



**RELATORIO MENSAL – JULHO DE 2023**

1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATORIO .....	02
<b>2. GESTÃO FINANCEIRA E PRÁTICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NO EXERCÍCIO DE 2023.....</b>	<b>02</b>
2.1. RECEITAS ARRECADADAS NO MÊS DE JULHO DE 2023.....	02
2.2. COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DA CARTEIRA DOS INVESTIMENTOS POR ATIVOS.....	02
2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	04
2.4. GESTÃO OPERACIONAL, ECONÔMICA E FINANCEIRA DO RPPS.....	04
<b>3. GESTÃO FINANCEIRA E TEÓRICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....</b>	<b>04</b>
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.....	05
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.....	06
3.4.1.4. RISCO LIQUIDEZ .....	06
3.4.1.5. RISCO DE IMAGEM.....	06
3.4.1.6. RISCO LEGAL .....	06
<b>4. GESTÃO ATUARIAL.....</b>	<b>07</b>
<b>5. GESTÃO ADMINISTRATIVA.....</b>	<b>07</b>
5.1. ATIVIDADE DESENVOLVIDAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	07
5.2. TRANSPARÊNCIA E COMUNICAÇÃO.....	07
<b>6. SUGESTÕES APRESENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....</b>	<b>07</b>
<b>7. CONCLUSÃO.....</b>	<b>08</b>



## 1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATÓRIO MENSAL

**Saldo atual do RPPS em 31/07/2023: R\$ 22.698.419,63** (vinte e dois milhões, seiscentos e noventa e oito mil, quatrocentos e dezenove reais com sessenta e três centavos)

**Meta esperada no mês: 0,53%**

**Rentabilidade obtida no mês: 1,01%, portanto ACIMA DA META DE RENTABILIDADE ESPERADA, pois atingimos 189,55% da mesma.**

**Rendimentos obtidos no mês: R\$ 226.559,39** (duzentos e vinte e seis mil, quinhentos e cinquenta e nove reais com trinta e nove centavos)

## 2. GESTÃO FINANCEIRA

### 2.1. RECEITAS ARRECADADAS, RESGATADAS E APLICADAS NO MÊS DE JULHO DO EXERCÍCIO DE 2023.

No mês de julho do exercício de 2023, tivemos R\$ 280.057,95 mil em aplicações e R\$ 95.121,01 mil de resgates conforme consulta efetuada no site e tabela abaixo.

Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
03/07/2023	100,00	Resgate	3,07038000	32,56925853	348.135.875,25	Não gerado	Sim
14/07/2023	1.294,26	Resgate	3,08325000	419,77134517	346.011.592,05	Não gerado	Sim
21/07/2023	4.201,95	Aplicação	3,09081000	1.359,49799567	354.829.453,77	Não gerado	Sim
25/07/2023	1.598,75	Resgate	3,09380000	516,75932510	356.891.242,47	Não gerado	Sim
25/07/2023	4.122,07	Aplicação	3,09380000	1.332,36472946	356.891.242,47	Não gerado	Sim
27/07/2023	87.516,80	Resgate	3,09701000	28.258,48156771	353.308.909,78	Não gerado	Sim
27/07/2023	4.611,20	Resgate	3,09701000	1.488,91995828	353.308.909,78	Não gerado	Sim
31/07/2023	271.733,93	Aplicação	3,10008000	87.653,84441692	346.488.394,90	Não gerado	Sim
<b>Aplicações:</b>	<b>280.057,95</b>						
<b>Resgates:</b>	<b>-95.121,01</b>						

### 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 julho do exercício de 2023 estava fixada IPCA + 5,05% a.a. Como podemos observar pelo quadro abaixo nesse mês **CONSEGUIMOS SUPERAR A META ATUARIAL** pois obtivemos uma rentabilidade de 1,01%, sendo que a meta / rentabilidade esperada prevista foi de 0,53%, conseguindo assim superar em 189,55% para o mês de julho.



COMITÊ DE INVESTIMENTO  
DILERMANDO DE AGUIAR  
RIO GRANDE DO SUL

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



RPPS	DILERMANDO DE AGUIAR	
	Mensal	Ano
Data Base	07/2023	2023
Rentabilidade R\$	R\$ 226.559,39	R\$ 1.600.743,25
Rentabilidade %	1,01%	7,8227%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,05%
Meta período %	0,53%	6,00%
% alcançado da meta no período	189,55%	130,44%

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	07/2023 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	07/2023 (RS)	ANO (RS)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	1,05%	6,54%	7,63%	51.381,84	306.380,84
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,92%	6,38%	7,68%	15.786,62	122.982,96
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,93%	9,15%	9,72%	19.565,06	188.996,26
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,06%	6,65%	7,69%	36.026,21	246.391,55
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,83%	9,57%	10,24%	6.069,45	68.344,91
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	2,15%	3,17%	0,00	42.951,86
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1,05%	5,36%	6,67%	1.143,23	6.845,43
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,02%	6,34%	7,39%	51.488,82	314.647,98
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	6,61%	7,62%	23.732,33	160.432,80
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06%	6,48%	7,57%	20.999,45	140.289,20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	6,65%	7,73%	366,37	2.479,45
				<b>Total:</b>	<b>226.559,39 1.600.743,25</b>

Composição da Carteira	07/2023	
	RS	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.942.065,95	21,77
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.723.416,50	7,59
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	2.133.832,64	9,40
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.449.380,66	15,20
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	735.630,65	3,24
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	109.525,89	0,48
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	5.310.616,16	23,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.265.742,24	9,98
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.993.645,40	8,78
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	34.563,54	0,15
	<b>Total:</b>	<b>22.698.419,63 100,00</b>

Disponibilidade em conta corrente:	0,00
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	22.698.419,63

Aqui nesse ponto podemos destacar que, embora positiva nossa rentabilidade no mês de julho, a mesma ficou abaixo se fizermos uma comparação com a rentabilidade do mês de junho que foi de **R\$ 261.077,34** (duzentos e sessenta e um mil, setenta e sete reais com trinta e quatro centavos)



Ainda podemos destacar uma queda na rentabilidade do **mês de julho em comparação ao mês de junho** tendo em vista que a maioria dos índices caíram na comparação dos meses, demonstrando assim o motivo pelo qual ainda tivemos uma rentabilidade positiva no mês de julho em comparação ao mês de anterior.

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Junho 2023	no ano		Junho 2023	no ano
<b>Prefixados</b>			<b>Formado por TP indexado IPCA</b>		
IRF-M	2,12%	9,62%	IMA-B	2,39%	11,37%
IRF-M 1	1,19%	6,68%	IMA-B 5	1,05%	7,04%
IRF-M 1+	2,65%	11,41%	IMA-B 5+	3,37%	14,91%
<b>Formado por Títulocs da Div. Publ.</b>			<b>DI</b>		
IMA Geral	1,74%	8,64%	CDI	1,07%	6,50%
<b>Duração constante</b>					
IDKa IPCA 2 Anos	0,97%	6,79%			

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Julho 2023	no ano		Julho 2023	no ano
<b>Prefixados</b>			<b>Formado por TP indexado IPCA</b>		
IRF-M	0,89%	10,59%	IMA-B	0,81%	12,27%
IRF-M 1	1,07%	7,81%	IMA-B 5	0,97%	8,08%
IRF-M 1+	0,82%	12,33%	IMA-B 5+	0,73%	15,74%
<b>Formado por Títulocs da Div. Publ.</b>			<b>DI</b>		
IMA Geral	0,98%	9,70%	CDI	1,07%	7,64%
<b>Duração constante</b>					
IDKa IPCA 2 Anos	0,98%	7,84%			

### 2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

Nosso patrimônio evoluiu positivamente como podemos observar em comparação ao mês de junho de 2023 com julho de 2023.

Junho de 2023	Julho de 2023
<b>R\$ 22.286.923,30</b>	<b>22.698.419,63</b>

Nesse ponto podemos destacar também a rentabilidade obtida nos fundos aplicados ao longo de um período selecionado, nesse caso de janeiro a julho de 2023 conforme quadro abaixo e como podemos perceber, todos os fundos, com exceção do Bannrisul RPPS FI Renda Fixa no mês de maio, apresentaram rendimentos positivos com variações para mais ou menos ao longo do período.



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

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



RPPS: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO - RPPS DO MUNICÍPIO DE DILERMANDO DE AGUIAR								
Fundo de investimento	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	07/2023	TOTAL
3ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	35.909,49	30.450,15	38.856,88	41.339,47	55.306,18	53.136,82	51.381,84	<b>306.380,84</b>
3ANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.756,13	23.934,57	23.835,56	12.823,11	7.497,23	17.349,74	15.786,62	<b>122.982,96</b>
3ANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	12.970,14	19.858,62	37.048,27	25.617,91	37.729,01	36.207,25	19.565,06	<b>188.996,26</b>
3ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	34.751,99	31.291,27	39.486,93	27.816,06	37.517,71	39.501,38	36.026,21	<b>246.391,55</b>
3ANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	5.456,48	5.556,72	14.238,41	7.246,67	14.974,52	14.802,67	6.069,45	<b>68.344,91</b>
3ANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	15.363,98	12.944,34	14.643,53					<b>42.951,86</b>
3ANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1.423,81	1.400,92	1.343,22	543,27	-7,96	998,96	1.143,23	<b>6.845,43</b>
3ANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	40.684,24	35.897,78	45.832,33	36.943,85	52.108,72	51.692,23	51.488,82	<b>314.647,98</b>
3B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.252,49	20.452,82	25.726,57	18.009,18	24.581,44	25.677,97	23.732,33	<b>160.432,80</b>
3B PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	20.827,67	16.003,31	21.975,88	16.960,85	22.203,17	21.318,87	20.999,45	<b>140.289,20</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	359,74	313,53	395,15	277,64	375,57	391,46	366,37	<b>2.479,45</b>
3ANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP								<b>0,00</b>
<b>Total:</b>	<b>211.756,16</b>	<b>198.104,03</b>	<b>263.382,72</b>	<b>187.578,02</b>	<b>252.285,59</b>	<b>261.077,34</b>	<b>226.559,39</b>	<b>1.600.743,25</b>

#### 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 julho: todos qualificados e enquadrados.

#### 3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de julho: 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 alguns fundos aumentaram a variação de risco com destaque para o fundo Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP que apresentou em julho um risco de 1,12%, maior que o risco apresentado no mês de junho que foi de 0,88%, tendo mesmo assim todos apresentado uma rentabilidade positiva no mês.





### Relatório Risco da Carteira

DILERMANDO DE AGUIAR FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
	MÊS	ANO	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	4.942.065,95
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,70%	0,96%	1.723.416,50
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,75%	0,92%	2.133.832,64
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,17%	0,20%	3.449.380,66
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,12%	1,28%	735.630,65
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	-	0,02%	0,00
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP	-	-	0,00
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,42%	0,78%	109.525,89
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,02%	5.310.616,16
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	0,20%	2.265.742,24
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,05%	1.993.645,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,16%	0,20%	34.563,54
		<b>Total:</b>	<b>R\$ 22.698.419,63</b>

### 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 julho 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 julho 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:

Em julho, o desempenho do setor de renda fixa voltou a reforçar a menor percepção de risco por parte do investidor, com todos os indicadores IMA encerrando o período no campo positivo. Todavia, diferentemente do observado nos últimos meses, as carteiras vinculadas aos ativos de menor prazo foram aquelas que perfizeram os maiores retornos mensais. O IRF-M1, que reflete o desempenho dos títulos pré-fixados com vencimento não superior a um ano, variou 1,07%, seguido do IMA-S, que representa a carteira das LFTs remuneradas pela variação diária da Selic, cujo ganho foi de 1,06% no período. Já o IMA-B5, correspondente a carteira das NTN-Bs com prazo não superior a 5 anos, valorizou 0,97%. Por sua vez, os títulos de maior prazo também mantiveram trajetória positiva em julho e, apesar de terem registrado rendimentos inferiores aos de prazos mais curtos, seguiram liderando o ranking das rentabilidades anuais e no agregado dos últimos 12 meses. O IMA-B5+, que representa as NTN-Bs acima de 5 anos, variou 0,73% no mês, acumulando ganhos de 15,74% no ano e de 19,37% em 12 meses. De maneira análoga, o IRF-M1+, que corresponde ao desempenho dos títulos pré-fixados com vencimento superior a um ano, registrou respectivos ganhos de 0,82% no mês, 12,33% no ano e de 18,36% no acumulado dos últimos 12 meses. No geral, os resultados de julho indicam uma menor inclinação da curva de juros futuros na comparação com os meses anteriores, cujo início do ciclo de queda da Selic já havia sido precificado pelo mercado. Por outro lado, a



manutenção dos elevados juros de curtíssimo prazo seguiu garantindo bons retornos aos títulos de menor duration, justificando a prevalência destes frente às alternativas com maiores prazos de vencimento. Por fim, na esteira do bom desempenho aferido pelo conjunto dos indicadores IMA, o IMA-Geral, que sinaliza a rentabilidade dos títulos marcados a mercado com um todo, variou 0,98% em julho, contabilizando um retorno anual de 9,7% nos primeiros sete meses de 2023.

Deste modo, seguimos com cautela, dando preferência por ativos de médio prazo e indo aos poucos para os de longo de prazo.

#### 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.*

### 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;*



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

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



- 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 continuamos priorizando a publicação no link RPPS do site da Prefeitura do 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

Nesse ponto acredito que o Comitê de Investimentos vem se preocupando e sugerindo, embora em vão, muitas alterações principalmente em relação as legislações em suas atualizações, além do acompanhamento dos cenários do mercado brasileiro.

## 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, 14 de agosto de 2023.*

*Ana Maria Vieira Gomes*

*Jenifer Costa*

*Laudir Arnildo Lobler*

*Luciano Saidelles Rossi*

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS: