

ATA DE REUNIÃO Nº 08/2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE RIBEIRÃO PIRES – IMPRERP.

Aos quinze dias do mês de julho de dois mil e vinte e dois, às nove horas e trinta minutos, os servidores membros do Comitê de Investimentos do IMPRERP, nomeados pela Portaria 400/2021; **GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL**, **NELCI APARECIDA DE OLIVEIRA OGATA**, **RENATA APARECIDA CANDIDO DA SILVA** e **IVANI DE FARIAS**, a representante da Consultoria Crédito e Mercado **SIMONE LOPES** e o superintendente do instituto **Dr. CLAYTON SOARES DOS SANTOS** **DELIBERAÇÕES: 1) Performance da carteira de investimentos do IMPRERP, fechamento JUNHO de 2022 e Movimentações:**

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janero	129.088.821,93	7.300.822,35	4.355.546,47	131.097.558,00	-0,36.339,81	-0,36.339,81	-0,71%	-0,71%	0,95%	0,95%	-74,43%	3,23%
Fevereiro	131.097.558,00	8.994.395,80	8.553.765,05	131.877.858,99	139.888,44	-796.861,37	0,11%	-0,60%	1,39%	2,35%	-25,88%	3,17%
Março	131.877.858,99	11.195.652,38	10.773.041,52	134.804.770,73	2.704.292,88	1.907.641,51	2,05%	1,43%	2,09%	4,46%	32,11%	3,48%
Abril	134.804.770,73	9.522.587,43	9.488.231,48	133.320.584,91	-1.540.561,77	387.079,74	-1,14%	0,27%	1,44%	5,90%	4,57%	3,39%
Maio	133.320.584,91	44.920.830,83	44.425.004,92	135.199.970,30	1.383.579,48	1.750.659,22	1,03%	1,31%	0,90%	6,91%	18,94%	5,07%
Junho	135.199.970,30	7.990.321,70	7.109.367,03	133.306.694,99	-2.774.229,88	-1.023.570,78	-2,04%	-0,76%	1,08%	8,07%	-9,37%	3,84%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Fig. pag.15 – relatório de performance maio – site:www.imprerp.sp.gov.br

O saldo da carteira de investimentos do instituto em JUNHO/2022 foi de R\$ 133.306.694,99 (cento e trinta e três milhões, trezentos e seis mil, seiscentos e noventa e quatro reais e noventa e nove centavos). A meta a ser atingida no mês era 1,08 %, o IMPRERP ficou negativo em : **- 0,76%** **2) REPASSES:** A Prefeitura Municipal efetuou os repasses pertinentes aos parcelamentos e as contribuições previdenciárias do fundo financeiro (38.587-5) no valor R\$ 824.901,44 (oitocentos e vinte e quatro mil, novecentos e um reais e quarenta e quatro centavos) que foram investidos no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49 do fundo previdenciário (38.586-7) no

Handwritten signature and initials.

valor de R\$ 1.343.612,34 (um milhão, trezentos e quarenta e três mil, seiscentos e doze reais e trinta e quatro centavos) que foi investido no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49 e R\$ 525.861,42 (quinhentos e vinte e cinco mil, oitocentos e sessenta e um reais e quarenta e dois centavos) referentes ao acordo de parcelamento do mês que foram investidos no fundo BB PREVID RF IDKA 2 – CNPJ: 13.322.205/0001-35

3) PROPOSIÇÕES DE INVESTIMENTOS /DESINVESTIMENTOS : Foram resgatados R\$ 1.800.000,00 (um milhão e oitocentos reais) do fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49 (conta corrente : 38.586-7 Banco do Brasil) que foram investidos no fundo CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF CNPJ: 44.683.378/0001-02.(conta 162-1- Caixa Econômica Federal). Foram resgatados R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo BB PREV. RET. TOTAL- CNPJ: 35.292.588/0001-89 que foram investidos no fundo CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF CNPJ: 44.683.378/0001-02.(conta 162-1- Caixa Econômica Federal) . o fundo **VECTOR QUELUZ – CNPJ: 13.842.683/0001-76 transferiu R\$ 51.610,38** (cinquenta e um mil, seiscentos e dez reais e trinta e oito centavos) para a conta 38.586-7 do Banco do Brasil referente a **amortização** , esta quantia foi aplicada no fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49 da conta 38.586-7 ,conforme relatórios abaixo:

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	303.104,69	0,00	0,00	306.319,66	3.214,77	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	89.734,55	0,00	0,00	90.652,91	918,36	1,02%	1,02%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.129.969,97	0,00	0,00	1.140.243,43	10.373,46	0,92%	0,92%	0,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.171.035,56	3.190.321,70	3.557.756,65	1.827.451,76	23.851,15	0,44%	1,03%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.468.571,44	0,00	3.000.000,00	7.534.515,92	45.944,48	0,44%	0,46%	0,81%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	495.297,28	0,00	0,00	497.307,57	2.010,29	0,41%	0,41%	1,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	269,75	0,00	0,00	270,66	0,91	0,34%	0,34%	1,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	50.799,58	0,00	0,00	50.930,94	169,36	0,33%	0,33%	1,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.039.242,98	0,00	0,00	1.042.667,07	3.424,09	0,33%	0,33%	1,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.139.145,63	0,00	0,00	7.161.625,95	22.680,32	0,32%	0,32%	1,26%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	36.934.315,49	4.800.000,00	0,00	41.862.455,69	128.143,20	0,31%	0,32%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.851.411,24	0,00	500.000,00	16.395.437,00	44.025,76	0,26%	0,27%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.068.512,52	0,00	0,00	1.070.974,51	2.461,99	0,23%	0,23%	1,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.261.243,00	0,00	0,00	1.264.072,44	2.829,44	0,22%	0,22%	1,39%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.003.804,19	0,00	0,00	2.008.240,95	4.436,76	0,22%	0,22%	1,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.012.166,53	0,00	0,00	5.023.102,08	10.936,35	0,22%	0,22%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	58.050,30	0,00	0,00	57.845,54	-204,76	-0,35%	-0,35%	2,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	10.556,19	0,00	0,00	10.518,59	-37,69	-0,36%	-0,36%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.476,57	0,00	0,00	9.440,71	-35,86	-0,38%	-0,38%	2,05%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	3.598.453,67	0,00	0,00	3.584.824,62	-13.629,05	-0,38%	-	-

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.202,53	0,00	0,00	24.104,22	-98,31	-0,41%	-0,41%	2,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	852,57	0,00	0,00	843,19	-9,38	-1,10%	-1,10%	3,10%
Total Renda Fixa	89.740.086,43	7.990.321,70	7.057.756,65	90.964.057,12	291.405,64	0,32%		1,27%

Figura 1: págs. 19 a 21 relatório de performance site:www.imprerp.sp.gov.br

2020

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.682.695,25	0,00	51.610,38	1.632.797,17	1.712,30	0,10%	0,00%	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	9.734,35	0,00	0,00	9.736,89	2,54	0,03%	0,03%	0,71%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	3.325.239,29	0,00	0,00	3.321.220,61	-4.018,68	-0,12%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.896.605,95	0,00	0,00	3.865.506,63	-31.097,32	-0,80%	-0,80%	1,52%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	4.779.440,73	0,00	0,00	4.423.679,46	-355.761,27	-7,44%	-7,44%	14,21%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2.921.324,96	0,00	0,00	2.696.080,18	-225.244,78	-7,71%	-7,71%	13,53%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	414.502,88	0,00	0,00	382.253,82	-32.249,06	-7,78%	-7,78%	13,68%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	920.977,14	0,00	0,00	848.995,34	-71.981,80	-7,82%	-7,82%	13,70%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.838.119,63	0,00	0,00	2.540.496,46	-297.623,17	-10,49%	-10,49%	7,94%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	477.031,77	0,00	0,00	426.827,04	-50.204,73	-10,52%	-10,52%	8,01%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	244.555,10	0,00	0,00	218.064,14	-26.490,96	-10,83%	-10,83%	6,71%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.084.844,86	0,00	0,00	966.193,28	-118.451,58	-10,92%	-10,92%	15,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.310.684,50	0,00	0,00	2.926.367,99	-384.316,51	-11,61%	-11,61%	9,62%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.846.695,26	0,00	0,00	1.610.972,48	-235.722,78	-12,76%	-12,76%	9,44%
BB AGRO FIC AÇÕES	7.371.343,86	0,00	0,00	6.363.976,82	-987.367,04	-13,39%	-13,39%	7,14%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	200.641,50	0,00	0,00	167.514,43	-33.127,07	-16,51%	-16,51%	11,07%
Total Renda Variável	35.324.237,03	0,00	51.610,38	32.420.684,74	-2.851.941,91	-8,07%		9,19%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.344.856,31	0,00	0,00	7.346.200,77	1.344,46	0,02%	0,02%	11,56%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.790.790,53	0,00	0,00	2.575.752,36	-215.038,17	-7,71%	-7,71%	11,83%
Total Exterior	10.135.646,84	0,00	0,00	9.921.953,13	-213.683,71	-2,11%		11,63%

Figura 2: págs. 19 a 21 relatório de performance site:www.imprerp.sp.gov.br

Handwritten signature and initials.

4) FATOS RELEVANTES: A Crédito e Mercado concluiu e apresentou o relatório ALM solicitado pelo instituto. De acordo com o ALM foi apresentada uma carteira sugerida que deverá ser utilizada como base para a formulação da DPIN (política de investimento/2023). Abaixo segue parte do relatório e a carteira sugerida pelo ALM:

Após analisar todas as métricas da carteira de investimentos do RPPS, identificamos uma gestão eficiente, porém que poderá ser melhor otimizada levando em consideração seu passivo atuarial e a duração do seu passivo em conjunto, e não resultante de um histórico onde a assunção de risco está aquém do necessário, considerando que o investidor é um Fundo Previdenciário, com necessidade de caixa a longo prazo (Superávit Financeiro), o que permitiria o aumento da faixa de risco, objetivando uma gestão alinhada ao seu passivo.

Fronteira Eficiente

Ao analisarmos o fluxo de despesa do NSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE RIBEIRÃO PIRES para os próximos 75 anos, utilizou a duração do passivo estimado na avaliação atuarial e calculado pelas métricas da Secretaria de previdência em **21,43** anos, aproximando-se da Duration da Carteira Eficiente **07**, que possui a seguinte composição:

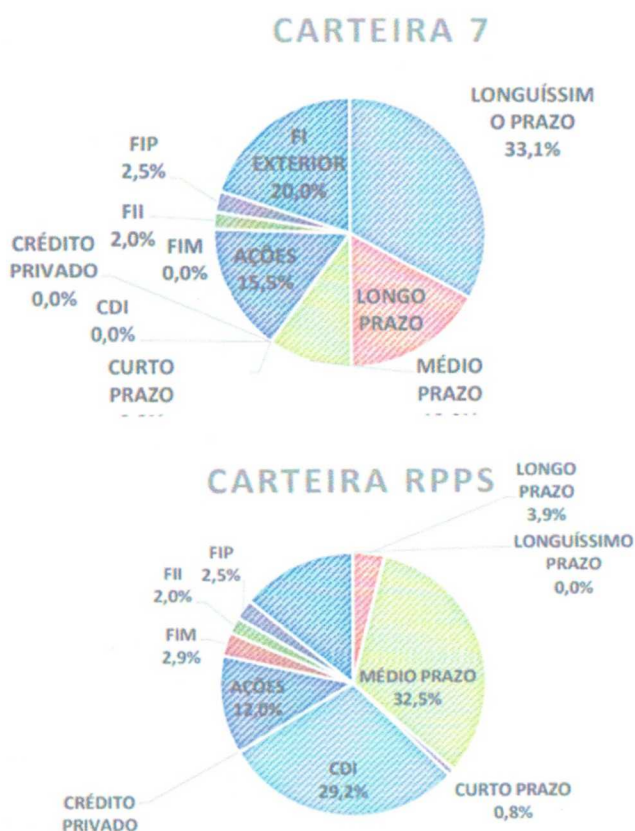


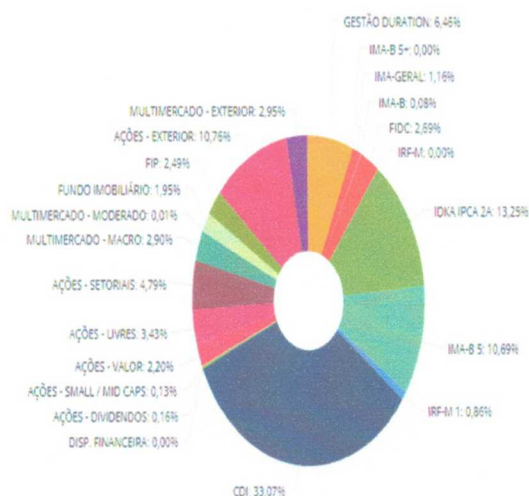
Figura pág. 21 do Relatório de ALM elaborado pela consultoria



A consultora Simone Lopes (Crédito e Mercado) avaliou nossa carteira de junho e nos aconselhou a mantermos a diversificação e que não há o que alterar por conta do cenário econômico. A expectativa é de que as principais economias mundiais continuem subindo as taxas básicas de juros na tentativa de conter os avanços da inflação. Com isso, os títulos de renda fixa tendem a ficar mais atrativos. Além da alta dos juros, o conflito entre a Rússia e Ucrânia está estimulando a desaceleração da atividade econômica mundial, após elevação no preço das commodities e interrupção no fornecimento de gás para diversos países da Europa. Entretanto, a expectativa de crescimento do PIB brasileiro para 2022 aumentou, passando para 1,59% de acordo com o Relatório Focus divulgado dia 11/07. Já a expectativa do mercado para a taxa Selic é de que alcance 13,75% na próxima reunião do Copom, e após isso, haja estabilização para os próximos períodos. Com a elevação da taxa de juros norte-americana, a perspectiva é de que os investidores estrangeiros deixem o Brasil para investir nos EUA. Com isso, a cotação do dólar voltará a subir, ocasionando em desvalorização do real. Ademais, a preocupação com o quadro fiscal brasileiro poderá aumentar após aprovações da PEC dos Benefícios, a qual possui custos que irão ultrapassar o teto de gastos.

Abaixo segue o quadro da diversificação da carteira de junho:

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	8.605.490,43	6,46%	→ GESTÃO DURATION - R\$ 8.605.490,43 - 6,4554%
IMA-B 5+	843,19	0,00%	→ LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 843,19 - 0,0006%
IMA-GERAL	1.539.974,64	1,16%	
IMA-B	101.908,97	0,00%	→ LONGO PRAZO - R\$ 5.226.706,23 - 3,9208%
FIDC	3.584.824,62	2,69%	
IRF-M	270,66	0,00%	
IDKA IPCA 2A	17.659.509,44	13,25%	→ MÉDIO PRAZO - R\$ 31.903.888,82 - 23,9325%
IMA-B 5	14.244.108,72	10,69%	
IRF-M 1	1.140.243,43	0,86%	
CDI	44.066.883,02	33,07%	→ CURTO PRAZO - R\$ 45.228.171,97 - 33,9278%
DISP. FINANCEIRA	1.045,52	0,00%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	218.064,14	0,16%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	167.514,43	0,13%	
AÇÕES - VALOR	2.926.367,99	2,20%	→ AÇÕES - R\$ 14.274.219,36 - 10,7077%
AÇÕES - LIVRES	4.578.295,90	3,43%	
AÇÕES - SETORIAIS	6.383.976,82	4,79%	
MULTIMERCADO - MACRO	3.065.508,63	2,90%	→ MULTIMERCADO - R\$ 3.875.245,52 - 2,9070%
MULTIMERCADO - MODERADO	9.736,89	0,01%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.580.990,45	1,95%	→ FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 2.580.990,45 - 1,9496%
FIP	3.321.220,61	2,49%	→ FIP - R\$ 3.321.220,61 - 2,4914%
AÇÕES - EXTERIOR	14.345.632,59	10,76%	→ EXTERIOR - R\$ 18.272.961,93 - 13,7074%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.927.329,34	2,95%	



1. A
EPA

5) Os FUNDOS ILÍQUIDOS : AR, CARE 11 ,W7 e VECTOR continuam com desempenho abaixo da meta. Seguem abaixo os gráficos de desempenho dos fundos ilíquidos:

AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR

24.445.360/0001-65

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS

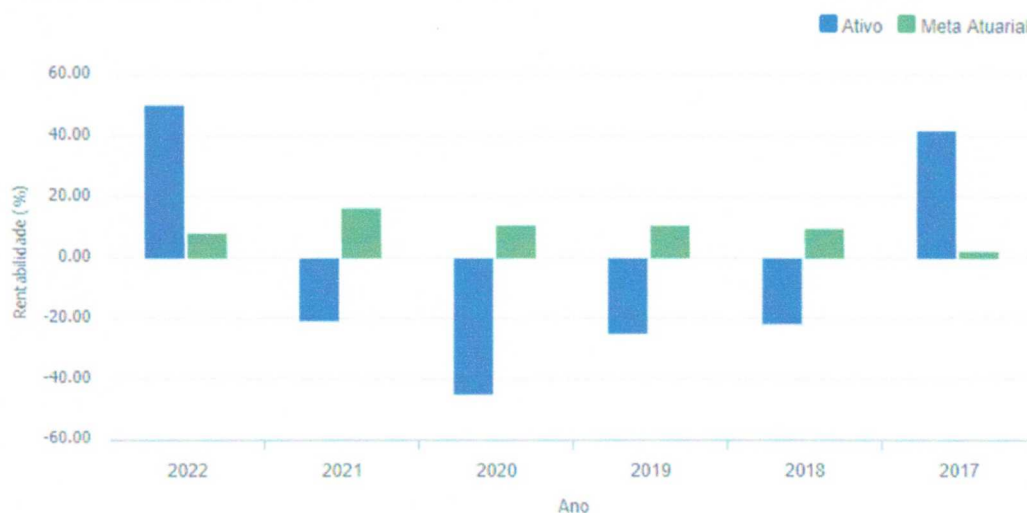


2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Jan	3.445.912,09	0,00	0,00	3.517.839,26	71.927,17	2,09%	0,95%
Fev	3.517.839,26	0,00	0,00	3.582.708,06	64.868,80	1,84%	1,39%
Mar	3.582.708,06	0,00	0,00	3.573.160,08	-9.547,98	-0,27%	2,06%
Abr	3.573.160,08	0,00	0,00	3.581.461,65	8.301,57	0,23%	1,44%
Mai	3.581.461,65	0,00	0,00	3.598.453,67	16.992,02	0,47%	0,90%
Jun	3.598.453,67	0,00	0,00	3.584.824,62	-13.629,05	-0,38%	1,08%
Acumulado no Ano					138.912,53	4,02%	8,07%

1. A
RPP
O

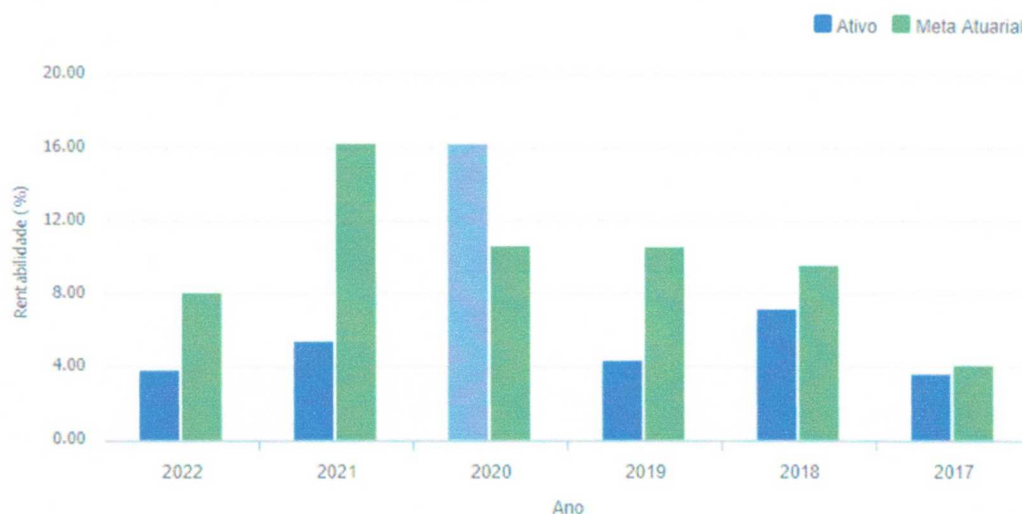
Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



2022							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Jan	643.354,66	0,00	0,00	483.096,64	-160.258,02	-24,91%	0,95%
Fev	483.096,64	0,00	0,00	620.128,86	137.032,22	28,37%	1,39%
Mar	620.128,86	0,00	0,00	901.161,04	281.032,18	45,32%	2,06%
Abr	901.161,04	0,00	0,00	887.225,56	-13.935,48	-1,55%	1,44%
Mai	887.225,56	0,00	0,00	1.084.644,86	197.419,30	22,25%	0,90%
Jun	1.084.644,86	0,00	0,00	966.193,28	-118.451,58	-10,92%	1,06%
Acumulado no Ano					322.838,62	50,18%	6,07%

1. +
C
0

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS



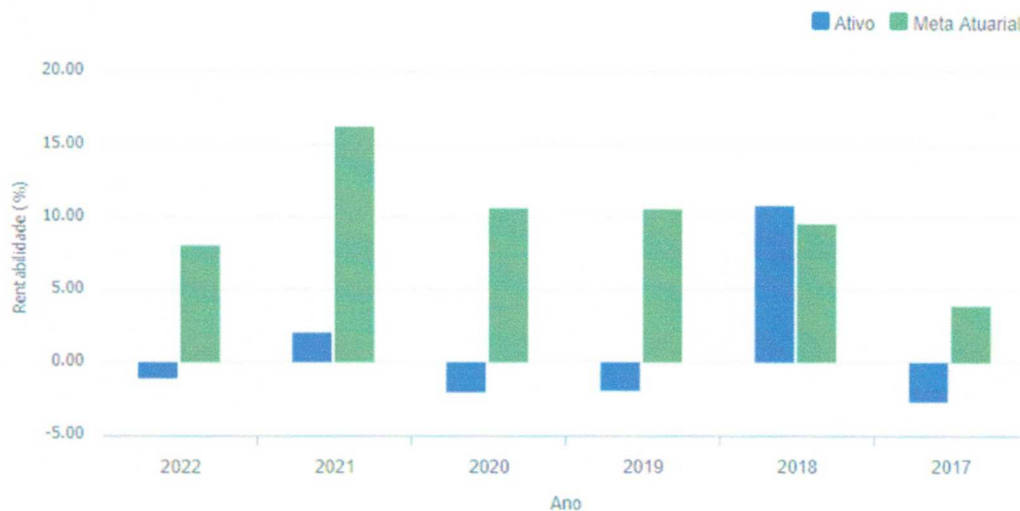
2022							
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Jan	2.268.542,77	0,00	0,00	2.220.314,00	-48.228,77	-2,13%	0,95%
Fev	2.220.314,00	0,00	0,00	2.249.497,31	29.183,31	1,31%	1,39%
Mar	2.249.497,31	0,00	0,00	2.294.564,88	45.067,57	2,00%	2,06%
Abr	2.294.564,88	0,00	0,00	2.338.709,16	44.144,28	1,92%	1,44%
Mai	2.338.709,16	0,00	669.886,44	1.682.695,25	13.872,53	0,59%	0,90%
Jun	1.682.695,25	0,00	51.610,38	1.632.797,17	1.712,30	0,10%	1,08%
Acumulado no Ano					65.751,22	3,79%	8,07%

1.4
2.10
0

W7 FIP MULTIESTRATÉGIA

15.711.367/0001-90

Histórico do Ativo na Carteira do RPPS

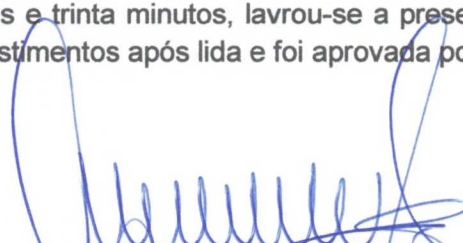


2022

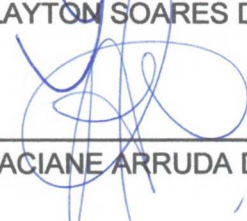
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Jan	3.358.062,12	0,00	0,00	3.353.986,93	-4.075,19	-0,12%	0,95%
Fev	3.353.986,93	0,00	0,00	3.350.317,35	-3.669,58	-0,11%	1,39%
Mar	3.350.317,35	0,00	0,00	3.346.075,69	-4.241,66	-0,13%	2,06%
Abr	3.346.075,69	0,00	0,00	3.329.952,19	-16.123,50	-0,48%	1,44%
Mai	3.329.952,19	0,00	0,00	3.325.239,29	-4.712,90	-0,14%	0,90%
Jun	3.325.239,29	0,00	0,00	3.321.220,61	-4.018,68	-0,12%	1,08%
Acumulado no Ano					-36.841,51	-1,10%	6,07%

[Handwritten signatures]

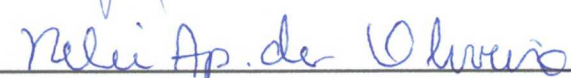
6) ENCERRAMENTO: O cenário atual não favorece ao atingimento da meta atuarial, todas as manobras que poderiam ser feitas foram executadas. O que o IMPRERP poderá fazer é manter a diversificação e de acordo com o ALM preparar a política de investimentos de 2023 (DPIN). Nada mais havendo a tratar o (a) Presidente deu por encerrado os trabalhos, as dez horas e trinta minutos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos após lida e foi aprovada por unanimidade dos membros presentes.



CLAYTON SOARES DOS SANTOS



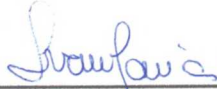
GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL



NELCI APARECIDA DE OLIVEIRA OGATA



RENATA APARECIDA CANDIDO DA SILVA



IVANI DE FARIAS