

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

## **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Competência de Abril de 2023

### **SUMÁRIO**

INTRODUÇÃO .....	2
ANEXOS .....	2
EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA .....	2
ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO ABRIL 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**

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

## **EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA**

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II o balancete mensal de abril de 2023 demonstrando que as contribuições repassadas dos servidores e patronal estão de acordo com a legislação vigente.

## **ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO ABRIL 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 71,56%, 25,05% e 3,39% respectivamente; não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável.

### **ENQUADRAMENTO**

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



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

A meta de rentabilidade para o mês de março foi de 0,93%, já o retorno no mês foi de 1,15%, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retorno positivo em abril.

## **EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**

No mês anterior ao de referência, o IPREM apresentava um patrimônio líquido de 64.499.603,07 (sessenta e quatro milhões quatrocentos e noventa e nove mil seiscentos e três reais e sete centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 65.747.391,50 (sessenta e cinco milhões setecentos e quarenta e sete mil trezentos e noventa e um reais e cinquenta centavos).

## **RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES**

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

- R\$ 3.353.235,51 em aplicações e;
- R\$ 850.732,42 em resgates;

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

- R\$ 745.285,34 em retorno positivo da carteira de investimentos equivalente a 1,15%.

## **AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR**

44.345.980/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18/04/2023	Aplicação	7.591.050,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/04/2023	Aplicação	7.755,76
23.215.008/0001-70	CADIA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	18/04/2023	Aplicação	333.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/04/2023	Aplicação	985,69
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/04/2023	Resgate	11.841,67
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/04/2023	Resgate	5.905,54
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/04/2023	Resgate	718.992,74
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/04/2023	Resgate	37.110,60
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/04/2023	Resgate	73.240,78
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/04/2023	Aplicação	73.240,78
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/04/2023	Aplicação	74.531,66
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/04/2023	Resgate	3.395,83
23.215.008/0001-70	CADIA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	14/04/2023	Aplicação	633.487,28
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/04/2023	Aplicação	39.944,00
35.252.563/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/04/2023	Resgate	2.003.000,00

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 2,28% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,45%, e no segmento de renda variável é de 9,88% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 7,04%.

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 81,84% 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.

## **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 para que 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



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

parecer, por estar em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 23 de maio de 2.023.

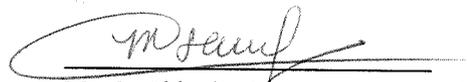
Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.



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**

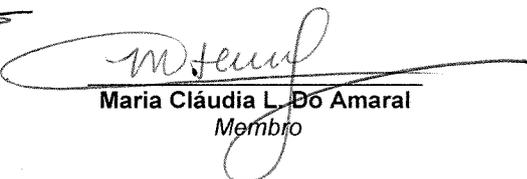
ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DE 22 DE MAIO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.

Aos 22 de maio 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 abril 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 efetuassem 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 10:30 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, 23 de maio de 2.023.

  
\_\_\_\_\_  
**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 29 DE MAIO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.**

Aos 29 de maio de 2.023, às 09h30, 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 abril de 2023. 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 10h, 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, 29 de maio de 2.023.

ADENILSON ALBERTO  
DE  
OLIVEIRA:07205762880

Assinado de forma digital por  
ADENILSON ALBERTO DE  
OLIVEIRA:07205762880  
Dados: 2023.05.29 10:13:44  
-03'00'

**Adenilson Alberto de Oliveira**  
*Presidente*

Documento assinado digitalmente  
 IGOR MARQUES DA SILVA  
Data: 29/05/2023 10:06:34-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

**Igor Marques de Souza**  
*Membro*

Documento assinado digitalmente  
 ARIELI ANA NOVAGA  
Data: 29/05/2023 10:18:32-0300  
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 MAIO DE 2.023 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.**

Aos 29 de maio de 2.023, às 14:00h, 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 abril de 2023. 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 15:00h, 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 maio de 2.023.

Documento assinado digitalmente  
 ELIAS BATISTA DE SOUZA  
Data: 29/05/2023 15:31:09-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

**Elias Batista de Souza**  
*Membro*

Assinado de forma digital por  
 RICARDO ANTONIO  
CASTAGNARO:25062668875  
Dados: 2023.05.29 16:08:28  
-03'00'

**Ricardo Antônio Castagnaro**  
*Presidente*

Documento assinado digitalmente  
 ANA CAMILA CAVALCANTE CARRIEL  
Data: 29/05/2023 15:42:32-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

**Ana Camila C. Carriel**  
*Membro*