

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Abril 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 ..	5
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	5
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.....	9
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	10

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 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 – abril/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

A mudança no cenário dos juros globais trouxe instabilidade para os mercados, e como consequência, o desempenho dos investimentos no mês de abril foi ruim. Depois de ensaiar uma recuperação nos meses anteriores, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa.

Na renda fixa, o cenário também não foi diferente, com os fundos atrelados à inflação fechando no negativo devido à forte abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros americanos.

No Brasil, o IPCA avançou +0,38% (M/M), a variação foi superior à projeção do mercado de 0,32%. O Copom reduziu a taxa Selic em 0,25 p.p para 10,50% a.a o que deixou um tom de mudança na comunicação do Roberto Campos Neto, enfatizando a preocupação incremental com os riscos da inflação e aumento de incertezas deixando a próxima decisão mais dependente de dados.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **abril 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, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **82,40%**, **15,62%** e **1,98%** respectivamente, ultrapassando o limite de 40% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II¹.

O IPASP conquistou o Nível II da Certificação Institucional Pró-Gestão em 01 de junho de 2022.

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)	Desenquadrado	Desenquadrado
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 haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Em se tratando de renda variável, o desenquadramento ocorreu nos seguintes fundos de investimento de renda variável:

- ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES;
- FIDC TREND BANK MULTISSETORIAL 2
- GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGICA
- HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO 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,

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

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

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 retorno de **0,34%** representando um montante de **R\$ 1.058.970,32 (um milhão cinquenta e oito mil novecentos e setenta reais e trinta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês uma desvalorização de **-3,23%** representando um montante de **R\$ -1.963.141,22 (um milhão novecentos e sessenta e três mil cento e quarenta e um reais e vinte e dois centavos negativo)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência uma desvalorização de **-1,11%** representando um montante de **R\$ -83.574,67 (oitenta e três mil quinhentos e setenta e quatro reais e sessenta e sete centavos negativo)**.

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:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	110.286.073,16	29,28%	Não se aplica
CAIXA DTVM	66.399.804,71	17,63%	S/ Info
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	65.766.627,29	17,46%	S/ Info
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.005.761,16	16,72%	S/ Info
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	23.935.932,59	6,35%	S/ Info
SICREDI	22.530.658,08	5,98%	S/ Info
TARPON INVESTIMENTOS	7.259.259,68	1,93%	S/ Info
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	6.753.976,78	1,79%	S/ Info
BANCO DAYCOVAL	3.849.682,14	1,02%	S/ Info
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.407.540,02	0,90%	S/ Info
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.945.451,26	0,52%	S/ Info
RENDA ASSET MANAGEMENT	807.695,21	0,21%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	771.256,35	0,20%	S/ Info
PLURAL	0,02	0,00%	S/ Info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	110.286.073,16	29,28%	Não se aplica
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	66.399.804,71	17,63%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.005.761,16	16,72%	Não disponível
SANTANDER DTVM	39.256.986,64	10,42%	Não disponível
BANCO SANTANDER	26.509.640,65	7,04%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	23.935.932,59	6,35%	Não disponível
SICREDI	22.530.658,08	5,98%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	14.516.481,84	3,85%	Não disponível
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	6.753.976,78	1,79%	Não disponível
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.945.451,26	0,52%	Não disponível
BFL CAPITAL	807.695,21	0,21%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	771.256,36	0,20%	Não disponível
BANCO GENIAL S.A.	0,01	0,00%	Não disponível

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,81%** contra uma rentabilidade de **-0,26%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **2,09%** de rentabilidade contra **3,45%** da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

Segue tabela abaixo para análise de período maior para efeitos de análise de longo prazo:

Anos/períodos	Meta %	Retorno %	IPCA
2018	8,63	9,92	3,75
2019	10,59	14,6	4,31
2020*	10,64	1,88	4,52
2021*	16,16	0,46	4,73
2022*	11,02	6,68	4,94
2023	9,92	13,28	4,62
2024 Acum.	3,45	2,09	1,80
12M	8,96	11,55	3,69
2022-2024	26,24	23,37	-
2020-2024	62,25	26,27	-
2018-2024	94,91	59,06	-

Meta 2024: IPCA + 5,00% a.a.

*meta não batida

5.4. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 372.963.183,16 (trezentos e setenta e dois milhões novecentos e sessenta e três mil cento e oitenta e três reais e dezesseis centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 376.719.718,45 (trezentos e setenta e seis milhões setecentos e dezenove mil setecentos e dezoito reais e quarenta e cinco centavos)**.

Podemos observar uma valorização de **R\$ 3.756.535,29 (três milhões setecentos e cinquenta e seis mil quinhentos e trinta e cinco reais e vinte e nove centavos)**.

5.5. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- R\$ 17.337.095,72 em aplicações e
- R\$ 16.497.963,89 em resgates.

Renda Variável

- R\$ 3.906.000,00 em aplicações e
- R\$ 850,97 em resgates.

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

- **R\$ -987.745,57 retorno** da carteira de investimentos no total.

5.6. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/04/2024	Aplicação	R\$ 319.923,70
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/04/2024	Aplicação	R\$ 1.990.000,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/04/2024	Aplicação	R\$ 4.153.980,97
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/04/2024	Resgate	R\$ 360,40
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/04/2024	Aplicação	R\$ 412.292,49
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/04/2024	Resgate	R\$ 63.000,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/04/2024	Resgate	R\$ 31.100,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Aplicação	R\$ 284.000,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Aplicação	R\$ 2.903,96
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 76.147,85
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 2.982,47
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 4.216.420,70
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 59.500,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 1.052.295,97
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 117.199,81
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 240.285,72
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/04/2024	Resgate	R\$ 641.797,80
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26/04/2024	Aplicação	R\$ 4.214.000,00
04.857.834/0001-79	BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	26/04/2024	Aplicação	R\$ 1.080.000,00
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25/04/2024	Aplicação	R\$ 1.818.000,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	25/04/2024	Resgate	R\$ 8.700,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23/04/2024	Aplicação	R\$ 2.977,71
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19/04/2024	Resgate	R\$ 13.000,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/04/2024	Aplicação	R\$ 12,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15/04/2024	Resgate	R\$ 990.000,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15/04/2024	Resgate	R\$ 237.000,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15/04/2024	Resgate	R\$ 8.500,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15/04/2024	Resgate	R\$ 1.600,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12/04/2024	Aplicação	R\$ 1.638.400,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12/04/2024	Resgate	R\$ 71.114,31
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/04/2024	Resgate	R\$ 12,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12/04/2024	Resgate	R\$ 47.100,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09/04/2024	Resgate	R\$ 18.000,00
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	09/04/2024	Aplicação	R\$ 3.906.000,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	08/04/2024	Aplicação	R\$ 238.769,54
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	08/04/2024	Aplicação	R\$ 53.286,74
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	08/04/2024	Resgate	R\$ 3.328.032,85
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	08/04/2024	Resgate	R\$ 577.967,15
14.631.148/0001-39	HAZ FII - ATCR11	08/04/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	R\$ 850,97
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	08/04/2024	Resgate	R\$ 863,50
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Aplicação	R\$ 116.413,86
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Aplicação	R\$ 77.336,87
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Resgate	R\$ 299.749,12
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Resgate	R\$ 13.161,37
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Resgate	R\$ 900.000,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Aplicação	R\$ 565.000,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/04/2024	Resgate	R\$ 31.519,77
04.857.834/0001-79	BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	05/04/2024	Aplicação	R\$ 368.749,00
04.857.834/0001-79	BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	05/04/2024	Resgate	R\$ 2.863.500,00
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/04/2024	Aplicação	R\$ 183,97
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	04/04/2024	Resgate	R\$ 3.500,00
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02/04/2024	Resgate	R\$ 551.271,71
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02/04/2024	Resgate	R\$ 28.200,00
09.577.447/0001-00	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02/04/2024	Resgate	R\$ 4.081,39
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	02/04/2024	Aplicação	R\$ 0,30
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	01/04/2024	Aplicação	R\$ 864,61

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 **1,91%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,63%** no segmento de renda variável o valor é de **5,60%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **6,72%**.

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.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do RPPS possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **65,42%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

A carteira de investimentos possui conforme quadro abaixo:

Disponibilidade	Valor (R\$)	%
Até D+30	250.139.140,10	66,40%
Até D+180	15.255.529,01	4,05%
Até D+360	530.508,74	0,14%
Até D+720	527.134,19	0,14%
Até D+1800	-	0,00%
Até D+3600	-	0,00%
Acima D+3600	109.496.080,52	29,07%
Indeterminado	771.325,89	0,20%
	total	376.719.718,45

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de 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 a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

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