



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
Setembro/2024

Aprovado em 16 de outubro de 2024 pelo Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ANEXOS	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	5
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	5
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA.....	5
5.2.	ENQUADRAMENTO	5
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	6
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	6
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE...7	
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	7
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	8
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	8
6.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	8
6.1.	RISCO DE MERCADO.....	9
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	9
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	9
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	10



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: 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.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – setembro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

Feito a leitura do Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos, o principal evento internacional será a divulgação do núcleo do deflator das despesas de consumo pessoal (core PCE) dos EUA referente a agosto. Além disso, dirigentes do Fed, incluindo o presidente Jerome Powell, farão declarações ao longo da semana, oferecendo mais detalhes sobre a política monetária dos EUA.

Foram divulgados os índices PMI de setembro nos EUA, Zona do Euro, Reino Unido e China, refletindo a percepção de empresários sobre as condições econômicas.

No Brasil, o destaque será a ata do Copom, detalhando a recente alta da Selic, e o Relatório Trimestral de Inflação. O IBGE divulgará o IPCA-15 de setembro e a PNAD Contínua de agosto. Outros dados importantes incluem o Caged, que trará o número de empregos formais, e as notas estatísticas do Banco Central sobre o setor externo e o mercado de crédito. No Tesouro Nacional divulgará o resultado primário do governo central de agosto.

Com a recente abertura da curva de juros e com as incertezas marcando o cenário externo, estudamos reduzir a duration da carteira. Tudo isso provocou uma grande volatilidade nos IMAs, principalmente na ponta mais longa. Por isso, recomendamos reduzir gradualmente a exposição em Fundos IMA-B 5+, que tem em sua carteira NTN-Bs com prazos acima de 5 anos e podem



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

sofrer mais com essa recente volatilidade. Ainda no Longo Prazo, estudamos manter em 10% em fundos deste segmento, de preferência diversificar entre IMA-B e IMA-Geral.

Adicionalmente, estamos analisando para 10% dos investimentos em fundos de Gestão Duration, aproveitando a estratégia de gestão ativa oferecida por esse segmento. Com o ciclo de queda da Selic, fundos de renda fixa passivos terão mais dificuldades de obterem rentabilidade superior a meta de rentabilidade do RPPS, por isso, os fundos de gestão ativa podem apresentar alternativas atrativas para isso.

Para um horizonte de médio prazo, estamos analisando para 10% dos investimentos para fundos deste segmento. É importante diversificar dentro do índice, tendo uma exposição índices pós-fixados, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5, atrelados a inflação. Além disso, neste cenário de queda na taxa de juros, é aconselhável uma entrada gradativa no IRF-M e no IRF-M 1+, que são índices pré-fixados, sendo importante agir com cautela devido à volatilidade desse indicador. Uma estratégia gradual permitirá aproveitar possíveis oportunidades e minimizar riscos em um ambiente de juros em declínio.

Quanto à exposição de curto prazo, estudamos aumentar a exposição neste segmento, principalmente fundos CDI. Com as recentes alterações no cenário econômico, estudamos uma exposição de 15% neste segmento. A Selic terminal para 2024 é prevista para 10%, mantendo uma taxa de investimentos atrativa para o RPPS.

Para diversificar a carteira, estudamos adquirir também títulos privados, principalmente as letras financeiras, até atingir uma alocação de 15%. As letras financeiras oferecem taxas que superam, em sua maioria, as metas atuariais dos RPPS e com prazos de até 10 anos, oferecem alternativas atrativas para diversificação de carteira. Além disso, o congelamento do prêmio, como muitas vezes é feito com taxas prefixadas e atreladas a inflação dentro das LFs, é recomendado em ciclos de queda de juros.

Após a inflação mostrar ser mais resiliente quanto o esperado, o Fed mudou sua comunicação, mostrando ressalva em cortar os juros mais cedo. A expectativa do mercado, que já foi de até sete cortes no ano, agora é de 1 a 2 cortes, com o primeiro deles em setembro. Além disso, a nova resolução de fundos de investimentos, CVM 175, trouxe novas regras para fundos no exterior que ainda não foram adaptadas pela Resolução 4.96321. Por isso, estudamos cautela para fundos de investimento no exterior, tanto em Renda Fixa como fundos de ações ou multimercado exterior.

Quanto aos fundos de ações relacionados à economia doméstica, estudamos uma exposição de 20% de exposição. Por mais que a bolsa de valores tenha mostrado certa volatilidade neste ano de 2024, a expectativa ainda é de alta para os próximos meses, na medida que as principais economias do mundo devem começar o processo de queda de juros, aumentando a demanda por ativos de risco. Sugere-se entrar no mercado de forma gradual, aproveitando oportunidades na bolsa de valores para construir um preço médio mais favorável.

Em relação aos Fundos Multimercado e Fundos de Investimento Imobiliários (FII), estudamos uma exposição em 5%. O setor imobiliário é um setor que se beneficia da queda dos juros pois são muito dependentes de financiamento.

Diversificar a carteira de investimentos com essas opções pode ser uma abordagem equilibrada para os RPPS, permitindo obter retornos e ter proteção contra cenários adversos, sempre alinhados com as metas de rentabilidade estabelecidas. Para investidores que enxergam



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

oportunidades de adquirir ativos a preços mais baixos, é importante estar respaldado para a tomada de decisão.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **setembro de 2024** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do ITAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **73,20%, 21,49% e 5,31%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

5.2 ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3 RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis (renda variável) apresentaram retorno positivo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **0,33%** representando um montante de **R\$ 966.726,83 (novecentos e sessenta e seis mil setecentos e vinte e seis reais e oitenta e três centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **-1,35%** representando um montante de **R\$-1.271.594,33 (um milhão duzentos e setenta e um mil quinhentos e noventa e quatro reais e trinta e três centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **-0,37%** representando um montante de **R\$-101.907,75 (cento e um mil novecentos e sete reais e setenta e cinco centavos)**.

5.4 DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Gestão

Administração

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Global
CAIXA DTVM	135.093.571,61	33,47%	0,67%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	102.482.686,82	25,39%	S/ Info
BANCO SANTANDER	43.549.373,74	10,79%	0,61%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	19.739.531,24	4,89%	1,06%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.565.487,80	4,85%	0,13%
BANCO DAYCOVAL	18.385.149,20	4,56%	0,12%
NUM INVESTIMENTOS	10.557.298,90	2,62%	0,32%
ICATU VANGUARDA	8.239.531,97	2,04%	0,61%
TARPON INVESTIMENTOS	7.639.385,92	1,89%	S/ Info
GUERPARO INVESTIMENTOS	7.155.414,06	1,77%	0,08%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.579.559,45	1,63%	0,28%
SOMMA INVESTIMENTOS	5.190.704,25	1,29%	S/ Info
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	4.987.103,17	1,24%	0,61%
TARPON INVESTIMENTOS	4.789.686,66	1,18%	S/ Info
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.741.236,20	1,17%	S/ Info
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.110.425,40	0,77%	0,61%
MOS CAPITAL	1.484.826,71	0,35%	0,88%
ZION INVEST	371.612,19	0,09%	S/ Info

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	135.093.571,61	33,47%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	102.482.686,82	25,39%	Não disponível
BEM DTVM	59.563.477,12	14,76%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	57.525.103,64	14,25%	Não disponível
BANCO SANTANDER	43.549.373,74	10,79%	Não disponível
BNP PARIBAS	4.987.103,17	1,24%	Não disponível
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	371.012,19	0,09%	Não disponível

5.5 RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSO A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,85%** contra uma rentabilidade de **-0,12%** obtido pela carteira de investimento do ITAPREV.

5.6 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o ITAPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$393.558.166,74** (trezentos e noventa e três milhões quinhentos e cinquenta e oito mil cento e sessenta e seis reais e setenta e quatro centavos).

No mês de referência, o ITAPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$396.560.035,49** (trezentos e noventa e seis milhões quinhentos e sessenta mil e trinta e cinco reais e quarenta e nove centavos).

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$3.001.868,75** (três milhões um mil oitocentos e sessenta e oito reais e setenta e cinco centavos).



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

5.7 RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 26.414.893,47** em aplicações e
- **R\$ 14.166.120,69** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 3.000.000,00** em aplicações.
- **R\$ 6.033.212,84** em resgates.

Investimentos no Exterior

- **R\$ 6.000.000,00** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ -465.360,09 (quatrocentos e sessenta e cinco mil trezentos e sessenta reais e nove centavos)**.

5.8 AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
126/2024	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	30/09/2024	Aplicação	11.950.521,06
125/2024	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	30/09/2024	Resgate	11.813.890,31
124/2024	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	30/09/2024	Resgate	2.310,97
123/2024	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/09/2024	Resgate	249.377,93
122/2024	45.163.710/0001-70	CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	24/09/2024	Resgate	1.000.000,00
121/2024	35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	20/09/2024	Aplicação	3.000.000,00
120/2024	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19/09/2024	Resgate	1.000.000,00
119/2024	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18/09/2024	Aplicação	1.500.000,00
118/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18/09/2024	Aplicação	4.500.000,00
117/2024	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18/09/2024	Aplicação	2.364.352,41
116/2024	35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	17/09/2024	Resgate	2.364.352,41
115/2024	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16/09/2024	Resgate	3.000.000,00
114/2024	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16/09/2024	Aplicação	3.000.000,00
113/2024	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	11/09/2024	Resgate	3.000.000,00
112/2024	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10/09/2024	Aplicação	20,00
111/2024	21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	05/09/2024	Resgate	1.100.541,48
110/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	05/09/2024	Aplicação	1.100.000,00
109/2024	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	04/09/2024	Aplicação	2.000.000,00
108/2024	24.078.020/0001-43	SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	03/09/2024	Resgate	2.668.860,43

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

6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez**.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 2,51% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,97% no segmento de renda variável o valor é de 5,18% e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de 8,42%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do ITAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do ITAPREV não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de 61,42% para auxílio no cumprimento das obrigações do ITAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência não foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituições.

10. 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”.

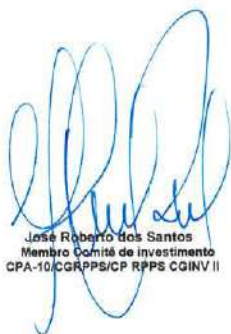


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.



José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV II



Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV I



Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CP RPPS CGINV I



ATO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA – ITAPREV
ESTADO DE SÃO PAULO

CONSELHO FISCAL
ATO Nº 090/2023

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA

ATO nº 090, de 8 de novembro de 2023, publicado no painel de Editais da Prefeitura e na Imprensa Oficial do Município de Itapeçerica da Serra.

MEMBROS: Michelle Cavalheiro
Tays D'Alessandro Pereira Baciega
Ronaldo Luciano Luiz

Reunião realizada em 12 de novembro de 2024, às 09h00.

Ao décimo segundo dia do mês de Novembro de dois mil e vinte e quatro, às nove horas, reuniram-se na sala de reuniões do ITAPREV, situada no Complexo Administrativo Norberto José da Costa, na Avenida Eduardo Roberto Daher, nº 1135, Centro de Itapeçerica da Serra, os Conselheiros Fiscais, todos nomeados pelo Ato nº 090, de 08 de novembro de 2023, convocados a comparecer nesta data previamente agendada, com as prerrogativas e deveres inerentes as funções, conforme assinatura de todos os presentes. Da pauta da ordem do dia, constavam os seguintes assuntos a serem analisados: Prestação de contas dos registros fiscais dos balancetes do ITAPREV, no período compreendido de outubro de 2024, foi informado que até a presente data a Câmara Municipal de Itapeçerica da Serra, a Autarquia de Saúde, a Prefeitura de Itapeçerica da Serra e o ITAPREV, estão em dia com os pagamentos referentes às contribuições dos servidores e patronal. Foi disponibilizada aos Senhores Conselheiros todas as documentações concernentes à execução orçamentária, os relatórios contábeis mensais, as aplicações dos recursos



previdenciários, os valores de depósitos em bancos, as pastas dos recibos de contribuições, transferência de contribuições, conciliação bancária, recibos de transferências, receitas e despesas todos relativos ao mês de outubro de 2024. Toda a documentação solicitada foi colocada à disposição dos senhores Conselheiros que analisaram e constatou que, serão descritos através de itens:

ITEM 1: Parecer do Comitê de investimento referente ao mês de **setembro de 2024** (aprovado em 16 de outubro de 2024 pelo comitê de investimentos).

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante 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.

A carteira de investimentos do ITAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo 73,20%, 21,49% e 5,31% respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela resolução CMN nº 4.963/2021.

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,85% contra uma rentabilidade de -0,12% obtido pela carteira de investimento do ITAPREV.

No mês anterior ao de referência, o ITAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 393.558.166,74 (trezentos e noventa e três milhões quinhentos e cinquenta e oito mil cento e sessenta e seis reais e setenta e quatro centavos).

No mês de referência, o ITAPREV apresenta um patrimônio líquido de 396.560.035,49 (trezentos e noventa e seis milhões quinhentos e sessenta mil e cinco reais e quarenta e nove centavos).




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA – ITAPREV
ESTADO DE SÃO PAULO

Podemos observar uma valorização patrimonial de R\$ 3.001.868,75 (três milhões um mil oitocentos e sessenta e oito reais e setenta e cinco centavos).


Conforme levantamento realizado a carteira do RPPS possui no fechamento do mês 64% de liquidez em até 30 dias, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

No fechamento do mês, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade abaixo da meta atuarial acumulada projetada.

O conselho avaliou também o parecer do comitê de investimentos de setembro de 2024.

Os senhores Conselheiros fizeram constar a conclusão pela regularidade das contas do Instituto de Previdência do Município de Itapeçerica da Serra, relativo ao mês de outubro de 2024 e do parecer do comitê de investimentos de setembro de 2024, devendo ser encaminhada ao Conselho Deliberativo para aprovação conforme legislação vigente. Esteve presente na reunião de hoje, o conselheiro suplente Diogo Zillig Baran. Nada mais havendo, encerrou-se a reunião as 14h00 da qual Eu..........(Michelle Cavalheiro) Lavrei a presente Ata que segue assinada por todos.


Tays D'Alessandro Pereira Baciega – Membro -


Ronaldo Luciano Luiz – Presidente -