# Institute de Praviri8ncia e Assietêncla Social do Servidor Público ego Münicîpio de Petrdpołis

133º REUNIĂO ORDIFIÅRIA DO CONIITÊ DE INVESTINIENTOS

AU dŞ C0r1té9İma trłgé9ima !erc°ìra reunião ordinária do Comît6 de Iüvestii\ e tos do lnstituto de Previdônsi4 e Assiştêncìa Social du Şervìdor Público do Município de Petfğpolis - INPAS. Aos òezesseis d‹as do mês de maio da dols m,›I e vinte e quatro, às dez horas e vinte c cincc I ínJtos, na Sala da Presidêncla do INPAS, reuniram-se os seguintes membros deste Regime Fr5prío de Previdêncla Socİal: a) Direior-Presidents.

senhor Claudlnei Consteritino Portugal; b)- Chefe da Divisão de Contabilidade, senhora Lucimar da Glória Romes, Presidanic deste Comitč; c)-Gestora de lnvesțìmentos, senhora Michele Sc\*ifflei F orst=i , d)-Chefe da Dì /isäc de Tesouraria, senhora Claudia Miranda do Nascimento; e) Gestora pr=videnciária, senhora Adriana Catarina da ù°.osta; Ç- Gestora Previdenciéria senhora Carla Gristina Qorreia k1adurn '7°•gas Tavares, secretária do Comitë. Com esta compos:›çäo, iniciou-9e a referida reuniãp para atendimento à pauta do dia, que teve a seguinte ordem: 1) Leitura da ata da 132° reuniăo ordinária; 2) Anáìise do Cenario Macrœconõrnico, bem como exp°ctativas de mercado; 3) Avallaçăo dos ìnvestimentos que corripóatn o pairimônio dos diversoš segmentos de aplicaçlo; 4} Atorë•entaçáo do fluxó de ca!xa; č) Propo3içöes de ìnvestimentos/desinvestlrrien os; \*j Anä!ise sõbre a possibiiidade de encerramerito dë conta; 7)- Análise de processor de credenciamento; 8)- Assuntos Gerais. Dando início à reuniăo, a Presidente do Comitš agradeceu a presença de todo9. No que se refere å ata da 132' reuniăo ordinäria, enviaóa por e-mail a todos os membros do Comitê, foi a mesma integralmente aprovada. Dando prosseguimerito passou a paÌavra á gestora de invèstimentos, senhora Michele, que realizou a leitura do relatório Nossa '/ïsão de dia 13 de malo de 2024, f2esumìdamente, c relatório òișpes que “Após duas se.nsanas positivas, a lbovespa encerrcu a semane com queda de 0,71%, aos 127.599 pontos. Na última quarta-feira, ü, o Copom raduziu a taxa Seiic em 0,25 p.p., para 10,50d ao ano. Em relaçäo a inflação no Brasii, o IPCA referentG ä ãbril foi de 0,38%á, 3Ci TIB HQS

expectativas do mercado (0,35‘/). 0 acumulado no ano ê de

Instituto de Previdência e Assistência Socfal do Servidor Público do Município de Petrõpelis

últimos °2 me9es permanecem abaixo dG teíc da meta, eiTI 3,690/ . Para desta semana, o mercado aguarda atentamente a ata do Copom, na terça-feira, além de I6C.Br na quarta. Para a ata do Copom, o docurn°nto trará mais informações acerca da leitura do

BC sobre e conjuntura doméstica e o cenário global, enquanto é esçe•adn cume

moVimento de corte de 0,25 p.p. para próxima reunião. NO ÔfT1bito inCernaclonal, o destaque serã a diVulgação da inflação ao consumidor, o CPI, e as vendal no varsjo nos Estados Un.dos em abril". Centinuando, a senhora Michele Forster apresentou os valores aplicados em cada fundo e em cada banco, analisou o desempenho dos gestores e relatou todas as movimentações relativas ao mês de abri!. A carteira consolidada de investimentos do INPAS no mês de abr.I foi de R$ 60.232.644,6C, Desse valor, R$ 18.172.729,40 (35,17%) estão sob a gestâo do Itaú Asset; R$ 18.L44.818,32 (29,96o/») no Banco Santander; R$11.99a.495,97 (19,92%) na Caixa DT‘v'ivl; R$ 8.268.372,33 (13,73%) da BB Gestão de Recursos DTVIVI; R$ 2.065.665,09 (4,27%)

sob a gestão do Banco J Safra; R$ ü57.055;31 (1,42%) sob a oestão de Safra VVealth Distribuidora de Valores; e Ü$ 324.508,25 (0,54%) sob a gestãc de Safra Ass°t. Em renda fixa, termos +^4,79‘ü e, em renda variável, temos 5,22’? .Q retorr.0 dez investimentos no mês de abril, no segmento de Renda Fixa foi o segr!inte: liVAl3-5 F!C Itaú: -0,22%; IMAB-5 . REiVIIUIv! FIC Santander; -0,22%; UF-M1 FIC BB: 0,e6%; IRF• M1 Fl Itaú: 0,66%; IRF-MI PREtvl!LJfvi Fl Santander: 0,56%; UF-M1 SAFRA: 0,57%;

CDI Santander. *ü,94%;* CDI REF 0,80°/ ;CDl SAFRA 0,88%, l!aú Alocação Dinâmica FIC; -0,23%; Santander Ativo FIC: -0,35%;. IDKA.2 Fl BB' -0,26%v; IDKA2 FIO liaú: - 0,33%, BB LRF-M: -0,56’%, CAIXA BRASIL LRF-M: -0,55% e o Fundo de \*?ériice de

CAIXA 0,80%; !Mê. B SAFRA -2,02%. Üo segmento de Renõa Variável, o retorno foi c seguinte: BB Ações Alocação: -2,2?”% Safra Small Cap: -8,58%; l!aú SP500: 3,81 . O atingimento da meta atuarial ne mês de abril foi de 65,35%. A sra. Michelle ressaltoo que a inflaçáo alta e a queda de juros dificuitaril o atingimento da meta. O retorno foi da

R$ ^.2.199,22. Finalizou informando tambán os valores refereü!ss ae FASSE, que aoriu

Instituto de Previdência e **Assistëncia Social** do Servidor Público do Município de Petrópolis

o mês de abril com RS 212.413,19; näo houVe resgates e nen aplicações, e c rendìmento foi negatiVo em R$ 21,05, encerrando o referido mês ccm saldo em aplicaçöes de RS 212.392,14. Em resumo, somente CD e IRFM I tiveram rendimentos posit.vos. No quarto iterr de pauta, a Se:nhora Cláudia Miranda epresentou o fluxc de caixa infcrmando o sa!dc \*.ctal, as obrigaçòes estiiil-dos e a previsäu d9 •cce!ta das ccntas administrativa, financeíra, previdenciúria e dc FASSE. Na ccntg aúministrativa, o saldo total em 16/0ú/2024 era de Rț 3.621.128,49 com obrigações estima4as em R$ 478.648,90 e previsăo de receita de R$ 2. 2ò7.061,09. NO Fłano Firianceiro, o saldo total na conta em 16/05/24 era deg tŞ 1.887.653,Z7; a previsäc de receita est:'macla era de R$ 15.812.266,70 e o pre»isão de despesa era de R$ 17.0û5.ó00,48. Nc Piano Previdenciário, a saldo total na conia em 16/05/24 era de R$ 5C.214.5õ0,33, a previsäa de receita estimada era de R$ 7.024.073,80 com obrigações es!imadas em R$ 2.178.609,43: e ric Fasse o saldo era de ß$ 2-13.771,69 e com despesa estimada em R$ 30,00. No quinto item de pauta, foi informado pela sra. i\/lichele due, ccntorme decìdido na úìtima reuniăo do Comitô, es recursos de CompreV foram aplicados em îDKA do Banco Itaú e que, no momento, não há nada para eer aplicado. No entanto, informou que haverá outro vale› de comprev que deverä ser depositado nc .nício de junho. Em discussão, o Comitë òecid'u, conforms suges'tão do Diretor-Presidente, que 50% será depositado no CDI do Sar!arider e 50üó no CD! da %EF. Els ressaltou que a proposta dessa divisäo é para que haja um melhor equilíbrio na distribuição de rerursos entre as instituiçôes financeiras. Todos aprovaram, com exceçãc da Src. Adriana Catarina, ąue votou para que 100’/• fosse aplicado nc BancG Santander par ter tido um melhor retorno em CDI. No sextn :item do pauta, foi proposto Felas Sr»s Claudia e Michele o f=chamento da oonta 1J-9, que não estã mais sendo utiI:•z-ada. Sugeriram transfeFir 0 Valor de R$ ^.35.181,29 que estão aplicados no îRFM1 para uma outra consta administrativa e aplì açâo nesse mesmo fundo IRFIVi1. Todos os presentss concordararn bona -°ssa proposta. Who sétimo item da pauta,

a Sra. Carla comuni

Ru a or, è encąr Lir'J a, 35 - saI:\* z0:,” 5 - Centro - Petrópoî,s - ñJ - CSP. : 25620-050

****lnstituto de Previdência e Åssistência Social do Servidor Púbiico do **I¥iunicípio** de **Petrõpolis**

### para fins de formalização, que heuve a publ\cação das instituiçôes financeìras credenciadas no Diário Gfiçial do hlunicípio n° 6883. Nada mais havendo a tratar, a Presidente encerrou a reuniãG ùs onze horas e vinte e cinco minutes. A pr=sente Ata segue lavrada por mirn, čarìa Stature Vegas TaVaFes, qu9 a Submeterei ù aprovação dosdemas membroa e devdamen cohereisuas assnaíras. GparecerdoComitê de Investïmentos e o pan i arna ecorûmico dc mês em r°ferência eocontram-se anexos a esta ata.

Claudinei C

Dire

no

idente

Lucím

@Gomes

Chefe daDivis&o de Contabilidade

Michele Schiff!er Forster Gestora de Investimentos

Claudia i\ '

Jo Nascimento

Tesour

“

### Caria IV!aduro Vegas Tavares

Gestora Previdenciária Secretária

### Adriana Ca a Costa Gestora Previôenciúría

Eua Dr. Alencar Lima, 3fi - salad 10î711"i - Centro - PeŁrôpolls • Hi - CEP.; 2Ș620-050 CNPJ Șt.îS7,589/000t -60 - teÌ.: (24) 2220 920G

DAF Diretorią de Admini\*traçčc e Finançąs. ñ-nJaïI; mainas r date:ÿ .i r:., .ør

**PARECER BO** COI\/IITÊ DE INVESTINIENTOS

# Competência de Abril de 2024

**SUMÁRIO**

1. iNTRoouçzo .,...................,..„.. ..........,.........,..............,..........„.,.................., „2
2. ANEXOS .........................,...................................,....,...............,.........................................,. 2
3. ANÁLISE DO **CENÁRIO** ECONÔMICO , ,. ...,........,..........................,.............. ..............,...,. 2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENT.ÁRIA ,.„.,..................................,........................,. 2
5. ANÁLISE DA CAR7EiRA DE INVGSTIME TOs.....................,.........................,..........,...........,. 3
	1. CARTEIRA DE INVESTIIV!E f4TOS CONSOLIDADA. 3
	2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.,...,.......................................,.....,..............,..,. 4
	3. DISTRIBUIÇAO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇOES FINANCEIRAS 4
	4. . RETORNO DA CARTEIRA DE INVESJ”IMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE. 4

s.s. SVOLUÇAO PATRIMONIAL...............................,...........,...,.,.,.............,. 5

* 1. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES ..,............................,. S
	2. AUTORIZAÇÃQ DE APLICAÇÁO ? RESGATE - APR ......,.............................’.........,.,. 5
1. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ......................................,........,..,. ,, 5
	1. RISCO DE MERCADO....................................,.......,..............,. ,5

6.z. RISCO DE CRÉDITO ..................,............,. ...........,. 6

* 1. RISCO DE LÍQU|DEZ ........,..........,........................................,. 6
1. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS 6
2. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS....................,.,...............................,.............................,...............................,. 6
3. PROCESSOS DE CREDENC!ÁMENTO.................................................... .....................,....... .,.6
4. PLANO DE CONTIr GêNCIA 6
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS...................,...................,. 7

“



1. AÑÁLISE OA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## Ș.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investinaentõs do RPPS estä segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variãvțl (Estruturado - Fundo Imobiliário) sendo 94,78%, e 5,22% respectivamente, não uitrapassando o limite de 35% permitido pelã Resolução CMN n°4.963/2021.

O INPAS conquistou o Nível I da *Ce*rti*ñcaęăo* lnstitucional Pró-Gestão em 04 de fevereiro de 2024.

Enquadramento da Carteira de Investimentos par Segmente

Segmențos

Rendą Fixa Enquądrado

Renda Variável (Estruturadp - Fundo imobiliário Enquadrado

Enquadramento pala PI

Enguadradg

Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento via carteira de invesGmentos por segmento, segundo. os Iimites permitidos pela Resoluçäo CMN n°- 4.963/2021 e a Połífica de Investimentos aprovąda para o exercício, informamos não haver desenquadramento n.os segmentos de Rendą Fixa e de Renda Variáye| (Estruturado - Fundo Imobiliário),

Enquadramento da Carteira de lnvestim•ntes par Subsegmento

Renda Fixa

Sagmentos

Enquadramento èesoluçãoCMN n# 4.g63/202't

„ En.qț/a”drado’ ” ”

Enquadramento pela PI

Enquadrado

Renda Vär¡ável e Estruturado

Enquadradp

Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimențos por Subsegmențo, segundo as limites permitidos peId Resolução CMN n° 4.963/2021 e a Política de lnvestimentos aprovàda para o exercício, informamos não haver desenquadramentd,

Enquadramento da Carteira de lnvestìmanto por Fundo de Investimențos



Renda Fixa

Renda Variável e Estrutü‘rado

J.963/202\* psr Fundo de lnv?stlmentofi

Enquadrado

/\* .. Ena,uadradö '

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investirnento por segmento e fundo de investimentos, segundo os Itmites permitldos pela Resolução CMN n-• 4.963/2021, informamos náo haver desenquadramentos.



## EVOLUCÂO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentavą um patrimônio Ifquido R3 57.971.657,39 (cinquenta e sete mițhôes, novecentos e șetenta e um mli, seiscentos e cinquentą e sete reais e trlnta e nove centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio Iíquido de R$ 60.232.644,66 (sessenta milhğes, duzentos e trinta e dois mïl, seiscentos e quarenta e quatro reais e sessența e seiș centavos).

Podemos observar uma valorização de R$ 2,260.987,27 (dois milhôes e duzentos e sessenta mil e novecentos e oitenta e sets reąis e vinte e sete centavos).

* 1. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIIVIENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na impgrtância total de:

* R$ 2.578.788;05 em aplicações;

e R 360.000,00 em resgates;

čm se tratąnd0 do retorno mensurado no mesma perfodo de referên¢ia, o mpntante apreşentads fol òe

* R$ 42.199,22 retorno da carteira de investimentos no total.

5,7. AUTORI2ACĂODEAPLICAÇÄO ERESGATE-APR

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| N^ AfiR | CNPJ | Éundo |  |
| 40/ 024 | Jç,9/s.Ozs/000t-3z | SANÏANOER ïRF-M ï FREMï Mrf z‹N0j Fïx4 |
| s9/2024 | ï6.si7.ł46/0r0t-r8 | SArrA sMAtL CAP PB rlc Aç0EŞ | 09/04/2024. | Aplicațăo | . , | R$ | . 3 8,788,05 |
| 38j2024 | 10.979,02S/000î-32 | SANTANDEß IRF-M î PREMIUM £I REh9A FlXA | 08/04/2024 | Aplica\ăp |  | JŚ ’ | Sgô.g00,00 |
|  |  |  | 08/04/2024 | Aplicațåo |  | RR | 1.730 000,00 |

Foram devidaitierite emitidas, assinadas e divúl,gada.,s a..s .AP„R, r.e„łačionadás ao més de.r.ef.erência.

## ANÁLISE DE RISCO DA‘CARTEIRĂ ÒE INVESTİMEÑTOS

A análise de risco felta, contempla as diretrizes traçadas na Politica de Investimentos aprovada ”para o exerçício de 2024, sends Obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sabre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e *ğe* liquldez.

* 1. RIŠCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado *do* VaR referente a carteira de invesGmentos é 0,90% para o més de referêncla.

No que diz respeito áo resuitado do VaR referente ao śegmeñto de renda fixa, o valor ë de 0,58%

e no segrnënto de rčnğa variável o vaİor é de 6,76%.

‹is

## 11, CONSIÕEBAÇČIES FINAIS

Estę parecer fat elaborade pela gestor õ0s racursos e prevlamente disppnibilițgdo aos membroț do Comltê de lnvestimentos para °náïise e cementários, Em relaçäo è carteira de lnvgsttmentos do RPPS e à manutenção dos per centtiais de aloçaçăo, estas foram teltas de acordo cçm a erientaçlo ę açompanhamento da conśultoria d¢ inveștimęntos,

Destaca-se que não foram encontrados óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise favorávet dos membros do Cpmitê de Investimentos para ser aprovada pelo Conselho Fiscąl.