

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS JANEIRO/2024

SUMÁRIO

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

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 – JANEIRO/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 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 **janeiro de 2024** 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 **86,13%, 11,03% e 2,84%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

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 desenquadramentos.

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 **0,81%**, representando um montante de **R\$ 5.612.640,10 (cinco milhões, seiscentos e doze mil, seiscentos e quarenta reais e dez centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **1,31% negativo**, representando um montante negativo de **R\$ 1.181.485,22 (um milhão, cento e oitenta e um mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e vinte e dois centavos)**.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

Em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **3,03%** representando um montante de **R\$ 675.859,72 (seiscentos e setenta e cinco mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e setenta e dois centavos)**.

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:

Investidor	Valor	% de Carteira	% de TPL (2023)
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	525.438.134,81	84,89%	0,14%
CAIXA DTVM	125.144.947,46	16,49%	0,14%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	38.346.998,34	7,36%	Não se aplica
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	34.989.148,93	4,32%	0,14%
ITAU ASSET MANAGEMENT	32.821.208,33	4,06%	0,14%
IGTU VANGUARD	19.717.297,85	1,37%	0,14%
BANCO BTG PACTUAL	9.783.898,49	0,94%	0,14%
WESTERN ASSET	9.848.217,82	0,89%	0,14%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	9.181.932,89	0,94%	0,14%
JP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	2.873.521,81	0,26%	0,14%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	379.943,43	0,05%	0,14%
GENIAL GESTÃO LTDA	2.582,29	0,00%	0,14%

Administrador	Valor	% de Carteira	% RPPS e TPL Classe "A"
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	525.438.078,49	85,04%	Não disponível
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	125.144.947,46	16,49%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	38.346.998,34	7,36%	Não se aplica
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	34.989.148,93	4,32%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	32.821.208,33	4,88%	Não disponível
BB DTVM	13.288.238,74	1,63%	Não disponível
BANCO BTG PACTUAL	9.783.898,49	0,94%	Não disponível
BRFPREZAS	9.549.217,82	0,88%	Não disponível
BANCO BRABESCO	2.879.802,08	0,35%	Não disponível
JP INVESTIMENTOS	2.873.521,81	0,28%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	2.582,29	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 **0,84%** contra uma rentabilidade de **0,63%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência (dezembro de 2023), o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 789.994.768,31 (setecentos e oitenta e nove milhões novecentos e noventa e quatro mil setecentos e sessenta e oito reais e trinta e um centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 802.108.697,60 (oitocentos e dois milhões, cento e oito mil, seiscentos e noventa e sete reais e sessenta centavos)**.

Podemos observar um crescimento de **R\$ 12.120.635,46 (doze milhões, cento e vinte mil, seiscentos e trinta e cinco reais e quarenta e seis centavos)**.

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 27.557.478,36 em aplicações e
- R\$ 20.483.721,44 em resgates.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

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

- **R\$ 5.046.878,54** positivo no total para o mês de referência

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	31/01/2024	Resgate	RS 110.001,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/01/2024	Aplicação	RS 32.085,03
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/01/2024	Aplicação	RS 694.584,16
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/01/2024	Aplicação	RS 483.328,21
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/01/2024	Aplicação	RS 60.321,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 176.468,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 32.085,03
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Aplicação	RS 466.023,86
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 613.267,76
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 1.397,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 16.724,03
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 4.965,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 42.166,54
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 72.729,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/01/2024	Resgate	RS 5.221.036,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Resgate	RS 148,04
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Resgate	RS 589.649,87
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 164.298,17
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 210,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 5.418,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 479,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 5.541,38
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 32.409,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/01/2024	Aplicação	RS 617.853,94
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/01/2024	Aplicação	RS 634.036,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/01/2024	Aplicação	RS 2.182.022,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/01/2024	Aplicação	RS 78.982,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/01/2024	Resgate	RS 187.799,63
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/01/2024	Aplicação	RS 3.187.144,89
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/01/2024	Aplicação	RS 98.934,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Resgate	RS 7.596,72
-	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24/01/2024	Aplicação	RS 4.789.000,99
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	24/01/2024	Resgate	RS 4.789.000,00
-	36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	24/01/2024	Aplicação	RS 3.000.000,00
-	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Aplicação	RS 4.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Aplicação	RS 140.524,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Resgate	RS 4.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Resgate	RS 8.772,90
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/01/2024	Resgate	RS 652,04
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/01/2024	Resgate	RS 3.027.629,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/01/2024	Resgate	RS 32.669,79
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/01/2024	Resgate	RS 3.452,42
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/01/2024	Aplicação	RS 1.444.015,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/01/2024	Resgate	RS 4.113,18
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/01/2024	Resgate	RS 26.038,02
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/01/2024	Aplicação	RS 187.939,54
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/01/2024	Resgate	RS 11.659,69
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/01/2024	Aplicação	RS 4.424.733,72
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/01/2024	Aplicação	RS 77.187,84
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/01/2024	Aplicação	RS 8.308,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/01/2024	Aplicação	RS 184.937,19
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/01/2024	Resgate	RS 20.972,79
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/01/2024	Aplicação	RS 23.514,02
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/01/2024	Aplicação	RS 730,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/01/2024	Resgate	RS 90.680,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/01/2024	Aplicação	RS 366.626,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/01/2024	Resgate	RS 223,50
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Resgate	RS 30.722,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Aplicação	RS 562.050,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Aplicação	RS 879,90
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Aplicação	RS 6.166,50
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Resgate	RS 8.192,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Resgate	RS 11.949,04
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/01/2024	Resgate	RS 551.420,89
-	29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	12/01/2024	Resgate	RS 1.482.493,18
-	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	11/01/2024	Amortização	RS 11.800,00
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	11/01/2024	Aplicação	RS 11.800,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/01/2024	Resgate	RS 89.275,25
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/01/2024	Resgate	RS 1.250,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/01/2024	Resgate	RS 34.848,65
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/01/2024	Resgate	RS 3.936,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/01/2024	Aplicação	RS 87.991,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/01/2024	Aplicação	RS 48.694,19
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/01/2024	Resgate	RS 8.340,15
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/01/2024	Resgate	RS 36.251,32
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 8.788,77
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 82.055,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/01/2024	Resgate	RS 660,00
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 309.874,64
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 685,27
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 8.017,22
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	09/01/2024	Resgate	RS 21.938,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Resgate	RS 22.315,60
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Aplicação	RS 589.649,87
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Resgate	RS 18.406,81
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Aplicação	RS 1.097,67
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Aplicação	RS 7.986,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Resgate	RS 8.279,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/01/2024	Aplicação	RS 3.730,30
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 8.788,77
-	11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	05/01/2024	Amortização	RS 69,44
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 82.125,21
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/01/2024	Resgate	RS 57.734,89
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/01/2024	Resgate	RS 15.235,94
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/01/2024	Resgate	RS 13.285,39
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 309.874,64
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 685,27
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 8.017,22
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/01/2024	Aplicação	RS 21.938,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 12.139,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 375,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 194.718,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 2.341,81
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 735,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 8.017,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 26.581,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Resgate	RS 448.048,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/01/2024	Aplicação	RS 46.543,07
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/01/2024	Aplicação	RS 7.356,54

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 **1,08%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,27%**. No segmento de renda variável o resultado do VaR é de **5,82%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o resultado é de **4,97%**.

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' e fundos de investimentos classificados como Crédito Privado, enquadrado no Artigo 7º, inciso V, alínea 'b' da Resolução CMN nº 4.963/2021:

- MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1;
- BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP;
- CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO e
- XP BANCOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO.

Atualmente o fundo de investimento em direitos creditório – FIDC encontra-se enquadrado perante a Resolução CMN nº 4.963/2021, porém requer uma atenção mais próxima por parte do Gestor dos Recursos e deste Comitê de Investimentos.

Como forma de diligência, estabeleceu-se que semestralmente o RPPS acompanhará todos os fatos e ocorrências referente a este fundo de investimento através do Relatório de Diligência.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **96,85%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

Foi solicitado a análise dos investimentos realizados em janeiro de 2024 para a Consultoria de Investimentos contratada.

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

Foi solicitado a análise dos investimentos realizados em janeiro de 2024 para a Consultoria de Investimentos contratada.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

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 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 realizadas 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 do RPPS 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 IPSERV
Membro do Comitê

Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal
Diretora Executiva
Membro do Comitê



COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

Juliane M. Miziara Machado Borges
Chefe do Dep. 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



COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV