

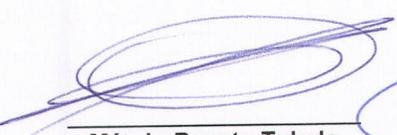
# **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR**

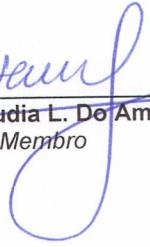
## **ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.**

Aos 23 de maio 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 abril de 2024. 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, 23 de maio 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**

## **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**Competência de Abril de 2024**

### **SUMÁRIO**

INTRODUÇÃO .....	2
ANEXOS .....	2
Evolução da Execução Orçamentária .....	2
Análise do Cenário Econômico Abril 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 Verso a Meta de Rentabilidade .....	4
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 .....	5
Processos de Credenciamento .....	5
Plano de Contingência .....	5
Considerações Finais .....	6

# **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 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**

<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 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 72,73%, 23,81% e 3,46% 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
<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**

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 referência retorno positivo de 0,18%, representando um montante de R\$ 105.762,60 (cento e cinco mil, setecentos e sessenta e dois reais e sessenta centavo).

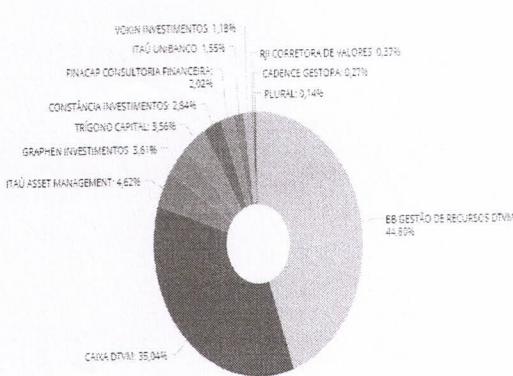
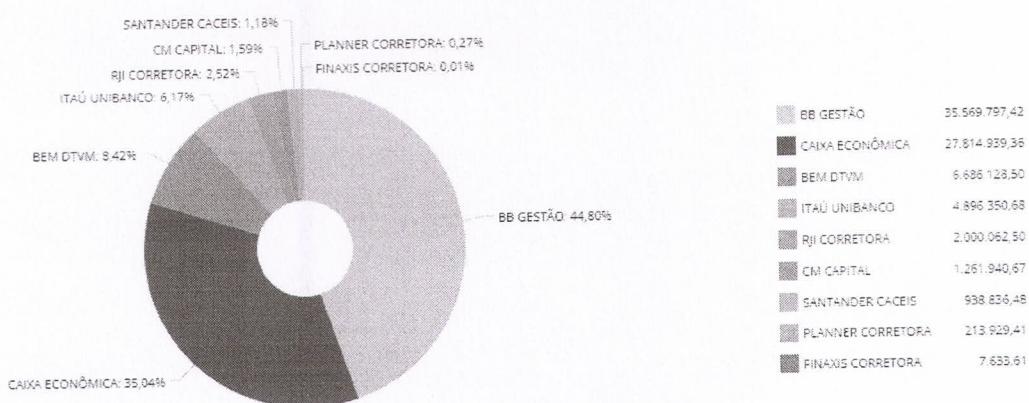
Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 3,61%, representando um montante de R\$ 756.234,87 (setecentos e cinquenta e seis mil, duzentos e trinta e quatro reais e oitenta e sete centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de ativos no exterior apresentaram no mês retorno negativo de 1,41%, representando um montante de R\$ 39.202,39 (trinta e nove mil, duzentos e dois reais e trinta 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:

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2024)



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

## **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.

O retorno acumulado no período está abaixo de sua meta de rentabilidade.

A meta de rentabilidade para o mês de abril foi de 0,81% já o retorno no mês foi de 0,86% negativo, sendo que nos dados apresentados pode ser constatado retorno negativo em abril.

### **Evolução Patrimonial**

No mês anterior ao de referência, o IPREM apresentava um patrimônio líquido de 79.605.791,84 (setenta e nove milhões, seiscentos e cinco mil, setecentos e noventa e um reais e oitenta e quatro centavos). No mês de referência, o IPREM apresenta um patrimônio líquido de R\$ 79.389.618,63 (setenta e nove milhões, trezentos e oitenta e nove mil, seiscentos e dezoito reais e sessenta e três centavos).

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

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

- R\$ 3.787.128,65 em aplicações e;
- R\$ 3.313.627,20 em resgates;

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

- R\$ 689.674,66 em retorno negativo da carteira de investimentos equivalente a -0,86%.

### **Autorização de Aplicação e Resgate – APR**

48.964.454/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11/04/2024	Aplicação	1 160.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/04/2024	Resgate	180.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/04/2024	Resgate	205.369,57
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/04/2024	Aplicação	382.834,29
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/04/2024	Aplicação	533.615,89
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/04/2024	Aplicação	3.355,91
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/04/2024	Aplicação	335.746,36
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/04/2024	Resgate	3.002,04
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/04/2024	Resgate	165.326,81
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/04/2024	Resgate	37.045,75
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/04/2024	Resgate	727.453,52
14.213.329/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	26/04/2024	Aplicação	1.300.000,00
07.032.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	24/04/2024	Resgate	1.300.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/04/2024	Aplicação	78.388,64
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/04/2024	Aplicação	3.185,65
12.845.801/0001-37	TOWER IIMA-B 5 FI RENDA FIXA	11/04/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	62.475,70
22.954.356/0001-07	TOWER II IIMA-B 5 FI RENDA FIXA	11/04/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	17.000,42
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/04/2024	Resgate	13.659,39

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

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

## **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 2.026% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,76%, e no segmento de renda variável é de 6,08% e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de 7,97%.

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 70,14% 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”.



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

## **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.

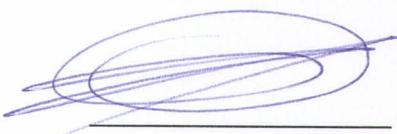
As alterações demandadas e de comum acordo entre os membros do Comitê de Investimentos, foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos, que promoveu sua atualização/retificação.

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

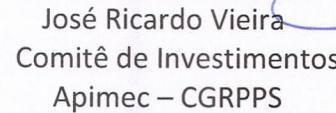
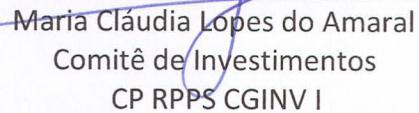
As diversificações apresentadas atendem o proposto nos informes periódicos disponibilizados pela Consultoria, na obtenção de melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

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 23 de maio 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 CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 29 DE MAIO DE 2.024 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.**

Aos 29 de maio de 2.024, às 9h15, 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 abril 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 9h45, 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 2.024.

ADENILSON ALBERTO  
DE  
OLIVEIRA:07205762880

Assinado de forma digital por  
ADENILSON ALBERTO DE  
OLIVEIRA:07205762880  
Dados: 2024.05.29 10:15:52 -03'00'

**Adenilson Alberto de Oliveira**  
*Presidente*

Documento assinado digitalmente  
**gov.br**  
ISABELLE RISSATTO PAULIN  
Data: 29/05/2024 11:02:13-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Documento assinado digitalmente  
**gov.br**  
ARIELI ANA NOVAGA  
Data: 29/05/2024 09:59:41-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

**Isabelle Rissatto Paulin**  
*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 03 DE JUNHO DE 2.024 DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CERQUEIRA CÉSAR – IPREM.**

Aos 03 de junho de 2.024, 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 abril 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 versus 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 deliberaram 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, 03 de junho de 2.024.



Documento assinado digitalmente  
ELIAS BATISTA DE SOUZA  
Data: 03/06/2024 09:26:56-0300  
Verifique em <https://validar.itd.gov.br>

**Elias Batista de Souza**  
Membro

RICARDO ANTONIO  
CASTAGNARO:25062668875  
2668875

Assinado de forma digital  
por RICARDO ANTONIO  
CASTAGNARO:25062668875  
Dados: 2024.06.03 11:05:08  
-03'00'

**Ricardo Antônio Castagnaro**  
Presidente