

**RELATÓRIO TRIMESTRAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTO – 1º TRIMESTRE DE
 2023
 ART. 136º DA PORTARIA 1467/2022**

Art. 136. A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86. (redação dada pela portaria)

O Comitê de Investimento do Instituto de Previdência do Município de Medianeira – IPREMED é composto por três membros devidamente capacitados, atendendo às exigências legais, sendo eles: Carlos Eduardo Franzes, Maria Gorette Marca e Sílvio José Lupchinski e vem através deste registrar os resultados alcançados no primeiro trimestre de 2023.

1 - Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2023)

Artigos da Renda Fixa	Limites da Resolução	Carteira R\$ IPREMED	Carteira %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100%	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100%	47.458.397,90	58,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60%	16.583.422,65	20,52
Artigo 7º, Inciso IV	20%	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5%	0,00	0,00
TOTAL	100%	64.041.820,55	79,24

2 - Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2023)

Artigos da Renda Variável/Estruturado/Imobiliário	Limites da Resolução	Carteira R\$ IPREMED	Carteira %
Artigo 8º, Inciso I	30%	8.095.105,23	10,01

Artigo 10º, Inciso I	10%	4.830.819,80	5,98
TOTAL	30%	12.925.925,03	15,99

Artigos da Renda Variável EXTERIOR	Limites da Resolução	Carteira R\$ IPREMED	Carteira %
Artigo 9º, Inciso III	10%	3.852.522,85	4,77
TOTAL	10%	3.852.522,85	4,77

Atendendo as diretrizes propostas, as aplicações dos recursos financeiros geridos pelo IPREMED foram concentradas no final do primeiro trimestre de 2023 em Renda Fixa (79,24%), em Renda Variável e Fundos Estruturados (15,99%) e Investimentos em Fundos do Exterior (4,77%).

3 - Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo	Retorno/mês	Retorno Acumulado	Retorno % Mês	Retorno Acumulado %
Janeiro	81.844.337,39	1.207.743,00	1.207.743,00	1,50%	1,50%
Fevereiro	81.369.991,22	-108.741,94	1.099.001,06	-0,13	1,36%
Março	80.820.268,43	754.297,32	1.853.298,38	0,93	2,30%

Destaque-se que a Meta Atuarial (IPCA + 0,4083% ao mês) do primeiro trimestre de 2023 foi de 3,32% e que a Carteira de Investimentos do IPREMED apresentou um retorno de 2,30%. Isto significa dizer que até o momento esta Autarquia não está adequada à meta proposta na Política de Investimento.

4 - Enquadramento por Instituições Bancárias - base (Março / 2023)

Instituições	Valores	% s/ Carteira
CAIXA DTVM	53.573.821,39	66,29
ITAÚ UNIBANCO	7.549.269,75	9,35
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.059.487,24	8,73
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.109.504,93	6,32
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	4.535.616,56	5,61

BRANDESCO MANAGEMENT	ASSET	2.496.891,58	3,09
ITAÚ DTVM		495.676,98	0,61
TOTAL		80.820.268,43	100

5 - Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2023)

Índice	Valores	%
CDI	25.787.215,74	31,91
GESTÃO DURATION	18.363.681,25	22,75
IDKA IPCA 2	8.670.390,80	10,73
IMA-B 5	5.291.495,08	6,55
AÇÕES LIVRES	4.364.607,35	5,40
AÇÕES EXTERIOR	3.852.522,85	4,77
IMA-B	3.544.685,26	4,39
IRF-M1	2.311.548,97	2,86
MULTIMERCADO – ALOCAÇÃO	1.759.805,28	2,18
MULTIMERCADO MODERADO	1.611.501,55	1,99
AÇÕES – VALOR	1.328.507,86	1,64
AÇÕES- SMALL/MID CAPS	866.786,24	1,07
MULTIMERCADO EXTERIOR	588.169,54	0,73
AÇÕES – SETORIAIS	522.557,79	0,65
MULTIMERCADO – MACRO	495.000,49	0,61
AÇÕES – ÍNDICE ATIVO	443.876,58	0,55
MULTIMERCADO – OUTROS	376.342,94	0,47
AÇÕES – INDEXADO	297.612,15	0,37
AÇÕES – DIVIDENDOS	271.157,26	0,34
IMA – GERAL	52.635,44	0,07
TOTAL	80.820.268,43	100

6 - Aderência a Política Anual de Investimentos - base (Março / 2023)

Segmento	Tipo Ativo	Limite resolução	Meta Alvo Política	% da Carteira	Limite Superior Alocação	Valor
Renda Fixa	ART. 7º, I, a	100,00%	3,55%	0,00%	81,95%	0,00
	ART. 7º, I, b	100,00%	38,32%	58,72%	100,00%	47.458.397,90
	ART. 7º, III a	60,00%	27,85%	20,52%	60,00%	16.583.422,65
	ART. 7º, IV	20,00%	2,00%	0,00%	20,00%	
	ART. 7º, Vb	5,00%	5,00%	0,00%	5,00%	
Sub Total				79,24%		64.041.820,55
Renda Variável	ART. 8º, I	30,00%	13,28%	10,01	20,00%	8.095.105,23
Fundos	ART. 10º, I	10,00%	5,00%	5,98	10,00%	4.830.819,80

estruturados e de Participações						
Sub Total				15,99		12.925.925,03
Exterior	ART. 9º, III	10,00%	5,00%	4,77%	10,00%	3.852.522,85
Sub Total				4,77%		3.852.522,85
Disponível						796.510,02
TOTAL				100%		81.616.778,45

Os investimentos financeiros efetuados pelo IPREMED estão devidamente enquadrados na Resolução 4.963, de 25/11/2021 do Conselho Monetário Nacional, a qual delimita os limites de alocações dentre as diversas classes de ativos. As alocações de recursos são feitas de acordo com as diretrizes da Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo

7 - Riscos das diversas modalidades nas aplicações dos recursos

Diante da metodologia e os critérios a serem adotados ao analisar os riscos dos investimentos, assim como as diretrizes para seu controle e monitoramento, é necessário observar a avaliação dos riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros específicos a cada operação e tolerância do RPPS a esses riscos mencionados, conforme exposto no Art. 101, da Portaria 1.467/22.

Diante deste compromisso assumido quando da elaboração da Política de Investimento, este Comitê de Investimento busca acompanhar os cenários do mercado financeiro para poder aportar em ativos que, naquele momento, são suscetíveis de um menor risco e com menor volatilidade para preservar a carteira do Instituto. Também monitora as obrigações frente às decisões de aportes, buscando segurança e liquidez compatível com seus compromissos. Neste período este RPPS conta com 98,27% de liquidez em sua carteira.

No mês de março, o VaR (Value at Risk) da carteira da IPREMED, calculado pela empresa de consultoria Crédito & Mercados, foi de 1,94%.

VaR é uma das ferramentas utilizadas no mercado para mensurar o nível de exposição ao risco de um ativo ou de uma carteira. Instrumento adicional de controle adotado e mencionado na Política de Investimentos do IPREMED

8 – Considerações Finais

Os investimentos dos recursos do IPREMED buscam a diversificação, segurança e um melhor retorno. Todo o esforço é concentrado na busca de um melhor desempenho nas aplicações financeiras da Autarquia no cumprimento da Meta Atuarial. Neste momento com a taxa de juros extremamente convidativa, os aportes que foram feitos ficaram concentrados em segmento que busca este benchmark e que também envolvem riscos muito menores.

Como conclusão da análise do primeiro trimestre do exercício de 2023, entendem os gestores envolvidos no acompanhamento deste quesito, terem aderido às normas legais, com frequente acompanhamento da oscilação e comportamento do mercado financeiro, contando inclusive com apoio de assessoria e constantes apresentações de equipe técnica das instituições ofertantes dos fundos, não ocasionando nenhum



ato que venha a trazer problemas presentes ou futuros para o Instituto de Previdência de Medianeira.

Medianeira, 31 de Março de 2023

Carlos Eduardo Franzes

Maria Gorette Marca

Sílvio José Lupschinski