



IPREV - Instituto de Previdência Municipal de São Gonçalo do Amarante
Rua Maria de Fátima Varela Inácio, n° 61, Santa Terezinha, São Gonçalo do
Amarante/RN - CEP: 59290-734
CNPJ 11.447.510/0001-28



ATA SUMÁRIA DA 95ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SÃO GONÇALO DO AMARANTE/RN – IPREV

I. DATA, LOCAL E HORA:

Em 20 de março de 2023, às 14h00min, reunião ocorrida por videoconferência em razão do estado de insegurança vivenciado no nosso estado.

II. MEMBROS PARTICIPANTES:

1. José Helomar Rodrigues Júnior – Presidente do IPREV
2. Vinício Ferreira da Costa Neto – Diretor Financeiro do IPREV
3. Jaerdson Miguel da Silva – Assessor Contábil do IPREV; e
4. Eduardo Xavier da Silva – Assessor Jurídico do IPREV.

III. PAUTA:

1º PONTO: Avaliação do desempenho das aplicações componentes do ativo do Instituto;

2º PONTO: Análise da compatibilidade das aplicações de investimento com as obrigações presentes e futuras;

3º PONTO: Análise do patrimônio e percentual aplicado em cada hipótese da legislação de regência, bem como desempenho de cada fundo no mês de fevereiro de 2023 e

4º PONTO: Deliberação do comitê quanto a aplicação dos recursos referentes ao corrente mês e realocação sugerida pela consultoria.

IV. ASSUNTOS TRATADOS:

1. A reunião foi presidida pelo presidente do IPREV e, inicialmente, os membros debateram acerca do momento delicado e de considerável dificuldade que o cenário econômico mundial, inclusive, citando que até o presente momento se tem notícia que além do banco do vale do silício outros dois bancos quebraram nos EUA e o Credit Suisse, após anúncio de novo prejuízo significativo, foi adquirido pelo UBS com lastro do Banco Central Suíço..

2. Verificou-se que o IPREV, em fevereiro de 2023, teve um retorno de R\$ 84.026,88 (oitenta e quatro mil e vinte e seis reais e oitenta e oito centavos). Em seguida, o comitê analisou um a um a rentabilidade dos fundos de investimento componentes da carteira de investimentos da Autarquia.

3. Ademais, foi lida a avaliação do cenário econômico enviado pela consultoria LEMA e sua respectiva sugestão de resgate e alocações para o mês de março de 2023, tudo conforme pode ser visto no quadro abaixo:



ALOCÇÃO

Entendemos que a economia brasileira apresenta um cenário de desinflação lenta, se considerarmos o dado referente aos últimos 12 meses. Contudo, o IPCA veio acima das expectativas nos últimos dois meses e diante da reoneração dos combustíveis em março, a inflação deve continuar em patamar superior e meta, viabilizando assim, uma destinação de percentual maior a investimentos atrelados a inflação de curto prazo, como é o caso do **CAIXA BRASIL IMA-B 5**.

Diante da alta volatilidade que atinge os mercados nacionais, assim como o patamar elevado de juros no Brasil, reiteramos a nossa orientação de migração dos recursos investidos no CAIXA RV 30 para o CAIXA JUROS E MOEDAS. Sendo assim, orientamos a seguinte movimentação para a carteira do IPREV:

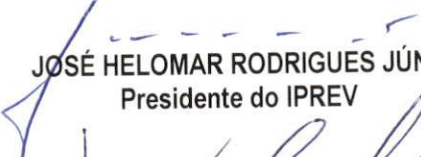
RESGATES:

CAIXA RV 30 - **Resgate total;**

APLICAÇÕES:

CAIXA BRASIL IMA-B 5 - **Aplicação do valor atualmente disponíveis para aplicação;**
CAIXA JUROS E MOEDAS - **Aplicação dos recursos resgatados do RV 30.**

4. Antes da votação, no entanto, como foi percebido que o SMALL CAPS continua seu ritmo de significativa desvalorização, estando no acumulado de 12(doze) meses com uma perda na ordem de dez por cento, os membros anuíram em ser enviado requerimento à LEMA para que a consultoria prepare análise de projeção futura do citado fundo em vias de sugerir qual melhor cenário a seguir, manter o valor no fundo ou realizar o prejuízo e buscar outro fundo que esteja com melhor projeção de retorno.
5. O comitê passou a votação conforme cada ponto a seguir.
6. Para o resgate sugerido pela LEMA e consequente realocação os membros, à unanimidade, decidiram seguir a sugestão da LEMA para promover o resgate total do fundo CAIXA RV 30 e aplicar o respectivo montante no fundo **CAIXA JUROS E MOEDAS**.
7. Quanto ao SUPERÁVIT FINANCEIRO mensal e igualmente em referência aos valores disponíveis neste mês de COMPREV os membros do comitê, à unanimidade, votaram por acatar a sugestão da LEMA para aplicação dos valores no fundo **CAIXA BRASIL IMA-B 5**.
8. Outrossim, no que concerne ao superávit da TAXA DE ADMINISTRAÇÃO desta Unidade Gestora e valores para pagamento de benefícios, os membros do comitê decidiram unanimemente sua aplicação no fundo **IRF-M1** até a data de da necessidade de seu resgate para fazer frente aos gastos correntes deste Instituto.
9. Por fim, não havendo mais assuntos pendentes na pauta, foi declarada encerrada a 95ª reunião ordinária deste comitê.


JOSÉ HELOMAR RODRIGUES JÚNIOR
Presidente do IPREV


VINÍCIO FERREIRA DA COSTA NETO
Diretor Financeiro do IPREV

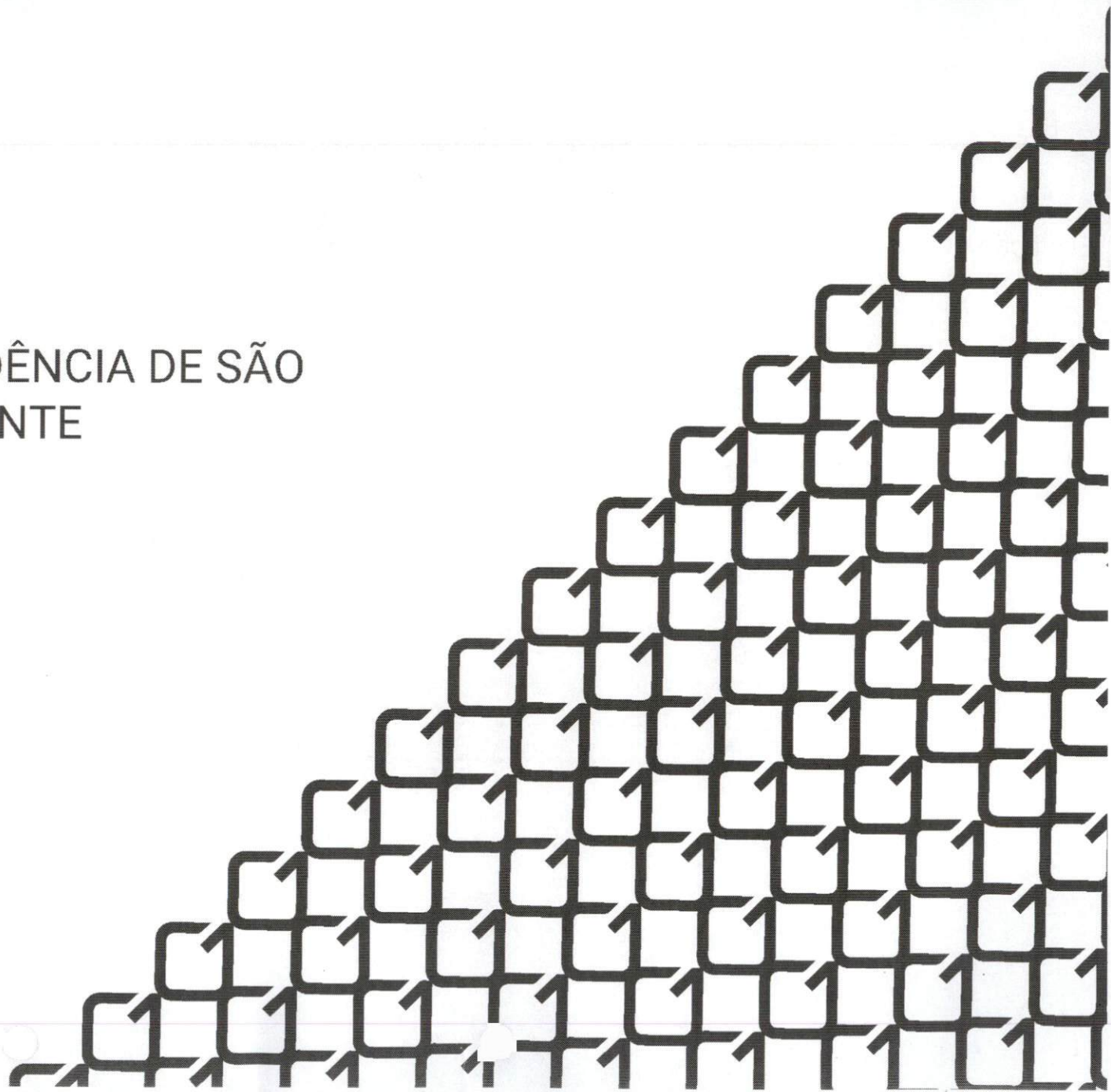

JAERDSON MIGUEL DA SILVA
Assessor Contábil do IPREV


EDUARDO XAVIER DA SILVA
Assessor Jurídico do IPREV



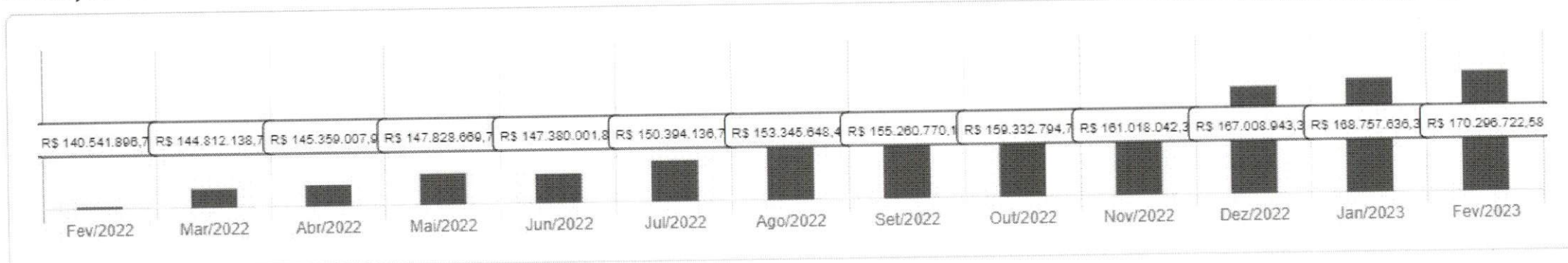
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE SÃO
GONÇALO DO AMARANTE

 Fevereiro/2023

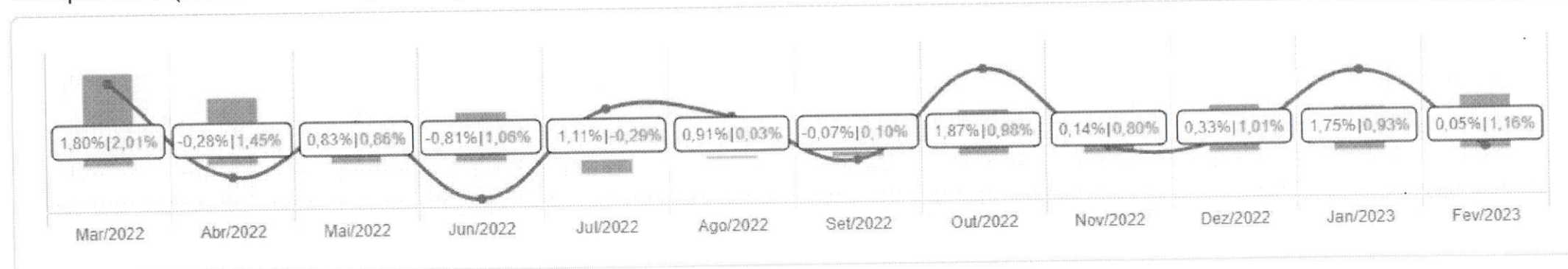


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 170.296.722,58</p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês: 0,05%</p> <p>Acum.: 7,84%</p>	<p>Meta</p> <p>Mês: 1,16%</p> <p>Acum.: 10,61%</p>	<p>Gap</p> <p>Mês: -1,11%</p> <p>Acum.: -2,77%</p>	<p>VaR</p> <p>0,39%</p>
---	--	--	--	-------------------------

Evolução do Patrimônio (Últimos 12 meses)







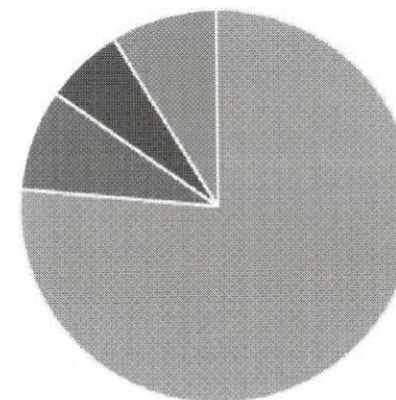
Comparativo (Rentabilidades | Metas) (Últimos 12 meses)








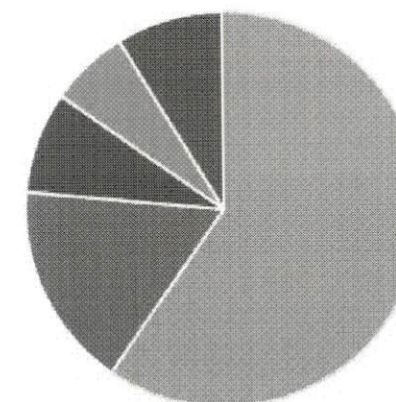
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliar a performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 15.554.142,99	9.15%	D+0	7, I "b"	R\$ 148.662,90	0,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 598.050,81	0.35%	D+0	7, I "b"	R\$ 49.422,51	1,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 44.556.726,81	26.21%	D+0	7, I "b"	R\$ 297.109,95	0,67%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 392.055,84	0.23%	D+0	7, I "b"	R\$ 11.328,40	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 30.286.457,55	17.82%	D+0	7, I "b"	R\$ 415.410,02	1,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.993.472,60	2.94%	D+3	7, I "b"	R\$ 48.301,45	0,98%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 5.134.231,04	3.02%	D+0	7, I "b"	R\$ 47.657,69	0,94%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 28.621.001,93	16.84%	D+0	7, III "a"	R\$ 226.978,65	0,80%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 7.307.000,85	4.30%	D+3	8, I	R\$ -594.156,64	-7,52%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 1.956.124,34	1.15%	D+3	8, I	R\$ -229.879,16	-10,52%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC...	R\$ 4.898.024,77	2.88%	D+15	8, I	R\$ -304.155,33	-5,85%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 10.994.916,07	6.47%	D+3	9, III	R\$ 81.817,91	0,75%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 5.290.422,18	3.11%	D+3	10, I	R\$ -169.184,57	-1,89%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 9.401.909,84	5.53%	D+0	10, I	R\$ 54.713,10	0,59%
Total investimentos	R\$ 169.984.537,62	100.00%			R\$ 84.026,88	0,05%
Disponibilidade	R\$ 312.184,96	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 170.296.722,58	100.00%			-	-

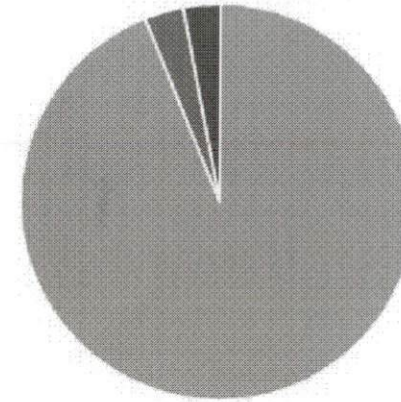
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	76,56%	R\$ 130.136.139,57	
Estruturados	8,64%	R\$ 14.692.332,02	
Renda Variável	8,33%	R\$ 14.161.149,96	
Exterior	6,47%	R\$ 10.994.916,07	
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62	



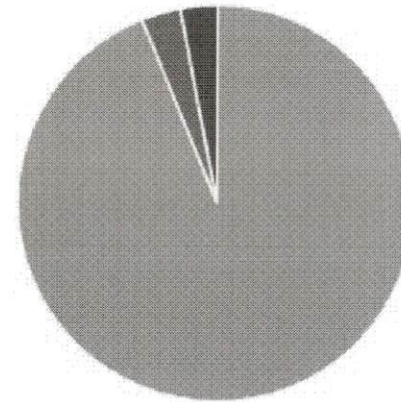
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	59,72%	R\$ 101.515.137,64	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	16,84%	R\$ 28.621.001,93	
Artigo 10º, Inciso I	8,64%	R\$ 14.692.332,02	
Artigo 8º, Inciso I	8,33%	R\$ 14.161.149,96	
Artigo 9º, Inciso III	6,47%	R\$ 10.994.916,07	
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62	



GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	93,81%	R\$ 159.464.778,14
BB GESTAO	3,17%	R\$ 5.385.528,44
BANCO DO NORDESTE	3,02%	R\$ 5.134.231,04
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62

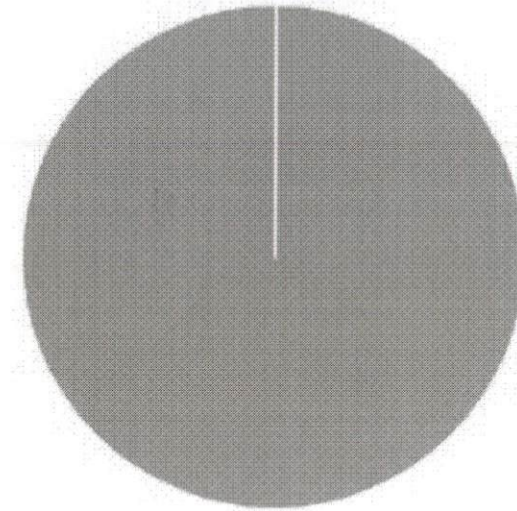


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA ECONOMICA	93,81%	R\$ 159.464.778,14
BB GESTAO	3,17%	R\$ 5.385.528,44
SANTANDER CACEIS	3,02%	R\$ 5.134.231,04
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62

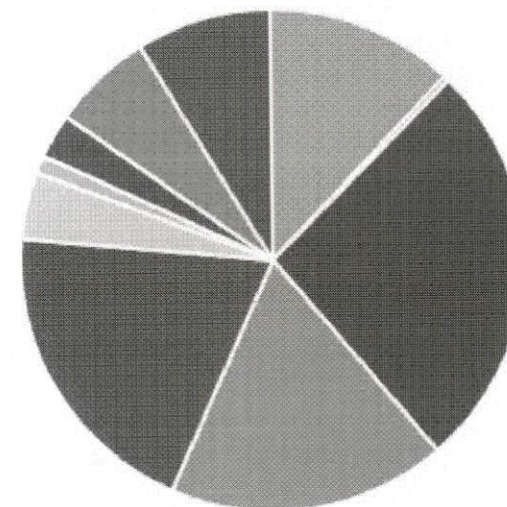


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação do performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de longo prazo, mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 169.984.537,62	
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	26,44%	R\$ 44.948.782,65	■
CDI	19,86%	R\$ 33.755.232,97	■
IMA-B 5	17,82%	R\$ 30.286.457,55	■
IMA Geral ex-C	12,09%	R\$ 20.547.615,59	■
125% do CDI	8,64%	R\$ 14.692.332,02	■
GLOBAL BDRX	6,47%	R\$ 10.994.916,07	■
IDIV	4,30%	R\$ 7.307.000,85	■
IBOVESPA	2,88%	R\$ 4.898.024,77	■
SMLL	1,15%	R\$ 1.956.124,34	■
IDKA IPCA 2A	0,35%	R\$ 598.050,81	■
Total	100,00%	R\$ 169.984.537,62	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 101.515.137,64	59.72%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 28.621.001,93	16.84%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 130.136.139,57	76,56%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 14.161.149,96	8.33%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 14.161.149,96	8,33%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 10.994.916,07	6.47%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R\$ 10.994.916,07	6,47%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 14.692.332,02	8.64%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 14.692.332,02	8,64%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 169.984.537,62	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.93% a.a.			
Janeiro	R\$ 164.039.814,42	R\$ 166.809.933,15	0,93%	R\$ 2.865.118,73	1,75%	0,82%
Fevereiro	R\$ 166.809.933,15	R\$ 169.984.537,62	1,16%	R\$ 84.026,88	0,05%	-1,11%
Total	R\$ 166.809.933,15	R\$ 169.984.537,62	2,11%	R\$ 2.949.145,61	1,80%	-0,31%
2022			IPCA + 4.81% a.a.			
Janeiro	R\$ 139.759.164,31	R\$ 140.902.959,68	0,93%	R\$ 408.773,12	0,29%	-0,65%
Fevereiro	R\$ 140.902.959,68	R\$ 140.541.896,70	1,40%	R\$ -351.062,98	-0,25%	-1,65%
Março	R\$ 140.541.896,70	R\$ 144.649.529,00	2,01%	R\$ 2.473.069,40	1,80%	-0,21%
Abril	R\$ 144.649.529,00	R\$ 145.007.834,95	1,45%	R\$ -402.634,34	-0,28%	-1,73%
Mai	R\$ 145.007.834,95	R\$ 147.532.542,66	0,86%	R\$ 1.198.711,22	0,83%	-0,04%
Junho	R\$ 147.532.542,66	R\$ 147.102.162,02	1,06%	R\$ -1.204.820,63	-0,81%	-1,88%
Julho	R\$ 147.102.162,02	R\$ 150.087.513,33	-0,29%	R\$ 1.649.486,09	1,11%	1,40%
Agosto	R\$ 150.087.513,33	R\$ 152.981.044,08	0,03%	R\$ 1.366.519,10	0,91%	0,88%
Setembro	R\$ 152.981.044,08	R\$ 154.953.146,87	0,10%	R\$ -116.792,19	-0,07%	-0,17%
Outubro	R\$ 154.953.146,87	R\$ 158.738.575,77	0,98%	R\$ 2.896.948,64	1,87%	0,89%
Novembro	R\$ 158.738.575,77	R\$ 159.538.479,69	0,80%	R\$ 219.986,49	0,14%	-0,67%
Dezembro	R\$ 159.538.479,69	R\$ 164.039.814,42	1,01%	R\$ 550.526,23	0,33%	-0,69%
Total	R\$ 159.538.479,69	R\$ 164.039.814,42	10,87%	R\$ 8.688.710,15	5,97%	-4,90%
2021			IPCA + 5.4% a.a.			
Janeiro	R\$ 118.626.143,25	R\$ 117.394.090,54	0,69%	R\$ -1.075.425,63	-0,90%	-1,59%
Fevereiro	R\$ 117.394.090,54	R\$ 117.090.669,98	1,30%	R\$ -1.512.287,00	-1,25%	-2,55%

Março	R\$ 117.090.669,98	R\$ 119.516.507,98	1,37%	R\$ 1.393.937,21	1,18%	-0,19%
Abril	R\$ 119.516.507,98	R\$ 122.237.126,51	0,75%	R\$ 1.364.522,40	1,15%	0,40%
Maio	R\$ 122.237.126,51	R\$ 125.246.962,25	1,27%	R\$ 1.531.410,23	1,24%	-0,03%
Junho	R\$ 125.246.962,25	R\$ 126.215.540,40	0,97%	R\$ 202.449,48	0,16%	-0,81%
Julho	R\$ 126.215.540,40	R\$ 126.998.693,59	1,40%	R\$ -392.257,78	-0,30%	-1,70%
Agosto	R\$ 126.998.693,59	R\$ 127.892.587,95	1,31%	R\$ -440.871,97	-0,36%	-1,67%
Setembro	R\$ 127.892.587,95	R\$ 127.903.884,19	1,60%	R\$ -1.280.922,75	-1,02%	-2,62%
Outubro	R\$ 127.903.884,19	R\$ 133.967.706,68	1,69%	R\$ -934.492,62	-0,63%	-2,32%
Novembro	R\$ 133.967.706,68	R\$ 132.546.433,78	1,39%	R\$ 1.084.454,85	0,81%	-0,58%
Dezembro	R\$ 132.546.433,78	R\$ 139.759.164,31	1,17%	R\$ 1.776.897,49	1,31%	0,14%
Total	R\$ 132.546.433,78	R\$ 139.759.164,31	16,00%	R\$ 1.717.413,91	1,34%	-14,66%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,66%	1,72%	1,41%	11,75%	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	0,74%	1,48%	-5,31%	6,34%	2,78%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,80%	1,90%	9,27%	-	13,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	-0,40%	6,75%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	0,97%	2,01%	-0,08%	13,38%	12,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,67%	1,80%	2,68%	15,05%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,39%	2,78%	7,95%	-	10,98%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	1,26%	1,22%	-1,53%	9,20%	8,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,50%	2,93%	3,77%	16,68%	13,59%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	0,75%	5,10%	10,06%	-12,35%	-8,91%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	1,27%	1,27%	-0,98%	9,39%	6,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,83%	1,72%	-2,18%	10,29%	8,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	1,13%	-0,16%	-7,00%	-0,32%	-4,31%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	-7,43%	-4,37%	-2,79%	-4,61%	-8,78%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	0,59%	1,69%	11,82%	-	7,61%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-7,52%	-2,26%	3,63%	12,16%	5,24%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-10,52%	-7,56%	-10,74%	-31,44%	-32,85%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	-1,89%	-0,21%	-1,55%	11,98%	11,11%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-1,75%	4,66%	15,12%	14,39%	13,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,98%	1,63%	8,91%	-	5,51%

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-1,65%	4,18%	12,75%	-	5,48%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC...	30.068.169/0001-44	-5,85%	-2,74%	-8,30%	-	-5,38%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,94%	2,07%	12,12%	-	12,12%

[LEMA] SGA - RN: Alocação do mês - Mar/23

Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br>

Seg, 20/03/2023 13:32

Para: financeiro.iprev@yahoo.com <financeiro.iprev@yahoo.com>

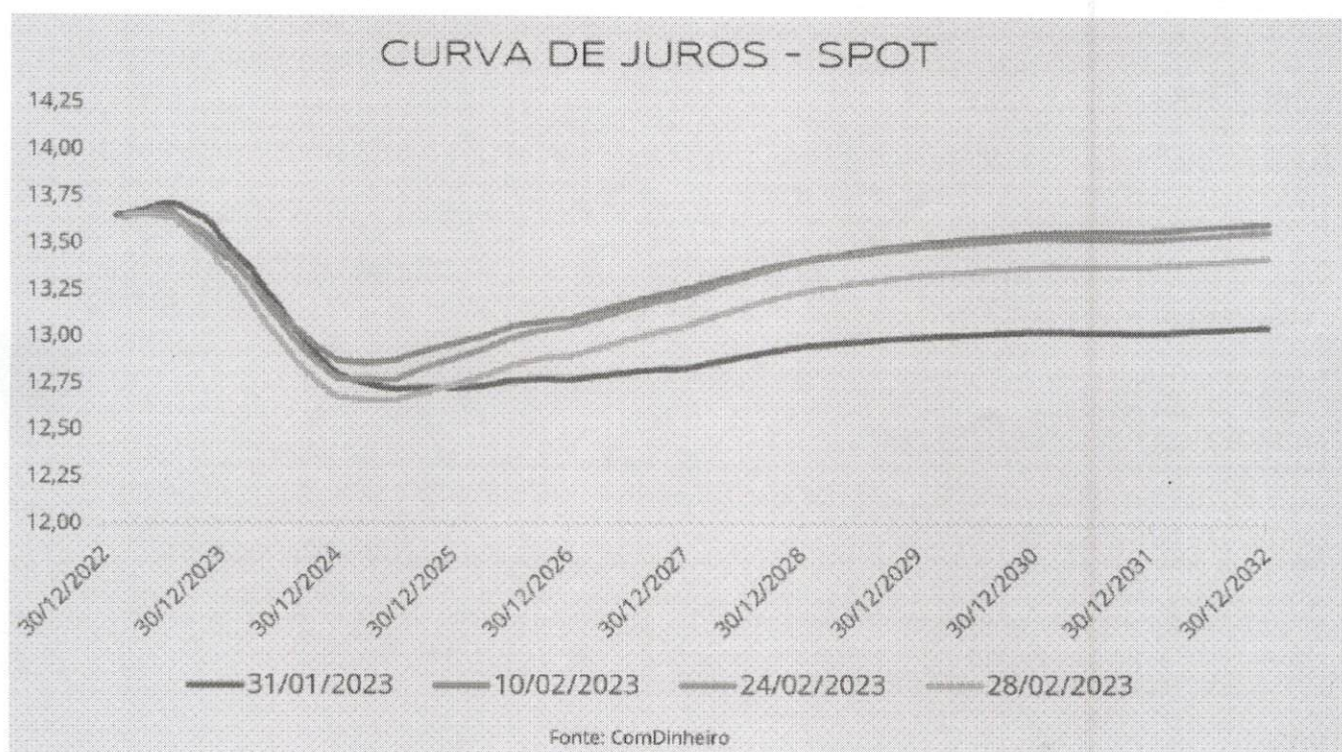
Cc: Thiago Santiago <thiago@lemaef.com.br>

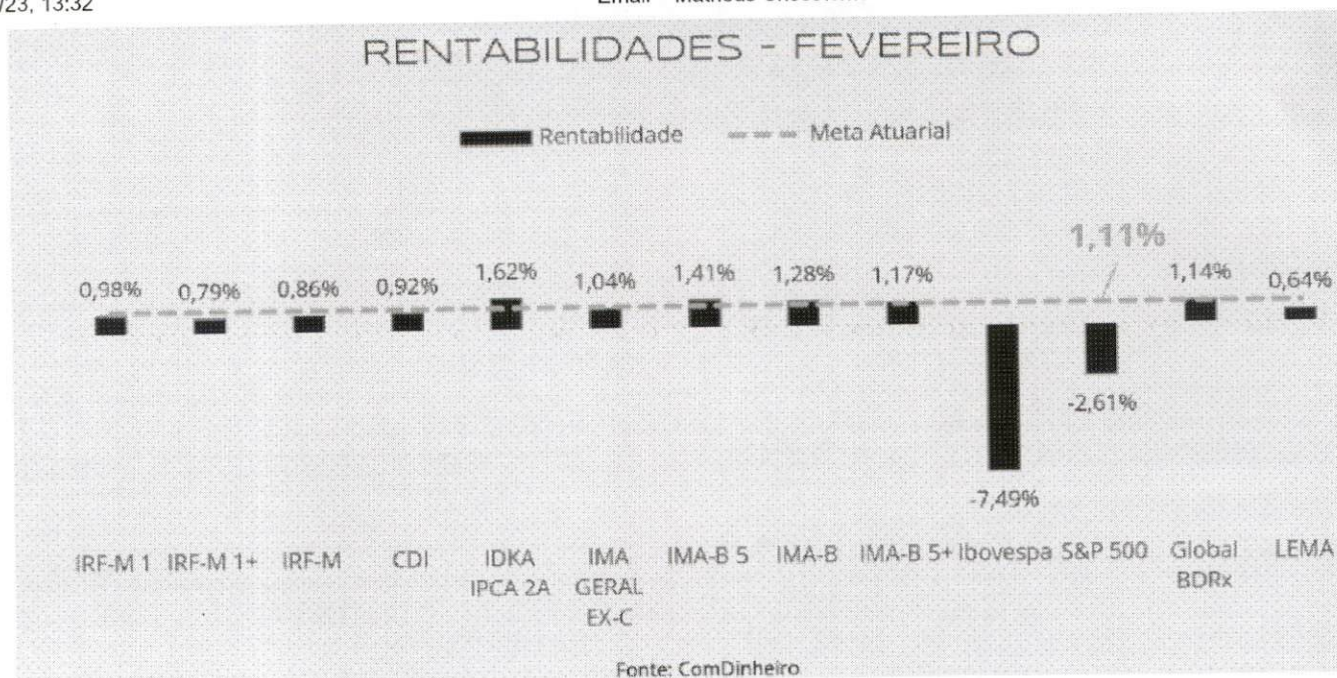
Boa tarde, Vinício. Tudo bem?

CENÁRIO ECONÔMICO E RESULTADOS DO IPREV - FEV/23

Atividade econômica apresenta dados mais favorável na Zona do Euro, apesar dos riscos inflacionários persistentes, enquanto os dados recentes quanto atividade e geração de empregos, levaram o FED a mudar o tom e projetar possíveis elevações de juros nos EUA. No Brasil, o cenário aparentemente é de desaceleração econômica e desinflação, apesar do resultado do IPCA ter vindo acima das expectativas e uma possível mudança no comando do Bacen surgir como principal risco para o curto prazo.

A curva de juros apresentou movimentos distintos durante o mês, registrando forte abertura para os vértices mais longos e intermediários, diante da pressão imposta ao atual presidente do Banco Central e a política monetária imposta por ele. Mais para o final do mês, a reoneração dos combustíveis trouxe certo alívio para o quadro fiscal do Brasil e levou a um fechamento da curva em todos os vértices, com maior destaque para a ponta curta que passou a precificar Selic em torno de 13,50% para o fechamento do ano. Todavia, o comportamento tem sido de alta volatilidade, diante das incertezas quanto a condução da política monetária durante os próximos anos.





Sendo assim, o IMA-B 5 apresentou o maior impacto favorável aos investimentos do IPREV, no mês de fevereiro, com 1,30% de rentabilidade positiva. Os demais investimentos de renda fixa, apresentaram boa valorização, próxima a 1,00%, mas apresentaram rentabilidade inferior à meta atuarial, que diante das surpresas inflacionárias de curto prazo, apresentou alta considerável no mês.

Já os investimentos em renda variável oscilaram forte no mês e entregaram não só a rentabilidade apresentada em janeiro, como apresentam queda próxima a 5% no acumulado do ano. Enquanto o segmento exterior continua impactando favoravelmente os investimentos do IPREV, diante da alta do dólar frente ao real, registrada neste início de ano.

Diante do impacto negativo oriundo das aplicações em renda variável, o IPREV obteve retorno de apenas 0,05% no mês, contra uma meta atuarial de 1,16%. No acumulado do ano, o IPREV tem rentabilidade de 1,80% contra uma meta de 2,11%.

Essas e outras informações estão presentes no nosso [Panorama Econômico - Mar/23](#)

ALOCAÇÃO

Entendemos que a economia brasileira apresenta um cenário de desinflação lenta, se considerarmos o dado referente aos últimos 12 meses. Contudo, o IPCA veio acima das expectativas nos últimos dois meses e diante da reoneração dos combustíveis em março, a inflação deve continuar em patamar superior e meta, viabilizando assim, uma destinação de percentual maior a investimentos atrelados a inflação de curto prazo, como é o caso do **CAIXA BRASIL IMA-B 5**.

Diante da alta volatilidade que atinge os mercados nacionais, assim como o patamar elevado de juros no Brasil, reiteramos a nossa orientação de migração dos recursos investidos no CAIXA RV 30 para o CAIXA JUROS E MOEDAS. Sendo assim, orientamos a seguinte movimentação para a carteira do IPREV:

RESGATES:

CAIXA RV 30 - Resgate total;

APLICAÇÕES:

CAIXA BRASIL IMA-B 5 - **Aplicação do valor atualmente disponíveis para aplicação;**
CAIXA JUROS E MOEDAS - **Aplicação dos recursos resgatados do RV 30.**

No mais, me ponho a disposição de esclarecimentos em caso de dúvidas.

Atenciosamente
AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em

decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

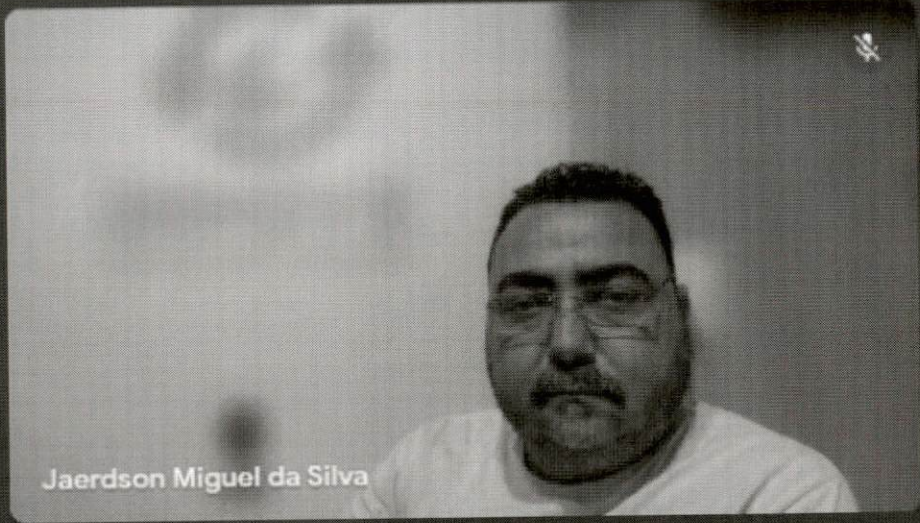
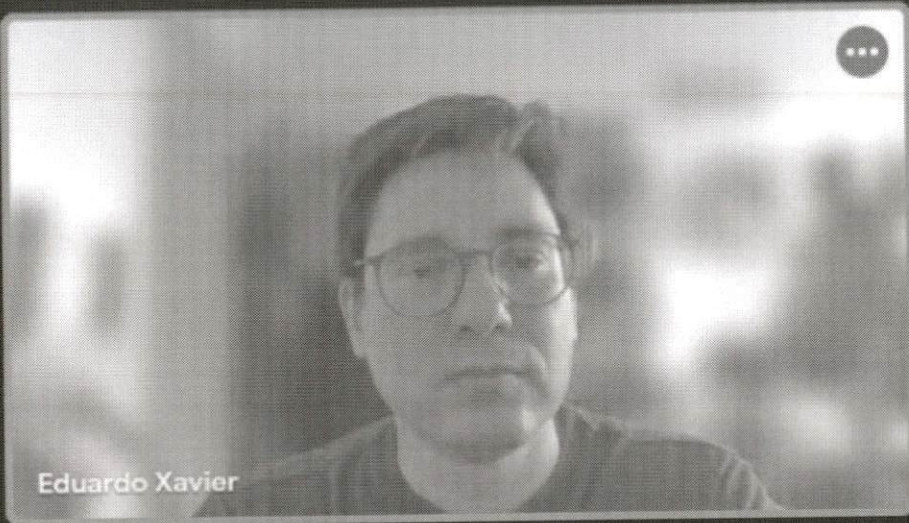
**MATHEUS CRISÓSTOMO**

☎ 85 99868.3664 🌐 lemaef.com.br

📧 lemaconsultoria

**LEMA**PARA TODOS
OS RPPS.

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.



ony-cjz

Meeting controls: microphone, video, chat, hand raise, emoji, screen share, more options, end call

Participant list: 4