



2023

Audiência Pública

APRESENTAÇÃO DA PRESTAÇÃO DE CONTAS ANUAL (2022) DO INPAS, INCLUINDO OS RESULTADOS DE INVESTIMENTOS, AVALIAÇÃO ATUARIAL E GOVERNANÇA CORPORATIVA.

Claudinei Portugal

Presidente do Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Município de Petrópolis



Servidor municipal desde 1997, formado em Direito, presidiu o Inpas de 2009/2012 e a Associação dos Institutos de Previdência do Estado do Rio de Janeiro (Aepremerj) 2010/2012. Foi diretor da Secretaria de Meio Ambiente, Gerente de Trânsito da CPTrans e assessor parlamentar na Câmara Municipal do RJ e na Assembleia Legislativa (Alerj).



CONCEITOS E DEFINIÇÕES

O Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, foi instituído por meio da Portaria MPS n° 185/2015, publicada no Diário Oficial da União em 15 de maio de 2015.

Pró-Gestão RPPS é um programa de certificação que visa ao reconhecimento das boas práticas de gestão adotadas pelos RPPS.

A certificação é um processo de reconhecimento da excelência e das boas práticas de gestão destinado a atestar a qualidade e a funcionalidade de produtos, serviços, processos produtivos, gestão ambiental, dentre outros.

É a avaliação, por entidade externa credenciada, do sistema de gestão de uma organização e o reconhecimento de que está de acordo com determinadas normas de referência.

Sumário



Governança Corporativa

Resultados da Avaliação Atuarial

Investimentos dos Recursos




GOVERNANÇA CORPORATIVA



Nossa Missão

A decorative graphic element consisting of three slanted, parallel bars in shades of blue and grey, positioned below the title.

Assegurar que todos os contribuintes tenham suas necessidades atendidas no momento em que se tornam aposentados ou pensionistas, primando sempre pela seriedade, rapidez no atendimento e respeitando a todos os seus beneficiários.

A decorative graphic element in the bottom right corner, consisting of several overlapping, slanted lines in various shades of blue and grey, creating a sense of depth and movement.



Nosso Pessoal

Nosso quadro de pessoal conta atualmente com 45 servidores altamente qualificados, disponíveis de 08:00 às 18:00 de segunda a sexta feira, no atendimento aos segurados e beneficiários.



Nosso Canal de Comunicação



O INPAS dispõe das melhores ferramentas de transmissão de informação, comunicação e transparência disponíveis no mercado.

Conheça nosso Site:
<https://inpas.rj.gov.br>



AValiação Atuarial

- **ObrigaçãO legal.**
 - **ConstituiçãO Federal;**
 - **Lei de Responsabilidade Fiscal – LC 101;**
 - **Lei 9.717/1998;**
 - **Portaria MPT 1.467/2022.**
- **Necessidade técnica para planejar a sustentabilidade do plano de benefícios.**
- **Mensurar os riscos.**
- **Estabelecer modelos de financiamento.**

GestãO Atuarial

Júlio Machado Passos - MIBA 1275

Resultados Atuariais

➤ Déficit Actuarial

- O Déficit Actuarial representa uma insuficiência de capital perante as obrigações futuras do RPPS.
- O Déficit Actuarial é encontrado a partir da comparação das Reservas Matemáticas com o patrimônio do RPPS.

➤ Superávit Actuarial

- O Superávit Actuarial representa uma excedente de capital perante as obrigações futuras do RPPS.
- O Déficit Actuarial é encontrado a partir da comparação das Reservas Matemáticas com o patrimônio do RPPS.

Rol de Benefícios

➤ Benefícios cobertos

- Aposentadoria por idade e tempo de contribuição,
- Aposentadoria por incapacidade permanente,
- Pensão por morte.

Receitas do RPPS

- **Plano de Custeio (receitas previstas em lei).**
 - **Contribuições patronais,**
 - **Contribuições servidores ativos,**
 - **Contribuições aposentados,**
 - **Contribuições pensionistas,**
 - **Rentabilidade dos investimentos,**
 - **Compensação Previdenciária (Comprev),**
 - **Aportes financeiros da Prefeitura (Plano de Amortização e Alíquota Suplementar).**

Exercícios	Aposentados	Pensionistas	Total de Beneficiários
2021	279	15	294
2022	250	25	275
2023	233	27	260

Exercícios	Aposentados	Pensionistas	Total de Beneficiários
2021	2.601	673	3.274
2022	2.707	692	3.399
2023	2905	685	3.590

Fator	Valor
(+) Provisão Matemática	37.525.002,79
(-) Patrimônio Constituído	63.401.041,29
(=) Superávit Atuarial	25.876.038,50
Provisões de Contingência	9.381.250,70
Provisões para ajuste do plano	16.494.787,80

Equilíbrio Atuarial: se constitui no equilíbrio entre os gastos futuros e os ativos do RPPS

Fator	Valor
(=) Saldo no longo prazo	0,00
(+) Receitas	4.338.688.941,10
Contribuições	260.329.951,46
Patrimônio do Plano Financeiro	585.600,75
Valor presente dos aportes financeiros do Tesouro Municipal	4.077.773.388,89
(-) Despesas	4.338.688.941,10
Benefícios a Conceder	2.237.535.456,92
Benefícios Concedidos	2.101.153.484,18

Resultado Financeiro*	Valor Anual R\$
Total das Receitas	R\$ 25.563.346,53
Total das Despesas	R\$ 13.841.254,99
Superávit Financeiro	R\$ 11.722.091,54

* Valores retirados dos DIPR de 2022

Equilíbrio Financeiro: se constitui no equilíbrio entre as despesas e receitas do RPPS

Resultado Financeiro*	Valor Anual R\$
Total das Receitas	R\$ 144.536.792,73
Total das Despesas	R\$ 169.099.836,96
Déficit Financeiro	R\$ 24.563.044,23

* Valores retirados dos DIPR de 2022

Equilíbrio Financeiro: se constitui no equilíbrio entre as despesas e receitas do RPPS

INVESTIMENTOS DOS RECURSOS

Política de Investimentos

Fundamento legal:

Art. 4º da Resolução CMN nº 4963/2021

- Nossa Política de Investimentos é elaborada pelo Comitê de Investimentos, anualmente de acordo com determinação legal;
- O Comitê de Investimentos formula a Política, que será aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência de Petrópolis - CMPP;
- Nela será refletida a forma de aplicações dos recursos, buscando melhores e mais seguras rentabilidades e atingimento da meta atuarial;
- A Política de Investimentos é a bússola para as aplicações dos valores arrecadados pelo RPPS visando a pagamento dos futuros benefícios e deve ser seguida por todos os Gestores do RPPS.

INVESTIMENTOS DOS RECURSOS

Requisitos da Política de Investimentos

- O modelo de gestão a ser adotado;
- A estratégia de alocação dos recursos;
- Os parâmetros de rentabilidade perseguidos;
- A metodologia, os critérios e as fontes de referência a serem adotados para precificação dos ativos, para a análise prévia dos riscos dos investimentos, bem como as diretrizes para o seu controle e monitoramento;
- A metodologia e os critérios a serem adotados para avaliação e acompanhamento do retorno esperado dos investimentos.

INVESTIMENTOS DOS RECURSOS

Estratégia de Alocação

- ❖ Nos anos de 2021, 2022 e 2023, optamos apenas pelos segmentos de RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL.

➤ RENDA FIXA

- ✓ Cotas de fundo de investimento classificados como renda fixa - art. 7º, I, b.
- ✓ Cotas de fundos de investimento em índice de mercado de renda fixa - art. 7º, III, a.

➤ RENDA VARIÁVEL

- ✓ Cotas de fundos de investimento classificados como ações - art. 8º, I.
- ✓ Cotas de fundos de investimento classificados como multimercado - art. 10, I.

INVESTIMENTOS DOS RECURSOS

Estratégia de Alocação

❖ Política de Investimentos X Meta Atuarial.

- ✓ A meta atuarial é a rentabilidade mínima que o investimento deve ter para que haja um equilíbrio financeiro e atuarial.
- ✓ Há sempre o comparativo entre meta atuarial e a rentabilidade da carteira de investimentos.

	2021	2022	2023*
Meta Atuarial	IPCA+5,40%	IPCA+4.85%	IPCA+4,83%.
Rentabilidade	544.638,77	2.294.713,93	4.407.840,77
Atingimento	22,12%	86,33%	127,18%

* Valores até o dia 22/11/2023

Alocação dos Recursos

Base Dezembro 2022

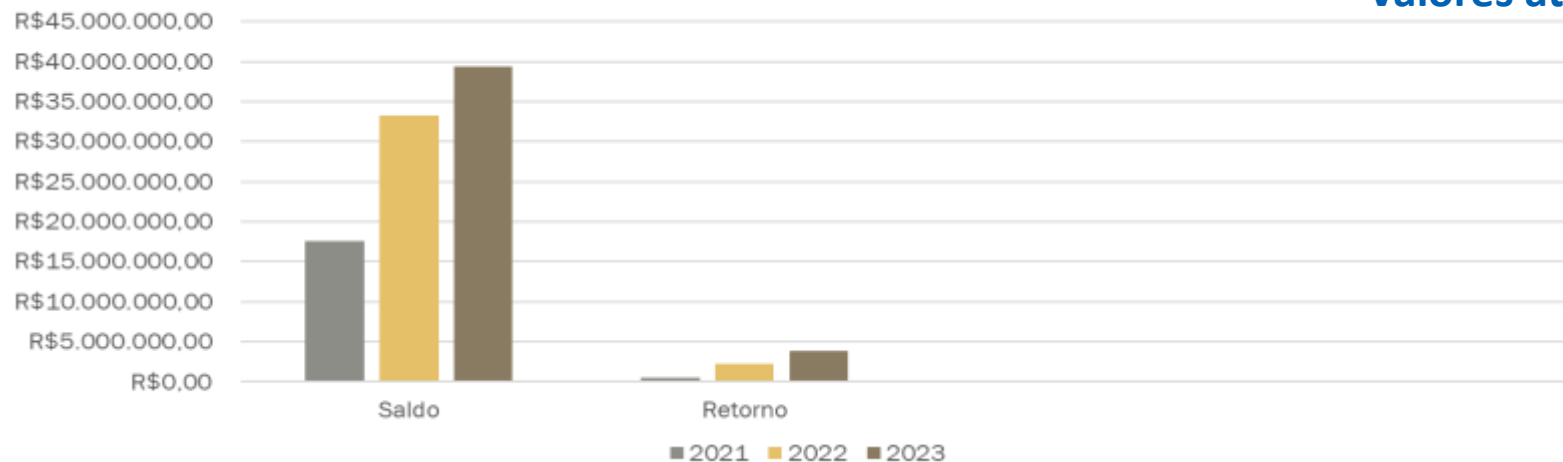
Segmento	Recursos	% dos Recursos
Renda Fixa	R\$ 31.386.075,38	94,34%
Renda Variável	R\$ 1.884.181,88	5,66%
TOTAL	R\$ 33.270.257,26	100%

Base Outubro 2023

Segmento	Recursos	% dos Recursos
Renda Fixa	R\$ 37.317.593,28	94,70%
Renda Variável	R\$ 2.087.803,67	5,30%
TOTAL	R\$ 39.405.396,95	100%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

* Valores até Outubro/2023



Política de Investimentos

Tipo de Gestão

- O INPAS realiza a Gestão Própria, ou seja, as aplicações são feitas diretamente pelo RPPS.
- É necessário que as instituições escolhidas sejam previamente credenciadas.
- É feito uma análise dos atos de registro ou autorização para funcionamento expedido pelo Banco Central do Brasil ou CVM;
- Exigido elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério do Banco Central do Brasil, da Comissão de Valores Mobiliários ou de outros órgãos competentes desaconselhem um relacionamento seguro;
- Regularidade fiscal e previdenciária.
 - ✓ Entidades com credenciamento junto ao INPAS: Banco Santander, Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco Itaú e Banco Safra.

Política de Investimentos

Rentabilidade X Riscos

➤ O retorno dos investimentos terá sempre que ser avaliado em relação aos riscos.

- **RISCO DE MERCADO** - Possibilidade de perdas em razão da variação de preços dos ativos no mercado.
- **RISCO DE CRÉDITO** - Possibilidade de os emissores de crédito não cumprirem com suas obrigações.
- **RISCO DE LIQUIDEZ** - É a dificuldade de vender rapidamente os ativos sem perda do valor.

➤ **COMO MITIGAR OS RISCOS?**

- O INPAS, hoje, tem um perfil conservador migrando para o moderado.
- Diversifica a carteira de investimentos de acordo com as tendências do mercado e dentro daquilo que nos é permitido.
- Aplica em várias instituições financeiras, sempre observando os critérios de segurança, rentabilidade e liquidez.

Enquadramento dos Recursos

Segmento	Enquadramento	% dos Recursos
Renda Fixa	Enquadrado	94,34%
Renda Variável	Enquadrado	5,66%

Retorno dos Investimentos Comparativo 2022 2023

2021	2022	Variação R\$ 2021/2022	Variação % 2021/2022
R\$ 19.022.269,43	R\$ 33.270.257,26	R\$ 14.247.987,83	74,90%

Base Dezembro 2022

Política de Investimentos 2024 Estratégia de Alocação

Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN %
Renda Fixa	7º I a - Títulos do Tesouro Nacional SELIC	100,00%
	7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%
	7º III a - FI Referenciados RF	60,00%
	7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%
	7º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	5,00%
	7º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5,00%
Limite de Renda Fixa		100,00%
Renda Variável, Estruturados e FII	8º I - FI de Ações	30,00%
	10º I - FI Multimercado	10,00%
	10º II - FI em Participações	5,00%
	11º - FI Imobiliário	5,00%
Limite de Renda Variável, Estruturado e FII		30,00%
	9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%
Limite de Investimentos no Exterior		10,00%
Consignado	12º - Empréstimo Consignado	5,00%
Total da Carteira de Investimentos		

Estratégia de Alocação - Política de Investimento de 2024		
Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
0,00%	15,12%	22,74%
0,00%	15,14%	100,00%
0,00%	15,14%	60,00%
0,00%	15,14%	20,00%
0,00%	0,28%	5,00%
0,00%	0,28%	5,00%
0,00%	61,10%	212,74%
0,00%	28,16%	30,00%
0,00%	0,28%	10,00%
0,00%	0,07%	5,00%
0,00%	1,28%	5,00%
0,00%	29,79%	50,00%
0,00%	8,11%	10,00%
0,00%	8,11%	10,00%
0,00%	1,00%	5,00%
0,00%	100,00%	287,74%

Audiência Pública 2023

Comitê de Investimentos INPAS

Criado pelo Decreto nº 1.010, de 31 de outubro de 2012.

Claudinei Constantino Portugal – Diretor - Presidente INPAS

Raphael Louro Lopes – Diretor Financeiro

Lucimar da Gloria Gomes – Contadora INPAS – Presidente Comitê

Claudia Miranda do Nascimento – Tesoureira INPAS – Secretária do Comitê

Carla Maduro Vogas Tavares – Gestora Previdenciária

Michele Schiffler Forster – Gestora de Investimentos

Adriana Catarina da Costa – Gestora Previdenciária

Obrigado.