



## PARECER 011/2022 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 outubro de 2022.

### Indicadores Econômicos:

No primeiro momento da reunião foi debatido o cenário econômico, onde os mercados podem continuar voláteis, por incômodo com a indefinição da equipe econômica do futuro governo. Os investidores devem repercutir a proposta que a equipe de Transição deve levar a Lula, prevendo gasto extra de até R\$ 175 bilhões em 2023 (leia mais em *O Que Sabemos.*). O petista viajará para Brasília hoje à noite e aposta no diálogo político antes de fechar o número do gasto extra no Orçamento, como cobram líderes do Legislativo e integrantes do mercado financeiro. O vice-presidente eleito, Geraldo Alckmin (PSB), coordenador dos trabalhos de transição, deve anunciar parte da equipe hoje, em Brasília, afirmou a assessoria do PT. O dólar tem fôlego limitado ante pares principais e sem direção única ante divisas emergentes e pode adicionar instabilidade ao câmbio, após avanço da moeda americana de 2,19%, a R\$ 5,1729 ontem, alta dos juros futuros de mais de 20 pontos e queda do Ibovespa de 2,38%, aos 115.342,40 pontos. O recuo do petróleo e dos retornos dos Treasuries podem amenizar os ajustes na curva de juros. Na política destaque vai para o líder do PT na Câmara, deputado reeleito Reginaldo Lopes (MG), defendeu a retirada de programas de transferência de renda do teto de gastos - a regra que limita o crescimento das despesas do governo à variação da inflação - como um "princípio". Lopes disse também que a bancada do PT já mapeou Propostas de Emenda à Constituição às quais a PEC da transição pode ser pensada para acelerar a tramitação. Apesar de Valdemar Costa Neto anunciar nesta terça que o PL deve ir para a oposição no governo Lula, o cacique fará ponderações que vão deixar portas abertas. No campo econômico nacional o Copom, em ata publicada na terça-feira (1), adotou um tom neutro e reforçou o plano de manter a taxa de juros no atual patamar por um longo período até meados de 2023. No campo político, a semana foi intensa após a eleição de Lula para o seu terceiro mandato. Tivemos protestos e bloqueio de estradas que foram dissipando nos últimos dias, e também se deu o início da transição de governo coordenada pelo vice-presidente eleito, Geraldo Alckmin. No âmbito externo, nos EUA, conforme esperado pelo mercado o Fed elevou os juros em 0,75 pp para o intervalo entre 3,75% e 4%. Cabe destacar também que o relatório de emprego (Payroll) apontou para uma geração de 261 mil vagas em outubro, acima do esperado, e a taxa de desemprego ficou em 3,7%. Apesar do Fed ter sinalizado que o ciclo de aperto monetário será mais longo, os últimos indicadores do mercado de trabalho poderão fazer o Fed reduzir o ritmo da alta nos juros. O Ibovespa fechou a sexta-feira (04) em alta de 1,08% aos 118.55 pontos encerrando a semana com uma valorização de 3,16%, refletindo uma percepção de transição democrática sem rupturas e influenciado pela





boa performance das commodities. Na ponta contrária as ações da Petrobrás (PETR4) caíram - 13% devido às incertezas em relação a futura política de preços da companhia. Na Renda Fixa, nos juros futuros, as taxas tiveram uma leve queda durante a semana, que se caracterizou pelos desdobramentos dos resultados da eleição presidencial. Em meio às discussões sobre o orçamento e o montante dos gastos que ficarão fora do teto de gastos para 2023. Neste cenário os índices da Anbima de curto e médio prazos seguem positivos no mês. Desse modo, seguimos com o viés de cautela dando preferência por ativos de curto prazo (CDI, IRF-M 1) e médio com o intuito de amenizar e obter ganhos dentro deste contexto. Sempre considerando a distribuição das alocações e as nossas sugestões.

### **Investimentos Rentabilidade x Meta:**

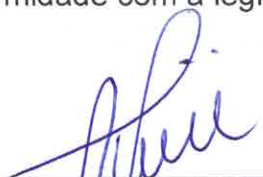
No mês de agosto, onde a rentabilidade obtida NESPREV, dados extraídos do relatório gerado via sistema, no mês de outubro, onde a rentabilidade obtida foi de R\$ 364.907,98 (Trezentos e sessenta e quatro mil, novecentos e sete reais e noventa e oito centavos), o que representa um percentual 1,4% ao mês, e perfaz 8,33% da meta para o período e a meta acumulada (INPC +5,04%) fechou em 9,19%, com isso, no momento o NESPREV esta atingindo o percentual de 90,64% da meta. Sendo assim, a rentabilidade acumulada do NESPREV fechou em R\$ 2.010.064,03, com isso o NESPREV possui de patrimônio R\$ 26.410.510,56.

No referido mês houve compra e venda, na renda variável, através de BOVA 11, e o aporte mensal foi sugerido conforme análise no Fundo CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP, CNPJ:14.120.520/0001-42, Enquadramento: - Art. 10º,I e Disponibilidade dos recursos: D+0.

### **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, 11 de novembro de 2022.

  
\_\_\_\_\_  
Ana Paula Pizzolato da Silveira  
Membro Comitê de Investimentos

  
\_\_\_\_\_  
Elisandra Carloto Saciloto  
Membro Comitê de Investimentos

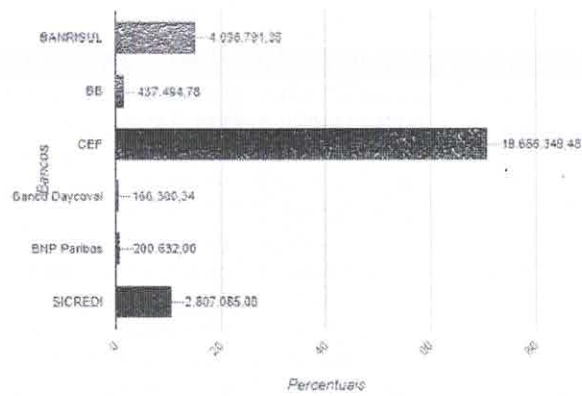
  
\_\_\_\_\_  
Adão Chiavenato Machado  
Membro Comitê de Investimentos

**RELATÓRIO DINÂMICO - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV**

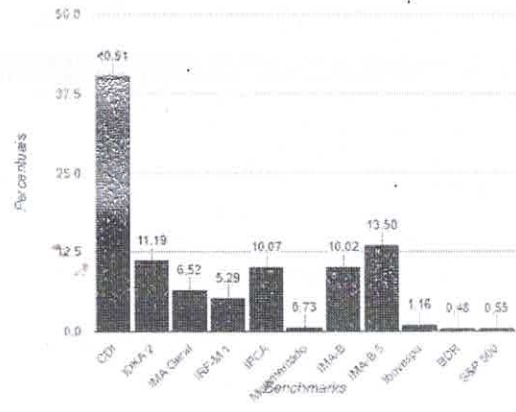
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	CNPJ	R\$	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 2.598.255,03	9,87%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 680.442,58	2,59%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	R\$ 86.161,88	0,33%
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	02.430.487/0001-78	R\$ 57.241,47	0,22%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	R\$ 34.444,39	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 403.050,39	1,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 4.957.373,18	18,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 1.415.303,03	5,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2.263.334,34	8,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3.551.206,41	13,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 2.637.344,81	10,02%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	R\$ 1.714.662,67	6,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 1.118.235,85	4,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	44.683.343/0001-73	R\$ 103.712,54	0,39%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	R\$ 158.951,45	0,60%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 125.207,68	0,48%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	R\$ 200.632,00	0,76%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.633.818/0001-00	R\$ 143.594,88	0,55%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	R\$ 273.000,60	1,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	R\$ 2.390.489,60	9,08%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	R\$ 621.017,52	2,36%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	R\$ 614.690,41	2,34%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	R\$ 166.380,34	0,63%
<b>Total: R\$ 26.314.733,04</b>			<b>100,00%</b>

COMPETÊNCIA	SALDO RPPS	RENDIMENTOS DO ANO	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ATUARIAL ACUMULADA
10/2022	R\$ 26.314.733,04	R\$ 2.009.724,04	1,40%	8,33%	9,19%

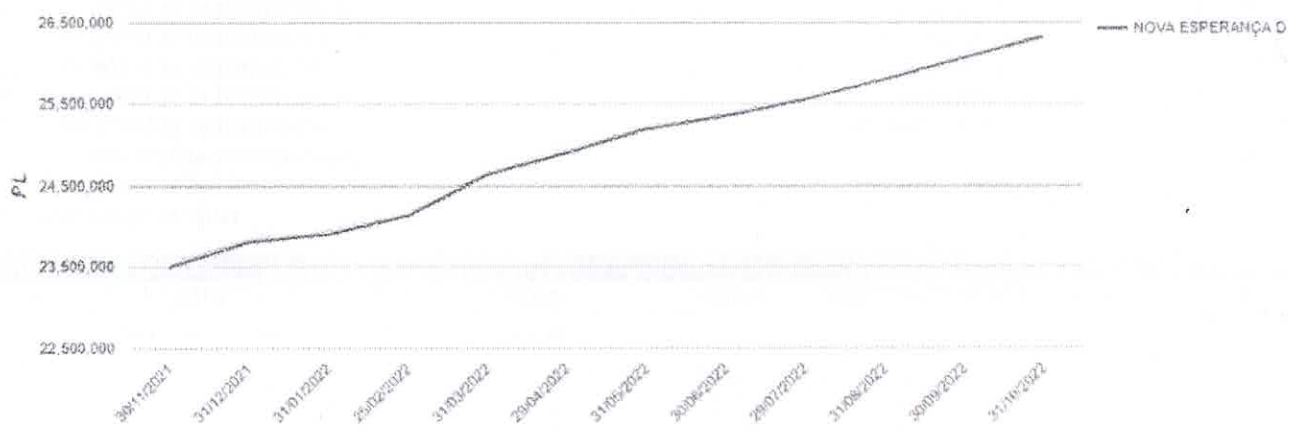
Percentual por Instituições Financeiras



Percentual por Benchmark



Evolução Patrimonial em R\$



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".



## ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 10/2022

FUNDO DE INVESTIMENTO		ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 10/2022				
Fundo de Investimento	CNPJ	Saldo	% Recurso	% Limite Alvo	% Limite Superior	Status
<b>FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"</b>						
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 2.598.255,03				
BANRISUL FOCO IDKA IPCA ZA FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 680.442,58				
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	R\$ 614.690,41				
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	R\$ 86.161,88				
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	R\$ 621.017,52				
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 1.415.303,03				
CAIXA BRASIL IDKA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2.263.334,34				
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3.551.206,41				
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 2.637.344,81				
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	R\$ 1.714.662,67				
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 1.118.235,85				
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	R\$ 2.390.489,60				
		<b>R\$ 19.691.144,12</b>	<b>74,83%</b>	<b>51,00%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"</b>						
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	02.430.487/0001-78	R\$ 57.241,47				
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 403.050,39				
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 4.957.373,18				
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	R\$ 273.000,60				
		<b>R\$ 5.690.665,63</b>	<b>21,63%</b>	<b>40,00%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"</b>						
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	R\$ 166.380,34				
		<b>R\$ 166.380,34</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,50%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>ETF - Art. 8º, II</b>						
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	R\$ 200.632,00				
		<b>R\$ 200.632,00</b>	<b>0,76%</b>	<b>2,50%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, A, III</b>						
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 125.207,68				
		<b>R\$ 125.207,68</b>	<b>0,48%</b>	<b>1,50%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>Fundos Multimercados - Art. 10º, I</b>						
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	R\$ 34.444,39				
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	44.683.343/0001-73	R\$ 103.712,54				
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	R\$ 158.951,45				
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.633.818/0001-00	R\$ 143.594,88				
		<b>R\$ 440.703,26</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,50%</b>		<b>ENQUADRADO</b>
<b>Total:</b>		<b>R\$ 26.314.733,04</b>	<b>100,00%</b>			

