

ATA Nº 09/2024

Aos dezenove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se, ordinariamente, na Sala de Reuniões da Câmara Municipal de Vereadores de Chapada-RS, com início às dezessete horas e trinta minutos, os membros do Comitê de Investimentos do RPPS nomeados pela Portaria nº 648/2021. Neste encontro houve deliberação sobre a seguinte pauta: 1) Rentabilidade X Meta atuarial - Exercício 2024; 2) Carteira de Investimentos; 3) Relatório Econômico-Financeiro 2024; e 4) Assuntos gerais. Inicialmente, a Presidente do Comitê de Investimentos, Sra Júlia Dezingrini, agradeceu a presença de todos e, em seguida, passou a palavra para a gestora dos recursos previdenciários, Luciane Vogt, que apresentou um resumo da **Rentabilidade X Meta atuarial - Exercício 2024**, sendo que as aplicações do RPPS rentabilizaram no mês de agosto 0,86%, totalizando o valor de R\$ 554.217,26 (quinhentos e cinquenta e quatro mil e duzentos e dezessete reais e vinte e seis centavos). No ano, a rentabilidade acumulada é de R\$ 3.436.386,39 (três milhões, quatrocentos e trinta e seis mil e trezentos e oitenta e seis reais e trinta e nove centavos). O patrimônio aplicado do fundo, ao final de agosto, atingiu R\$ 64.661.477,11 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e sessenta e um mil e quatrocentos e setenta e sete reais e onze centavos). A meta atuarial atingida no período de janeiro a agosto foi de 5,5731% enquanto a meta desejada (IPCA + 4,96%) fechou em 6,23 %, o que significa que até o momento os investimentos atingiram 89,51% da meta, com perspectivas que até o final do ano os investimentos alcancem o índice desejado. Na sequência, segue resumo dos primeiros sete meses do ano:

Período	Rentabilidade R\$	Rentabilidade (%)	IPCA+4,96%*
JANEIRO	387.248,17	0,62%	0,83%
FEVEREIRO	472.613,88	0,76%	1,24%
MARÇO	455.722,23	0,73%	0,56%
ABRIL	40.732,75	0,06%	0,79%
MAIO	554.693,06	0,87%	0,87%
JUNHO	264.367,33	0,42%	0,62%
JULHO	706.791,69	1,11%	0,79%
AGOSTO	554.217,26	0,86%	0,38%
TOTAL/ANO	R\$ 3.436.386,39	5,57%	6,23%
*% da Meta alcançada no ano: 89,51%			

Fonte: Relatórios Econômicos Mensais da Empresa Referência.

Com relação ao **enquadramento dos investimentos** verificou-se que as aplicações do RPPS atenderam tanto a Resolução 4.963/2021 quanto a Política de Investimentos 2024.

Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações – Política de Investimento

Enquadramento	Valor Aplicado (R\$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	29.671.607,22	45,89%	58,00%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	31.903.027,65	49,34%	33,00%	60,00%	ENQUADRADO
FI em Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, "b"	302.337,95	0,47%	0,50%	5,00%	ENQUADRADO
FI Ações - Art. 8º, I	553.985,08	0,86%	1,00%	10,00%	ENQUADRADO
Fundos Multimercados - Art. 10º, I	1.754.057,44	2,71%	2,00%	10,00%	ENQUADRADO
Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - Art. 8º, III	476.461,79	0,74%	-	-	DESENQUADRADO
Total:	64.661.477,11	100,00%	94,50%		

Fonte: Relatório Mensal Referência – agosto/2024.

Com relação ao Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - Art. 8º, III que novamente aparece como "DESENQUADRADO" assim como no relatório de julho, a consultoria Referência retornou que devido à CVM 175 o Cadprev foi alterado, mas sem Resolução ainda, assim esses ativos vinculados ao exterior devem sofrer alguma alteração no enquadramento, que já foi feito no Cadprev, e agora foi solicitado ao TI para fazer no sistema SGI também.

Na sequência, a gestora apresentou um resumo das **aplicações e resgates** realizados no mês de agosto:

CONSULTA APR - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS CHAPADA

Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor R\$	Lançamento	Cota	Qtd. Cotas
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	02/08/2024	150.000,00	Resgate	1,37947700	108.736,86186867
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	02/08/2024	638.236,12	Resgate	2,55481880	249.816,58973231
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.170.347/0001-52	05/08/2024	300.000,00	Aplicação	2,06955930	144.958,39766466
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	05/08/2024	338.236,12	Aplicação	1,45996420	231.674,25612217
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	06/08/2024	5.934,71	Resgate	3,51506000	1.688,36662817
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	06/08/2024	18.678,07	Resgate	3,51506000	5.313,72721945
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	18.466.245/0001-74	06/08/2024	5.934,71	Aplicação	2,63596000	2.251,44160002
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	06/08/2024	150.000,00	Aplicação	2,33056500	64.362,07529076
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	08/08/2024	10.078,49	Aplicação	3,26297360	3.088,74395852
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	09/08/2024	169.409,20	Resgate	127,05477300	1.333,35565442
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	13/08/2024	169.409,20	Aplicação	3,52052000	48.120,50492541
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	14/08/2024	169.409,20	Aplicação	2,26915000	74.657,55899786
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	14/08/2024	169.409,20	Resgate	3,52166000	48.104,92778974
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	14/08/2024	174.035,69	Resgate	129,67754700	1.342,06494514
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	16/08/2024	174.035,69	Aplicação	3,52383000	49.388,21963602
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.595/0001-78	16/08/2024	552.173,01	Resgate	1,76015638	313.706,79121136
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	50.635.944/0001-03	16/08/2024	587.842,45	Resgate	1,07590502	546.370,20840371
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	19/08/2024	1.140.015,46	Aplicação	5,34020800	213.477,72596124
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	27/08/2024	120.000,00	Resgate	2,27743000	52.690,97184107
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	27/08/2024	6.453,26	Aplicação	3,53153000	1.827,32696593
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	27/08/2024	455.622,37	Aplicação	3,53153000	129.015,57398635
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	28/08/2024	400.270,39	Resgate	3,53266000	113.305,66485311
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	30/08/2024	28.080,92	Resgate	3,53482000	7.944,08767632
			Aplicações: 2.919.194,50			
			Resgates: -3.014.069,76			

Fonte: Relatório Mensal Referência – agosto/2024.

Rua Padre Anchieta, 90 – Bairro Centro – Chapada/RS
CEP: 99.530-000 Fone: (54) 3333 1166

Com as realocações realizadas no mês de agosto, a composição da carteira de investimentos encerrou com a seguinte distribuição dentre os diferentes segmentos:

Benchmark	Composição por segmento	
	%	RS
CDI	60,18	38.910.545,05
IDKA 2	5,77	3.730.231,99
IMA Geral	9,75	6.303.034,00
IRF-M 1	3,48	2.251.323,54
Exterior	0,74	476.461,79
IMA-B 5	7,50	4.846.533,14
IMA-B	9,15	5.914.108,78
IPCA	0,67	435.358,56
IBX-50	0,58	372.523,95
IDKA 2 PRÉ	0,77	496.515,01
Multimercado	1,15	743.380,20
SMLL	0,28	181.461,13
Total:	100,00	64.661.477,11

Fonte: Relatório Mensal Referência – agosto/2024.

Os recursos do RPPS encerraram agosto aplicados nas seguintes instituições financeiras:

Distribuição de recursos por instituição Financeira

SICREDI	2.595.979,60		
BANRISUL	16.283.638,86	Renda Fixa x Renda Variável	%
BB	22.874.971,61	Renda Fixa	61.876.972,84 95,69%
CAIXA	22.906.887,08	Renda Variável	2.784.504,31 4,31%
BNP	0,00	TOTAL	64.661.477,15 100%
TOTAL	64.661.477,15		

Fonte: Extratos bancários

*DATA BASE: 31/08/2024

Na sequência, a gestora comentou que solicitou parecer à consultoria Referência sobre a necessidade de realizar ajustes na carteira de investimentos tendo em vista as projeções de que poderá haver alta da taxa de juros e se seria interessante, neste momento, investir em fundos de vértice já que as taxas estão mais altas novamente do que no mês de agosto. A equipe técnica de investimentos da Referência retornou o que segue:

Inicialmente, avaliamos a configuração atual da carteira de investimentos do RPPS. De maneira geral, a carteira de Chapada está adequada ao momento, considerando o perfil do investidor do RPPS. A maior parte das aplicações está em renda fixa, o que reflete uma baixa exposição ao risco, alinhada ao perfil do investidor do RPPS. A atual carteira de investimentos está composta pela

maioria das aplicações em renda fixa, o que também configura uma baixa exposição a ativos de risco, atendendo ao perfil do investidor do RPPS. Essa carteira inclui uma proteção em torno de 61,42% (IRF-M 1, CDI/Selic) e uma exposição a ativos de médio prazo (IDKA2, IMA-GERAL, IDKA 2 PRE, IPCA e IMA-B 5) de aproximadamente 25,23%. Além disso, há uma exposição à renda fixa de maior risco (IMA-B) em torno de 10,03% e conta ainda com pequena exposição de 3,18% em Renda Variável. No que tange ao questionamento quanto ao aumento da exposição em ativos de vértices, seguem nossas considerações. Ressaltamos que tais ativos, mesmos os com prazos mais curtos, sofrem oscilações na sua marcação a mercado reagindo ao cenário econômico e político e, desta maneira, podendo não trazer o retorno esperado em um certo período. Mas em contrapartida no final do prazo de carência, sim, o ativo trará o retorno esperado menos as taxas, sendo assim, quanto maior o prazo maior pode ser as oscilações, para cima ou para baixo. Assim se o RPPS não vê problemas com isso, prazos maiores são interessantes. Reiteramos que as aplicações apresentam prazo para desinvestimentos (Carência), assim deverá ter emitido o Atestado de Compatibilidade com Obrigações (atendendo a portaria 1.467/22 – art. 115º), devidamente assinado e arquivado nos documentos do RPPS. Logo, pode ser aumentado o valor alocado nesses ativos, contudo, o RPPS deve estar ciente de suas obrigações e o impacto que a carência possa, ou não, ter no seu dia a dia, além de observar o percentual permitido na sua Política de Investimento e Legislação vigente (CMN 4.963/2021). Assim, caso, seja interesse dos gestores do RPPS, nos encaminhe os arquivos com as atuais taxas ofertadas que iremos elaborar uma sugestão de realocação.

Ainda, segundo a equipe técnica, “em relação ao cenário de investimentos atual, os dois principais fatores que pressionam nossa economia — o dólar forte e as questões fiscais — devem continuar a influenciar o segundo semestre. Tendo em vista o aumento das projeções para a taxa Selic, os fundos atrelados ao DI continuam sendo relevantes e provavelmente permanecerão atrativos por mais algum tempo, mitigando riscos”. Desta forma, avaliando o cenário e as perspectivas futuras, o Comitê definiu manter as atuais aplicações da carteira de investimentos. Continuando, a gestora apresentou o relatório das **receitas e despesas em 2024:**

- a) **Compensação previdenciária** repassada pelo RGPS e pelo IPÊ PREVIDÊNCIA em 2024:

Compensação Previdenciária - Exercício 2024

Competência	INSS*	Data Repasse	IPÊ*	Data Repasse
JAN	9.717,99	08/01/2024	0	
FEV	9.717,99	07/02/2024	0	
MAR	10.078,49	07/03/2024	0	
ABR	10.078,49	05/04/2024	4.841,69	01/04/2024
MAIO	10.078,49	08/05/2024	11.054,05	10/05/2024
JUN	10.078,49	07/06/2024	1.937,22	07/06/2024
			414,72	25/06/2024
JUL	10.078,49	05/07/2024	414,72	23/07/2024
AGO	10.078,49	07/08/2024	-	
SET	10.078,49	06/09/2024	414,72	03/09/2024
OUT				
NOV				
DEZ				
TOTAL	R\$ 89.985,41		R\$ 19.077,12	

*Valor recebido referente à compensação entre o saldo a pagar e a receber.

Fonte: Extratos bancários.

- b) O **repasso da contribuição patronal e da contribuição dos servidores** está em dia, tendo sido repassados os valores constantes no quadro abaixo:

COMPETÊNCIA	SERVIDOR	EXECUTIVO	LEGISLATIVO	TOTAL
JAN	113.671,09	287.346,18	4.145,07	R\$ 405.162,34
FEV	105.812,13	268.081,71	3.459,13	R\$ 377.352,97
MAR	110.889,88	280.659,82	3.771,24	R\$ 395.320,94
ABR	109.122,75	276.161,10	3.783,91	R\$ 389.067,76
MAIO	108.793,52	272.378,23	3.801,36	R\$ 384.973,11
JUN	108.802,47	276.202,32	3.255,86	R\$ 388.260,65
JUL	107.490,97	272.873,13	4.385,16	R\$ 384.749,26
AGO	106.714,77	270.030,96	3.801,36	R\$ 380.547,09
SET	108.171,13	273.728,16	3.801,36	R\$ 385.700,65
OUT				
NOV				
DEZ				
TOTAL	R\$ 979.468,71	R\$ 2.477.461,61	R\$ 34.204,45	R\$ 3.491.134,77

Fonte: Secretaria da Fazenda

c) Valor repassado a título de **taxa de administração** em 2024:

Taxa de administração

DATA REPASSE	VALOR
26/01/2024	8.300,44
28/02/2024	8.300,44
28/03/2024	8.300,44
26/04/2024	8.300,44
28/05/2024	8.300,44
26/06/2024	8.300,44
29/07/2024	8.300,44
27/08/2024	8.300,44
TOTAL	R\$ 66.403,52

Fonte: Extratos bancários.

A reserva matemática da taxa de administração encontra-se aplicada no fundo BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RF, sendo que em 31/08/24, o valor aplicado era de R\$308.993,21.

d) **Despesas realizadas no Exercício 2024** - pagamento da folha de benefícios e despesas custeadas com a taxa de administração:

DESPESAS - RPPS 2024

BENEFÍCIOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUNHO
Aposentadorias	446.543,64	447.047,95	447.047,95	448.921,10	451.370,94	675.893,51
Pensões	30.532,21	30.532,21	30.532,21	32.533,82	32.533,82	48.550,61
Total	477.075,85	477.580,16	477.580,16	481.454,92	483.904,76	724.444,12

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

JETON	1.376,13	1.427,18	1.427,18	1.427,18	1.427,18	1.427,18
Consultoria Investimentos	915,93	958,25	958,25	958,25	958,25	
Diárias				1.257,33		
Outras despesas			300,00	2.983,91	1.022,50	
Total	2.292,06	2.385,43	2.685,43	6.626,67	3.407,93	1.427,18

TOTAL	479.367,91	479.965,59	480.265,59	488.081,59	487.312,69	725.871,30
--------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

BENEFÍCIOS	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO
Aposentadorias	452.999,18	456.019,97	457.868,32
Pensões	32.533,82	32.533,82	32.533,82
Total	485.533,00	488.553,79	490.402,14

DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
JETON	1.427,18	1.427,18	1.427,18
Consultoria			
Investimentos	1.916,50		1.916,50
Diárias			2.372,35
Outras despesas	1.384,00		136,93
Total	4.727,68	1.427,18	5.852,96

TOTAL			
	490.260,68	489.980,97	496.255,10

Fonte: Secretaria da Fazenda

Antes de encerrar o encontro, a presidente agradeceu a presença de todos e a ata, após lida e impressa, será assinada pelos presentes. Chapada, 19 de setembro de 2024.

O documento original encontra-se assinado e arquivado junto à unidade gestora do RPPS.

Júlia Dezingrini
Presidente
CP RPPS CGINV I
Validade: 19/12/2026

Luciane Vogt
Gestora do RPPS
CP RPPS CGINV I
Validade: 20/07/2027

Ângela Cristina Klein Gross
Membro Titular
Certificação ANBIMA
Validade: 08/03/2025