



ICPREV

INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA

Ata da **terceira reunião ordinária** do ano de 2023, do **Comitê de Investimentos** do Instituto Canoinhense de Previdência – ICPREV.

No dia 17 de março de 2023, às 13h:30m, foi realizada na sede do ICPREV, a terceira reunião ordinária do ano de 2023 do Comitê de Investimentos. Reuniram-se os membros titulares, Sr. Diego Rafael Alves, Sr. Luís Gustavo Vieira de Britto, Sra. Morgana Dirschnabel Lessak e Sra. Marilise Vieira de Lima Krauss. Dando início a reunião, foi realizada a **Apresentação XP – Fundo de Investimentos em Participações**, através dos representantes da instituição XP Investimentos, sr. Victor Prehl e sr. Lauter Ferreira. Após esclarecido as dúvidas o Comitê solicitou alguns documentos adicionais para análise. Em seguida foi debatido sobre o **cenário econômico. Mercado Internacional:** No mês de fevereiro, o sentimento de aversão a risco aumentou nos mercados globais devido à resiliência da inflação, contratações do mercado de trabalho e à expectativa de altas adicionais nos juros americanos. Assim, o discurso de diversos bancos centrais evoluiu em uma direção ainda mais conservadora, o que influenciou as Bolsas globais recuaram e o dólar ganhou força contra as moedas internacionais. Nos EUA, a leitura de dados demonstra o mercado de trabalho ainda aquecido. Além disso, os indicadores também mostram uma inflação ainda resiliente, com o componente de serviços seguindo pressionado. Esta combinação sugere que poderá ocorrer o prolongamento do ciclo de aperto monetário. Na Zona do Euro, a inflação mostra dinâmica desfavorável para o Banco Central Europeu (ECB), principalmente nos componentes do núcleo. Neste ambiente, é previsto que o ECB continue subindo os juros nas próximas reuniões. O firme aperto monetário reforça a perspectiva de uma atividade fraca ao longo do ano. Na China, os sinais para a atividade seguem positivos, com a retomada ficando mais evidente, a atividade segue em recuperação. As informações desde então sugerem que o pior momento da dinâmica de casos de Covid-19 foi superado e que a atividade vem reagindo até melhor do que a expectativa inicial. Isso reforça a percepção mais favorável para a economia da China. **Brasil:** Localmente, a desaceleração da atividade e inflação segue em curso, entretanto a incerteza em relação à sustentabilidade fiscal e a discussão sobre uma possível mudança nas metas de inflação seguem dominando o cenário. Para a inflação, houve uma melhora na trajetória, tanto pelo comportamento dos preços de bens e serviços como pelas diferentes medidas de núcleo. Isso reforça a perspectiva de queda do IPCA à frente. As discussões a respeito da tributação sobre combustíveis foram encerradas, ficando decidido a recomposição parcial dos tributos. Entretanto, as incertezas relacionadas às decisões de política econômica permanecem. Onde por um lado, é aguardada a proposta de arcabouço para as regras fiscais. Já por outro, as notícias neste início de ano colocaram em destaque a condução da política monetária, principalmente pela possibilidade de alteração nas metas de inflação. Com as incertezas da política econômica, as expectativas de inflação compiladas pelo Banco Central (Relatório Focus) vêm apresentando alta. Nesse contexto, espera-se a manutenção dos juros básicos em patamares restritivos por mais tempo. **Carteira de Investimentos.** A composição da carteira de investimentos por segmento finalizou o mês de fevereiro com 71,97% aplicados em renda fixa, 18,01% aplicados em renda variável, 5,89% aplicados em investimentos no exterior e 4,13% aplicados em investimentos estruturados. Conforme analisado em reunião anterior, o Comitê segue monitorando o desempenho e volatilidade de alguns fundos de renda variável, deixando-os em evidência para acompanhamento, manutenção ou resgate de ativos caso suas cotas não estejam negativas. Da mesma forma no segmento de investimentos no exterior, o Comitê de Investimentos aguarda melhora no cenário econômico global, assim como uma possível valorização do real frente ao dólar que vem se concretizando nas últimas semanas, para analisar novos aportes ou resgates. Os valores recebidos da contribuição mensal do ente serão divididos proporcionalmente entre renda fixa e renda variável, conforme tamanho da composição atual, sendo que a aplicação em renda fixa será realizada no fundo de aplicação automática BB Prev Fluxo, até análise e possível credenciamento de novos fundos atrelados ao DI. **Aplicações:** Ficou decidido o aporte de R\$ 1.017.107,21 no fundo de aplicação automática BB Prev Fluxo, R\$ 200.000,00 no fundo TARPON GT 30 FIC FIA e R\$ 200.000,00 no fundo TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC FIA. Em seguida, conforme debatido em reunião anterior sobre **diligências em credenciamento de Instituição Financeira**, após resposta oficial da gestora de recursos, assim como consulta a outros RPPS que possuem produtos distribuídos pela referida instituição financeira, o comitê decidiu anular

Assinado por 4 pessoas: MARILISE KRAUSS, DIEGO RAFAEL ALVES, LUIS GUSTAVO VIEIRA DE BRITTO e MORGANA DIRSCHNABEL LESSAK
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://canoinhas.1doc.com.br/verificacao/C009-53B7-B5A2-24E3> e informe o código C009-53B7-B5A2-24E3



ICPREV

INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA

o credenciamento e consequentemente não realizar novas aplicações junto a este distribuidor. Os recursos aplicados anteriormente permanecem no fundo ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA, e a comunicação será realizada diretamente com a gestora, sem intermédio de qualquer distribuidora até a rescisão definitiva do contrato atual entre gestora/distribuidora. Ademais, até esta data, não foi emitida nenhuma nota de recomendação dos órgãos fiscalizadores oficiais sobre o caso. Em seguida foi analisado o manual atualizado do Pró Gestão para identificar os requisitos que o Comitê de Investimentos atende atualmente e os possíveis requisitos que devem ser atingidos caso haja o interesse em alteração de nível de governança. Ficou decidido aprofundar o debate nas próximas reuniões. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião.

-Relatórios da carteira de investimentos, de aplicações e resgates, de cenário macroeconômico e demais relatórios complementares, podem ser acessados através do site da instituição, no endereço <http://icprev.sc.gov.br/investimentos>.

Diego Rafael Alves
Diretor Executivo
Presidente do Comitê – CPA10

Luís Gustavo Vieira de Britto
Diretor Administrativo Financeiro
Gestor de Recursos - ANCORD

Morgana Dirschnabel Lessak
Membro do Conselho de Administração – CGINV I

Marilise Vieira de Lima Krauss
Membro do Sindicato – CGINV I



ICPREV

INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA

ANEXO.

Conteúdo disponibilizado no período:

<https://www.youtube.com/watch?v=fCaK3nWrsf0> – XP Investimentos – **Expert Talks - Silicon Valley Bank: o que está acontecendo nos EUA, consequências e como investir.** Duração: 43h30m;

https://youtu.be/9ml_YXJV2H8?t=786 – 5º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS – **Renda fixa – títulos públicos, privados, derivativos e seus riscos.** Duração: 1h44m;

<https://youtu.be/UqMAS9TqQrQ?t=1380> – 5º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS – **Renda variável – ativos dos fundos e seus riscos.** Duração: 1h34m;

<https://youtu.be/r-tULvHn3s4?t=70> – 5º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS – **Governança nos investimentos.** Duração: 1h28m.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: C009-53B7-B5A2-24E3

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



MARILISE KRAUSS (CPF 711.XXX.XXX-91) em 13/04/2023 15:55:48 (GMT-03:00)

Papel: Assinante

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



DIEGO RAFAEL ALVES (CPF 010.XXX.XXX-16) em 13/04/2023 16:46:55 (GMT-03:00)

Papel: Assinante

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



LUIS GUSTAVO VIEIRA DE BRITTO (CPF 061.XXX.XXX-51) em 13/04/2023 17:04:18 (GMT-03:00)

Papel: Assinante

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



MORGANA DIRSCHNABEL LESSAK (CPF 548.XXX.XXX-34) em 14/04/2023 08:16:26 (GMT-03:00)

Papel: Assinante

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://canoinhas.1doc.com.br/verificacao/C009-53B7-B5A2-24E3>

Assunto: RE: Processo de diligência - Fundo Arx Income FIC FIA

De: "Marchevsky, Monica" <Monica.Marchevsky@arxinvestimentos.com.br>

Data: 06/03/2023 16:35

Para: "icprev@pmc.sc.gov.br" <icprev@pmc.sc.gov.br>

CC: #Institucionais <Institucionais@arxinvestimentos.com.br>, "Sabina, Julia" <Julia.Sabina@arxinvestimentos.com.br>

Prezado Gustavo, boa tarde!

Visando dar transparência aos esclarecimentos solicitados, seguem as informações atualizadas:

1) A administradora/gestora poderá ofertar o produto ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA de forma direta aos RPPS, na forma do que estabelece a resolução CMN nº 4.963/2021?

R: Apesar de a ARX Investimentos Ltda ("ARX") ser autorizada a prestar o serviço de distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, por decisão institucional, a ARX não presta esse serviço atualmente. Por outro lado, os fundos sob sua gestão são distribuídos por integrantes do sistema de distribuição que, por sua vez, podem assessores de investimento (agentes autônomos) para distribuir as cotas dos fundos. Caso V.Sas. tenham interesse, podemos compartilhar os prestadores de serviços autorizados a distribuir as cotas do ARX Income Institucional FIC FIA.

2) A administradora/gestora rescindir o contrato com o distribuidor citado na operação?

A ARX, na qualidade de Gestora do Fundo, utilizou prerrogativa contratual e manifestou seu interesse em resilir o contrato. Ao final do prazo de aviso prévio de 6 meses previsto em contrato, o mesmo estará resilido.

Adicionalmente, a ARX já determinou a imediata suspensão de novas aplicações de clientes distribuídos pelo referido Agente Autônomo.

3) Demais informações relevantes para a permanência do cotista no referido fundo de investimento.

Ressaltamos que o fundo é administrado pela BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. ("BEM") e gerido pela ARX, a qual é integrante do grupo BNY Mellon, e segue a política global de *Know Your Client* ("KYC") e Prevenção a Lavagem de Dinheiro, e ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação de Armas de Destruição em Massa ("PLD/FTP") e todas as leis locais, regulamentação e normas aplicáveis relacionadas ao combate ao crime financeiro; e também observa as leis internacionais aplicáveis. O Grupo mantém uma estrutura adequada para o atendimento à legislação e regulamentação mencionadas, que contempla a adoção de políticas, procedimentos, sistemas de controle e testes de adequação periódicos, e a ARX adota abordagem de zero tolerância em relação a quaisquer atos de corrupção.

O ARX Income Institucional FIC FIA permanece aberto e em funcionamento, e a ARX trabalhará, em conjunto com a BEM, para que, na medida do necessário, novos prestadores de serviços possam ser credenciados para dar continuidade à prestação do serviço de distribuição aos cotistas do fundo.

Atenciosamente,

Mônica Marchevsky

Investor Relations - Institutional

ARX Investimentos
Av. Borges de Medeiros, 633 / 4º andar
Offices Shopping Leblon - Rio de Janeiro - Brasil
CEP 22430-041
+55 21 3265-2135 | +55 21 3219-2135



From: Marchevsky, Monica
Sent: Friday, February 17, 2023 6:19 PM
To: icprev@pmc.sc.gov.br
Cc: #Institucionais <Institucionais@arxinvestimentos.com.br>; Sabina, Julia <Julia.Sabina@arxinvestimentos.com.br>
Subject: FW: Processo de diligência - Fundo Arx Income FIC FIA

Prezado Gustavo, boa tarde,

Sou responsável pelo atendimento junto aos clientes institucionais da ARX Investimentos, e venho esclarecer os pontos questionados.

1. A administradora/gestora poderá ofertar o produto ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA de forma direta aos RPPS, na forma do que estabelece a resolução CMN nº 4.963/2021?

R: Apesar de a ARX Investimentos Ltda ("ARX") ser autorizada a prestar o serviço de distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, por decisão institucional, a ARX não presta esse serviço atualmente. Por outro lado, os fundos sob sua gestão são distribuídos por integrantes do sistema de distribuição que, por sua vez, podem contratar assessores de investimento (agentes autônomos) para distribuir as cotas dos fundos. Caso V.Sas. tenham interesse, podemos compartilhar os prestadores de serviços autorizados a distribuir as cotas do ARX Income Institucional FIC FIA.

2. A administradora/gestora rescindirá o contrato com o distribuidor citado na operação?

A ARX está analisando as possíveis medidas a serem tomadas em relação aos serviços prestados pelo referido Agente Autônomo. Adicionalmente, a ARX já determinou a imediata suspensão de novas aplicações de clientes distribuídos pelo referido Agente Autônomo.

3. Demais informações relevantes para a permanência do cotista no referido fundo de investimento.

Ressaltamos que o fundo é administrado pela BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. ("BEM") e gerido pela ARX, a qual é integrante do grupo BNY Mellon, e segue a política global de *Know Your Client* ("KYC") e Prevenção à Lavagem de Dinheiro, e ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação de Armas de Destruição em Massa ("PLD/FTP") e todas as leis locais, regulamentação e normas aplicáveis relacionadas ao combate ao crime financeiro; e também observa as leis internacionais aplicáveis. O Grupo mantém uma estrutura adequada para o atendimento à legislação e regulamentação mencionadas, que contempla a adoção de políticas, procedimentos, sistemas de controle e testes de adequação periódicos, e a ARX adota abordagem de zero tolerância em relação a quaisquer atos de corrupção.

O ARX Income Institucional FIC FIA permanece aberto e em funcionamento, e a ARX trabalhará, em conjunto com a BEM, para que, na medida do necessário, novos prestadores de serviços possam ser credenciados para dar continuidade à prestação do serviço de distribuição aos cotistas do fundo.

Quaisquer dúvidas, estamos à disposição.

Atenciosamente,

Mônica Marchevsky

Investor Relations - Institutional

ARX Investimentos
Av. Borges de Medeiros, 633 / 4º andar
Offices Shopping Leblon - Rio de Janeiro - Brasil
CEP 22430-041
+55 21 3265-2135 | +55 21 3219-2135



From: Gustavo

Sent: Thursday, February 16, 2023 4:59 PM

To: Contato Site <contato.site@arxinvestimentos.com.br>; bemdtvm@bradesco.com.br

Subject: Processo de diligência - Fundo Arx Income FIC FIA

Prezados,

Em virtude do fato relevante circulado nas grandes mídias do país referente a operação realizada no Instituto de Previdência do Distrito Federal e na empresa GRID Agente Autônomo de Investimento LTDA, CNPJ 17.203.539/0001-40, na cidade de São Paulo/SP, vimos através do presente, solicitar maiores informações do tratamento de distribuição do fundo ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA para Regimes Próprios de Previdência Social, onde esta Autarquia é cotista.

Conforme processos internos de diligência, estamos analisando o caso específico, para mantermos a participação em cotas do referido produto. Diante disso, gostaríamos de questionar:

- 1) A administradora/gestora poderá ofertar o produto ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC FIA de forma direta aos RPPS, na forma do que estabelece a resolução CMN nº 4.963/2021?
- 2) A administradora/gestora rescindir o contrato com o distribuidor citado na operação?
- 3) Demais informações relevantes para a permanência do cotista no referido fundo de investimento.

Aguardamos o retorno.

Luís Gustavo Vieira de Britto

Diretor Administrativo Financeiro

Gestor de Recursos - CPA20 / ANCORD 22070

Instituto Canoinhense de Previdência - ICPREV

CNPJ 24.767.074/0001-16

(47) 3623 4011 | (47) 999617445

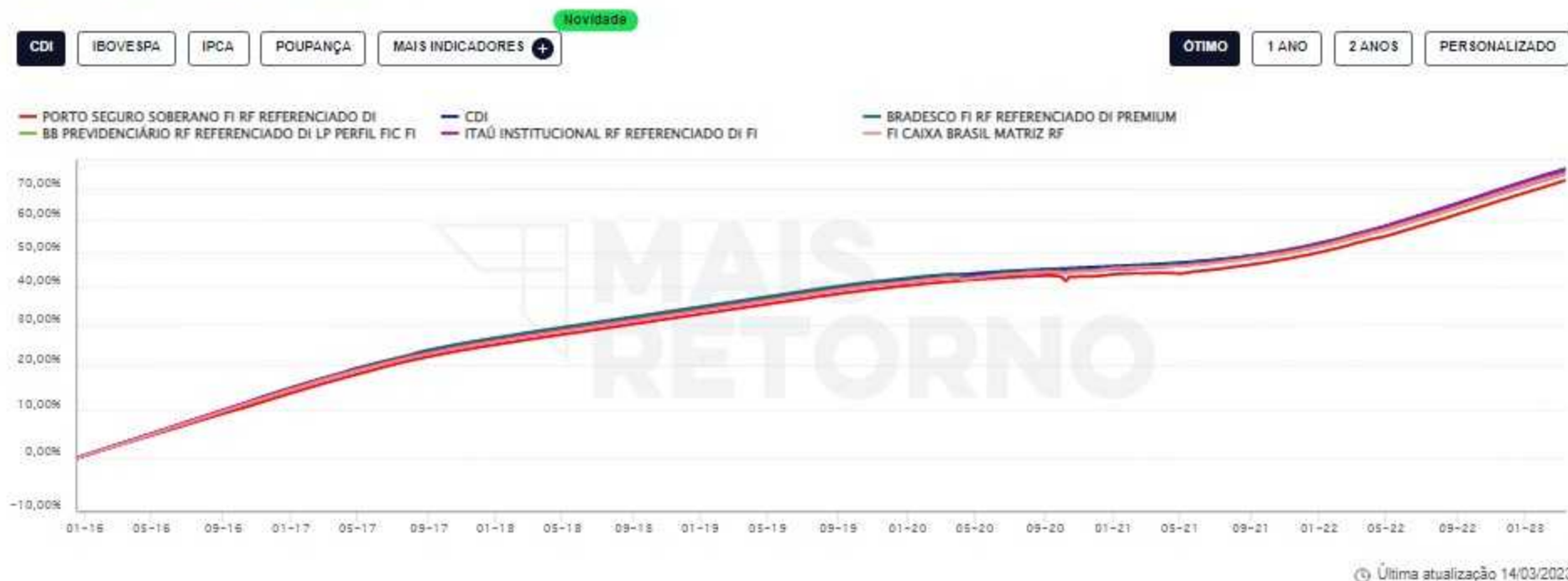


Não contém vírus. www.avast.com

A informacao transmitida destina-se apenas a pessoa ou entidade a quem foi enderecada e pode conter informacao confidencial, legalmente protegida e para conhecimento exclusivo do destinatario. Se o leitor desta advertencia nao for o seu destinatario, fica ciente de que sua leitura, divulgacao, distribuicao ou copia, e estritamente proibida. Caso a mensagem tenha sido recebida por engano, favor comunicar ao remetente e apagar o texto do computador.

The information transmitted is intended only for the person or entity to which it is addressed and may contain confidential and/or privileged material. Any review, retransmission, dissemination or other use of, or taking of any action in reliance upon this information by persons or entities other than the intended recipient is prohibited. If you received this in error, please contact the sender and delete the material from any computer.

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



Rentabilidade histórica ⓘ

| FUNDO | NO MÊS | NO ANO | 3 MESES | 6 MESES | 12 MESES | 24 MESES | 36 MESES |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| PORTO SEGURO SOBERANO FI... | 0,46% | 2,50% 🟡 | 3,11% | 6,46% | 12,99% | 20,08% | 22,11% |
| BRADESCO FI RF REFERENCIA... | 0,46% | 2,49% | 3,14% 🟡 | 6,58% 🟡 | 13,57% 🟡 | 21,03% | 23,18% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE... | 0,46% | 2,48% | 3,09% | 6,43% | 13,14% | 20,27% | 22,63% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF... | 0,46% | 2,43% | 3,06% | 6,51% | 13,40% | 21,27% 🟡 | 23,80% 🟡 |
| FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF | 0,51% 🟡 | 2,42% | 3,01% | 6,32% | 13,08% | 20,37% | 22,88% |
| CDI (Benchmark) | 0,51% | 2,57% | 3,15% | 6,44% | 13,12% | 19,89% | 22,61% |

| Dimensões | Ações e Requisitos | Nível I | Nível II | Nível III | Nível IV |
|------------------------|---|---------|--|-----------|--------------------------------------|
| GOVERNANÇA CORPORATIVA | Políticas Previdenciárias de Saúde e Segurança do Servidor e Revisão de Aposentadoria por Incapacidade (Seção 3.2.5 - pág. 33) | | | | |
| | Ações isoladas em saúde do servidor e revisão dos benefícios de aposentadoria por incapacidade permanente. | X | X | X | X |
| | Ações preparatórias em saúde do servidor. | | | X | X |
| | Serviço de perícia oficial em saúde na unidade gestora ou no ente federativo, com equipe multiprofissional e interdisciplinar. | | | | X |
| | Política de Investimentos (Seção 3.2.6 - pág. 34) | | | | |
| | Elaboração de relatórios mensais e anuais de investimentos. | X | X | X | X |
| | Cronograma mensal das atividades e relatórios semestrais de diligências. | | X | X | X |
| | Utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM. | | X (RPPS com mais de R\$ 50 milhões) | X | X |
| | Criação de área específica para acompanhamento dos riscos. | | | | X |
| | Comitê de Investimentos (Seção 3.2.7 - pág. 35) | | | | |
| | Membros vinculados ao ente federativo ou ao RPPS. | 3 | 3 | 5 | 5, sendo a maioria segurados do RPPS |
| | Transparência (Seção 3.2.8 - pág. 36) | | | | |
| | Acórdãos das decisões do Tribunal de Contas sobre as contas anuais do RPPS e o Parecer Prévio das contas de governo, caso o Órgão de Controle Externo emita dos dois. | X | X | X | X |

| Dimensões | Ações e Requisitos | Nível I | Nível II | Nível III | Nível IV |
|--------------------|--|---|--|--|--|
| CONTROLES INTERNOS | Mapeamento das Atividades das Áreas de Atuação do RPPS (Seção 3.1.1 - pág. 23) | | | | |
| | Áreas do RPPS a serem mapeadas. | <p>2 áreas: Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões) e Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos).</p> | <p>4 áreas: Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento); Arrecadação (cobrança de débitos de contribuições em atraso do ente federativo e dos servidores licenciados e cedidos); Investimentos (processo de elaboração e aprovação da política de investimentos, de</p> | <p>6 áreas: Arrecadação, Benefícios (concessão e revisão de aposentadorias e pensões e gestão da folha de pagamento), Compensação Previdenciária, Investimentos, Tecnologia da Informações e Jurídica</p> | As seis áreas do Nível III e mais duas áreas, dentre as elencadas no Anexo 7 do Manual |

²⁹ Este quadro resumo destina-se a utilização como guia de referência rápida dos requisitos aplicáveis a cada ação e nível de certificação. A descrição completa dos requisitos deve ser consultada no Título 3 - Dimensões do Pró-Gestão RPPS.