



# RELATÓRIO DE GOVERNANÇA 2024



## | ESTRUTURA

### SUPERINTENDÊNCIA

Ruy Jacques Ceconello  
Superintendente

Ricardo Antonio Bortolini  
Diretor Financeiro

Teresa Cristina de Campos P. M. Peixoto  
Diretora Administrativa

Nelson Alves de Godoy Neto  
Gestor de Benefícios

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Luciana de Araújo Horácio Corrêa  
Presidente

Zélia Maria Oliveira Pereira  
Vice-Presidente

Sérgio Stefan Dimov Xavier  
Secretário

Luciane Savioli Gimenes  
Conselheira

Revelino Borges e Silva  
Conselheiro

Silvia Aparecida Carlini  
Conselheira

Silvia Mara Masuchi  
Conselheira

### CONSELHO FISCAL

Robson Roberto da Silva  
Presidente

Luciana de Cássia Willar  
Vice-Presidente

Paulo Nunes Bicudo  
Secretário

Aparecida de Fátima Miranda Pucciarelli  
Conselheira

Juliana dos Santos  
Conselheira

# SUMÁRIO

## Parte I

### Apresentação

Mensagem da Superintendência	<b>4</b>
O ITUPREV	5
A Estrutura	6
Recadastramento e Prova de Vida 2024	7
	8

## Parte II

Demonstrações das Receitas e Despesas	<b>9</b>
Receitas Realizadas	10
Compensação Previdenciária – COMPREV	13
Despesas Orçamentárias	13
Evolução das Despesas com Folha de Pagamento	17
Despesas com Benefícios Previdenciários	17
Resultado da Execução Orçamentária	18

## Parte III

Evolução da Situação Atuarial	<b>20</b>
Custo Previdenciário Total – Plano de Custeio	21
Análise das Variações de Resultados	24
Parecer Atuarial	26

## Parte IV

Resultados Financeiros	<b>30</b>
Política de Investimentos de 2024	31
Comitê de Investimentos	33
Evolução do Patrimônio Líquido	35
Fluxo de Entradas e Saídas de Recursos	35
Relação dos Fundos de Investimentos	37
Rentabilidade das Aplicações Financeiras	39

## Parte V

Atividades Institucionais	<b>41</b>
Relação de Contratos em 2024	42
Relação de Processos Judiciais	43
Principais Acontecimentos	44
Raio-X do ITUPREV	45
Considerações Finais	46

# **PARTE I**

## **Apresentação**



**ItuPrev**  
Juntos Construindo o Futuro



## MENSAGEM DA SUPERINTENDÊNCIA

A missão institucional do ITUPREV continua sendo de fundamental importância, marcada pelo nobre propósito de assegurar recursos para o sustento de famílias, em um sentido amplo e inclusivo. Essa missão, em seu cerne, permanece inegociável, demandando um compromisso inabalável com a transparência e a integridade nos processos de gestão e alocação de recursos do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

Em 2024, o ITUPREV consolidou progressos significativos na busca de seus objetivos institucionais. Destacaram-se investimentos em áreas estratégicas, como a gestão financeira, a administração de benefícios e a gestão organizacional. O Instituto manteve sua evolução constante, integrando inovações tecnológicas para alcançar níveis mais elevados de eficiência operacional e qualidade no atendimento aos segurados.

Este relatório reflete o esforço coletivo e contínuo das equipes do ITUPREV, traduzido em um comprometimento diário para entregar os melhores resultados possíveis. No documento, apresentamos um panorama detalhado das operações financeiras realizadas em 2024, incluindo informações sobre as receitas arrecadadas e as despesas realizadas ao longo do exercício.

Adicionalmente, o relatório traz uma análise atualizada da situação atuarial do ITUPREV, embasada em estudos técnicos submetidos à Secretaria da Previdência, acompanhados do parecer atuarial. Em consonância com nossa política de investimentos, também relatamos os desempenhos financeiros do período, abrangendo a evolução patrimonial, o fluxo de caixa, as saídas de recursos e um detalhamento dos ativos financeiros investidos, bem como suas respectivas rentabilidades.

Por fim, o documento detalha as principais atividades e realizações do ITUPREV em 2024, com informações específicas sobre o número de segurados e benefícios concedidos até o encerramento do exercício. Assim, reafirmamos nosso compromisso com a governança responsável e a entrega de resultados concretos e duradouros para todos os envolvidos.

**Desejamos uma boa leitura!**

## O ITUPREV

Criado em 27 de maio de 2010, pela Lei Municipal nº 1.176, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Itu – ITUPREV, teve sua estrutura reorganizada pela Lei Municipal 1.810, de 04 de abril de 2016. Esta reformulação visava reestruturar o Regime Próprio de Previdência Social – RPPS da Estância Turística de Itu. O ITUPREV é uma Autarquia, possuindo personalidade jurídica de direito público, autonomia administrativa, financeira e patrimonial.

O instituto atua como gestor dos benefícios previdenciários destinados aos servidores estatutários da Prefeitura, Câmara, Companhia Ituana de Saneamento – CIS e do próprio ITUPREV. Sua finalidade principal consiste em administrar o RPPS do Município de Itu, seguindo as normas gerais de contabilidade e atuária. O objetivo é garantir o equilíbrio financeiro e atuarial do sistema, gerenciando seus recursos financeiros e proporcionando cobertura para os riscos decorrentes da invalidez, idade avançada para os servidores efetivos, e morte para os dependentes destes últimos. Isso é realizado por meio de um plano de custeio específico, alinhado às necessidades e realidades do município.

### **Missão**

Assegurar, mediante contribuição, aos servidores municipais titulares de cargos efetivos e seus dependentes, os meios de subsistência nos casos de invalidez, idade avançada e morte.

### **Visão**

Ser referência no segmento de RPPS no país, garantindo a seus segurados benefícios previdenciários com transparência e segurança.

### **Valores**

Ética, Integridade, Comprometimento, Transparência, Sustentabilidade e Empatia.

São órgãos de gestão do ITUPREV:

- I. Conselho de Administração;
- II. Conselho Fiscal; e
- III. Superintendência.

## A ESTRUTURA

### I. Conselho de Administração

O Conselho de Administração, órgão soberano de deliberação coletiva composto por 07 (sete) membros, realiza reuniões ordinárias duas vezes por mês, além de encontros extraordinários sempre que necessário. Todas as reuniões são abertas a qualquer interessado, e as Atas, contendo as principais deliberações, são devidamente publicadas em uma área específica no site do ITUPREV.

Entre as competências do Conselho de Administração, destaca-se a homologação da concessão de benefícios previdenciários, a homologação de contratos, a aprovação da Política Anual de Investimentos, a análise e homologação das aplicações dos recursos previdenciários, a autorização para aquisição de bens imóveis, bem como o acompanhamento da prestação de contas junto ao Tribunal de Contas do Estado. Além disso, o Conselho toma conhecimento das ações judiciais em andamento, entre outras responsabilidades essenciais para o bom funcionamento do ITUPREV. Essa transparência e participação ativa na gestão fortalecem a integridade e a responsabilidade do Instituto perante seus beneficiários e a comunidade em geral.

### II. Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal, composto por 05 (cinco) membros, realiza reuniões ordinárias uma vez por mês, além de encontros extraordinários quando necessário. Assim como o Conselho de Administração, as reuniões do Conselho Fiscal seguem as mesmas diretrizes de transparência, sendo abertas a qualquer interessado, e as Atas são disponibilizadas de forma pública no site do ITUPREV.

O papel fundamental do Conselho Fiscal é zelar pelo fiel cumprimento das disposições legais que regem o funcionamento do ITUPREV. Compete a este órgão a emissão de parecer sobre os balancetes mensais e o balanço anual da autarquia, fiscalizar os atos dos gestores do ITUPREV e relatar ao Conselho de Administração e à Prefeitura Municipal eventuais irregularidades apuradas. Além disso, o Conselho Fiscal sugere as medidas que julgar necessárias para corrigir e prevenir tais irregularidades. Essa atuação proativa contribui para a transparência e

a integridade na gestão dos recursos previdenciários, garantindo a confiança dos beneficiários e da comunidade em geral.

### III. Superintendência

A Superintendência, como órgão de administração do ITUPREV, tem a responsabilidade de observar as decisões, regras e determinações do Conselho de Administração. Suas atribuições incluem a execução dos serviços de arrecadação das contribuições dos servidores municipais e dos entes de direito público do Município. Além disso, cabe à Superintendência a aplicação dos recursos disponíveis da autarquia, bem como a concessão dos benefícios previdenciários aos segurados e seus dependentes, tudo em conformidade com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho de Administração.

A eficiente gestão da arrecadação, alocação de recursos e concessão de benefícios é crucial para o bom funcionamento do ITUPREV. A Superintendência desempenha um papel-chave nesse processo, assegurando o cumprimento das normativas e contribuindo para a sustentabilidade financeira do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Itu. Essa coordenação eficaz é fundamental para garantir o atendimento adequado aos servidores e seus dependentes, fortalecendo a credibilidade e a eficiência do Instituto.

## Recadastramento e Prova de Vida

O ITUPREV realiza, anualmente, o recadastramento de aposentados e pensionistas mediante convocação publicada no site, nas redes sociais, enviada por e-mail ou, ainda, por carta, conforme o caso.

Em 2024, foram cadastrados 689 aposentados e 139 pensionistas.

- Exemplo de peça de divulgação



## **PARTE II**

# **Demonstrações das Receitas e Despesas**



**ItuPrev**  
Juntos Construindo o Futuro

## Receitas Realizadas

As receitas correntes, oriundas das contribuições previdenciárias dos servidores ativos, bem como das contribuições patronais, alcançaram o valor de R\$ 67.125.888, o que representa 82,18% da expectativa de receita orçamentária atualizada.

A taxa de contribuição por parte dos segurados foi mantida em 14% sobre a base de contribuição (ou seja, a folha de pagamento), enquanto a contribuição patronal, efetuada pelos entes municipais, permaneceu em 19,41%, em conformidade com a Lei Municipal ° 2.555, de 23 de novembro de 2023.

As receitas patrimoniais, oriundas das aplicações financeiras, totalizaram R\$ 50.867.440, correspondendo a 162,15% da meta orçamentária atualizada. Os resultados obtidos no exercício financeiro superaram significativamente as previsões orçamentárias, evidenciando uma gestão financeira eficiente e resultados expressivamente positivos.

Especificamente, em relação ao 3º Quadrimestre de 2024, os números apresentados das receitas realizadas foram os seguintes:

RECEITAS REALIZADAS	3º QUADRIMESTRE		EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	PREVISTA - INICIAL	REALIZADAS		
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.402.554</b>	<b>28.492.989</b>	<b>21,52%</b>	<b>33,33%</b>
<b>CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>100.899.422</b>	<b>16.117.363</b>	<b>15,97%</b>	<b>33,33%</b>
Contribuição Patronal para o RPPS	52.326.344	735.271	1,41%	33,33%
Contribuição do Servidor Ativo Civil	33.819.041	11.252.256	33,27%	33,33%
Contribuições em Regime de Parcelamento	10.272.806	4.129.836	40,20%	33,33%
Aportes para Equalização Déficit Atuarial	4.481.230	-	0,00%	33,33%
<b>RECEITA PATRIMONIAL</b>	<b>31.370.765</b>	<b>9.384.107</b>	<b>29,91%</b>	<b>33,33%</b>
Rendimentos de Aplic. Financ. - Renda Fixa	24.149.909	8.789.491	36,40%	33,33%
Rendimentos de Aplic. Financ. - Renda Variável	7.220.856	594.616	8,23%	33,33%
<b>OUTRAS RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.367</b>	<b>2.991.519</b>	<b>2260,01%</b>	<b>33,33%</b>
Compensações Financeiras entre os Regimes	132.367	2.991.519	2260%	33,33%
Outras Restituições			-	-

No quadro abaixo apresentamos o total das receitas realizadas durante todo o Exercício de 2024:

RECEITAS REALIZADAS	Total do Exercício 2024		EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	PREVISTA - INICIAL	REALIZADAS		
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.402.554</b>	<b>138.519.258</b>	<b>104,62%</b>	<b>100,00%</b>
<b>CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>100.899.422</b>	<b>78.997.824</b>	<b>78,29%</b>	<b>100,00%</b>
Contribuição Patronal para o RPPS	52.326.344	32.634.129	62,37%	100,00%
Contribuição do Servidor Ativo Civil	33.819.041	34.491.759	101,99%	100,00%
Contribuições em Regime de Parcelamento	10.272.806	11.871.936	115,57%	100,00%
Aportes para Equalização Déficit Atuarial	4.481.230	-	0,00%	100,00%
<b>RECEITA PATRIMONIAL</b>	<b>31.370.765</b>	<b>50.867.440</b>	<b>162,15%</b>	<b>100,00%</b>
Rendimentos de Aplic. Financ. - Renda Fixa	24.149.909	42.861.381	177,48%	100,00%
Rendimentos de Aplic. Financ. - Renda Variável	7.220.856	8.006.059	110,87%	100,00%
<b>OUTRAS RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.367</b>	<b>8.653.995</b>	<b>6537,87%</b>	<b>100,00%</b>
Compensações Financeiras entre os Regimes	132.367	8.653.995	6538%	100,00%
Outras Restituições			-	-

Pelo Plano de Contas Aplicado ao Setor Público – PCASP, os rendimentos de aplicações financeiras devem ser registrados como Variação Patrimonial Aumentativa (VPA), bem como, as desvalorizações dos ativos devem ser registradas em Variação Patrimonial Diminutiva (VPD).

A apropriação das valorizações financeiras como receitas ou das desvalorizações como perdas, somente deve ocorrer no momento do efetivo resgate das aplicações, ocasião em que os ativos deixam de pertencer ao patrimônio do Instituto.

## Detalhamento das Contribuições Previdenciárias

Pelo quadro abaixo, podemos identificar que as contribuições previdenciárias descontadas dos servidores foram repassadas integralmente à unidade gestora de previdência do município (ITUPREV).

Em relação às contribuições patronais, os repasses foram realizados de forma regular por todos os entes da Administração Direta e Indireta, com exceção da Prefeitura Municipal, que não efetuou os repasses relativos às contribuições patronais com vencimento nos meses de setembro, outubro, novembro e dezembro de 2024.

O Poder Executivo Municipal reconheceu a inadimplência nos pagamentos e, em decorrência disso, formalizou o requerimento para Acordo de Parcelamento nº 0542/2024, o qual está aguardando homologação por parte da Secretaria da Previdência.

Mês	DETALHAMENTO DAS CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS							
	PETI		CÂMARA		CIS		ITUPREV	
	Segurado	Patronal	Segurado	Patronal	Segurado	Patronal	Segurado	Patronal
Janeiro	4.586.987	6.359.577	39.806	55.188	105.688	146.529	45.856	
Fevereiro	2.408.561	3.339.332	39.898	55.316	54.580	75.671	31.185	23.471
Março	2.417.135	3.343.660	41.664	57.764	53.453	74.109	31.516	
Abril	2.394.698	3.327.626	41.675	57.779	50.276	69.704	42.045	24.633
Maio	2.513.408	3.484.682	45.020	62.417	52.967	73.435	36.861	
Junho	2.561.983	3.552.030	49.464	68.578	52.804	73.209	38.144	24.281
Julho	2.582.842	3.580.948	50.789	70.416	56.530	78.375	36.618	10.735
Agosto	2.626.076	3.640.890	49.537	68.680	63.997	88.727	37.442	11.094
Setembro	2.598.602		51.714	71.698	61.971	85.918	37.650	11.513
Outubro	2.639.290		47.387	65.699	65.651	91.020	37.556	
Novembro	2.645.352		50.016	69.344	64.760	89.784	37.747	10.424
Dezembro	2.678.106		97.890	135.718	66.788	92.596	71.775	11.555
	<b>32.653.040</b>	<b>30.628.745</b>	<b>604.862</b>	<b>838.597</b>	<b>749.465</b>	<b>1.039.079</b>	<b>484.393</b>	<b>127.707</b>
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 63.281.785</b>		<b>R\$ 1.443.459</b>		<b>R\$ 1.788.545</b>		<b>R\$ 612.100</b>	
	<b>R\$ 67.125.888</b>							

## Acompanhamento do Acordo de Parcelamento

O município manteve sua situação de adimplência com a previdência própria ao longo do exercício de 2024. Durante este período, todas as parcelas do Termo de Acordo de Parcelamento nº 370/2021 foram devidamente quitadas, resultando em uma arrecadação total de R\$ 11.876.478. Esse montante inclui o valor principal, além de juros e correções monetárias.

O mencionado Acordo segue em vigor e, ao concluir o exercício de 2024, alcançou a parcela número 47, totalizando uma arrecadação geral de R\$ 38.271.419,52:

Discriminativo de parcelas e valores pagos - Parcelamento 0370						
Nº Parcela	Vencimento	Valor da Parcela	Atualização	Juros	Valor Pago	Data Pgtº
-	<b>2023</b>	<b>19.784.489,55</b>	<b>2.491.268,57</b>	<b>4.113.725,39</b>	<b>26.394.940,75</b>	<b>Adimplente</b>
36	15/01/2024	565.271,13	115.089,20	244.929,72	925.290,05	15/01/2024
37	15/02/2024	565.271,13	122.720,36	254.556,85	942.548,34	15/02/2024
38	15/03/2024	565.271,13	122.720,36	261.436,77	949.428,26	15/03/2024
39	15/04/2024	565.271,13	128.316,55	270.499,20	964.086,88	15/04/2024
40	15/05/2024	565.271,13	129.616,67	277.955,12	972.842,92	15/05/2024
41	15/06/2024	565.271,13	135.382,44	287.267,96	987.921,53	15/06/2024
42	15/07/2024	565.271,13	137.134,78	295.010,48	997.416,39	15/07/2024
43	15/08/2024	565.271,13	139.000,17	302.836,66	1.007.107,96	15/08/2024
44	13/09/2024	570.521,22	140.291,17	312.757,45	1.023.569,84	13/09/2024
45	15/10/2024	565.271,13	141.374,31	313.072,58	1.019.718,02	15/10/2024
46	15/11/2024	565.271,13	145.670,37	327.033,09	1.037.974,59	15/11/2024
47	15/12/2024	565.271,13	148.044,51	335.258,35	1.048.573,99	15/12/2024
<b>TOTAIS</b>		<b>26.572.993,20</b>	<b>4.096.629,46</b>	<b>7.596.339,62</b>	<b>38.271.419,52</b>	

## Compensação Previdenciária - COMPREV

O COMPREV é um sistema utilizado no Brasil para facilitar e automatizar a compensação de contribuições previdenciárias entre os diversos Regimes de Previdência Social (como o Regime Geral de Previdência Social – RGPS e os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS). Ele é essencial para garantir que o tempo de contribuição de um trabalhador, que pode ter alternado entre diferentes regimes ao longo de sua vida profissional, seja contado de forma correta para fins de aposentadoria e outros benefícios.

No exercício financeiro de 2024, o total de recebimentos de compensações previdenciárias pelo ITUPREV alcançou R\$ 8.653.995,00. Observou-se um avanço significativo no INSS no que se refere aos pagamentos das compensações devidas, o que resultou em uma arrecadação substancialmente superior à previsão inicial desta receita.

O ITUPREV segue com uma atuação ativa e contínua no processo de requerimento de compensação. Cabe ao INSS a responsabilidade pelo pagamento dos valores em atraso, acrescidos dos juros e atualizações pertinentes.

## Aporte para equalização do Déficit Atuarial

Até o término do exercício de 2024, o pagamento do Aporte destinado à equalização do déficit atuarial, conforme estabelecido pela Lei Municipal nº 2.555/23, não foi efetivado. A referida lei prevê que o município deve realizar aportes periódicos para a cobertura do déficit atuarial do regime de previdência, com o objetivo de garantir a solvência do sistema e o cumprimento das obrigações previdenciárias perante os servidores.

## **Despesas Orçamentárias**

Por lei, os gastos do ITUPREV somente podem compreender as Despesas com Benefícios Previdenciários e Despesas Administrativas, que são divididas em Despesas de Manutenção do Instituto e Despesas de Pessoal, além da Reserva de Contingência, que serão detalhadas nos quadros a seguir.

As despesas administrativas não podem ultrapassar o limite de 2% (dois por cento) calculado sobre a folha de pagamento dos servidores ativos do exercício anterior, estabelecido pela Legislação Municipal, cujo valor correspondeu ao montante de R\$ 4.357.858,80. As despesas administrativas apuradas no exercício totalizaram o valor de R\$ 3.303.959,98, representando no total uma economia de R\$ 1.053.898,82, cumprindo assim o que determina o artigo 84, inciso II, da Portaria nº 1.467/2022:

RECURSOS DA TAXA ADMINISTRATIVA			
	RECEITA	DESPESA	RESULTADO
JAN	363.154,90	197.761,21	165.393,69
FEV	363.154,90	275.707,89	87.447,01
MAR	363.154,90	351.095,87	12.059,03
ABR	363.154,90	287.260,43	75.894,47
MAI	363.154,90	246.644,56	116.510,34
JUN	363.154,90	296.611,91	66.542,99
JUL	363.154,90	311.929,83	51.225,07
AGO	363.154,90	255.758,43	107.396,47
SET	363.154,90	253.269,35	109.885,55
OUT	363.154,90	245.256,45	117.898,45
NOV	363.154,90	254.068,16	109.086,74
DEZ	363.154,90	328.595,89	34.559,01
			Acumulado 1.053.898,82

As despesas classificadas como Despesas de Manutenção, correspondem ao custeio e manutenção da estrutura administrativa, onde funciona a sede do Instituto. Na tabela a seguir, o detalhamento destas despesas:

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	3º QUADRIMESTRE 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PÉRIODO
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA		
DESPESAS DE MANUTENÇÃO DO ITUPREV	2.642.839	243.413	678.807	25,68%	33,33%
Material de Consumo	41.968	-3.143	8.026	19,12%	33,33%
Passagens e Despesas com Locomoção	60.000	5.892	6.700	11,17%	33,33%
Serviços de Consultoria	159.175	-7.600	33.794	21,23%	33,33%
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	275.000	47.068	49.718	18,08%	33,33%
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	603.064	-84.186	119.672	19,84%	33,33%
Outros Serviços - Software	195.789	-32.847	39.811	20,33%	33,33%
Auxílio-Alimentação	114.621	14.075	27.017	23,57%	33,33%
Obrigações Tributárias e Contributivas	1.114.914	304.472	394.069	35,35%	33,33%
Obras e Instalações	1.000	0	0	0,00%	33,33%
Equipamentos e Material Permanente	50.000	-318	0	0,00%	33,33%
Indenizações e Restituições	25.308	0	0	0,00%	33,33%
Sentenças Judiciais	1.000	0	0	0,00%	33,33%
Outros Serviços de Tercerios - IntraOrçam	1.000	0	0	0,00%	33,33%

Detalhamento das despesas realizadas com Outros Serviços de Terceiros – Pessoa Física e Pessoa Jurídica referentes ao 3º Quadrimestre:

MANUTENÇÃO ITUPREV - Detalhamento	3º QUADRIMESTRE 2024		
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA
<b>Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física</b>	<b>175.000</b>	<b>44.968</b>	<b>49.718</b>
Serviços Técnicos Profissionais	0	0	900
Serviços de Perícias Médicas	0	-750	2.700
Adiantamentos Viagens	0	2.123	2.523
Jetons e Gratificações	0	42.406	42.406
Outros Serviços - Adiantamento de Pronto Pagamento	0	1.190	1.190

MANUTENÇÃO ITUPREV - Detalhamento	3º QUADRIMESTRE 2024		
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA
<b>Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica</b>	<b>603.064</b>	<b>-84.186</b>	<b>119.672</b>
Assinaturas de Periódicos	-	0	0
Locação de Imóveis	-	-70.625	56.500
Tributos à conta do Locatário / IPTU	-	0	0
Manutenção e Conservação de Bens Imóveis	-	3.900	9.400
Locação de Máquinas e Equipamentos	-	-2.025	1.125
Manutenção e Conservação de Máquinas e Equip	-	-1.313	4.406
Manutenção e Conservação de Veículos	-	0	0
Manutenção e Conservação de Bens Móveis Out Nat	-	0	0
Encargos Financeiros Indedutíveis - Empresas	-	-114	55
Exposição, Congressos e Conferências	-	3.040	4.640
Serviços de Energia Elétrica	-	-1.747	7.114
Serviços de Água e Esgoto	-	451	2.391
Serviços Laboratoriais	-	-6.239	466
Serviços de Perícias Médicas	-	3.600	6.750
Serviços Judiciais	-	0	0
Serviços de Telecomunicações	-	-397	1.582
Confecção de Uniformes	-	0	0
Seguros em Geral	-	1.508	1.508
Transporte de Servidores / Empregados	-	1.000	1.000
Vale-Transporte	-	-6.344	971
Vigilância Ostensiva Monitorada	-	0	0
Limpeza e Conservação	-	-640	10.732
Serviço apoio adm. Téc. Operacional	-	-414	1.141
Hospedagens		2.729	2.729
Serviços Bancários	-	-823	264
Serviços gráficos e editoriais	-	0	0
Serviços de Cópias e Reprodução de Documentos	-	0	0
Serviços de Publicidade Legal	-	0	0
Aquisição de Softwares	-	0	0
Manutenção e conserv. equip. de proc. dados	-	0	0
Outros Serviços de Pessoa Jurídica		-9.733	6.898

Por fim, consolidamos as despesas de manutenção do exercício de 2024, com a soma dos demais quadrimestres do exercício, conforme dados abaixo:

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	Total do Exercício de 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA ATUAL	EMPENHADA	PAGA		
<b>DESPESAS DE MANUTENÇÃO DO ITUPREV</b>	<b>2.642.839</b>	<b>1.804.699</b>	<b>1.803.449</b>	<b>68,24%</b>	<b>100,00%</b>
Material de Consumo	41.968	14.216	14.216	33,87%	100,00%
Passagens e Despesas com Locomoção	60.000	46.113	46.113	76,86%	100,00%
Serviços de Consultoria	159.175	102.632	101.382	63,69%	100,00%
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	275.000	157.666	157.666	57,33%	100,00%
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	603.064	402.927	402.927	66,81%	100,00%
Outros Serviços - Software	195.789	101.596	101.596	51,89%	100,00%
Auxílio-Alimentação	114.621	89.169	89.169	77,80%	100,00%
Obrigações Tributárias e Contributivas	1.114.914	879.386	879.386	78,87%	100,00%
Obras e Instalações	1.000	0	0	0,00%	100,00%
Equipamentos e Material Permanente	50.000	10.994	10.994	21,99%	100,00%
Indenizações e Restituições	25.308	0	0	0,00%	100,00%
Sentenças Judiciais	1.000	0	0	0,00%	100,00%
Outros Serviços de Tercerios - IntraOrçam	1.000	0	0	0,00%	100,00%

As despesas classificadas como Despesas de Pessoal - ITUPREV, correspondem à folha de pagamento e encargos devidos aos servidores estatutários, que desempenham suas atividades na sede administrativa do Instituto, conforme detalhamento do quadrimestre abaixo:

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	3º QUADRIMESTRE 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA		
<b>DESPESAS DE PESSOAL - ITUPREV</b>	<b>1.878.936</b>	<b>277.772</b>	<b>684.921</b>	<b>36,45%</b>	<b>33%</b>
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	1.581.710	259.274	606.212	38,33%	33,33%
Obrigações Patronais - INSS	153.308	20.791	45.217	29,49%	33,33%
Obrigações Patronais - Intra-Orçamentário	143.918	-2.293	33.492	23,27%	33,33%
<b>RESERVA DE CONTINGÊNCIA</b>	<b>68.790.735</b>				
Reserva de Contingência - RPPS	68.790.735				

Consolidamos as despesas de pessoal do exercício de 2024, conforme dados abaixo:

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	Total do Exercício de 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA ATUAL	EMPENHADA	PAGA		
<b>DESPESAS DE PESSOAL - ITUPREV</b>	<b>2.494.013</b>	<b>1.992.976</b>	<b>1.992.976</b>	<b>79,91%</b>	<b>100%</b>
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	2.196.787	1.744.478	1.744.478	79,41%	100,00%
Obrigações Patronais - INSS	153.308	120.791	120.791	78,79%	100,00%
Obrigações Patronais - Intra-Orçamentário	143.918	127.707	127.707	88,74%	100,00%
<b>RESERVA DE CONTINGÊNCIA</b>	<b>68.790.735</b>				
Reserva de Contingência - RPPS	68.790.735				

## Evolução das Despesas com Folha de Pagamento

QUADRO DE PESSOAL - ITUPREV	2022	2023	2024
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	1.288.099	1.599.967	1.744.478
Obrigações Patronais - INSS	85.721	107.399	120.791
Obrigações Patronais - Intra-Orçamentário	115.606	150.506	127.707
	<b>1.489.426</b>	<b>1.857.872</b>	<b>1.992.976</b>

## Despesas com Benefícios Previdenciários

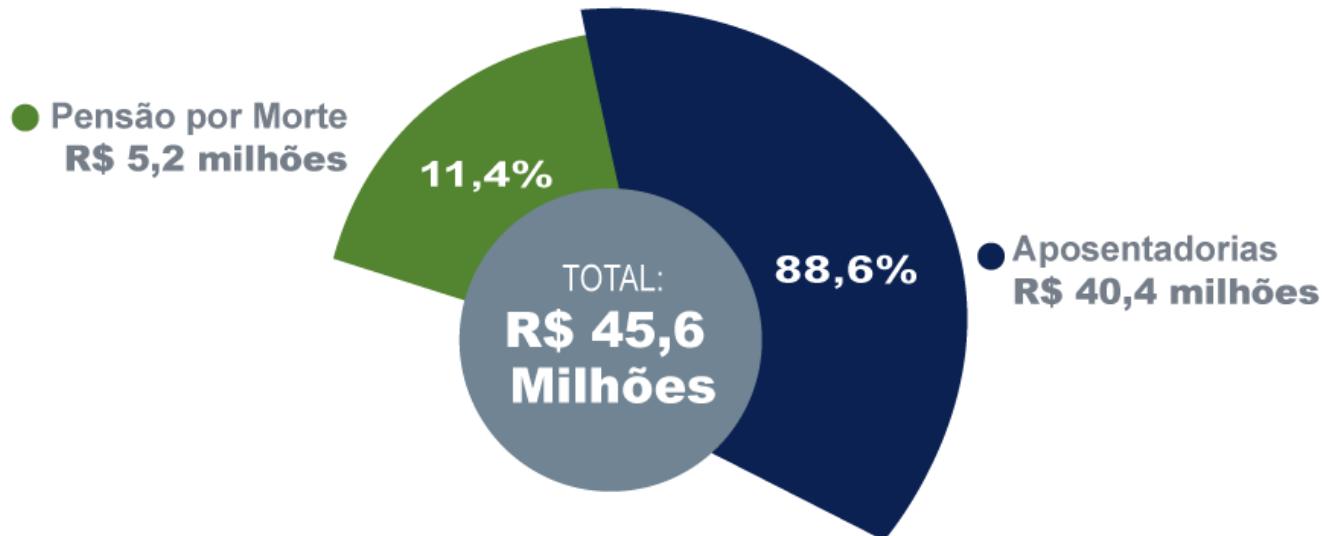
Os Benefícios Previdenciários ao final do terceiro quadrimestre corresponderam ao total de R\$ 16.324.365, conforme demonstrado a seguir:

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	3º QUADRIMESTRE 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA		
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	<b>51.044.808</b>	<b>12.272.235</b>	<b>16.324.365</b>	31,98%	33,33%
APOSENTADORIAS	45.330.894	10.762.119	14.502.643	31,99%	33,33%
PENSÕES	5.481.914	1.510.116	1.821.722	33,23%	33,33%
OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	231.000	0	0	0,00%	33,33%
SENTENÇAS JUDICIAIS	1.000	0	0	0,00%	33,33%

## Valores dos Benefícios pagos em 2024

Em relação ao exercício de 2024, foram pagos o total de R\$ 45.465.765 em benefícios, representando 90% do total das despesas orçamentárias previstas e referem-se aos pagamentos das Aposentadorias, Pensões e outros benefícios previdenciários, não incluindo as despesas com investimentos de recursos previdenciários.

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	Total do Exercício de 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA ATUAL	EMPENHADA	PAGA		
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	<b>51.044.808</b>	<b>45.689.922</b>	<b>45.689.922</b>	89,51%	100,00%
APOSENTADORIAS	45.330.894	40.260.647	40.260.647	88,82%	100,00%
PENSÕES	5.481.914	5.205.117	5.205.117	94,95%	100,00%
OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	231.000	224.158	224.158	97,04%	100,00%
SENTENÇAS JUDICIAIS	1.000	0	0	0,00%	100,00%



## Resumo das Despesas Orçamentárias 3º QD e do Exercício

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	3º QUADRIMESTRE 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA 2024	EMPENHADA	PAGA		
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	51.044.808	12.272.235	16.324.365	31,98%	33,33%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	2.642.839	243.413	678.807	25,68%	33,33%
DESPESA DE PESSOAL	1.878.936	277.772	684.921	36,45%	33,33%
<b>TOTAL - DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS</b>	<b>55.566.583</b>	<b>12.793.420</b>	<b>17.688.094</b>	<b>31,83%</b>	<b>33,33%</b>

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	Total do Exercício de 2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA ATUAL	EMPENHADA	PAGA		
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	51.044.808	45.689.922	45.689.922	89,51%	100,00%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	2.642.839	1.804.699	1.803.449	68,24%	100,00%
DESPESA DE PESSOAL	2.530.223	1.992.976	1.992.976	78,77%	100,00%
<b>TOTAL - DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS</b>	<b>56.217.870</b>	<b>49.487.597</b>	<b>49.486.347</b>	<b>88,03%</b>	<b>33,33%</b>

## Resultado da Execução Orçamentária 2024

Considerando as Receitas Orçamentárias Realizadas no valor de R\$ 138.519.258 e as Despesas Empenhadas no valor de R\$ 49.487.597 é possível apurar o Superávit Orçamentário do ITUPREV da ordem de R\$ 89.031.662, valor este superior

à Reserva de Contingência o que representa um acúmulo de recursos bastante relevante no ano de 2024.

RECEITAS REALIZADAS	2024		EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO	
	PREV. ATUAL	REALIZADAS			
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.402.554</b>	<b>138.519.258</b>	<b>104,62%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>100.899.422</b>	<b>78.997.824</b>	<b>78,29%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>RECEITA PATRIMONIAL</b>	<b>31.370.765</b>	<b>50.867.440</b>	<b>162,15%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>OUTRAS RECEITAS CORRENTES</b>	<b>132.367</b>	<b>8.653.995</b>	<b>6537,87%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>RESULTADO APURADO (SUPERÁVIT)</b>					

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	2024			EXECUÇÃO	ESPERADO PERÍODO
	FIXADA ATUAL	EMPENHADA	PAGA		
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	51.704.808	46.186.821	46.186.821	89,33%	100,00%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	1.982.839	1.307.800	1.306.550	65,89%	100,00%
DESPESA DE PESSOAL	2.530.223	1.992.976	1.992.976	78,77%	100,00%
<b>TOTAL - DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS</b>	<b>56.217.870</b>	<b>49.487.597</b>	<b>49.486.347</b>	<b>88,03%</b>	<b>100,00%</b>
<b>RESULTADO APURADO (SUPERÁVIT)</b>					

Nota Explicativa: na consolidação do resultado da execução orçamentária, os valores relativos ao tributo Pasep recolhidos sobre as receitas dos investimentos oriundos de recursos previdenciários são ajustados para o código de aplicação 6030000, como custos da gestão desses investimentos. Não são computados na Taxa de Administração, código de aplicação 6900000.

Nota Explicativa: em conformidade com a normas contábeis e orçamentárias, as dotações de despesas são complementadas com a Reserva de Contingência, no valor de R\$ 68.790.735, e com Superávit, no valor de R\$ 7.393.948,66, totalizando o de R\$ 132.402.554.

# **PARTE III**

## **Evolução da Situação Atuarial**



**ItuPrev**  
Juntos Construindo o Futuro

## Custo Previdenciário Total – Plano de Custeio

O Plano de Custeio define de que forma o Custo Normal e o Custo Suplementar devem ser rateados entre o ente público e segurados, respeitando-se os limites previstos no art. 1º da EC nº. 41/03.

### Custo Normal

As contribuições atualmente vertidas ao RPPS do Município de Itu somam 33,41% (14,00% para o servidor e 19,41% para o Município). A avaliação atuarial demonstrou que as contribuições normais de servidores e do Governo Municipal, para a formação equilibrada das Provisões para pagamento de benefícios, devem somar 27,16% sobre a remuneração de contribuição dos servidores ativos.

Assim, sugerimos que se mantenha as alíquotas de contribuição dos servidores em 14,00%, em conformidade à Emenda Constitucional nº 103/19, e que se mantenha a alíquota de contribuição do Ente praticada atualmente, visto que há uma série de exigências para redução do Plano de Custeio (vide Art. nº 65, da Portaria MTP nº 1.467/22). Desta forma, o custo apurado é inaplicável:

**Quadro 1: Plano de Custeio Normal**

<b>Discriminação</b>		<b>Custo Normal</b>
Contribuição do Município	Sobre a Folha Mensal dos Ativos	19,41%
	Sobre a Folha Mensal dos Aposentados	---
	Sobre a Folha Mensal dos Pensionistas	---
Contribuição do Segurado	Ativo	14,00%
	Aposentado**	14,00%
	Pensionista**	14,00%

\*\* A contribuição dos aposentados e pensionistas incide sobre a parcela do benefício excedente ao teto dos benefícios pagos pelo RGPS.

### Custo Suplementar

É a contribuição destinada, entre outras finalidades, a custear o tempo de serviço passado e/ou para o equacionamento de déficits atuariais.

Para que o Plano esteja em equilíbrio financeiro e atuarial, o patrimônio constituído pelo RPPS deverá fazer frente às Reservas Matemáticas. Entretanto, se o valor do patrimônio total for inferior ao valor das Reservas Matemáticas, gerando assim as Reservas a Amortizar, o Plano estará deficitário.

Deve-se entender que se o Custo Normal tivesse sido praticado desde a contratação do primeiro servidor no Município, formando-se reserva, mesmo que em algum momento a folha de benefícios fosse maior ou igual à de salários, a arrecadação resultante da aplicação desta alíquota somada à receita de ganho financeiro seria suficiente para cobrir as despesas.

Uma vez havendo este entendimento, há que se vencer o maior obstáculo: o financiamento das Reservas a Amortizar.

### Financiamento com alíquota suplementar constante

Considerando o prazo restante de 31 anos para a integralização das Reservas a Amortizar e respeitando o prazo máximo de 35 anos, estabelecido no inciso I do Art. 43 do Anexo VI da Portaria MTP nº 1.467/2022, o valor de R\$ 269.749.446,52 corresponde a um Custo Suplementar de 7,49% sobre a folha de ativos, de responsabilidade do Tesouro Municipal.

O quadro seguinte demonstra o Custo Total para o Município de Itu, considerando o Custo Normal e o Custo Suplementar com alíquota constante.

**Quadro 2: Custo Total**

CUSTO	Custo Anual	Taxa sobre a folha de ativos
CUSTO NORMAL	75.249.667,64	33,41%
CUSTO SUPLEMENTAR (Em 31 anos)	R\$ 16.865.310,95	7,49%
<b>CUSTO TOTAL</b>	<b>R\$ 92.114.978,59</b>	<b>40,90%</b>

### Financiamento do Custo Suplementar a Taxas Crescentes

Atualmente o Município possui o plano de equacionamento do Déficit Técnico Atuarial previsto na Lei Municipal nº 2.555, de 23 de novembro de 2023.

### Quadro 3: Financiamento do Déficit Atuarial Vigente

Ano	Déficit Atuarial Inicial	Aporte Anual
2024	269.749.446,52	4.481.229,84
2025	279.349.137,78	5.717.261,62
2026	288.213.901,15	5.880.491,67
2027	297.378.175,12	6.043.721,72
2028	306.857.594,14	6.206.951,77
2029	316.668.608,79	6.370.181,82
2030	326.828.528,35	6.533.411,87
2031	337.355.565,66	6.696.641,91
2032	348.268.884,27	6.859.871,96
2033	359.588.648,07	7.023.102,01
2034	371.336.073,49	7.186.332,06
2035	383.533.484,47	7.349.562,11
2036	396.204.370,25	7.512.792,16
2037	409.373.446,22	7.676.022,20
2038	423.066.717,90	7.839.252,25
2039	437.311.548,33	8.002.482,30
2040	452.136.728,85	8.165.712,35
2041	467.572.553,74	8.328.942,40
2042	483.650.898,65	8.492.172,45
2043	500.405.303,11	8.655.402,50
2044	517.871.057,44	8.655.402,50
2045	536.248.524,14	8.655.402,50
2046	555.585.294,60	8.655.402,50
2047	575.931.444,49	8.655.402,50
2048	597.339.663,39	8.655.402,50
2049	619.865.391,33	8.655.402,50
2050	643.566.962,26	8.655.402,50
2051	668.505.755,19	8.655.402,50
2052	694.746.353,12	8.655.402,50
2053	722.356.710,25	8.655.402,50
2054	751.408.328,03	8.655.402,50

### Plano de Custeio Total

Considerando as alíquotas propostas de Custo Normal e Suplementar, o Plano de Custeio Total poderá ter o seguinte formato:

**Quadro 4: Plano de Custeio do Custo Total Indicado**

Discriminação		Custo Normal	Custo Suplementar Constante	Aporte Anual Crescente
Contribuição do Município	Sobre a Folha Mensal dos Ativos	19,41%	7,49%	4.693.640,37
	Sobre a Folha Mensal dos Aposentados	---	---	---
	Sobre a Folha Mensal dos Pensionistas	---	---	---
Contribuição do Segurado	Ativo	14,00%	---	---
	Aposentado**	14,00%	---	---
	Pensionista**	14,00%	---	---

\*\* A contribuição dos aposentados e pensionistas incide sobre a parcela do benefício que excede o teto dos benefícios pagos pelo RGPS.

## Análises das Variações de Resultados

Passamos a descrever agora, as principais variações entre os resultados apurados neste estudo e os das três últimas avaliações atuariais.

Foi utilizada para esta análise a base de dados cadastral que contempla toda a massa de participantes e os dados referentes às avaliações anteriores, colhidos dos Demonstrativos de Resultados das Avaliações Atuariais – DRAAs.

### Variação nas Estatísticas do Plano

**Quadro 5: Variações do Quantitativo de participantes**

Discriminação	Ativos	Aposentados	Pensionistas
Avaliação Atuarial 2022	3.980	461	98
Avaliação Atuarial 2023	3.938	571	137
Avaliação Atuarial 2024	4.032	689	138

**Quadro 6: Variações dos Salários e Benefícios Médios**

Discriminação	Ativos	Aposentados	Pensionistas
Avaliação Atuarial 2022	R\$ 3.030,01	R\$ 2.958,87	R\$ 2.897,37
Avaliação Atuarial 2023	R\$ 3.325,18	R\$ 3.453,38	R\$ 2.323,95
Avaliação Atuarial 2024	R\$ 4.296,99	R\$ 4.036,61	R\$ 2.615,39

**Quadro 7: Variações das Folhas de Salários e Benefícios**

Discriminação	Ativos	Aposentados	Pensionistas
Avaliação Atuarial 2022	R\$ 12.059.450,23	R\$ 1.364.042,41	R\$ 283.942,08
Avaliação Atuarial 2023	R\$ 13.094.564,67	R\$ 1.971.879,24	R\$ 318.380,87
Avaliação Atuarial 2024	R\$ 17.325.459,36	R\$ 2.781.227,27	R\$ 360.923,19

Dos dados dispostos nos quadros acima podem ser feitas as seguintes análises:

- aumento de 2,39% pontos percentuais no número de participantes ativos, 94 servidores. Paralelo a isto, houve aumento do número de servidores aposentados, 118, e aumento de pensionistas, 01, que combinado com a variação dos valores médios de salários e benefícios resultou em aumento de 33,04% no gasto com pessoal.

### Variação no Custo Previdenciário e Reservas

**Quadro 8: Variação dos Custos Normais**

CUSTO NORMAL	Avaliação Atuarial 2022	Avaliação Atuarial 2023	Avaliação Atuarial 2024
Aposentadorias com reversão ao dependente	17,06%	18,29%	18,85%
Invalidez com reversão ao dependente	2,34%	2,19%	2,20%
Pensão de ativos	4,03%	3,62%	4,11%
Auxílios	0,00%	0,00%	0,00%
<b>CUSTO ANUAL LÍQUIDO NORMAL</b>	<b>23,43%</b>	<b>24,10%</b>	<b>25,16%</b>
Administração do Plano	2,00%	2,00%	2,00%
<b>CUSTO ANUAL NORMAL TOTAL</b>	<b>25,43%</b>	<b>26,10%</b>	<b>27,16%</b>

**Quadro 9: Variações dos Valores de Reservas e Ativo do Plano**

Reservas Matemáticas (RMBaC + RMBC)	Avaliação Atuarial 2022	Avaliação Atuarial 2023	Avaliação Atuarial 2024
(-) Previsões Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	R\$280.656.597,13	R\$375.889.290,73	R\$ 513.585.309,26
(-) Provisões Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	R\$431.702.631,40	R\$445.342.364,48	R\$ 591.386.289,87
Provisões Matemáticas (PMBaC + PMBC)	R\$712.359.228,53	R\$821.231.655,21	R\$ 1.104.971.599,13
(+) Ativo Líquido do Plano	R\$631.078.605,46	R\$715.400.492,99	R\$ 835.222.152,61
<b>Resultado: Déficit Técnico Atuarial</b>	<b>(R\$81.280.623,07)</b>	<b>(R\$105.831.162,22)</b>	<b>(R\$ 269.749.446,52)</b>

**Quadro 10: Variações dos Percentuais de Custo Previdenciário**

CUSTO	Avaliação Atuarial 2022	Avaliação Atuarial 2023	Avaliação Atuarial 2024
Custo Normal	25,43%	26,10%	27,16%
Custo Suplementar (Em 35 anos)	3,07%	3,85%	7,49%
Custo Total	28,50%	29,95%	34,65%

Dos dados dispostos nos quadros acima, podem ser feitas as seguintes análises:

- variação no Custo Normal em função de Aposentadorias com reversão ao dependente e Pensão de ativos;
- aumento de 36,63% do valor de Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos em função do aumento da folha de benefícios, em 37,20%;
- aumento de 32,79% dos valores de Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder em função do aumento da folha de salários, em 32,31%; e;
- aumento do valor do Déficit Técnico Atuarial, visto que o aumento dos valores de ativos do plano, de 16,75%, não foi em magnitude suficiente para cobrir o aumento total dos valores de Provisões, em 34,55%.

## Parecer Atuarial

Neste item, apresentamos o Parecer Atuarial, conforme estrutura exigida para preenchimento do Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial – DRAA.

### a) Perspectivas de alteração futura e na composição da massa de segurados.

Quanto às perspectivas de alteração futura no perfil e na composição da massa de segurados, ressalta-se que, apesar da hipótese de novos entrados para cada servidor que se aposenta, um novo servidor ingressa em seu lugar, de acordo com as

características descritas neste relatório ter sido adotada neste estudo, o resultado apurado desta geração futura foi apenas a título demonstrativo, uma vez que em nada influenciou nas provisões matemáticas da geração atual e, portanto, para fins de definição do plano de custeio de equilíbrio do RPPS do Município de Itu/SP.

**b) Adequação da base de dados utilizada e respectivos impactos em relação aos resultados apurados.**

As bases de dados cadastrais foram criticadas, sendo identificadas inconsistências que, por serem em número muito baixo, não geram impacto significativo no resultado da Avaliação Atuarial.

**c) Análise dos regimes financeiros e método atuariais adotados e perspectivas futuras de comportamento dos custos e dos compromissos do plano de benefícios.**

Os regimes financeiros adotados no cálculo atuarial são os previstos nas normas previdenciárias e considerados os mais adequados a cada benefício previdenciário, sendo capitalização para benefícios programados, tendo o Idade Normal de Entrada como Método de Financiamento Atuarial e repartição de capitais de cobertura para benefícios de risco. Não havendo alterações significativas da massa de segurados ou das hipóteses atuariais adotadas não há perspectivas de alterações consideráveis no Plano de Custeio.

**d) Adequação das hipóteses utilizadas às características da massa de segurados e de seus dependentes e análise de sensibilidade para os resultados.**

Foram adotadas hipóteses que devem refletir as características biométricas, demográficas, financeiras e econômicas incidentes sobre a população de segurados e respectivo plano previdenciário. As tábuas de mortalidade que são mais aderentes à realidade da população brasileira, são as tábuas de mortalidade do IBGE.

Por representarem estimativas de eventos futuros, devem ser periodicamente confrontadas com os acontecimentos da vida real, através de estudos estatísticos de aderência e teste de hipótese, para que se avalie a necessidade ajustes.

**e) Metodologia utilizada para a determinação do valor da compensação previdenciária a receber e impactos nos resultados.**

A estimativa de Compensação Previdenciária foi considerada como Ativo do Plano, uma vez que o RPPS possui convênio ou acordo de cooperação técnica em vigor para operacionalização da compensação previdenciária com os regimes de origem. Como não consta da base cadastral os valores das remunerações de cada servidor no período a compensar com o regime previdenciário de origem nem há ainda valores de repasse decorrentes de compensação previdenciária, partiu-se do princípio de que o

fluxo de compensação previdenciária equivale a 6,00% dos valores médios de benefício compensáveis pagos atualmente. Tal parâmetro é resultado da média observada em outros entes públicos que recebem receitas de compensação previdenciária.

**f) Composição e características dos Ativos garantidores.**

O Patrimônio constituído pelo Plano, segundo informações dadas à Lógica é composto por:

- Renda Fixa: R\$ 510.154.838,65
- Renda Variável: R\$ 211.412.060,41
- Segmento Imobiliário - Fundos imobiliários: R\$ 3.143.031,86
- Aplicações em enquadramento: R\$ 103.897,21
- Bem em imóveis: R\$ 96.276.546,23
- Acordos de Parcelamento: R\$ 14.131.778,25
- **Total: R\$ 835.222.152,61**

**g) Variação dos compromissos do plano (VABF e VACF).**

As variações dos valores presentes dos benefícios futuros e contribuições futuras decorreram, basicamente, das variações das folhas de salários de benefícios, da redução da taxa real anual de juros.

**h) Resultado da avaliação atuarial e situação financeira e atuarial.**

Desta forma, tomando como referência o Plano de Custeio Vigente, foi apurado que o valor de Provisões Matemáticas é de R\$ 1.104.971.599,13 e como o valor de Ativos totaliza R\$ 835.222.152,61 há um Déficit Técnico Atuarial de R\$ 269.749.446,52 que, se financiado em alíquotas constantes no período remanescente de 31 anos, equivale a um Custo Suplementar de 7,49% sobre a folha de remunerações dos Segurados Ativos.

**i) Plano de custeio a ser implementado e medidas para manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial.**

Indicou-se a implementação das seguintes alíquotas de contribuição:

- contribuições mensais dos servidores ativos: 14,00%, incidentes sobre a remuneração de contribuição;
- contribuições mensais dos servidores aposentados e pensionistas: 14,00% incidentes sobre a parcela dos proventos que exceder o teto de benefício do RGPS;

- contribuições mensais dos servidores aposentados e pensionistas portadores de doença incapacitante: 14,00% incidente sobre a parcela de pensão que exceder o dobro do teto de benefício do RGPS;
- contribuições mensais do Município de 19,41% sobre a remuneração de contribuição dos servidores ativos, à título de Custo Normal e Aporte Suplementar no valor de R\$ 4.693.640,37 para amortização do déficit atuarial no ano de 2024.

**j) Parecer sobre a análise comparativa das três últimas avaliações atuariais.**

Do comparativo das três últimas Avaliações Atuariais podem ser feitas as seguintes análises:

- aumento de 2,39% pontos percentuais no número de participantes ativos, 94 servidores. Paralelo a isto, houve aumento do número de servidores aposentados, 118, e aumento de pensionistas, 01, que combinado com a variação dos valores médios de salários e benefícios resultou em aumento de 33,04% no gasto com pessoal.
- variação no Custo Normal em função de Aposentadorias com reversão ao dependente e Pensão de ativos;
- aumento de 36,63% do valor de Provisões Matemáticas de Benefícios Condidos em função do aumento da folha de benefícios, em 37,20%;
- aumento de 32,79% dos valores de Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder em função do aumento da folha de salários, em 32,31%; e;
- aumento do valor do Déficit Técnico Atuarial, visto que o aumento dos valores de ativos do plano, de 16,75%, não foi em magnitude suficiente para cobrir o aumento total dos valores de Provisões, em 34,55%.

**k) Identificação dos principais riscos do plano de benefícios.**

Como em qualquer plano previdenciário, o principal risco é taxa de juros adotada como hipótese no cálculo atuarial e a rentabilidade financeira decorrente. Com o cenário econômico de aumento da taxa básica de juros, há uma menor dificuldade para o atingimento da meta atuarial (que foi possível observar no ano de 2023).

Além disso, há o risco de alterações/implementações de novos planos de cargos e salários que podem elevar o passivo atuarial do plano.

Este é o parecer.

**Adilson Moraes da Costa - Atuário Miba 1.032 MTE/RJ**

## **PARTE IV**

# **Resultados Financeiros**



## Política de Investimentos

A elaboração da Política de Investimentos constitui um imperativo legal essencial que orienta e fundamenta a tomada de decisões no que tange aos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento serve como um mecanismo vital para assegurar a integridade da gestão dos fundos, visando preservar a estabilidade financeira e econômica.

Os critérios para a formulação desta Política de Investimentos são baseados em considerações técnicas de significativa importância. Destaca-se, sobretudo, a necessidade de se basear em uma sólida análise do fluxo de caixa atuarial da entidade, enfatizando o equilíbrio entre ativos e passivos. Isso implica uma atenção especial às reservas técnicas atuariais (ativos) e às reservas matemáticas (passivos), conforme projetado pelas avaliações atuariais.

O objetivo da Política de Investimentos do ITUPREV é estabelecer diretrizes claras para a gestão dos recursos, assegurando os pagamentos a segurados e beneficiários, com o intuito de alcançar a meta atuarial. Este objetivo visa preservar o equilíbrio financeiro e atuarial da entidade, fundamentando-se sempre nos princípios de boa governança, segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Como meta específica, a política visa garantir a eficiência na gestão das operações de investimento, impreterivelmente em instituições caracterizadas por robustez patrimonial, histórico positivo na administração de grandes volumes de recursos e investimentos com uma relação risco/retorno adequada.

A conformidade com as práticas de Governança Corporativa, assegura que todos os participantes do processo decisório no Instituto adiram a códigos de conduta pré-estabelecidos, visando minimizar conflitos de interesse e infrações dos deveres estipulados.

Com as responsabilidades claramente estabelecidas, cabe ao Comitê de Investimentos a tarefa crucial de elaborar a Política de Investimentos. Após a elaboração, esta política deve ser submetida ao Conselho de Administração para aprovação. O Conselho de Administração representa o órgão máximo no estabelecimento das políticas e estratégias gerais da Instituição, garantindo, assim, uma gestão alinhada aos seus objetivos e diretrizes.

Este arranjo organizacional assegura a implementação das práticas exemplares de governança corporativa, destacando a importância da segregação de funções, uma característica também adotada pelos órgãos estatutários, promovendo eficácia administrativa e minimizando riscos de conflitos de interesse.

Conforme estipulado pela legislação, o Comitê de Investimentos é constituído por membros designados tanto pelo Conselho de Administração quanto pela Superintendência do RPPS, exercendo um papel predominantemente consultivo. A inclusão de indivíduos com robusta formação técnica em sua composição é estratégica, capacitando o Comitê a zelar pela implementação efetiva da política de investimentos e a fornecer recomendações pertinentes à Superintendência e ao Conselho de Administração.

## Diretrizes Gerais

A Política de Investimentos entrou em vigor em 01 de janeiro de 2024 e o horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreendeu o período de 12 meses que se estendeu de janeiro a dezembro de 2024.

Referida política está de acordo com a Resolução CMN 4963/2021 e Portaria do Ministério do Trabalho e Previdência nº 1.467/2022 (“Portaria 1.467/22”) que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios bem como parâmetros mínimos para as alocações de recursos e limites, utilização de veículos de investimento e taxa mínima atuarial.

A atividade de gestão das aplicações dos recursos do RPPS para o exercício de 2024 foi realizada por meio de gestão própria e a meta a ser perseguida foi de 5,22% a.a. acrescido da variação do INPC.

A alocação de ativos deve ser baseada em uma estratégia de diversificação que considere a possibilidade, conveniência, expectativa e decisão de investimentos, total ou parcialmente, nos seguintes segmentos do mercado financeiro e de capitais definidos na Resolução 4963/2021. Consideram-se como ativos financeiros aqueles definidos nos termos da regulamentação da CVM, cuja emissão, registro, depósito centralizado, distribuição e negociação devem observar as normas e procedimentos por ela estabelecidos e pelo Banco Central do Brasil, nas suas respectivas áreas de competências.

## Comitê de Investimentos

O processo de tomada de decisões relativas aos investimentos do RPPS é norteado pela Política Anual de Investimentos e assessorado pelo Comitê de Investimentos.

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado destinado a auxiliar a Superintendência e a Diretoria Financeira no processo decisório relativo à execução da sua Política Anual de Investimentos, sendo responsável, também, por acompanhar o andamento dos investimentos e desinvestimentos financeiros da Autarquia, analisar as propostas de novos investimentos e de migração parcial ou total das aplicações financeiras existentes, além de verificar a fiel observância das regras do Conselho Monetário Nacional.

Comitê de Investimentos é composto por 05 (cinco) membros, sendo que, o Superintendente é considerado como membro nato e ocupa a sua presidência, indicando mais um membro; os demais membros são indicados pelo Conselho de Administração, dentre os servidores do Município, ficando assim constituído em 2024:

1. Ruy Jacques Ceconello (Certificado de Gestão de Recursos e Certificado de Dirigente RPPS);
2. Ricardo Antonio Bortolini (Certificado de Gestão de Recursos e CPA-20);
3. Sérgio Stefan Dimov Xavier (Certificação do responsável pela gestão dos recursos e membros do comitê de investimentos do RPPS);
4. Marcio Roberto Fernandes Coelho (Gestor CGRPPS – APIMEC);
5. Robson Roberto da Silva (CPA-10).

Embora o requisito mínimo exigido pela Secretaria de Políticas de Previdência Social aos gestores de RPPS seja que a maioria possua certificação vigente do mercado financeiro, todos dos membros do Comitê de Investimentos possuem Certificação Profissional ANBIMA válidos.

Em 2024, o Comitê de Investimentos realizou 17 reuniões, com análise e avaliação das adversidades e das oportunidades observadas em cenários futuros que contribuem para a formação de uma visão ampla da equipe gestora, visando assim a estabilidade e a solidez do sistema.

O grau de maturação, suas especificidades e as características de suas obrigações, bem como o cenário macroeconômico, determinam as seguintes diretrizes dos investimentos:

- ✓ A alocação dos recursos nos diversos segmentos;
- ✓ Os limites máximos de aplicação em cada segmento e prazos de vencimento dos investimentos; e
- ✓ A escolha por ativos que possuem ou não amortizações ou pagamento de juros periódicos, dentre outros.

A tabela a seguir apresenta a alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021. Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício da Política de Investimentos do ITUPREV para que melhor reflita as necessidades do passivo:

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	32,05%	260.510.012,53	67,95%	552.408.597,29
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	8,29%	67.398.206,87	91,71%	745.520.402,95
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	15,15%	123.185.107,47	54,85%	445.857.919,40
7º IV - Ativos Financeiros de RF	20,00%	12,10%	98.324.883,37	7,90%	64.258.838,59
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,08%	620.064,43	9,92%	80.671.796,55
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	9,04%	73.482.364,93	0,96%	7.809.496,05
8º I - Fundos de Ações	40,00%	10,12%	82.292.437,40	29,88%	242.875.006,53
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,61%	13.088.439,90	8,39%	68.203.421,08
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,80%	6.478.365,94	9,20%	74.813.495,04
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,64%	37.688.753,11	5,36%	43.603.107,87
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,23%	42.534.477,85	-0,23%	-1.888.547,36
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,90%	7.315.496,02	9,10%	73.976.364,96

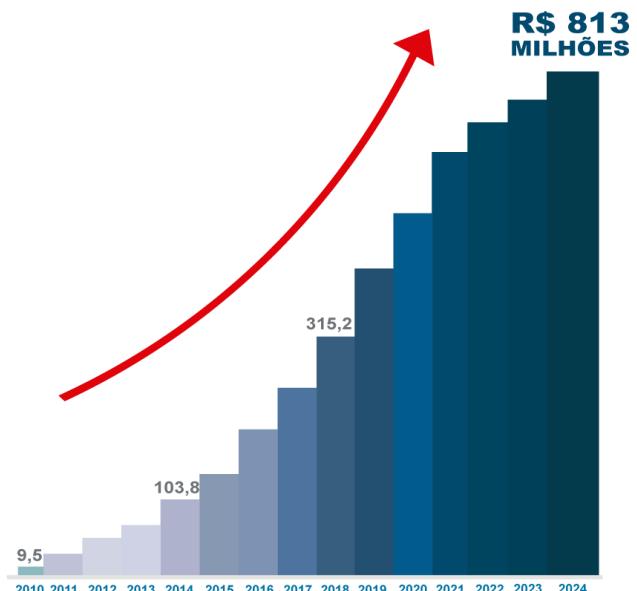
Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Dezembro/24

Nota 1: Em relação ao enquadramento dos recursos investidos aos limites estabelecidos pela Resolução 4963 de 25/11/2021, verifica-se que o limite do segmento de Investimentos Estruturados (Artigo 10º.II) encontra-se extrapolado em 0,23% já que as aplicações dos recursos neste segmento subordinam-se ao limite de até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a proporção já investida nesses fundos. No entanto o desenquadramento foi ocasionado por situação involuntária (desenquadramento passivo), não sendo economicamente viável a negociação em mercado secundário, nos termos do § 2º do art. 152, da PORTARIA MTP nº 1467/2022.

## Evolução do Patrimônio Líquido

O Patrimônio do ITUPREV vem apresentando um crescimento sustentável ao longo dos anos, compatível com os compromissos futuros de pagamento de benefícios previdenciários e em linha com a orientação da Secretaria da Previdência/MF, no que diz respeito ao equilíbrio financeiro e atuarial. Até o 3º quadrimestre de 2024, a evolução foi de 12,17% em relação ao saldo em dezembro de 2023, com crescimento nominal de 88 milhões de reais.

O gráfico ao lado demonstra a evolução patrimonial do RPPS até 2024.



## Fluxo de Entradas e Saídas de Recursos em 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %
Janeiro	724.709.930,92	83.681.971,65	75.022.184,99	732.002.229,11	-1.367.488,47	<b>-1.367.488,47</b>	<b>-0,19% ▼</b>	<b>-0,19%</b>
Fevereiro	732.002.229,11	47.954.822,38	44.581.310,30	742.992.706,23	7.616.965,04	6.249.476,57	<b>1,04% ▲</b>	<b>0,85%</b>
Março	742.992.706,23	101.229.048,59	98.195.648,14	752.425.004,04	6.398.897,36	12.648.373,93	<b>0,86% ▲</b>	<b>1,71%</b>
Abril	752.425.004,04	26.454.223,06	23.230.491,58	753.692.238,05	-1.956.497,47	10.691.876,46	<b>-0,26% ▼</b>	<b>1,45%</b>
Maio	753.692.238,05	18.860.975,05	15.363.546,33	759.522.954,46	2.333.287,69	13.025.164,15	<b>0,31% ▲</b>	<b>1,76%</b>
Junho	759.522.954,46	40.408.034,25	35.888.937,77	770.563.743,95	6.521.693,01	19.546.857,16	<b>0,85% ▲</b>	<b>2,63%</b>
Julho	770.563.743,95	56.767.289,32	50.661.935,93	787.431.258,57	10.762.161,23	30.309.018,39	<b>1,39% ▲</b>	<b>4,05%</b>
Agosto	787.431.258,57	135.621.451,48	131.317.009,20	802.124.090,31	10.388.389,46	40.697.407,85	<b>1,31% ▲</b>	<b>5,42%</b>
Setembro	802.124.090,31	51.142.691,06	51.159.929,20	802.296.821,08	189.968,91	40.887.376,76	<b>0,02% ▲</b>	<b>5,44%</b>
Outubro	802.296.821,08	93.978.475,60	93.814.238,15	807.125.871,35	4.664.812,82	45.552.189,58	<b>0,58% ▲</b>	<b>6,06%</b>
Novembro	807.125.871,35	39.106.388,27	39.068.994,90	812.101.862,08	4.938.597,36	50.490.786,94	<b>0,61% ▲</b>	<b>6,70%</b>
Dezembro	812.101.862,08	13.051.498,18	11.584.667,15	812.918.609,82	-650.083,29	49.840.703,65	<b>-0,08% ▼</b>	<b>6,62%</b>

## Relação dos Fundos de Investimentos

RENDAS FIXAS	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	260.510.012,53	1.649.811,34	0,64%	-
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL	8.045.410,51	29.063,99	0,36%	0,25%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREV	3.240.830,68	29.904,05	0,26%	0,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV	10.523.995,53	-15.925,97	-0,15%	2,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.149.898,76	40.485,25	0,57%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026	10.081.227,76	10.473,46	0,10%	1,98%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF DI	46.562.424,70	398.632,24	0,86%	0,04%
BTG PACTUAL CRED CORP FIC RF CRÉDITO PRIVADO LP	20.473.806,54	121.793,52	0,60%	0,18%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0	9,96	0,21%	0,02%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.617.998,86	-211.427,29	-1,65%	4,94%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS	5.102.591,65	5.528,09	0,11%	1,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS	4.885.849,32	-22.025,61	-0,45%	2,61%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	10.953.990,21	20.108,76	0,16%	0,41%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	44.455,40	200,77	0,45%	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	19.391.563,89	181.827,35	0,95%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BTG	29.060.157,33	323.290,58	1,13%	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	17.581.922,16	168.380,01	0,97%	-
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.846.690,48	106.551,84	0,99%	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.864.985,94	66.775,31	0,98%	-
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	16.983.705,13	177.040,39	1,05%	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	16.987.422,33	177.079,26	1,05%	-
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	20.463.206,38	190.930,11	0,94%	0,05%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.212,86	-200,71	-14,20%	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	42.024,07	-709,23	-1,66%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	532.372,10	-11.071,44	-2,04%	2,67%
SANTANDER INSTIT PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	52.918.645,71	438.280,30	0,84%	0,05%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	17.036.644,99	113.788,74	0,67%	0,22%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.603.524,24	46.768,80	0,37%	0,26%
SPX SEAHAWK ADVISORY FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.014.069,54	9.360,69	0,47%	0,36%
	623.520.639,60	4.044.724,56	0,65%	0,25%

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Dezembro/2024

RENDA VARIÁVEL	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.509.210,45	-210.626,17	-12,25%	16,02%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.248.193,73	-324.221,60	-4,93%	10,05%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.463.425,67	-461.674,31	-3,57%	5,51%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.151.910,73	-130.583,89	-2,47%	2,49%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.664.709,00	-227.984,95	-5,86%	9,09%
KÍNITRO FI AÇÕES	1.865.782,15	-71.585,07	-3,69%	7,41%
OCCAM FIC AÇÕES	19.510.896,01	-576.828,17	-2,87%	6,48%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.552.960,75	-202.448,23	-3,52%	8,57%
PRINCIPAL CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.865.661,53	-315.365,89	-6,09%	10,09%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7.923.479,08	-391.292,23	-4,71%	8,35%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.194.670,23	-421.278,08	-4,38%	8,40%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0	-939,11	-0,08%	6,87%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4.341.538,07	-186.865,83	-4,13%	8,06%
-	82.292.437,40	-3.521.693,53	-4,05%	7,50%
<b>ESTRUTURADOS</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno \$</b>	<b>Retorno %</b>	<b>Risco - VaR</b>
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA	91.241,90	108,69	0,09%	39,99%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.820.750,01	-36.234,99	-0,17%	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	1.618.396,03	-14.316,25	-0,88%	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	13.911,56	-634,36	-4,36%	2,57%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.801.189,21	-101.239,03	-5,32%	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.637.645,70	-138.494,57	-1,01%	3,23%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULT	5.397.391,91	-168.822,84	-3,03%	6,26%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.072.238,79	-64.704,96	-3,03%	6,20%
ICATU VANGUARDIA IGARATÉ LONG BIASED	8.766.240,81	-376.166,22	-4,11%	5,99%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULT	11.550.553,06	-10.329,36	-0,09%	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULT	5.492.822,00	-21.962,47	-0,40%	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.145.614,08	116.486,01	10,05%	24,10%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIM	7.815.235,90	-227.643,34	-2,83%	3,52%
-	80.223.230,96	-1.043.953,69	-1,28%	2,52%
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno \$</b>	<b>Retorno %</b>	<b>Risco - VaR</b>
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	134.903,76	-3.310,92	-2,40%	9,78%
CENESP FII - CNES11	3.570,60	-129,84	-3,51%	9,40%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	3.994.947,00	-4.042,49	-0,10%	-
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	24.094,50	963,78	4,17%	80,89%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.857.980,16	-4.300,82	-0,15%	0,00%
SPX SYN DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS	300.000,00	0	0,00%	-
-	7.315.496,02	-10.820,29	-0,15%	0,47%
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno \$</b>	<b>Retorno %</b>	<b>Risco - VaR</b>
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTI EXT FIC MULTIMERCADO LP	2.068.009,99	-10.752,97	-0,52%	1,43%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.020.429,91	-97.423,24	-0,88%	15,34%
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.232.634,73	-47.167,24	-2,07%	4,54%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.245.731,21	37.003,11	0,88%	8,90%
-	19.566.805,84	-118.340,34	-0,60%	9,31%

Fonte: Relatório Consultoria Mais Valia Dezembro/2024

## Rentabilidade das Aplicações Financeiras

Quantos milhões de reais são necessários para assegurar benefícios previdenciários de aproximadamente 5.178 segurados, bem como prover as respectivas pensões a seus familiares a longo prazo? Esse valor é determinado mediante um cálculo atuarial, processo que também estabelece a meta de rentabilidade anual a ser perseguida pelo Instituto. Atingir essa meta é essencial para manter o equilíbrio financeiro e atuarial do ITUPREV.

Possuir um Instituto financeiramente equilibrado implica ter recursos adequados para honrar os compromissos futuros com todos os servidores. Esse é o nosso objetivo primordial: alcançar a meta atuarial por meio de uma administração prudente dos recursos previdenciários a longo prazo, assegurando assim o pagamento dos benefícios a todos os servidores integrantes do plano previdenciário do ITUPREV.

No exercício de 2024, os investimentos tiveram o seguinte desempenho:

Retorno Acululado (Períodos)

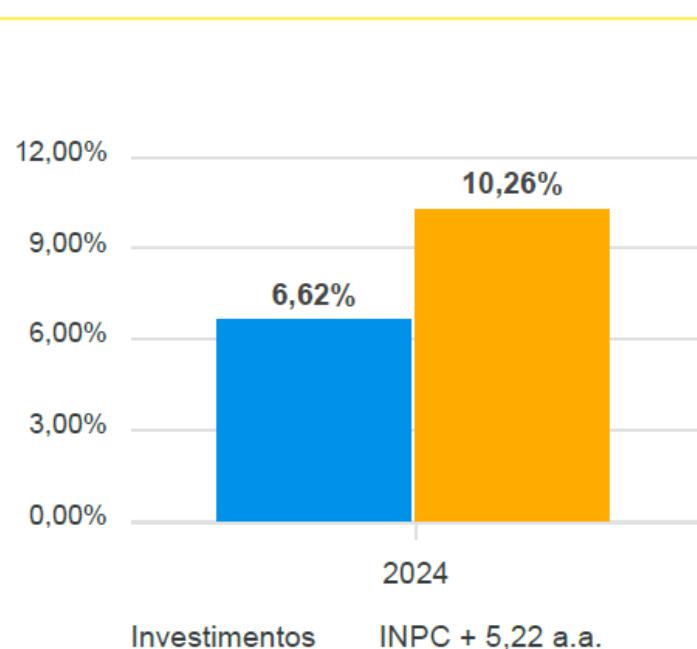
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.648.373,93	1,71%	2,84%
2º Trim	6.898.483,23	0,90%	2,38%
1º Sem	19.546.857,16	2,63%	5,28%
3º Trim	21.340.519,60	2,74%	1,95%
4º Trim	8.953.326,89	1,12%	2,73%
2º Sem	30.293.846,49	3,89%	4,73%

## **Rentabilidade do Fundo Previdenciário X Meta Atuarial**

A gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) enfrenta diversos desafios para alcançar suas metas atuariais, essenciais para garantir a sustentabilidade financeira e atuarial de longo prazo e, por consequência, a segurança dos benefícios previdenciários dos servidores públicos. No exercício de 2024, o ITUPREV não atingiu sua meta atuarial.

O ITUPREV alcançou uma rentabilidade de 6,62%, superando a inflação do período, mas não atingindo a meta atuarial estabelecida, que correspondia a 5,22% ao ano acrescida da variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), totalizando um percentual de 10,26% ao final do exercício. O não atingimento da meta pode ser atribuído a diversos fatores, incluindo o cenário econômico desafiador, marcado por oscilações nos mercados financeiros, mudanças nas taxas de juros e incertezas no ambiente macroeconômico nacional e internacional. Além disso, a alocação prudente dos recursos, visando mitigar riscos e garantir maior segurança ao patrimônio previdenciário, pode ter limitado a exposição a ativos de maior volatilidade, impactando a rentabilidade. Ainda assim, a performance obtida deve ser enaltecida, pois reflete uma gestão responsável e alinhada às melhores práticas de investimento para RPPS, diante de um contexto econômico adverso.

### **Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



# **PARTE V**

## **Atividades Institucionais**



**ItuPrev**  
Juntos Construindo o Futuro

## Relação de Contratos

No ano de 2024, o ITUPREV firmou os seguintes contratos:

CONTRATADA	DATA	OBJETO	Valor Global
Lógica Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda	10/02/2024	Contratação de empresa para prestação de serviços atuariais e assessoria técnica especializada ao Regime Próprio de Previdência Social	R\$ 15.000,00
Jessica Gianotto PROTEC Informática e Telecomunicação ME	17/02/2024	Contratação de empresa para manutenção de equipamentos de informatica, rede via cabo e wifi, backup de arquivos em nuvem, conforme termo de referencia	R\$ 6.900,00
Banco do Brasil	26/03/2024	Prestação de Serviços Relativos à emissão e administração de Cartão de Pagamento	Isento
Eco Flora	15/03/2024	Limpeza dos terrenos do Ituprev	R\$ 16.500,00
Banco do Brasil	01/04/2024	Contrato pela Prestação de serviços pagamento a fornecedores e cobrança.	R\$ 1.051,00
RICARDO TIRA - TIRATECH AUTOMAÇÃO COMERCIAL	16/04/2024	Contrato de renovação da Licença SECULLUM e suporte técnico	R\$ 960,00
Gaplan	01/05/2024	Contrato de Locação da Garagem do Instituto	R\$ 3.840,00
Gaplan	01/05/2024	Contrato de Locação das Salas do Instituto	R\$ 169.500,00
Dr Pereira Terceirização de serviços Ltda	16/06/2024	Contratação de empresa para serviço de limpeza da sede do Ituprev	R\$ 32.195,87
GCASPP	03/07/2024	Controle de bens patrimoniais, almoxarifado e controle de estoques, compras e licitações atendendo à fase IV do AUDESP-TCE/SP e transparência pública, com consultoria e assessoria especializada	R\$ 26.400,00
QUANTUM - PARAMITA TECNOLOGIA CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA	03/07/2024	SOFTWARE GESTÃO DE CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS E ANÁLISE DE MERCADO	R\$ 18.228,36
MAIS VALIA CONSULTORIA LTDA	01/08/2024	CONTRATAÇÃO DE EMPRESA PARA PRESTAÇÃO DE ESTUDO DE ALM (ASSET LIABILITY MANAGEMENT)	R\$ 11.400,00
MegaSeg	01/08/2024	Serviço de medicina e segurança do trabalho para avaliação de servidores do ITUPREV	R\$ 4.018,25
1Doc	03/08/2024	Software de gerenciamento de processos	R\$ 18.000,00
Ciee	18/08/2024	Contratação de empresa para serviços de Gestão de Estágios	R\$ 3.312,00
CONSIGLOG TECNOLOGIA E SOLUÇÕES LTDA	01/09/2024	O LogConsig é um sistema de averbação eletrônica para empréstimo consignado em folha de pagamento destinado a órgãos públicos	ISENTO
CELIO FRANCISCHINELLI & CIA LTDA	26/09/2024	Locação de 1 impressora multifuncional	R\$ 2.700,00
CLARO	16/10/2024	Contratação de Empresa de Telefonia Móvel	R\$ 3.052,80
Instituto Avança São Paulo-SP	18/10/2024	Elaboração e aplicação de concurso público	Isento
VEROCHEQUE REFEIÇÕES LTDA	31/10/2024	FORNECIMENTO DE CARTÃO VALE ALIMENTAÇÃO PARA OS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DO ITUPREV	R\$ 82.425,60
UNIVERSALPREV SOFTWARE E CONSULTORIA LTDA EPP	01/12/2024	Contratação de empresa especializada em fornecimento de licença de uso de software destinado à gestão previdenciária .	R\$ 53.868,24
ASSECASP - ASSESSORIA EM CONTABILIDADE APLICADA AO SETOR PÚBLICO LTDA	04/12/2024	Contratação de empresa para prestação de serviços e assessoria técnica especializado na área contábil para regimes próprios de previdência social (RPPS)	R\$ 15.000,00

## Relação de Processos Judiciais 2024

Nº DO PROCESSO	PRETENSÃO	DEFESA – ITUPREV	SITUAÇÃO
1010051-34.2024.8.26.0286	Cristina Machado	A servidora não cumpriu todas as regras da EC 47 por ter mudado de cargo.	Aguarda-se defesa do Município de Itu.
1010090-31.2024.8.26.0286	Marlene Salete Bleil	No processo administrativo, a requerente não conseguiu demonstrar dependência econômica do filho.	Audiência de instrução agendada para o dia 03/04.
1007265-17.2024.8.26.0286	Telma Santos Araújo	União estável não é presumida. A autora não comprovou a existência de união estável quando da instrução do processo administrativo.	5 testemunhas foram ouvidas na audiência do dia 28/11/24. Aguarda-se julgamento.

## Principais Acontecimentos

### Integração e Educação Previdenciária

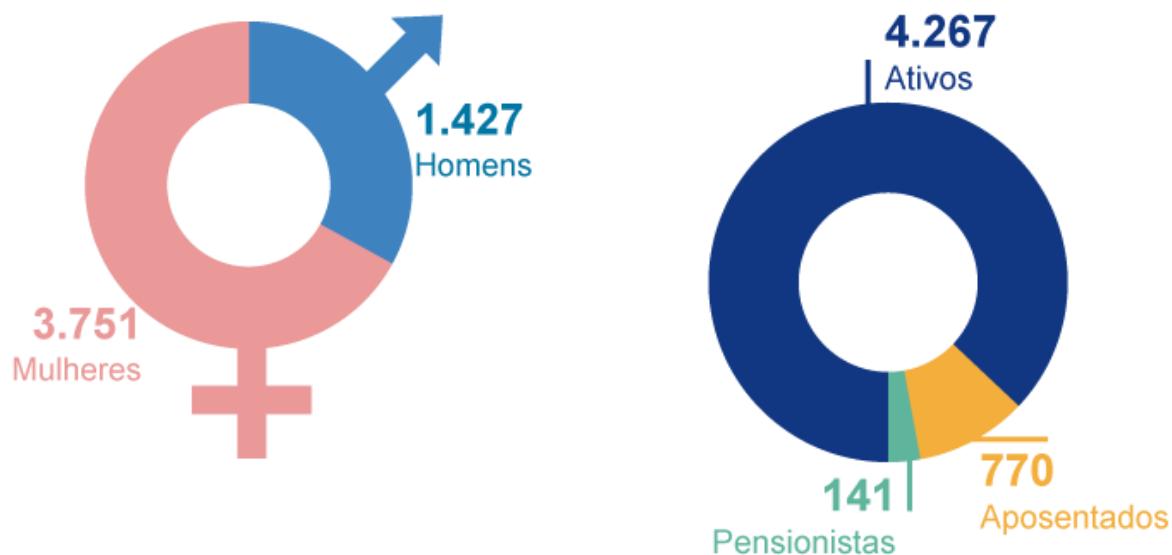
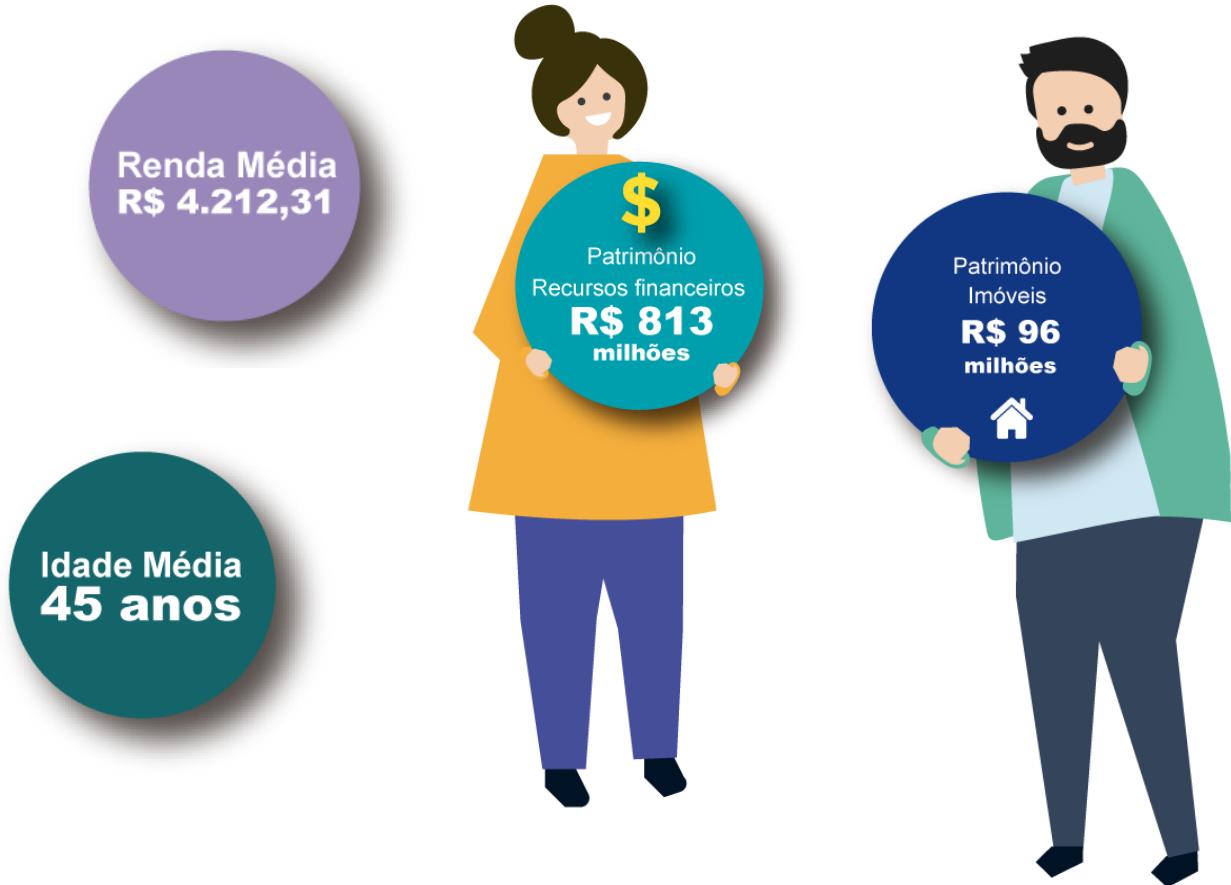


O ITUPREV realizou uma sessão de integração na sede da Guarda Civil Municipal de Itu, com o objetivo de familiarizar os novos Guardas Civis Municipais com as características e particularidades do regime próprio de previdência. Este encontro foi especialmente projetado para os participantes do curso de formação que ingressaram na carreira em 2024.

A sessão foi marcada pela participação ativa dos alunos do Curso de Formação, que aproveitaram a oportunidade para fazer diversas perguntas sobre o sistema de previdência. Todas as dúvidas foram prontamente esclarecidas pelos representantes do ITUPREV, proporcionando uma compreensão abrangente e clara do assunto.

Ao concluir o encontro, o Superintendente Ruy Jacques Ceconello destacou a importância da Guarda Civil Municipal de Itu e reiterou o compromisso contínuo do ITUPREV em fornecer suporte e orientação aos membros dessa importante instituição.

## Raio-X do ITUPREV



## Considerações Finais

Nosso compromisso na superintendência do ITUPREV é entregar sempre os melhores resultados, tanto na concessão de benefícios quanto na administração dos recursos previdenciários acumulados ao longo destes quatorze anos de existência do Instituto.

O departamento de benefícios, atendendo às demandas dos servidores ativos, prestou inúmeros atendimentos ao longo do ano, mantendo altos índices de satisfação e eficiência em seus serviços.

No âmbito administrativo, todas as rotinas foram cumpridas com êxito, respeitando o limite de 2% da folha dos servidores ativos para despesas operacionais. Além disso, obtivemos uma significativa economia de recursos, que foi somada às reservas já acumuladas em exercícios anteriores, reforçando a sustentabilidade financeira do ITUPREV.

O ano de 2024 foi desafiador para a gestão dos recursos previdenciários, exigindo estratégias para minimizar riscos sem comprometer a rentabilidade necessária ao cumprimento das metas atuariais estabelecidas pelos órgãos reguladores. A volatilidade do mercado financeiro, influenciada por fatores como a política monetária do Banco Central, variações na taxa Selic e o cenário econômico global, impactou diretamente os investimentos do Instituto.

A Bolsa de Valores de São Paulo experimentou oscilações ao longo do ano, refletindo tanto as incertezas do ambiente interno, como reformas econômicas e fiscais, quanto fatores externos, como as decisões de juros dos Estados Unidos e a desaceleração da economia chinesa. Esse cenário exigiu uma gestão criteriosa dos investimentos do ITUPREV, com uma abordagem mais conservadora em determinados momentos, priorizando ativos de menor risco, como títulos públicos federais, que, mesmo com variações nos preços de mercado, oferecem segurança no longo prazo.

Ao longo do período, o Instituto manteve um portfólio equilibrado, garantindo liquidez para os compromissos previdenciários e otimizando os retornos sem comprometer a solidez do patrimônio. Essa estratégia é essencial para assegurar que os recursos dos servidores estejam protegidos contra oscilações abruptas do mercado.

O aprendizado obtido em 2024 será fundamental para enfrentarmos os desafios dos próximos anos, sempre com o compromisso de proteger e honrar os direitos previdenciários dos servidores municipais.

Agradecemos a todos que contribuíram para o êxito de mais um exercício concluído e reafirmamos nosso compromisso em continuar trabalhando com transparência, responsabilidade e dedicação para garantir a saúde financeira e atuarial do nosso regime previdenciário. Juntos, seguiremos fortalecendo o ITUPREV, assegurando sua solidez para as presentes e futuras gerações.

Itu, 27 de fevereiro de 2025.

Ruy Jacques Ceconello

Superintendente



# HOJE

- ✓ Uma Autarquia Municipal de Previdência Própria
- ✓ Contribuem para o plano, os servidores públicos do município de Itu lotados na **Prefeitura**, no **ITUPREV**, na **Câmara de Vereadores** e na **Companhia Ituana de Saneamento**

**14**  
anos

Fundado em  
27 de maio de 2010



**770** servidores aposentados



**141** pensionistas



**4.267** servidores ativos

Chegamos à marca de

**R\$ 909 milhões**

em patrimônio líquido



**NOSSA MISSÃO:**  
**GARANTIR O PAGAMENTO**  
**DOS BENEFÍCIOS.**

**NOSSA VISÃO:**

**SER REFERÊNCIA**  
**NO SEGMENTO DE**  
**RPPS NO PAÍS.**