

II RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS - 2024

APLICAÇÕES FINANCEIRAS SOB GESTÃO DO TRIUNFO PREV

01/03/2024 – 30/06/2024

1) CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A Diretoria do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Triunfo e a Presidente do Comitê de Investimento, atendendo à legislação pertinente às normas de investimentos dos recursos previdenciários dos Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, em especial a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, artigos 4º e 5º; Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, enquanto gestora do regime próprio de previdência social do município, **APRESENTA** aos Conselhos Administrativo, Fiscal e Comitê de Investimentos o Relatório Trimestral de Investimentos, do período de 1º de abril a 30 de junho de 2024, dos recursos do TRIUNFO PREV, instituído pela Lei Municipal nº 963/2001 e suas alterações posteriores.

O TRIUNFO PREV conta com o Comitê de Investimentos, o qual busca aplicar os recursos financeiros em operações com segurança, liquidez e rentabilidade. Mensalmente é publicado no site: www.triunfoprev.pe.gov.br resumo da posição da Carteira de Investimentos do Instituto, as APR's – Autorização de Aplicação e Resgate, onde constam as informações sobre as movimentações dos recursos e as atas dos colegiados. A divulgação das informações é um importante instrumento de transparência utilizado na gestão dos recursos.

As informações contidas neste relatório são de suma importância para o controle dos Gestores, Diretores e Conselheiros do Instituto, além de fornecer informações resumidas aos órgãos fiscalizadores, como a composição atual da carteira do Instituto, sua rentabilidade consolidada e detalhada por ativo, a comparação com a meta atuarial e seu enquadramento conforme a Resolução nº 4.963/2021.

2) OPERACIONALIZAÇÃO DOS PLANOS

A partir da entrada em vigor da Lei Municipal nº 31/2020 e suas posteriores alterações foi extinta a segmentação ou segregação de massa, passando o Regime de Previdência a ser estruturado através de um único Fundo Financeiro de Previdência, com contas bancárias distintas, para a operacionalização do plano, conforme a seguir:

2.1 – Plano Previdenciário: de capitalização, para formação de reservas financeiras e pagamento de benefícios, cabendo ao Tesouro Municipal a cobertura de toda e qualquer insuficiência financeira. O plano é aberto a novas vinculações previdenciárias de segurados, conforme legislação municipal, com prazo indeterminado de funcionamento.

2.2 – Contas Bancárias: os recursos do RPPS são aplicados e movimentados no Banco do Brasil, previamente credenciado pela Autarquia, nos termos da Resolução nº 4.963/2021, distribuídos em 05 (cinco) contas, a seguir demonstradas, todas com aplicação dos recursos financeiros.

Agência	Nº da Conta	Plano	Finalidade
BB 2.739-1	8.651-7	Previdenciário	Pagamento folha aposentados e pensionistas – Aplicações diversas.
	8.652-5	Previdenciário	Pagamento das despesas Administrativas – Aplicações diversas.
	20.004-2	Previdenciário	Contribuições Previdenciárias – Aplicações diversas
	23.122-3	Reserva Contingenciada	Saldo Taxa de Administração – Aplicações diversas.
	27.146-2	COMPREV	COMPREV – Aplicações diversas.

3) ALÍQUOTAS

A partir da vigência da Lei Municipal nº 31, de 31 de março de 2020, e posteriormente a aprovação da Lei Complementar nº 38/2021, de 29 de novembro de 2021, que dispõe sobre o plano de custeio. O Plano Previdenciário destinado ao pagamento de todos os benefícios de aposentadorias e pensões dos segurados com cargo de provimento efetivo, possui as seguintes alíquotas de contribuições previdenciárias, para o custeio do TRIUNFO PREV:

PLANO PREVIDENCIÁRIO		
Alíquota de Contribuição do Servidor: ativo, servidor aposentado e pensionista. 14% (quatorze por cento)	Alíquota de Contribuição Patronal (Órgãos dos Poderes Legislativo e Executivo). 28% (vinte e oito por cento)	Alíquota de Contribuição Suplementar (Órgãos dos Poderes Legislativo e Executivo). 19,62% (dezenove vírgula sessenta e dois por cento)

4) DO CUSTEIO

O Instituto é custeado por contribuições previdenciárias:

- a) do ente: alíquota patronal 28% mais 19,62% de alíquota suplementar;
- b) do servidor ativo: alíquota compulsória de 14%;
- c) do servidor aposentado e pensionista: alíquota de 14% sobre o que supere o salário-mínimo vigente;
- d) Rendimento das aplicações financeiras dos investimentos;
- e) Aportes financeiros para cobertura da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas;
- f) Aluguel de salas anexas.

5) CAPITAL

O capital do TRIUNFO PREV, em 30 de junho de 2024, foi de R\$ 3.841.861,36 (três milhões, oitocentos e quarenta e um mil, oitocentos e sessenta e um reais e trinta e seis centavos). Sendo em sua totalidade aplicados.

PLANO PREVIDENCIÁRIO		TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
8.651-7		8.652-5	
Aplicações	R\$ 227,60	Aplicações	R\$ 58.818,97
Conta Corrente	R\$ 0,00	Conta Corrente	R\$ 0,00
20.004-2		23.122-3	
Aplicações	R\$ 3.379.120,52	Aplicações	R\$ 114.600,53
Conta Corrente	R\$ 0,00	Conta Corrente	R\$ 0,00
27.146-2		TOTAL TAXA DE ADM.	
Aplicações	R\$ 289.093,74	R\$	173.419,50
Conta Corrente	R\$ 0,00		
TOTAL PP	R\$ 3.668.441,86		
Total Geral:			R\$ 3.841.861,36

Fonte: Elaboração própria, com base em extratos bancários.

6) COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Atualmente o TRIUNFO PREV dispõe de 12 (doze) processos em compensação. Sendo 09 (nove) de aposentadorias e 03 (três) pensões. Mais 03 (três) processos aguardando análise. No mês de abril houve um crédito de R\$ 3.189,97 (três mil, cento e oitenta e nove reais e noventa sete centavos) relativo à competência 02 e 03/2024 do FUNAPE e 02/2024 do RGPS. Em maio, um crédito de R\$ 3.118,87 (três mil, cento e dezoito reais e oitenta e sete centavos) relativo à glosa de 03/2024. E finalizando o trimestre, em junho, houve o crédito de R\$ 3.154,42 (três mil, cento e cinquenta e quatro reais e quarenta e dois centavos) referente a glosa do mês 04/2024 do RGPS e FUNAPE.

Totalizando, assim, no trimestre R\$ 9.463,26 (nove mil, quatrocentos e sessenta e três reais e vinte e seis centavos).

7) TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Baseado na Portaria MPS nº 19.451/2021, o TRIUNFO PREV atualizou a sua legislação municipal através da Lei Complementar nº 37/2021 e estabeleceu como taxa de administração a alíquota de 3% (três por cento) aplicados sobre o somatório da remuneração de contribuição de todos os servidores ativos vinculados ao TRIUNFO PREV, relativo ao exercício anterior. A taxa de administração é financiada “por dentro” do plano de custeio a ser descontada mensalmente das contribuições e administrada em conta separada, seguindo o cálculo atuarial. Essa taxa é utilizada para custeio das despesas administrativas, correntes e de capital necessárias à organização e ao funcionamento da unidade gestora do RPPS, inclusive para conservação de seu patrimônio.

7.1 Limite da despesa administrativa para 2024

	REMUNERAÇÃO 2023	LIMITE DA DESPESA (3%)
PLANO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 16.699.846,22	R\$ 500.995,39

Vale salientar que o plano de contas do Instituto contempla para as sobras da taxa de administração uma conta bancária específica, na agência do Banco do Brasil, de nº 23.122-3. Esta reserva será contingenciada para despesas administrativas, manutenção e conservação da sede própria do TRIUNFO PREV.

Os investimentos efetuados com recursos da taxa de administração seguem as mesmas regras estabelecidas para a carteira de investimentos do TRIUNFO PREV, em conformidade com a Resolução vigente do Conselho Monetário Nacional, específica para os investimentos dos RPPS. Registraremos o seguinte saldo acumulado das sobras da taxa de administração:

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Triunfo/PE

Praça Monsenhor Eliseu Diniz, s/n, Centro - Triunfo PE – CEP 56.870-000

CNPJ 04.783.285/0001-35 Celular/WhatsApp (87) 9.9974-7767

E-mail: triunfoprev2@gmail.com Site: www.triunfoprev.pe.gov.br

RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
Data:	30/06/2024	Saldo: R\$ 114.600,53

8) GESTÃO DOS RECURSOS

A atividade de gestão das aplicações dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social é desempenhada através das deliberações do Comitê de Investimentos, constituído por 5 (cinco) membros, todos eles certificados pela APIMEC, SPREV e/ou ANBIMA, de acordo com o amparo legal previsto no inciso I, do art. 15º, da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021 e com a certificação trazida pela Portaria MTP Nº 1.467/2022. O TRIUNFO PREV conta ainda com assessoria de investimentos, a empresa Lema Economia e Finanças, que orienta acerca do cenário econômico e auxilia na escolha dos fundos de investimentos, aplicações e resgates, credenciamento de instituições financeiras e política de investimentos para que o processo decisório tenha respaldo de especialistas.

8.1 – Distribuição por segmento: no tocante a distribuição por segmento, com base na Resolução nº 4.963/21, os recursos do Instituto foram alocados em segmento de renda fixa, conforme demonstrativo a seguir:

Segmento	MÊS	Valor aplicado (R\$)	Percentual máximo permitido (%)
Renda fixa	ABRIL	R\$ 3.460.349,68	100%
	MAIO	R\$ 3.670.676,94	100%
	JUNHO	R\$ 3.841.861,36	100%

Fonte: Elaboração própria, com base em extratos bancários.

8.2 - Distribuição por limite de aplicação: a composição da carteira possui atualmente investimento em 6 (seis) produtos/fundos. Todos no Banco do Brasil, e diferentes índices de referência. Os fundos IRF M, IRF M1, IMA B 5 e o IDKA 2 que estão incluídos no artigo 7º, inciso I, alínea “b” da resolução e não ultrapassaram o percentual limite de 100% (cem por cento), enquanto os fundos PERFIL e FLUXO

compõem o artigo 7º, inciso III alínea “a” e não ultrapassam o limite de 60% (sessenta por cento). Conforme tabela, abaixo:

Segmento	Capital alocado (R\$)	% alocado	Σ capital alocado %	Limits CMN
RENDAS FIXA				
BB PREV. RF IMA B 5	R\$ 350.808,43	9,13%		
BB PREV. RF IDKA 2	R\$ 35.219,94	0,92%		
BB PREV. RF IFR M1	R\$ 2.470.757,79	64,31%		
BB PREV. RF IFR M	R\$ 320.884,02	8,35%		
BB PREV. FLUXO	R\$ 487.479,29	12,69%		
BB PREV. PERFIL	R\$ 176.711,89	4,60%		
Conta Corrente	R\$ -	0%	0%	0%
Capital (30/06/2024)			R\$ 3.841.861,36	

Fonte: Elaboração própria, com base em extratos bancários.

9) ADERÊNCIA ÀS NORMAS

O TRIUNFO PREV aplica seus recursos em sua totalidade no Banco do Brasil, alocados em segmentos de renda fixa, em diversos produtos/fundos de investimento financeiro. A diversificação do portfólio objetiva a melhor combinação risco e retorno que o cenário econômico permite no momento e segue as normas da Resolução CMN nº 4.963/2021. O quadro a seguir mostra o percentual limite de alocação dos recursos e as diretrizes adotadas na política de investimentos 2024, aprovada pelo Conselho Administrativo. Conforme segue tabela abaixo:

Fundo	Percentual Permitido (%)	Total da Carteira (R\$)	Limite atingido (%)	Situação
FI 100% Títulos TN - Art 7º, I, "b"	100%	R\$ 3.177.670,18	82,71%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa Geral - Art 7º, III "a"	60%	R\$ 664.191,18	17,29%	ENQUADRADO

Fonte: Elaboração própria, com base em extratos bancários.

10) GESTÃO DE RISCOS

No mercado financeiro, risco pode ser entendido como probabilidade de alguma incerteza afetar diretamente as operações de mercado, do capital investido não proporcionar o resultado esperado, podendo haver possibilidade de perda de parte, todo ou de montante superior ao valor originalmente investido. O TRIUNFO PREV prioriza sempre a gestão de riscos e busca minimizar os principais riscos: de crédito, liquidez e mercado.

Quanto ao risco de liquidez (a incapacidade de desembolso financeiro por falta de recursos disponíveis) a aplicação de recursos está principalmente focada em títulos públicos federais, com vencimentos diversos. Além disso, o TRIUNFO PREV preocupa-se em investir, também, em fundos com ciclo de resgate D0, para que não haja transtornos no momento da necessidade de capital para pagamento dos segurados e despesas administrativas do Instituto.

Importa destacar que a carteira do TRIUNFO PREV é composta majoritariamente por investimentos em fundos de títulos públicos, com curto prazo de aplicação, mitigando dessa forma o risco de mercado. A carteira apresenta um perfil conservador quanto aos riscos de crédito e de liquidez e um perfil moderado quanto ao risco de mercado.

Sendo assim, o Comitê de Investimentos e Diretoria do TRIUNFO PREV, mantém o acompanhamento e o monitoramento das variações de mercado e dos impactos sobre os Fundos de Investimentos onde estão aplicados os recursos do Instituto.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DOS FUNDOS	RISCO
BB PREV. RF IRF M1	MUITO BAIXO
BB PREV. RF IRF M	MUITO BAIXO
BB PREV. FLUXO	MUITO BAIXO
BB PREV. RF IDKA 2	BAIXO
BB PREV. RF IMA B 5	BAIXO
BB PREV. PERFIL	MUITO BAIXO

Fonte: Elaboração própria, com base em dados da CVM.

11) RENTABILIDADE x META ATUARIAL

11.1 – Rentabilidade

No segundo trimestre do ano o mercado se mostrou com movimentos de muita oscilação, o que não favoreceu muito os rendimentos, registrando quedas acentuadas. Iniciando o trimestre, no mês de abril em queda, a considerar o primeiro trimestre do ano, o rendimento foi de R\$ 14.107,71 (quatorze mil, cento e sete reais e setenta e um centavos). Neste mês dois fundos apresentaram rentabilidade negativa, IFRM e IMA B5, -1.674,74 (-mil, seiscentos e setenta e quatro reais e setenta e quatro centavos) e -720,95 (setecentos e vinte reais e noventa e cinco centavos), respectivamente. Já no mês seguinte, em maio houve uma recuperação, finalizando o mês com rendimentos totalizando o somatório de R\$ 26.739,69 (vinte e seis mil, setecentos e trinta e nove reais e sessenta e nove centavos). E finalizando o trimestre, em junho, retornou a cair, mais uma vez apresentou rendimento negativo no fundo IFRM, -1.016,53 (- mil e dezesseis reais e cinquenta e três centavos), mas chegou ao final do mês com rendimento total de R\$ 19.527,73 (dezenove mil, quinhentos e vinte e sete reais e setenta e três centavos) nos rendimentos. Conforme tabela abaixo:

FUNDOS	Rentabilidade 06/2024	Rentabilidade Último trimestre	Rentabilidade ANO
BB PREV. RF IMA B 5	R\$ 1.306,63	R\$ 3.909,08	R\$ 10.222,34
BB PREV. RF IFR M	-R\$ 1.016,53	-R\$ 735,22	R\$ 3.958,78
BB PREV. IDKA 2	R\$ 89,89	R\$ 219,94	R\$ 219,94
BB PREV. RF IFR M1	R\$ 14.086,75	R\$ 43.687,87	R\$ 96.871,43
BB PREV. PERFIL	R\$ 1.383,55	R\$ 4.356,95	R\$ 8.799,22
BB PREV. FLUXO	R\$ 3.677,44	R\$ 8.936,51	R\$ 12.400,70
Rentabilidade Total	R\$ 19.527,73	R\$ 60.375,13	R\$ 132.472,41

Fonte: Elaboração própria, mês base 06/2024.

11.2 – Acompanhamento da meta atuarial:

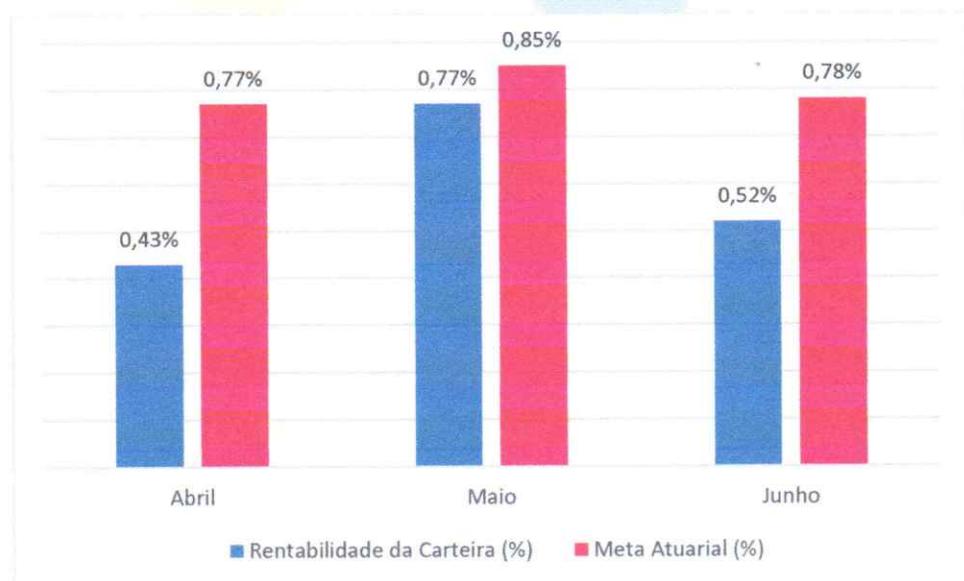
No segundo trimestre, com relação à meta atuarial, considerando as oscilações que se deram, os rendimentos não conseguiram em nenhum mês superar a meta estabelecida, como mostra a tabela a seguir.

Mês	Rentabilidade da Carteira (%)	Meta Atuarial (%)
Abril	0,43 %	0,77 %
Maio	0,77 %	0,85 %
Junho	0,52 %	0,78 %

Fonte: Lema Investimentos.

O gráfico a seguir, em termos percentuais, faz uma comparação entre a rentabilidade média da carteira no referido mês (em azul) e a meta atuarial do mesmo período (vermelho), complementando o exposto na tabela acima.

Rentabilidade x Meta Atuarial, em percentual.



Fonte: Lema Investimentos.

12) CONSIDERAÇÕES FINAIS

O TRIUNFO PREV cumpre com sua responsabilidade de manter a carteira de investimentos enquadrada, seguindo a Resolução nº 4.963/2021 do Conselho Monetário Nacional, e atender as diretrizes da Política de Investimentos, aprovada pelos Conselhos Administrativo, Fiscal e Comitê de Investimentos.

O portfólio é diversificado e visa obter a melhor relação risco e retorno que o mercado oferece. Busca com afinco o cumprimento da meta atuarial, de forma conservadora e minimizando os principais riscos que envolvem o mercado financeiro. Conta com auxílio de empresa qualificada e membros dos conselhos capacitados para discutir bem a melhor alocação dos recursos.

Asseguramos que os investimentos dos recursos previdenciários do TRIUNFO PREV foram realizados em condições de segurança, solvência, rentabilidade, liquidez e transparência, conforme a Política de Investimentos, consoantes diretrizes fixadas em norma específica do Conselho Monetário Nacional – CMN e legislação aplicável.

No cenário econômico, um ponto que merece atenção neste trimestre é o cenário inflacionário. A taxa Selic seguiu com cortes pois, segundo os economistas, e reafirmando o que já foi visto em meses anteriores, o atual cenário requer a “serenidade e moderação” na condução da política monetária, tendo em vista o processo desinflacionário mais lento, expectativas de inflação com reancoragem parcial e um cenário global desafiador.

A trajetória de queda prevista para a taxa Selic, torna o cenário de investimentos em renda fixa um tanto complicado e com menores retornos dos investimentos. Exigindo mais esforço e diversificação por parte dos RPPS para atingir a meta atuarial. No mês de maio pode ser observado que o COPOM reduziu a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, passando para 10,50% (dez vírgula cinquenta por cento). Taxa essa que se manteve na reunião realizada no mês seguinte, em junho. Expectativas sobre o cumprimento da meta fiscal por parte do governo federal também tem causado grandes oscilações nos fundos de investimentos.

Contudo a aplicação em renda fixa, títulos públicos seguem como uma das nossas principais estratégias para reduzir a volatilidade da carteira e garantir retorno em

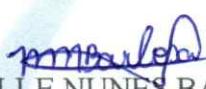
compatibilidade com a meta atuarial. Pois, nossa carteira encontra-se bem balanceada e acreditamos superar, ao final do exercício, mais uma vez, a meta atuarial.

É o que temos a relatar.

Triunfo, 08 de julho de 2024.



MARIA ROSIMERE DOS SANTOS SILVA
Diretora Administrativo-Financeira



MICHELLE NUNES BARBOSA
Diretora Presidente

Aprovado pelo Conselho Administrativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos
em reunião ordinária dia 15 de julho de 2024.