

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
Agosto/2024

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	3
2.	ANEXOS.....	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	4
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.3.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.4.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	6
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	7
5.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	7
5.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	8
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	8
6.1.	RISCO DE MERCADO	8
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	9
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	9
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	9
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	10
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	10
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 contrata 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 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 – agosto/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

O Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência Social dos Funcionários Municipais de Piracicaba apresenta em anexo os relatórios de acompanhamento de rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações de seus recursos.

A carteira de investimentos do IPASP de AGOSTO/2024 reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de JULHO/2024, que foram devidamente fundamentadas e registradas na ata de reunião do Comitê.

Em agosto, predominou-se um tom levemente otimista no mercado, muito semelhante ao final de julho. O cenário mundial foi marcado por uma primeira semana agitada, com a bolsa japonesa afetada após um aumento inesperado da taxa de juros pelo Banco Central do Japão, que foi acalmado ao longo do mês e preocupações com a possibilidade de uma desaceleração da economia americana após divulgação dos dados do mercado de trabalho, porém essa possível recessão foi afastada com resultados positivos da inflação americana mais próximo da meta, além de aumento da estimativa para o PIB americano.

O cenário nacional foi marcado pela maior alta anual do IBOVESPA, o que aconteceu visto a grande expectativa de queda dos juros americano na reunião de Setembro. Além disso, o BACEN tem mostrado uma postura mais dura contra a inflação e reafirmando que elevará a taxa de juros se necessário, dependendo dos resultados econômicos, da política fiscal expansionista, da pressão altista da taxa de câmbio e da desancoragem da inflação. Os indicadores nacionais de atividade econômica e do mercado

de trabalho mostrara um dinamismo maior do que o esperado e aumentaram as expectativas do PIB para o ano. Aliado a isso, o mês apresentou deflação, com influência de queda nas tarifas de energia elétrica residencial, com o retorno à bandeira tarifária verde em agosto, além de um ganho de produtividade que aumentou a oferta de legumes e tubérculos, essa deflação ajuda a ancoragem com a meta anual. Apesar de resultados gerais positivos, ainda está no ar certo desconforto do mercado quanto a possibilidade do governo cumprir as metas fiscais quanto à dívida pública.

Conseqüentemente, a renda fixa local fechou o mês de agosto positivo, IPCA foi de -0,02%, o CDI teve alta de 0,87%, acumulando alta de 7,10% no ano, o IBOVESPA apresentou alta de 6,54%, ficando positivo em 1,36% no ano. Os investimendo no exterior melhoraram nas ultimas semanas do mês, a bolsa americana continuou subindo: o S&P apresentou alta de 2,28% e GLOBAL BDRX alta de 0,55%. Com esse cenário, nosso resultado do mês apresentou valorização de 1,22%, superando a meta mensal que era de 0,41% e a meta anual foi de 6,09%, se aproximando da meta de 6,27%.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês agosto 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 **83,24%, 14,87% e 1,89%** respectivamente, ultrapassando o limite de 40% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II.

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 no seguinte fundo de investimento de renda variável:

- ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES

Fundos estressados:

- FIDC TREND BANK MULTISETORIAL 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.

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 **0,72%** representando um montante de **R\$ 2.470.766,64 (dois milhões quatrocentos e setenta mil setecentos e sessenta e seis reais e sessenta e quatro centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **3,99%** representando um montante de **R\$ 2.425.231,37 (dois milhões quatrocentos e vinte e cinco mil duzentos e trinta e um reais e trinta e sete centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **1,42%** representando um montante de **R\$ 122.109,19 (cento e vinte e dois mil cento e nove reais e dezenove 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:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	110.667.295,17	26,54%	Não se aplica
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.303.211,44	18,54%	S/ Info
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	75.978.579,84	18,22%	S/ Info
CAIXA DTVM	74.686.955,84	17,91%	S/ Info
SICREDI	26.978.621,41	6,47%	S/ Info
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	25.438.449,92	6,10%	S/ Info
TARPON INVESTIMENTOS	7.466.043,61	1,79%	S/ Info
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	7.377.761,77	1,77%	S/ Info
BANCO DAYCOVAL	3.974.520,36	0,95%	S/ Info
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.696.344,38	0,89%	S/ Info
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.041.408,43	0,49%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	738.769,47	0,18%	S/ Info
RENDA ASSET MANAGEMENT	685.223,34	0,16%	S/ Info
PLURAL	0,02	0,00%	S/ Info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	110.667.295,17	26,54%	Não se aplica
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.303.211,44	18,54%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.686.955,84	17,91%	Não disponível
SANTANDER DTVM	52.554.497,41	12,60%	Não disponível
SICREDI	26.978.621,41	6,47%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	25.438.449,92	6,10%	Não disponível
BANCO SANTANDER	23.424.082,43	5,62%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	15.136.908,35	3,63%	Não disponível
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	6.977.637,67	1,67%	Não disponível
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.441.532,53	0,59%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	738.769,48	0,18%	Não disponível
BFL CAPITAL	685.223,34	0,16%	Não disponível
BANCO GENIAL S.A.	0,01	0,00%	Não disponível

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

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,41% contra uma rentabilidade de 1,22% obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta 6,09% de rentabilidade contra 6,27% da meta de rentabilidade, ou seja, o RPPS não está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

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

Anos/periodos	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.	6,27	6,09	2,85
12M	9,46	10,92	4,24
2022-2024	29,68	28,21	-
2020-2024	66,67	31,22	-
2018-2024	100,23	65,29	-

Meta 2024: IPCA + 5,00% a.a. *meta não batida

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 403.843.300,09 (quatrocentos e três milhões, oitocentos e quarenta e três mil, trezentos reais e nove centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 417.033.185,00 (quatrocentos e dezessete milhões trinta e três mil cento e oitenta e cinco reais)**.

Podemos observar uma valorização patrimonial de **R\$ 13.189.884,91 (treze milhões cento e oitenta e nove mil oitocentos e oitenta e quatro reais e noventa e um centavos)**.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 38.574.113,37** em aplicações e
- **R\$ 28.436.770,94** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 1.165.564,67** em resgates.

Investimentos no Exterior

- **R\$ 800.000,00** em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 5.018.107,20 (cinco milhões dezoito mil cento e sete reais e vinte centavos)**.

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

295	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	02/ago	R\$	1.500,00	Folha Pagamento
296	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	02/ago	R\$	37.250,00	Fluxo
297	2024	CAIXA TP	253-9	RESGATE	05/ago	R\$	1.000.000,00	Consignado
298	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	05/ago	R\$	2.500.000,00	Consignado
299	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	05/ago	R\$	26.000,00	Consignado
300	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	392-0	APLICAÇÃO	05/ago	R\$	589,61	Rendimentos
301	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	05/ago	R\$	25.735,36	Consignado
302	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	06/ago	R\$	864,91	COMPREV
303	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	APLICAÇÃO	07/ago	R\$	3.397.237,79	COMPREV
304	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	RESGATE	09/ago	R\$	282.500,00	Despesa Administrativa
305	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	09/ago	R\$	2.400,00	Folha Pagamento
306	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	09/ago	R\$	16.000,00	Fluxo
307	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	406-2	APLICAÇÃO	09/ago	R\$	565.000,00	Despesa Administrativa
308	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	09/ago	R\$	282.500,00	Despesa Administrativa
309	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	12/ago	R\$	1.500,00	Fluxo
310	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	13/ago	R\$	7.365.000,00	Repasso Prefeitura
311	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	14/ago	R\$	630.000,00	Repasso Prefeitura
312	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	14/ago	R\$	47.200,00	Fluxo
313	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	14/ago	R\$	73.256,66	Folha Pagamento
314	2024	BB FLUXO	77024-8	RESGATE	14/ago	R\$	7.365.000,00	Folha Pagamento
315	2024	BB VERTICE 2026	77347-6	RESGATE	15/ago	R\$	149.108,05	CUPONS TIT.PÚBLICOS
316	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	APLICAÇÃO	15/ago	R\$	630.000,00	Repasso Prefeitura
317	2024	BB FLUXO	77024-8	RESGATE	15/ago	R\$	630.000,00	Repasso Prefeitura
318	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	15/ago	R\$	251.000,00	Pagamento PASEP
319	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	APLICAÇÃO	16/ago	R\$	1.887.543,96	CUPONS TIT.PÚBLICOS
320	2024	BB VERTICE XXI (2024)	77347-6	RESGATE	16/ago	R\$	549.634,46	VENCIMENTO FUNDO
321	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	APLICAÇÃO	20/ago	R\$	16.693,66	CUPONS TIT.PÚBLICOS
322	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	20/ago	R\$	17.000,00	Fluxo
323	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	RESGATE	23/ago	R\$	1.904.237,62	REALOCAÇÃO
324	2024	BB MIDCAPS	77347-6	RESGATE	23/ago	R\$	184.325,94	Resgate de Rendimentos
325	2024	BB AÇÕES GLOBAIS	77347-6	RESGATE	23/ago	R\$	400.000,00	Resgate de Rendimentos
326	2024	BB VERTICE 2026	77347-6	APLICAÇÃO	23/ago	R\$	1.904.237,62	REALOCAÇÃO
327	2024	CAIXA TP	253-9	APLICAÇÃO	23/ago	R\$	1.818.000,00	Repasso SEMAE
328	2024	BB SELEÇÃO FATOR	77347-6	RESGATE	26/ago	R\$	181.238,73	Resgate de Rendimentos
329	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	APLICAÇÃO	27/ago	R\$	400.000,00	REALOCAÇÃO
330	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	27/ago	R\$	5.517.000,00	Repasso Prefeitura
331	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	APLICAÇÃO	28/ago	R\$	365.564,67	REALOCAÇÃO
332	2024	BB FLUXO	77024-8	RESGATE	28/ago	R\$	5.517.000,00	Repasso Prefeitura
333	2024	CAIXA TP	73-0	APLICAÇÃO	28/ago	R\$	400.000,00	REALOCAÇÃO
334	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	APLICAÇÃO	28/ago	R\$	5.794.218,56	Repasso Prefeitura
335	2024	CAIXA IBX-50	73-0	RESGATE	28/ago	R\$	400.000,00	RESGATE RENDIMENTOS
336	2024	CAIXA BDR NIVEL I	73-0	RESGATE	28/ago	R\$	400.000,00	RESGATE RENDIMENTOS
337	2024	SAFRA S&P	23312-1	RESGATE	28/ago	R\$	400.000,00	RESGATE RENDIMENTOS
338	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	RESGATE	29/ago	R\$	325.000,00	Folha Pagamento
339	2024	CAIXA TP	73-0	APLICAÇÃO	29/ago	R\$	400.000,00	REALOCAÇÃO
340	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	29/ago	R\$	6.000.000,00	Folha Pagamento
341	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	29/ago	R\$	45.000,00	Folha Pagamento
342	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	29/ago	R\$	86.453,68	Folha Pagamento
343	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	RESGATE	30/ago	R\$	66.000,00	Folha Pagamento
344	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	190,75	CPFL
345	2024	CAIXA TP	253-9	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	297.822,85	Contribuição Prev
346	2024	CAIXA TP	73-0	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	391.803,85	Contribuição Prev
347	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	1.923.400,00	Contribuição Prev
348	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	30/ago	R\$	30.000,00	Fluxo
349	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	392-0	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	4.468.821,04	Contribuição Prev
350	2024	SAFRA NTN-B 2026	23312-1	APLICAÇÃO	30/ago	R\$	400.124,10	REALOCAÇÃO

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, 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 2,05% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,61%** no segmento de renda variável o valor é de **6,61%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **8,90%**.

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 possui fundos de investimentos com ativos de crédito privado ou são fundos de investimento de crédito privado e 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 65,03% para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

Disponibilidade	Valor (R\$)	%
Até D+30	271.206.763,94	65,03%
Até D+180	19.854.785,70	4,76%
Até D+360	7.133.361,70	1,71%
Até D+720	7.432.209,02	1,78%
Até D+1800	-	0,00%
Até D+3600	-	0,00%
Acima D+3600	110.667.295,17	26,54%
Indeterminado	738.769,47	0,18%
total		417.033.185,00

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitado 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

Foi solicitado análise do fundo de investimento BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência houve o credenciamento de novas instituição:

- BANCO BTG PACTUAL S.A. Instituição Financeira
- BANCO BRADESCO Administradora
- BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. (BRAM) Gestora
- DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (BEM) Distribuidora

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/desfavorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.