



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

1

# **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

## **NOVEMBRO/2023**

Aprovado em 28 de dezembro de 2023 pelo Comitê de Investimentos



## PARECER DO 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.....	5
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 .....	6
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	6
6.1.	RISCO DE MERCADO .....	6
6.2.	RISCO DE CRÉDITO .....	7
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ .....	7
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	7
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	7
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	7
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA .....	7
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	8



## 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 – novembro/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 **novembro 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.



## 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 **76,86%**, **23,14%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% 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.



## 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 **1,07%** representando um montante de **237.721,42 (duzentos e trinta e sete mil setecentos e vinte e um reais e quarenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **10,12%** representando um montante de **R\$ 616.252,14 (seiscentos e dezesseis mil duzentos e cinquenta e dois reais e quatorze 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	13.024.883,82	44,99%	Si/ Info
CAIXA DTVM	12.246.394,47	42,27%	Si/ Info
SICREDI	2.709.212,89	9,35%	Si/ Info
DAYCOVALASSET MANAGEMENT	782.546,82	2,63%	Si/ Info
PRÓPIO CAPITAL	186.413,86	0,65%	Si/ Info
VANGUISH ASSET MANAGEMENT	40.155,44	0,14%	Si/ Info

**Administração**

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.024.883,82	44,99%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.246.394,47	42,27%	Não disponível
SICREDI	2.709.212,89	9,35%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	950.990,88	3,28%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	40.155,44	0,14%	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 atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **0,67%** de meta de rentabilidade contra **3,01%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **8,74%** contra **8,76%** da meta de rentabilidade.



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\$ 28.331.563,99** (vinte e oito milhões trezentos e trinta e um mil quinhentos e sessenta e três reais e noventa e nove centavos).

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 28.971.407,30** (vinte e oito milhões novecentos e setenta e um mil quatrocentos e sete reais e trinta centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 639.843,31** (seiscentos e trinta e nove mil oitocentos e quarenta e três reais e trinta e um 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\$ 0,00** em aplicações e
- **R\$ 214.130,25** em resgates.

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

- **R\$ 853.973,56** em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **3,01%**.

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

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2023	Resgate	R\$ 214.130,25

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 **1,63%** para o mês de referência.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

## INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,30%** no segmento de renda variável o valor é de **6,03%**.

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 **70,54%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

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

Não foram solicitadas análises de carteira para o período em questão.

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

Não foram solicitadas análises de fundos 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.



### 11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

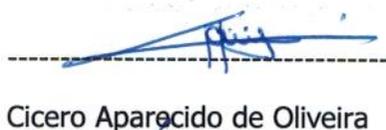
Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do IPA e à manutenção dos percentuais de alocação, estas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do IPA para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Comite de Investimentos



-----  
Paulo Cassuci



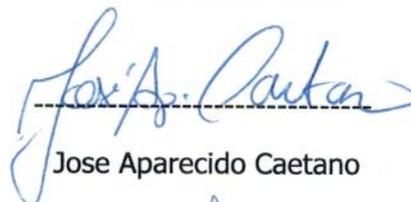
-----  
Cicero Aparecido de Oliveira

Cicero Aparecido de Oliveira

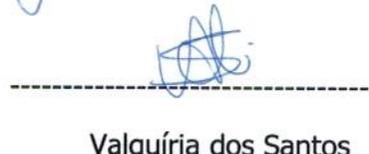


-----  
Gilvan Pegorari Carvalho

Conselho Fiscal



-----  
Jose Aparecido Caetano



-----  
Valquíria dos Santos

Valquíria dos Santos



-----  
Ana Paula Gurski

Ana Paula Gurski



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

**ATA Nº 01/2024**

Aos 10 dias do mês de janeiro de 2024 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 novembro de 2023 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, 1.053,35 (hum mil cinquenta e três reais trinta e cinco centavos) Patronal taxa de administração Prefeitura, 67,04 (sessenta e sete reais quatro centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, 6.466,51 (seis mil quatrocentos sessenta seis reais, cinquenta e um centavos) Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, 2.072,60 ( dois mil setenta e dois reais sessenta centavos) Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, 418,00 (quatrocentos e dezoito reais); Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, 159.921,07 (centos e cinquenta nove mil novecentos e vinte um real sete centavos) dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, 4.836,06 ( quatro mil oitocentos e trinta seis reais seis centavos), Contribuição de inativos, R\$ 2.499,99 (dois mil quatrocentos e noventa nove reais e noventa e nove centavos); Compensação Previdenciária, 0,00 (zero); Despesas Previdenciária R\$ 231.197,05 (duzentos trinta um mil, cento e noventa sete reais, cinco centavos); Despesas Administrativas, R\$ 31.080,19 (trinta e um mil, oitenta reais dezenove centavos) Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 854.445,31 (oitocentos e cinquenta quatro mil quatrocentos e quarenta cinco reais, trinta e um centavos) Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), 471,73 (quatrocentos setenta um, setenta e três centavos) Juros (crédito), 5.917,45 (cinco mil novecentos e dezessete reais, quarenta e cinco centavos) outras receitas 0,0 (zero) Disponibilidades Financeiras em 30/11/2023, R\$ 29.830.392,55 (vinte e nove milhões oitocentos e trinta mil trezentos e noventa dois reais cinquenta e cinco centavos). A contribuição Patronal da Prefeitura competência outubro de 2023 cujo vencimento é 15/11/2023 não foi paga. Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de novembro 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 novembro de 2023 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 novembro de 2023 de e determina



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

que o parecer seja enviado 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 novembro 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

Valquíria dos Santos

Ana Paula Gurski

Jose Aparecido Caetano