

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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Dezembro de 2022

SUMÁRIO

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

AL

[Assinatura]

[Assinatura]

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 contratada 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 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.

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 dezembro de 2022 demonstrando que as contribuições repassadas dos servidores e patronal estão de acordo com a legislação vigente.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO DEZEMBRO 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 70,21%, 26,41% e 3,39% respectivamente; não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 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 desequilibrado (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 dezembro de 2.022 um retorno positivo de 0,92%, representando um montante de R\$ 401.641,22 (quatrocentos e um mil seiscentos e quarenta e um reais e vinte e dois centavos).

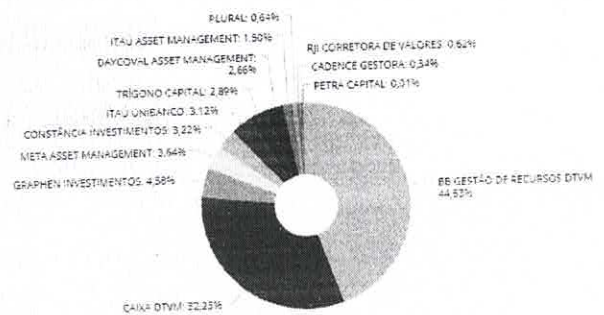
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de -2,06%, representando um montante de R\$ - 351.079,35 (trezentos e cinquenta e um mil setenta e nove reais e trinta e cinco centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de ativos no exterior apresentaram no mês um retorno negativo de -3,81%, representando um montante de R\$ - 84.676,29 (oitenta e quatro mil seiscentos e setenta e seis reais e vinte e nove centavos).

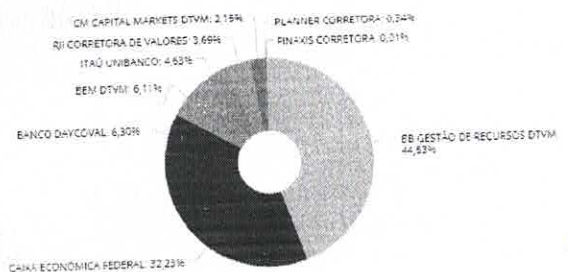
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

Fundação	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestora
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.091.623,23	44,53%	S/ info
CAIXA DTVM	20.333.790,84	32,23%	S/ info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.886.976,70	4,58%	9,59%
METAASSET MANAGEMENT	2.295.885,94	3,64%	6,94%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.050.449,86	3,22%	6,12%
ITAU UNIBANCO	1.968.233,51	3,12%	6,00%
TRIGONO CAPITAL	1.022.769,21	2,89%	6,04%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.676.267,44	2,66%	6,91%
ITAU ASSET MANAGEMENT	649.202,74	1,59%	S/ info
FLURAL	404.531,65	0,64%	S/ info
RJI CORRETORA DE VALORES	392.147,47	0,62%	0,97%
CADENCE GESTORA	216.105,14	0,34%	S/ info
PETRA CAPITAL	3.968,55	0,01%	6,00%



Administradora	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS e PL Gestora **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.091.623,23	44,53%	5,36%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.333.790,84	32,23%	11,85%
BANCO DAYCOVAL	3.971.937,08	6,30%	Não disponível
BEM DTVM	3.855.248,20	6,11%	2,94%
ITAU UNIBANCO	2.917.516,25	4,62%	0,90%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.330.193,55	3,69%	Não disponível
CM CAPITAL MARKETS DTVM	1.355.656,47	2,15%	Não disponível
PLAMIER CORRETORA	216.105,14	0,34%	Não disponível
FRANIS CORRETORA	8.906,55	0,01%	Não disponível



RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS 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 dezembro foi de 1,04% já o retorno no mês foi de -0,05%. No Acumulado até o momento a meta para o período representa 10,99% enquanto o retorno alcançado foi de 5,19%, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retornos negativos relativamente baixos em abril, junho, setembro, novembro e dezembro 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 60.886.963,53 (sessenta milhões oitocentos e oitenta e seis mil novecentos e sessenta e três reais e cinquenta e três centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 63.080.883,61 (sessenta e três milhões oitenta mil oitocentos e oitenta e três reais e sessenta e um centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 3.262.140,58 em aplicações e;
- R\$ 1.034.106,08 em resgates;

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

- R\$ -34.114,42 em retorno da carteira de investimentos equivalente a -0,05%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

18/1/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2022	Aplicação	645.043,00
10/3/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2022	Aplicação	603,82
18/2/2022	14.508.965/0001-00	Caixa BRASIRIRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FRENDA FIXA LP	26/12/2022	Aplicação	289.384,75
18/1/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/12/2022	Resgate	6.150,41
16/9/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2022	Resgate	739.154,19
17/9/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2022	Aplicação	3.820,50
17/8/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2022	Aplicação	279.104,41
17/7/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2022	Aplicação	94.046,10
17/5/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2022	Aplicação	479.883,70
17/5/2022	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2022	Aplicação	15.379,86

Mh

[Assinatura]

[Assinatura]

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

17/4/2022	14.509.605/0001-00	CAXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19/12/2022	Aplicação	283.000,82
17/3/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/12/2022	Resgate	3.741,47
17/3/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2022	Resgate	12.756,05
17/1/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2022	Aplicação	747,84
17/9/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2022	Aplicação	257.141,16
16/9/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2022	Aplicação	435.515,06
16/8/2022	14.509.605/0001-00	CAXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05/12/2022	Aplicação	290.504,21
16/7/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/12/2022	Resgate	1.905,06
16/6/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2022	Resgate	202.765,02
16/5/2022	13.977.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2022	Resgate	17.601,60

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 3,02% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,86%, e no segmento de renda variável é de 7,97% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 9,60%.

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 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.

ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

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

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

Houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência.

66 701 1900001-04 ITAÚ UNIBANCO S.A.

Comitê Administrativo

13/12/2021

CREDENCIAMENTO

3/13/2021



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 03 de fevereiro 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 13 DE FEVEREIRO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 13 de fevereiro de 2.023, às 08h, 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 dezembro 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 08h30, 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, 13 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 10 DE FEVEREIRO DE 2023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 10 de fevereiro de 2023, 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 dezembro 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, 10 de fevereiro de 2023.

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 16:48:48-03'00'
 RICARDO ANTONIO
CASTAGNARO:25062668875
2668875

Ricardo Antônio Castagnaro
Presidente

Documento assinado digitalmente
 ANA CAMILA CAVALCANTE CARRIEL
Data: 10/02/2023 16:57:36-0300
Verifique em <https://verificador.iti.br>

Ana Camila C. Carriel
Membro