



ICPREV
INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA
CONSELHO FISCAL

PARECER DA GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO E JUNHO/2024

Considerando o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, instituído pela Portaria do Ministério da Previdência Social nº 185/2015.

Considerando que o Comitê de Investimentos do Instituto Canoinhense de Previdência é um órgão colegiado, que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da política de investimento, tendo seus requisitos básicos estabelecidos no artigo 3º da Portaria nº 519/2019 do Ministério da Previdência Social;

Considerando que as decisões do comitê de investimento têm acompanhamento e orientação da consultoria financeira representada pela empresa LDB, dando suporte de assessoramento das estratégias respeitando normas vigentes dentro dos princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência

Considerando atas emitidas pelo comitê de investimentos, este conselho emite seu parecer, referente a:

1.0 - ENQUADRAMENTO DE ATIVOS CONFORME A RESOLUÇÃO 4.963/2021 E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2024

1.1 - ENQUADRAMENTO MÊS DE MAIO

O Instituto encerrou o mês de maio com o total de R\$ 90.397.916,42, assim distribuídos:

*Renda fixa: 75,75%,

*Renda variável: 13,90%

*Investimentos no Exterior: 5,77%

*Investimentos estruturados: 4,57%, conforme quadro abaixo:

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pro-Gestão Nível 1
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	29.657.634,87	33,03	0,00	25,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	19.426.675,14	21,49	0,00	22,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	19.199.920,01	21,24	0,00	23,00	60,00	0,00	65,00
	Total Renda Fixa	68.482.930,02	75,76					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	12.567.019,11	13,90	0,00	17,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	12.567.019,11	13,90					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 8º II	Fundos de Investimento no Exterior	3.621.604,13	4,01	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR Nível 1	1.566.244,61	1,72	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	5.218.538,74	5,77					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.903.493,58	4,31	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	320.934,95	0,36	0,00	2,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	4.429.428,53	4,57					15,00
Total		90.397.916,42	100,00					



ICPREV
INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA
CONSELHO FISCAL

1.2 - ENQUADRAMENTO MÊS DE JUNHO

O Instituto encerrou o mês de junho com o total de R\$ 91.716.232,07, assim distribuídos:

* Renda fixa: 75,14%

* Renda variável: 13,82%

* Investimentos no Exterior: 6,21%

* Investimentos estruturados: 4,83%, conforme quadro abaixo:

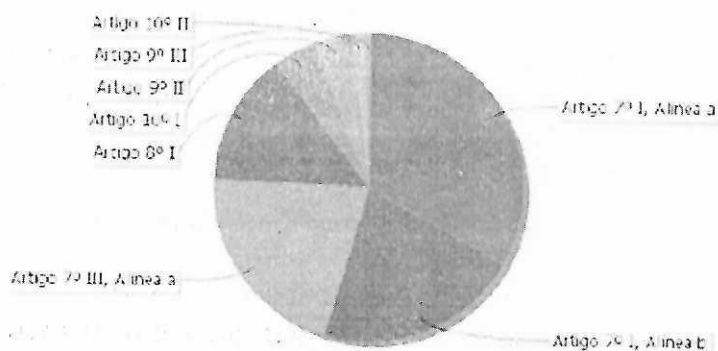
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pro-Gestão Nível 1
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	36.154.783,95	39,42	0,00	25,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	22.323.054,25	24,34	0,00	22,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	10.438.409,39	11,39	0,00	23,00	60,00	0,00	65,00
	Total Renda Fixa	68.917.247,32	75,14					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	12.671.104,40	13,82	0,00	17,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	12.671.104,40	13,82					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	3.921.320,95	4,26	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	1.777.225,65	1,94	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	5.698.546,60	6,21					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.948.190,82	4,30	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	480.682,93	0,52	0,00	2,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	4.428.873,75	4,83					15,00
Total		91.716.232,07	100,00					

Todos os segmentos de investimento estão enquadrados dentro dos limites legais, assim como o controle de risco de cada fundo está de acordo com a política de investimentos.

2.0- ALOCAÇÃO POR ARTIGO

2.1 MÊS DE MAIO

Os investimentos do ICPREV além de estarem de acordo com a Política de Investimentos vigente, também estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução 4.963/2021, nas seguintes proporções



- Artigo 7º I, Alínea a: 39,42%
- Artigo 7º I, Alínea b: 24,34%
- Artigo 7º III, Alínea a: 11,39%
- Artigo 8º I: 13,82%
- Artigo 9º II: 4,26%
- Artigo 9º III: 1,94%
- Artigo 10º I: 4,30%
- Artigo 10º II: 0,52%



ICPREV
INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA
CONSELHO FISCAL

2.2 – MÊS DE JUNHO



Observação:

Artigo 7º - Renda Fixa (títulos tesouro nacional, fundos renda fixa, títulos públicos),

Artigo 8º - Renda Variável (fundos de ações)

Artigo 9º - Investimentos no Exterior (Fundos Investimentos nos Exterior)

Artigo 10º - Investimentos Estruturados (Fundos Multimercado e de participação)

No tocante a distribuição por gestores de recursos, o ICPREV vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados por intermédio de 19 gestores:

MÊS DE MAIO	MÊS DE JUNHO
TESOURO NACIONAL: 33,03%	TESOURO NACIONAL: 39,42%
BANCO DO BRASIL: 13,90	BANCO DO BRASIL: 8,40%
CAIXA DTVM : 12,36%	CAIXA DTVM : 12,13%
XP: 4,75%	XP: 5,02%
ITAÚ: 10,33%	ITAÚ: 10,30%
BRAM : 4,80%	BRADESCO: 3,67%
WESTERN: 3,81%	WESTERN: 3,87%
SAFRA: 3,13%	SAFRA: 3,21%
TARPO: 2,74%	TARPO: 2,70%
GUEPARDO: 1,52%	GUEPARDO: 1,51%
TRIGONO: 1,46%	TRIGONO: 1,47%
BTG PACTUAL: 1,44%	BTG PACTUAL: 1,45%
DAYCOVAL: 1,29%	DAYCOVAL: 1,28%
SCHRODER 1,24%	SCHRODER 1,24%
MOAT: 1,13%	MOAT: 1,09%
ALASKA: 1,07%	ALASKA: 1,05%
BAHIA: 0,57%	BAHIA: 0,56%
PATRIA: 0,36%	PATRIA: 0,52%
ARX: 1,07%	ARX: 1,08%



ICPREV
INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA
CONSELHO FISCAL

3.0 - RENTABILIDADE E ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA

3.1- ANALISE CARTEIRA DE INVESTIMENTOS MÊS DE MAIO

Os recursos investidos na carteira previdenciária do ICPREV totalizaram no final do mês de abril o valor de R\$ 90.381.708,66. A rentabilidade da carteira no mês de abril atingiu -0,92%, e a meta atuarial mensal foi de 0,80%. Foi concretizada a aquisição de NTN-B 27 a uma taxa de 6,17%, no valor total de R\$ 1.998.480,84 e NTN-B 28 a uma taxa de 5,98%, no valor total de R\$ 2.001.130,79. Os recursos provenientes para as referidas aquisições se deram pelo resgate dos fundos BB PREV RF FLUXO, BRADESCO REFERENCIADO DI PREMIUM e ITAÚ GLOBAL DINÂMICO, conforme APRs. Houve o pagamento de cupom semestral, sendo decidido o aporte total no fundo ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FIA, no valor de R\$ 377.484,27. O percentual em renda variável da carteira encontra-se abaixo da estratégia alvo estipulada no final de 2023, com elevação de percentual em renda fixa, tendo em vista os impactos negativos do cenário econômico, principalmente no segmento de renda variável diante dos demais e a queda da taxa Selic não se concretizando conforme as análises do final do ano, abrindo a curva de juros e consequentemente aumentando o prêmio dos títulos públicos federais.

3.2 - ANALISE CARTEIRA DE INVESTIMENTOS MÊS DE JUNHO:

Os recursos investidos na carteira previdenciária do ICPREV totalizaram no final do mês de maio o valor de R\$ 90.397.916,42. A composição da carteira de investimentos por segmento finalizou o mês com 75,76% aplicados em renda fixa, 13,90% aplicados em renda variável, 5,77% aplicados em investimentos no exterior e 4,57% aplicados em investimentos estruturados. Todos os segmentos de investimento estão enquadrados dentro dos limites legais, assim como o controle de risco de cada fundo está de acordo com a política de investimentos. A rentabilidade da carteira no mês de abril atingiu 0,56%, e a meta atuarial mensal foi de 0,87%. O resgate no montante de R\$ 5.996.201,26 de fundo DI, referente a valores do aporte do déficit atuarial, visando a compra de NTN-B 29, a uma taxa de 6,20%. Ocorreu aplicação no montante de R\$ 3.075.634,93 no fundo BB PREVIDENCIÁRIO TP VÉRTICE 2024, resgatando o montante dos fundos BB PREV IRF-M1, BRADESCO RF DI PREMIUM e BB PREV FLUXO.



ICPREV
INSTITUTO CANOINHENSE DE PREVIDÊNCIA
CONSELHO FISCAL

4.0- ANALISE DE LIQUIDEZ

4.1 – ANALISE MÊS DE MAIO

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	50.261.550,73	55,50		50.261.550,73	55,50	
de 31 dias a 365 dias	18.536.077,09	19,29		68.796.628,42	73,59	
acima de 365 dias	23.601.288,00	25,11		90.297.916,42	100,00	

4.2 – ANALISE MÊS DE JUNHO

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	44.096.475,66	49,06		44.096.475,66	49,06	
de 31 dias a 365 dias	18.099.048,80	19,70		63.095.524,46	68,76	
acima de 365 dias	28.650.707,61	31,24		91.746.232,07	100,00	

Desta forma, o parecer do Conselho Fiscal é favorável para as alocações dos recursos investidos no período, demonstrando o cumprimento da legislação em vigor- Resolução CMN nº 4.963/2021, bem como da Política de Investimentos do ICPREV.

Izane Maria Pereira
Rep. Segurados Aposentados

Francieli Joana Bialeski
Rep. dos Segurados

Cibele Neudorf Batista
Rep. dos Segurados

Daiane C. Maister de Mello
Rep. dos Segurados

Márcio Juliano Seleme
Rep. Poder Legislativo

Dirazeli do Prado
Rep. Poder Executivo

Anderson C. Moraes
Representante SISPUC

Viviana W. Seleme
Rep. Segurados Suplente

Rafael Verka Sog
Rep. Segurados Suplente

Vanderlei Augusto F. da Silva
Rep. Legislativo Suplente