

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dezembro/2024

Ipserv



UBERABA
GOVERNO MUNICIPAL

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	4
2.	ANEXOS.....	4
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	4
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	4
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	5
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	5
5.2.	ENQUANDRAMENTO	5
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	6
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	7
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	7
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	7
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	8
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	9
6.1.	RISCO DE MERCADO	9
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	9
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	9
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	10
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	10
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	10

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – dezembro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário do mês de referência, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **84,40%, 11,52% e 4,08%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

5.2. ENQUANDRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento no segmento de renda fixa.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 e por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **0,84%**, representando um montante de **R\$ 6.717.815,44 (seis milhões setecentos e dezessete mil oitocentos e quinze reais e quarenta e quatro centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **-3,37%**, representando um montante de **R\$ -3.830.424,67 (três milhões oitocentos e trinta mil quatrocentos e vinte e quatro reais e sessenta e sete centavos negativo)**.

Em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **-0,68%** representando um montante de **R\$ -266.759,88 (duzentos e sessenta e seis mil setecentos e cinquenta e nove reais e oitenta e oito centavos negativo)**.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do RPPS, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestor
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	547.693.589,84	57,52%	S/ info
CAIXA DTVM	120.854.667,45	12,69%	0,62%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	93.882.836,36	9,86%	Não se aplica
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	47.943.434,87	4,94%	0,01%
BANCO BTG PACTUAL	44.417.866,97	4,66%	0,01%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	34.966.388,24	3,64%	0,00%
WESTERN ASSET	15.709.638,18	1,66%	S/ info
ICATU VANGUARD	14.382.221,89	1,51%	0,02%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	12.986.463,27	1,36%	0,00%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	8.558.520,53	0,89%	0,34%
ITAÚ UNIBANCO	5.354.913,11	0,56%	0,00%
VINCI PARTNERS	4.103.148,94	0,43%	S/ info
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	454.871,83	0,05%	0,00%
GENIAL GESTÃO LTDA	17.350,33	0,00%	S/ info
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	6.548,84	0,00%	0,00%

Administrativo

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	547.693.589,84	57,52%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	120.854.667,45	12,69%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	93.882.836,36	9,86%	Não se aplica
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	51.153.228,95	5,37%	Não disponível
BANCO BTG PACTUAL	44.417.866,97	4,66%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	40.821.281,35	4,20%	Não disponível
BEM DTVM	16.686.457,40	1,75%	Não disponível
BNP PARIBAS	15.709.638,18	1,66%	Não disponível
XP INVESTIMENTOS	12.986.463,27	1,36%	Não disponível
BANCO BRADESCO	6.464.293,82	0,68%	Não disponível
INTRAG DTVM	454.871,83	0,05%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	17.350,33	0,00%	Não disponível

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,94%** contra uma rentabilidade de **0,27%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 929.565.066,58 (novecentos e vinte e nove milhões quinhentos e sessenta e cinco mil e sessenta e seis reais e cinquenta e oito centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 943.798.099,03 (novecentos e quarenta e três milhões setecentos e noventa e oito mil e noventa e nove reais e três centavos)**.

Podemos observar um crescimento patrimonial de **R\$ 14.233.032,45 (quatorze milhões duzentos e trinta e três mil e trinta e dois reais e quarenta e cinco centavos)**.

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa

- **R\$ 76.840.818,00** em aplicações e
- **R\$ 64.648.922,01** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 11.800,00** em resgates.

Em se tratando do retorno total mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 2.557.411,85 (dois milhões quinhentos e cinquenta e sete mil quatrocentos e onze reais e oitenta e cinco centavos)**.

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Resgate	R\$ 112.034,43
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Aplicação	R\$ 199.825,18
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Aplicação	R\$ 327,54
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Aplicação	R\$ 6.868.864,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Aplicação	R\$ 778.017,58
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 1.246.201,82
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 6.285.875,02
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 252.784,75
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 22.447,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 1.328,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 53.498,85
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 196.119,17
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Resgate	R\$ 293.274,09
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2024	Aplicação	R\$ 20.539,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2024	Resgate	R\$ 42.790,67
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2024	Aplicação	R\$ 3.593.294,76
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2024	Aplicação	R\$ 167.402,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/12/2024	Resgate	R\$ 7.196,24
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Resgate	R\$ 668.494,53
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 653.100,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 5.931.025,23
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 5.599,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 14.363,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 1.885,15
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	R\$ 41.607,09
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 700.372,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 3.138.203,56
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 205.091,10
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 3.583,27
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 706,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 7.784,74
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Resgate	R\$ 113.064,99
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	Aplicação	R\$ 13.616,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2024	Resgate	R\$ 2.692,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/12/2024	Resgate	R\$ 94.101,19
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/12/2024	Resgate	R\$ 51.053,75
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/12/2024	Resgate	R\$ 53.010,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/12/2024	Aplicação	R\$ 224,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2024	Aplicação	R\$ 8.526,27
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2024	Aplicação	R\$ 401,83
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Resgate	R\$ 210,32
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Resgate	R\$ 19.808,51
-	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	12/12/2024	Amortização /	R\$ 11.800,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Aplicação	R\$ 54.684,76
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Resgate	R\$ 65.550,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Resgate	R\$ 8.692,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Resgate	R\$ 38.260,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Aplicação	R\$ 562.191,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Aplicação	R\$ 2.403.314,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2024	Aplicação	R\$ 87.072,35
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Resgate	R\$ 48.491,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Resgate	R\$ 3.703.695,86
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/12/2024	Resgate	R\$ 4.757,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 1.071.613,10
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 3.461.919,40
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 126.908,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 994,16
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 11.238,98
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 435,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/12/2024	Aplicação	R\$ 31.007,42
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/12/2024	Resgate	R\$ 23.436.957,31
-	44.345.473/0001-04	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	09/12/2024	Aplicação	R\$ 24.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/12/2024	Resgate	R\$ 7.413,81
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/12/2024	Aplicação	R\$ 9.979,94
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/12/2024	Aplicação	R\$ 334.521,48
-	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREV	06/12/2024	Resgate	R\$ 20.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2024	Resgate	R\$ 11.231,38
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2024	Aplicação	R\$ 20.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2024	Aplicação	R\$ 3.707.913,92
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Resgate	R\$ 316.083,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Resgate	R\$ 65.210,79
-	11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	05/12/2024	Amortização /	R\$ 1.516,47
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2024	Aplicação	R\$ 14.066,99
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 177.048,36
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 372.107,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 38.570,98
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 735,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 3.670,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 14,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 12.458,32
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 34.109,67
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/12/2024	Resgate	R\$ 14.149,90
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/12/2024	Aplicação	R\$ 24.075,38
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/12/2024	Resgate	R\$ 1.300,83
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/12/2024	Resgate	R\$ 199.461,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/12/2024	Resgate	R\$ 19.666,55
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REF DI	02/12/2024	Resgate	R\$ 2.496.040,07
-	30.306.294/0001-45	LETRA FINANCIÁRIA BTG	02/12/2024	Aplicação	R\$ 2.496.040,07
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/12/2024	Aplicação	R\$ 144.218,55

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez**.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **2,05%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,78%**. No segmento de renda variável o resultado do VaR é de **7,69%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o resultado é de **8,22%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do RPPS está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS possui fundos de investimentos classificados como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, inciso V, alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021:

- MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **87,23%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência não foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve Processos de Credenciamento para o mês de referência.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pela Gestora dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Márcio Adriano Oliveira Barros

Presidente do IPSEV

Membro do Comitê

Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal

Diretora Executiva

Membro do Comitê

Juliane M. Miziara

Chefe Depto Financ. E de Investimentos
Membro do Comitê

José Monteiro Conde

Representante do SSPMU
Membro do Comitê

Pollyana Silva de Andrade

Representante da Prefeitura
Membro do Comitê

Taciana de Castro Balduino

Representante do Conselho Administrativo
Membro do Comitê