



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DE MARIANA**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS OUTUBRO/2024

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
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	5
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	6
5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	6
5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	7
5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	7
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	8
6.1. RISCO DE MERCADO.....	8
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.....	9
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	9



1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma governança 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 junto com o Gestor de Recursos e a Consultoria Financeira.

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 contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021; 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
Balanco Orçamentário	ANEXO III
Análise da Carteira de Investimentos	ANEXO IV
Análise de Fundos de Investimentos	ANEXO V

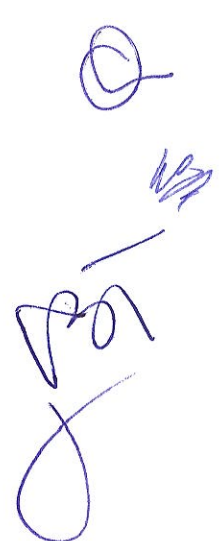
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

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.



5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do IPREV MARIANA está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável e investimentos no exterior sendo 96,87% e 2,38% e 0,75% respectivamente, não ultrapassando o limite de 40% permitido, 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 III¹.

O IPREV MARIANA conquistou o Nível III da Certificação Institucional Pró-Gestão em 11 de julho de 2024.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
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 desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
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 desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
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.

5.3. 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 **0,98%** representando um montante de **R\$ 3.811.330,01 (três milhões oitocentos e onze mil trezentos e trinta reais e um centavo)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **0,57%** representando um montante de **R\$ 54.336,38 (cinquenta e quatro mil trezentos e trinta e seis reais e trinta e oito centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **-0,38%** representando um montante de **R\$ -11.732,17 (onze mil setecentos e trinta e dois reais e dezessete centavos negativo)**.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

Gestão				Administração			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	171.222.071,59	42,35%	Não se aplica	TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	171.222.071,59	42,35%	Não se aplica
BANCO BRADESCO	61.554.771,16	15,22%	0,00%	BANCO BRADESCO	61.554.771,16	15,22%	Não disponível
ITAU ASSET MANAGEMENT	46.229.441,06	11,43%	0,00%	ITAU UNIBANCO	46.229.441,06	11,43%	Não disponível
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	43.840.413,18	10,84%	0,01%	SANTANDER DTVM	43.840.413,18	10,84%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.296.681,35	9,22%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.296.681,35	9,22%	Não disponível
BANCO SANTANDER	30.530.368,25	7,55%	0,01%	BANCO SANTANDER	30.530.368,25	7,55%	Não disponível
ICATU VANGUARDA	9.620.573,11	2,38%	0,02%	BEM DTVM	9.620.573,11	2,38%	Não disponível
BANCO ABC BRASIL S.A.	2.181.438,03	0,54%	S/ Info	BANCO ABC BRASIL S.A.	2.181.438,03	0,54%	Não disponível
BANCO XP S.A.	1.090.835,25	0,27%	S/ Info	BANCO XP S.A.	1.090.835,25	0,27%	Não disponível
CAIXA DTVM	773.469,79	0,19%	0,00%	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	773.469,79	0,19%	Não disponível

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

5.5. 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 **0,96%** obtido pela carteira de investimento do IPREV MARIANA.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o IPREV MARIANA apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 397.303.202,61** (trezentos e noventa e sete milhões trezentos e três mil duzentos e dois reais e sessenta e um centavos).

No mês de referência, o IPREV MARIANA apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 402.371.668,04** (quatrocentos e dois milhões trezentos e setenta e um mil seiscentos e sessenta e oito reais e quatro centavos).

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$ 5.068.465,43** (cinco milhões sessenta e oito mil quatrocentos e sessenta e cinco reais e quarenta e três centavos).





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DE MARIANA

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- R\$ 34.608.930,26 em aplicações e
- R\$ 34.341.572,66 em resgates;

No Exterior

- R\$ 800.000,00 em aplicações.

Em se tratando do retorno total mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de R\$ 3.834.676,41 (três milhões oitocentos e trinta e quatro mil seiscentos e setenta e seis reais e quarenta e um centavos).

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
27.10/2024	01.578.474/0001-88	BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	30/10/2024	Aplicação	R\$ 800.000,00
26.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	30/10/2024	Resgate	R\$ 2.521.854,12
25.10/2024	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/10/2024	Aplicação	R\$ 2.716.266,16
24.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	29/10/2024	Resgate	R\$ 3.516.266,16
23.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/10/2024	Resgate	R\$ 11.600,00
22.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25/10/2024	Resgate	R\$ 6.370,00
21.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	24/10/2024	Resgate	R\$ 104.900,00
20.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	24/10/2024	Resgate	R\$ 1.079,01
19.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23/10/2024	Aplicação	R\$ 3.375.953,02
18.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21/10/2024	Aplicação	R\$ 114.157,61
17.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	18/10/2024	Resgate	R\$ 20.600,00
16.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/10/2024	Resgate	R\$ 500,00
15.10/2024		TÍTULOS PÚBLICOS	10/10/2024	Aplicação	R\$ 14.000.145,95
14.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	09/10/2024	Aplicação	R\$ 11.028,18
13.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	09/10/2024	Resgate	R\$ 14.000.145,95
12.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Aplicação	R\$ 107.803,55
11.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Resgate	R\$ 5.446,78
10.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Resgate	R\$ 1.100,00
09.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Aplicação	R\$ 12.141,21
08.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Aplicação	R\$ 12.518,31
07.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	08/10/2024	Aplicação	R\$ 24.659,52
06.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	07/10/2024	Resgate	R\$ 15.914,64
05.10/2024	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	03/10/2024	Resgate	R\$ 145.295,06
04.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	03/10/2024	Aplicação	R\$ 140.996,11
03.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	02/10/2024	Aplicação	R\$ 13.990.500,94
02.10/2024	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	02/10/2024	Aplicação	R\$ 102.759,70
01.10/2024	09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	01/10/2024	Resgate	R\$ 13.990.500,94

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 **0,22%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,03%** e no segmento de renda variável o resultado é de **2,27%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **5,45%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do IPREV MARIANA está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI para o exercício, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do IPREV MARIANA 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 **88,73%** para auxílio no cumprimento das obrigações do IPREV MARIANA.

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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA

No mês de referência foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada as seguintes Análises de Fundo de Investimentos.

ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP

ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

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

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não houve atualizações dos Credenciamentos das Instituições Financeiras.

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

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Comitê de Investimentos em conjunto com o Gestor de Recursos. 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/apreciado pelo Conselho Fiscal.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DE MARIANA**

Mariana, 22 de outubro 2024.

Osmerino Anelito Pena
Presidente Comitê de Investimentos

Edilene Barbosa Toríbio
Membro

Flávio Augusto de Assis Rocha
Membro

Wesley Ferreira de Moraes
Membro

Ricardo Geraldo Anselmo
Membro