



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de maio de 2023

### SUMÁRIO

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

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

## 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 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 – maio/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 **maio 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.

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

## 5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do IPA está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável – fundo imobiliário – estruturado, sendo **79,18%**, **20,82%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPSs.

#### 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            |

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.

#### Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

| Segmentos                                       | Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021 | Enquadramento pela PI |
|---|---|-----------------------|
| Renda Fixa                                      | Enquadrado                                | Enquadrado            |
| Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário | 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/ Estruturado – Fundo Imobiliário | 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 desenquadramento.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

## 5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis apresentaram baixo retorno comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno negativo de **-2,02%** representando um montante de **R\$-429.653,48** (quatrocentos e vinte e nove mil, seiscentos e cinquenta e três reais e quarenta e oito centavos).

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de **2,32%** representando um montante de **R\$ 124.710,78** (cento e vinte e quatro mil, setecentos e dez reais e setenta e oito centavos).

## 5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

### Gestão

| Gestão                     | Valor         | % s/ Carteira | % s/ PL Gestao |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 12.021.189,61 | 45,58%        | S/ Info        |
| CAIXA DTVM                 | 10.642.032,78 | 40,36%        | S/ Info        |
| SICREDI                    | 2.350.903,18  | 8,91%         | 0,00%          |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 637.004,36    | 3,17%         | 0,00%          |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT  | 470.165,75    | 1,78%         | 0,00%          |
| INFINITY ASSET MANAGEMENT  | 49.649,70     | 0,19%         | 0,62%          |

### Administração

| Administrador              | Valor         | % s/ Carteira | PL RPPS x PL Global ** |
|----------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 12.021.189,61 | 45,58%        | Não disponível         |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 11.479.037,14 | 43,53%        | Não disponível         |
| SICREDI                    | 2.350.903,18  | 8,91%         | Não disponível         |
| BANCO DAYCOVAL             | 470.165,75    | 1,78%         | Não disponível         |
| RJI CORRETORA DE VALORES   | 49.649,70     | 0,19%         | Não disponível         |

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

A rentabilidade da carteira de investimentos do IPA se mostra crescente refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período não supera a meta de rentabilidade, sendo assim, o IPA apresenta a possibilidade de superar a meta no exercício.

O não atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **0,66%** de meta de rentabilidade contra **-1,14%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **1,54%** contra **5,03%** da meta de rentabilidade.

*KS*

*Bruno*



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

### 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPA apresentava um patrimônio líquido **R\$ 26.497.745,20** (vinte e seis milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, setecentos e quarenta e cinco reais e vinte centavos).

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 26.370.945,38** (vinte e seis milhões, trezentos e setenta mil, novecentos e quarenta e cinco reais e trinta e oito centavos).

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ 126.799,82** (cento e vinte e seis mil, setecentos e noventa e nove reais e oitenta e dois centavos).

### 5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na importância total de:

- **R\$ 2.932.707,70** em aplicações e
- **R\$ 2.754.564,82** em resgates.

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

- **R\$ -304.942,70** em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **-1,14%**.

### 5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

| Nº APR   | CNPJ               | Fundo   | Data       | Tipo      | Valor            |
|----------|--------------------|---|------------|-----------|------------------|
| 029/2023 | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 29/05/2023 | Resgate   | R\$ 214.821,05   |
| 028/2023 | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 19/05/2023 | Resgate   | R\$ 1.000.000,00 |
| -        | 50.635.944/0001-03 | CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 19/05/2023 | Aplicação | R\$ 836.395,73   |
| 027/2023 | 49.964.484/0001-88 | BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18/05/2023 | Aplicação | R\$ 1.000.000,00 |
| 025/2023 | 15.486.093/0001-83 | BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 17/05/2023 | Resgate   | R\$ 703.348,04   |
| 026/2023 | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                | 17/05/2023 | Aplicação | R\$ 946.311,97   |
| -        | 44.683.378/0001-02 | CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | 16/05/2023 | Resgate   | R\$ 836.395,73   |
| -        | 24.634.187/0001-43 | SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA                 | 04/05/2023 | Aplicação | R\$ 150.000,00   |

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 traçadas 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 **2,19%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,85%** no segmento de renda variável o valor é de **6,86%**.

*Priscilla B.*

*VS*



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO DE ANGELICA/MS

## INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do IPA 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 IPA 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 **67,64%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

## 7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não houve solicitação de análise da carteira para o mês de referência.

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

Foi solicitado à consultoria as devidas análises dos seguintes fundos:

- CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

As análises realizadas se encontram disponíveis na forma do anexo V.

## 9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve credenciamento de nova instituição.

## 10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

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



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

### 11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

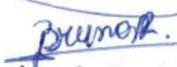
Este parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou para os membros do Comitê de Investimentos pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações.

Em relação à carteira de investimentos do IPA e a manutenção dos percentuais de alocação, estes seguiram de acordo com a orientação e acompanhamento da consultoria de investimentos.

Destacamos que não há indícios ou números que prejudiquem a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do IPA no mês de referência assim, encaminha-se este PARECER com análise FAVORÁVEL dos membros do Comitê de Investimentos para APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

  
**Membro do Comitê**

Paulo Cassuci

  
**Membro do Comitê**

Bruna Santos Ribeiro

  
**Membro do Comitê**

Gilvan Pegorari de Carvalho



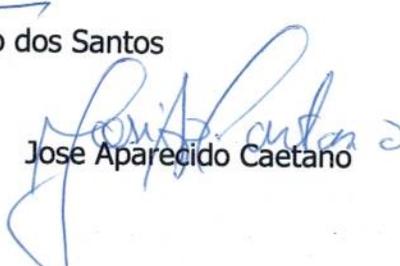
ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL  
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA  
CONSELHO FISCAL

**ATA Nº 09/2023**

Aos 08 dias do mês de agosto de 2023 as 10:00 horas na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Angélica MS (IPA), sito a Rua Treze de maio 624, Bairro Centro Cívico I, neste Município. Reuniram-se os Membros do Conselho Fiscal, criado através da Lei Municipal 800/2009 de 21/09/2009 e nomeados através da Portaria nº 067 de 27/01/2022, alterada pela Portaria 447 de 12/07/2022. Presente à reunião os Conselheiros; Ana Paula Gurski, Jose Aparecido Caetano, Larissa Daiana Rocha Higino dos Santos, a reunião teve por objetivo aprovação do Parecer do Comite de Investimentos do mês de maio de 2023, elaborado pela nossa Consultoria Financeira e Comitê de Investimentos, juntamente com o relatório foi apresentado: o relatório analítico dos investimentos; o relatório do panorama econômico do mês de maio de 2023; o Parecer abrange aspecto da evolução orçamentaria do RPPS, análise da Carteira de Investimentos, retorno sobre investimentos, retorno x meta atuarial de rentabilidade, evolução Patrimonial, análise de riscos etc. Após análise e ponderação o Conselho Fiscal aprova os Parecer do comitê de Investimentos do mês de maio 2023, e determina que o parecer seja enviado a página [www.ipa.ms.gov.br](http://www.ipa.ms.gov.br), nada mais havendo para tratar foi lavrada esta ata por mim Secretaria que assino após lida e aprovada por todos os demais membros deste Conselho.

  
Larissa Daiane Rocha Higino dos Santos

  
Ana Paula Gurski

  
Jose Aparecido Caetano