

**RELATÓRIO TRIMESTRAL DO COMITÊ DE INVESTIMENTO – 3º 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 até o terceiro trimestre de 2023.

**1 - Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro/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%	52.262.682,71	57,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60%	18.882.592,88	20,89
Artigo 7º, Inciso IV	20%	1.034.889,14	1,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5%	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>72.180.164,73</b>	<b>79,83</b>

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

Artigos da Renda Variável/Estruturado/Imobiliário	Limites da Resolução	Carteira R\$ IPREMED	Carteira %
---	----------------------	----------------------	------------

Artigo 8º, Inciso I	30%	7.911.935,99	8,75
Artigo 10º, Inciso I	10%	6.218.576,72	6,88
<b>TOTAL</b>	<b>30%</b>	<b>14.130.512,71</b>	<b>15,63</b>

Artigos da Renda Variável EXTERIOR	Limites da Resolução	Carteira R\$ IPREMED	Carteira %
Artigo 9º, Inciso III	10%	4.101.332,30	4,54
<b>TOTAL</b>	<b>10%</b>	<b>4.101.332,30</b>	<b>4,54</b>

Atendendo as diretrizes propostas, as aplicações dos recursos financeiros geridos pelo IPREMED foram concentradas no final do terceiro trimestre de 2023 em Renda Fixa (79,83%), em Renda Variável e Fundos Estruturados (5,63%) e Investimentos em Fundos do Exterior (4,54%).

### 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	<b>2,30%</b>
Abril	81.206.727,96	812.773,40	2.666.071,78	1,01	3,33%
Maio	82.419.840,28	1.560.852,99	4.226.924,77	1,92	5,32%
Junho	85.548.019,38	1.737.426,63	5.964.351,40	2,07	<b>7,50%</b>
Julho	87.940.255,40	1.123.722,92	7.088.074,32	1,29	8,89%
Agosto	89.072.298,40	61.452,30	7.149.526,62	0,07	8,97%
Setembro	90.412.009,74	206.902,87	7.356.429,49	0,23	<b>9,22%</b>

Destaque-se que a Meta Atuarial (IPCA + 0,4083% ao mês) até o terceiro trimestre de 2023 foi de 7,26% e que a Carteira de Investimentos do IPREMED apresentou um retorno de 9,22%. Isto significa dizer que até o momento esta Autarquia está adequada à meta proposta na Política de Investimento.

### 4 - Enquadramento por Instituições Bancárias - base (Setembro / 2023)

Instituições	Valores	% s/ Carteira
CAIXA DTVM	50.667.719,74	56,04
ITAÚ UNIBANCO	2.053.910,66	2,27

BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.704.212,61	10,73
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	14.131.681,28	15,63
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.879.470,20	6,50
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.284.938,70	4,73
SICREDI	3.690.076,55	4,08
<b>TOTAL</b>	<b>90.412.009,74</b>	<b>100</b>

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

Índice	Valores	%
CDI	28.582.102,49	31,61
GESTÃO DURATION	20.105.819,82	22,24
IDKA IPCA 2	9.035.641,67	9,99
IMA-B 5	6.092.253,74	6,74
AÇÕES LIVRES	4.166.117,36	4,61
AÇÕES EXTERIOR	4.101.332,30	4,54
IMA-B	3.776.396,97	4,18
IRF-M1	3.496.901,58	3,87
MULTIMERCADO – ALOCAÇÃO	1.896.284,89	2,10
MULTIMERCADO MODERADO	1.713.224,15	1,89
AÇÕES – VALOR	1.511.287,79	1,67
MULTIMERCADO – OUTROS	1.447.235,56	1,60
TÍTULOS PRIVADOS	1.034.889,14	1,14
AÇÕES- SMALL/MID CAPS	991.827,49	1,10
MULTIMERCADO EXTERIOR	636.741,61	0,70
AÇÕES – SETORIAIS	477.121,26	0,55
MULTIMERCADO – MACRO	525.090,51	0,56
AÇÕES – ÍNDICE ATIVO	426.110,09	0,47
AÇÕES – INDEXADO	339.472,00	0,38
IMA – GERAL	56.159,32	0,06
<b>TOTAL</b>	<b>90.412.009,74</b>	<b>100</b>

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

Segmento	Tipo Ativo	Limite resolução	Meta Alvo Política	% da Carteira	Limite Superior Alocação	Valor
Renda Fixa	ART. 7°, I, a	100,00%	3,55%	0,00%	81,95%	0,00
	ART. 7°, I, b	100,00%	38,32%	57,81%	100,00%	52.262.682,71
	ART. 7°, III a	60,00%	27,85%	20,89%	60,00%	18.882.592,88
	ART. 7°, IV	20,00%	2,00%	1,14%	20,00%	1.034.889,14
	ART. 7°, Vb	5,00%	5,00%	0,00%	5,00%	
<b>Sub Total</b>				<b>79,83%</b>		<b>72.180.164,73</b>
Renda Variável	ART. 8°, I	30,00%	13,28%	8,75	20,00%	7.911.935,99
Fundos estruturados e de Participações	ART. 10°, I	10,00%	5,00%	6,88	10,00%	6.218.576,72
<b>Sub Total</b>				<b>15,63%</b>		<b>14.130.512,71</b>
Exterior	ART. 9°, III	10,00%	5,00%	4,54%	10,00%	4.101.332,30
<b>Sub Total</b>				<b>4,54%</b>		<b>4.101.332,30</b>
Disponível						928.206,93
<b>TOTAL</b>				<b>100%</b>		<b>91.340.216,67</b>

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 93,93% de liquidez em sua carteira.

Até o mês de Setembro, o VaR (Value at Risk) da carteira da IPREMED, calculado pela empresa de consultoria Crédito & Mercados, foi de 1,56%.

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 até o terceiro 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, 30 de Setembro de 2023

---

Carlos Eduardo Franzes

---

Maria Gorette Marca

---

Sílvio José Lupschinski