

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Fevereiro/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 – fevereiro/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 **fevereiro 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 **85,95%**, **11,16%** e **2,89%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% em renda variável 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 mês de referência o resultado de **0,73%**, representando um montante de **R\$ 5.140.159,48 (cinco milhões cento e quarenta mil cento e cinquenta e nove reais e quarenta e oito centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês de referência o resultado de **3,46%** positivo, representando um montante positivo de **R\$ 3.089.866,03 (três milhões oitenta e nove mil oitocentos e sessenta e seis reais e três centavos)**.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

Em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **3,78%** representando um montante de **R\$ 869.222,39** (oitocentos e sessenta e nove mil duzentos e vinte e dois reais e trinta e nove 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:

Gestão

Qualis	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	338.781.371,54	38,18%	51,4%
CAIXA DTVM	127.359.886,19	14,41%	51,4%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	50.887.332,23	7,28%	Não se aplica
BITO FACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	30.000.814,19	4,38%	51,4%
IFMG ASSET MANAGEMENT	35.401.742,73	4,94%	51,4%
IGATU VANGUARDA	10.818.282,89	1,31%	51,4%
BANCO BITO FACTUAL	8.831.886,88	0,92%	51,4%
WESTERN ASSET	8.684.236,30	0,99%	51,4%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.229.027,99	0,93%	51,4%
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	2.980.628,89	0,28%	51,4%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	281.330,49	0,03%	51,4%
GENAL GESTÃO LTDA	3.840,21	0,00%	51,4%

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	639.132.703,20	68,22%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	127.359.886,19	13,41%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	50.887.332,23	7,28%	Não se aplica
BITO FACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	38.000.814,19	4,38%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	33.401.742,73	4,94%	Não disponível
BEM DTVM	13.388.582,53	1,82%	Não disponível
BANCO BITO FACTUAL	8.831.886,88	0,92%	Não disponível
BNP PARIBAS	8.993.228,20	0,98%	Não disponível
BANCO BRADESCO	2.685.817,20	0,32%	Não disponível
XP INVESTIMENTOS	2.000.628,88	0,28%	Não disponível
GENAL INVESTIMENTOS	2.830,21	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 **1,19%** contra uma rentabilidade de **1,12%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

O acumulado no exercício até o mês de referência representa **1,76%** contra **2,04%** da meta de rentabilidade.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência (janeiro de 2024), o RPPS apresentava 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).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 820.162.849,92** (oitocentos e vinte milhões cento e sessenta e dois mil oitocentos e quarenta e nove reais e noventa e dois centavos).

Podemos observar um crescimento de **R\$ 18.054.152,32** (dezoito milhões cinquenta e quatro mil cento e cinquenta e dois reais e trinta e dois centavos).

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ **20.305.829,96** em aplicações e
- R\$ **11.301.747,32** em resgates.

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

- R\$ **9.050.069,68** positivo no total para o mês de referência.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

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	29/02/2024	Aplicação	R\$ 730.237,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 32.085,03
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 479,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 5.418,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 210,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 5.541,38
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Resgate	R\$ 169.083,74
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 46.622,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Aplicação	R\$ 496.029,76
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/02/2024	Resgate	R\$ 588.776,06
-	29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	29/02/2024	Aplicação	R\$ 221.157,18
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 5.951.748,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 354.235,46
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 6.377,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 23.774,68
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 1.397,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 39.604,82
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 187.087,65
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Resgate	R\$ 1.402.199,34
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/02/2024	Aplicação	R\$ 220.845,67
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/02/2024	Aplicação	R\$ 4.850,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/02/2024	Aplicação	R\$ 653.865,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/02/2024	Resgate	R\$ 658.930,42
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/02/2024	Resgate	R\$ 9.086,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/02/2024	Aplicação	R\$ 798,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/02/2024	Aplicação	R\$ 5.115.984,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/02/2024	Resgate	R\$ 1.021,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/02/2024	Resgate	R\$ 124.340,10
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/02/2024	Aplicação	R\$ 155.722,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/02/2024	Resgate	R\$ 21.621,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/02/2024	Aplicação	R\$ 331.900,78
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/02/2024	Aplicação	R\$ 19.335,16
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/02/2024	Aplicação	R\$ 2.210,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/02/2024	Aplicação	R\$ 111.558,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/02/2024	Resgate	R\$ 28.485,08
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/02/2024	Resgate	R\$ 55.769,84
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/02/2024	Aplicação	R\$ 24.507,47
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/02/2024	Resgate	R\$ 22.018,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/02/2024	Aplicação	R\$ 1.320.197,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Aplicação	R\$ 210.338,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Resgate	R\$ 446,60
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Aplicação	R\$ 8.228,58
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Resgate	R\$ 14,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Resgate	R\$ 22.486,44
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/02/2024	Aplicação	R\$ 1.148.967,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2024	Aplicação	R\$ 99.805,24
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2024	Resgate	R\$ 7.407,70
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2024	Resgate	R\$ 4.202,87
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/02/2024	Aplicação	R\$ 2.657.714,89
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/02/2024	Resgate	R\$ 8.828,71
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/02/2024	Resgate	R\$ 3.004,84
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/02/2024	Resgate	R\$ 64.225,72
-	-	TÍTULOS PÚBLICOS	15/02/2024	Aplicação	R\$ 218.639,73
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14/02/2024	Aplicação	R\$ 11.600,00
-	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	14/02/2024	Aplicação	R\$ 11.600,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2024	Aplicação	R\$ 482.216,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2024	Aplicação	R\$ 137.328,12
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2024	Aplicação	R\$ 54.469,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2024	Resgate	R\$ 47.681,69
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/02/2024	Aplicação	R\$ 421.236,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	R\$ 678.866,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	R\$ 14.821,25
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	R\$ 3.665,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	R\$ 8.224,78
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 21.364,71
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 310.015,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 685,27
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 8.017,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Resgate	R\$ 24.002,23
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 8.788,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/02/2024	Aplicação	R\$ 464.234,43
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	08/02/2024	Resgate	R\$ 82.848,72
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Resgate	R\$ 126.981,18
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Resgate	R\$ 8.247,65
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Resgate	R\$ 2.150,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Resgate	R\$ 21.340,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Resgate	R\$ 33.772,91
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/02/2024	Aplicação	R\$ 588.776,06
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2024	Resgate	R\$ 179.535,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2024	Resgate	R\$ 61.504,84
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 21.364,71
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 310.015,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 735,11
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 685,27
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 8.017,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2024	Resgate	R\$ 7.333,65
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 8.788,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/02/2024	Resgate	R\$ 113.314,84
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	06/02/2024	Aplicação	R\$ 82.848,72
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Aplicação	R\$ 246.099,29
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 21.708,78
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 735,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 685,27
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 8.017,22
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 17.797,73
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 84.479,34
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/02/2024	Resgate	R\$ 375,30
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/02/2024	Aplicação	R\$ 355,45
-	11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	05/02/2024	Aplicação	R\$ 355,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Aplicação	R\$ 3.827.547,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Resgate	R\$ 5.288,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Resgate	R\$ 1.412,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Resgate	R\$ 209,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/02/2024	Aplicação	R\$ 677.553,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Resgate	R\$ 86.217,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Resgate	R\$ 4.447,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Aplicação	R\$ 150,55
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/02/2024	Resgate	R\$ 40.303,84

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

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 **1,15%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,21%**. No segmento de renda variável o resultado do VaR é de **6,53%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o resultado é de **5,52%**.

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 **97,50%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

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.

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

No mês de referência foi solicitado a Consultoria de Investimentos Análises de Fundo de Investimentos na Proposta de Alocação de .

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 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 do RPPS para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável/desfavorável 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

Taciana de Castro Balduino
Representante do Conselho Administrativo
Membro do Comitê

Ipserv



UBERABA
GOVERNO MUNICIPAL