

ATA DE REUNIÃO Nº 08/2021 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE RIBEIRÃO PIRES – IMPRERP.

Aos vinte dias do mês de julho de dois mil e vinte e um, às nove horas e trinta minutos, por meio de meet (videoconferência), os servidores membros do Comitê de Investimentos do IMPRERP, nomeados pela Portaria 400/2021; **GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL**, **RENATA CANDIDO DA SILVA** (suplente), **IVANI DE FARIAS**, e **SIMONE LOPES** representante da Consultoria Crédito e Mercado.

DELIBERAÇÕES: 1-) Performance da carteira de investimentos do IMPRERP, fechamento JUNHO de 2021 e Movimentações:

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janero	119.403.365,85	2.689.909,45	1.554.491,13	119.604.218,06	-934.523,11	-934.523,11	-0,78%	-0,78%	0,69%	0,69%	-112,65%	2,94%
Fevereiro	119.604.218,06	2.909.516,96	2.284.382,57	118.498.471,90	-1.730.880,25	-2.665.403,36	-1,44%	-2,20%	1,26%	1,95%	-112,80%	3,17%
Março	118.498.471,90	2.121.973,55	979.534,04	119.710.195,75	69.285,14	-2.596.118,22	0,06%	-2,15%	1,44%	3,42%	-62,79%	3,90%
Abril	119.710.195,75	24.240.249,53	23.051.845,44	121.584.859,37	686.259,53	-1.909.858,69	0,57%	-1,58%	0,75%	4,19%	-37,96%	2,19%
Maior	121.584.859,37	4.632.235,15	3.292.710,16	124.524.630,52	1.600.246,16	-300.612,53	1,30%	-0,31%	1,29%	5,54%	-5,61%	2,62%
Junho	124.524.630,52	7.198.454,90	7.085.554,97	124.720.385,66	82.855,21	-228.757,32	0,07%	-0,24%	0,99%	6,56%	-3,71%	2,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O saldo da carteira de investimentos do instituto em junho/2021 foi R\$ 124.720.385,66 (cento e vinte e quatro milhões, setecentos e vinte mil, trezentos e oitenta e cinco reais e sessenta e seis centavos). **A meta a ser atingida no mês** era 0,99% mas não foi atingida, ficamos a 0,07%. Por termos ultrapassado 0,21% do limite permitido para investir em ações (30%) deveremos corrigir . **2)REPASSES:** A Prefeitura Municipal fez os repasses pertinentes as contribuições previdenciárias do fundo financeiro (38.587-5) e do servidor do fundo previdenciário (38.586-7) do mês que



foram investidas de acordo com a política de investimentos: As contribuições previdenciárias da prefeitura que estavam pendentes R\$ 7.458.032,56 (sete milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, trinta e dois reais e cinquenta e seis centavos) vão fazer parte do acordo de parcelamento, aprovado pela lei 6.626 de 30/06/2021. Temos um Processo Judicial Nº 1003578-93.2020.826.0505 referente ao ressarcimento da taxa administrativa (4098-3 Banco do Brasil) no valor R\$ 1.439.000,00 (um milhão, quatrocentos e trinta e nove mil reais, e também está pendente a integralização de parte da taxa administrativa 2021 no valor de R\$ 872.812,11 (oitocentos e setenta e dois mil, oitocentos e doze reais e onze centavos) referente ao fundo Financeiro o qual necessita de aporte, este valor vem sendo cobrado via ofício, mas não foi repassado ainda. **3) PROPOSIÇÕES DE INVESTIMENTOS /DESINVESTIMENTOS:**

O Banco do Brasil recomendou (visando diversificar a carteira), em reunião mensal com o comitê e o superintendente , **o fundo AGRO FIC AÇÕES - CNPJ: 40.054.357/0001-77** (trata-se de um fundo temático que investe em diversos segmentos de agronegócios inclusive em produtos farmaceuticos) , em função disso, solicitamos uma análise deste fundo à Crédito e Mercado. **Abaixo segue o relatório parcial do Banco do Brasil e em seguida o relatório parcial da consultoria:**

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
BANCO BRASIL CAIXA	Disponibilidades			27.518.257,34	7,12
Operações Compromissadas	Operações Compromissadas			26.779.453,31	6,93
RAIZ4	Ações	15.936.640,00	0,00	15.290.560,00	3,96
SLCE3	Ações	0,00	0,00	15.012.812,22	3,89
JBSS3	Ações	0,00	0,00	14.743.410,00	3,82
KLBN11	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	0,00	0,00	14.375.784,00	3,72
MRFG3	Ações	0,00	314.293,00	13.976.229,00	3,62
RAIL3	Ações	0,00	0,00	12.168.000,00	3,15
AGRO3	Ações	690.398,74	0,00	12.058.380,00	3,12
SMT03	Ações	0,00	786.250,00	11.943.224,00	3,09
BRFS3	Ações	0,00	0,00	11.927.806,00	3,09
SIMH3	Ações	0,00	0,00	11.725.560,00	3,04
SUZB3	Ações	0,00	0,00	10.144.300,00	2,63
JALL3	Ações	1.794.685,69	0,00	9.874.410,00	2,56

(Handwritten signature and initials)

BB AGRO FIC AÇÕES

40.054.357/0001-77

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+2 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 2,14% em 17/03/2021

Retorno acumulado desde o início: 11,38%

Número de dias com Retorno Positivo: 58

Número de dias com retorno negativo: 36

Mínimo Retorno Diário: -3,26% em 25/02/2021

Volatilidade desde o início: 15,29%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB AGRO FIC AÇÕES	-1,45	-	10,11	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (Não definido)	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,65% A.A. (META ATUARIAL)	0,99	6,59	3,06	6,59	14,44	23,51	3,33

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não



BB AGRO FIC AÇÕES

40.054.357/0001-77

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIBEIRÃO PIRES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 16,67% (base Maio/2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 4.146.630,61.

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Junho/2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$64.476.464,30 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 7,37% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Livre).

Consideramos importante o aporte em fundos de Ações Livre a fim de mitigar o risco da carteira e auxiliar na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial. Fundos desse segmento possuem gestão ativa e permitem ao gestor a liberdade de realocar os recursos de acordo com as oscilações da economia, diante das perspectivas do potencial de crescimento das empresas neste e nos próximos anos em uma conjuntura de baixa inflação e taxas de juros nas mínimas históricas.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que inicialmente regularize o desenquadramento existente no Total de Renda Variável para que posteriormente possa realizar o investimento, realocando no mesmo segmento.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.



CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

14.386.926/0001-71

Resumo

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 16/08/2012

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

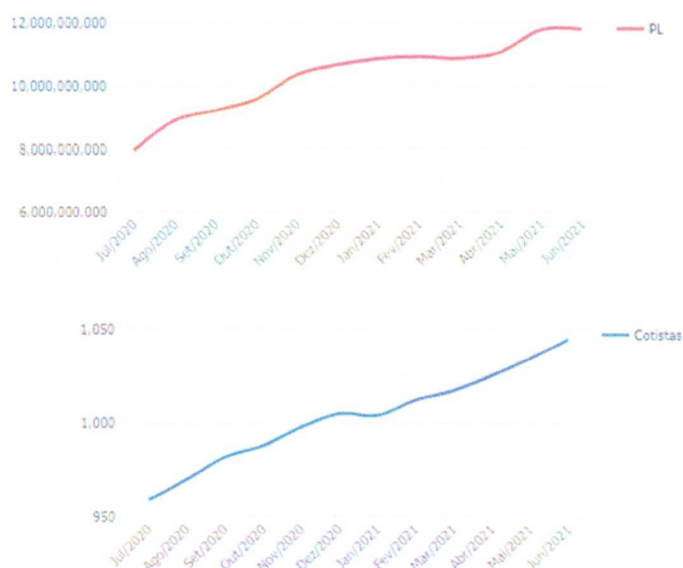
Benchmark: NÃO DEFINIDO

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Jul/2020	959	7.954.778.997,85
Ago/2020	970	8.901.363.723,20
Set/2020	982	9.208.011.976,57
Out/2020	988	9.550.097.040,26
Nov/2020	998	10.336.804.140,67
Dez/2020	1.005	10.655.067.063,09
Jan/2021	1.004	10.852.113.121,11
Fev/2021	1.012	10.914.192.598,49
Mar/2021	1.017	10.861.361.928,62
Abr/2021	1.025	11.053.033.773,31
Mai/2021	1.034	11.767.802.943,40
Jun/2021	1.044	11.796.463.834,87



Handwritten signatures

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

14.386.926/0001-71

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIBEIRÃO PIRES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 90,00% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 38,11% (base Junho/2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 64.715.192,53.

Dado o PL do FUNDO (base Junho/2021), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$2.081.728.912,04 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 19,42% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Médio Prazo).

Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, em primeiro lugar visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento pode capturar o prêmio na parte intermediária da curva de juros, o que auxilia na rentabilidade do portfólio de investimentos.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longuíssimo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.



CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

11.060.913/0001-10

Resumo

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 09/07/2010

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

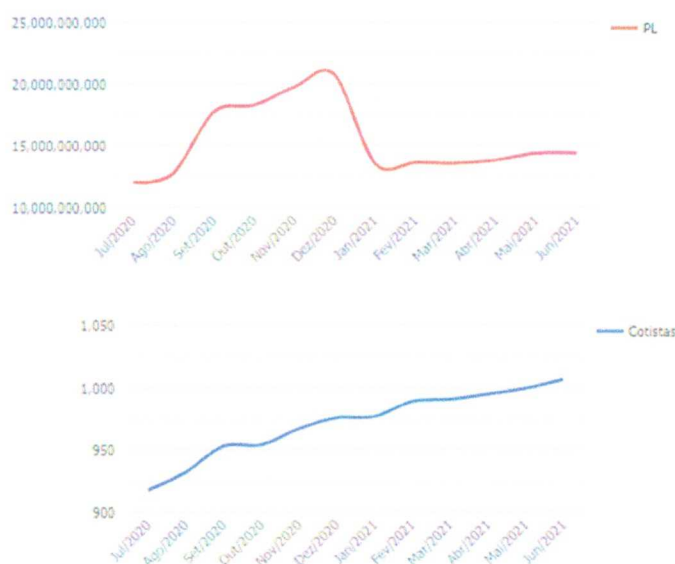
Benchmark: IMA-B 5

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Jul/2020	918	12.027.903.790,65
Ago/2020	932	12.740.710.327,20
Set/2020	953	17.747.142.317,32
Out/2020	954	16.309.362.329,52
Nov/2020	967	19.732.912.763,40
Dez/2020	976	20.761.505.096,56
Jan/2021	977	13.516.203.391,91
Fev/2021	989	13.590.467.322,92
Mar/2021	991	13.551.415.614,90
Abr/2021	995	13.787.568.837,50
Mai/2021	1.000	14.343.161.790,80
Jun/2021	1.007	14.363.834.668,17



[Handwritten signature]

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

11.060.913/0001-10

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIBEIRÃO PIRES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 90,00% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 38,11% (base Junho/2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 64.715.192,53

Dado o PL do FUNDO (base Junho/2021), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 2.534.260.810,38 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 19,42% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Médio Prazo).

Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, em primeiro lugar visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento pode capturar o prêmio na parte intermediária da curva de juros, o que auxilia na rentabilidade do portfólio de investimentos.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longuíssimo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Após análise da carteira, recomendação da Crédito e Mercado e aprovação do comitê, foram feitas as seguintes realocações : resgate de R\$ 3.000.000,00 do fundo BB PREV. RF ALOC – CNPJ: 25.078.994/0001-90 que foram aplicados da seguinte forma : BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO – CNPJ: 39.255.695/0001-98 (R\$ 1.500.000,00) e no fundo AÇÕES GLOBAIS ESG – CNPJ: 22.632.237/0001-28 (R\$ 1.500.000,00) resgate de R\$ 1.300.000,00 do fundo BB PERFIL – CNPJ: 13.077.418/0001-49 que foram aplicados em dois fundos: BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO – CNPJ: 39.255.695/0001-98 (R\$ 800.000,00) e no AÇÕES GLOBAIS ESG – CNPJ: 22.632.237/0001-28 (R\$ 500.000,00) . Foi efetuada a integralização da taxa administrativa transferindo-se R\$ 872.812,11 da conta 38.587-5 para a 4098-3. O comitê deliberou sobre o desempenho insatisfatório do fundo SMALL CAPS –CNPJ:



5.100.221/0001-85 e sobre a sugestão do BB em investir no agronegócios e após a análise do fundo **BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES - CNPJ: 40.054.357/0001-77** ficou decidido que serão resgatados **R\$ 2.000.000,00** do **SMALL CAPS** e aplicados no fundo **BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES - CNPJ: 40.054.357/0001-77**. Diante da análise dos fundos **CAIXA IDKA 2- CNPJ: 14.386.926/0001-71** e **CAIXA BRASIL IMA-B 5 – CNPJ: 11.060.913/0001-10** cujo desempenho tem apresentado melhor resultado em comparação aos demais renda fixa, o comitê decidiu realocar recursos resgatando **R\$ 2.000.000,00** do fundo **CAIXA FIC NOVO BRASIL RF IMA-B - CNPJ: 10.646.895/0001-09** e aplicando **R\$ 1.000.000,00** no **CAIXA IDKA 2** e **R\$ 1.000.000,00** no **CAIXA BRASIL IMA-B 5**. Foram feitos resgates de diversos fundos de Renda Fixa, conforme tabela abaixo, com o objetivo de pagar a folha dos aposentados e pensionistas e também investir em ações conforme a tabela de Renda variável

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CDB - BANCO RENNER	347.214,00	0,00	0,00	350.009,25	2.795,25	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI	509.127,90	0,00	0,00	513.059,13	3.931,23	0,77%	0,77%	3,45%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA	2.761.001,37	0,00	0,00	2.772.889,91	11.887,54	0,43%	0,43%	2,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	451.698,44	0,00	0,00	453.511,40	1.812,96	0,40%	0,40%	2,43%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.017.875,23	0,00	0,00	1.021.931,42	4.056,19	0,40%	0,40%	2,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI	610.469,00	0,00	0,00	612.762,26	2.293,26	0,38%	0,38%	2,45%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	92.662,58	152,30	1.000,00	92.099,49	-284,61	0,31%	0,31%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.372.029,00	0,00	0,00	5.388.456,43	16.427,43	0,31%	0,31%	0,04%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P	177.541,76	0,00	0,00	178.012,58	470,82	0,27%	0,27%	1,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC	4.029.699,89	2.898.302,00	3.884.554,97	3.057.144,46	-13.699,94	0,20%	0,33%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE	1.064.508,30	0,00	0,00	1.066.424,93	1.916,63	0,18%	0,18%	0,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI	266,19	0,00	0,00	266,65	0,46	0,17%	0,17%	1,14%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE	19.533.000,37	0,00	200.000,00	19.342.311,43	-9.311,06	0,05%	0,05%	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.425.457,47	0,00	0,00	19.424.871,63	-585,84	0,00%	0,00%	0,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC	15.508.069,40	0,00	0,00	15.493.568,04	-14.501,36	-0,09%	-0,09%	1,36%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.804.553,45	0,00	0,00	8.788.190,99	-16.362,46	-0,19%	-0,19%	1,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.014.704,73	0,00	3.000.000,00	1.002.486,95	-12.217,78	-0,30%	0,11%	1,23%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.913.293,68	0,00	0,00	2.887.177,75	-26.115,93	-0,90%	-	-
Total Renda Fixa	86.633.169,76	2.898.454,90	7.085.554,97	82.445.173,70	-895,99	0,00%		1,23%

g e pp

Avenida Fortuna, 135 - Centro - Ribeirão Pires/SP – CEP 09400-320 – tel/fax: 4824-3492 / 4825-2325

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIC AÇÕES	258.232,02	0,00	0,00	265.194,97	6.962,95	2,70%	2,70%	4,56%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII -	917.419,10	0,00	0,00	940.844,90	23.225,80	2,53%	2,53%	30,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.468.164,63	0,00	0,00	3.525.999,91	57.505,28	1,66%	1,66%	4,45%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.232.711,54	0,00	0,00	2.269.249,79	36.538,25	1,64%	0,00%	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	3.288.216,35	0,00	0,00	3.339.523,67	51.307,32	1,56%	1,56%	6,70%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.612.099,49	0,00	0,00	3.618.021,13	5.921,64	0,16%	0,16%	2,25%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.386.918,65	0,00	0,00	3.382.819,99	-4.098,66	-0,12%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.728.577,56	0,00	0,00	6.717.225,10	-11.352,46	-0,17%	-0,15%	1,32%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.600.033,03	0,00	0,00	4.564.422,61	-35.611,22	-0,77%	-0,77%	5,64%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.205.648,35	0,00	0,00	5.164.100,90	-41.547,45	-0,80%	-0,80%	5,55%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	507.267,13	0,00	0,00	502.873,87	-4.393,26	-0,87%	-0,87%	6,80%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.430.733,18	0,00	0,00	3.382.730,18	-38.003,00	-1,11%	-1,11%	5,17%
Total Renda Variável	37.636.021,83	0,00	0,00	37.682.477,02	46.455,19	0,12%		5,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho / 2021

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETR FIC AÇÕES BDR NÍV	0,00	2.500.000,00	0,00	2.508.209,04	26.209,04	1,14%	0,52%	3,47%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍV ELI	255.438,93	2.600.000,00	0,00	2.268.525,96	11.086,97	0,49%	2,33%	4,97%
Total Exterior	255.438,93	4.500.000,00	0,00	4.592.734,54	37.296,01	0,82%		4,21%

4) DESENQUADRAMENTO: Todos os meses , quando é feito o DAIR, aparece o desenquadramento passivo do AR CAPITAL BANK e agora, do fundo VECTOR

RPPS: INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE RIBEIRÃO PIRES

ASSUNTO: Parecer Técnico referente notificação denominada MPS-CADPREV Desenquadramento Patrimônio Líquido do Fundo - Art. 14.

Senhores,

Em atendimento a solicitação e em complemento a linha de defesa do Regime Próprio de Previdência Social, emitimos este Parecer Técnico no intuito de orientar quanto ao(s) referido(s) apontamento(s) da notificação, perante os critérios:

Critério Analisado:	Desenquadramento - % Patrimônio Líquido do Fundo - Art. 14
Descrição do Critério Analisado:	Por meio do Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - DAIR, os entes federativos informam os dados analíticos das aplicações dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS por eles instituídos, em atendimento ao art. 9º, parágrafo único, da Lei nº 9.717, de 1998 e art. 22 da Portaria MPS nº 402, de 2008, possibilitando verificar se estão em conformidade com as normas do Conselho Monetário Nacional.
Segmento:	Renda Fixa.
Tipo de Ativo:	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, VII, a.
Identificação do Ativo:	24.445.360/0001-65 - AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 13.842.683/0001-76 - VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII



represente cinco por cento do patrimônio líquido do fundo;

Art. 14. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, observado o disposto no art. 12. (Redação dada pela Resolução nº 4.604, de 19/10/2017.)

§ 1º O limite de que trata o caput será de até 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido dos fundos de investimento de que tratam os incisos VII do art. 7º, III e IV do art. 8º.

Notamos que no seu histórico de investimento consta que a primeira aplicação do **AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR** foi realizada em 2016 e o fundo **VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII** teve a primeira aplicação em junho de 2017, sendo assim ocorreu antes da alteração da Resolução CMN nº 4.604/17, que permitia o percentual de 25% para os Patrimônios Líquidos do Fundo.

Desta forma, é importante ressaltar que se trata de um fundo de investimento ilíquido, é certo de que a aplicação inicial foi feita dentro dos limites legais vigentes à época, sem alternativa para enquadramento do curto prazo.

Deste modo, o legislador prevendo possíveis problemas com a alteração da resolução, criou o artigo 21, parágrafo primeiro:

“Art. 21. Os regimes próprios de previdência social que, em decorrência da entrada em vigor desta Resolução ou de suas alterações, passem a apresentar aplicações em desacordo com o estabelecido, poderão mantê-las em carteira por até 180 dias. (Redação dada pela Resolução nº 4.604, de 19/10/2017);

§ 1º As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data, caso superior ao prazo previsto no caput. (Incluído pela Resolução nº 4.604, de 19/10/2017).”

A consultoria orienta pela notificação à Secretaria de Previdência, junto a todas as informações apresentadas neste parecer, destacando não haver qualquer irregularidade uma vez que as aplicações se deram sob os requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010, que permitia a concentração de até 25% do patrimônio líquido de fundos, por se tratar de um fundo ilíquido, inexistem medidas a serem tomadas para o enquadramento no curto prazo, se enquadrando no critério de exceção do artigo 21, § 1º.

g. *RF*

5) REQUISIÇÃO DO TCE: O TCE solicitou uma série de documentos , bem como uma justificativa por termos investido 12 milhões , aproximadamente ,no fundo BB PREVID RF ALOC ATIVA RETORNO TOTAL – CNPJ: 35.292.588/0001-89.

Resposta a requisição 46/2021:

- 1) Conforme pode ser visto na ATA de 19/02/21, durante a reunião do comitê de investimentos foi sugerido, pela consultoria da Crédito e Mercado , que fizéssemos diversas realocações visando melhorar o desempenho da carteira conforme quadro abaixo

Sub-segmento	Valor	%	Característica	FUTURO SEGMENTO	INVESTIMENTO CONSULTORIA
GESTÃO DURATION	18.084.780,43	11,43%	GESTÃO DURATION - R\$ 18.084.780,43	11,43%	30,00%
MA-B 5+	8.969.725,71	7,43%	LONGUESSIMO PRAZO - R\$ 8.969.725,71	7,43%	0,00%
MA-B	13.894.187,58	11,60%			
MA-GERAL	4.225.737,82	3,53%	LONGO PRAZO - R\$ 21.185.497,80	19,36%	10,00%
IDC	5.055.572,50	4,13%			
RF-M	271,26	0,00%			
MA-B 5	11.396.085,19	9,48%	MEIO PRAZO - R\$ 26.613.814,77	22,24%	20,00%
DEAFICA 2A	15.276.958,32	12,76%			
RF-M 1	5.652.716,69	4,72%			
CH	1.048.583,91	0,87%			
CH	111.480,00	0,09%	CURTO PRAZO - R\$ 12.998.372,01	10,88%	5,00%

Dentre as realocações , foi sugerido que aumentássemos os investimentos no segmento GESTÃO DURATION, passando de 13% para 30%. Ocorreu que , dentro deste segmento só tínhamos dois fundos : um da Caixa e outro do Banco do Brasil conforme figura abaixo:

Sub-Segmento: GESTÃO DURATION

Valor do fundo	Simulação 15/02/2021 - 4.3627014	Valor do fundo
CAIXA PREVID (GESTÃO DE RENDIMENTO FIXO) - RENDIMENTO FIXO	Artigo 1º, inciso I - Anexo B	11.209.296,22
REALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL PREVIDENCIA FIO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 1º, inciso IV - Anexo A	4.754.107,54

Figura 2 - Relatório Distribuição de Recursos da Crédito e Mercado de fevereiro 2021

Em 16/03/2021 , durante a reunião do comitê de investimentos, ficou decidido que faríamos as realocações sugeridas pela consultoria , conforme ATA aprovada por todos os membros, e em ABRIL foram feitas.

Em 18/05/2021, durante a reunião do comitê de investimentos, foi apresentada a carteira de abril e foram mencionados na ATA cada uma das realocações .

Seguem em anexo, as ATAS mencionadas As reuniões do Comitê de Investimento são mensais, mas só enviei as Atas referentes a sua requisição.

[Handwritten signatures]

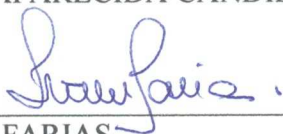
6) ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar o (a) Presidente deu por encerrado os trabalhos, as dez horas e trinta minutos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos após lida e foi aprovada por unanimidade dos membros presentes.



GLACIANE ARRUDA DE OLIVEIRA CABRAL



RENATA APARECIDA CANDIDO DA SILVA



IVANI DE FARIAS