

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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Janeiro de 2024

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	2
ANEXOS	2
EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	2
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO JANEIRO 2024	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	4
RISCO DE MERCADO	4
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	5
PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	5
PLANO DE CONTINGÊNCIA	5
CONSIDERAÇÕES FINAIS	5

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 contempla: 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 versus 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 do mês de referência demonstrando que as contribuições repassadas dos servidores e patronal estão de acordo com a legislação vigente.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

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 71,44%, 25,50% e 3,30% 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 desenhado (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 referência retorno positivo de 0,58%, representando um montante de R\$ 320.372,72 (trezentos e vinte mil, trezentos e setenta e dois reais e setenta e dois centavos).

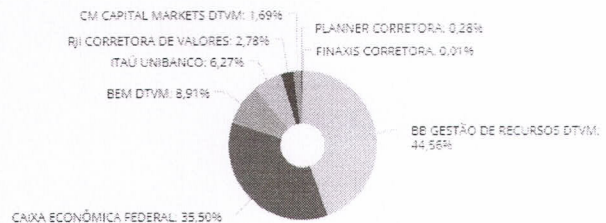
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 3,25%, representando um montante de R\$ 656.413,06 (seiscentos e cinquenta e seis mil, quatrocentos e treze reais e seis centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de ativos no exterior apresentaram no mês retorno positivo de 2.68%, representando um montante de R\$ 66.553,72 (setenta e seis mil, quinhentos e cinquenta e três reais e setenta e dois centavos).

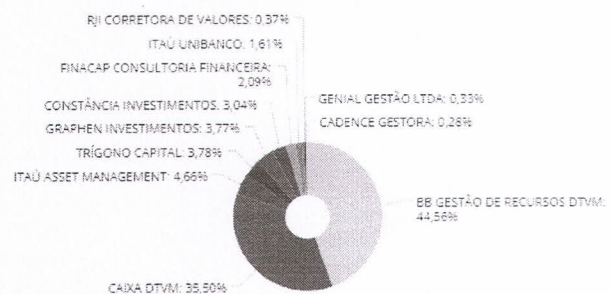
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.433.815,22	44,56%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.435.172,69	35,50%	Não disponível
BEM DTVM	6.886.485,07	8,91%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	4.043.570,17	6,27%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	2.147.265,75	2,78%	Não disponível
CM CAPITAL MARKETS DTVM	1.309.602,73	1,69%	Não disponível
PLANNER CORRETORA	214.307,93	0,28%	Não disponível
FINAXIS CORRETORA	7.588,22	0,01%	Não disponível



Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.433.815,22	44,56%	S/ Info
CAIXA DTVM	27.435.172,69	35,50%	S/ Info
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.598.345,57	4,66%	S/ Info
TRÍGONO CAPITAL	2.923.358,65	3,78%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.917.131,06	3,77%	S/ Info
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.347.237,56	3,04%	S/ Info
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.615.808,06	2,09%	S/ Info
ITAÚ UNIBANCO	1.244.224,60	1,61%	S/ Info
RJI CORRETORA DE VALORES	288.703,14	0,37%	S/ Info
GENIAL GESTÃO LTDA	258.602,50	0,33%	S/ Info
CADENCE GESTORA	214.307,93	0,28%	S/ Info



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 abaixo de sua meta de rentabilidade.

A meta de rentabilidade para o mês de janeiro foi de 0,85% já o retorno no mês foi de -0,34%, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retorno negativo em janeiro.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPREM apresentava um patrimônio líquido de 78.339.301,28 (setenta e oito milhões, trezentos e trinta e nove mil, trezentos e um reais e vinte e oito centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 77.277.707,78 (setenta e sete milhões, duzentos e setenta e sete mil, setecentos e sete reais e setenta e oito centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras, na importância total de:

- R\$ 174.577,22 em aplicações e;
- R\$ 966.684,11 em resgates;

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

- R\$ 269.486,61 em retorno negativo da carteira de investimentos equivalente a -0,34%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/01/2024	Resgate	104.069,18
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	715.814,12
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	39.446,35
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/01/2024	Aplicação	79.498,50
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/01/2024	Resgate	3.770,71
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Aplicação	6.990,82
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/01/2024	Resgate	15.481,45
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/01/2024	Resgate	88.102,30
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/01/2024	Aplicação	88.087,90

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 2.024, 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 2,03% para o mês de referência.

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

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,81%, e no segmento de renda variável é de 4,95% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 6,24%.

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 2.024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos 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 72,44% para auxílio no cumprimento das obrigações do IPREM.

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

Foram solicitada análise de fundos de investimentos no mês de referência anexados a este relatório.

PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Houve processo de credenciamento analisados para o mês de referência, devidamente documentado e registrado em ata.

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.

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

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 26 de fevereiro de 2.024.

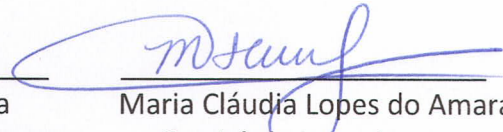
Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.



Márcio Renato Toledo
Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV I



José Ricardo Vieira
Comitê de Investimentos
Apimec – CGRPPS



Maria Cláudia Lopes do Amaral
Comitê de Investimentos
CP RPPS CGINV I

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

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DE 26 DE JANEIRO DE 2.024 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 26 de janeiro de 2.024, às 10:00 h, 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 Comitê de Investimentos os senhores Márcio Renato Toledo, José Ricardo Vieira e da senhora Maria Cláudia Lopes do Amaral, para aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos do mês de dezembro de 2.023. Buscando uma gestão previdenciária de qualidade e, principalmente, em relação às aplicações dos recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise promovido por este Comitê de Investimentos. Foi utilizado para a emissão do 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 contempla: 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 realização de análise, foi discutido o cenário econômico, Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos, perspectivas, bem como, a evolução da execução orçamentária. O parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, tendo disponibilizado, com antecedência, aos demais membros do Comitê de Investimentos para que pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações. As alterações demandadas e aprovadas foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos para que efetuasse a atualização/retificação do parecer. Após a redação final, o parecer foi novamente submetido aos membros do Comitê de Investimentos para verificação, não havendo a necessidade de alterações/retificações. Em conclusão, restou entendido que no contexto geral do parecer não existem indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas, motivo pelo qual deliberaram pela APROVAÇÃO do parecer que segue anexo. Ao final, foi consignado que o respectivo parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo e ao Conselho Fiscal para a necessária deliberação quanto a sua efetividade. Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a presente reunião às 11:00 h, e eu, Márcio Renato Toledo, na qualidade de presidente do Comitê de Investimento e participante, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos presentes.


IPREM Cerqueira César - SP, 26 de janeiro de 2.024.



José Ricardo Vieira
Membro



Márcio Renato Toledo
Presidente



Maria Cláudia L. Do Amaral
Membro

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

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 27 DE FEVEREIRO DE 2.024 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 27 de fevereiro de 2.024, às 09h, no edifício da sede do IPREM, situado na Rua Olímpio Pavan, nº 290, Centro, nesta cidade, reuniram-se, conforme prévia convocação, os membros do Conselho de Administração, Adenilson Alberto de Oliveira, Arieli Ana Novaga e Isabelle Rissatto Paulin para aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos do mês de janeiro de 2024. 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 contratada 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 09h40, 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, 27 de fevereiro de 2.024.

ADENILSON ALBERTO DE
OLIVEIRA:07205762880

Assinado de forma digital por
ADENILSON ALBERTO DE
OLIVEIRA:07205762880
Dados: 2024.02.27 09:55:37 -03'00'

Adenilson Alberto de Oliveira
Presidente

Documento assinado digitalmente
gov.br ISABELLE RISSATTO PAULIN
Data: 27/02/2024 10:30:43-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Isabelle Rissatto Paulin
Membro

Documento assinado digitalmente
gov.br ARIELI ANA NOVAGA
Data: 27/02/2024 09:46:55-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>


Arieli Ana Novaga
Membro

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


ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DE 29 DE FEVEREIRO DE 2024 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 29 de fevereiro de 2024, às 08:00h, 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) e Elias Batista de Souza, para aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos do mês de janeiro de 2024. 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 09:00h, 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, 29 de fevereiro de 2024.

Documento assinado digitalmente
 **ELIAS BATISTA DE SOUZA**
Data: 29/02/2024 09:12:30-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Elias Batista de Souza
Membro

 Assinado de forma digital por
RICARDO ANTONIO
CASTAGNARO:25062668875
Dados: 2024.02.29 09:43:58
-03'00'

Ricardo Antônio Castagnaro
Presidente