

TREINAMENTO TÉCNICO

RELATÓRIOS

**Portaria MTP nº 1.467
de 02 junho de 2022
e
TCE-RS**

Art. 101 § 3º Portaria 1467

Art. 101. A unidade gestora deverá comprovar a elaboração e a aprovação da política anual de investimentos do RPPS.

§ 1º A política de investimentos deve ser aprovada pelo conselho deliberativo, antes do início do exercício a que se referir e constituir-se em um mandato a ser observado pelo responsável pela gestão das aplicações dos recursos do RPPS e demais participantes dos processos decisórios dos investimentos do RPPS.

§ 2º A política de investimentos poderá ser alterada no curso de sua execução com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação, desde que aprovada pelo conselho deliberativo.

§ 3º No início de cada exercício, a unidade gestora deverá apresentar aos conselhos deliberativo e fiscal o relatório de acompanhamento da execução da política de investimentos relativo ao ano anterior.

- Relatório com a composição da carteira de investimentos enviada em Janeiro de 2023, contempla o §3.

Art. 101 § 3º Portaria 1467

CONJUNTURA ECONÔMICA E FINANCEIRA

12/2022

Art. 101 § 3º Portaria 1467

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	12/2022 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	12/2022 (R\$)	ANO (R\$)
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,82%	5,10%	9,44%	27.631,11	293.668,79
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,16%	6,56%	11,76%	13.127,55	120.529,11
BANRISUL ÍNDICE FI AÇÕES	-1,90%	9,05%	3,56%	-4.518,56	8.011,26
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	-3,54%	4,37%	-1,14%	-15.245,27	-4.808,66
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,91%	0,60%	6,29%	6.281,61	79.581,27
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	0,97%	0,61%	6,27%	9.494,39	120.221,14
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,07%	6,42%	12,08%	7.736,28	91.055,88
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	2,69%	9,32%	11.060,58	78.422,15
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19%	1,07%	2,95%	-35.121,76	80.626,23
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,43%	6,34%	8,58%	28.042,14	156.966,23
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	6,70%	12,67%	2.631,09	26.031,17
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	2,47%	9,04%	14.588,22	99.226,24
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,24%	1,86%	6,19%	-7.809,85	181.853,27
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,15%	6,56%	11,74%	34.435,53	316.947,56
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	5,62%	10,34%	1.611,29	15.886,08
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	6,54%	12,40%	28.659,89	290.515,00
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,19%	6,73%	12,18%	29.275,05	269.172,47
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	1,10%	6,58%	12,34%	1.025,12	1.025,12
Total:				152.904,41	2.224.930,32

Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações

Enquadramento	Valor Aplicado (R\$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	21.581.434,01	85,94%	62,00%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	2.880.892,51	11,47%	30,00%	60,00%	ENQUADRADO
FI Ações - Art. 8º, I	648.564,17	2,58%	2,00%	20,00%	ENQUADRADO
Total:	25.110.890,69	100,00%	94,00%		

Art. 101 § 3º Portaria 1467

Benchmark	Composição por segmento	
	%	RS
IMA Geral	11,16	2.803.214,98
IRF-M 1	26,45	6.641.852,18
Ibovespa	0,93	233.283,71
IBX	1,65	415.280,46
IPCA	6,96	1.746.466,33
CDI	20,06	5.036.012,37
IDKA 2	8,42	2.114.406,32
IMA-B 5+	3,37	846.695,37
IRF-M	7,90	1.984.143,28
IMA-B	13,10	3.289.535,69
Total:	100,00	25.110.890,69

Abaixo podemos verificar, referente ao mês de dezembro, a rentabilidade acumulada em reais e percentual para o exercício. Finalizando o mês conseguimos visualizar uma comparação com a meta da política de investimentos para o mesmo período, conforme segue:

MÊS BASE	RENTABILIDADE ACUMULADA		META		% da Meta
	R\$	%			
12/2022	R\$ 2.224.930,32	9,2273%	IPCA + 5,04%	11,12 %	83,01%

Art. 136 Portaria 1467

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.

- Relatório com a composição da carteira de investimentos do RPPS nos termos da Resolução nº 4.963/2021, desempenho da carteira de investimentos informando a rentabilidade real e consolidada (mensal e acumulada no período), demonstrando a evolução do Patrimônio em Reais e percentualmente, resultado da carteira de investimentos do RPPS versus a META ATUARIAL e a palavra do Economista sobre a carteira do RPPS.

(Enviado por e-mail mensalmente)

Art. 136 Portaria 1467

RENTABILIDADE					
Fundos de Investimento	01/2023 (%)	Últimos 6 meses (%)	No ano (%)	01/2023 (R\$)	ANO (R\$)
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	0,67%	5,32%	0,67%	18.694,70	18.694,70
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,08%	6,62%	1,08%	12.423,55	12.423,55
BANRISUL ÍNDICE FI AÇÕES	4,11%	9,12%	4,11%	9.581,04	9.581,04
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3,87%	5,14%	3,87%	16.080,88	16.080,88
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1,23%	1,30%	1,23%	8.588,74	8.588,74
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	1,24%	1,32%	1,24%	12.955,08	12.955,08
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	4,40%	1,44%	13.178,46	13.178,46
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,26%	1,68%	-1,26%	-10.682,02	-10.682,02
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	6,01%	0,82%	16.206,61	16.206,61
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	6,79%	1,09%	2.532,92	2.532,92
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	4,22%	1,41%	16.861,80	16.861,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03%	2,78%	-0,03%	-1.080,66	-1.080,66
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	6,66%	1,12%	33.826,81	33.826,81
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	5,71%	0,96%	1.626,79	1.626,79
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12%	6,64%	1,12%	29.398,35	29.398,35
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,10%	6,75%	1,10%	27.276,11	27.276,11
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	1,12%	6,68%	1,12%	22.347,81	22.347,81
Total:				229.816,94	229.816,94

Enquadramento 4.963/2021 e suas alterações

Enquadramento	Valor Aplicado (R\$)	% Aplicado	% Limite alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	21.752.991,18	85,85%	69,00%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	2.912.328,32	11,49%	25,00%	60,00%	ENQUADRADO
FI Ações - Art. 8º, I	674.226,08	2,66%	2,50%	20,00%	ENQUADRADO
Total:	25.339.545,58	100,00%	96,50%		

Art. 136 Portaria 1467

Fundos de Investimentos	RISCO		ALOCAÇÃO	
	VAR 95% - CDI		RS	%
	01/2023	Ano		
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,32%	1,32%	2.821.909,69	11,14
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,25%	0,25%	1.157.465,89	4,57
BANRISUL ÍNDICE FI AÇÕES	10,77%	10,77%	242.864,75	0,96
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	8,66%	8,66%	431.361,33	1,70
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,24%	0,24%	708.698,69	2,80
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	0,24%	0,24%	1.059.311,46	4,18
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	1,15%	930.752,27	3,67
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,61%	4,61%	834.851,29	3,29
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,86%	1,86%	2.000.349,89	7,89
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,02%	234.015,45	0,92
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	1,19%	1.213.694,31	4,79
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,95%	2,95%	3.288.455,04	12,98
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	0,24%	3.050.792,21	12,04
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00%	0,00%	171.192,34	0,68
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	2.663.337,52	10,51
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,23%	0,23%	2.507.120,54	9,89
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	0,01%	0,01%	2.023.372,93	7,99
Total:			25.339.545,58	100,00

% Alocado por Grau de Risco - 01/2023

ALTO

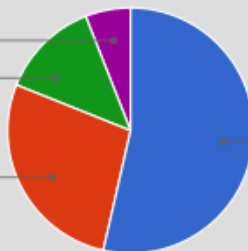
6%

MÉDIO/ALTO

13%

BAIXO/MÉDIO

27.5%



BAIXO

53.6%

O Gráfico ao lado se refere a exposição em risco da carteira de investimento do RPPS, ou seja, os percentuais demonstrados mostram o volume alocado em % exposto ao risco de mercado. Saliento que a medida esta sendo levando em consideração o cenário atual e as expectativas.

Art. 129 Portaria 1467

Art. 129. Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las

➤ **DEVERÁ SER REALIZADO PELO “RPPS”**

Equipe Referência poderá ajudar no modelo de relatório conforme solicitação do cliente a ser incluído na proposta.

RELATÓRIO TCE-RS

g) relatório e parecer dos conselhos que legalmente devem se manifestar sobre os fundos criados em face da eventual instituição de regime próprio de previdência social, contendo a análise de suas contas, bem como a consignação de conformidade (ou não) de suas aplicações financeiras, de suas demonstrações contábeis e da manutenção do equilíbrio previsto em sua avaliação atuarial;__

➤ DEVE SER ELABORADO PELOS CONSELHOS

Referência ajuda no esboço da parte de investimentos

RELATÓRIO TCE-RS

2. As disponibilidades financeiras vinculadas ao RPPS foram aplicadas no mercado financeiro e de capitais brasileiro em conformidade com regras estabelecidas do Conselho Monetário Nacional, e seguiram a política anual de investimentos aprovada, tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência e as disposições da **Portaria MTP 1467/2022, bem como, Resolução 4.963/2021**. O RPPS fechou exercício de 2022 com PL aplicado em fundos de investimentos de R\$ 22.921.897,64, tendo como rendimento R\$ 2.033.598,55.

Na tabela abaixo demonstramos a evolução patrimonial do RPPS, bem como, os rendimentos mensais durante o exercício *versus* a meta.

MÊS		SALDO RPPS	Rendimentos do mês	Rentabilidade Atingida	Rentabilidade Acumulada	Meta Atuarial Acumulada IPCA + 4,87%
1	2022	R\$ 21.128.595,62	R\$ 162.345,73	0,77%	0,77%	0,94%
2	2022	R\$ 21.390.877,11	R\$ 142.281,49	0,67%	1,45%	2,36%
3	2022	R\$ 21.906.822,12	R\$ 515.945,01	2,41%	3,90%	4,43%
4	2022	R\$ 21.962.207,20	R\$ 54.935,08	0,25%	4,16%	5,96%
5	2022	R\$ 22.199.395,13	R\$ 237.657,47	1,08%	5,28%	6,88%
6	2022	R\$ 22.028.209,23	-R\$ 86.185,90	-0,39%	4,87%	8,02%
7	2022	R\$ 21.106.036,25	R\$ 81.827,02	0,39%	5,28%	7,72%
8	2022	R\$ 22.264.138,68	R\$ 176.102,43	0,80%	6,12%	7,75%
9	2022	R\$ 21.435.264,32	R\$ 185.386,19	0,87%	7,05%	7,87%
10	2022	R\$ 22.764.984,68	R\$ 341.836,18	1,52%	8,68%	8,94%
11	2022	R\$ 22.401.141,12	R\$ 40.643,90	0,18%	8,88%	9,82%
12	2022	R\$ 22.921.897,64	R\$ 180.823,95	0,80%	9,74%	10,94%
Total Rentabilidade		R\$ 2.033.598,55				

O RPPS adotou o PERFIL mais conservador, alocando maior parte em ativos atrelados a taxa Selic (DI)

RELATÓRIO TCE-RS

O RPPS ficou próximo de alcançar a meta, fechando em 9,74% e meta (IPCA+4,87%) 10,94%, ou seja, cumpriu 89,08% do objetivo final, um ótimo resultado comparado com a instabilidade econômica mundial que tivemos (retrospectiva em anexo).

Todas as aplicações ficaram devidamente enquadradas:

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021			PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.753.249,14	Art. 7º, I, "b"	12,01%	-	-	-	7.489.389.892,90	0,04%	ENQUADRADO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.937.907,41	Art. 7º, I, "b"	12,82%	-	-	-	5.613.586.065,55	0,05%	ENQUADRADO
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.231.064,86	Art. 7º, I, "b"	9,73%	-	-	-	6.078.064.149,48	0,04%	ENQUADRADO
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.224.874,24	Art. 7º, I, "b"	5,34%	-	-	-	164.124.316,76	0,75%	ENQUADRADO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.287.968,46	Art. 7º, I, "b"	9,98%	-	-	-	6.516.931.621,39	0,04%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	2.975.190,63	Art. 7º, I, "b"	12,98%	-	-	-	1.389.451.873,92	0,21%	ENQUADRADO
-	-	-	-	14.410.254,74 62,87% ENQUADRADO			-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.161.561,49	Art. 7º, III, "a"	18,16%	-	-	-	12.858.761.791,29	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.444.027,09	Art. 7º, III, "a"	15,03%	-	-	-	13.943.633.561,86	0,02%	ENQUADRADO
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	5.197,69	Art. 7º, III, "a"	0,02%	-	-	-	1.013.450.280,49	0,00%	ENQUADRADO
-	-	-	-	7.610.786,27 33,20% ENQUADRADO			-	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	753.993,23	Art. 8º, I	3,29%	-	-	-	902.168.515,36	0,08%	ENQUADRADO
-	-	-	-	753.993,23 3,29% ENQUADRADO			-	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	146.863,40	Art. 10º, I	0,64%	-	-	-	195.827.438,89	0,07%	ENQUADRADO
-	-	-	-	146.863,40 0,64% ENQUADRADO			-	-	-
TOTAL APLICAÇÕES:	22.921.897,65			-	-	-	-	-	-



Obrigada!

Núria Broll

51 98173 0099

nuria@referencia.poa.br

REFERENCIA
GESTÃO E RISCO