

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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Julho de 2023

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	2
ANEXOS	2
EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	2
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO JULHO 2023	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	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	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 contratada 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 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 julho de 2023 demonstrando que as contribuições repassadas dos servidores e patronal estão de acordo com a legislação vigente.

ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO JULHO 2023

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 69,96%, 26,70% e 3,34% 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 julho de 2.023 um retorno positivo de 0,93%, representando um montante de R\$ 455.599,70 (quatrocentos e cinquenta e cinco mil, quinhentos e noventa e nove reais e setenta centavos).

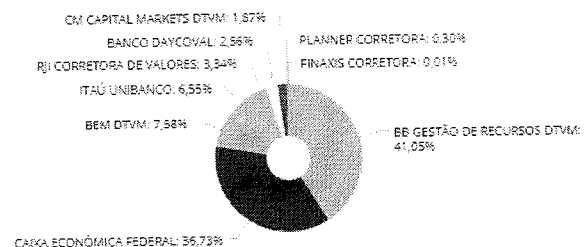
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de 2,24%, representando um montante de R\$ 413.194,82 (quatrocentos e treze mil, cento e noventa e quatro reais e oitenta e dois centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de ativos no exterior apresentaram no mês um retorno positivo de 2,09%, representando um montante de R\$ 48.361,29 (quarenta e oito mil, trezentos e sessenta e um reais e vinte e nove centavos).

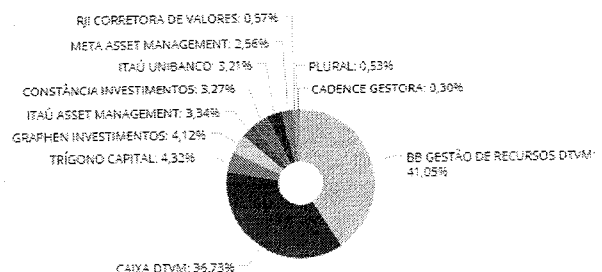
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.987.983,68	41,05%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.936.071,73	36,73%	Não disponível
BEM DTVM	5.353.669,01	7,56%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	4.628.430,98	6,55%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	2.359.086,34	3,34%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	1.804.284,27	2,56%	Não disponível
CM CAPITAL MARKETS DTVM	1.320.263,01	1,87%	Não disponível
PLANNER CORRETORA	215.162,20	0,30%	Não disponível
FINAXIS CORRETORA	8.156,40	0,01%	Não disponível



Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.987.983,68	41,05%	S/ Info
CAIXA DTVM	25.936.071,73	36,73%	S/ Info
TRIGONO CAPITAL	3.047.349,66	4,32%	0,06%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.906.680,11	4,12%	3,82%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.353.280,07	3,34%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.305.912,33	3,27%	0,11%
ITAÚ UNIBANCO	2.270.140,91	3,21%	0,00%
META ASSET MANAGEMENT	1.804.284,27	2,56%	0,02%
RJI CORRETORA DE VALORES	404.348,10	0,57%	0,72%
PLURAL	376.397,54	0,53%	S/ Info
CADENCE GESTORA	215.162,20	0,30%	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 acima de sua meta de rentabilidade.

A meta de rentabilidade para o mês de julho foi de 0,63% já o retorno no mês foi de 1,32%, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retorno positivo em julho.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPREM apresentava um patrimônio líquido de R\$ 69.215.581,25 (sessenta e nove milhões, duzentos e quinze mil, quinhentos e oitenta e um reais e vinte e cinco centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 70.613.226,62 (setenta milhões, seiscentos e treze mil, duzentos e vinte e seis reais e sessenta e dois centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 1.378.657,99 em aplicações e;
- R\$ 898.168,43 em resgates;

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

- R\$ 917.155,81 em retorno positivo da carteira de investimentos equivalente a 1,32%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/07/2023	Resgate	11.823.79
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/07/2023	Resgate	7.854.74
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/07/2023	Resgate	765.073.61
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/07/2023	Resgate	37.843.86
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/07/2023	Aplicação	878.900.18
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19/07/2023	Aplicação	321.829.12
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/07/2023	Resgate	75.567.43
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/07/2023	Aplicação	65.814.10
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/07/2023	Aplicação	76.551.34
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/07/2023	Aplicação	28.851.84
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/07/2023	Aplicação	6.881.41

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 2.023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.



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

RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 1,99% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,55%, e no segmento de renda variável é de 5,34% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 5,61%.

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 2.023, 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 69,81% 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

Não foram solicitada 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.



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

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 16 de agosto de 2.023.

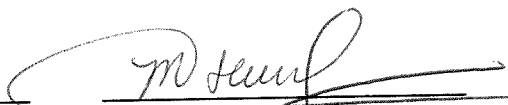
Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.



Márcio Renato Toledo
Comitê de Investimentos
CP RPPS – CGINV



José Ricardo Vieira
Comitê de Investimentos
Apimec – CGRPPS



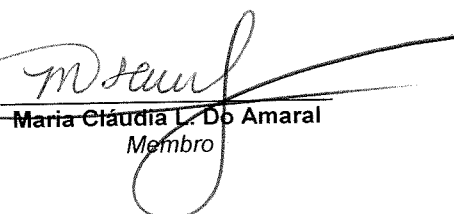
Maria Cláudia Lopes do Amaral
Comitê de Investimentos
CPA – 10

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

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DE 16 DE AGOSTO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 16 de agosto de 2.023, 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 agosto 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 10:40 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, 16 de agosto de 2.023.

		
José Ricardo Vieira	Márcio Renato Toledo	Maria Cláudia L. Do Amaral
Membro	Presidente	Membro