

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Novembro de 2022

SUMÁRIO

<u>INTRODUÇÃO</u>	2
<u>ANEXOS</u>	2
<u>EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA</u>	2
<u>ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO NOVEMBRO DE 2022</u>	2
<u>ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</u>	2
<u>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA</u>	2
<u>ENQUADRAMENTO</u>	2
<u>RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS</u>	3
<u>DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS</u>	3
<u>RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE</u>	3
<u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u>	4
<u>RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES</u>	4
<u>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR</u>	4
<u>ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</u>	5
<u>RISCO DE MERCADO</u>	5
<u>RISCO DE CRÉDITO</u>	5
<u>RISCO DE LÍQUIDEZ</u>	5
<u>ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS</u>	6
<u>ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS</u>	6
<u>PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO</u>	6
<u>PLANO DE CONTINGÊNCIA</u>	6
<u>CONSIDERAÇÕES FINAIS</u>	6

AF



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão deste parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos, fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balancete Mensal	ANEXO II
Análise da carteira de investimentos	ANEXO III
Análise de fundos de investimentos	ANEXO IV

EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II o balancete mensal de Novembro de 2022 demonstrando que as contribuições repassadas dos servidores e patronal estão de acordo com a legislação vigente.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO NOVEMBRO DE 2022

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do IPREM está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 68,42%, 27,94% e 3,65% respectivamente; não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável.

ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Desenquadrado	Desenquadrado
Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos que o RPPS possui investimento em fundo desenquadrado (OSASCO PROPERTIES FII), porém trata-se de fundo ilíquido, não havendo possibilidade de resgate.

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês de novembro de 2.022 um retorno positivo de 0,06%, representando um montante de R\$ 22.922,51 (vinte e dois mil novecentos e vinte e dois reais e cinquenta e um centavos).

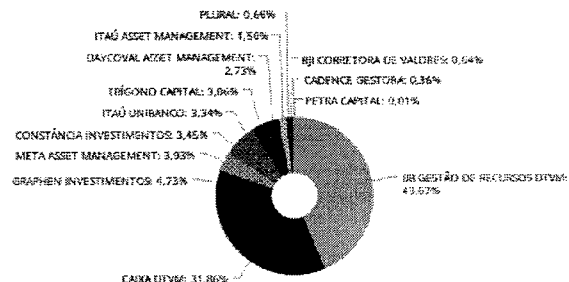
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de -3,09%, representando um montante de R\$ - 542.212,01 (quinhentos e quarenta e dois mil duzentos e doze reais e um centavo).

Os fundos de investimentos classificados como de ativos no exterior apresentaram no mês um retorno positivo de 6,76%, representando um montante de R\$ 140.594,89 (cento e quarenta mil quinhentos e noventa e quatro reais e oitenta e nove centavos).

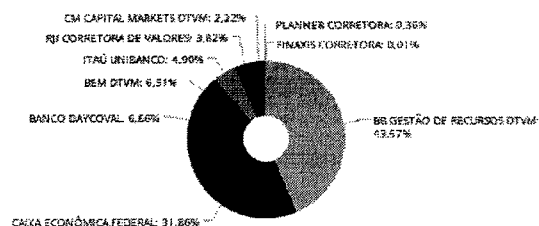
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do IPREM, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Descrição	Valor	% do Carteira	% do PL RPPS
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.591.045,00	43,87%	51,16%
CAIXA DTVM	19.396.197,47	31,86%	31,86%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.381.404,79	4,73%	0,61%
META ASSET MANAGEMENT	2.306.317,70	2,61%	0,91%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.080.599,82	3,45%	0,42%
ITAÚ UNIBANCO	2.030.840,21	3,34%	0,60%
TRIGONO CAPITAL	1.963.279,39	3,00%	0,54%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.865.916,88	2,73%	0,62%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	651.302,38	1,05%	51,16%
FLURIAL	404.093,33	0,66%	51,16%
RJI CORRETORA DE VALORES	360.565,04	0,54%	0,67%
CADENCE GESTORA	216.292,41	0,34%	51,16%
PETRA CAPITAL	7.992,48	0,01%	0,66%

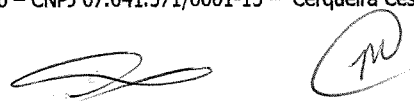


Administradora	Valor	% do Carteira	PL RPPS ou PL Global
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.591.045,00	43,87%	51,16%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.368.187,47	31,86%	11,72%
BANCO DAYCOVAL	4.052.233,55	6,90%	Não disponível
BEM DTVM	3.982.218,51	6,61%	2,56%
ITAÚ UNIBANCO	2.904.442,57	4,90%	0,30%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.325.588,72	3,62%	Não disponível
CM CAPITAL MARKETS DTVM	1.351.040,21	2,22%	Não disponível
PLANNER CORRETORA	216.292,41	0,36%	Não disponível
FINANIS CORRETORA	7.632,48	0,01%	Não disponível



RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSO A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do IPREM se mostra crescente, com poucos declínios de alta proporção, mas que se apresentam de forma regular refletindo o contexto mercadológico.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

O retorno acumulado no período está bem abaixo de sua meta de rentabilidade, contudo, há possibilidade de retomada e conseqüentemente voltar a superar a meta ao longo do prazo devido ao cenário econômico e político.

A meta de rentabilidade para o mês de novembro foi de 0,79% já o retorno no mês foi de -0,62%. No Acumulado até o momento a meta para o período representa 9,84% enquanto o retorno alcançado foi de 5,24%, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retornos negativos relativamente baixos em abril, junho, setembro e novembro contra retorno positivo em janeiro, fevereiro, março, maio, julho, agosto e outubro.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPREM apresentava um patrimônio líquido de 61.019.706,06 (sessenta e um milhões dezanove mil setecentos e seis reais e seis centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 60.886.963,53 (sessenta milhões oitocentos e oitenta e seis mil novecentos e sessenta e três reais e cinquenta e três centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na importância total de:

- R\$ 2.340.230,06 em aplicações e;
- R\$ 2.094.277,98 em resgates;

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ -378.694,61 em retorno da carteira de investimentos equivalente a -0,62%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

15/4/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/11/2022	Resgate	5.949,28
15/9/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2022	Resgate	764.216,58
18/9/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/11/2022	Resgate	86.014,59
15/10/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/11/2022	Aplicação	19.546,19
18/9/2022	14.203.805/0001-00	CAIXA BRASIL IRF M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21/11/2022	Aplicação	142.030,85
15/9/2022	44.635.378/0001-02	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17/11/2022	Amortização / Pagamento de Cupom	125.807,15
15/9/2022	44.292.378/0001-02	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17/11/2022	Amortização / Pagamento de Cupom	18.923,70
15/7/2022	19.438.969/0001-03	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPGA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/11/2022	Amortização / Pagamento de Cupom	110.873,18
15/9/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/11/2022	Aplicação	110.873,18
15/9/2022	13.077.419/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/11/2022	Aplicação	13.682,33

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

194/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/11/2022	Aplicação	325.194,01
183/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/11/2022	Resgate	2.741,47
192/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2022	Aplicação	430.184,40
101/2022	14.203.006/0001-05	CARMA BRASILEIRA EM TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10/11/2022	Aplicação	282.399,84
192/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2022	Resgate	19.902,10
145/2022	44.345.006/0001-05	BB TÍTULOS PÚBLICOS COM RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28/11/2022	Aplicação	1.500.000,00
148/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2022	Resgate	1.500.000,00
147/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/11/2022	Aplicação	7.969,44
149/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2022	Aplicação	373,52
145/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/11/2022	Aplicação	1.145,39
144/2022	13.077.418/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/11/2022	Aplicação	22.896,09

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2.022, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 5,19% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 2,07%, e no segmento de renda variável é de -3,09% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 17,65%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do IPREM está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2.022, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do IPREM possui fundos de investimentos que possuem ativos de crédito.

RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 75,75% para auxílio no cumprimento das obrigações do IPREM.




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitado o Relatório de Análise da Carteira no mês de referência analisado pelo IPREM à Consultoria de Investimentos contratada.

ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitado análise de fundos de investimentos no mês de referência.

PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência.

PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos”.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou para os membros do Comitê de Investimentos pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações.

As alterações demandadas e de comum acordo entre os membros do Comitê de Investimentos, foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos, que promoveu sua atualização/retificação.

Este parecer, após sua atualização/retificação, foi novamente submetido previamente aos membros do Comitê de Investimentos para nova análise, não havendo novas alterações/retificações.

As diversificações apresentadas atendem o proposto nos informes periódicos disponibilizados pela Consultoria, na obtenção de melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Entendemos no contexto geral do parecer proferido que após análise, não haver indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas e assim, **FICA APROVADO** este parecer, por estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 13 de janeiro de 2.023.

Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.



Márcio Renato Toledo
Comitê de Investimentos
Apimec – CGRPPS



José Ricardo Vieira
Comitê de Investimentos
Apimec – CGRPPS



Maria Cláudia Lopes do Amaral
Comitê de Investimentos
CPA – 10

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR**

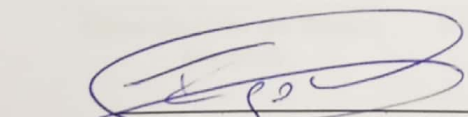
ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 09 DE FEVEREIRO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 09 de fevereiro de 2.023, às 09:00h, no edifício da sede do IPREM, situado na Rua J.J. Esteves, Quiosque 2, Centro, nesta cidade, reuniram-se, conforme prévia convocação, os membros do Conselho de Administração, os senhores Adenilson Alberto de Oliveira e Igor Marques da Silva, e a senhora Arieli Ana Novaga, para aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos do mês de novembro de 2022. Iniciando os trabalhos foi salientada a necessidade de buscar uma gestão previdenciária de qualidade, principalmente, em relação às aplicações dos recursos refletida nas análises e parecer promovidos pelo Comitê de Investimentos. Segundo verificado, o competente órgão do Instituto utilizou para a emissão de seu parecer, o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de consultoria de investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, no qual contemplou: a carteira de investimentos consolidada do Instituto; enquadramento quanto aos critérios determinados na Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações. Após a necessária análise do respectivo parecer do Comitê de Investimentos, os membros deste Conselho de Administração concluem que não existem indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas, razão pela qual deliberam pela APROVAÇÃO do parecer. Ao final, nada mais a ser tratado, foi encerrada a presente reunião às 09:45 h, sendo que eu, Adenilson Alberto de Oliveira, na qualidade de presidente do Conselho de Administração e participante, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos presentes.

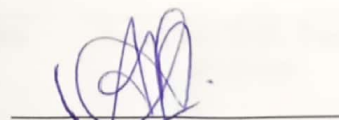
IPREM Cerqueira César - SP, 09 de fevereiro de 2.023.



Adenilson Alberto de Oliveira
Presidente



Igor Marques de Souza
Membro




Arieli Ana Novaga
Membro

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DE 09 DE FEVEREIRO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 09 de fevereiro de 2.023, às 15:00h, no edifício da sede do IPREM, situado na Rua J.J. Esteves, Quiosque 2, Centro, nesta cidade, reuniram-se, conforme prévia convocação, os membros do Conselho Fiscal, os senhores Ricardo Antônio Castagnaro (Presidente), Elias Batista de Souza e senhora Ana Camila Cavalcante Carriel, para aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos do mês de novembro de 2022. Iniciando os trabalhos foi salientada a necessidade de buscar uma gestão previdenciária de qualidade, principalmente, em relação às aplicações dos recursos refletida nas análises e parecer promovidos pelo Comitê de Investimentos. Segundo verificado, o competente órgão do Instituto utilizou para a emissão de seu parecer, o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa de consultoria de investimentos Crédito e Mercado, via sistema próprio de gerenciamento e controle, no qual contemplou: a carteira de investimentos consolidada do Instituto; enquadramento quanto aos critérios determinados na Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações. Após a necessária análise do respectivo parecer do Comitê de Investimentos, os membros deste Conselho Fiscal concluem que não existem indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas, razão pela qual deliberam pela APROVAÇÃO do parecer. Ao final, nada mais a ser tratado, foi encerrada a presente reunião às 16:00 h, sendo que eu, Ricardo Antônio Castagnaro, na qualidade de presidente do Conselho Fiscal e participante, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos presentes.


IPREM Cerqueira César - SP, 09 de fevereiro de 2.023.

Documento assinado digitalmente
 ELIAS BATISTA DE SOUZA
Data: 10/02/2023 16:34:11-0300
Verifique em <https://verificador.iti.br>

Elias Batista de Souza
Membro

Assinado de forma digital por
RICARDO ANTONIO
CASTAGNARO:25062668875
Dados: 2023.02.10 16:46:27
-03'00'

Ricardo Antônio Castagnaro
Presidente

Documento assinado digitalmente
 ANA CAMILA CAVALCANTE CARRIEL
Data: 10/02/2023 18:19:59-0300
Verifique em <https://verificador.iti.br>

Ana Camila C. Carriel
Membro