%
4	R\$ 24.886.214,65	R\$ 191.583,68	0,78%	3,50%	6,22%
5	R\$ 25.178.605,35	R\$ 226.389,78	0,91%	4,44%	7,13%
6	R\$ 25.338.273,54	R\$ 85.779,26	0,34%	4,80%	8,24%
7	R\$ 25.535.178,96	R\$ 119.751,03	0,47%	5,29%	8,03%
8	R\$ 25.782.247,59	R\$ 181.518,28	0,71%	6,04%	8,14%
9	R\$ 26.045.602,55	R\$ 191.611,27	0,74%	6,82%	8,24%
10	R\$ 26.477.763,12	R\$ 362.658,90	1,39%	8,31%	9,19%
11	R\$ 26.536.261,98	R\$ 89.629,08	0,38%	8,72%	10,96%
12	R\$ 26.989.474,37	R\$ 223.357,34	0,83%	9,62%	11,27%
Total	R\$ 2.330.801,38				





ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 12/2022

Fundos de investimento		ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 12/2022				Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"		CNPJ	Saldo	% Recurso	% Limite Alvo	% Limite Superior
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP		21.743.480/0001-50	R\$ 2.757.502,68			
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA		21.007.180/0001-03	R\$ 684.033,88			
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA		46.521.007/0001-50	R\$ 619.541,13			
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP		11.311.874/0001-86	R\$ 56.519,99			
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		44.683.378/0001-02	R\$ 612.466,00			
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		23.215.097/0001-55	R\$ 1.335.034,14			
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		14.386.926/0001-71	R\$ 2.275.102,58			
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	R\$ 3.571.451,98			
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.740.658/0001-93	R\$ 2.609.273,77			
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.061.217/0001-28	R\$ 1.726.596,78			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.740.670/0001-06	R\$ 1.141.571,94			
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA		24.634.187/0001-43	R\$ 2.441.199,14			
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"			R\$ 19.830.294,02	73,47%	51,00%	100,00%
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA		02.430.487/0001-78	R\$ 58.254,41			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		13.077.418/0001-49	R\$ 229.443,69			
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		03.737.206/0001-97	R\$ 5.066.422,08			
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA		19.196.599/0001-09	R\$ 278.752,04			
FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"			R\$ 5.632.872,22	20,87%	40,00%	65,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		10.783.480/0001-68	R\$ 673.146,10			
ETF - Art. 8º, II			R\$ 673.146,10	2,49%	0,50%	5,00%
ISHARES IBOVESA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)		10.406.511/0001-61	R\$ 90.465,50			
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, A, III			R\$ 90.465,50	0,34%	2,50%	20,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	R\$ 127.442,20			
Fundos Multimercados - Art. 10º, I			R\$ 127.442,20	0,47%	1,50%	10,00%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP		10.418.362/0001-50	R\$ 34.959,12			
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO		44.683.343/0001-73	R\$ 102.593,57			
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	R\$ 160.303,41			
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP		14.120.520/0001-42	R\$ 192.431,89			
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		24.633.818/0001-00	R\$ 144.966,36			
Total:			R\$ 635.254,36	2,35%	1,50%	10,00%
			R\$ 26.989.474,41	100,00%		

Objetivo do Fundo:

O objetivo do fundo é proporcionar rentabilidade aos cotistas, por meio da aplicação dos seus recursos, preponderantemente, em títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão privada.

Características Principais:

Realizar operações de tal forma que os rendimentos do fundo superem a tendência da variação do CDI sem que isso venha a constituir garantia de rentabilidade.

Público-alvo:

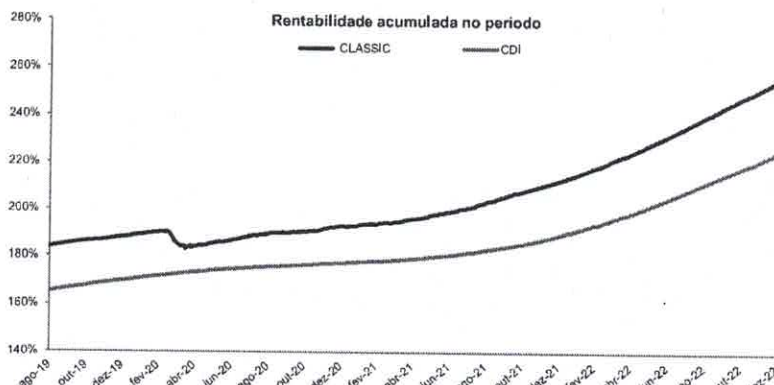
O FUNDO é destinado a investidores em geral, que pretendam buscar investimentos com rentabilidade superior a variação do CDI.

Política de Investimento:

Procura proporcionar rentabilidade aos cotistas, por meio da aplicação dos seus recursos, preponderantemente, em títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão privada, tais como DPGE, CDB, Debêntures e cotas de FIDC.

Perfil de Risco: Conservador

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa
Grau de Investimento



Rentabilidade Acumulada

	dez/22	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Ano 2022	Desde Início
Fundo	1,20%	7,12%	13,74%	21,37%	13,74%	255,25%
CDI	1,12%	6,56%	12,37%	17,31%	12,37%	225,20%
%CDI	106,64%	108,44%	111,05%	123,41%	111,05%	113,35%

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
2022	0,81%	0,92%	1,09%	0,94%	1,11%	1,11%	1,10%	1,28%	1,18%	1,12%	1,09%	1,20%	13,74%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
% CDI	110,35%	122,71%	117,57%	113,26%	107,82%	109,45%	106,41%	109,38%	109,72%	110,07%	106,75%	106,64%	111,05%
2021	0,18%	0,16%	0,28%	0,51%	0,51%	0,51%	0,56%	0,84%	0,74%	0,69%	0,71%	0,81%	6,70%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
% CDI	123,49%	119,82%	140,78%	244,50%	186,37%	167,35%	157,61%	198,40%	169,05%	144,47%	120,97%	106,50%	152,53%
2020	0,41%	0,28%	-1,47%	-0,58%	0,46%	0,37%	0,72%	0,33%	0,17%	0,14%	0,32%	0,54%	1,68%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,18%	2,77%
% CDI	107,67%	95,34%	-	-	193,00%	173,02%	370,50%	206,02%	110,31%	88,42%	212,63%	327,45%	60,76%

Indicadores de Performance

PL Líquido	R\$ 1.949.126.406,13
PL Méd 12M	R\$ 1.344.584.995,00
Data de início do fundo	28/04/2009
Meses Positivos	162
Meses Negativos	2
Maior Retorno Mensal	1,29%
Menor Retorno Mensal	-1,47%
Volatilidade 12 meses	0,12%

Dados do Fundo:

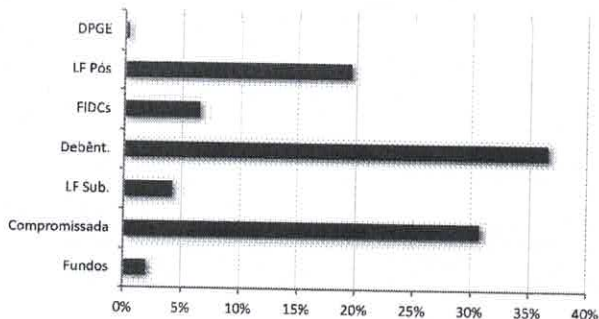
CNPJ: 10.783.480/0001-68
Banco Daycoval
AG 0001-9
C/C 704.966-0
Conta Cetip: 08321004

Administrador Banco Daycoval
Gestor Daycoval Asset
Custodiante Banco Daycoval
Auditor Deloitte Brasil

Atendimento ao Cotista:

Tel. 11 - 3138 0790
daycovalclassic@bancodaycoval.com.br

Composição da Carteira



Tributação:

Imposto de Renda: 22,5% a 15% sobre os rendimentos apurados, dependendo do prazo médio da carteira e da permanência da aplicação no fundo.

I.O.F

Isento acima de 30 dias

Como Investir:

Aplicação:	D+0
Resgate:	D+0 / D+1
Horário Limite:	Até 16:00
Taxa de Administração:	0,35% a.a.
Aplicação Inicial:	R\$ 100,00
Saldo mínimo de permanência:	R\$ 100,00
Valor mínimo de movimentação:	R\$ 100,00

LÂMINA COMPARATIVA - 03/10/2022 à 03/01/2023

Fundo de investimento	Retorno mês	Retorno ano	PL	Taxa de Adm	Taxa de perf.	Carência	Aplic mínima
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,10%	0,10%	R\$ 3.810.035.665,44	0,15%	Não possui	Não há	R\$ 500.000,00
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,10%	0,10%	R\$ 14.232.948.311,32	0,20%	Não possui	Não há	R\$ 1.000,00

Benchmark - Performance

