



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 agosto 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.....	6
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



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO 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 os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versus a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

## 2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – agosto/2023	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 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 **agosto 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.



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 **77,64%**, **13,75%**, 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 positivo de **0,53%** representando um montante de **R\$116.883,06 (cento e dezesseis mil, oitocentos e oitenta e três reais e seis centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de **-3,69%** representando um montante de **R\$ -239.151,71 (duzentos e trinta e nove mil, cento e cinquenta e um reais e setenta e um 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 Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.457.463,70	44,62%	S/ Info
CAIXA DTVM	11.898.566,58	42,81%	S/ Info
SICREDI	2.632.890,10	9,43%	S/ Info
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	698.608,81	2,50%	S/ Info
PRÓPIO CAPITAL	193.333,60	0,69%	S/ Info
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	41.010,68	0,15%	S/ Info

### Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.457.463,70	44,62%	5,54%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.898.566,58	42,61%	12,07%
SICREDI	2.632.890,10	9,43%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	891.942,41	3,19%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	41.010,68	0,15%	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 **0,68%** de meta de rentabilidade contra **-0,44%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **5,09%** contra **6,65%** da meta de rentabilidade.

### 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPA apresentava um patrimônio líquido **R\$ 27.939.232,25 (vinte e sete milhões, novecentos e trinta e nove mil, duzentos e trinta e dois reais e vinte e cinco centavos)**.

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 27.921.873,47 (vinte e sete milhões, novecentos e vinte e um mil, oitocentos e setenta e três reais e quarenta e sete centavos)**.

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ -17.358,78 (dezesete mil, trezentos e cinquenta e oito reais e setenta e oito 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\$ 821.599,16** em aplicações e
- **R\$ 716.689,29** em resgates.

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

- **R\$ -122.268,65** em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **-0,44%**.

### 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	29/08/2023	Resgate	R\$ 547.405,84
-	24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	23/08/2023	Aplicação	R\$ 200.000,00
-	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	22/08/2023	Aplicação	R\$ 200.000,00
-	10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	22/08/2023	Aplicação	R\$ 200.000,00
-	50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21/08/2023	Aplicação	R\$ 106.027,69
-	49.964.484/0001-88	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18/08/2023	Aplicação	R\$ 115.571,47
-	50.635.944/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Amortização	R\$ 24.248,07
-	49.964.484/0001-88	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/08/2023	Amortização	R\$ 29.463,91
-	44.345.590/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/08/2023	Resgate	R\$ 115.571,47

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.





ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

### 6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **2,12%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **1,16%** no segmento de renda variável o valor é de **5,46%**.

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 **65,12%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

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

Não houve análise para o período em questão.

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

Não houve análise para o período em questão.

## 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

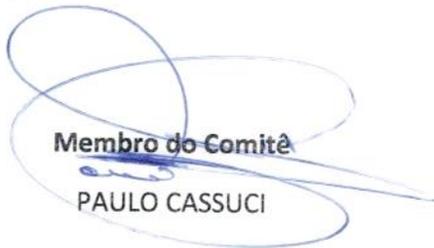
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

### 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

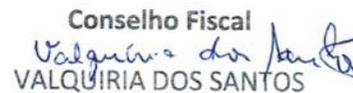
  
**Membro do Comitê**  
PAULO CASSUCI

  
**Membro do Comitê**  
CICERO APARECIDO DE OLIVEIRA

  
**Membro do Comitê**  
GILVAN PEGORAI CARVALHO

  
**Conselho Fiscal**  
JOSE APARECIDO CAETANO

  
**Conselho Fiscal**  
ANA PAULA GURSKI

  
**Conselho Fiscal**  
VALQUIRIA DOS SANTOS



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

**ATA Nº 11-2023**

Aos 10 dias do mês de outubro de 2023 as 08:00 horas na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Angélica MS (IPA), sito a Rua Treze de maio, 624, Bairro Centro Cívico, 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, José Aparecido Caetano, Valquíria dos Santos, a reunião teve por objetivo: apresentação e aprovação do Parecer do Comitê de Investimentos, análise e aprovação da prestação de contas do mês de agosto de 2023 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, R\$169.362,37(cento e sessenta nove mil trezentos e sessenta dois reais trinta e sete centavos), Patronal taxa de administração Prefeitura, R\$ 41.663,20 (quarenta e um mil seiscentos e sessenta três reais vinte centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, R\$ 5.622,66 (cinco mil seiscentos e vinte dois reais sessenta e seis centavos), Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, R\$ 2.231,21 (dois mil duzentos e trinta um reais vinte um centavos); Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, R\$ 67.207,32 (sessenta e sete mil duzentos e sete reais trinta dois centavos); Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, R\$ 153.606,69 (cento e cinquenta três mil seiscentos e seis reais sessenta e nove centavos); dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, R\$ 5.206,16 (cinco mil duzentos e seis reais dezesseis centavos); Contribuição de inativos, R\$ 2.499,99 (dois mil quatrocentos e noventa e nove reais e noventa e nove centavos); Compensação Previdenciária, R\$ 799,85 (setecentos e noventa e nove reais e oitenta e cinco centavos); Despesas Previdenciária R\$ 229.940,31 (duzentos e vinte nove mil novecentos quarenta reais e trinta e um centavos); Despesas Administrativas, R\$ 38.370,31 (trinta e oito mil trezentos e setenta reais trinta e um centavos); Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 202.035,95 (duzentos e dois mil trinta e cinco reais noventa cinco centavos); Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), R\$ -242.524,98 (duzentos e quarenta dois mil quinhentos e vinte quatro reais noventa e oito centavos); Juros (crédito), R\$ 6.271,25 (seis mil duzentos e setenta um real vinte cinco centavos); Disponibilidades Financeiras em 31/08/2023, R\$ 28.672.753,37 (vinte e oito milhões e seiscentos e setenta dois mil setecentos e cinquenta três reais trinta e sete centavos). Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de agosto 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 agosto 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 Pareceres do Comitê de Investimentos do mês de agosto 2023 e determina que os



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

pareceres sejam enviados a página [www.ipa.ms.gov.br](http://www.ipa.ms.gov.br). Após a devida análise e ponderações o Conselho Fiscal aprova a prestação de contas e Parecer do Comitê de Investimentos do mês de agosto de 2023, 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

*Valquiria dos Santos*  
Valquiria dos Santos

*Ana Paula Gurski*  
Ana Paula Gurski

*Jose Aparecido Caetano*  
Jose Aparecido Caetano