



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Av. Rio Grande do Sul, s/n, Bairro dos Estados, João Pessoa - PB, CEP 58030-020.

Fone: (83) 2107-1100

ATA - "SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA" COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA PBPREV 2024

Data e local de realização

- ✓ Presencial, Sala da Presidência.
- ✓ Quinta-feira, 07 de fevereiro de 2024. 10h00min.

Quorum

- ✓ **José Antônio Coêlho Cavalcanti** – Presidente da PBPREV;
- ✓ **Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo** – Membro;
- ✓ **Paulo Wanderley Câmara** – Membro;
- ✓ **Luiz Carlos Júnior** – Membro;
- ✓ **Thiago Caminha Pessoa da Costa** – Membro.

ORDEM DO DIA

- ✓ Cenário Macroeconômico;
- ✓ Aprovação do Relatório de Gestão de Risco dos Investimentos – JANEIRO/2024;
- ✓ 6º Congresso Brasileiro de Investimentos da ABIPEM.

Aos sete dias de mês fevereiro de 2024, às 10:00 horas, reuniram-se presencialmente os membros do Comitê de investimentos da Paraíba Previdência – PBPREV, para discutir, deliberar e aprovar os objetos da pauta citados acima, com registro da existência do quórum regimental exigido no Decreto Governamental 37.063/2016, constatada a presença dos membros José Antonio Coelho Cavalcanti, Frederico Augusto Cavalcanti Bernardo, Paulo Wanderley Câmara, Luiz Carlos Júnior e Thiago Caminha Pessoa da Costa, se deu aberta a reunião.

Se deu por aberta a 2ª Reunião Ordinária do **COI PBPREV**; Sr. Thiago Caminha, inicialmente, com o objetivo de manter o conhecimento atualizado e avaliar a conjuntura

econômica e o desempenho da carteira de investimentos, abriu sua apresentação disponibilizando a todos um momento para ampla discussão sobre o tema, proporcionando um alinhamento em relação às perspectivas de cenário macroeconômico, na primeira reunião de política monetária de 2024, ocorrida no último dia 31 de janeiro, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu pela redução de 0,50 ponto percentual na Taxa Selic, que passou a ser de 11,25% ao ano.

INDICADORES ECONÔMICOS:

SELIC META: A Taxa Selic Meta definida na última reunião do Copom está em 11,25% ao ano.

SELIC OVER: A Selic Over, que é a taxa média praticada nas operações lastreadas por títulos públicos federais de curtíssimo prazo entre Instituições financeiras, fechou o mês de janeiro em 0,97% e alta acumulada de 12,86% nos últimos doze meses.

POUPANÇA: Em janeiro, a Poupança rentabilizou 0,50% + TR de 0,09%, totalizando 0,59% no mês e em doze meses o rendimento foi de 7,91%.

CDI: O Certificados de Depósitos Interfinanceiro, que remunera as aplicações pós fixadas, encerrou janeiro em 0,97% e 12,86% no acumulado de doze meses.

IBOVESPA: No primeiro mês de 2024, o principal índice de ações da nossa Bolsa de Valores fechou com queda de 4,79% aos 127.752 pontos, sendo o pior desempenho para o mês dos últimos 8 anos.

Alguns fatores contribuíram para a desvalorização do Ibovespa em janeiro, como a realização de lucros obtidos pelos investidores no final de 2023, incertezas quanto ao início do ciclo de redução dos juros nos Estados Unidos, que refletiu em uma alta nos rendimentos dos títulos do Tesouro dos norte-americanos – quando as taxas desses papéis sobem, tiram atratividade dos ativos de maior risco no mercado global, e o aumento das preocupações quanto a agenda fiscal no Brasil.

DÓLAR: O mês de janeiro foi bastante volátil para o dólar, que ao final encerrou com alta de 2,32% frente ao real.

Em seguida, o Sr. Thiago passou ao segundo item da pauta: Análise e deliberação sobre o Parecer referente ao Relatório de Gestão de Investimentos de Janeiro de 2024, fica deliberada, por unanimidade, a aprovação do Relatório de Gestão de Investimentos



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a large '1', the name 'Janira', and other illegible marks.

de janeiro de 2024. A seguir o Sr. Thiago explanou sobre a 6º CONGRESSO BRASILEIRO DE INVESTIMENTOS DA ABIPEM, nessa edição, o Congresso será o espaço ideal para adquirir conhecimentos sobre investimentos para RPPS, conhecer detalhadamente as alterações na Legislação e interagir com Gestores de RPPS, Gestores Municipais, Membros dos Tribunais de Contas, Contadores, Atuários, Secretários de Finanças e de Administração e os Especialistas em Investimentos mais renomados do Brasil. O evento será realizado em Florianópolis/SC, nos dias 06, 07 e 08/03/2024. O tema da palestra de abertura, será: Aspectos Relevantes dos Investimentos dos RPPS; e nos dois seguintes serão abordados os seguintes assuntos: SELEÇÃO DE FUNDOS LÍQUIDOS; A ATUAÇÃO DO CONTROLE EXTERNO NA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DOS RPPS; AVALIAÇÃO E MONITORAMENTO DOS RISCOS; SELEÇÃO DE FUNDOS ESTRUTURADOS; EXECUÇÃO E FISCALIZAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS; FUNDOS NO EXTERIOR; ASPECTOS RELEVANTES DO EMPRÉSTIMO CONSIGNADO; ALM COMO FERRAMENTA DE GESTÃO; PROCESSO DE INVESTIMENTOS E DESINVESTIMENTOS; PRÓ-GESTÃO E CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL e FUNDOS ESTRUTURADOS. No encerramento será abordado o tema "O BRASIL DE 2024 E OS INVESTIMENTOS DOS RPPS". Diante da relevância dos temas que serão abordados no evento, bem como, a grandeza dos desafios esperados para o exercício, solicita-se autorização para participação de 04 membros deste Comitê e a Assessora Técnica a Srª Regina Karla B. Alves, no referido evento, por unanimidade foi aprovado pelo comitê.


O presidente evidenciou toda a pauta aprovada e ficou concordado o envio da ata da reunião para assinatura de todos os presentes. Encerrou-se a reunião com os agradecimentos.


Membros do Comitê de Investimentos – Relatório de Gestão de Investimentos de janeiro de 2024	
THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA	Aprovado
LUIZ CARLOS JÚNIOR	Aprovado
FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO	Aprovado
PAULO WANDERLEY CÂMARA	Aprovado
JOSÉ ANTÔNIO COELHO CAVALCANTI	Aprovado


Membros do Comitê de Investimentos – Participação dos membros no 6º Congresso Brasileiro de Investimentos da ABIPEM	
THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA	Aprovado
LUIZ CARLOS JÚNIOR	Aprovado
FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO	Aprovado
PAULO WANDERLEY CÂMARA	Aprovado
JOSÉ ANTÔNIO COELHO CAVALCANTI	Aprovado

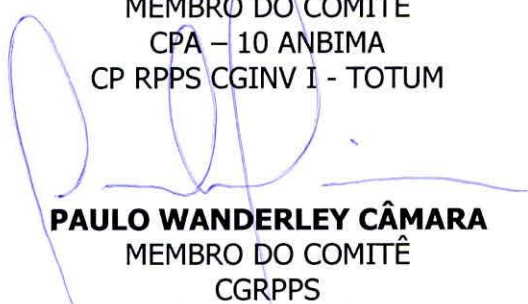
Encerramento


Não havendo mais nada a tratar, foi encerada a reunião, ficando prevista para o dia 23/02/2024 a próxima reunião ordinária do Comitê, da qual eu, **Thiago Caminha Pessoa da Costa**, servidor público estadual, lavrei a presente ata.


THIAGO CAMINHA PESSOA DA COSTA
 MEMBRO DO COMITÊ
 CPA - 20 ANBIMA
 CP RPPS CGINV I - TOTUM


LUIZ CARLOS JÚNIOR
 MEMBRO DO COMITÊ
 CPA - 10 ANBIMA
 CP RPPS CGINV I - TOTUM


FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI BERNARDO
 Diretor Administrativo e Financeiro
 CPA -20 – ANBIMA
 CGRPPS
 CP RPPS DIRG III - TOTUM


PAULO WANDERLEY CÂMARA
 MEMBRO DO COMITÊ
 CGRPPS
 CP RPPS DIRIG I - TOTUM


JOSÉ ANTÔNIO COELHO CAVALCANTI
 Presidente da PBPREV
 CGRPPS
 CP RPPS DIRG I - TOTUM

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VAR (%) (252 D.U)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN		SHARPE		RES. 4963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,46%	11,04%	0,47%	0,38%	1,24%	3,21%	-0,30	-0,21	6,04%	3,55%	-1,43	-0,56	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	0,78	11,00	0,12%	0,54%	0,04%	0,42%	-22,31	-24,35	0,00	0,00	-1,40	-0,49	7, I "b"
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA...	IMA-B	-0,48	15,26	1,23%	6,86%	5,55%	4,89%	-10,19	18,72	0,48	2,03	-1,88	0,57	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	IMA-B 5	1,11	4,87	0,33%	5,05%	0,32%	2,59%	17,75	-410,50	0,00	0,01	0,69	-1,66	7, I "b"
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	CDI	0,95	12,08	0,01%	0,09%	0,11%	0,34%	55,81	-39.083,80	0,00	0,00	-5,10	-4,15	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	IMA-B	-0,35	10,35	1,31%	8,83%	4,61%	5,74%	-9,04	-11,55	0,35	2,32	-1,61	-0,29	7, I "b"
BB IRF-M TP FI RF PREVID	IRF-M	0,66	5,36	0,76%	3,99%	1,39%	2,63%	-2,59	44,02	0,00	0,00	-0,65	1,33	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	0,66	3,98	0,44%	2,15%	0,96%	1,82%	-5,50	9,83	0,00	0,00	-1,13	0,26	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	CDI	0,88	10,58	0,01%	0,08%	0,10%	0,31%	145,73	48.748,41	0,00	0,00	-18,42	-24,10	7, III "a"
SANTANDER SOBERANO FIC CURTO PRAZO	CDI	0,91	12,19	0,00%	0,07%	0,11%	0,32%	10.041,97	10.037,46	0,00	0,00	-245,26	-16,05	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,09	12,29	0,07%	0,14%	0,26%	0,41%	-94,96	-1.580,42	0,00	0,00	2,76	8,40	7, III "a"
BNB PLUS FIC RF LP	CDI	0,98	12,68	0,03%	0,12%	0,16%	0,35%	12,25	-793,65	0,00	0,00	0,92	-2,59	7, III "a"
BB INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,03	12,98	0,02%	0,33%	0,05%	0,46%	99,74	64,85	0,00	0,00	4,27	0,58	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	0,97	12,60	0,01%	0,14%	0,11%	0,37%	0,65	-110,20	0,00	0,00	0,01	-0,73	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	IMA-B	-0,46	2,39	1,23%	6,91%	5,50%	4,93%	-10,21	19,03	0,46	2,07	-1,86	0,59	7, III "a"
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	SMLL	-6,88	-6,75	8,96%	34,31%	21,90%	25,68%	-3,69	-16,90	6,88	19,20	-1,41	-0,91	8, I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	IBOVESPA	-6,46	6,50	5,74%	26,43%	20,23%	20,29%	-5,52	-5,00	6,46	6,64	-2,08	-0,31	8, I
BB AGRO FIC AÇÕES	IBOVESPA	-5,16	4,10	8,09%	26,49%	16,07%	16,91%	-2,67	-10,87	5,16	7,40	-1,22	-0,54	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	IDIV	-1,73	7,66	6,70%	24,81%	17,11%	20,07%	-1,15	9,39	1,73	11,39	-0,65	0,48	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	SMLL	-8,41	1,13	7,98%	33,65%	28,91%	28,36%	-5,63	15,19	8,41	9,93	-1,89	0,70	8, I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	IBOVESPA	-5,39	8,69	6,30%	25,80%	20,49%	20,99%	-4,42	3,85	5,39	8,29	-1,62	0,23	8, I
BB AÇÕES GLOBAIS...	GLOBAL BDRX	4,34	20,49	5,24%	22,00%	2,26%	8,63%	519,61	-437,85	0,00	4,81	1,03	0,48	9, III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	GLOBAL BDRX	-3,93	-6,03	7,01%	25,88%	10,13%	15,19%	-3,87	-46,57	3,93	11,35	-1,12	-1,29	9, III
BB MULTIMERCADO LP...	CDI	0,89	12,71	0,05%	0,89%	0,09%	0,64%	-29,97	-9,23	0,00	0,00	-2,57	-0,27	10, I

¹VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,38%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 3,21% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,21 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado

período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,56 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 110.269.742,08	8,87%	1,39%	BB ASSET	0,0067%	BB ASSET	0,0067%	7, I "b"
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA...	R\$ 1.381.811,99	0,11%	0,25%	SANTANDER ASSET	0,00047%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,00054%	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FL...	R\$ 36.962.510,96	2,97%	0,94%	CAIXA ASSET	0,00703%	CAIXA DTVM	0,00568%	7, I "b"
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R\$ 750.845,73	0,06%	0,10%	XP ASSET	0,00179%	BANCO BNP PARIBAS	0,00113%	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 1.138.290,73	0,09%	0,11%	CAIXA ASSET	0,00022%	CAIXA DTVM	0,00017%	7, I "b"
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 224.175.268,56	18,04%	5,43%	BB ASSET	0,01362%	BB ASSET	0,01362%	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 1.008.174,51	0,08%	0,02%	CAIXA ASSET	0,00019%	CAIXA DTVM	0,00015%	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 16.940,54	0,00%	0,00%	BB ASSET	0,00%	BB ASSET	0,00%	7, III "a"
SANTANDER SOBERANO FIC CURTO PRAZO	R\$ 5.855,02	0,00%	0,01%	SANTANDER ASSET	0,00%	BANCO SANTANDER	0,00002%	7, III "a"
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 64.497.635,16	5,19%	0,70%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0098%	BANCO BRADESCO	0,01105%	7, III "a"
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 20.632.372,64	1,66%	1,71%	BANCO DO NORDESTE	0,15602%	S3 CACEIS (SANTANDER)	0,01342%	7, III "a"
BB INSTITUCIONAL FI...	R\$ 149.034,23	0,01%	0,01%	BB ASSET	0,00001%	BB ASSET	0,00001%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 136.181.272,70	10,96%	0,83%	BB ASSET	0,00828%	BB ASSET	0,00827%	7, III "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 55.331.561,29	4,45%	10,11%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,0084%	BANCO BRADESCO	0,00948%	7, III "a"
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 11.665.571,06	0,94%	1,74%	BRAM - BRADESCO ASSET	0,00177%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00226%	8, I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 46.203.295,19	3,72%	3,32%	BB ASSET	0,00281%	BB ASSET	0,00281%	8, I
BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 28.223.716,39	2,27%	10,34%	BB ASSET	0,00172%	BB ASSET	0,00171%	8, I
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 7.471.048,15	0,60%	1,35%	BB ASSET	0,00045%	BB ASSET	0,00045%	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 5.056.681,63	0,41%	1,47%	4UM INVESTIMENTOS	0,24285%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00098%	8, I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 2.173.788,48	0,17%	0,54%	FINACAP INVESTIMENTOS	0,20097%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00042%	8, I
BB AÇÕES GLOBAIS...	R\$ 63.747.206,07	5,13%	4,74%	BB ASSET	0,00387%	BB ASSET	0,00387%	9, III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 1.696.325,12	0,14%	2,79%	BB ASSET	0,0001%	BB ASSET	0,0001%	9, III
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 30.357.422,79	2,44%	0,20%	BB ASSET	0,00185%	BB ASSET	0,00184%	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 303.655.523,82	24,44%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 89.789.712,29	7,23%	-	-	-	-	-	7, IV

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração

oriundos de RPPS;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC...	R\$ 110.269.742,08	IRF-M 1	0,78%	2,25%	4,87%	11,00%	92,97%	83,31%	82,74%	85,09%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 16.940,54	CDI	0,88%	2,55%	4,83%	10,58%	91,04%	92,75%	80,88%	82,61%
BB PERFIL FIC RF REF...	R\$ 136.181.272,70	CDI	0,97%	2,81%	5,99%	12,60%	100,00%	101,99%	100,25%	98,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC...	R\$ 1.008.174,51	IMA Geral ex-C	0,66%	3,33%	3,98%	-	141,98%	88,76%	78,41%	-
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 20.632.372,64	CDI	0,98%	2,78%	5,97%	12,68%	101,57%	100,91%	99,93%	98,98%
BB IRF-M TP FI RF...	R\$ 224.175.268,56	IRF-M	0,66%	4,37%	5,36%	-	98,40%	100,99%	88,87%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TP...	R\$ 36.962.510,96	IMA-B 5	1,11%	2,84%	2,65%	4,87%	163,13%	75,78%	58,97%	42,78%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF...	R\$ 64.497.635,16	CDI	1,09%	3,04%	6,59%	-	112,41%	110,50%	110,30%	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	R\$ 55.331.561,29	IMA-B	-0,46%	4,79%	2,39%	-	101,40%	103,82%	83,15%	-
BB INSTITUCIONAL FI...	R\$ 149.034,23	CDI	1,03%	3,02%	6,37%	12,98%	106,50%	109,70%	106,54%	101,35%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI...	R\$ 11.665.571,06	SMLL	-6,88%	11,22%	-10,14%	-6,75%	105,13%	103,51%	161,68%	-101,48%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 5.056.681,63	SMLL	-8,41%	11,00%	-	-	128,48%	101,42%	-	-
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 46.203.295,19	IBOVESPA	-6,46%	9,72%	2,43%	6,50%	134,78%	88,03%	45,34%	46,49%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	R\$ 2.173.788,48	IBOVESPA	-5,39%	12,97%	-	-	112,38%	117,47%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS...	R\$ 63.747.206,07	GLOBAL BDRX	4,34%	14,07%	11,66%	20,49%	90,80%	96,83%	102,40%	81,72%
BB MULTIMERCADO LP...	R\$ 30.357.422,79	CDI	0,89%	3,25%	5,86%	12,71%	91,82%	118,04%	98,08%	99,27%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX...	R\$ 1.696.325,12	GLOBAL BDRX	-3,93%	4,00%	-7,80%	-6,03%	-82,20%	27,53%	-68,50%	-24,04%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA...	R\$ 1.381.811,99	IMA-B	-0,48%	4,90%	2,77%	15,26%	105,91%	106,35%	96,71%	98,80%
BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 28.223.716,39	IBOVESPA	-5,16%	8,41%	0,39%	4,10%	107,72%	76,20%	7,24%	29,31%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC...	R\$ 7.471.048,15	IDIV	-1,73%	16,81%	7,66%	-	49,47%	139,11%	82,55%	-
SANTANDER SOBERANO FIC CURTO PRAZO	R\$ 5.855,02	CDI	0,91%	2,65%	5,71%	12,19%	94,33%	96,19%	95,46%	95,17%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS...	R\$ 1.138.290,73	IMA-B	-0,35%	4,71%	-0,23%	10,35%	77,66%	102,03%	-8,17%	67,05%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R\$ 750.845,73	CDI	0,95%	2,75%	5,79%	12,08%	98,09%	99,74%	96,79%	94,30%

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	%	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 303.655.523,82	24,44%	100,00%	10,00%	30,00%	50,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 375.686.644,56	30,24%	100,00%	10,00%	30,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 276.814.671,58	22,28%	60,00%	0,00%	5,00%	50,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 89.789.712,29	7,23%	20,00%	2,00%	10,00%	20,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 100.794.100,90	8,11%	30,00%	0,00%	10,00%	35,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 65.443.531,19	5,27%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 30.357.422,79	2,44%	10,00%	0,00%	7,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.

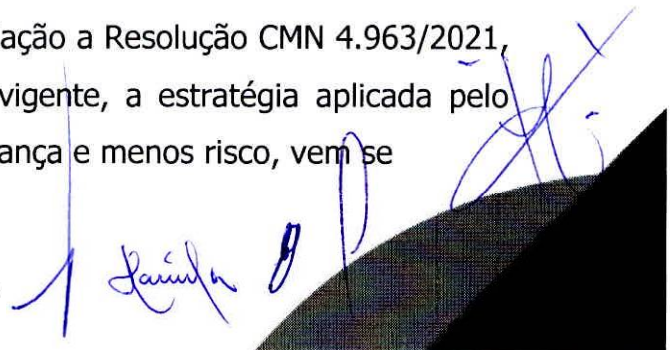
Relatório de Gestão de Risco dos Investimento – Janeiro/2024

PARECER Nº 02 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Em atendimento ao previsto no Manual do Pró-gestão RPPS, quanto ao parecer mensal do Comitê de Investimentos e a Resolução Conselho Monetário Nacional 4.963 de 25 de novembro de 2021 em seu Art. 1º, Inciso IV, reza que os RPPS devem realizar o prévio credenciamento das instituições financeiras, o acompanhamento e a avaliação do gestor e do administrador dos fundos de investimento, e das demais instituições escolhidas para receberem as aplicações. Os incisos IV e VI do Art. 4º definem que o RPPS deverá monitorar os limites por classe de ativos e definir metodologia e os critérios a serem adotados para análise prévia dos riscos.

O Comitê de Investimentos da PBPREV – Paraíba Previdência, reunido ordinariamente no dia 07 de fevereiro de 2024, apresenta o **Relatório de Gestão de Risco dos Investimentos, com base no mês de Janeiro/2024**, com o acompanhamento da Rentabilidade e Risco das diversas modalidades de operações realizadas nas movimentações dos recursos, **analisou e aprovou o relatório**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos à Política de Investimentos e **aprovou a participação dos membros do comite e da assessora técnica**.

A carteira encontra-se enquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021, e aderente quanto a Política de Investimento vigente, a estratégia aplicada pelo Comitê de Investimento em procurar mais segurança e menos risco, vem se



mostrando adequada no sentido de proteger o patrimônio do fundo em período de grande volatilidade, registrando um alinhamento quanto a meta estabelecida, mesmo no mês não registrando batimento de meta.

João Pessoa/PB, 22 de janeiro de 2024.


**THIAGO CAMINHA PESSOA DA
COSTA**

MEMBRO DO COMITÊ
CPA - 20 ANBIMA
CP RPPS CGINV I - TOTUM


LUIZ CARLOS JÚNIOR

MEMBRO DO COMITÊ
CPA - 10 ANBIMA
CP RPPS CGINV I - TOTUM


**FREDERICO AUGUSTO CAVALCANTI
BERNARDO**

Diretor Administrativo e Financeiro
CPA -20 - ANBIMA
CGRPPS
CP RPPS DIRG III - TOTUM


PAULO WANDERLEY CÂMARA

MEMBRO DO COMITÊ
CGRPPS
CP RPPS DIRIG I - TOTUM


JOSÉ ANTÔNIO COÊLHO CAVALCANTI

Presidente da PBPREV
CGRPPS
CP RPPS DIRG I - TOTUM