



RELATORIO MENSAL – JUNHO 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 JUNHO 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
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.....	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
4. GESTÃO ATUARIAL.....	07
5. GESTÃO ADMINISTRATIVA.....	07
5.1. ATIVIDADE DESENVOLVIDAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	07
5.2. TRANSPARÊNCIA E COMUNICAÇÃO.....	07
6. SUGESTÕES APRESENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	07
7. CONCLUSÃO.....	08



1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATÓRIO MENSAL

Saldo atual do RPPS em 30/06/2023: R\$ 22.286.923,30 (vinte e dois milhões, duzentos e oitenta e seis mil, novecentos e vinte e três reais com trinta centavos)

Meta esperada no mês: 0,33%

Rentabilidade obtida no mês: 1,19%, portanto ACIMA DA META DE RENTABILIDADE ESPERADA, pois atingimos 358,03% da mesma.

Rendimentos obtidos no mês: R\$ 261.077,34 (duzentos e sessenta e um mil, setenta e sete reais com trinta e quatro centavos)

2. GESTÃO FINANCEIRA

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

No mês de junho do exercício de 2023, tivemos R\$ 270.064,81 mil em aplicações e R\$ 102.440,13 mil de resgates conforme consulta efetuada no site e tabela abaixo.

Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas	PL	Status	Publicado?
14/06/2023	600,00	Resgate	3,05024000	196,70583298	385.307.811,77	Não gerado	Sim
14/06/2023	2.546,62	Resgate	3,05024000	834,89168065	385.307.811,77	Não gerado	Sim
20/06/2023	777,68	Aplicação	3,05670000	254,41816338	387.735.149,28	Não gerado	Sim
26/06/2023	4.122,07	Aplicação	3,06275000	1.345,87217370	355.601.898,35	Não gerado	Sim
27/06/2023	2.337,00	Resgate	3,06425000	762,66623154	355.864.848,50	Não gerado	Sim
28/06/2023	765,00	Resgate	3,06578000	249,52866807	362.545.762,30	Não gerado	Sim
29/06/2023	5.792,91	Resgate	3,06731000	1.888,59619667	357.631.056,55	Não gerado	Sim
29/06/2023	90.398,60	Resgate	3,06731000	29.471,62171414	357.631.056,55	Não gerado	Sim
30/06/2023	265.165,06	Aplicação	3,06889000	86.404,22432867	351.674.364,61	Não gerado	Sim
Aplicações:	270.064,81						
Resgates:	-102.440,13						

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 junho 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 1,19%, sendo que a meta / rentabilidade esperada prevista foi de 0,33%, conseguindo assim superar em 358,03% para o mês de junho.



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	06/2023	2023
Rentabilidade R\$	R\$ 261.077,34	R\$ 1.374.183,86
Rentabilidade %	1,19%	6,7465%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,05%
Meta período %	0,33%	5,44%
% alcançado da meta no período	358,03%	124,10%

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	06/2023 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	06/2023 (RS)	ANO (RS)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	1,10%	6,62%	6,51%	53.136,82	254.999,00
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,03%	6,85%	6,70%	17.349,74	107.196,34
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,74%	8,85%	8,71%	36.207,25	169.431,20
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,17%	6,68%	6,57%	39.501,38	210.365,34
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,07%	9,54%	9,33%	14.802,67	62.275,47
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	3,27%	3,17%	0,00	42.951,86
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,93%	5,76%	5,55%	998,96	5.702,20
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,07%	6,42%	6,31%	51.692,23	263.159,15
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	6,61%	6,49%	25.677,97	136.700,47
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	6,55%	6,44%	21.318,87	119.289,75
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	6,70%	6,59%	391,46	2.113,09
				Total:	261.077,34
					1.374.183,86

Composição da Carteira	06/2023	
	RS	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.890.684,11	21,94
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.707.629,88	7,66
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	2.114.267,58	9,49
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.413.354,45	15,32
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	729.561,20	3,27
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	108.382,67	0,49
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	5.074.190,40	22,77
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.242.009,91	10,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.972.645,95	8,85
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	34.197,17	0,15
	Total:	22.286.923,30
		100,00

Disponibilidade em conta corrente:	1.300,87
Montante total - Aplicações + Disponibilidade:	22.288.224,17

Aqui nesse ponto podemos destacar que, além de positiva nossa rentabilidade no mês de junho, a mesma ficou acima se fizermos uma comparação com a rentabilidade do mês de maio que foi de **R\$ 187.578,02** (cento e oitenta e sete mil, quinhentos e setenta e oito reais com dois centavos)

Ainda podemos destacar uma estabilidade na rentabilidade do mês de junho em comparação ao mês de maio tendo em vista que houve alguns índices que tiveram queda e outros alta na comparação dos meses, demonstrando assim o motivo pelo qual ainda tivemos uma maior rentabilidade no mês de junho em comparação ao mês de anterior.



COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL

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



Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Maio 2023	no ano		Maio 2023	no ano
Prefixados			Formado por TP indexado IPCA		
IRF-M	2,20%	7,34%	IMA-B	2,53%	8,76%
IRF-M 1	1,14%	5,42%	IMA-B 5	0,57%	5,93%
IRF-M 1+	2,85%	8,54%	IMA-B 5+	4,13%	11,16%
Formado por Títulos da Dív. Publ.			DI		
IMA Geral	1,77%	6,78%	CDI	1,12%	5,37%
Duração constante					
IDKa IPCA 2 Anos	0,29%	5,76%			

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Junho 2023	no ano		Junho 2023	no ano
Prefixados			Formado por TP indexado IPCA		
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%
Formado por Títulos da Dív. Publ.			DI		
IMA Geral	1,74%	8,64%	CDI	1,07%	6,50%
Duração constante					
IDKa IPCA 2 Anos	0,97%	6,79%			

2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

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

Maio de 2023	Junho de 2023
R\$ 21.858.221,27	R\$ 22.286.923,30

Nesse ponto podemos destacar também a rentabilidade obtida nos fundos aplicados ao longo de um período selecionado, nesse caso de janeiro a junho de 2023 conforme quadro abaixo e como podemos perceber, todos os fundos, com exceção do Banrisul 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



RELATÓRIO RENTABILIDADE POR FUNDO - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO - RPPS DO MUNICÍPIO DE DILERMANDO DE AGUIAR

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	TOTAL
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	35.909,49	30.450,15	38.856,88	41.339,47	55.306,18	53.136,82	254.999,00
BANRISUL 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	107.196,34
BANRISUL 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	169.431,20
BANRISUL 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	210.365,34
BANRISUL 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	62.275,47
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	15.363,98	12.944,34	14.643,53				42.951,86
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1.423,81	1.400,92	1.343,22	543,27	-7,96	998,96	5.702,20
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	40.684,24	35.897,78	45.832,33	36.943,85	52.108,72	51.692,23	263.159,15
BB 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	136.700,47
BB 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	119.289,75
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	359,74	313,53	395,15	277,64	375,57	391,46	2.113,09
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP							0,00
Total:	211.756,16	198.104,03	263.382,72	187.578,02	252.285,59	261.077,34	1.374.183,86

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 junho: todos qualificados e enquadrados.

3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de junho: 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 um risco de 0,88%, maior que o risco apresentado no mês de maio que era de 0,80%, 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	0,01%	0,02%	4.890.684,11
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,80%	1,00%	1.707.629,88
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,86%	0,94%	2.114.267,58
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,09%	0,21%	3.413.354,45
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,88%	1,31%	729.561,20
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	-	0,02%	0,00
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP	-	-	0,00
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,47%	0,82%	108.382,67
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,02%	5.074.190,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,21%	2.242.009,91
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,05%	1.972.645,95
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,11%	0,20%	34.197,17
		Total:	R\$ 22.286.923,30

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 junho 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 junho 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 repetição dos últimos três meses, pois o desempenho do setor de renda fixa em junho voltou a reforçar a menor percepção de risco por parte do investidor, com todos os indicadores IMA encerrando o período no campo positivo, sobretudo das carteiras vinculadas aos ativos de maior prazo. A expectativa de queda da Selic a partir de setembro, com a taxa caindo de 13,75% para 12% até o final do corrente exercício, e a continua desaceleração do IPCA, seguem corroborando com o maior otimismo do investidor. Somam-se a isso a valorização do real frente ao dólar e o menor grau de incerteza acerca do arcabouço fiscal, fatores que também repercutem positivamente sobre o comportamento da curva de juros de longo prazo. Com efeito, pela quarta vez consecutiva o subíndice IMA-B5+, que representa as NTN-Bs acima de cinco anos, obteve a maior variação entre os indicadores IMA, perfazendo alta mensal de 3,37%. Já no ano e no acumulado dos últimos 12 meses o IMA-B5+ apresenta respectivos ganhos de 14,91% e 16,34%. Por sua vez, o IMA-B5, que reflete as NTN-Bs com prazos de até 5 anos, variou 1,05% em junho e acumula alta de 7,04% no ano. De outra banda, os papéis de prazos mais curtos que em momentos de maiores incertezas surgem como opções mais atrativas ao investidor, valorizaram em menor ritmo no decorrer de junho. O IMA-S, subíndice de prazo mais curto atrelado à remuneração diária da Selic (LFTs), avançou 1,14% no mês, fechando o primeiro semestre com alta de 6,64%. Dentre os pré-fixados, os subíndices de prazos mais longos também obtiveram as melhores rentabilidades no período. O IRFM1+, de prazo



acima de um ano, valorizou 2,65% no mês e 11,41% no ano, enquanto o IRF-M1, vencimento não superior a um ano, variou respectivamente 1,19% e 6,68%. 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 1,74% em junho, contabilizando um retorno anual de 8,64% no primeiro semestre 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;

5.1.8. Do correto valor repassado das contribuições patronal, dos servidores ativos, inativos e pensionistas ao RPPS;



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

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



5.1.9. 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 e por conta disso nesse mês podemos sugerir as seguintes alterações necessárias:

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, 18 de julho de 2023.

Ana Maria Vieira Gomes

Jenifer Costa

Laudir Arnildo Lobler

Luciano Saidelles Rossi

REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

<file:///D:/DOWNLOADS/CONJUNTURA%20ECON%3%94MICA%20FINANCEIRA%20DILERMANDO%20DE%20AGUIAR%20JUNHO%202023.pdf>

<file:///D:/DOWNLOADS/Boletim%20Informativo%20Mercado%20Financeiro%20-%20Refer%3%AAncia%20Junho%202023.pdf>