



**RELATORIO MENSAL – MAIO 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 MAIO 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 31/05/2023: R\$ 21.858.221,27** (vinte e um milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, duzentos e vinte e um reais com vinte e sete centavos)

**Meta esperada no mês: 0,64%**

**Rentabilidade obtida no mês: 1,18%, portanto ACIMA DA META DE RENTABILIDADE ESPERADA, pois atingimos 183,43% da mesma.**

**Rendimentos obtidos no mês: R\$ 252.327,37** (duzentos e cinquenta e dois mil, trezentos e vinte e sete reais com trinta e sete centavos)

## 2. GESTÃO FINANCEIRA

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

No mês de maio do exercício de 2023, não tivemos aplicações nem resgates conforme consulta efetuado no site.

### 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 maio 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 1,18%, sendo que a meta / rentabilidade esperada prevista foi de 0,64%, conseguindo assim superar em 183,43% para o mês de maio.

RPPS	DILERMANDO DE AGUIAR	
	Mensal	Ano
<b>Data Base</b>	<b>05/2023</b>	<b>2023</b>
<b>Rentabilidade R\$</b>	<b>R\$ 252.327,37</b>	<b>R\$ 1.113.148,30</b>
<b>Rentabilidade %</b>	<b>1,18%</b>	<b>5,5071%</b>
<b>Meta Política de Investimento</b>		<b>IPCA + 5,05%</b>
<b>Meta período %</b>	<b>0,64%</b>	<b>5,09%</b>
<b>% alcançado da meta no período</b>	<b>183,43%</b>	<b>108,23%</b>

Fundos de Investimento	RENTABILIDADE			05/2023 (R\$)	ANO (R\$)
	05/2023 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)		
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	1,16%	6,62%	5,36%	55.306,18	201.862,18
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,45%	7,59%	5,61%	7.497,23	89.846,60
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,85%	8,68%	6,85%	37.729,01	133.223,95
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,12%	6,72%	5,33%	37.517,71	170.863,96
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,14%	9,78%	7,11%	14.974,52	47.472,80
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	0,00%	4,40%	3,17%	0,00	42.951,86
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	-0,01%	6,66%	4,58%	-7,96	4.703,25
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,13%	6,42%	5,19%	52.108,72	211.466,92
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	6,65%	5,27%	24.581,44	111.022,50
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	6,58%	5,29%	22.203,17	97.970,88
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	6,75%	5,37%	375,57	1.721,63
<b>Total:</b>				<b>252.285,59</b>	<b>1.113.106,52</b>



COMITÊ DE INVESTIMENTO  
DILERMANDO DE AGUIAR  
RIO GRANDE DO SUL

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



Composição da Carteira	05/2023	
	R\$	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	4.837.547,28	22,13
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1.690.280,14	7,73
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	2.078.060,33	9,51
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.373.853,06	15,44
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	714.758,53	3,27
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	107.383,71	0,49
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.854.873,49	22,21
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.216.331,94	10,14
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.951.327,07	8,93
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.805,72	0,15
<b>Total:</b>	<b>21.858.221,27</b>	<b>100,00</b>

Disponibilidade em conta corrente:	10,83
<b>Montante total - Aplicações + Disponibilidade:</b>	<b>21.858.232,10</b>

Aqui nesse ponto podemos destacar que, além de positiva nossa rentabilidade no mês de maio, a mesma ficou acima se fizermos uma comparação com a rentabilidade do mês de abril 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 a alta no mês de maio com relação a alguns índices, exceto o IDKA IPCA 2 anos e IMA B 5 que teve queda, demonstrando assim o motivo pelo qual tivemos uma maior rentabilidade no mês de maio em comparação ao mês de abril.

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Abril 2023	no ano		Abril 2023	no ano
<b>Prefixados</b>			<b>Formado por TP indexado IPCA</b>		
IRF-M	1,10%	5,03%	IMA-B	2,02%	6,08%
IRF-M 1	0,86%	4,23%	IMA-B 5	0,90%	5,33%
IRF-M 1+	1,25%	5,54%	IMA-B 5+	3,03%	6,75%
<b>Formado por Títulos da Dív. Publ.</b>			<b>DI</b>		
IMA Geral	1,25%	4,92%	CDI	0,92%	4,20%
<b>Duração constante</b>					
IDKa IPCA 2 Anos	0,71%	5,45%			

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Mai 2023	no ano		Mai 2023	no ano
<b>Prefixados</b>			<b>Formado por TP indexado IPCA</b>		
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%
<b>Formado por Títulos da Dív. Publ.</b>			<b>DI</b>		
IMA Geral	1,77%	6,78%	CDI	1,12%	5,37%
<b>Duração constante</b>					
IDKa IPCA 2 Anos	0,29%	5,76%			



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

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



### 2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

Nosso patrimônio evoluiu positivamente como podemos observar em comparação ao mês de março de 2023 com abril de 2023.

Abril de 2023	Maio de 2023
<b>R\$ 21.415.413,33</b>	<b>R\$ 21.858.221,27</b>

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

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	TOTAL
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	35.909,49	30.450,15	38.856,88	41.339,47	55.306,17	201.862,17
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.756,13	23.934,57	23.835,56	12.823,11	7.497,24	89.846,61
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	12.970,14	19.858,62	37.048,27	25.617,91	37.729,02	133.223,96
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	34.751,99	31.291,27	39.486,93	27.816,06	37.517,66	170.863,91
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	5.456,48	5.556,72	14.238,41	7.246,67	14.974,52	47.472,80
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	4.703,25
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	40.684,24	35.897,78	45.832,33	36.943,85	52.150,53	211.508,73
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.252,49	20.452,82	25.726,57	18.009,18	24.581,45	111.022,51
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	20.827,67	16.003,31	21.975,88	16.960,85	22.203,17	97.970,88
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	359,74	313,53	395,15	277,64	375,57	1.721,63
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP						0,00
<b>Total:</b>	<b>211.756,16</b>	<b>198.104,03</b>	<b>263.382,72</b>	<b>187.578,02</b>	<b>252.327,37</b>	<b>1.113.148,30</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 maio: todos qualificados e enquadrados.

### 3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de maio: 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 diminuíram a variação de risco e se encontram bem abaixo do limite de risco, tendo apenas o fundo Bannisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP que



COMITÊ DE INVESTIMENTO  
DILERMANDO DE AGUIAR  
RIO GRANDE DO SUL

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



apresentou um risco de 0,80%, menor que o risco apresentado no mês de abril que era de 1,18%, tendo mesmo assim apresentado uma rentabilidade positiva no mês.

DILERMANDO DE AGUIAR FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)	
	MÊS	ANO
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,72%	1,04%
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,64%	0,96%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,09%	0,23%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,80%	1,38%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,51%	0,88%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,03%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,09%	0,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,09%	0,22%

### 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 maio 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 maio 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 na Renda Fixa, as taxas de juros futuros continuaram no movimento de queda assim conforme verificado na semana passada. 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;
- 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:

De acordo com a empresa IDAF / REFERENCIA permanece com a recomendação de que o DI entregará o que precisamos, sugerimos privilegiar ativos DI e IRF-M1. Quanto as despesas, utilizar ativos com menor volatilidade (IDKA2/IRF-M1 e DI). Para os ativos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+) estamos recomendando entrada gradual, diante de algumas incertezas. Para ativos de longo



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

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



prazo (IMAB/IMA G), recomendamos uma exposição entre 10% e 15%, podendo ser realocado caso o RPPS tenha uma exposição alta em algum ativo não recomendado, também poderá ser utilizado novos aportes. Já para o prefixado (IRF-M), estamos recomendamos a entrada gradativa em fundos atrelados a este benchmark.

## **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, 19 de junho de 2023.*

*Ana Maria Vieira Gomes*

*Jenifer Costa*

*Laudir Arnildo Lobler*

*Luciano Saidelles Rossi*

## **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:**

*file:///D:/DOWNLOADS/CONJUNTURA%20ECON%3%94MICA%20FINANCEIRA%20DILERMANDO%20DE%20AGUIAR%20MAIO%202023.pdf*