



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dezembro/2024

Aprovado em 10 de março de 2024 pelo Comitê de Investimentos



ESTADO DO MATO GROSSO DO SUL

MUNICIPIO DE ANGELICA/MS

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ANGELICA

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 contrata 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 – dezembro/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 **dezembro 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.

**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 **77,15% e 22,85%**, 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 **0,21%** representando um montante de **R\$65.988,29 (sessenta e cinco mil novecentos e oitenta e oito reais e vinte e nove centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **-2,93%** representando um montante de **R\$-286.301,84 (duzentos e oitenta e seis mil trezentos e um reais e oitenta e quatro 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	17.162.171,55	41,29%	S/ info
CAIXA DTVM	13.849.823,20	33,32%	0,07%
SICREDI	3.550.747,12	8,54%	0,00%
NEST ASSET MANAGEMENT	1.500.000,00	3,61%	S/ info
ERFOLG	1.019.282,99	2,45%	S/ info
BANCO BRADESCO	1.007.773,52	2,42%	0,00%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	949.171,11	2,26%	0,01%
PRÓPIO CAPITAL	381.861,63	0,92%	S/ info
VANQUISH ASSET MANAGEMENT	35.651,30	0,09%	S/ info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.162.171,55	41,29%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.849.823,20	33,32%	Não disponível
SICREDI	3.550.747,12	8,54%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	2.831.032,74	6,81%	Não disponível
BANCO MASTER	2.103.358,34	5,06%	Não disponível
BANCO INTER DTVM	1.019.282,99	2,45%	Não disponível
BANCO BRADESCO	1.007.773,52	2,42%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	35.651,30	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 **0,93%** contra uma rentabilidade de **-0,53%** 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\$ 40.929.463,26** (quarenta milhões novecentos e vinte e nove mil quatrocentos e sessenta e três reais e vinte e seis centavos).

No mês de referência, o IPA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 41.560.038,76** (quarenta e um milhões quinhentos e sessenta mil e trinta e oito reais e setenta e seis centavos).

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$ 630.575,50** (seiscentos e trinta mil quinhentos e setenta e cinco reais e cinquenta centavos).

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 2.035.450,63** em aplicações e
- **R\$ 1.180.058,22** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 4.503,36** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ -220.313,55** (duzentos e vinte mil trezentos e treze reais e cinquenta e cinco 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	31/12/2024	Resgate	333.875,08
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Aplicação	639.164,30
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30/12/2024	Resgate	29.509,14
-	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	20/12/2024	Aplicação	79.530,96
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/12/2024	Aplicação	316.755,37
-	18.719.154/0001-01	PORTO SEGURO H RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	05/12/2024	Resgate	4.503,36
-	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03/12/2024	Resgate	816.674,00
-	03.399.411/0001-90	BRAPRECO PREMIUM RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03/12/2024	Aplicação	1.000.000,00

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 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 **2,51%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **1,35%** e no segmento de renda variável o valor é de **6,86%**.

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 **56,72%** 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 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.

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.

Comitê de Investimentos

Claudia Monica Bonin

Paulo Cassuci

Gilvan Pegorari Carvalho

Conselho Fiscal

Valquíria dos Santos

Ana Paula Gurski

Samuel Duarte Rosa



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

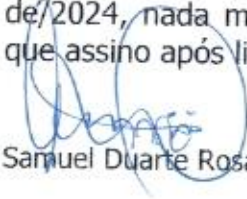
ATA Nº 03/2025

Aos 19 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 e Portaria Municipal nº 356 de 10 de julho de 2024, Presente à reunião as Conselheiras (o) ,Valquíria dos Santos, Samuel Duarte Rosa, Ana Paula Gurski a reunião teve por objetivo: apresentação , análise e aprovação da prestação de contas dos mês dezembro de 2024, e análise do Parecer do Comitê de Investimentos de dezembro de 2024 sendo que as receitas do mês foram: Patronal da Prefeitura, 333.909,44 (trezentos e trinta e três mil novecentos e nove reais. Quarenta e quatro centavos) Patronal taxa de administração 79.502,25 (setenta e nove mil quinhentos e dois reais vinte e cinco centavos) Patronal Taxa de Administração Câmara 4.461,77 (quatro mil quatrocentos e sessenta e um reais setenta e sete centavos) Patronal da Câmara Municipal de Angélica MS, R\$ 18.739,41 (dezoito mil setecentos e trinta nove reais quarenta e um centavos) Amortização de déficit atuarial da Câmara Municipal de Angélica MS, 8.303,84 (oito mil trezentos e três reais oitenta e quatro centavos) Amortização do déficit atuarial Prefeitura Municipal de Angélica MS, 147.962,52 (cento e quarenta mil novecentos e sessenta dois reais cinquenta e dois centavos) Contribuições dos Servidores Ativos da Prefeitura, 309.719,99(trezentos e nove mil setecentos e dezenove reais e noventa e nove centavos) dos Servidores da Câmara Municipal de Angélica MS, 16.175,25 (dezesseis mil cento e setenta e cinco reais vinte e cinco centavos) , Contribuição de inativos 7.040,29 (sete mil quarenta reais vinte e nove centavos) Compensação Previdenciária, 317.091,39 (trezentos e dezessete mil noventa e um centavos trinta e nove reais) 11ª Parcela do Parcelamento 110.116,21 (cento e dez mil cento e dezesseis reais vinte e um centavos) Despesas Previdenciária R\$ 606.810,37 (seiscentos e seis mil oitocentos e dez reais trinta e sete centavos) Despesas Administrativas, R\$ 34.031,27 (trinta e quatro mil trinta e um real vinte sete centavos) Variação Patrimonial Aumentativa - VPA (crédito), 47.312,08 (quarenta e sete mil trezentos e doze reais oito centavos) Variação Patrimonial Diminutiva - VPD (débito), - 345.265,09 (trezentos e quarenta cinco mil duzentos e sessenta cinco reais nove centavos) Juros (crédito), 4.465,20 (quatro mil quatrocentos e sessenta cinco reais vinte centavos remuneração de investimentos do RPPS 73.098,89 (setenta e três mil noventa e oito centavos e oitenta e nove reais) Contribuição de Servidores cedidos 3.642,38 (três mil seiscentos e quarenta dois reais trinta e oito centavos) outras receitas 0,0 (zero) Disponibilidades Financeiras em 31/12/2024, 41.559.876,32 (quarenta e um milhão quinhentos e cinquenta nove mil oitocentos e setenta seis reais, trinta e dois centavos) As contribuições de servidores como a patronal está em dia. Foi apresentado o Parecer do Comitê de Investimento do mês de dezembro 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 dezembro de 2024, o Parecer abrange aspecto da evolução orçamentaria do RPPS, análise da Carteira de Investimentos, retorno sobre investimentos, retorno x



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

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 novembro/2024 e Parecer do Comitê de Investimentos do mês de dezembro 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.


Samuel Duarte Rosa


Ana Paula Guski


Valquiria dos Santos