

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/2023

Aprovado em ____ de _____ de 2023 pelo Comitê de Investimentos

SUMÁRIO

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSERV

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 completa: 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 – novembro/2023	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 fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **novembro de 2023** 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 **86,80%, 10,44% e 2,76%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário)	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 Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

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 desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 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.

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSERV

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis (renda variável) apresentaram retorno negativo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,98%** representando um montante de **R\$ 6.538.278,90 (seis milhões quinhentos e trinta e oito mil duzentos e setenta e oito reais e noventa centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **10,54%** representando um montante de **R\$ 7.761.722,39 (sete milhões setecentos e sessenta e um mil setecentos e vinte e dois reais e trinta e nove centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **7,27%** representando um montante de **R\$ 1.457.832,15 (um milhão quatrocentos e cinquenta e sete mil oitocentos e trinta e dois reais e quinze centavos)**.

5.3. 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	% do Carteira	% do PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	511.121.061,94	55,57%	- Si Info
CAISA DTVM	119.493.660,85	15,33%	- Si Info
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	55.365.185,17	7,49%	Não se aplica
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	31.713.922,24	4,07%	- Si Info
STO PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	30.637.231,05	3,97%	- Si Info
ICATU VANGUARDIA	9.335.514,92	1,20%	- Si Info
WESTERN ASSET	5.395.547,95	0,69%	- Si Info
BANCO STO PACTUAL	5.143.355,55	0,69%	- Si Info
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.147.345,71	0,69%	- Si Info
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	1.032.323,55	0,13%	- Si Info
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	396.137,45	0,09%	- Si Info
GENIAL GESTÃO LTDA	2.594,11	0,00%	- Si Info

Administração

Administração	Valor	% do Carteira	PL RPPS e PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	511.497.229,10	65,63%	Não disponível
CAISA ECONÔMICA FEDERAL	119.493.660,85	15,33%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	55.365.185,17	7,49%	Não se aplica
ITAÚ UNIBANCO	31.713.922,24	4,07%	Não disponível
STO PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	30.637.231,05	3,97%	Não disponível
BB DTVM	11.395.291,79	1,52%	Não disponível
BNP PARIBAS	5.395.547,95	0,69%	Não disponível
BANCO STO PACTUAL	5.143.355,55	0,69%	Não disponível
BANCO BRADESCO	2.817.288,94	0,34%	Não disponível
XP INVESTIMENTOS	1.032.323,55	0,13%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	2.594,11	0,00%	Não disponível

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,66%** contra uma rentabilidade de **2,07%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **11,18%** de rentabilidade contra **8,62%** da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 752.048.008,39 (setecentos e cinquenta e dois milhões, quarenta e oito mil, oito reais e trinta e nove centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 772.863.996,85 (setecentos e setenta e dois milhões oitocentos e sessenta e três mil novecentos e noventa e seis reais e oitenta e cinco centavos)**.

Podemos observar uma valorização de **R\$ 20.815.988,46 (vinte milhões oitocentos e quinze mil novecentos e oitenta e oito reais e quarenta e seis centavos negativo)**.

.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 15.863.257,13 em aplicações e
- R\$ 10.741.948,83 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- **R\$ 75.137.877,64** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **11,18%**.

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSERV

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/11/2023	Resgate	R\$ 69.916,46
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/11/2023	Resgate	R\$ 103.075,11
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/11/2023	Aplicação	R\$ 1.808.718,78
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 674.585,56
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 329.536,13
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 6.009,11
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 23.800,45
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 1.306,80
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 44.019,06
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 175.138,88
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 1.135.068,48
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Aplicação	R\$ 466.267,78
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/11/2023	Resgate	R\$ 3.913,54
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/11/2023	Aplicação	R\$ 611.133,97
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/11/2023	Aplicação	R\$ 3.055,67
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/11/2023	Aplicação	R\$ 375.392,56
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/11/2023	Resgate	R\$ 5.394,88
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/11/2023	Resgate	R\$ 101.532,72
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/11/2023	Aplicação	R\$ 26.805,88
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/11/2023	Aplicação	R\$ 6.730,75
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	23/11/2023	Aplicação	R\$ 26.800,39
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/11/2023	Aplicação	R\$ 238.416,01
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/11/2023	Resgate	R\$ 46.710,99
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/11/2023	Aplicação	R\$ 448.818,97
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/11/2023	Resgate	R\$ 805.774,32
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/11/2023	Aplicação	R\$ 252,06
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/11/2023	Aplicação	R\$ 24.060,87
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/11/2023	Aplicação	R\$ 81,66
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/11/2023	Resgate	R\$ 24.145,57
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/11/2023	Aplicação	R\$ 1.375,88
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/11/2023	Resgate	R\$ 7.216,19
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/11/2023	Aplicação	R\$ 157.610,46
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/11/2023	Resgate	R\$ 3.733,40
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/11/2023	Aplicação	R\$ 35.213,39
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/11/2023	Resgate	R\$ 2.130,20
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/11/2023	Resgate	R\$ 45.327,63
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/11/2023	Aplicação	R\$ 402.749,46
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/11/2023	Aplicação	R\$ 24.217,35
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/11/2023	Resgate	R\$ 48.563,03
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/11/2023	Aplicação	R\$ 404.447,39
44.345.473/0001-04	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	14/11/2023	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 248.006,39
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Aplicação	R\$ 19.148,40
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 12.148,22
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Aplicação	R\$ 197,57
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Aplicação	R\$ 210,14
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 2.651,24
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 45.302,59
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 74.646,68
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/11/2023	Resgate	R\$ 509.385,71
09.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13/11/2023	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	13/11/2023	Resgate	R\$ 1.988.400,00
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	13/11/2023	Amortização	R\$ 11.600,00
14.171.644/0001-57	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CR	10/11/2023	Aplicação	R\$ 1.500.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Aplicação	R\$ 23.547,67
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Aplicação	R\$ 365.894,92
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Aplicação	R\$ 54.159,45
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 22.506,74
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 8.017,22
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 310.401,24
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 735,11
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 685,27
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Resgate	R\$ 31.582,60
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Resgate	R\$ 8.788,77
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2023	Aplicação	R\$ 672.022,19
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/11/2023	Aplicação	R\$ 1.919.071,53
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/11/2023	Aplicação	R\$ 37.918,13
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/11/2023	Aplicação	R\$ 1.014,32
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/11/2023	Resgate	R\$ 3.478.538,34
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2023	Resgate	R\$ 78.927,54
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2023	Resgate	R\$ 26.825,90
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 22.506,74
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 8.017,22
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 310.401,24
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 735,11
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 685,27
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 8.788,77
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2023	Resgate	R\$ 82.058,56
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2023	Aplicação	R\$ 509.385,71
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/11/2023	Aplicação	R\$ 80.928,47
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 393.041,48
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 30.847,58
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 735,11
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 685,27
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 13,20
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 8.483,26
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 13.026,90
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Resgate	R\$ 208.565,64
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/11/2023	Aplicação	R\$ 240.792,73
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/11/2023	Resgate	R\$ 2.290,45
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/11/2023	Resgate	R\$ 565,57
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/11/2023	Aplicação	R\$ 796,83
11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	06/11/2023	Amortização	R\$ 796,83

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 de 2023, 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 **1,24%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,33%** no segmento de renda variável o valor é de **7,23%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **4,53%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSERV

carteira de investimentos do RPPS está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, 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 com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

Os fundos de investimentos se encontram enquadrados dentro das normativas vigentes.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 98,63% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência pelo RPPS à Consultoria de Investimentos contratada.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSERV

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

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

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituição.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise as informações acima, não se faz necessário a instauração do processo de contingência

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do RPPS 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 óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Márcio Adriano Oliveira Barros

Presidente do IPSERV

Membro do Comitê

Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal

Diretora Executiva

Membro do Comitê

Juliane M. Miziara Machado Borges

Chefe do Dep. Financ. E de Investimentos

Membro do Comitê

Maria Cláudia Farias Almeida

Representante do Conselho Administrativo

Membro do Comitê

José Monteiro Conde

Representante do SSPMU

Membro do Comitê

Pollyana Silva de Andrade

Representante da Prefeitura

Membro do Comitê

PAPEL TIMBRADO