



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
Novembro/2024

Aprovado em 21 de Janeiro de 2025 pelo Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

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	5
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	6
5.8.	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	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	9



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES **PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –** **AVAREPREV**

ESTADO DE SÃO PAULO

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos 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; 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 – Novembro/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 referente ao mês de referência, 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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do AVAREPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimento no exterior, sendo **86,99%**, **11,89%** e **1,12%**, **respectivamente**, não ultrapassando o limite de 35% 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 I¹.

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
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.

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
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 desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

¹Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV
ESTADO DE SÃO PAULO

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

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **0,25%**, representando um montante de **R\$ 910.704,78** (novecentos e dez mil setecentos e quatro reais e setenta e oito centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **1,43%** representando um montante de **R\$694.726,65** (seiscentos e noventa e quatro mil setecentos e vinte e seis reais e sessenta e cinco centavos).

Em se tratando dos Investimentos do Exterior, este apresentou no acumulado do mês de referência o resultado de **8,59%** representando um montante de **R\$ 364.981,54** (trezentos e sessenta e quatro mil novecentos e oitenta e um reais e cinquenta e quatro centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do AVAREPREV, 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 **
CAIXA DTVM	182.780.116,18	44,25%	0,93%	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	182.780.116,18	44,25%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	180.937.250,90	43,80%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	180.937.250,90	43,80%	Não disponível
SICREDI	37.324.041,65	9,04%	0,03%	SICREDI	37.324.041,65	9,04%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	12.012.320,11	2,91%	Não se aplica	TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	12.012.320,11	2,91%	Não se aplica



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,76%** contra uma rentabilidade de **0,48%** obtido pela carteira de investimento do AVARÉPREV.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o AVARÉPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$408.485.106,63** (quatrocentos e oito milhões quatrocentos e oitenta e cinco mil cento e seis reais e sessenta e três centavos).

No mês de referência, o AVARÉPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$413.053.728,84** (quatrocentos e treze milhões cinquenta e três mil setecentos e vinte e oito reais e oitenta e quatro centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$4.568.622,21** (quatro milhões quinhentos e sessenta e oito mil seiscentos e vinte e dois reais e vinte e um centavos).

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa:

- **R\$5.176.830,28** em aplicações e
- **R\$3.054.621,04** em resgates

Renda Variável:

- **R\$476.000,00** em resgates

Em se tratando do resultado mensurado no período de referência, o montante apresentado foi de **R\$21.848.816,49** (vinte e um milhões oitocentos e quarenta e oito mil oitocentos e dezesseis reais e quarenta e nove centavos).



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV
ESTADO DE SÃO PAULO

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	28/11/2024	Resgate	R\$ 2.668.382,02
-	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	25/11/2024	Aplicação	R\$ 387.000,00
-	07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	22/11/2024	Aplicação	R\$ 1.094.901,70
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	19/11/2024	Aplicação	R\$ 149.168,56
-	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	18/11/2024	Aplicação	R\$ 89.000,00
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	13/11/2024	Aplicação	R\$ 3.932.760,02

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

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, 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 **1,48%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **1,12%** no segmento de renda variável o resultado é de **3,51%**. Por fim, em se tratando do segmento de investimentos no exterior o resultado é **6,99%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do AVAREPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do AVARÉPREV 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 **97,76%** para auxílio no cumprimento das obrigações do AVARÉPREV.

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.

Do Relatório solicitado, após recebimento, análise e discussões, ficam APROVADAS as sugestões de alocações e realocações sugeridas pela 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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas 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 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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV
ESTADO DE SÃO PAULO

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
Dezembro/2024

Aprovado em 23 de Janeiro de 2025 pelo Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

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	5
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	6
5.8.	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.....	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	9



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES **PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –** **AVAREPREV**

ESTADO DE SÃO PAULO

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; 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 – 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 referente ao mês de referência, 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.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do AVARÉPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimento no exterior, sendo **83,45%**, **13,95%** e **2,59%**, **respectivamente**, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's.

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
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.

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
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 desenquadramentos.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

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	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.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência resultado de **-0,51%**, representando um montante de **R\$ -1.827.473,84** (um milhão oitocentos e vinte e sete mil quatrocentos e setenta e três reais e oitenta e quatro centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **-1,53%** representando um montante de **R\$ -904.658,82** (novecentos e quatro mil seiscentos e cinquenta e oito reais e oitenta e dois centavos).

Em se tratando dos Investimentos do Exterior, este apresentou no acumulado do mês de referência o resultado de **1,87%** representando um montante de **R\$ 198.098,86** (cento e noventa e oito mil e noventa e oito reais e oitenta e seis centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

Gestão

Administração



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ – AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

ATIVO	Valor	Porcentagem	Observações
ES-ASSET MANAGEMENT	105.324.103,40	41,42%	5 - Info
CAIXA DE VALORES	101.055.647,93	43,55%	2 - Info
SIGREDI	10.004.943,92	9,20%	5 - Info
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	11.424.813,27	2,74%	Não se aplica

ATIVO	Valor	Porcentagem	Observações
ES-ASSET MANAGEMENT	105.324.103,40	41,42%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.055.647,93	43,55%	Não disponível
SIGREDI	10.004.943,92	9,20%	Não disponível
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	11.424.813,27	2,74%	Não se aplica

5.5. 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 **-0,60%** obtido pela carteira de investimento do AVARÉPREV.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o AVARÉPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 413.053.728,84** (quatrocentos e treze milhões cinquenta e três mil setecentos e vinte e oito reais e oitenta e quatro centavos).

No mês de referência, o AVARÉPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$417.100.572,68** (quatrocentos e dezessete milhões cem mil quinhentos e setenta e dois reais e sessenta e oito centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$4.046.843,84** (quatro milhões quarenta e seis mil oitocentos e quarenta e três reais e oitenta e quatro centavos).

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa:

- **R\$31.848.520,01** em aplicações e
- **R\$41.267.642,37** em resgates

Renda Variável:

- **R\$10.000.000,00** em aplicações

Exterior:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ – AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

- R\$ 6.000.000,00 em aplicações

Em se tratando do resultado mensurado no período de referência, o montante apresentado foi de R\$-2.534.033,80 (dois milhões quinhentos e trinta e quatro mil e trinta e três reais e oitenta centavos).

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	26/12/2024	Resgate	R\$ 68.200,00
-	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	23/12/2024	Aplicação	R\$ 333.000,00
-	07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	23/12/2024	Aplicação	R\$ 1.103.343,15
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	20/12/2024	Aplicação	R\$ 2.715.510,59
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	20/12/2024	Aplicação	R\$ 182.218,75
-	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18/12/2024	Resgate	R\$ 2.664.003,23
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	17/12/2024	Aplicação	R\$ 994.960,98
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13/12/2024	Aplicação	R\$ 2.933.291,42
-	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13/12/2024	Resgate	R\$ 2.535.439,14
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12/12/2024	Aplicação	R\$ 1.014.160,60
-	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	06/12/2024	Aplicação	R\$ 2.572.034,52
-	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	05/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00
-	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	05/12/2024	Aplicação	R\$ 3.000.000,00
-	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	04/12/2024	Aplicação	R\$ 3.000.000,00
-	49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00
-	55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00
-	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	04/12/2024	Resgate	R\$ 18.000.000,00
-	56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	03/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00
-	56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	03/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00
-	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	03/12/2024	Resgate	R\$ 18.000.000,00
-	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	03/12/2024	Aplicação	R\$ 5.000.000,00

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

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, 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 **2,33%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **1,81%** no segmento de renda variável o resultado é de **4,25%**. Por fim, em se tratando do segmento de investimentos no exterior o resultado é **8,21%**.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES **PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –** **AVAREPREV**

ESTADO DE SÃO PAULO

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do AVARÉPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do AVARÉPREV 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 **90,42%** para auxílio no cumprimento das obrigações do AVARÉPREV.

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.

- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

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



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas 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 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.



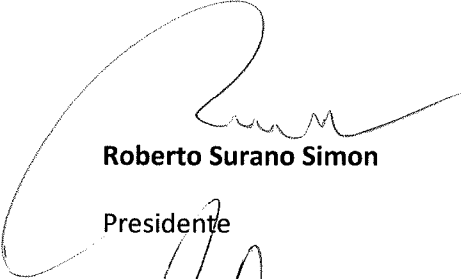
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

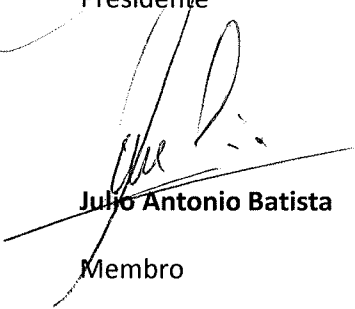
ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Dispõe sobre aprovação do parecer do **Comitê de Investimentos Novembro/2024**

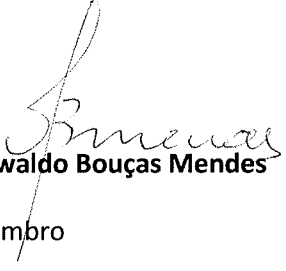
Aos 21 (vinte e um) dias do mês de janeiro do ano de 2025 às 09:00 (nove horas) reuniram se nas dependências do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Avaré – AVAREPREV, situado no Largo São João nº134 nesta, em atendimento aos dispostos normativos e legais, para deliberação sobre o parecer elaborado pelo gestor dos recursos para análise e comentários em relação a carteira de investimento emitida em novembro de 2024 feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimento, sendo aprovado as aplicações e aportes dos recursos por este Comitê e por isso esse parecer será encaminhado ao Conselho Fiscal para análise, sem nada mais a tratar foi encerrado a reunião a qual vai assinada pelos membros.


Roberto Surano Simon

Presidente


Julio Antonio Batista

Membro


Oswaldo Bouças Mendes

Membro



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE AVARÉ –
AVAREPREV

ESTADO DE SÃO PAULO

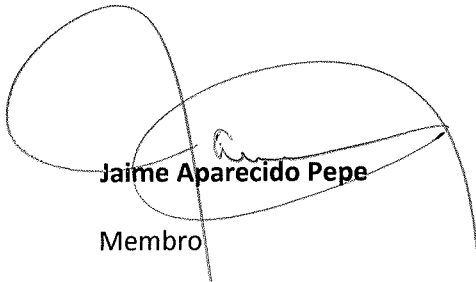
ATA DO CONSELHO FISCAL

Dispõe sobre aprovação do parecer do **Comitê de Investimentos Novembro/2024**

Aos 23 (vinte e três) dias do mês de janeiro do ano de 2025 às 09:00 (nove horas) reuniram se nas dependências do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Avaré – AVAREPREV, situado no Largo São João nº134 nesta, o Conselho Fiscal em atendimento aos dispostos normativos e legais, para deliberação sobre o parecer elaborado pelo gestor dos recursos para análise e comentários em relação a carteira de investimento emitida em novembro de 2024 feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de investimento, sendo aprovado as aplicações e aportes dos recursos sendo aprovado nesta data, sem nada mais a tratar foi encerrado a reunião a qual vai assinada pelos membros.


Orlando Roberto Briciolette Medaglia

Membro


Jaime Aparecido Pepe

Membro


Julio Antonio Batista

Membro