

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS OUTUBRO/2023

Aprovado em ____ de _____ de 2023 pelo Comitê de Investimentos

SUMÁRIO

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

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

| Relatórios | Anexos |
|---------------------------------------|-----------|
| Panorama Econômico – outubro/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 **outubro 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 **87,65%**, **9,71%** e **2,64%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

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

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

| Segmentos | Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021 | Enquadramento pela PI |
|------------------------------|---|-----------------------|
| Renda Fixa | Enquadrado | Enquadrado |
| Renda Variável e Estruturado | Enquadrado | Enquadrado |
| Investimentos no Exterior | Enquadrado | Enquadrado |

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

| Segmentos | Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos |
|------------------------------|---|
| Renda Fixa | Enquadrado |
| Renda Variável e Estruturado | Enquadrado |
| Investimentos no Exterior | Enquadrado |

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSERV

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

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,59%** representando um montante de **R\$ 3.871.795,57 (três milhões, oitocentos e setenta e um mil, setecentos e noventa e cinco reais e cinquenta e sete centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-3,45%** representando um montante de **R\$ -2.630.174,40 (menos dois milhões, seiscentos e trinta mil, cento e setenta e quatro reais e quarenta centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **-1,72%** representando um montante de **R\$ -350.979,23 (menos trezentos e cinquenta mil, novecentos e setenta e nove reais e vinte e centavos)**.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do RPPS, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

Gestão

| Gestão | Valor | % de Carteira | % de PL Gestor |
|--|----------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 503.620.000,83 | 66,38% | Si Inv |
| CAIXA DTVM | 112.994.812,86 | 14,89% | Si Inv |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 59.436.903,89 | 7,83% | Não se aplica |
| ITAU ASSET MANAGEMENT | 29.368.155,48 | 3,87% | Si Inv |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM | 27.845.672,65 | 3,67% | Si Inv |
| ICATU VANGUARDA | 8.789.174,98 | 1,16% | Si Inv |
| WESTERN ASSET | 5.284.101,92 | 0,70% | Si Inv |
| BANCO BTG PACTUAL | 5.108.416,90 | 0,67% | Si Inv |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 4.812.145,99 | 0,63% | Si Inv |
| XP ASSET MANAGEMENT | 1.029.593,94 | 0,14% | Si Inv |
| MIO BRAVO INVESTIMENTOS | 488.017,38 | 0,06% | Si Inv |
| GENIAL GESTÃO LTDA | 2.527,86 | 0,00% | Si Inv |

Administração

| Administrador | Valor | % de Carteira | PL (RPPS) e PL Gestor ** |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 504.028.018,10 | 66,43% | Não depositável |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 112.994.812,86 | 14,89% | Não depositável |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS) | 59.436.903,89 | 7,83% | Não se aplica |
| ITAU UNIBANCO | 29.368.155,48 | 3,87% | Não depositável |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS | 27.845.672,65 | 3,67% | Não depositável |
| BEM DTVM | 11.028.861,31 | 1,45% | Não depositável |
| BNP PARIBAS | 5.284.101,92 | 0,70% | Não depositável |
| BANCO BTG PACTUAL | 5.108.416,90 | 0,67% | Não depositável |
| BANCO BRADESCO | 2.672.458,57 | 0,34% | Não depositável |
| XP INVESTIMENTOS | 1.029.593,94 | 0,14% | Não depositável |
| GENIAL INVESTIMENTOS | 2.527,86 | 0,00% | Não depositável |

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,64%** contra uma rentabilidade de **0,11%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **8,92%** de rentabilidade contra **7,91%** da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSERV

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 747.054.044,68 (setecentos e quarenta e sete milhões, cinquenta e quatro mil, quarenta e quatro centavos e sessenta e oito centavos)**.

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

Podemos observar uma valorização de **R\$ 4.993.963,71**.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 13.941.714,74 em aplicações e
- R\$ 9.775.207,80 em resgates.

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

- **R\$ 59.443.197,48** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **8,92%**.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSERV
5.7. 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 | 31/10/2023 | Resgate | R\$ 223,50 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 31/10/2023 | Aplicação | R\$ 111.866,59 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 31/10/2023 | Aplicação | R\$ 213.533,10 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 31/10/2023 | Aplicação | R\$ 26.495,85 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 31/10/2023 | Resgate | R\$ 137.524,20 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 23.800,45 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 6.009,11 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 326.072,06 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 5.498.430,12 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Aplicação | R\$ 248.543,47 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 1.299.481,02 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 185.798,14 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 1.306,80 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 30/10/2023 | Resgate | R\$ 43.609,85 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 27/10/2023 | Aplicação | R\$ 4.426,66 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 27/10/2023 | Aplicação | R\$ 163.374,44 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 27/10/2023 | Aplicação | R\$ 555.003,87 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/10/2023 | Resgate | R\$ 18.370,38 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/10/2023 | Resgate | R\$ 28.522,96 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/10/2023 | Aplicação | R\$ 169,56 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 25/10/2023 | Aplicação | R\$ 44.812,06 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 25/10/2023 | Aplicação | R\$ 1.193.538,43 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 24/10/2023 | Aplicação | R\$ 335.751,65 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 24/10/2023 | Aplicação | R\$ 1.076.038,37 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 24/10/2023 | Resgate | R\$ 109.524,42 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 23/10/2023 | Aplicação | R\$ 4.952.710,19 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 23/10/2023 | Aplicação | R\$ 300,00 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 20/10/2023 | Aplicação | R\$ 7.503,17 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 3.091,34 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 4.015,40 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 20/10/2023 | Aplicação | R\$ 536.416,18 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 6.492,37 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 22.011,79 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 735,11 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 80.988,85 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 9.548,90 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 309.424,66 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 685,27 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 20/10/2023 | Resgate | R\$ 8.017,22 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/10/2023 | Aplicação | R\$ 6.730,75 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/10/2023 | Aplicação | R\$ 153.800,16 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/10/2023 | Aplicação | R\$ 160.512,94 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 18/10/2023 | Aplicação | R\$ 82,37 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 18/10/2023 | Aplicação | R\$ 75.109,97 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 18/10/2023 | Aplicação | R\$ 648.324,13 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 18/10/2023 | Resgate | R\$ 19.207,37 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 18/10/2023 | Aplicação | R\$ 625,00 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 17/10/2023 | Aplicação | R\$ 355.813,04 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 17/10/2023 | Resgate | R\$ 102.015,63 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 17/10/2023 | Resgate | R\$ 382,05 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 17/10/2023 | Aplicação | R\$ 309.424,66 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 16/10/2023 | Resgate | R\$ 309.424,66 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 16/10/2023 | Resgate | R\$ 6.089,85 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 13/10/2023 | Aplicação | R\$ 906,17 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 210,14 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 3.761,94 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 479,30 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 29.217,77 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 444.520,37 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Resgate | R\$ 16.856,23 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Resgate | R\$ 55.015,22 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 5.541,38 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/10/2023 | Resgate | R\$ 595.984,81 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 22.011,79 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 735,11 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 92.288,85 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 9.548,90 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 685,27 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 11/10/2023 | Aplicação | R\$ 8.017,22 |
| - | 17.098.794/0001-70 | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 11/10/2023 | Amortização / Pagamento de Cupom | R\$ 11.600,00 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Resgate | R\$ 685,27 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Aplicação | R\$ 7.515,55 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Resgate | R\$ 22.011,79 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Aplicação | R\$ 15.646,64 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Resgate | R\$ 27.859,93 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Resgate | R\$ 9.672,66 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 10/10/2023 | Resgate | R\$ 8.017,22 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Aplicação | R\$ 24.111,23 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Resgate | R\$ 95.610,06 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Aplicação | R\$ 366.061,20 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Aplicação | R\$ 643.095,49 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Resgate | R\$ 293,53 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 09/10/2023 | Aplicação | R\$ 52.004,88 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Aplicação | R\$ 1.014,32 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Resgate | R\$ 12.078,90 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Resgate | R\$ 12.658,80 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Resgate | R\$ 5.282,16 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Resgate | R\$ 92.914,99 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Resgate | R\$ 6.881,90 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 06/10/2023 | Aplicação | R\$ 595.984,81 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 05/10/2023 | Resgate | R\$ 5.993,70 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 05/10/2023 | Resgate | R\$ 447,00 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 05/10/2023 | Aplicação | R\$ 103.045,91 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 05/10/2023 | Resgate | R\$ 11.508,87 |
| - | 14.508.643/0001-55 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 05/10/2023 | Aplicação | R\$ 17.369,75 |
| - | 11.989.256/0001-90 | MASTER II FIDC MULTISSECTORIAL SENIOR 1 | 05/10/2023 | Amortização / Pagamento de Cupom | R\$ 17.369,75 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/10/2023 | Aplicação | R\$ 117,69 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/10/2023 | Aplicação | R\$ 127.490,44 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/10/2023 | Aplicação | R\$ 212.667,00 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/10/2023 | Aplicação | R\$ 24.291,37 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/10/2023 | Resgate | R\$ 46.390,74 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 3.564,37 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 630.029,68 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 10.629,38 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 87.840,21 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 28.118,84 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 13,20 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 03/10/2023 | Resgate | R\$ 8.192,61 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 02/10/2023 | Resgate | R\$ 17.241,71 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 02/10/2023 | Aplicação | R\$ 319.405,84 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 02/10/2023 | Aplicação | R\$ 3.329,13 |
| - | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 02/10/2023 | Resgate | R\$ 2.665,60 |

COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023 - 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 **1,44%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,57%** no segmento de renda variável o valor é de **7,52%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **5,48%**.

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 se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

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

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 96,80% 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.

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

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

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

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

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do RPPS e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da consultoria de investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Márcio Adriano Oliveira Barros
Presidente do IPSERV
Membro do Comitê

Bianca Cardoso de Souza Prata Vidal
Diretora Executiva
Membro do Comitê

Juliane M. Miziara Machado Borges
Chefe do Dep. Financ. E de Investimentos
Membro do Comitê

Maria Cláudia Farias Almeida
Representante do Conselho Administrativo
Membro do Comitê



COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSERV

José Monteiro Conde
Representante do SSPMU
Membro do Comitê

Pollyana Silva de Andrade
Representante da Prefeitura
Membro do Comitê

PAPEL TIMBRADO