

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.....	4
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	6
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	9
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 – outubro/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 OUTUBRO/2024 reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de SETEMBRO/2024, que foram devidamente fundamentadas e registradas na ata de reunião do Comitê.

Em outubro, o mercado demonstrou um otimismo maior do que setembro, porém ainda com uma postura cautelosa, refletindo as incertezas sobre o ritmo dos cortes na taxa básica de juros nos Estados Unidos. Dados resilientes de inflação e emprego americano aumentaram as dúvidas sobre a possibilidade de afrouxamento monetário, apesar dos sinais de moderação no crescimento econômico. Em resposta, o FED reduziu os juros de forma contida, com um corte de 0,25%, o que acabou por não impulsionar o mercado de ações de forma significativa – as bolsas globais, especialmente a dos países emergentes, esperavam mais um corte de 0,50% na taxa de juros americana, pois atrairia investimentos para as outras bolsas globais. Porém, diante dos fatos acima, as bolsas globais apresentaram queda, e o dólar se valorizou, refletindo a cautela dos investidores.

No Brasil, mesmo com indicadores de resiliência econômica, a bolsa recuou em outubro, pressionada pelas incertezas fiscais e a expectativa de juros reais mais elevados. A inflação caminha para ultrapassar o teto da meta, e, para controlar o cenário, o Banco Central

aumentou a taxa Selic em 0,50%, sinalizando a possibilidade de novas altas. Esse movimento reforça a atratividade da renda fixa, mas aumenta os custos de financiamento e limita o apetite por ativos de risco. O Ibovespa encerrou o mês em queda, pressionado pela falta de entrada de capital estrangeiro e pela preocupação com o equilíbrio fiscal.

Entre os índices de outubro, o **IPCA** teve alta de **0,56%**, e o **CDI** avançou **0,93%**, acumulando 8,90% no ano. No mercado de renda fixa, o **IMA-B** recuou **-0,65%**, refletindo a sensibilidade a expectativas inflacionárias, enquanto o **IRF-M**, que acompanha títulos prefixados, valorizou-se em **0,21%**. Na renda variável, o **Ibovespa** fechou o mês com uma queda de **-1,60%**, e o **S&P 500** recuou **-0,99%** após uma realização de lucros antes das eleições nos EUA. O **Global BDRX** foi destaque positivo, com alta de **6,02%**, beneficiado pela valorização do dólar.

Em termos de desempenho, o instituto registrou valorização de **0,69%** em outubro, atingindo um acumulado de **7,26%** no ano, abaixo da meta mensal de **1,01%** e abaixo da meta acumulada anual de **8,26%**. A meta mensal não foi alcançada também em outubro, refletindo o ambiente de juros altos e incertezas fiscais. Para o próximo mês, será essencial uma estratégia ativa de alocação, buscando oportunidades mais atrativas na renda fixa, dada a tendência de alta da Selic, e mantendo uma exposição seletiva à renda variável. A diversificação internacional continua importante para mitigar riscos locais e aproveitar as oportunidades em BDRs e ações no mercado americano, favorecidas pela valorização do dólar.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do 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.

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 **84,68%**, **13,46%** e **1,86%** 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 II¹.

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

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

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

Fundos estressados:

- 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.

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

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno de **0,85%** representando um montante de **R\$ 3.141.891,05 (três milhões cento e quarenta e um mil oitocentos e noventa e um reais e cinco centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **-0,61%** representando um montante de **R\$ -366.253,56 (trezentos e sessenta e seis mil duzentos e cinquenta e três reais e cinquenta e seis centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **2,97%** representando um montante de **R\$ 234.202,01 (duzentos e trinta e quatro mil duzentos e dois reais e um centavo)**.

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 Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	112.530.417,96	25,70%	Não se aplica
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	84.088.831,27	19,20%	S/ Info
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	75.597.661,59	17,20%	S/ Info
CAIXA DTVM	71.582.034,71	16,35%	S/ Info
SICREDI	27.437.136,03	6,27%	S/ Info
ITÁU ASSET MANAGEMENT	25.832.999,86	5,85%	S/ Info
BANCO BRADESCO	8.135.666,21	1,88%	S/ Info
BANCO DAYCOVAL	8.098.404,30	1,85%	S/ Info
TARPON INVESTIMENTOS	7.486.051,51	1,71%	S/ Info
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	7.455.643,42	1,70%	S/ Info
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.507.465,98	0,80%	S/ Info
BANCO BTG PACTUAL	3.009.602,88	0,69%	S/ Info
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.927.826,51	0,44%	S/ Info
GRAPHEN INVESTIMENTOS	738.404,66	0,17%	S/ Info
RENDA ASSET MANAGEMENT	665.296,16	0,15%	S/ Info
PLURAL	0,02	0,00%	S/ Info

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	112.530.417,96	25,70%	Não se aplica
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	75.597.661,59	17,28%	Não disponível
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.582.034,71	16,35%	Não disponível
SANTANDER DTVM	62.958.369,49	14,38%	Não disponível
SICREDI	27.437.136,03	6,27%	Não disponível
ITÁU UNIBANCO	25.832.999,86	5,85%	Não disponível
BANCO SANTANDER	21.128.461,78	4,83%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	10.993.517,49	2,51%	Não disponível
BANCO BRADESCO	8.135.666,21	1,88%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	8.098.404,30	1,85%	Não disponível
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	7.455.643,42	1,70%	Não disponível
BANCO BTG PACTUAL	3.009.602,88	0,69%	Não disponível
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.927.826,51	0,44%	Não disponível
RJI CORRETORA DE VALORES	738.404,66	0,17%	Não disponível
BFL CAPITAL	665.296,16	0,15%	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 **1,01%** contra uma rentabilidade de **0,69%** obtido pela carteira de investimento do RPPS.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do RPPS apresenta **7,26%** de rentabilidade contra **8,26%** 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/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.	8,26	7,26	3,88
12M	10,05	11,86	4,76
2022-2024	32,11	29,62	-
2020-2024	69,79	32,66	-
2018-2024	103,98	67,12	-

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\$ 429.843.020,10 (quatrocentos e vinte e nove milhões oitocentos e quarenta e três mil e vinte reais e dez centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 437.891.412,84 (quatrocentos e trinta e sete milhões oitocentos e noventa e um mil quatrocentos e doze reais e oitenta e quatro centavos)**.

Podemos observar uma valorização patrimonial de **R\$ 8.048.392,74 (oito milhões quarenta e oito mil trezentos e noventa e dois reais e setenta e quatro centavos)**.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 40.904.014,67** em aplicações e
- **R\$ 35.088.668,45** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 776.792,98** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 3.009.839,50 (três milhões nove mil oitocentos e trinta e nove reais e cinquenta centavos)**.

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

397	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	02/out	R\$	10.508,60	Fluxo
398	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	02/out	R\$	864,91	COMPREV
399	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	03/out	R\$	10.700,00	Fluxo
400	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	04/out	R\$	282.500,00	Despesa Administrativa
401	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	04/out	R\$	282.500,00	Despesa Administrativa
402	2024	SANTANDER IMA-B	392-0	RESGATE	04/out	R\$	2.500.000,00	REALOCAÇÃO
403	2024	SANTANDER IRF-M	392-0	RESGATE	04/out	R\$	700.000,00	REALOCAÇÃO
404	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	406-2	APLICAÇÃO	04/out	R\$	565.000,00	Despesa Administrativa
405	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	07/out	R\$	3.573.529,88	Consignado
406	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	392-0	APLICAÇÃO	07/out	R\$	3.200.000,00	REALOCAÇÃO
407	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	07/out	R\$	31.169,74	Consignado
408	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	07/out	R\$	27.032,84	Consignado
409	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	07/out	R\$	366.297,45	COMPREV
410	2024	CAIXA IMA-B	73-0	RESGATE	08/out	R\$	2.000.000,00	REALOCAÇÃO
411	2024	CAIXA IRF-M1+	73-0	RESGATE	08/out	R\$	400.000,00	REALOCAÇÃO
412	2024	CAIXA TP	73-0	APLICAÇÃO	08/out	R\$	2.400.000,00	REALOCAÇÃO
413	2024	SICREDI IRF-M	89034-1	RESGATE	08/out	R\$	1.300.000,00	REALOCAÇÃO
414	2024	ITAU PHOENIX	99142-7	RESGATE	09/out	R\$	774.508,04	REALOCAÇÃO
415	2024	CAIXA IMA-B	253-9	RESGATE	09/out	R\$	119.717,75	REALOCAÇÃO
416	2024	BB IRF-M	77347-6	RESGATE	09/out	R\$	2.000.000,00	REALOCAÇÃO
417	2024	BB TESOIRO SELIC	77347-6	APLICAÇÃO	09/out	R\$	4.500.000,00	REALOCAÇÃO
418	2024	BB IRF-M1+	77347-6	RESGATE	09/out	R\$	2.500.000,00	REALOCAÇÃO
419	2024	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL	89034-1	APLICAÇÃO	09/out	R\$	1.300.000,00	REALOCAÇÃO
420	2024	CAIXA TP	253-9	APLICAÇÃO	10/out	R\$	119.717,75	REALOCAÇÃO
421	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	10/out	R\$	10.000,00	Fluxo
422	2024	BB FLUXO	77024-8	APLICAÇÃO	10/out	R\$	7.365.000,00	Repasso Prefeitura
423	2024	ITAU GLOBAL DINAMICO	99142-7	APLICAÇÃO	11/out	R\$	774.508,04	REALOCAÇÃO
424	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	14/out	R\$	76.595,11	Folha Pagamento
425	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	14/out	R\$	47.000,00	Folha Pagamento
426	2024	BB TESOIRO SELIC	77024-8	APLICAÇÃO	14/out	R\$	1.012.319,00	Repasso Prefeitura
427	2024	BB FLUXO	77024-8	RESGATE	14/out	R\$	7.745.000,00	Repasso Prefeitura
428	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	15/out	R\$	35.000,00	Folha Pagamento
429	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	15/out	R\$	305.000,00	Pagamento PASEP
430	2024	SAFRA IMA INSTITU	23312-1	RESGATE	15/out	R\$	1.500.000,00	REALOCAÇÃO
431	2024	SAFRA NTN-B 2026	23312-1	APLICAÇÃO	15/out	R\$	1.500.000,00	REALOCAÇÃO
432	2024	CAIXA GESTÃO ESTRATEGICA	73-0	RESGATE	23/out	R\$	3.000.100,00	REALOCAÇÃO
433	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	23/out	R\$	9.500,00	Fluxo
434	2024	LF BTG PACTUAL 2027 IPCA+7,14	596828-1	APLICAÇÃO	23/out	R\$	3.000.000,00	REALOCAÇÃO
435	2024	CAIXA TP	253-9	APLICAÇÃO	25/out	R\$	1.818.000,00	Repasso SEMAE
436	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	41-4	APLICAÇÃO	28/out	R\$	5.809.633,82	Repasso Prefeitura
437	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	APLICAÇÃO	28/out	R\$	3.349,30	Folha Pagamento
438	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	29/out	R\$	3.000,00	Fluxo
439	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	41-4	RESGATE	30/out	R\$	5.817.000,00	Folha Pagamento
440	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	30/out	R\$	540.000,00	Folha Pagamento
441	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	30/out	R\$	96.960,53	Folha Pagamento
442	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	30/out	R\$	47.000,00	Folha Pagamento
443	2024	CAIXA TP	73-0	APLICAÇÃO	31/out	R\$	397.588,13	Contribuição Prev
444	2024	CAIXA TP	253-9	APLICAÇÃO	31/out	R\$	296.821,77	Contribuição Prev
445	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	41-4	APLICAÇÃO	31/out	R\$	1.898.914,29	Contribuição Prev
446	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	41-4	RESGATE	31/out	R\$	90.600,00	RPV
447	2024	SANTANDER DI INSTIT TP PREMIUM	392-0	APLICAÇÃO	31/out	R\$	4.576.000,21	Contribuição Prev
448	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	392-0	RESGATE	31/out	R\$	554,00	Folha Pagamento
449	2024	SANTANDER DI TP PREMIUM	406-2	RESGATE	31/out	R\$	27.700,00	Folha Pagamento

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 **1,30%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,34%** no segmento de renda variável o valor é de **4,79%**, e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **5,71%**.

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 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 **64,31%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

Disponibilidade	Valor (R\$)	%
Até D+30	281.595.338,81	64,31%
Até D+180	18.417.220,41	4,21%
Até D+360	12.956.145,14	2,96%
Até D+720	7.596.986,31	1,73%
Até D+1800	4.056.899,56	0,93%
Até D+3600	-	0,00%
Acima D+3600	112.530.417,96	25,70%
Indeterminado	738.404,65	0,17%
total		437.891.412,84

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

Foi solicitado a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos abaixo:

- ORGANON INSTITUCIONAL FIC AÇÕES – Análise Positiva para investimentos
- JPMORGAN GLOBAL BOND OPPORTUNITIES MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO – Análise Negativa para investimentos

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

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.