## inpas Instituto de Prevldência e AeBl9t&FlCia Social do

### Servidor Público do Município de Petrópolis

###### 140º REUNIÃO ORDINÂRIA DO COMITÉ DE INVESTlããENTOS

Ata da centésima quadragésima reunião culinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência Social do Servidor Público do Municipio de Petrópolis —INPAS. Aos doze dias do més de dezembro de dois mil e vinte e quatro, ãs dez horas, 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)-Gestom de Investimentos, senhora Michele Schiffler

£orster; d)-Chefe da Divisão de Tesouraria, senhora Cláudia Miranda do Nascimento, secretária do Comité ; e)- Gestora Previdenciária, senhora Carla Cristina Correía Maduto Vogas Tavares, f) Gestora Previdenciária, senhora Adriana Catarina da Costa. Ausente: Diretor Financeiro, seabor Raphael Louro Lopes. Com esta composição, iniciou-se a referida reunião para atendimento ã pauta do dia, que teve a seguinte ordem: 1) Leitura das atas da l39^ reunião ordinária e da 33’ reunião extraordinária; 2) Análise de Cenário Macroeconómico, 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) Mudança da parametrização imposta pelo MCASP para os Investimentos do FASSE 7) Assuntos Getais. A Presidente do Ctimitê agradeceu a presença de todos. No que se refere âs aus da 13a reunião ordinária e respectivo parecer, bem como a S3'reunião extraordinária, enviadas por e-raail a todos os membros do Comité, foram os mesmos integralmente aprovados. Dando prosseguimento, passou a palavra à Gestora de Investimentos, senhom Michele, que realizou a leitura do relatório Nossa Vis8o do dia 09 de dezembro de 2024. Resumidamente, c relatório dispôs que, divulgado pelo IBGE, o PIB brasileiro cresceu 0,9% no terceiro trimestre de 2024 em comparação com o segundo trimestre do. ano. A leitura foi acima das expectativas do mercado. Na comparação com o terceiro trimestre de 2023. a expansão foi de 4%. A análise da decomposição do indicador sugere que o resultado é fruto de um mercado de trabalho que segue aquecido, mas sem ganhos expressivos de produtividade, o que por sua vez pressiona o hiato do produto (crescimento realizado vemis crescimento potencial), que

# ÍIt@ S Inst%tuto de Prev%dênc%a e Asaia%nc%a Soc%al do

## &nidor Público do Municipio de PeVópolia

por sua vez, pressiona a inBaç8o. Na Europa, o PIB do terceiro trimestre subiu 0,4% em relação ao trimestre anterior e 0,9% eu relação ao mesmo trimestre do ano anterior, em liôha com as expectativasdo mercado. Na agenda da semana, contaremos com bateria de divulgações da inflação ao consumidor na China (domingo), Estados Unidos (quarta feira), e no Brasil(terçafeira). Ainda no Brasil, teremos reunião de política monetária (COPOM) na quarta-feira, em que o mercado espera mais uma alta da Selic. Na contramâo, mais un corte dejuros é esperado na reunião do Banco Central Europeu que ocorrerá na quinta fei Dando prosseguimento, a senhora Michele Forster apresentou os valoms aplicados em cada fundo e em cada banco, aaglisou o desempenho dos gestores e relatou todas as movimentações relativas ao més de novembro. A carteira consolidada de investimentos do INPAS no més de novembro foi de RS 6.85J.74J,29. Desse valor, R$ 1.306.416,22 (19,06%) estão sob a gestEo do Itaú Asset; R$ 1.480.676,27(21,60%)no Banco Sefitander; R$ 2.935.491,12(42,82%) da BB Gestão de Recursos DTVM; R$ 833.351,19 (12,16%) sob a gestâo do Banco J Safra e R$ 299.808,49 (4,37%) sob a gestào do Safra Asset Management. Em renda fixa, temos 64,73% e, em renda variável, temos 35,27%. O retorno dos investimentos no més de novembro, no segmento de Renda Fixa foi o seguinte: IMAB-5 FIC Itaú: 0,34%; CDI Itaú 0,80•/o; Santander Ativo FIC: -0,12%; IDKA2 FIC Itaú: 0,24%; BB IRF-M: -0,54% e o IMA B SAFRA fi,0l%. No segmento de Renda Variável, o retonio foi o seguinte: BB Ações Alocaçito: -1,14%; Sa6e 8mall Cap: -6,77%; Itaú SP500: 6,02%. O atingimento da meta atuarial no més de novembro foi de 76,08%. O retorno fõi de R$ 65.052,64. Passando para análise da movimentação do FASSE, o saldo final do mõs de novembro de 2024 soiiiou R$ 215.922,40 com m total de R$ 215.723,89 de saldo anterior, não houve aplicação e houve um resgate no valor de R$ 1.002,22. O rendimento apurado foi de R$ 1.200,73. No quarto item de pauta, a Senhora Cláudia Nfiianda apresentou o fluxo de caixa informando o saldo total, as obrigações estimadas e a previsto de receita das contas administrativa, financeira, previdenciária e do FASSE. Na conta administrativa, o saldo total em 12/12/2024 era de R$ 712.915,43 com obrigações estimadas em R$ 972.207,14 e previsto de receita de R$ 3.004.146,52. No Plano Financeiro, o saldo total na conta em 12/12/2024 em de R$ 245.786,41; aprevisão dereceítaestímada era de R$ 40.731.534,80 e a previsão de despesa era de R$ 27.490.742,36. No Plano Previdenciário, o saldo total na conta em 12/12/2024 era de R$ 7.884.860,78, a previsão de receita estimada era de R$ 32.037.263,93 oom obrigações estimadasem R$ 5.181.160,54. No Fasse o saldo total em 12/12/2024 era de R$ 216.974,09 e com despesa estimada em R$ 30,00. Passando para o quinto item

\*•

### @ãS Instituto de Previd4ncia e Assistência Social do

#### Servidor Público do Municipio de Petrópolis

de pauta, a senhora Michele infomiou que se fãz necessário a realocaçito de aiguns valores, pois no mês de novembro de 2024 fechamos desenquandrados com o Fundo BB Ação Alocação, pois passamos de 20%, e também na Renda Variável, passando de 35%. Esclarecer que o desenquadramento se deu devido aos novos rmgates realizado no m8s de novembm de2024 do Fundo Previdenciário para pagamento da folha dos Aposentados e Pensionistas do Instituto do Plano Financeiro, em cumprimentos ã decisão judicial na Açfo Civil Pública de n° 0820068- 64.2024.8.19.0042 —Processo Administrativo ri° 002031/2024 da folha do més de outubro de 2024 , bem como ã nova decisão judicial na Açto Civil Públicaden°082l652fi9.2024.8.19.0042-Processo Administrativo n.° 002164/2024 da folha do més de novembro de 2024. Infomiou que foram realizados resgates de valores nos dias 27/11/2024; 28/11/2024; 29/1lf2024; 09 e 10/12/2024, sendo: R$ 1.955.711,13 do Fundo Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI, RS 2.054.127,51 do Futido BB PREVID RF IDKA2 do Banco do Brasil; R$ 1.838.501,05 do Fundo SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA - IRFMI do Banco Safra, R$ 2.561.545,52 do Fundo IMABS

PREMIUM RF CIC do Banco Satttandcr; R$ 1.180.000,00 do Fundo Ativo (IPCA) do Banco Santander e mais R$ 1.190.767,79. E que referente a folha do mês de outubro foram feitog os seguintes resgates nos dias 04 e 05/11/24: R$ 340.909,49 do Fundo Itaíí Institucional Ff Rmda Fixa Referenciado Dl, R$ 1.380.000,00 do fundo IDKA IPCAP do Banco Itaú, R$ 2.778.772,46 do fundo IRFM da Caixa Econômica Federal, R$ 902.834,86 do Fundo Soberano DI do Banco Saftn, R$ 2.878.537,00 do Fundo Referenciado Dl do Banco Santander e R$ 1.624.551,68 do fundo IDKA IPCA 2‘ do Banco Itaú. Esclarecer que devido aurgéncia da situgç8o, o critério escolhido para escolha dos resgates foi o prazo de conversão de cotas. Por isso foram resgatados os fundos D+0 e D+I para cumprimento da referida ação. Iniciando os debatm em torno da necessidade da retirada parcial ou integral do Fundo BB Açào Alocação para realocação, a seahom Adriana sugeriu que fosse retirado o valor suficiente para o reenquadianiento, devido ã altavolatilidade do ativo e sua impmvisibilidade, jà que o fundo é D+4. A gestora de Investimentos sugeriu a retirada integral do Fundo. Para tal, fez três justificativas: 1) até o fechamento do mês de novembm de 2024, verificou que, em quatto anos, o fundo deu um retorno em tonto de apenas R$ 48.404,11; 2) Como estratégia de proteção dacarteira, pois os fuadoi conserradores for utilizados no més de novembro; 3) de acordo com o eaudo de viabilidade elaborado pela Conniltoría Crédito e .Mercado, naquela data o fu0do estaria com rentabilidade negativa. Hoje o fundo está com rentabilidade positiva. Até a presente data o fundo está

# @âS Instituto de Previdência e Aaaistência Social do

### Servidor Público do Município de Petrópolis

com rentabílídade de R$ 56.000,00 no més de dezembm. 4) a Gestora informou que em contato teleUonieo com e consultoria, foi atendida pelo consultor Elizeu. Informando a ele a situação do desenquadramgnto, o mesmo orientou que a gestora solicitasse a consultoria itma análise do referido fundo. o qual este, estando desenquadrado, seria indicado o resgate. A consultora procedeu a solicitação da análise que ainda nào está ptonta. Após votação ficou decido por cinco votos a um que será realizado o resgate de total do Fundo BB Aç6es.Alocações FI Ações do Banco do Brasil que serâ dividido entre os Fundo CDI do Banco Itaú e no CDI do Banco Santander no limite estabelecido, para que haja um melhor equilíbrio na distribuição de recursos entre as instituições financeiras. O valor que sobrar após o limite estabelecido para Fundo CDI, será realocado em IRFM-1 na Instituição que apresentar melhor rentabilidade, após a análise que serâ realizada pela Gestora de Investimentos. Passando para sexto ponto de pauta, a seõhora Lucimor comunicou que a inclusão deste item nesta pauta se deve ao fato de que houve uma modificação no tratamento dado pelo MCASP — Manual de Contabilidade Aplicado ao Serviço para proteger os recursos da previdência distinguindo- e das demais instituições, para fins de escrituração contábil/financeira O FASSE por se tratar de Assistência não deverã apresentar seus investimentos com o detalhamento exigido para os recursos auferidos pela ptevidéncia, quando deinonstrará os Gaahos e/ ou as Perdas nos resultados dos seus investimentos por período de aplicação. Esclarecer que o FASSE poderâ fazer investimentos mais seguros e rentáveis que ofereçam menos riscos para seu patrimônio, além de possibilitar maior controle de seus recursos financeiros com uma esctituraçdo mais simplificM Acrescentou que em função do uso do sistema integrado com aPrefeitura, asperdas ocorridas nos investimentos do FASSE no exercício de 2024 ficarão prejudicadas, pois o sistema utilizado nik› está permitindo a escrituração das ocorrências das perdas financeiras nos moldes atualmente utilizados e concluiu sin explanaç8o ressaltando que as rentnbilidades negativas deste exercício somente poderão ser demonrttadas na Conciliação Bancária. Submete o pleito ao colegiado para apreciação. Após votação, ficou definido que será unificado tndos os investimentos do FASSE no fundo CDI seguindo a recomendação da Consultoria Crédito e Mercado em seu relatório Nossa Visão e também por ser menos volátil e mais conservados. A senhora Adriana Catarina da Costa se absteve de votar. Ficou definido também que o

n e

##### obrigações do

##### to. e nfd d ocom o t' vénio fi'de u a Prefeitura de Petrópolis.

No sétimo itens da pauta, o Diretor Presidente informou que o credencí to da eq Estonl

**Inpas Instituto de Previdência e Assistência Social do**

**Servidor Público do Município de Petrópolis**

,Assessor de Investimentos — Processo n.° 001556/2024, foi aprovado pelo CMPP em reunião realizada em 05/12/2024 c que poderá ser realizada a publicação Nada mais havendo a tratar. a 1•residente encerrou a reunião às onze horas e dezoito minutos A presente Ata segue lavrada por mim, Claudia iVIiranda do Nascimento, que a submeterei à aprovação dos demais membros e devidamente c-olhcrei suas assinaturas. O parecer do Comitê de Investimentos e o panorama económico do mês em referência encontram-se anexos a esc ata.

C lauüinei constantes

Dt.WY

Carla Mnduro Vogas Tavares

(\*estora Previdenciária

C’ d M

Se”cd si

Nascimento

Adriana Cóiàrfrrá da Costa Gestora Prev idenciíria

Michele Schiffler Forster Gestora de Investimentos

#### PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Novembro de 2024

###### SUMÁRIO

1. INTRODUÇĂO
2. ANEXOS
3. ANÅLISE DO CENÁRIO ECONĆIMICO
4. EVOLUÇĂO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÅRIA
5. ANĂLíSE DA CARTEIRA ßE îNVESTiMENTOS

S.1. CARTEIRA DE ìNVESTIMENTOS CONSOLIßADA

* 1. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS
	2. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇOES FINANCEIRAS
	3. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

5,S. EVOLUÇÃO PA7RiMONIAL

* 1. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES
	2. AUTORIZAÇĂO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR
1. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIfdENTOS
	1. RISCO DE MERCADO
	2. RISCO DE CRÉOfTO
	3. RISCO DE LÏQUIDEZ
2. ANĂLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS
3. ANÅLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS
4. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO
5. PLANO DE CONTINGÊNCIA
6. CONSłDERAÇČiES FlNAfS



1. INTRODUÇÃO

Na busca por *uma gestão previdenciária ae* qualidade e, principalmente, no que diz respeito às aplicações dos rgcursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitt 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 CfvIN n° 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmehto; retorno da carteira de investimentos versus a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após *as* movimentações.

##### K ANEXOS

**Relatórlos** Panorama Econômico - Novembro/2024 Relatório Ar.31iti¢n ¢!os li vesttmertos

õ iançu Org ainentár'o

1. **ANÁLISE DO CENÂRIO ECONÉIMICO**

**Anexos** ANEXO I ANEXO Ij ANkXO III

Panorama, fornecido pela Consultoria de Investimentos, disponível em anexo.

1. **EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃD ORÇAMENTÁRIA**

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III, o balanço **orçamentário de Novembro de 2024,**

que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estâo sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e

rec ta

Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a oiçaaentária quando o resgate do investimento é efetivado.

patrímonia(

 

1. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
	1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A caneira de investimentos Jo RPPS está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 64,7309¢, e 35,2796 respectivamente, ultrapassando o limite de 35% , em renda variável, permitido pela Resolução CMN n'4.963/2021.

O INPAS conquistou o Nível I da Certificação Institucional Pró-Gest3o em 04 de fevereiro de 2024.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento



Renda Fixa

Renda Variável (Estruturado Imobiliário)

**Enquadrarrlento Resolução**



Enquadrado Fundo »ESENQUADRADO



Enquadrado DESENQUADRADO

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN n°- 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos QUE HOUVE DESENQUAORAMENTO PASSIVO NA RENDA VARIÁVEL, DEVIDO AOS RESGATES OCORRIDOS NOS FUNDOS DE RENDA FIXA.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Renda Fixa

segmentos

Enquadramento **ftesoluçso CMN**

n\* 4.963/2021

Enquadrado



Enquadrado

Renda L’arÍável e Estruturado

Enquadrado

Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resoluçao CMN n\* 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos nâo haver desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de investimento por Fundo **de Investimentos**



Renda Fixa

Renda Variável e Estruturado

**Enquadramento da gesoluçEo CMN n8**

**4.96d/2021 Por Fundo de fnvectinentos**

Enquadrado DESEXQUADRADO

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN n\* 4.963/2021, informamos QUE HOUVE DESENQUADRAMENTO PASSIVO NA RENDA VARIÁVEL, DEVIDO AOS RESGATES OCORRiDOS IyOS F J !DOS DE RENDA FIO., F!CANOO O FUNOO BB AÇOES **ALOCAÇÃO FIA** COM L!iVII1-E DE 25,29K, ONDE O LIMi?E ESTABELECIDO PELA RESOLUÇÃO É DE 20,0094.

* 1. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresen.ados pelos fundos de fnvestimentos, podemos identificar que dentre os mais voláteis (renda variável), os fundos indexados ao Ibovespa, apresentaram retorno negativo, E na renda fixa, os fundos Safra Ima FIC Renda fixa, BB IRF-M e Santander Ativo FIC também apresentaram rendimento *negativo.*

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram, no mês, um retorno de 1,49%, representando um montante de R$ 40.s0S,4g (quarenta mil, seiscentos e cinco reais e quarenta e oito centavos).

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno Je 7,31% representando uma valorização de RS 24.447,16 (vinte e quatro mil, quatrocentos e quarenta e sete reais e dezesseis centavos),

* 1. DISTRIBUICÃO DOS ATIVOS POR INSTITUICÕES FINANCEIRAS

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

Gestgo



RtuUBSOS

AdmlnisUaçdo

háu



 

SAFri SEn'7içOS 833 3s1,‹S 1 , 6

DE



FiDUCIARíA LTDA

Ngc

* 1. RETORNO OA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTAB LIDADE

U retorno acumulado no per'oóo não \*upera sua meta de rentabilidade, e também não apresenta a possibilidade de *superar a* meta no exercício.

No mès obfivemos um retorno de o,25% -° e mets de rei.tahîlidade deste referido mè5 foi 0,75%. O retßrno acumulado no exercício atë o més òe referência representa 6,789¢ contra 8,9196 da meta de rentabilidade.

* 1. EVOLUÇAO PATRIMONIAL

No rnes anterior ao de referência, o RPPS apresenta a urn pati imõnio Iíquido R$25.3Z6.181,38 (vinte e cinco mi/hóes, trezentos e *vinte a* seis mil, cents e *oitenta* e *um* reais e trìnta e oito centavos).

No mès de referência, o RPPS apresenta um patrimônio Iíquido de **R$6.855.743,29{seis milhóes,**

oitocentos e cinquenta e cinco mil, setecentos e quarenta e três reais e vìnte e nove centavos).

Podemos observar uma diminuiçăo de R$ 18.470.438,09 (dezoito milhôes, quatrocentos e setenta mil, quatro«entos e trinta e oito reais e nave centavos).

* 1. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÖS AS MOVIMENTACÖES

No més de referência, houve movimentaçöes financeiras no seguimento de renda fixa, na importåncia total de:

* R$ 1.950.000,00 em aplicações;
* i‹ ›c.caS.4Ju„ s ein .“o°gates;

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

* R$ ô5.052,64 retorno da carteira de investimentos no total.
	1. AUTORIZAÇAO DE APLICAÇÃO ? RESGATE — APR

I S.322.20a/ú001-3ñ BB IDKA 2 TİTULOS PÚBLluOS FI RENDA. 28/J 1\*2C24 Resgate 2.054.127,51

FIXA PREVIDENClÁRtO



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| t 3.455.117/000ł -01 | SANTANDER US-B 5 PREMIUIZ FIC RENDA FIXA | 28/11/2D24 | Resgate | 2.581.545,52 |
| 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 Fł RENDA FIXA | 27/11/2024 | Resgate | 1.838.501,05 |
| 00.832.435/0001-u0 | tTAÚ INSTITUCIONAL FI REND.4 FIXA REFERENCiADO DI | 27/11/2024 | Resgate | 1.955.711.13 |
| 00 832 435.\*0001-fi0 | ITAÛ IHSTITUCIONAL FI REN!3A FIXA REFERENCIADO DI | J4/11/2024 | Ap!icaçào | 1.950.000,00 |
| 13.322.205/0001-35 | BB IDKA 2 TíTULOS PÛBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÂRIO | 13/11/2024 | Resgate | 1.000.000,00 |
| 26.289.892/0001-61 | ITAÛ PRIVATE S&P50ŒB BRL FIC MULTIMERCAOO | 12/11/2D24 | Resgata | 950.000,00 |
| 00.832.4ŻS'0001-00 | ITAÚ INSTITUCIONAŁ FI RENDA F1XA REFERENCIADO DI | 07/11/2g24 | Resgate | 220.000.04 |
|  | ITAÚ iDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | Ü6/11/2024 | Resgate | 1.624.551,68 |
| 14.508.505/0001•00 | CAIXA BRASILIRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 04/1172024 | Recgate | 2.778.772,45 |
| 02.224.354/0001-45 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCfADO OI | 04/11/2024 | Resgatø | 2.878.537,00 |
| a.347 tguoo0 -0z | SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FîC RENßA FîXA *REV-EREf CPA O Di* | 04/11/2024 | Rasgate | 902.834,86 |
| 32.922.086/000 -04 | îTAÚ IDKA 2 tPCA FIG RENDA FtXA | 04/I1/2024 | Seagate | 1.380.000,00 |
| 00.632 •t35/0001-00 | îTAÚ lNST|TUCfONAL Fł RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 04/t1/2024 | Resgate | 340.009,46 |

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacìonadas ao mês de referència.

Retorno doc investimentos apòs movîmentação

FUSDOS DE RENDA VARIÁ VML



|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| BB AÇÓES ALOCAÇÃO FI AÇÖES | 1.753.503,J9 | 0,00 | 0,00 | 1.733.593.08 | - 19.910,31 | -1.14°/< |  | 6,09^Ä |
| SAFRA SMALL CAP PB FIC | 321.55g,38 | 0.00 | 0,00 | 299.80B.49 | 21.759,B9 |  | 6,77’A | 16,5t % |
| JI Atl PRIVATE S&P500Ø BRL FIC MULTIMERCADO | 1.268.834 12 | 0,00 | 950.0D0.00 | 384.951,48 | 66.117,36 | õ,21°/ | 6,02°4 | 5,60°Å |
| Renda Varłśv9l | 3.343.906,89 | 0,00 | 060.000,00 | 2.418.353,06 | 24.647,16 | 0,73°A |  | **7,31%** |



FUNDOS DE RENDA DIXA

Retorno dos Investimentos apôs as movimentaçöes (apiicaçöes e restates) no mës de Novembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | \*a òoAn:erior | Ap|iœçóeS | Restates | Saldo Atual | Retornc(RS) | Ftetorno(%) | f‘/)lnstit | VaR -Mës |
| ITAU INST1TUCIONAL FI | 866 579.65 | 1.950.000,00 | 2 õ16.620.60 | 328.991,26 | 9.032,27 | 0,32% | 0.809› | 0,01°A |
| RENDA F XXA REFEREHCIAOO |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D1 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| BB IRF-M TİTULOS PÛBLICOSFI RENDA FIXA PREVlDENC\ARłO | 1.20B.427,32 | 000 | 0,00 | 1.201.898,04 | 6.529.28 | * ,S4%
 | 0M% | 1,71% |



S/ N”í ANUER IMA- B 5 PREMIUIVI FIC RENDA FIXA

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2.551 709,41 | 0,0S | 2.561.545,52 | 0,00 | 9.836,ż 1 | 0,39# | 0,33% | 1,08 A |
| 13.872,9t | U,0 | ü,00 | 13.92P,25 | 47,31 | 0,34°4 | 0,34°A | 1,07°4 |
| 2.778.212,27 | 0,@ | 2.778.772,45 | 0,00 | -439,82 | -0.02°4 |  | 1,709 |
| 1.482.432,82 | 0.00 | 0.00 | 1.d80.678,27 | -1.756,55 | -0,124Â |  | i,00B |
| \*.5\*o ?0\*, 93 | 0.00 | 3.õ04.551,68 | 578.553.23 | 6.400.98 | 0.18% | 0,24°A | 1, t2’/c |
| 902.106.41 | 0,00 | 902 B34.86 | 0,00 | 728,45 | 0,0g% | 0,79% | 0,01% |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| SAF&’t IMA FIC RENDA FlXA | 833.423,27 | 0,00 | 0,¢0 | 833.351,19 | -72,08 | •o,019'r | 0,D1‘A | 2.88% |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI | 1.828.709.31 | 0,00 | 1.838.501, 05 | D,00 | 9.791.74 | 0,54°Ä | 0,53% | 0,22% |
| RENOA FtXA |  |  |  |  |  |  |  |  |
| BB 1DKA 2 TITULOS PÛBLICOS FI RENDA FIXA | 3.D42.899.32 | 0.00 | 3.054.127,51 | 0,00 | 11,228.19 | 0,37°A | 0,31% | 1,0899 |
| PRE\/IDî-.HC TRIO |  |  |  |  |  |  |  |  |

iTAÚ INSTITUCIONAL IIVIA-B 5 FIL REŁtDA FtXA I

0.G0 2.979 537 OU

0,00 2.338,16 0,08% 0.80°A 0,02Âï

CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PÛBLICOS FI RENDA FIXA LP

SAuIANDERATvOF€

RENDA FIXA

ITAL |Dx;A 2 1. CA FIC îEIDA FIM

SAr RA SOBERANO R1GfME PRÓPRIO FIG RENDA FIXA REFERENCIA.

Totat Renda Fixa

**21.982.275,49 ’ł.86b.00O,ßD 1B.636.480,73 áW7.380,24** ãß.806,48 0,18%

###### ANÁLISE DE gISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 7024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e a controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

'

* 1. RISCO DE MERCADO

Observa-se *que o* resultado do VaR referente a carteira de investimentos é 3,S4$ú para o mês de referencia.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 1,4996 e no segmento de renda variável o valor é de 7,31K.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do RPPS estã em conformidade com a estratégia de risco traçada na Polifica Anual de Investimentos - PAI de 2024, onde ficouestabelecido os limites de 1,64d para a Renda Fixa e 8,$2@o para o segmento de Renda Variável.

* 1. RISCO DE CRÉDITO

o RpPS possui fundos de investimentos em sua carteira. Esses fundos estão em conformidade com as normas vigentes.

* 1. RISCO DE LIQUIDEZ

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

1. 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.

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

Não foram solicitados análise de fundos a empresa de consultoria.

1. **PROCESSOS** DE CREDENCIAMENTO

No més de referência não foram protocolados processos de credenciamento.

1. PLANO DE CONTINGÊNCIA

De acordo com as informações acima, SE FAZ NECESSÁRIA A INSTAURAÇÂO DE PROCESSO DE CONTINGÊNCIA.

1. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponlbilizado aos membros do Comitê de lnvestimentos para análise e comentźrios. Em reíação à carteira de investimentos do RPPS e à manutençäc *dos percentuais* oe aTocação, estas foram feitas de acordo com a orientaçăo e acompanhamento da consu!toria de investimentos.

Œ

fødfiu|nn

\*°’ll5'Ø-°4

-NJ 20-74343-?

Destaca-se que não foram encontrados óbices nas .nformações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma anális° favorável dos membros do Comitê de lnvestimentos para ser aprovado pelo Consełho Fiscal.



