



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Outubro/2024

Aprovado em 03 de dezembro de 2024 pelo 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.	ENQUADRAMENTO.....	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 ..	6
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	6
5.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	6
5.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	7
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	7
6.1.	RISCO DE MERCADO.....	7
6.2.	RISCO DE CRÉDITO.....	8
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ.....	8
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	8
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	8
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	8
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	8
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	9



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 – outubro/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 Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **outubro 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 (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **81,82%** e **18,18%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

5.2 ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	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 no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	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 e Estruturado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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 desenquadramentos.

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 resultado de **0,82%** representando um montante de **R\$270.001,10 (duzentos e setenta mil e um reais e dez centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **-1,32%** representando um montante de **R\$-99.157,28 (noventa e nove mil cento e cinquenta e sete reais e vinte 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 Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.193.822,95	44,78%	S/ Info
CAIXA DTVM	13.892.021,32	34,19%	S/ Info
SICREDI	3.502.637,54	8,82%	S/ Info
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.014.952,81	2,50%	S/ Info
PRÓPIO CAPITAL	424.616,68	1,05%	S/ Info
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	37.368,24	0,09%	S/ Info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.193.822,95	44,78%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.892.021,32	34,19%	Não disponível
SICREDI	3.502.637,54	8,82%	Não disponível
BANCO MASTER	2.062.121,88	5,08%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	1.439.599,47	3,54%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	37.368,24	0,09%	Não disponível



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **1,01%** contra uma rentabilidade de **0,42%** obtido pela carteira de investimento do IPA.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPA apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 40.142.677,84** (quarenta milhões cento e quarenta e dois mil seiscentos e setenta e sete reais e oitenta e quatro centavos).

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 40.632.279,62** (quarenta milhões seiscentos e trinta e dois mil duzentos e setenta e nove reais e sessenta e dois centavos).

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$ 489.601,78** (quatrocentos e oitenta e nove mil seiscentos e um reais e setenta e oito centavos).

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa

- **R\$ 2.066.614,68** em aplicações e
- **R\$ 1.747.856,72** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 1.747.856,72** (um milhão setecentos e quarenta e sete mil oitocentos e cinquenta e seis reais e setenta e dois centavos).



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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	31/10/2024	Resgate	1.951,96
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/10/2024	Resgate	1.712.045,84
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/10/2024	Resgate	5.947,80
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	25/10/2024	Resgate	3.812,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/10/2024	Resgate	963,58
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	22/10/2024	Resgate	1.300,39
-	18.719.154/0001-01	PORTO SEGURO FI REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	21/10/2024	Aplicação	1.500.000,00
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/10/2024	Aplicação	474.389,45
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/10/2024	Resgate	2.501,86
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/10/2024	Resgate	571,85
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16/10/2024	Resgate	1.819,36
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15/10/2024	Aplicação	55.611,79
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/10/2024	Aplicação	36.613,44
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	14/10/2024	Resgate	4.987,97
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/10/2024	Resgate	1.652,75
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	09/10/2024	Resgate	242,20
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/10/2024	Resgate	606,52
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	07/10/2024	Resgate	2.379,50
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/10/2024	Resgate	7.073,14

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 traça 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.**

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **1,29%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,57%** e no segmento de renda variável o valor é de **4,35%**.

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 2024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do IPA não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **55,53%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPA.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

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

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos:

53.484.935/0001-95	ERFOLG PREMIER RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	07/10/2024
53.484.935/0001-95	VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	07/10/2024
53.484.935/0001-95	VÉRTICE RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	07/10/2024
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII	07/10/2024

Diante das análises dos fundamentos dos fundos de investimentos e do contexto do mesmo na carteira de investimento deliberamos sobre o aporte dos respectivos fundos de investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas instituições.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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


Comite de Investimentos



Paulo Cassuci



Claudia Monica Bonin




Gilvan Pegorari Carvalho

Conselho Fiscal



Elisangela Papareli Perez



Valquíria dos Santos



Sonia Maria M. Santana



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

ATA Nº 013/2024

Aos 11 de dezembro/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, Sonia Maria Moreira Santana a reunião teve por objetivo: apresentação, análise e aprovação da prestação de contas dos mês outubro/2024, e análise do Parecer do Comitê de Investimentos de outubro/2024 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, 172.957,08 (cento e setenta dois mil novecentos e cinquenta sete reais, oito centavos) Patronal taxa de administração 39.945,59 (trinta e nove mil novecentos e quarenta cinco reais cinquenta e nove centavos) Patronal Taxa de Administração Câmara 1.495,57 (humil quatrocentos e noventa cinco reais cinquenta e sete centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, 6.281,37 (seis mil duzentos e oitenta e um real trinta e sete centavos) Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, 2.783,40 (dois mil setecentos e oitenta três reais, quarenta centavos) Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, 74.343,19 (setenta e quatro mil trezentos e quarenta três reais dezenove centavos) Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, 157.386,60 (cento e cinquenta sete mil, trezentos e oitenta seis reais sessenta centavos) dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, 5.424,06 (cinco mil quatrocentos e vinte quatro reais sies 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) 9ª Parcela do Parcelamento 107.116,02 (cento e sete mil cento e dezesseis reais dois centavos) Despesas Previdenciária R\$ 306.874,78 (trezentos e seis mil oitocentos e setenta quatro reais setenta e oito centavos) Despesas Administrativas, R\$ 33.545,90 (trinta e três mil quinhentos e quarenta cinco reais noventa centavos) Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 244.122,40 (duzentos e quarenta quatro mil cento e vinte dois reais quarenta centavos) Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), -101.139,78 (cento e um mil cento e trinta nove reais setenta e oito centavos) Juros (crédito), 4.558,86 (quatro mil quinhentos e cinquenta oito reais oitenta e seis centavos) remuneração de investimentos do RPPS 23.302,34 (vinte e três mil trezentos e dois reais trinta e quatro centavos) outras receltas 0,0 Disponibilidades Financeiras em 31/10/2024 R\$ 40.748.473,52 (quarenta milhões setecentos e quarenta oito mil quatrocentos e setenta três reais cinquenta e dois centavos) As contribuições de servidores como a patronal está em dia. Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de outubro de 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 outubro de 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

Handwritten signatures and initials.

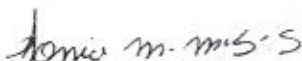


ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA
CONSELHO FISCAL

as prestações de conta de outubro/2024 e Parecer do Comitê de Investimentos do mês de outubro de/2024, nada mais havendo para tratar foi lavrada esta ata por mim Secretária que assino após lida e aprovada por todos os demais membros deste Conselho.


Elizângela Papareli Perez


Valquíria dos Santos


Sônia Maria Moreira Santana.