

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/2023

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.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS
5.3.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....
5.4.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....
5.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....
5.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....
6.2.	RISCO DE CRÉDITO
6.3.	RISCO DE LIQUIDEZ.....
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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - 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 contratada 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 o 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/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 **dezembro 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 **86,23%, 10,97% e 2,80%** 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 fundos de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

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 um retorno de **1,11%** representando um montante de **R\$ 7.544.590,19 (sete milhões quinhentos e quarenta e quatro mil quinhentos e noventa reais e dezenove centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **5,42%** representando um montante de **R\$ 4.489.000,95 (quatro milhões quatrocentos e oitenta e nove mil reais e noventa e cinco centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **3,73%** representando um montante de **R\$ 802.025,44 (oitocentos e dois mil e vinte e cinco reais e quarenta e quatro 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:

Gestores

Administradores

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	517.043.978,81	64,92%	S/ Info
CAIXA DTVM	124.491.988,52	15,63%	S/ Info
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	58.897.885,89	7,40%	Não se aplica
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	33.216.834,67	4,17%	S/ Info
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	31.884.463,84	4,00%	S/ Info
ICATU VANGUARDA	10.989.512,83	1,38%	S/ Info
BANCO BTG PACTUAL	6.687.710,06	0,84%	S/ Info
WESTERN ASSET	5.460.810,99	0,69%	S/ Info
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.333.686,90	0,67%	S/ Info
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	2.052.438,95	0,26%	S/ Info
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	374.593,55	0,05%	S/ Info
GENIAL GESTÃO LTDA	2.394,63	0,00%	S/ Info

Administrador	Valor	% s/Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	517.418.572,36	64,97%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	124.491.988,52	15,63%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	58.897.885,89	7,40%	Não se aplica
ITAÚ UNIBANCO	33.216.834,67	4,17%	Não disponível
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	31.884.463,84	4,00%	Não disponível
BEM DTVM	13.644.696,05	1,71%	Não disponível
BANCO BTG PACTUAL	6.687.710,06	0,84%	Não disponível
BNP PARIBAS	5.460.810,99	0,69%	Não disponível
BANCO BRADESCO	2.658.483,68	0,33%	Não disponível
XP INVESTIMENTOS	2.052.438,95	0,26%	Não disponível
GENIAL INVESTIMENTOS	2.394,63	0,00%	Não disponível

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade totalizou de **0,94%** contra uma rentabilidade de **1,64%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **13,23%** de rentabilidade contra **9,64%** da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS está superando em 37,24% sua meta de rentabilidade para o exercício.

5.4. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 772.867.408,35 (setecentos e setenta e dois milhões, oitocentos e sessenta e sete mil, quatrocentos e oito reais e trinta e cinco centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta 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)**.

Podemos observar crescimento de R\$ 17.127.359,96 (**dezessete milhões cento e vinte e sete mil, trezentos e cinquenta e nove reais e noventa e seis centavos**).

5.5. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 32.476.969,93 em aplicações e
- R\$ 28.125.077,33 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante acumulado no exercício de 2023 foi de:

- **R\$ 89.392.524,57** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **13,23% no ano de 2023**.

5.6. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSERV

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	29.650.082/0001-00	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	12/01/2024	Resgate	R\$ 1.482.493,18
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/12/2023	Aplicação	R\$ 378.178,25
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/12/2023	Aplicação	R\$ 5.777,71
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Resgate	R\$ 27.130,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Aplicação	R\$ 4.311,51
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Resgate	R\$ 9.358,56
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Resgate	R\$ 3.564,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Resgate	R\$ 8.192,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/12/2023	Resgate	R\$ 226.660,57
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 672.109,17
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Aplicação	R\$ 216.949,34
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 5.220.824,74
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 329.283,23
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 6.009,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 23.800,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 1.306,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 41.925,89
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	27/12/2023	Resgate	R\$ 245.498,87
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2023	Aplicação	R\$ 8.718,23
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2023	Aplicação	R\$ 252.528,41
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2023	Aplicação	R\$ 1.226.725,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26/12/2023	Aplicação	R\$ 83,54
-	35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	26/12/2023	Aplicação	R\$ 1.500.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Aplicação	R\$ 1.500.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Resgate	R\$ 1.669.868,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Aplicação	R\$ 244.635,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Aplicação	R\$ 2.374.306,21
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/12/2023	Resgate	R\$ 644,24
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	22/12/2023	Resgate	R\$ 3.161.069,65
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2023	Aplicação	R\$ 1.027.893,94
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2023	Resgate	R\$ 2.603.200,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2023	Resgate	R\$ 9.363,20
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2023	Aplicação	R\$ 73,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	21/12/2023	Resgate	R\$ 143.904,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 17.522,23
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 8.168,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 14.063,85
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 660,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 28.147,76
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Resgate	R\$ 12.621,88
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	20/12/2023	Aplicação	R\$ 3.397.584,17
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2023	Aplicação	R\$ 182.365,53
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Aplicação	R\$ 36.474,50
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Aplicação	R\$ 137.816,93
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Resgate	R\$ 269,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Aplicação	R\$ 24.144,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Aplicação	R\$ 340,77
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	19/12/2023	Resgate	R\$ 325,48
-	05.755.769/0001-33	ICATU VANGUARDA PLUS FI RENDA FIXA LP	19/12/2023	Resgate	R\$ 3.397.584,17
-	35.377.390/0001-06	XP BANCOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	19/12/2023	Aplicação	R\$ 1.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 71.258,68
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Aplicação	R\$ 2.187.172,65
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 170.630,34
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 3.372,11
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 10.499,48
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 660,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 19.955,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/12/2023	Resgate	R\$ 95.802,68
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Aplicação	R\$ 1.947.802,33
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Resgate	R\$ 205.861,57
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Aplicação	R\$ 356.670,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Resgate	R\$ 13,20
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Resgate	R\$ 56,83
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/12/2023	Resgate	R\$ 465,13
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 1.125.076,32
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 799.309,69
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 41.749,20
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 223,49
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 8.495,15
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 420,28
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Aplicação	R\$ 3.065,54
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Resgate	R\$ 12.139,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/12/2023	Resgate	R\$ 1.180.761,97
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14/12/2023	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
-	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13/12/2023	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13/12/2023	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2023	Resgate	R\$ 2.000.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2023	Resgate	R\$ 3.538.348,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2023	Aplicação	R\$ 3.002,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13/12/2023	Aplicação	R\$ 488.868,17
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	13/12/2023	Resgate	R\$ 2.000.000,00
-	30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG	13/12/2023	Aplicação	R\$ 1.487.895,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/12/2023	Aplicação	R\$ 23.448,86
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	12/12/2023	Aplicação	R\$ 11.600,00
-	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	12/12/2023	zação / Pagamento de (	R\$ 11.600,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2023	Resgate	R\$ 8.132,64
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/12/2023	Resgate	R\$ 18.744,39
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/12/2023	Aplicação	R\$ 118.472,66
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/12/2023	Aplicação	R\$ 27.009,95
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/12/2023	Aplicação	R\$ 54.240,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2023	Resgate	R\$ 10.384,83
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2023	Aplicação	R\$ 1.410,10
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2023	Resgate	R\$ 15.626,59
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2023	Resgate	R\$ 7.594,25
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/12/2023	Aplicação	R\$ 1.181.171,61
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2023	Resgate	R\$ 8.503,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2023	Resgate	R\$ 2.780,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/12/2023	Resgate	R\$ 13.886,10
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2023	Aplicação	R\$ 48.770,26
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2023	Resgate	R\$ 22.717,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2023	Resgate	R\$ 3.034,82
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2023	Aplicação	R\$ 8.619,98
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/12/2023	Resgate	R\$ 13.612,33
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	05/12/2023	Aplicação	R\$ 1.400,83
-	11.989.256/0001-90	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	05/12/2023	zação / Pagamento de (	R\$ 1.400,83
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2023	Aplicação	R\$ 15.651,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2023	Aplicação	R\$ 238.905,21
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2023	Aplicação	R\$ 36.929,88
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/12/2023	Resgate	R\$ 2.991,15
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 100.565,58
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 19.826,05
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 26.089,40
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 3.564,37
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 8.192,62
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/12/2023	Resgate	R\$ 24.073,53

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 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 **1,01%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,23%** no segmento de renda variável o valor é de **5,80%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **4,04%**.

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 2023, não havendo necessidade de aplicar as 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 **97,52%** 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 2024 - 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 instituições.

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

José Monteiro Conde
Representante do SSPMU
Membro do Comitê

Pollyana Silva de Andrade
Representante da Prefeitura
Membro do Comitê



COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2024- IPSERV