



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

1

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

# **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

## **JANEIRO/2024**

Aprovado em 02 de Fevereiro de 2024 pelo Comitê de Investimentos



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

## 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.....	7
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**

<b>Relatórios</b>	<b>Anexos</b>
Panorama Econômico – janeiro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balço 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 **janeiro de 2024** 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 **78,96%**, **21,04%**, 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 0,83% representando um montante de **224.760,52 (duzentos e vinte e quatro mil e setecentos e sessenta reais e cinquenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-3,90%** representando um montante de **R\$ -294.570,01 (duzentos e noventa e quatro mil e quinhentos e setenta reais e um centavo)**.

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			Administração		
Gestão	Valor	% s/ Carteira	Administrador	Valor	% s/ Carteira
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.783.453,61	51,49%	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.783.453,61	51,49%
CAIXA DTVM	12.503.222,91	36,20%	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.503.222,91	36,20%
SICREDI	2.760.046,79	7,99%	SICREDI	2.760.046,79	7,99%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.015.491,69	2,94%	BANCO DAYCOVAL	1.452.083,40	4,20%
PRÓPIO CAPITAL	436.591,71	1,26%	RJI CORRETORA DE VALORES	39.393,06	0,11%
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	39.393,06	0,11%			

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 **0,85%** de meta de rentabilidade contra **-0,20%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **-0,20%** contra **0,85%** da meta de rentabilidade.



## 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\$ 29.613.160,96 (vinte e nove milhões e seiscentos e treze mil e cento e sessenta reais e noventa e seis centavos).

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de R\$ 34.538.199,77 (trinta e quatro milhões e quinhentos e trinta e oito mil e cento e noventa e nove reais e setenta e sete centavos).

Podemos observar uma valorização de R\$ 4.925.038,81 (quatro milhões e novecentos e vinte e cinco mil e trinta e oito reais e oitenta 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\$ 5.237.437,13 em aplicações e
- R\$ 242.588,83 em resgates.

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

- R\$ -69.809,49 em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a -0,20%.

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	31/01/2024	Resgate	242.588,83
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/01/2024	Aplicação	4.737.437,13
	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	22/01/2024	Aplicação	250.000,00
	10.756.685/0001-54	PRÓPRIO CAPITAL FIAÇÕES	22/01/2024	Aplicação	250.000,00

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.



**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 **1,28%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,25%** no segmento de renda variável o valor é de **5,19%**.

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 **70,32%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

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

Foram solicitadas análises de carteira para o período em questão, estão disponíveis no formato do anexo IV

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

Foram solicitadas análises de fundos para o período em questão, estão disponíveis no formato 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.



### 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

Cícero Aparecido de Oliveira

Gilvan Pegorari Carvalho

Conselho Fiscal

Jose Aparecido Caetano

Valquíria dos Santos

Ana Paula Gurski



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

**ATA Nº 03/2024**

Aos 13 dias do mês de março 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 janeiro de 2024 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, 170.111,84 (cento e setenta mil cento e onze reais, oitenta e quatro centavos) Patronal taxa de administração 40.202,40 (quarenta mil duzentos e dois reais, quarenta centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, 0,0 (zero) Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, 0,0(zero) Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, 67.003,99 (sessenta e sete mil, três reais, noventa e nove centavos) Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, 975,33(novecentos e setenta cinco reais, trinta e três centavos) dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, 0,0 (zero) , Contribuição de inativos, 2.679,22 (dois mil seiscentos e setenta e nove reais vinte e dois centavos); Compensação Previdenciária, 5.501.335,26 (cinco milhões quinhentos e um mil trezentos e trinta cinco reais, vinte e seis centavos); Despesas Previdenciária R\$ 245.898,08 (duzentos e quarenta cinco mil oitocentos e noventa oito reais, oito centavos) ; Despesas Administrativas, R\$ 35.141,93 (trinta e cinco mil cento e quarenta e um real noventa e três centavos) Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 230.300,81(duzentos e trinta mil trezentos reais, oitenta e um centavos) Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), -300.110,30 (trezentos mil cento e dez reais trinta centavos) Juros (crédito), 4.488,13 (quatro mil quatrocentos e oitenta oito e treze centavos) outras receitas 2.600,00 (dois mil seiscentos reais)Disponibilidades Financeiras em 31/01/2024, 35.744.215,88 (trinta e cinco milhões setecentos e quarenta quatro mil duzentos e quinze reais oitenta e oito centavos) AS contribuições de servidores como a patronal está em dia. Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de janeiro/2024 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 janeiro/2024, 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. O Conselho Fiscal determina que o parecer seja publicado na 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 janeiro de 2024, 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



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

Valquíria dos Santos

Ana Paula Gurski

Jose Aparecido Caetano