



Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Município de Petrópolis

138ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata da centésima trigésima oitava reunião ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Município de Petrópolis – INPAS. Aos dez dias do mês de outubro de dois mil e vinte e quatro, às dez horas e quinze minutos, na Sala da Presidência do INPAS, reuniram-se os seguintes membros deste Regime Próprio de Previdência Social: a)- Diretor Presidente, senhor Claudinei Constantino Portugal; b)-Chefe da Divisão de Contabilidade, senhora Lucimar da Glória Gomes, Presidente deste Comitê; c)-Gestora de Investimentos, senhora Michele Schiffler Forster; d)-Chefe da Divisão de Tesouraria, senhora Cláudia Miranda do Nascimento, secretária do Comitê ; e)- Gestora Previdenciária, senhora Carla Cristina Correia Maduro Vogas Tavares. Ausentes a Gestora Previdenciária, senhora Adriana Catarina da Costa e o Diretor Financeiro. Com esta composição, iniciou-se a referida reunião para atendimento à pauta do dia, que teve a seguinte ordem: 1) Leitura da ata da 137ª reunião ordinária e da 32ª reunião extraordinária; 2) Análise do Cenário Macroeconômico, bem como expectativas de mercado; 3) Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos de aplicação; 4) Apresentação do fluxo de caixa; 5) Proposições de investimentos/desinvestimentos; 6) Credenciamento de instituições financeiras; 7) Assuntos Gerais. A Presidente do Comitê agradeceu a presença de todos. No que se refere às atas da 137ª reunião ordinária e 32ª reunião extraordinária, enviadas por e-mail a todos os membros do Comitê, ambas foram integralmente aprovadas. Dando prosseguimento, passou a palavra à Gestora de Investimentos, senhora Michele, que realizou a leitura do relatório Nossa Visão do dia 07 de outubro de 2024. Neste, relata que na semana passada, encerramos setembro e começamos o quarto trimestre de 2024 com uma série de notícias impactantes, tanto positivas quanto preocupantes. No Oriente Médio, o conflito escalou dramaticamente, com o Irã lançando mais de 200 bombas em Israel, levando o país a ameaçar retaliação. Esse fato gerou uma onda de apreensão nos mercados financeiros e impulsionou o preço do petróleo, que já estava em alta. No Brasil, a agência de classificação de riscos Moody's surpreendeu o mercado ao elevar a nota de risco brasileira, aproximando o país do grau de investimento. Essa mudança é especialmente relevante, pois pode atrair mais investimentos estrangeiros. O Ibovespa registrou uma leve queda de 0,5%.



Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Município de Petrópolis

Reiterou que após a inflação mostrar ser mais resiliente quanto o esperado, o Fed mudou sua comunicação, mostrando ressalva em cortar os juros mais cedo. A expectativa do mercado, que já foi de até sete cortes no ano, agora é de 1 a 2 cortes, com o primeiro deles em setembro. Além disso, a nova resolução de fundos de investimentos, CVM 175, trouxe novas regras para fundos no exterior que ainda não foram adaptadas pela Resolução 4.963/21". Dando prosseguimento, a senhora Michele Forster apresentou os valores aplicados em cada fundo e em cada banco, analisou o desempenho dos gestores e relatou todas as movimentações relativas ao mês de setembro. A carteira consolidada de investimentos do INPAS no mês de setembro foi de R\$ 24.605.088,99. Desse valor, R\$ 5.105.999,43 (20,75%) estão sob a gestão do Itaú Asset; R\$ 6.855.212,27 (27,86%) no Banco Santander; R\$ 2.774.000,59 (11,27%) na Caixa DTVM; R\$ 5.999.303,48 (24,38%) da BB Gestão de Recursos DTVM; R\$ 2.652.542,59 (10,78%) sob a gestão do Banco J Safra; R\$ 893.666,54 (3,63%) sob a gestão do Safra Wealth Distribuidora de Valores; e R\$ 324.364,09 (1,32%) sob a gestão do Safra Asset. Em renda fixa, temos 86,30% e, em renda variável, temos 13,70%. O retorno dos investimentos no mês de setembro, no segmento de Renda Fixa foi o seguinte: IMAB-5 FIC Itaú: 0,39%; IMAB-5 PREMIUM FIC Santander: 0,38%; IRF-M1 SAFRA: 0,78%; CDI Santander: 0,88%; CDI SAFRA 0,84%; CDI Itaú 0,86%; Santander Ativo FIC: 0,58%; IDKA2 FI BB: 0,48%; IDKA2 FIC Itaú: 0,42%; BB IRF-M: 0,32%; CAIXA BRASIL IRF-M: 0,32% e o IMA B SAFRA -0,58%. No segmento de Renda Variável, o retorno foi o seguinte: BB Ações Alocação: -2,49%; Safra Small Cap: -4,74%; Itaú SP500: 2,35%. O atingimento da meta atuarial no mês de setembro foi de 85,71%. O retorno foi de R\$ 144.739,27. Passando para análise da movimentação do FASSE, o saldo final do mês de setembro de 2024 somou R\$ 213.655,97 com um total de R\$ 214.584,86 de saldo anterior, houve um resgate no valor de R\$ 2.000,00 e não foi feita aplicação. O rendimento apurado foi de R\$ 1.071,11. No quarto item de pauta, a Senhora Cláudia Miranda apresentou o fluxo de caixa informando o saldo total, as obrigações estimadas e a previsão de receita das contas administrativa, financeira, previdenciária e do FASSE. Na conta administrativa, o saldo total em 09/10/2024 era de R\$ 513.226,99 com obrigações estimadas em R\$ 565.290,63 e previsão de receita de R\$ 3.004.146,52. No Plano Financeiro, o saldo total na conta em 09/10/2024 era de R\$ 38.053,81; a previsão de receita estimada era de R\$ 20.169.045,63 e a previsão de despesa era de R\$ 19.412.709,17. No Plano



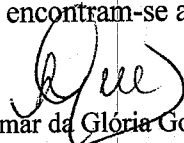
Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Município de Petrópolis

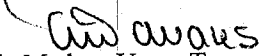
Previdenciário, o saldo total na conta em 09/10/2024 era de R\$ 26.651.395,20, a previsão de receita estimada era de R\$ 19.134.323,51 com obrigações estimadas em R\$ 2.729.738,32. No Fasse o saldo total em 09/10/2024 era de R\$ 215.715,64 e com despesa estimada em R\$ 30,00. Passando para o quinto item de pauta, a Tesoureira informou que teremos um valor em torno de R\$ 332.000,00 (trezentos e trinta e dois mil reais), referente ao saldo do Comprev e dos recursos do mês de setembro para aplicar no Plano Previdenciário. Em discussão no Comitê, ficou aprovado que esse valor será aplicado no CDI do Itaú para que haja um melhor equilíbrio na distribuição de recursos entre as instituições financeiras. Informou também que após a transferência da Taxa de Administração e uma vez feita a previsão das obrigações existentes até o final do mês, haverá um valor em torno de 700.000,00 (setecentos mil reais) que também poderá ser aplicado. O Comitê também aprovou a aplicação do referido valor no Fundo CDI já existente na conta do Banco Itaú, que atualmente é utilizada para pagamento das obrigações administrativas do Instituto. Quanto às novas aplicações do Plano Previdenciário, oriundas das contribuições previdenciárias do mês de outubro, o Comitê decidiu que estas serão analisadas em reunião extraordinária. No sexto item de pauta, a senhora Carla Maduro Vogas Tavares informou que todos Processos que solicitaram credenciamento apenas as seguintes instituições encaminharam as documentações exigidas: Proc. n.º 001554/24 - Plural Investimentos; Proc. n.º 001556/24 - Estoril Assessor de Investimentos e Proc. n.º 001557/24 Finacap Investimentos Ltda. Após considerações, ficou definido que cada membro ficará responsável pela análise da documentação de um processo, bem como a emissão de um parecer final que será analisado na próxima reunião. Quanto aos Processos n.º 001555/24 - Genial Investimentos e Processo n.º 001591/24 - Banco Cooperativo Sicredi, informou que foi solicitada a documentação através de e-mail pela Presidente, mas até a presente data a documentação não foi enviada. Em resposta, o Diretor Presidente sugeriu que seja realizada uma nova notificação através de e-mail pelo prazo de 15 (quinze) dias para apresentar a documentação sob pena de indeferimento. Por fim, em assuntos gerais, a Gestora de Investimentos, senhora Michele Schiffler Forster, informou que está cobrando da Consultoria Crédito e Mercado o estudo da ALM, bem como a minuta da Política de Investimentos para o exercício de 2025, mas ainda não obteve resposta. Nada mais havendo a tratar, a Presidente encerrou a reunião às onze horas e onze minutos. A presente Ata segue lavrada por mim, Claudia

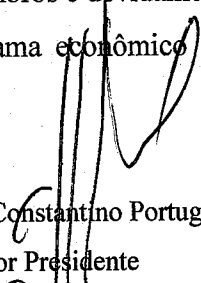



**Instituto de Previdência e Assistência Social do
Servidor Público do Município de Petrópolis**


Miranda do Nascimento, que a submeterei à aprovação dos demais membros e devidamente colherei suas assinaturas. O parecer do Comitê de Investimentos e o panorama econômico do mês em referência encontram-se anexos a esta ata.


Lucimar da Glória Gomes
Chefe da Divisão de Contabilidade


Carla Maduro Vogas Tavares
Gestora Previdenciária


Claudinei Constantino Portugal
Diretor Presidente


Cláudia Miranda do Nascimento
Secretária

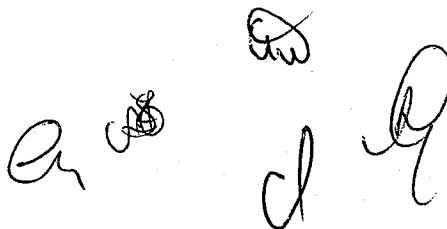

Michel Schiffler Forster
Gestora de Investimentos

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Setembro de 2024

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO²
2. ANEXOS²
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO²
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA²
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS³
 - 5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA³
 - 5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS⁴
 - 5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS⁴
 - 5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE⁵
 - 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL⁵
 - 5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES⁵
 - 5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR⁶
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS⁷
 - 6.1. RISCO DE MERCADO⁷
 - 6.2. RISCO DE CRÉDITO⁸
 - 6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ⁸
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS⁸
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS⁸
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO⁸
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA⁸
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS⁸

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature on the left, a smaller one in the middle, and two more on the right.

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 completa da carteira de investimentos fornecido pela empresa contratada de Consultoria de Investimentos, onde contempla: 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 – Setembro/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III

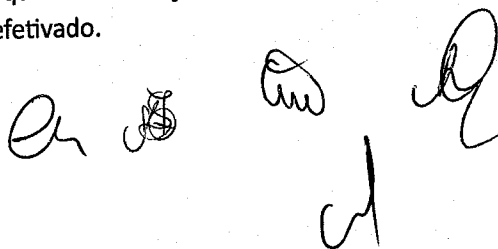
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

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 **Setembro 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 RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo **86,30%**, e **13,70%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

O INPAS conquistou o Nível I da Certificação Institucional Pró-Gestão em 04 de fevereiro de 2024.

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 nos segmentos de Renda Fixa e de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

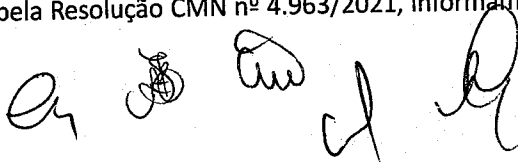
Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado

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

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 dentre os mais voláteis (renda variável), os fundos indexados ao Ibovespa apresentaram retorno negativo. E na renda fixa o fundo Safra Ima FIC Renda fixa também apresentou um rendimento negativo.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram, no mês, um retorno de **0,58%**, representando um montante de **R\$ 177.000,84 (cento e setenta e sete mil reais e oitenta e quatro centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-0,95%** representando uma desvalorização de **R\$ 32.261,57 (trinta e dois mil, duzentos e sessenta e um reais e cinquenta e sete centavos)**.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do RPPS, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os seguintes:

Gestão				Administração			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.105.999,43	20,75%	S/ Info	ITAÚ UNIBANCO	5.105.999,43	20,75%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.999.303,48	24,38%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.999.303,48	24,38%	Não disponível
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	6.855.212,27	27,86%	S/ Info	SANTANDER DTVM	5.383.539,86	21,88%	Não disponível
CAIXA DTVM	2.774.000,59	11,27%	S/ Info	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	3.546.209,13	14,41%	Não disponível
BANCO J. SAFRA S/A	2.652.542,59	10,78%	S/ Info	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.774.000,59	11,27%	Não disponível
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TIT	893.666,54	3,63%	S/ Info	BANCO SANTANDER	1.471.672,41	5,98%	Não disponível
SAFRA ASSET MANAGEMENT	324.364,09	1,32%	S/ Info	SAFRA ASSET MANAGEMENT	324.364,09	1,32%	Não disponível

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

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

O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade, mas apresenta a possibilidade de superar a meta no exercício.

No mês obtivemos um retorno de **0,43%** e a meta de rentabilidade deste referido mês foi **0,83%**. O retorno acumulado no exercício até o mês de referência representa **6,03%** contra **7,04%** da meta de rentabilidade.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido **R\$ 33.962.872,86** (trinta e três milhões, novecentos e sessenta e dois mil, oitocentos e setenta e dois reais e oitenta e seis centavos).

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 24.605.088,99** (vinte e quatro milhões, seiscentos e cinco mil, oitenta e oito reais e noventa e nove centavos).

Podemos observar uma diminuição de **R\$ 9.357.783,87** (nove milhões, trezentos e cinquenta e sets mil, setecentos e oitenta e três reais e oitenta e sete 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\$ 9.740.111,08 em aplicações;
- R\$19.242.634,22 em resgates;

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

- **R\$ 144.739,27** retorno da carteira de investimentos no total.

Handwritten signatures and initials:
A large signature 'Lu' is on the left. To the right, there are several smaller signatures and initials, including a circled 'S', a signature 'Lu', and other illegible marks.

5.7.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

92/2024	02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/09/2024	Resgate	4.100.000,00
91/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/09/2024	Resgate	4.140.633,14
90/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27/09/2024	Resgate	350.000,02
89/2024	02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17/09/2024	Aplicação	4.040.111,08
88/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16/09/2024	Aplicação	4.100.000,00
87/2024	09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	13/09/2024	Resgate	3.804.584,79
86/2024	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	13/09/2024	Resgate	4.313.478,73
85/2024	02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09/09/2024	Aplicação	1.600.000,00
84/2024	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	06/09/2024	Resgate	933.937,54
83/2024	32.922.086/0001-04	ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	06/09/2024	Resgate	1.600.000,00

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

Retorno dos investimentos após movimentação

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.693.105,84	0,00	0,00	1.774.651,12	81.545,28
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	314.882,71	0,00	0,00	324.364,09	9.481,38
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.197.175,69	0,00	0,00	1.273.046,36	75.870,67
Total Renda Variável	3.205.164,24	0,00	0,00	3.372.061,57	166.897,33

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENC...	1.273.744,26	5.640.111,08	4.100.000,00	2.849.958,66	36.103,32
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.523.892,67	0,00	0,00	2.533.581,20	9.688,53
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.463.236,00	0,00	0,00	1.471.672,41	8.436,41
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIA...	886.238,62	0,00	0,00	893.666,54	7.427,92
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	843.498,67	0,00	0,00	838.590,77	-4.907,90
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1.799.995,37	0,00	0,00	1.813.951,82	13.956,45
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.801.160,40	0,00	3.804.584,79	13.773,50	17.197,89
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	639.221,46	4.100.000,00	4.490.633,16	270.574,38	21.986,08
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF ...	4.295.297,35	0,00	4.313.478,73	0,00	18.181,38
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	5.128.893,86	0,00	1.600.000,00	3.548.605,19	19.711,33
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.765.235,47	0,00	0,00	2.774.000,59	8.765,12
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.202.330,02	0,00	0,00	1.206.163,44	3.833,42
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	931.661,75	0,00	933.937,54	0,00	2.275,79
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.004.143,82	0,00	0,00	3.018.488,92	14.345,10
Total Renda Fixa	30.558.549,72	9.740.111,08	19.242.634,22	21.233.027,42	177.000,84

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

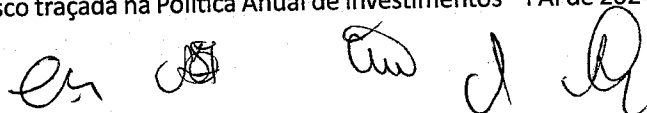
A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é **1,46%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,74%** e no segmento de renda variável o valor é de **6,02%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do RPPS 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. Onde ficou estabelecido os limites de 1,64% para a Renda Fixa e 8,52% para o segmento de Renda Variável.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

O RPPS possui fundos de investimentos em sua carteira. Esses fundos estão em conformidade com as normas vigentes.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **100%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foi solicitada a análise da Carteira no mês de referência pelo RPPS à Consultoria de Investimentos contratada.

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

Não foram solicitados análise de fundos à empresa de consultoria.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

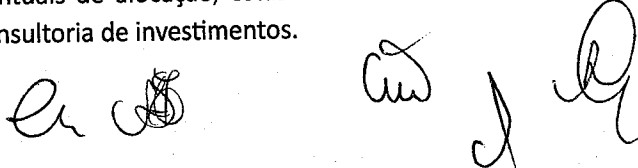
No mês de referência foram protocolados os seguintes processos de credenciamento 1157,1554,1555,1556,1557 e 1591/2024.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

De acordo com as informações acima, não se faz necessária 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.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]