



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Relatório de Investimentos

Fevereiro/2024

O Departamento Financeiro do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Varginha – INPREV, com foco no segurado e na total transparência, apresenta o Relatório de Investimentos, relativo ao mês de fevereiro de 2024.

O objetivo é demonstrar o fechamento de fevereiro e do ano de 2024, apontando suas rentabilidades e demais informações para promoção de transparência pública, com intuito de divulgar os resultados dos investimentos dos recursos do INPREV.

O Instituto possui Comitê de Investimentos composto por 5 membros, todos habilitados com certificação de profissional de mercado CGRPPS e CP RPPS CGINV I. O Comitê é o órgão responsável por auxiliar o Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva nas decisões relacionadas aos investimentos.

Os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social em 2024 são regidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, e, a Política de Investimentos do INPREV para 2024 aprovada pelo Conselho Deliberativo.

O INPREV possui segregação de massa do seu plano de benefícios desde 28/05/2013. A Segregação de massa de segurados do Instituto é uma separação desses segurados em dois grupos distintos, a partir da definição de uma data de corte, 01/05/1994, sendo um grupo intitulado de plano financeiro e o outro de plano previdenciário.

O Plano Financeiro é um sistema estruturado somente no caso de segregação da massa, onde as contribuições a serem pagas pelo ente federativo, pelos servidores ativos e inativos e pelos pensionistas vinculados são fixadas sem objetivo de acumulação de recursos, sendo as insuficiências aportadas pelo ente federativo, admitida a constituição de Fundo Financeiro.

O Plano Previdenciário é um sistema estruturado com a finalidade de acumulação de recursos para pagamento dos compromissos definidos no plano de benefícios do INPREV, sendo o seu plano de custeio calculado atuarialmente segundo conceitos dos regimes financeiros de Capitalização, Repartição de Capitais de Cobertura e Repartição Simples.

O INPREV conta ainda com contas distintas para Taxa de Administração e Reserva Administrativa.

O INPREV nas questões relacionadas a investimentos, possui consultoria financeira contratada, assim, conta com o apoio da LDB Consultoria Financeira.

Os números e resultados apresentados aqui se referem aos valores consolidados dos Planos Previdenciário, Financeiro, Taxa de administração e Reserva administrativa.

A carteira de investimentos do INPREV fechou o mês de fevereiro de 2024 com posição NTN-Bs e em 47 fundos de investimentos, sendo 20 em Renda Fixa, 18 em Renda Variável, 6 em Investimentos no Exterior e 3 em Multimercado, com isso procura-se evitar que a carteira esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, buscando sempre estratégias descorrelacionadas.

As estratégias de alocação perseguida pelo INPREV estão dispostas na Política Anual de Investimentos 2024, aprovada pelo Conselho Deliberativo, que traçou as diretrizes a serem seguidas durante o exercício. A meta estabelecida para os investimentos do INPREV em 2024 é IPCA+5,16%.

O Relatório de Investimentos será apreciado pelo Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, de modo a conter registro em suas respectivas atas de reuniões.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Cenário Econômico Fevereiro/2024

De acordo com o Relatório Macroeconômico da consultoria de investimentos LDB, em fevereiro de 2024 ocorreu um aumento dos juros globais, motivado pelas especulações em torno do início do ciclo de corte de juros nos EUA e pela sua economia mantendo-se aquecida, com o PIB em alta e o mercado de trabalho movimentado. A inflação no país, porém, deve diminuir de forma mais lenta do que o esperado, o que reduziu a confiança de cenário leve para a economia americana. Esse discurso levou alguns membros do FED a adotarem uma postura mais conservadora, precisando a curva de juros americana e discutindo sobre quando se iniciará a redução da taxa de juros. Com isso, os bancos centrais pelo mundo apontaram cautela para um início de afrouxamento monetário, esperando maior confiança no alcance das metas de inflação. Na China, mesmo com as políticas de incentivo do governo, o setor imobiliário ainda apresenta alto nível de fragilidade. Além disso, a redução dos preços aos produtores, consumidores e imóveis residenciais propõe maior pressão para queda da inflação, que pode ter importância na economia mundial. Os índices MSCI ACWI e S&P 500 renderam, em fevereiro respectivamente 4,17% e 5,17% em moeda original o que considerando a variação cambial apresentou valorização de 4,79% e 5,8%, devido à valorização do Dólar para com o Real. No cenário doméstico, as curvas de juros acompanharam levemente os juros globais, com uma alta no mês. A inflação seguiu com boa perspectiva de desaceleração, mesmo com o setor de serviços tendo maior pressão nos preços do que o previsto. Além do mais, o PIB do último trimestre de 2023 apresentou estabilidade, indicando um crescimento dinâmico e moderado. Já no âmbito fiscal, mesmo com as adversidades em médio prazo, houve uma arrecadação acima do esperado nos dois primeiros meses do ano, o que retirou a necessidade de um contingenciamento maior em março e uma possível mudança da meta do resultado primário desse ano. Assim, há a perspectiva de que o Banco Central continue com o movimento de corte da taxa de Juros. O Ibovespa fechou o mês com desempenho positivo, no mesmo sentido dos índices globais, com alta de 0,99%, apresentando uma queda de 3,85% em 2024 e alta de 22,96% nos últimos 12 meses.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE VARGINHA

Praça Dalva Paiva Ribeiro, 312 – Vila Paiva – CEP: 37.018-625 – Varginha(MG) – Fone: (35) 3221-2419

www.inprev.varginha.mg.gov.br

Desempenho dos Investimentos	No Mês	No Ano
Meta Atuarial IPCA+5,16%	1,21%	2,09%
Rentabilidade Consolidada	1,05%	0,69%

Variação Patrimonial	Aumentativa	Diminutiva
No Mês	R\$ 5.452.848,68	
No Ano	R\$ 3.621.373,93	

Valor do Investimento	Em 31/01/2024	Em 29/02/2024
	R\$ 519.121.312,76	R\$ 522.363.115,96

Enquadramento Res. 4963/2021	Valor Investido	% Recursos	Limites					
			Resolução	Pró-Gestão Nível II	Política de Investimentos			Sugestão ALM
					Mínimo	Objetivo	Máximo	
Art. 7º, I, a - Títulos Públicos	221.661.745,61	42,43%	100%	100%	10%	45%	100%	50%
Art. 7º, I, b - Fundos 100% TP - Ref.	138.996.683,56	26,61%	100%	100%	10%	18%	100%	10%
Art. 7º, III, a - Fundos Renda Fixa em Geral	25.178.441,05	4,82%	60%	70%	2%	12%	70%	15%
Art. 7º, IV - Ativos de RF (Inst. Financeiras)	0,00	0,00%	20%	20%	0%	1%	20%	0%
Total Renda Fixa	385.836.870,22	73,86%				76%		
Art. 8º, I - Fundos de Ações	113.687.258,25	21,76%	30%	40%	6%	15%	40%	5%
Total Renda Variável	113.687.258,25	21,76%				15%		
Art. 9º, II - FI no Exterior	14.487.458,21	2,77%	10%	10%	0%	4%	10%	5%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	3.457.407,29	0,66%	10%	10%	0%	1%	10%	5%
Total Investimentos no Exterior	17.944.865,50	3,44%				5%		
Art. 10, I - Fundos Multimercados	4.894.121,99	0,94%	10%	10%	0%	3%	10%	10%
Total Investimentos Estruturados	4.894.121,99	0,94%				3%		
Art. 12, II - Emprést. Consignado-C/ Pró Gestão	0,00	0,00%	10%	10%	0%	1%	10%	0%
Total Investimentos Em Consignado	0,00	0,00%				1%		
Total dos Investimentos	522.363.115,96	100,00%				100%		

