



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de junho de 2024

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.....	7
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	7

[Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin]



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 – junho/2024	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 **junho 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.



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 **81,15%**, **18,85%**, 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.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICÍPIO 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 (renda variável) apresentaram retorno positivo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,77%** representando um montante de **R\$234.367,55 (duzentos e trinta e quatro mil e trezentos e sessenta e sete reais e cinquenta e cinco centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **1,11%** representando um montante de **R\$78.065,98 (setenta e oito mil e sessenta e cinco reais e noventa 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

Descrição	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Destino
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.405.595,18	51,80%	S/ Info
CAIXA DTVM	13.487.304,78	35,74%	S/ Info
BIOCREDI	3.394.455,54	8,99%	S/ Info
DAYCOVALASSET MANAGEMENT	472.373,59	1,23%	S/ Info
PRÓPIO CAPITAL	415.148,17	1,10%	S/ Info
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	20.288,42	0,10%	S/ Info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL, RPPS e PL Global
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.405.595,18	51,80%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.487.304,78	35,74%	Não disponível
BIOCREDI	3.394.455,54	8,99%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	1.387.921,73	3,69%	Não disponível
RLI CORRETORA DE VALORES	20.288,42	0,10%	Não disponível

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,60%** contra uma rentabilidade de **0,84%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **2,14%** de rentabilidade contra **4,97%** da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS não está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

Handwritten notes and signatures on the right margin, including a vertical line and several initials.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$37.182.659,51 (trinta e sete milhões e cento e oitenta e dois mil e seiscentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e um centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$37.684.335,63 (trinta e sete milhões e seiscentos e oitenta e quatro mil e trezentos e trinta e cinco reais e sessenta e três centavos)**.

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$501.676,12 (quinhentos e um mil e seiscentos e setenta e seis reais e doze 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:

Renda Fixa

- **R\$479.098,65** em aplicações e
- **R\$289.856,06** em resgates.

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

- **R\$312.433,53** retorno da carteira de investimentos no total.

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
30/2024	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/06/2024	Resgate	R\$ 289.856,06
29/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	26/06/2024	Aplicação	R\$ 55.611,79
28/2024	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/06/2024	Aplicação	R\$ 423.486,86

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 2024, 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

MUNICÍPIO 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 **1,39%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,43%** no segmento de renda variável o valor é de **5,51%**.

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 **66,37%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência, não foi solicitado Relatório de Análise de Carteira de Investimentos À Consultoria de Investimentos contratada, vide em anexo IV.

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

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada, Análise de Fundo de Investimentos, vide anexo V.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência houve credenciamento de nova instituição.

CNPJ	INSTITUIÇÃO	CLASSIFICAÇÃO	DATA	SITUAÇÃO
33.923.798/0001-00	BANCO MASTER S/A	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	26/04/2024	CRENCIADO
27.652.684/0001-62	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.	DISTRIBUIDOR	26/04/2024	CRENCIADO
51.621.718/0001-36	STORE INVESTIMENTOS AI LTDA	AGENTE AUTÔNOMO	26/04/2024	CRENCIADO

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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.

Membro do Comitê

Paulo Cassuci

Claudia Monica Bonin

Gilvan Pegorari Carvalho

Membro do Conselho Fiscal

Ana Paula Gurski

Elisangela Papareli Perez

Valquíria dos Santos

Angelica Ms, junho de 2024.



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

ATA Nº 09/2024.

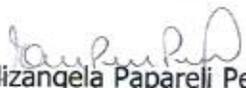
Aos 19 dias do mês de agosto de 2024 as 08:00 horas na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Angélica MS (IPA), sito a Rua Treze de maio 624, Bairro Centro Cívico, neste Município. Reuniram-se os Membros do Conselho Fiscal, criado através da Lei Municipal 800/2009 de 21/09/2009 e nomeados através da Portaria nº 067 de 27/01/2022, alterada pela Portaria 447 de 12/07/2022 Presente à reunião as Conselheiras; Valquíria dos Santos, Elisangela Papareli Perez, Ana Paula Gurski a reunião teve por objetivo: apresentação, análise e aprovação da prestação de contas dos mês junho/2024, e análise do Parecer do Comitê de Investimentos de junho/2024 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, 173.491,47 (cento e setenta três mil. Quatrocentos e noventa reais, quarenta e sete centavos) Patronal taxa de administração 41.068,61(quarenta e um mil sessenta e oito reais sessenta e um centavos) Patronal Taxa de Administração Câmara 1.464,01 (hum mil quatrocentos e sessenta e quatro reais um centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, 6.148,85 (seis mil cento e quarenta e oito reais oitenta e cinco centavos) Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, 2.724,69 (dois mil setecentos e vinte quatro reais sessenta e nove centavos) Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, 76.792,33 (setenta e seis mil setecentos e noventa dois reais trintam e três centavos) Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, 214.484,95 (duzentos e catorze mil quatrocentos e oitenta quatro reais noventa e cinco centavos) dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, 5.301,35 (cinco mil trezentos e um real trinta e cinco centavos), Contribuição de inativos 3.632,09 (três mil seiscentos e trinta dois reais nove centavos) Compensação Previdenciária, 55.779,80 (cinquenta e cinco mil setecentos e setenta nove reais oitenta centavos) 5ª Parcela do Parcelamento 103.710,52 (cento e três mil setecentos e dez reais cinquenta e dois centavos), Despesas Previdenciária R\$ 293.476,43 (duzentos e noventa três mil quatrocentos e setenta seis reais, quarenta e três centavos); Despesas Administrativas, R\$ 30.347,28 (trinta mil trezentos e quarenta sete reais vinte oito centavos) Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 312.570,40 (trezentos e doze mil quinhentos e setenta reais quarenta centavos) Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), -136,87 (cento e trinta seis reais e oitenta sete centavos) Juros (crédito), 3.909,33 (três mil novecentos e nove reais trinta e três centavos) outras receitas 835,00(oitocentos e trinta cinco reais Disponibilidades Financeiras em 28/06/2024, R\$ 38.387.378,33 (trinta e oito milhões trezentos e oitenta sete mil, trezentos e setenta oito reais, trinta e três centavos) As contribuições de servidores como a patronal está em dia. Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de junho/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 junho/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. Após a devida análise e ponderações o Conselho Fiscal aprova as prestações de conta de junho/2024 e Parecer do Comitê de Investimentos do mês de junho de/2024, nada mais havendo

Al.
Jap



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

para tratar foi lavrada está ata por mim Secretaria que assino após lida e aprovada por todos os demais membros deste Conselho.


Elizângela Papareli Perez


Valquíria dos Santos


Ana Paula Guski