



RELATORIO MENSAL – JANEIRO DE 2024

1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATORIO	02
2. GESTÃO FINANCEIRA E PRÁTICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NO EXERCÍCIO DE 2024.....	02
2.1. RECEITAS ARRECADADAS NO MÊS DE JANEIRO DE 2024.....	02
2.2. COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DA CARTEIRA DOS INVESTIMENTOS POR ATIVOS.....	03
2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	05
2.4. GESTÃO OPERACIONAL, ECONÔMICA E FINANCEIRA DO RPPS.....	06
3. GESTÃO FINANCEIRA E TEÓRICA FEITA PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS	06
3.1. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	06
3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	06
3.3. RISCO X RETORNO DOS ATIVOS	06
3.4. DA GESTÃO DOS RISCOS.....	07
3.4.1. PLANOS DE CONTINGÊNCIA E O GERENCIAMENTO DE RISCOS	07
3.4.1.1. RISCO OPERACIONAL.....	07
3.4.1.2. RISCO DE MERCADO.....	07
3.4.1.3. RISCO DE CRÉDITO.....	08
3.4.1.4. RISCO LIQUIDEZ	08
3.4.1.5. RISCO DE IMAGEM.....	08
3.4.1.6. RISCO LEGAL	08
4. GESTÃO ATUARIAL.....	08
5. GESTÃO ADMINISTRATIVA.....	08
5.1. ATIVIDADE DESENVOLVIDAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	08
5.2. TRANSPARÊNCIA E COMUNICAÇÃO.....	09
6. SUGESTÕES APRESENTADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	09
7. CONCLUSÃO.....	09



1. PONTOS EM DESTAQUE NESSE RELATÓRIO MENSAL

Saldo atual do RPPS em 31/01/2024: R\$ 25.103.775,09 (vinte e cinco milhões, cento e três mil, setecentos e setenta reais com nove centavos)

Meta esperada no mês: 0,83%

Rentabilidade obtida no mês: 0,84%, portanto ACIMA DA META DE RENTABILIDADE ESPERADA, pois atingimos 101,34% da mesma.

Rendimentos obtidos no mês: R\$ 209.772,06 (duzentos e nove mil, setecentos e setenta e dois reais com seis centavos)

2. GESTÃO FINANCEIRA

2.1. RECEITAS ARRECADADAS, RESGATADAS E APLICADAS NO MÊS DE JANEIRO.

No mês de janeiro do exercício de 2024, tivemos R\$ 411.742,74 mil em aplicações e R\$ 236.304,43 mil de resgates conforme consulta efetuada no site e tabela abaixo.

Fundo de investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	02/01/2024	6.550,00	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	25/01/2024	6.318,48	Aplicação
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	25/01/2024	130.938,57	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	25/01/2024	130.938,57	Aplicação
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	29/01/2024	4.310,47	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	29/01/2024	94.505,39	Resgate
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	31/01/2024	274.485,69	Aplicação
		Aplicações:	411.742,74	
		Resgates:	-236.304,43	

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 janeiro do exercício de 2024 está fixada IPCA + 5,05% a.a. Como podemos observar pelo quadro abaixo nesse mês **CONSEGUIMOS SUPERAR A META ATUARIAL** pois obtivemos uma rentabilidade de 0,84%, sendo que a meta / rentabilidade esperada prevista foi de 0,83%, conseguindo assim superar em 101,34% para o mês de janeiro.

RPPS	DILERMANDO DE AGUIAR	
	Mensal	Ano
Data Base	01/2024	2024
Rentabilidade R\$	R\$ 209.772,06	R\$ 209.772,06
Rentabilidade %	0,84%	0,8427%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,03%
Meta período %	0,83%	0,83%
% alcançado da meta no período	101,34%	101,34%



COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL

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



Relatório Rentabilidade x Meta RPPS - DILERMANDO DE AGUIAR

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: DILERMANDO DE AGUIAR - 01/2024			
Fundo de investimento	Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2024
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 49.174,54	0,97%	116,10%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 12.929,20	0,72%	86,84%
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	R\$ 9.451,16	0,42%	50,96%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 28.207,03	0,78%	93,72%
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	R\$ 4.711,76	0,61%	73,29%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	R\$ 1.260,63	1,10%	132,83%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 62.917,19	0,93%	111,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 20.547,54	0,86%	103,98%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 20.242,34	0,97%	116,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 330,66	0,91%	109,66%
RENTABILIDADE ACUMULADA:	R\$ 209.772,06		

Aqui nesse ponto podemos destacar que nossa rentabilidade no mês de janeiro foi positiva, porém, ABAIXO se fizermos uma comparação com a rentabilidade do mês de dezembro que foi de R\$ 246.660,88 (duzentos e quarenta e seis mil, seiscentos e sessenta reais com oitenta e oito centavos)

Além disso, podemos perceber que tivemos quatro fundos que não atingiram a meta prevista do mês conforme tabela acima, sendo que esses fundos são considerados de curto prazo

Nesse ponto podemos destacar também a rentabilidade obtida nos fundos aplicados ao longo de um período selecionado, nesse caso de janeiro de 2024 conforme quadro abaixo e como podemos perceber, todos os fundos apresentaram rendimentos positivos com variações para mais ou menos ao longo do período, sendo interessante frisar que os fundos de longo prazo no mês de janeiro voltaram a apresentar uma queda de rendimentos, embora tenham fechado o mês em alta.

RPPS: REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO - RPPS DO MUNICÍPIO DE DILERMANDO DE AGUIAR		
Fundo de investimento	01/2024	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	49.174,54	49.174,54
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	12.929,20	12.929,20
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	9.451,16	9.451,16
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.207,03	28.207,03
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	4.711,76	4.711,76
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1.260,63	1.260,63
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	62.917,19	62.917,19
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.547,54	20.547,54
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	20.242,34	20.242,34
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	330,66	330,66
Total:	209.772,06	209.772,06



COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL

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



	Retorno		
	Na Semana	jan/24	Ano
DI			
CDI	0,22%	0,97%	1,05%
Duração Constante			
IDkA IPCA 2 Anos	-0,16%	0,81%	0,62%
Formado por Títulos da Dívida Pública			
IMA Geral	0,12%	0,47%	0,51%
Formado por TP indexados ao IPCA			
IMA-B	0,05%	-0,45%	-0,39%
IMA-B 5	-0,04%	0,68%	0,58%
IMA-B 5+	0,13%	-1,47%	-1,27%
Prefixados			
IRF-M	0,07%	0,67%	0,62%
IRF-M 1	0,18%	0,83%	0,90%
IRF-M 1+	0,02%	0,60%	0,51%

Nome	Retorno		Nome	Retorno	
	Dezembro 2023	no ano		Dezembro 2023	no ano
Prefixados			Formado por TP indexado ao IPCA		
IRF-M	1,48%	16,51%	IMA-B	2,75%	16,05%
IRF-M 1	0,91%	13,25%	IMA-B 5	1,46%	12,13%
IRF-M 1+	1,73%	18,52%	IMA-B 5+	3,94%	19,28%
Formado por Títulos da Dívida Pública			DI		
IMA Geral	1,63%	14,80%	CDI	0,90%	13,05%
Duração Constante					
IDkA IPCA 2 Anos	1,45%	12,13%			

De maneira análoga ao segmento variável, a renda fixa também foi impactada pelas incertezas advindas dos cenários externo e interno, com os investidores reavaliando os riscos das opções de maior prazo, principalmente dos títulos indexados à inflação. Após fechar 2023 em alta o subíndice IMA-B5+, que reflete as NTN-Bs acima de cinco anos e corresponde a carteira de maior duração dentre os indicadores IMA, registrou prejuízo de -1,47% em janeiro. Todavia, apesar do resultado negativo aferido no primeiro mês de 2024, o IMA-B5+ segue liderando o ranking de rentabilidades no acumulado dos últimos 12 meses, apresentando um retorno de 18,77% no período. De parte dos pré-fixados, o IRF-M1+, subíndice de prazo mais longo da categoria e que sinaliza as opções com vencimento superiores a um ano, performou no campo positivo, avançando 0,6% no mês. No mesmo sentido, todos os subíndices atrelados a ativos de prazos mais curtos também encerram janeiro no campo positivo, com destaque para o IMA-S, que corresponde as opções de curtíssimo prazo vinculadas à variação diária da SELIC, que rentabilizou 0,99% no mês. Com efeito, o IMA-Geral, indicador que expressa a promoveu o quinto corte consecutivo da taxa Selic na reunião realizada em janeiro, rentabilidade dos títulos marcados a mercado com um todo, variou 0,47% em janeiro, contabilizando um retorno de 18,3% no acumulado dos últimos doze meses.

2.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.



Nosso patrimônio continua evoluindo positivamente como podemos observar em comparação ao mês de outubro de 2023 com novembro de 2023.

Dezembro de 2023	Janeiro de 2024
R\$ 24.894.003,03	R\$ 25.103.775,09

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 janeiro: todos qualificados e enquadrados.

3.2. AVALIAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Nosso caso nesse mês de janeiro: 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 aqueles fundos que apresentaram maior risco em janeiro como o fundo Bannisul Foco IDKA IPCA, Bannisul Foco IMA G FI e Bannisul Foco IRF M Renda Fixa LP que apresentaram em dezembro um risco de 0,42%, 0,59% e 0,68%, respectivamente, em janeiro um risco de 0,54%, 0,59% e 0,82% respectivamente mostrando um aumento não muito expressivo de risco nesses fundos.

Relatório Risco da Carteira

DILERMANDO DE AGUIAR FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
	MÊS	ANO	
3ANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,01%	5.142.963,08
3ANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,54%	0,54%	1.803.516,71
3ANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,59%	0,59%	2.239.675,60
3ANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,14%	0,14%	3.647.597,30
3ANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,82%	0,82%	777.867,50
3ANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,33%	0,33%	115.396,24
3ANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,01%	6.828.950,90
3B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,12%	0,12%	2.397.089,57
3B PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,01%	2.114.125,97
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,11%	0,11%	36.592,22
		Total:	R\$ 25.103.775,09



COMITÊ DE INVESTIMENTO
DILERMANDO DE AGUIAR
RIO GRANDE DO SUL

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



Relatório Risco da Carteira

DILERMANDO DE AGUIAR FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
	MÊS	ANO	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,03%	5.093.788,54
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,42%	0,94%	1.790.587,51
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,59%	0,96%	2.230.224,44
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,05%	0,17%	3.619.390,28
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,68%	1,27%	773.155,74
BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	-	0,02%	0,00
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,34%	0,65%	114.135,60
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,03%	6.766.033,71
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	0,17%	2.376.542,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,04%	2.093.883,63
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,17%	36.261,55
	Total:		R\$ 24.894.003,03

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	12/2023	Ano		
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,03%	5.093.788,54	20,46
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	0,42%	0,94%	1.790.587,51	7,19
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,59%	0,96%	2.230.224,44	8,96
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,05%	0,17%	3.619.390,28	14,54
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,68%	1,27%	773.155,74	3,11
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,34%	0,65%	114.135,60	0,46
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,03%	6.766.033,71	27,18
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	0,17%	2.376.542,03	9,55
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,04%	2.093.883,63	8,41
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,17%	36.261,55	0,15
	Total:		24.894.003,03	100,00

Desta forma, seguimos com uma visão positiva para a renda fixa local, mas reforçamos a importância de uma carteira diversificada em diferentes indexadores para o melhor desempenho de seus investimentos

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 janeiro 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 janeiro do exercício de 2024, com exceção dos limites de alçada e segregação de funções.

3.4.1.2. RISCO DE MERCADO:

Nosso caso nesse mês/ano:



Em janeiro, o desempenho do setor de renda fixa de curto prazo continua com bons resultados e nesse mês tivemos mais uma vez a surpresa dos fundos de longo prazo que também apresentaram bons resultados e queda de risco, consequência da melhora das expectativas dos agentes econômicos, sobretudo acerca da política monetária norte americana. A queda da inflação verificada ao longo dos últimos meses associada à resiliência do mercado de trabalho dissipou os riscos de uma eventual recessão, aumentando o otimismo do mercado sobre uma possível antecipação do início do ciclo de queda dos juros.

3.4.1.3. RISCO DE CRÉDITO:

Nosso caso nesse mês/ano: não houve ocorrência de risco de crédito 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 mês de janeiro o Comitê de Investimentos tivemos algumas surpresas com relação aos fundos de longo prazo, principalmente com os atrelados à inflação como o subíndice IMA-B5+, que reflete as NTN-Bs acima de cinco anos e corresponde a carteira de maior duração dentre os indicadores IMA, que registrou prejuízo de -1,47% em janeiro. Por outro lado, as coisas podem mudar, principalmente com relação aos fundos de curto prazo, pois as previsões são de queda das taxas de juros com consequente diminuição do retorno de investimentos de curto prazo e preferência por ativos com foco em duration.

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.

Esperamos, mais uma vez, que em 2024 possamos avançar em muitas questões ainda indefinidas, tais como a reestruturação da Lei do Comitê de Investimentos, a adesão ao pró-gestão e a busca por maior transparência e integração do RPPS com os servidores / segurados por meio da implantação de um plano de educação previdenciária, ainda inexistente.

Dilermando de Aguiar, 19 de fevereiro de 2024

Carmem Medianeira Augustin

Jenifer Costa

Laudir Arnildo Lobler

Luciano Saidelles Rossi