



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
MUNICÍPIO DE CONTENDA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS - RELATÓRIO FINANCEIRO

ANEXO - ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 01/2023

Data base: 1º bimestre/2023

**1 – Recursos financeiros por conta bancária e fonte:**

**Banco do Brasil**

- **Conta bancária nº 6189-1 – IpreContenda:** vinculada à fonte “040 – Regime Próprio de Previdência Social” e seu saldo advém dos repasses efetuados pelos Poderes Executivo e Legislativo, dos valores descontados de contribuição dos segurados, dos encargos patronais e do aporte para cobertura do déficit atuarial. A conta é utilizada somente para a arrecadação dos valores e para o pagamento dos benefícios. Não deve possuir saldo e/ou investimentos atrelados a ela.
- **Conta bancária nº 8918-4 – Taxa de Administração:** vinculada à taxa administrativa de fonte “001 – Recursos do Tesouro descentralizados”, repassada pelo município a fim de cobrir as despesas do instituto. Seu saldo NÃO FAZ parte do disponível para pagamentos à inativos e pensionistas. Possui saldo investido.
- **Conta bancária nº 6468-8 – Recursos Previdenciários:** vinculada à fonte “040 – Regime Próprio de Previdência Social”, seu saldo advém das transferências da conta 6189-1 que recebe os repasses efetuados pelos Poderes Executivo e Legislativo. Seu saldo está disponível preferencialmente para pagamentos à inativos e pensionistas, e, também para compensações previdenciárias, se necessário. Possui a maior parte dos investimentos.
- **Conta bancária nº 10716-6 – Compensação Previdenciária:** vinculada à fonte “551 – Compensação entre Regimes Previdenciários”, as entradas nessa fonte são decorrentes de valores recebidos do RGPS (INSS) e/ou de outro RPPS a título de compensação. Está disponível para pagamentos das compensações previdenciárias e à inativos e pensionistas, se necessário. Possui investimentos atrelados.
- **Conta bancária nº 10.104-4 – Consignados:** vinculada à fonte “094 – Retenções em Caráter Consignatário”, as entradas nessa fonte são decorrentes de valores retidos da folha de pagamento ou sobre notas fiscais que posteriormente são repassados a terceiros, tais como seguro de vida, empréstimos bancários consignados em folha, imposto de renda, contribuição previdenciária, e demais. Não deve possuir saldo e nem investimentos atrelados.
- **Conta bancária nº 17.156-5 – Aporte Déficit Atuarial:** vinculada à fonte “040 – Regime Próprio de Previdência Social”, foi criada para segregar os repasses de aportes para cobertura de déficit atuarial recebidos a partir do exercício de 2022, uma vez que esses valores não devem ser utilizados por no mínimo 5 anos a contar do seu recebimento. Seu saldo advém das transferências da conta 6189-1 que recebe os repasses efetuados pelos Poderes Executivo e Legislativo. Seu saldo estará disponível para pagamentos à inativos e pensionistas, e, também para compensações previdenciárias, se necessário, somente a partir de 2027.

**Caixa Econômica Federal**

- **Conta bancária nº 0009 – Recursos Previdenciários:** refere-se à fonte “040 – Regime Próprio de Previdência Social” e seu saldo advém de transferências da conta nº 6189-1 do Banco do Brasil, motivadas por diversificação da carteira de investimentos. Seu saldo pode ser resgatado para pagamentos à inativos, pensionistas e compensações previdenciárias se necessário.



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
MUNICÍPIO DE CONTENDA

Banco Itaú

- **Conta bancária nº 15.190-2 – Recursos Previdenciários:** refere-se à fonte “040 – Regime Próprio de Previdência Social” e seu saldo advém de transferências da conta nº 6189-1 do Banco do Brasil, motivadas por diversificação da carteira de investimentos. Seu saldo pode ser resgatado para pagamentos à inativos, pensionistas e compensações previdenciárias se necessário.

**Saldo total: R\$ 37.307.452,76**

(trinta e sete milhões, trezentos e sete mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e setenta e seis centavos)

FONTES DE RECURSOS	FEVEREIRO
100 - Taxa de Administração	232.965,68
40 - Regime Próprio de Previdência Social - RPPS	36.096.698,40
551 - Compensação entre Regimes Previdenciários	977.788,68
<b>Total Geral</b>	<b>37.307.452,76</b>

APLICAÇÕES	FEVEREIRO
<b>BANCO DO BRASIL</b>	<b>18.458.773,21</b>
10716-6	977.788,68
6468-8	17.248.018,85
8918-4	232.965,68
<b>CAIXA ECONÔMICA FEDERAL</b>	<b>15.744.536,99</b>
009	15.744.536,99
<b>ITAÚ UNIBANCO</b>	<b>3.091.035,05</b>
15190-2	3.091.035,05
<b>Total Aplicações</b>	<b>37.294.345,25</b>

CONTA CORRENTE	FEVEREIRO
<b>BANCO DO BRASIL</b>	
6189-1	12.225,05
10104-4	882,46
8918-4	
<b>CAIXA ECONÔMICA FEDERAL</b>	
009	
<b>Total Conta Corrente</b>	<b>13.107,51</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>37.307.452,76</b>

## 2 - Distribuição das aplicações por sub-segmento de investimentos

As aplicações do IPRE estão divididas entre renda fixa e variável, e essas por sua vez, se dividem em sub-segmentos conforme detalhamento a seguir:



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CONTENDA

APLICAÇÕES	dez/22	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	JANEIRO
<b>FIXA</b>	<b>29.984.729,24</b>	<b>24.901,14</b>	<b>574.042,19</b>	<b>306.366,55</b>	<b>29.741.954,74</b>
CDI	6.386.318,16		74.042,19	71.508,59	6.383.784,56
IDKA IPCA 2A	3.984.974,89			56.177,75	4.041.152,64
IMA GERAL	-				-
IMA-B	525.774,86			- 241,23	525.533,63
IMAB 5	2.176.490,15			29.920,93	2.206.411,08
IPCA - DURATION	8.964.495,84			74.026,94	9.038.522,78
IRF - M	4.766.810,77			40.226,68	4.807.037,45
IRF - M1	2.157.717,79	24.901,14	500.000,00	22.673,90	1.705.292,83
LETRA FINANCEIRA	1.022.146,78			12.072,99	1.034.219,77
<b>VARIÁVEL</b>	<b>6.952.870,53</b>			<b>251.228,39</b>	<b>7.204.098,92</b>
AÇÕES DIVIDENDOS	880.199,80			45.138,74	925.338,54
AÇÕES EXTERIOR	485.931,24			37.009,00	522.940,24
AÇÕES LIVRES	950.966,75			36.791,58	987.758,33
AÇÕES SMALL CAPS	669.254,86			20.476,42	689.731,28
AÇÕES VALOR	890.896,41			29.728,70	920.625,11
MULTIMERCADO EXT	875.424,85			56.788,00	932.212,85
MULTIMERCADO MODERADO	2.200.196,62			25.295,95	2.225.492,57
<b>Total Geral</b>	<b>36.937.599,77</b>	<b>24.901,14</b>	<b>574.042,19</b>	<b>557.594,94</b>	<b>36.946.053,66</b>

O mês de janeiro foi um mês satisfatório com grandes retornos tanto na renda fixa como na renda variável. O total arrecadado em janeiro foi de R\$ 557.594,94 equivalente a 1,53% superando a meta atuarial de 0,94%. Já fevereiro, foi um mês sofrível para os investimentos de renda variável que puxaram o resultado do mês para baixo. A renda fixa alcançou aproximadamente 312 mil reais, enquanto a variável reduziu o capital em pouco mais de 295 mil, praticamente anulando os resultados obtidos no mês, ficando apenas com 0,04% frente a 1,17% estipulado pela meta.

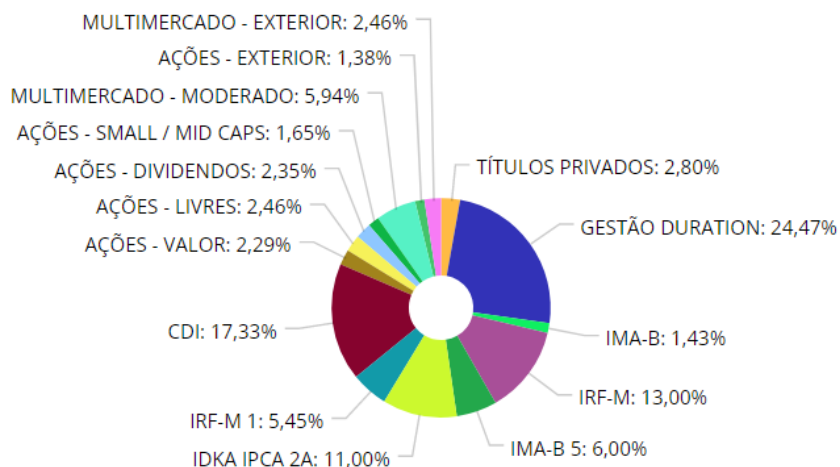
APLICAÇÕES	JANEIRO	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	FEVEREIRO
<b>FIXA</b>	<b>29.741.954,74</b>	<b>850.852,33</b>	<b>518.741,57</b>	<b>311.904,34</b>	<b>30.385.969,84</b>
CDI	6.383.784,56	533.717,73	511.000,00	57.490,33	6.463.992,62
IDKA IPCA 2A	4.041.152,64			60.755,35	4.101.907,99
IMA GERAL	-				-
IMA-B	525.533,63			6.568,83	532.102,46
IMAB 5	2.206.411,08			30.865,09	2.237.276,17
IPCA - DURATION	9.038.522,78			87.977,03	9.126.499,81
IRF - M	4.807.037,45			39.776,92	4.846.814,37
IRF - M1	1.705.292,83	317.134,60	7.741,57	17.747,75	2.032.433,61
LETRA FINANCEIRA	1.034.219,77			10.723,04	1.044.942,81
<b>VARIÁVEL</b>	<b>7.204.098,92</b>			<b>- 295.723,51</b>	<b>6.908.375,41</b>
AÇÕES DIVIDENDOS	925.338,54			- 49.298,76	876.039,78
AÇÕES EXTERIOR	522.940,24			- 9.849,73	513.090,51
AÇÕES LIVRES	987.758,33			- 70.683,43	917.074,90
AÇÕES SMALL CAPS	689.731,28			- 72.966,21	616.765,07
AÇÕES VALOR	920.625,11			- 67.542,46	853.082,65
MULTIMERCADO EXT	932.212,85			- 16.634,84	915.578,01
MULTIMERCADO MODERADO	2.225.492,57			- 8.748,08	2.216.744,49
<b>Total Geral</b>	<b>36.946.053,66</b>	<b>850.852,33</b>	<b>518.741,57</b>	<b>16.180,83</b>	<b>37.294.345,25</b>

Para o mês de março, foram feitas algumas realocações seguindo as orientações da consultoria Crédito&Mercado com o intuito de amenizar o risco de possíveis perdas.

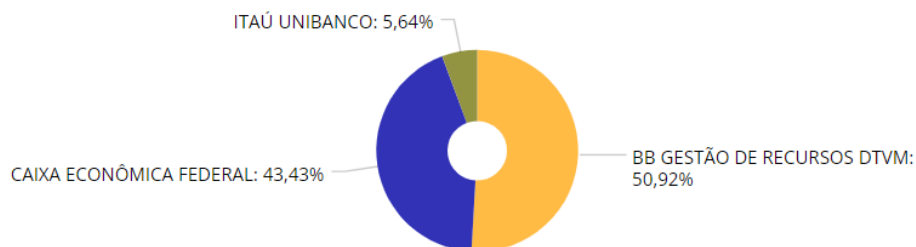


# INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CONTENDA

## 2.1 - Representatividade sobre o total de capital.



## 2.2 - Distribuição dos ativos por Administradores



## 3 - Movimentações do período

Não foram feitas movimentações e transferências a fim de diversificação da carteira no período, apenas aplicação dos valores recebidos de aporte, patronal e segurados e resgate para pagamento de inativos.



## INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CONTENDA

## 4 – Carteira Consolidada por Fundos de Investimentos

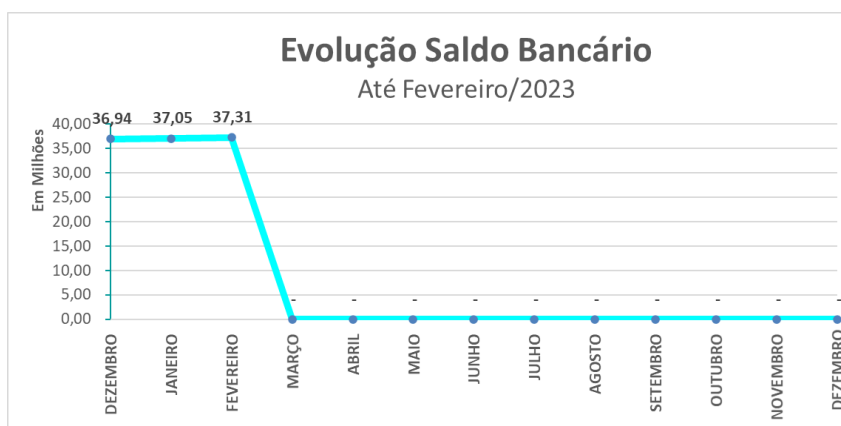
Banco	CONTA BANCÁRIA	CNPJ FUNDO	DESCRIÇÃO	SUB-SEGMENTO	CARACTERÍSTICA	SALDO JANEIRO	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO FEVEREIRO	% REND	% CARTEIRA
BB	10716-6	11.328.882/0001-35	BB Previd RF IRFM1	IRF - M1	CURTO PRAZO	120.268,21			1.156,17	121.424,38	0,96%	0,32%
BB	10716-6	35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCI	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	687.114,09			5.278,08	692.392,17	0,77%	1,85%
BB	10716-6	01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES EXTERIOR	EXTERIOR	167.119,88			-3.147,75	163.972,13	-1,88%	0,44%
BB	6468-8	11.328.882/0001-35	BB Previd RF IRFM1	IRF - M1	CURTO PRAZO	1.190.070,88	199.029,07		12.289,16	1.401.389,11	1,03%	3,75%
BB	6468-8	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PF	CDI	CURTO PRAZO	3.578.912,88	533.717,73	511.000,00	31.409,46	3.633.040,07	0,88%	9,72%
BB	6468-8	03.543.447/0001-03	BB PREVID RF IMAB 5	IMAB 5	MÉDIO PRAZO	2.206.411,08			30.865,09	2.237.276,17	1,40%	5,99%
BB	6468-8	07.111.384/0001-69	BB PREVID RF IFR-M	IRF - M	MÉDIO PRAZO	1.703.863,73			14.003,65	1.717.867,38	0,82%	4,60%
BB	6468-8	07.861.554/0001-22	BB IMAB FI RENDA FIXA PREVIDENCIARIO	IMA-B	LONGO PRAZO	525.533,63			6.568,83	532.102,46	1,25%	1,42%
BB	6468-8	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC REND	IPCA - DURATION	GESTÃO DURATION	4.726.295,66			46.163,60	4.772.459,26	0,98%	12,77%
BB	6468-8	01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES EXTERIOR	EXTERIOR	355.820,36			-6.701,98	349.118,38	-1,88%	0,93%
BB	6468-8	14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	AÇÕES	AÇÕES	925.338,54			-49.298,76	876.039,78	-5,33%	2,34%
BB	6468-8	05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	AÇÕES SMALL	AÇÕES	335.913,71			-35.758,91	300.154,80	-10,65%	0,80%
BB	6468-8	07.882.792/0001-14	BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	AÇÕES	486.418,16			-41.371,62	445.046,54	-8,51%	1,19%
BB	6468-8	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	AÇÕES VALOR	AÇÕES	920.625,11			-67.542,46	853.082,65	-7,34%	2,28%
BB	6468-8	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PR	IDKA IPCA 2A	MÉDIO PRAZO	128.526,85			1.915,40	130.442,25	1,49%	0,35%
BB	8918-4	11.328.882/0001-35	BB Previd RF IRFM1	IRF - M1	CURTO PRAZO	120.947,26	118.105,53	7.741,57	1.654,46	232.965,68	1,37%	0,62%
CEF	009	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	CURTO PRAZO	2.804.871,68			26.080,87	2.830.952,55	0,93%	7,58%
CEF	009	10.740.670/0001-06	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP RF	IRF - M1	CURTO PRAZO	274.006,48			2.647,96	276.654,44	0,97%	0,74%
CEF	009	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRFM TP RF LP	IRF - M	LONGO PRAZO	2.095.748,72			17.392,47	2.113.141,19	0,83%	5,66%
CEF	009	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS	IDKA IPCA 2A	MÉDIO PRAZO	3.912.625,79			58.839,95	3.971.465,74	1,50%	10,63%
CEF	009	23.215.097/0001-55	CAIXA Gestão Estratégica	IPCA - DURATION	GESTÃO DURATION	4.198.813,57			40.518,55	4.239.332,12	0,96%	11,34%
CEF	009	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RE	IMAB 5	MÉDIO PRAZO	0,00			0,00	0,00	0,00%	0,00%
CEF	009	34.660.276/0001-18	CAIXA FIC Brasil Estratégia Livre Multimercado	MODERADO	MULTIMERCADO	1.538.378,48			-14.026,16	1.524.352,32	-0,91%	4,08%
CEF	009	15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	CAPS	AÇÕES	353.817,57			-37.207,30	316.610,27	-10,52%	0,85%
CEF	009	30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	AÇÕES	501.340,17			-29.311,81	472.028,36	-5,85%	1,26%
ITAÚ	15190-2	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC	IPCA - DURATION	GESTÃO DURATION	113.413,55			1.294,88	114.708,43	1,14%	0,31%
ITAÚ	15190-2	10.396.381/0001-23	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M FUNDO	IRF - M	MÉDIO PRAZO	1.007.425,00			8.380,80	1.015.805,80	0,83%	2,72%
ITAÚ	15190-2	LF	LETRA FINANCEIRA	FINANCEIRA	MÉDIO PRAZO	1.034.219,77			10.723,04	1.044.942,81	1,04%	2,80%
ITAÚ	15190-2	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCAD	MULTIMERCADO	EXTERIOR	932.212,85			-16.634,84	915.578,01	-1,78%	2,45%
						<b>37.019.332,70</b>	<b>850.852,33</b>	<b>518.741,57</b>	<b>16.180,83</b>	<b>37.367.624,29</b>	<b>0,04%</b>	<b>100,00%</b>

Rentabilidade Fevereiro: 0,04%

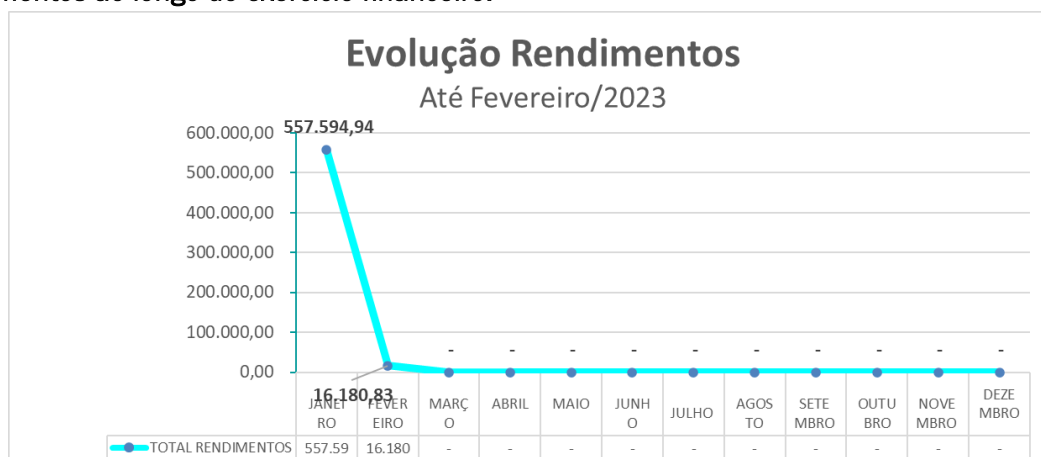


# INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CONTENDA

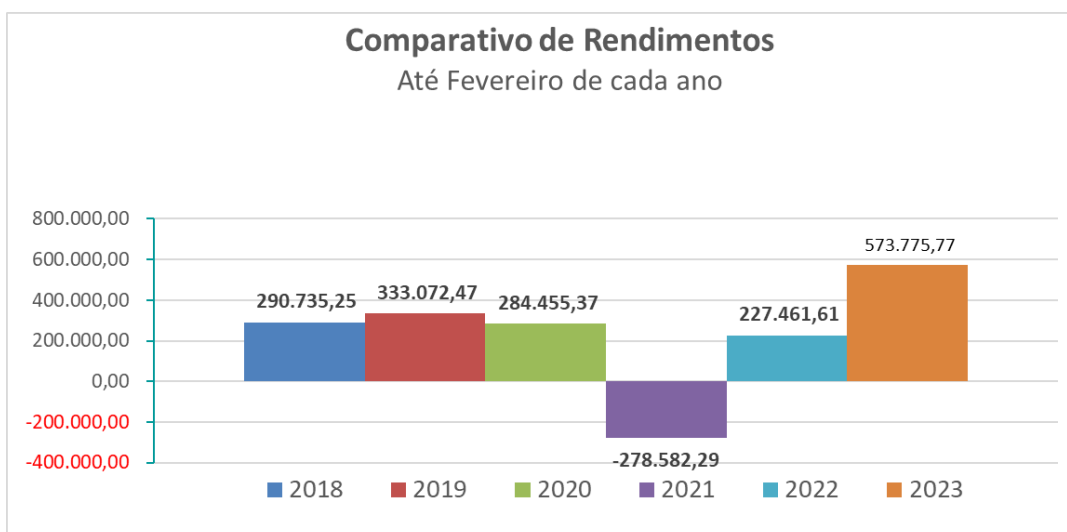
## 5- Saldos Bancários do exercício (em milhões):



## 6 - Rendimentos ao longo do exercício financeiro:

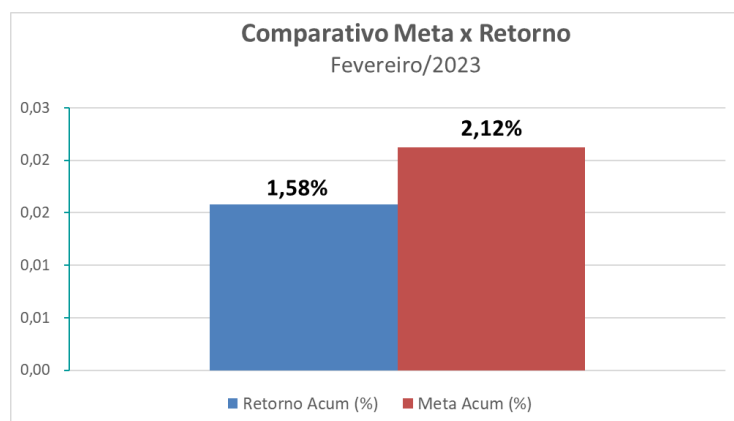


## 7- Histórico de rendimentos





## 8 - Retorno e Meta acumulados



## 9 - Cenário atual e perspectivas

- O Ibovespa passou por momentos de grande volatilidade e chegou aos 104 mil pontos em fevereiro, apresentando queda de 7,49% no mês. Como resultado, o indicador acumula recuo de 4,38% em 2023. ([https://omentorfinanceiro.com.br/indicadores/ibovespa-2023-mensal-e-acumulado/#Tabela\\_rentabilidade\\_do\\_ibovespa\\_mensal\\_e\\_acumulado\\_2022](https://omentorfinanceiro.com.br/indicadores/ibovespa-2023-mensal-e-acumulado/#Tabela_rentabilidade_do_ibovespa_mensal_e_acumulado_2022));
- O dólar encerrou fevereiro com alta de 2,99% sendo cotado a R\$5,22. Entretanto a moeda registra queda de 1,01% em 2023.
- O IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) Conforme informado pelo IBGE, subiu 0,84% em fevereiro. Com isso, há alta de 1,37% em 2023 e alta de 5,60% no acumulado de 12 meses. <https://www.ibge.gov.br/indicadores#variacao-do-pib>
- Taxa SELIC mantida em 13,75% a.a. pelo COPOM.

No Brasil, as expectativas estão voltadas para a divulgação do novo arcabouço fiscal, que dará diretrizes sobre os gastos do governo nos próximos períodos. É esperado que haja responsabilidade fiscal com o objetivo de evitar gastos excessivos e assim, manter o controle da inflação.

Diante desse cenário, a consultoria sugere cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Tendo em vista a alta taxa Selic, os títulos públicos federais, além dos fundos de vértice, tornam-se atrativos para o RPPS. Devido ao período de incertezas, manteve-se a recomendação de cautela quanto aos novos aportes em fundos de investimento de longuíssimo prazo. Na renda variável, ainda é preciso cuidado e acompanhamento das movimentações do mercado. O RPPS segue apostando na renda variável com expectativas de ganhos em longo prazo buscando evitar prejuízo financeiro com resgates desnecessários.

ELABORADO POR:

**Fabio Luis Malinovski Padilha**  
Diretor Adm. Financeiro  
Em 22/03/2023.