

RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU

BOTUCATU

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

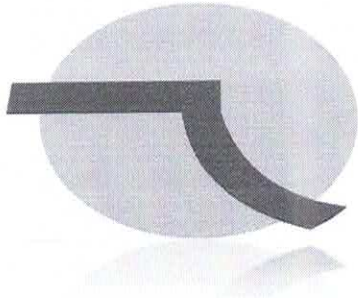
Competência agosto de 2023

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	2
2.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
3.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	2
4.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	2
4.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	2
4.2.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	3
4.3.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	3
4.4.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	4
4.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	4
4.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	4
4.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	5
5.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	6
5.1.	RISCO DE MERCADO	6
5.2.	RISCO DE CRÉDITO	6
5.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	6
6.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	6
7.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	6
8.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	7
9.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	7
10.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	7

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
BOTUCATU
BOTUCATU

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 completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; 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. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos, anexo sistema.

3. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

O balanço orçamentário de agosto de 2023 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.

4. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

4.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do BOTUPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável – fundo imobiliário – estruturado e investimentos no exterior, sendo **76,38%**, **20,69%** e **2,94%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPs.

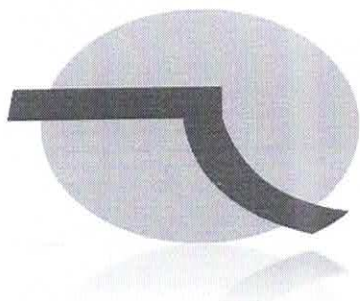
Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Exterior	Enquadrado	Enquadrado

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

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU
BOTUCATU

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Exterior	Enquadrado	Enquadrado

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

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundos de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado
Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundos de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramento.

4.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis apresentaram baixo retorno comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno positivo de **0,75%** representando um montante de **R\$1.910.969,24 (um milhão, novecentos e dez mil, novecentos e setenta e nove reais e vinte quatro centavos)**.

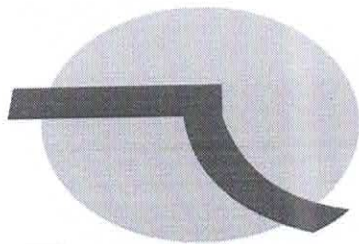
Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de **-3,03%** representando um montante de **R\$ -2 178 784,29 (dois milhões, cento e setenta e oito mil, setecentos e oitenta e quatro reais e vinte e nove centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como exterior apresentaram no acumulado do mês retorno positivo de **2,19%** representando um montante de **R\$ 211.730,29 (duzentos e onze mil, setecentos e trinta reais e vinte e nove centavos)**.

4.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU

BOTUCATU

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	174.622.046,61	51,87	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	102.256.042,37	30,37	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	26.871.365,70	7,98	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.158.779,91	3,02	-
ITAÚ UNIBANCO	8.842.011,14	2,63	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	7.323.139,60	2,18	-
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	2.514.159,53	0,75	-
TARPON INVESTIMENTOS	2.462.851,76	0,73	-
SICREDI	1.598.237,28	0,47	-

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

A rentabilidade da carteira de investimentos do BOTUPREV se mostra crescente refletindo o contexto mercadológico.

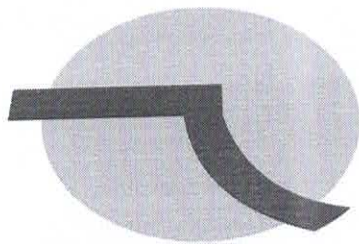
O retorno acumulado no período supera a meta de rentabilidade, sendo assim, o BOTUPREV ultrapassou a meta no exercício.

O não atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa 0,69% de meta de rentabilidade contra -0,02% obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa 8,51% contra 6,77% da meta de rentabilidade.

4.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU

BOTUCATU

No mês anterior ao de referência, o BOTUPREV apresentava um patrimônio R\$ 335 123 728,77 (trezentos e trinta e cinco milhões, cento e vinte e três mil, setecentos e vinte e oito reais, e setenta e sete centavos).

No mês de referência, o BOTUPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 336 648 633,90 (trezentos e trinta e seis milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, seiscentos e trinta e três reais, e noventa centavos).

Podemos observar uma valorização de R\$ 1 524 905,13 (um milhão, quinhentos e vinte e quatro mil, novecentos e cinco reais e treze centavos).

4.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houveram movimentações financeiras no segmento de renda fixa, na importância total de:

- R\$ 17 825 949,96 em aplicações e
- R\$ 16 244 960,07 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

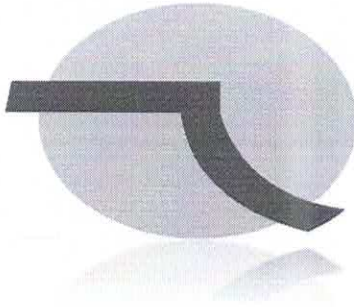
- -R\$ 56.084,76 em retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a -0,02%.

4.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
243/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	31/08/2023	Resgate	21.386,33
242/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	31/08/2023	Resgate	392.761,22
241/2023	03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/08/2023	Aplicação	1.414.057,47
240/2023	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30/08/2023	Aplicação	129.992,54
239/2023	03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/08/2023	Aplicação	1.995.000,00
238/2023	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29/08/2023	Aplicação	1.150.553,77
237/2023	10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	29/08/2023	Resgate	1.280.546,31
236/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	29/08/2023	Resgate	40.732,10
235/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	29/08/2023	Resgate	2.487.438,94
234/2023	10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	28/08/2023	Resgate	1.881.698,34
233/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/08/2023	Resgate	1.995.000,00
232/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	28/08/2023	Aplicação	29.911,36
231/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	28/08/2023	Resgate	4.202,36
230/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	21/08/2023	Resgate	5.699,24
229/2023	35.726.741/0001-39	TARPOON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	21/08/2023	Aplicação	2.500.000,00
228/2023	10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF. DI	18/08/2023	Resgate	1.106.864,08
227/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	18/08/2023	Aplicação	1.106.864,08
226/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	18/08/2023	Resgate	755,29
225/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	17/08/2023	Resgate	4.586.283,92
224/2023	02.603.461/0001-84	PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	17/08/2023	Aplicação	413.716,08
223/2023	02.603.461/0001-84	PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	17/08/2023	Aplicação	2.086.283,92
222/2023	20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Resgate	212.053,49
221/2023	19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Resgate	54.149,64
220/2023	19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Resgate	8.107,79
219/2023	50.568.762/0001-67	CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2023	Resgate	139.405,16
218/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	16/08/2023	Resgate	221,81
217/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15/08/2023	Aplicação	1.451.504,46
216/2023	49.964.484/0001-88	BB TP VÉRTICE 2024 FI RF PREV.	15/08/2023	Resgate	277.433,47
215/2023	49.963.803/0001-30	BB TP VÉRTICE 2032 FI RF PREV.	15/08/2023	Resgate	257.492,02
214/2023	44.345.590/0001-60	BB TP XXI FI RF PREV.	15/08/2023	Resgate	730.151,88
213/2023		TÍTULOS PÚBLICOS	15/08/2023	Resgate	29.911,36
212/2023		TÍTULOS PÚBLICOS	15/08/2023	Resgate	186.422,09
211/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	14/08/2023	Aplicação	1.660.455,87
210/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	14/08/2023	Resgate	20.880,68
209/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	10/08/2023	Resgate	4.360,50
208/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	09/08/2023	Aplicação	3.909,99
207/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	09/08/2023	Resgate	940,00
206/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	08/08/2023	Aplicação	190.830,85
205/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	08/08/2023	Resgate	501.010,74
204/2023	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV.	07/08/2023	Aplicação	804.201,83

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU

BOTUCATU

203/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	07/08/2023	Aplicação	2.888.303,90
202/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	07/08/2023	Resgate	14.985,89
201/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	04/08/2023	Resgate	4.060,42
200/2023	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	03/08/2023	Aplicação	363,84

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

5. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **1,79%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,84%** no segmento de renda variável o valor é de **4,51%**, já no segmento de exterior o valor é de **6,82%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do BOTUPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.1. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do BOTUPREV possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

Os fundos de investimentos se encontram enquadrados dentro das normativas vigentes.

6.2. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **56,11%** para auxílio no cumprimento das obrigações do BOTUPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

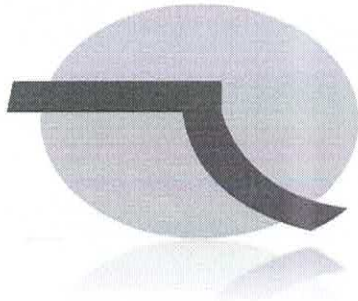
Foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência pelo BOTUPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

Da análise apresentada, o Comitê de Investimentos optou por seguir a movimentação. Tendo em vista o crescimento apresentado pelo Panorama.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br



RPPS

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

BOTUCATU
BOTUCATU

Não foi solicitada a Consultoria de Investimentos para Análise de Fundos de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve credenciamento de nova instituição.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise as informações acima, não se faz necessário a instauração do processo de contingência.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou para os membros do Comitê de Investimentos pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações.

Em relação à carteira de investimentos do BOTUPREV e a manutenção dos percentuais de alocação, estes seguiram de acordo com a orientação e acompanhamento da consultoria de investimentos.

Destacamos que não há indícios ou números que prejudiquem a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do BOTUPREV no mês de referência assim, encaminha-se este PARECER com análise FAVORÁVEL dos membros do Comitê de Investimentos para APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL e CONSELHO ADMINISTRATIVO.


Emerson Miranda
Membro do Comitê

Assinatura


Danielle Casonato
Membro do Comitê

Assinatura


Leonardo De Paula
Presidente/Gestor do Comitê

Assinatura


Diego Lopes de Souza

Membro do Comitê

Assinatura


Juliana Pereira Lima de Andrade

Membro do Comitê

Assinatura


Valner Clayton Rodrigues
Superintendente
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DE BOTUCATU - BOTUPREV

BOTUPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Botucatu

Rua General Telles, 620 – Centro – Botucatu/SP
Fone (14) 3882-0776 CNPJ 14.381.084/0001-65
www.botuprev.sp.gov.br