



RELATORIO MENSAL – FEVEREIRO DE 2023

1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATORIO	02
2. GESTÃO FINANCEIRA E PRÁTICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NO EXERCÍCIO DE 2023.....	02
2.1. RECEITAS ARRECADADAS NO MÊS DE FEVEREIRO DE 2023.....	02
2.2. COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DA CARTEIRA DOS INVESTIMENTOS POR ATIVOS.....	03
2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	04
2.4. GESTÃO OPERACIONAL, ECONÔMICA E FINANCEIRA DO RPPS.....	04
3. GESTÃO FINANCEIRA E TEÓRICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	04
3.1. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	04
3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	04
3.3. RISCO X RETORNO DOS ATIVOS	04
3.4. DA GESTÃO DOS RISCOS.....	04
3.4.1. PLANOS DE CONTINGÊNCIA E O GERENCIAMENTO DE RISCOS	05
3.4.1.1. RISCO OPERACIONAL.....	05
3.4.1.2. RISCO DE MERCADO.....	05
3.4.1.3. RISCO DE CRÉDITO.....	05
3.4.1.4. RISCO LIQUIDEZ	05
3.4.1.5. RISCO DE IMAGEM.....	05
3.4.1.6. RISCO LEGAL	05
4. GESTÃO ATUARIAL.....	05
5. GESTÃO ADMINISTRATIVA.....	06
5.1. ATIVIDADE DESENVOLVIDAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	06
5.2. TRANSPARÊNCIA E COMUNICAÇÃO.....	06
6. SUGESTÕES APRESENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	06
7. CONCLUSÃO.....	07



COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL

Avenida Ibicuí, S/N, CEP: 97.180-000, Lei Municipal: 696/2014



Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	02/02/2023	71.012,79	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	02/02/2023	4.355,52	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	03/02/2023	225.265,63	Aplicação
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	07/02/2023	1.232,27	Aplicação
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	08/02/2023	708,48	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	13/02/2023	700,00	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	28/02/2023	4.651,14	Aplicação
			Aplicações: 231.149,04	
			Resgates: -76.776,79	

2.2. COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DA CARTEIRA DOS INVESTIMENTOS POR ATIVOS.

A Carteira de Investimentos de qualquer RPPS tem como principal objetivo superar a meta atuarial, que para o nosso caso no mês de fevereiro do exercício de 2023 estava fixada IPCA + 5,05% a.a. Como podemos observar pelo quadro abaixo nesse mês não conseguimos superar a meta atuarial pois obtivemos uma rentabilidade de 0,98% e na verdade seria preciso superar a meta prevista que foi de 1,25%, conseguindo apenas 78,05% da meta prevista para o mês de fevereiro.

Aqui nesse ponto podemos destacar que, embora positiva nossa rentabilidade no mês de fevereiro, a mesma ficou um pouco abaixo se fizermos uma comparação com a rentabilidade do mês de janeiro que foi de R\$ 211.756,16, além de ter ficado também abaixo da meta a ser atingida no mês de fevereiro.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	CNPJ	R\$	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 3.260.183,00	15,96%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 1.646.124,25	8,06%
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	04.828.795/0001-81	R\$ 1.977.665,13	9,68%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	18.466.245/0001-74	R\$ 3.269.032,36	16,01%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	16.844.885/0001-45	R\$ 678.298,94	3,32%
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	08.960.563/0001-33	R\$ 1.427.218,22	6,99%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	R\$ 105.505,19	0,52%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	R\$ 3.989.420,79	19,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	R\$ 2.148.014,75	10,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 1.890.187,16	9,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 32.757,36	0,16%
		Total: R\$ 20.424.407,14	100,00%

COMPETÊNCIA	SALDO RPPS	RENDIMENTOS DO ANO	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ATUARIAL ACUMULADA
02/2023	R\$ 20.424.407,14	R\$ 409.860,19	0,98%	2,06%	2,21%

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Fevereiro 2023	no ano		Fevereiro 2023	no ano
Prefixados			Formado por TP indexado IPCA		
IRF-M	0,86%	1,71%	IMA-B	1,28%	1,28%
IRF-M 1	0,98%	2,09%	IMA-B 5	1,41%	2,82%
IRF-M 1+	0,79%	1,51%	IMA-B 5+	1,17%	-0,11%
Formado por Títulos da Div. Publ.			DI		
IMA Geral	1,03%	1,74%	CDI	0,92%	2,05%
Duração constante					
IDKa IPCA 2 Anos	1,62%	3,08%			



2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

Nosso patrimônio evoluiu como podemos observar em comparação ao mês de janeiro de 2023 com fevereiro de 2023.

Janeiro de 2023	fevereiro de 2023
R\$ 20.071.930,86	R\$ 20.424.407,14

2.4. GESTÃO OPERACIONAL, ECONÔMICA E FINANCEIRA DO RPPS.

Uma das funções hoje exercidas pelo Comitê de Investimentos é examinarmos mensalmente a movimentação financeira e orçamentária do Fundo de Previdência Social e nosso exame foi efetuado de acordo com as normas de controle e com base nos demonstrativos mensais e do exercício, incluindo a verificação dos gastos realizados e outros procedimentos que julgamos necessários.

Por conta do exposto podemos afirmar que as normas de controle foram atendidas e os registros e documentos examinados traduzem adequadamente a execução orçamentária exigida.

3. GESTÃO FINANCEIRA E TEORICA FEITA PELO COMITE DE INVESTIMENTOS

3.1. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de fevereiro: todos qualificados e enquadrados.

3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de fevereiro: todos qualificados e enquadrados.

3.3. RISCO X RETORNO DOS ATIVOS

Nessa seção, serão analisados os dados de risco e retorno dos ativos e podemos dizer que todos os fundos se encontram bem abaixo do limite de risco, tendo apenas o fundo Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP que apresentou um risco de 1,72%, menor que o risco apresentado no mês de fevereiro, tendo mesmo assim apresentado uma rentabilidade positiva no mês.

DILERMANDO DE AGUIAR FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
	MÊS	ANO	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	3.260.183,00
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,39%	1,25%	1.646.124,25
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,11%	1,22%	1.977.665,13
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,33%	0,29%	3.269.032,36
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,59%	1,72%	678.298,94
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,01%	1.427.218,22
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1,28%	1,09%	105.505,19
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,02%	3.989.420,79
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	0,28%	2.148.014,75
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	0,08%	1.890.187,16
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,32%	0,27%	32.757,36
		Total:	R\$ 20.424.407,14

3.4. DA GESTÃO DOS RISCOS



3.4.1. PLANOS DE CONTINGÊNCIA E O GERENCIAMENTO DE RISCOS

O Comitê de Investimento de Dilermando de Aguiar, dentre suas várias funções, está a de fazer o controle de riscos dos investimentos por meio do acompanhamento dos mesmos os quais não apresentaram maiores riscos no mês de fevereiro conforme se observa individualmente em cada um dos principais riscos.

3.4.1.1. RISCO OPERACIONAL

Nosso caso nesse mês/ano: não houve ocorrências no mês de fevereiro do exercício de 2023, com exceção dos limites de alçada e segregação de funções.

3.4.1.2. RISCO DE MERCADO:

Nosso caso nesse mês/ano: Nesse mês os relatórios apontam que às previsões para o corrente exercício, a tendência é de manutenção do comportamento observado no último trimestre do ano anterior, com o aperto das condições monetárias e o baixo ritmo da economia externa desincentivando uma expansão mais acentuada do PIB brasileiro.

3.4.1.3. RISCO DE CRÉDITO:

Nosso caso nesse mês/ano: não houve ocorrência de risco de credito em nossas aplicações.

3.4.1.4. RISCO LIQUIDEZ:

Nosso caso nesse mês/ano: não houve necessidade de ajustes nesse sentido, pois não houve falta de liquidez para cumprimento das obrigações, demonstrando assim que a gestão dos ativos e passivos – ALM está em conformidade.

3.4.1.5. RISCO DE IMAGEM:

Nosso caso nesse mês/ano: não houve irregularidade ou fato relevante negativo, passível de dano a imagem de nosso RPPS.

3.4.1.6. RISCO LEGAL:

Nosso caso nesse mês/ano: não houve aplicações irregulares ou desenquadradas.

4. GESTÃO ATUARIAL

Com relação a gestão atuarial, o RPPS deve realizar o cálculo atuarial em cada balanço com o propósito de avaliar o plano de custeio e benefícios e assim garantir o equilíbrio financeiro e atuarial do Regime Próprio de Previdência.

Cabe destacar que no mês de fevereiro tivemos uma notificação para que fosse feita a adequação das alíquotas patronais e suplementar de nosso RPPS, por se acordo com o art. 15 da Lei Municipal nº. 877/2020 as mesmas devem ser de 17,24% e 14% respectivamente.

Art. 15. A alíquota de contribuição previdenciária devida pelos entes patronais para o custeio do Regime Próprio de Previdência Social corresponderá a 15,74% (quinze, setenta e quatro por cento) de 06 de maio de 2021 a 31



de dezembro de 2022 e de 14,74% (quatorze inteiros e setenta e quatro décimos por cento) de 1º de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2023, acrescido de uma taxa de administração de 2,50% (dois inteiros e cinquenta décimos por cento), conforme art. 124 dessa Lei, calculados sobre o valor da folha de pagamento mensal de servidores ativos titulares de cargo de provimento efetivo dos Poderes Executivo e Legislativo Municipal, totalizando assim 17,24% (dezessete inteiros e vinte e quatro décimos por cento) no exercício de 2023. (Redação dada pela Lei nº 961/2022).

§ 1º (...)

§ 2º A alíquota de contribuição complementar destinada à cobertura do déficit previdenciário de acordo com a reavaliação atuarial, será de 13,14% (treze vírgula quatorze por cento) de 06 de maio de 2021 a 31 de dezembro de 2022 e de 14% (quatorze por cento) de 1º de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2023 e incidirá sobre a totalidade da remuneração de contribuição dos servidores ativos, inativos e pensionistas. (Redação dada pela Lei nº 961/2022).

5. GESTÃO ADMINISTRATIVA

5.1. ATIVIDADE DESENVOLVIDAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Todos sabemos que existem várias rotinas que devem ser monitoradas diariamente e por isso nesse mês observamos as seguintes rotinas:

- 5.1.1. Do registro individualizado das contribuições do servidor e patronal;*
- 5.1.2. Da alíquota patronal;*
- 5.1.3. Da alíquota do servidor ativo, inativo e pensionista;*
- 5.1.4. Do envio do Demonstrativo de Informações Previdenciárias e Repasses – DIPR;*
- 5.1.5. Da emissão de documento próprio para o recolhimento das contribuições;*
- 5.1.6. Da taxa de administração e as despesas administrativas do RPPS;*
- 5.1.7. Da implementação de medidas para manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS;*
- 5.1.8. Do correto valor repassado das contribuições patronal, dos servidores ativos, inativos e pensionistas ao RPPS;*
- 5.1.9. Do envio do Demonstrativo de Resultado da Avaliação Atuarial – DRAA;*
- 5.1.10. Do encaminhamento do Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR;*

5.2. TRANSPARÊNCIA E COMUNICAÇÃO.

Nesse mês de janeiro priorizamos a publicação no link RPPS do site da Prefeitura de relatório mensal de análise feito pelo Comitê de Investimento em atendimento a Portaria nº. 1.467/2022 para que os segurados tenham conhecimento da situação mensal e atual do nosso RPPS.

6. SUGESTÕES APRESENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



**COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL**

Avenida Ibicuí, S/N, CEP: 97.180-000, Lei Municipal: 696/2014



Nesse ponto acredito que o Comitê de Investimentos deve mais uma vez sugerir a tramitação de um projeto de lei para reestruturação da atual Lei Municipal nº. 696/2014 que instituiu Comitê de Investimentos em Dilermando de Aguiar e que esta, de longe, desatualizada em vários pontos, principalmente com relação a Portaria MTP nº. 1.467/2022. Assim, podemos dizer que tal proposta tem como objetivo atualizar o regramento referente as atribuições do Comitê, pois ele é o órgão colegiado do RPPS que tem por atribuição gerais e específica hoje não só de participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, mas também acompanhar as avaliações atuarias, metas de rentabilidade dos fundos de investimento, resgate de aplicações das compensações previdenciárias, utilização do percentual da taxa de administração, arrecadação das contribuições patronais, aporte e funcional e conseqüente aplicação, credenciamento de instituições financeiras e de fundos de investimentos e a mais nova e provável atribuição que é a de acompanhar a operacionalização dos empréstimos consignados. Por conta disso, no início do mês de março com a mudança de prefeito, embora interinamente, foi mais uma vez oficiado o Poder Executivo para que providencie o envio do referido projeto de lei à Câmara para análise e tramitação.

7. CONCLUSÃO:

O Comitê de Investimentos de Dilermando de Aguiar, com este relatório de gestão mensal, cumpre o seu dever de prestar contas do que foi possível realizar, fazendo relatar suas realizações para que todos possam tomar conhecimento e, assim, melhor avaliar o seu desempenho institucional.

Dilermando de Aguiar, 13 de março de 2023.

Ana Maria Vieira Gomes

Jenifer Costa

Laudir Arnildo Lobler

Luciano Saidelles Rossi