

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Setembro/2024

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ANEXOS	3
3.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
4.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	3
4.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
4.2.	ENQUANDRAMENTO	4
4.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
4.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	5
4.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	5
4.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
4.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	6
4.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	6
5.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	8
5.1.	RISCO DE MERCADO	8
5.2.	RISCO DE CRÉDITO	8
5.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ.....	8
6.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
7.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
8.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	9
9.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
10.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	9

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 – setembro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

PANORAMA ECONÔMICO EM ANEXO.

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 **83,80%, 12,28% e 3,92%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

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 mês de referência o resultado de **0,64%**, representando um montante de **R\$ 4.910.846,42 (quatro milhões novecentos e dez mil oitocentos e quarenta e seis reais e quarenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no do mês de referência o resultado de **-0,17%**, representando um montante de **R\$ -193.688,64 (cento e noventa e três mil seiscentos e oitenta e oito reais e sessenta e quatro centavos)**.

Em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **-0,37%** representando um montante de **R\$ -132.841,29 (cento e trinta e dois mil oitocentos e quarenta e um reais e vinte e nove 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/ % Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	519.138.268,00	56,50%	S/ info
CAIXA DTVM	127.188.461,35	13,85%	0,63%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	93.656.488,84	10,20%	Não se aplica
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	40.622.302,58	5,08%	0,01%
BANCO BTG PACTUAL	41.683.792,19	4,54%	0,01%
ITAU ASSET MANAGEMENT	36.107.770,77	3,93%	0,00%
WESTERN ASSET	14.189.351,27	1,55%	S/ info
ICATU VANGUARD	13.150.680,35	1,43%	0,02%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	12.642.024,62	1,38%	0,00%
ITAU UNIBANCO	5.218.963,01	0,57%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.046.190,73	0,55%	0,06%
VINCI PARTNERS	2.023.324,72	0,22%	S/ info
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	505.508,25	0,06%	0,01%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	165.094,16	0,01%	0,00%
GENIAL GESTÃO LTDA	28.041,34	0,00%	S/ info
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.981,72	0,00%	0,00%

Administrativo

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS e PL CDBs
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	519.140.249,72	56,55%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	127.188.461,35	13,85%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	93.656.488,84	10,20%	Não se aplica
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	48.750.811,46	5,31%	Não disponível
BANCO BTG PACTUAL	41.683.792,19	4,54%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	41.318.733,78	4,50%	Não disponível
BBM DTVM	15.430.548,52	1,68%	Não disponível
BNP PARIBAS	14.189.351,27	1,55%	Não disponível
XP INVESTIMENTOS	12.642.024,62	1,38%	Não disponível
BANCO BRADESCO	2.705.724,56	0,30%	Não disponível
INTRAS DTVM	505.508,25	0,06%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	28.041,34	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 **0,86%** contra uma rentabilidade de **0,50%** 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\$ 902.817.368,51** (novecentos e dois milhões oitocentos e dezessete mil trezentos e sessenta e oito reais e cinquenta e um centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 910.406.192,37** (novecentos e dez milhões quatrocentos e seis mil cento e noventa e dois reais e trinta e sete centavos).

Podemos observar um crescimento patrimonial de **R\$ 7.588.823,86** (sete milhões quinhentos e oitenta e oito mil oitocentos e vinte e três reais e oitenta e seis centavos).

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 18.956.405,13** em aplicações e
- **R\$ 15.808.458,64** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 284.500,00** em resgates.

Em se tratando do retorno total mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 4.519.620,21** (quatro milhões quinhentos e dezenove mil seiscentos e vinte reais e vinte e um 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	30/09/2024	Aplicação	1.076,20
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/09/2024	Aplicação	513,93
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/09/2024	Resgate	109.954,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	1.369.410,08
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	850.542,01
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	412.196,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	6.431,43
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	24.243,75
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	1.397,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	55.575,24
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/09/2024	Resgate	182.493,71
-	20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	27/09/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	262.500,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	36.052,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	490.229,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	202.051,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	497,08
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	5.619,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	217,94
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Aplicação	5.746,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/09/2024	Resgate	569.230,25
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/09/2024	Aplicação	70,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/09/2024	Resgate	21.572,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	24/09/2024	Aplicação	81,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/09/2024	Resgate	122.337,09
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/09/2024	Resgate	279,74
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/09/2024	Resgate	53.115,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/09/2024	Resgate	108.129,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/09/2024	Resgate	46.209,91
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/09/2024	Resgate	134.325,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/09/2024	Resgate	70.066,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/09/2024	Resgate	8.092,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/09/2024	Resgate	4.534,70
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/09/2024	Resgate	5.050,23
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18/09/2024	Resgate	2.826.077,51
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18/09/2024	Resgate	846.458,70
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18/09/2024	Resgate	227.037,64
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18/09/2024	Resgate	7.767,82
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/09/2024	Resgate	10.081,08
-		TÍTULOS PÚBLICOS	18/09/2024	Aplicação	3.907.341,67
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/09/2024	Resgate	7.818,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/09/2024	Resgate	1.417,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Aplicação	154.819,04
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Aplicação	1.362,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Resgate	27.946,09
-	30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	13/09/2024	Aplicação	4.189.607,60
-	09.215.250/0001-13	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13/09/2024	Aplicação	2.822.762,85
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/09/2024	Resgate	5.380,98
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/09/2024	Aplicação	66.274,07
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/09/2024	Resgate	47.079,41
-	20.716.161/0001-93	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	13/09/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	10.200,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Resgate	5.308.462,46
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Aplicação	202.448,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Aplicação	704.053,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Resgate	3.927,08
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Aplicação	224,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/09/2024	Resgate	1.256,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/09/2024	Resgate	17.443,01
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/09/2024	Resgate	31.426,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/09/2024	Resgate	223,50
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/09/2024	Aplicação	26.017,79
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/09/2024	Aplicação	1.174,17
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	11/09/2024	Aplicação	11.800,00
-	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	11/09/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	11.800,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/09/2024	Aplicação	3.396.110,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/09/2024	Aplicação	97.844,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/09/2024	Aplicação	346.565,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/09/2024	Aplicação	74.280,61
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	90.246,83
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	320.048,97
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	21.260,92
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	1.688,05
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	8.217,52
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	10/09/2024	Resgate	9.635,06
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/09/2024	Resgate	11.933,89
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/09/2024	Aplicação	188.774,17
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/09/2024	Resgate	2.133,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/09/2024	Resgate	1.354,57
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/09/2024	Resgate	1.633,81
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Aplicação	238.251,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Aplicação	109.478,87
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Aplicação	71.503,79
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Aplicação	570.780,80
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	102.827,72
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	320.048,97
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	21.260,92
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	1.688,05
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	8.217,52
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	06/09/2024	Aplicação	475.811,58
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/09/2024	Aplicação	9.635,06
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Resgate	18.879,19
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	89.387,42
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	656.266,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	17.586,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	2.897,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	12.753,42
-	11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	05/09/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	468,72
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/09/2024	Resgate	87.645,02
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	174.883,23
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	384.092,40
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	40.420,85
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	735,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	3.670,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	14,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	10.864,21
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Resgate	19.224,68
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/09/2024	Aplicação	31.912,63
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/09/2024	Resgate	219.813,03
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	03/09/2024	Resgate	48.575,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/09/2024	Resgate	3.636,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/09/2024	Aplicação	60.631,68
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/09/2024	Resgate	21.970,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/09/2024	Resgate	792,71

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 **1,54%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,45%**. No segmento de renda variável o resultado do VaR é de **6,26%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o resultado é de **5,98%**.

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 não 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.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **91,33%** 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 setembro a consultoria de investimentos analisou uma de alocação de recursos da carteira do instituto conforme consta na ata da reunião do comitê de investimentos realizada em 24/09/2024.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não foram solicitados nenhum processo de credenciamento.

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 IPSERV
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