



## **PARECER CONSELHO FISCAL**

**SETEMBRO 2022**

Analizando o Relatório Financeiro elaborado pelo Comitê de Investimentos, bem como os Relatórios da Plataforma Financeira Crédito e Mercado Consultoria Financeira, verificamos os achados descritos abaixo:

Os recursos provenientes das contribuições previdenciárias repassadas pelo Executivo Municipal no mês de setembro foram de R\$ 8.401.709,06, sendo R\$ 4.811.519,55 referente a parte patronal e R\$ 3.590.189,51 parte servidor. Tal montante, somado ao recebimento de cupons e dividendos (R\$ 13.750,00), totalizaram R\$ 8.415.459,06 de receita no mês.

As aplicações no Fundo Previdenciário totalizaram o montante de R\$ 4.004.542,02 no mês de setembro/2022. A diferença entre o total repassado pelo Executivo e o aplicado, ou seja R\$ 4.410.917,04, foi repassada ao Instituto nos últimos dias do mês, não permitindo tempo hábil para as aplicações devidas. Porém, como todos os valores transferidos ao Instituto, a partir do mês de setembro/2022, passaram a ser investidos automaticamente no fundo Banestes Investidor Automático FI RF Curto Prazo, tal valor foi aplicado nesse fundo para ser realocado no mês de outubro/2022.

No mês de setembro foi realizado resgate no valor de R\$ 463.515,35 do fundo Banestes Liquidez FI Renda Fixa Referenciado DI, para pagamento de aposentadorias e pensões do fundo previdenciário.

O retorno da carteira no mês foi de 0,14% negativo, correspondendo ao valor de R\$ 545.293,71, e o patrimônio líquido final do mês de setembro/2022 somando rendimentos da carteira, aplicação de novos valores e subtraído o valor destinado a folha de pagamento mensal do fundo previdenciário totalizou o montante de R\$ 385.232.826,76.

A meta atuarial para o ano de 2022 o indicador econômico IPCA, adicionado a mais 5,04%, ou seja, IPCA + 5,04%, conforme definido na Política de Investimentos. A meta atuarial mensal em setembro/2022 ficou em 0,12% e a meta atuarial acumulada no ano fechou maio em 8,00%, enquanto o retorno mensal da carteira de investimentos alcançou 0,14% negativo no mês, ficando o retorno acumulado no ano em 2,14%.

Quanto a estratégia de alocação dos recursos, o fundo previdenciário fechou o mês de setembro/2022 com 77,85% de seu patrimônio alocado em fundos de renda fixa e títulos do tesouro nacional; 16,23% alocados em fundos de renda variável e 5,93% em fundos de renda variável no exterior distribuídos nas instituições financeiras administradoras de recursos cadastradas junto ao Instituto.

Em relação à rentabilidade os fundos de renda fixa que se destacaram no mês de setembro de 2022 foram Caixa Novo Brasil FIC Renda Fixa Referenciado IMA-B LP e Banestes IMA-B Títulos Públicos FI Renda Fixa, com rentabilidade de 1,52% e 1,44%, respectivamente. Já em



**CONSELHO FISCAL - GESTÃO QUADRIÊNIO 2022/2026**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE CARIACICA**

renda variável o destaque foram os fundos Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP e Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC Ações, com rentabilidade de 2,23% e 1,28%, respectivamente.

Abaixo, segue tabela com a análise comparativa entre a alocação dos fundos aprovada na Política de Investimentos para 2022 e os valores finais dos fundos em 30/09/2022:

|                                               |                                                              |                                 |                                                    |                                                      |                                                    |                                                      | Estratégia de Alocação -<br>Política de Investimento 2022 |                         |                           |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Segmento                                      | Tipo de Ativo                                                | Limite da<br>Resolução<br>CMN % | Posição Atual da<br>Carteira (R\$)<br>- 31/08/2022 | Posição<br>Atual da<br>Carteira<br>(%)<br>31/08/2022 | Posição Atual da<br>Carteira (R\$)<br>- 30/09/2022 | Posição<br>Atual da<br>Carteira<br>(%)<br>30/09/2022 | Limite<br>Inferior<br>(%)                                 | Estratégi<br>a Alvo (%) | Limite<br>Superior<br>(%) |
| Renda Fixa                                    | Títulos Públicos de emissão do TN – Art. 7º, I, "a"          | 100,00%                         | R\$ 81.383.310,12                                  | 21,13%                                               | R\$ 85.479.104,91                                  | 22,19%                                               | 1,00%                                                     | 15,00%                  | 30,00%                    |
|                                               | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"                         | 100,00%                         | R\$ 147.411.954,54                                 | 38,27%                                               | R\$ 148.822.127,55                                 | 38,63%                                               | 20,00%                                                    | 36,00%                  | 85,00%                    |
|                                               | ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I "c"                 | 100,00%                         | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | Operações Compromissadas - Art. 7º, II                       | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | FI Renda Fixa - Art. 7º, III, Alínea "a"                     | 60,00%                          | R\$ 50.010.872,04                                  | 12,98%                                               | R\$ 53.513.878,72                                  | 13,89%                                               | 0,00%                                                     | 0,50%                   | 65,00%                    |
|                                               | ETF - Renda Fixa - Art. 7º, III, Alínea "b"                  | 60,00%                          | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | Renda Fixa de emissão bancária - Art. 7º, IV                 | 20,00%                          | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 10,00%                                                    | 22,00%                  | 55,00%                    |
|                                               | FI em Direitos Creditórios - sênior - Art. 7º, V, Alínea "a" | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, V, Alínea "b"     | 5,00%                           | R\$ 12.023.599,75                                  | 3,12%                                                | R\$ 12.077.612,52                                  | 3,14%                                                | 0,00%                                                     | 3,50%                   | 10,00%                    |
|                                               | FI de Debêntures Infraestrutura - Art. 7º, V, Alínea "c"     | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
| <b>Limite de Renda Fixa</b>                   |                                                              | <b>100,00%</b>                  | <b>R\$ 290.829.736,45</b>                          | <b>75,49%</b>                                        | <b>R\$ 299.892.723,70</b>                          | <b>77,85%</b>                                        | <b>31,00%</b>                                             | <b>77,00%</b>           | <b>210,00%</b>            |
| Renda Variável e Estrut.                      | FI de Ações - Art. 8º, I                                     | 30,00%                          | R\$ 42.466.001,72                                  | 11,02%                                               | R\$ 41.944.028,39                                  | 10,89%                                               | 0,00%                                                     | 8,00%                   | 20,00%                    |
|                                               | ETF - Índice de Ações - Art. 8º, II                          | 30,00%                          | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | FI Multimercado - Art. 10º, I                                | 10,00%                          | R\$ 19.461.970,62                                  | 5,05%                                                | R\$ 18.813.480,79                                  | 4,88%                                                | 1,00%                                                     | 4,00%                   | 10,00%                    |
|                                               | FI em Participações - 10º, II                                | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | FI Mercado de Acesso - Art. 10º, III                         | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 5,00%                     |
|                                               | FI Imobiliário - Art. 11º                                    | 5,00%                           | R\$ 1.702.500,00                                   | 0,44%                                                | R\$ 1.748.250,00                                   | 0,45%                                                | 0,00%                                                     | 1,00%                   | 5,00%                     |
| <b>Limite de Renda Variável e Estruturado</b> |                                                              | <b>30,00%</b>                   | <b>R\$ 63.630.472,34</b>                           | <b>16,52%</b>                                        | <b>R\$ 62.505.759,18</b>                           | <b>16,23%</b>                                        | <b>1,00%</b>                                              | <b>13,00%</b>           | <b>50,00%</b>             |
| Invest. No Exterior                           | FI de Renda Fixa - Dívida Externa -Art. 9º, I                | 10,00%                          | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 10,00%                    |
|                                               | FI Constituídos no Brasil - Invest Exterior - Art. 9º, II    | 10,00%                          | R\$ 10.382.989,62                                  | 2,70%                                                | R\$ 9.679.632,28                                   | 2,51%                                                | 0,00%                                                     | 4,00%                   | 10,00%                    |
|                                               | FI em Ações BDR Nível I - Art. 9º, III                       | 10,00%                          | R\$ 14.255.186,34                                  | 3,70%                                                | R\$ 13.154.711,60                                  | 3,41%                                                | 0,00%                                                     | 6,00%                   | 10,00%                    |
|                                               | <b>Limite de Investimentos no Exterior</b>                   | <b>10,00%</b>                   | <b>R\$ 24.638.175,96</b>                           | <b>6,40%</b>                                         | <b>R\$ 22.834.343,88</b>                           | <b>5,93%</b>                                         | <b>0,00%</b>                                              | <b>10,00%</b>           | <b>30,00%</b>             |
| Consignado                                    | Empréstimo Consignado - Art. 12                              | 5,00%                           | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | R\$ 0,00                                           | 0,00%                                                | 0,00%                                                     | 0,00%                   | 2,50%                     |
|                                               | <b>Total da Carteira de Investimentos</b>                    |                                 | <b>R\$ 379.098.384,75</b>                          | <b>98,41%</b>                                        | <b>R\$ 385.232.826,76</b>                          | <b>100,00%</b>                                       | <b>32,00%</b>                                             | <b>100,00%</b>          | <b>292,50%</b>            |

Diante da comparação entre a tabela acima e os relatórios apresentados pelo Comitê de Investimento e a Crédito e Mercado, não foi constatado uma explanação sobre as realocações e aplicações que ocorreram no mês de setembro.

A ausência dessa informação não invalida os investimentos realizados, uma vez que, os investimentos estão em conformidade com a Política de Investimentos e as legislações locais e nacionais, porém carece de esclarecimentos.

Dessa forma, o Conselho Fiscal aprova o Relatório de Investimentos de setembro de 2022 com ressalva.

Larissa Deorce da Rocha Vaccari  
Presidente Conselho Fiscal