

**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**  
**Novembro/2024**

Aprovado pelo Comitê de Investimentos

## 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 |
| 5.1. | ENQUADRAMENTO .....                                                               | 4 |
| 5.2. | RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS .....                                              | 5 |
| 5.3. | DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....                         | 5 |
| 5.4. | RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..            | 6 |
| 5.5. | EVOLUÇÃO PATRIMONIAL .....                                                        | 6 |
| 5.6. | RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....                              | 6 |
| 5.7. | AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR .....                                    | 7 |
| 6.   | ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....                                | 7 |
| 6.1. | RISCO DE MERCADO .....                                                            | 8 |
| 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.....                                                  | 8 |
| 10.  | PLANO DE CONTINGÊNCIA.....                                                        | 9 |
| 11.  | CONSIDERAÇÕES FINAIS.....                                                         | 9 |

## 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. ANEXOS

| Relatórios                            | Anexos    |
|---------------------------------------|-----------|
| Panorama Econômico – Novembro/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 de **Novembro 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 VALIPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **92,72%, 4,66% e 2,63%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

#### 5.1. ENQUADRAMENTO

##### Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

| Segmentos                 | Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021 | Enquadramento pela PI |
|---------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| 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 no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo 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            | 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            | 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 negativo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **0,77%** representando um montante de **R\$ 4.006.515,42 (quatro milhões seis mil quinhentos e quinze reais e quarenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **0,87%** representando um montante de **R\$ 380.687,82 (trezentos e oitenta mil seiscentos e oitenta e sete reais e oitenta e dois centavos)**

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **8,95%** representando um montante de **R\$ 1.226.985,85 (um milhão duzentos e vinte e seis mil novecentos e oitenta e cinco reais e oitenta e cinco centavos)**.

## 5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

### Gestão

| Gestão                                                           | Valor          | % s/<br>Carteira | % s/ PL<br>Gestao |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)                              | 176.747.140,58 | 31,07%           | Não se aplica     |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM                                       | 112.379.105,90 | 19,75%           | SI/ Info          |
| BANCO DAYCOVAL                                                   | 65.252.076,15  | 11,47%           | 0,40%             |
| BANCO BRADESCO                                                   | 60.358.194,53  | 10,61%           | 0,00%             |
| CAIXA DTVM                                                       | 40.557.906,95  | 7,13%            | 0,21%             |
| BANCO BTG PACTUAL                                                | 39.622.187,64  | 6,96%            | 0,01%             |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT                                | 26.386.899,11  | 4,64%            | 0,00%             |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT                                            | 15.811.686,82  | 2,78%            | 0,00%             |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM                           | 8.668.082,47   | 1,52%            | 0,00%             |
| SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA | 6.795.002,81   | 1,19%            | SI/ Info          |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS                                          | 5.744.080,45   | 1,01%            | 0,34%             |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT                                           | 4.385.218,80   | 0,77%            | 0,00%             |
| TARPON INVESTIMENTOS                                             | 4.185.922,15   | 0,74%            | SI/ Info          |
| MIRAE ASSET                                                      | 942.766,70     | 0,17%            | SI/ Info          |
| PRÓPIO CAPITAL                                                   | 629.917,37     | 0,11%            | SI/ Info          |
| ZION INVEST                                                      | 479.999,80     | 0,08%            | SI/ Info          |

### Administração

| Administrador                                   | Valor          | %<br>s/Carteira | PL RPPS x PL Global<br>** |
|-------------------------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)             | 176.747.140,58 | 31,07%          | Não se aplica             |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM                      | 112.379.105,90 | 19,75%          | Não disponível            |
| BANCO DAYCOVAL                                  | 70.067.915,67  | 12,32%          | Não disponível            |
| BANCO BRADESCO                                  | 60.358.194,53  | 10,61%          | Não disponível            |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                         | 40.557.906,95  | 7,13%           | Não disponível            |
| BANCO BTG PACTUAL                               | 39.622.187,64  | 6,96%           | Não disponível            |
| SANTANDER DTVM                                  | 26.386.899,11  | 4,64%           | Não disponível            |
| ITAÚ UNIBANCO                                   | 15.811.686,82  | 2,78%           | Não disponível            |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS                | 8.668.082,47   | 1,52%           | Não disponível            |
| SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA | 6.795.002,81   | 1,19%           | Não disponível            |
| BEM DTVM                                        | 5.744.080,45   | 1,01%           | Não disponível            |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT                          | 4.385.218,80   | 0,77%           | Não disponível            |
| SANTANDER CACEIS                                | 942.766,70     | 0,17%           | Não disponível            |
| PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.                      | 479.999,80     | 0,08%           | 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 **0,77%** contra uma rentabilidade de **1,00%** obtido pela carteira de investimento do VALIPREV.

#### 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o VALIPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 560.132.023,17 (quinhentos e sessenta milhões cento e trinta e dois mil e vinte e três reais e dezessete centavos)**.

No mês de referência, o VALIPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 568.946.188,23 (quinhentos e sessenta e oito milhões novecentos e quarenta e seis mil cento e oitenta e oito reais e vinte e três centavos)**.

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$ 8.814.165,06 (oito milhões oitocentos e quatorze mil cento e sessenta e cinco reais e seis centavos)**.

#### 5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

##### **Renda Fixa**

- **R\$ 34.879.459,59** em aplicações e
- **R\$ 13.914.282,92** em resgates.

##### **Renda Variável**

- **R\$ 17.765.200,69** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 5.614.189,09 (cinco milhões seiscentos e quatorze mil cento e oitenta e nove reais e nove centavos)**.

## 5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

| Nº APR | CNPJ               | Fundo                                          | Data       | Tipo        | Valor            |
|--------|--------------------|------------------------------------------------|------------|-------------|------------------|
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 29/11/2024 | Aplicação   | R\$ 14.735,05    |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 29/11/2024 | Aplicação   | R\$ 90.678,67    |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 28/11/2024 | Resgate     | R\$ 100.012,00   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 28/11/2024 | Aplicação   | R\$ 1.648.273,30 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 28/11/2024 | Aplicação   | R\$ 1.119.374,49 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/11/2024 | Resgate     | R\$ 10,00        |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/11/2024 | Resgate     | R\$ 10,00        |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 26/11/2024 | Aplicação   | R\$ 5.290,79     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 25/11/2024 | Resgate     | R\$ 5.870,00     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 25/11/2024 | Resgate     | R\$ 5.910,00     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 25/11/2024 | Aplicação   | R\$ 8.299.065,52 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 22/11/2024 | Aplicação   | R\$ 429.602,42   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 22/11/2024 | Aplicação   | R\$ 384.038,52   |
| -      | 38.280.883/0001-03 | GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES         | 21/11/2024 | Resgate     | R\$ 8.299.065,52 |
| -      | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 21/11/2024 | Aplicação   | R\$ 3.000.000,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 21/11/2024 | Resgate     | R\$ 10,00        |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 21/11/2024 | Aplicação   | R\$ 6.242.596,75 |
| -      | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 19/11/2024 | Aplicação   | R\$ 3.000.000,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/11/2024 | Resgate     | R\$ 5.870,00     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/11/2024 | Resgate     | R\$ 2.500.000,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/11/2024 | Resgate     | R\$ 1.391,02     |
| -      | 02.296.928/0001-90 | BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA                 | 19/11/2024 | Aplicação   | R\$ 2.500.000,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/11/2024 | Resgate     | R\$ 3.000.012,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 19/11/2024 | Resgate     | R\$ 3.000.012,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 18/11/2024 | Aplicação   | R\$ 3.462.494,96 |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 605.640,31   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 299.792,59   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 296.056,46   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 296.958,28   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 447.820,82   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 301.853,91   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 452.974,11   |
| -      |                    | TÍTULOS PÚBLICOS                               | 18/11/2024 | Amortização | R\$ 761.398,47   |
| -      | 09.550.197/0001-07 | 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES                        | 14/11/2024 | Resgate     | R\$ 6.242.596,75 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 14/11/2024 | Resgate     | R\$ 488,32       |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 12/11/2024 | Aplicação   | R\$ 3.223.538,42 |
| -      | 11.182.064/0001-77 | CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                 | 11/11/2024 | Resgate     | R\$ 2.485.593,27 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/11/2024 | Resgate     | R\$ 2.512,00     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/11/2024 | Resgate     | R\$ 148.258,52   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 11/11/2024 | Aplicação   | R\$ 20.653,54    |
| -      | 23.215.008/0001-70 | CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA              | 08/11/2024 | Resgate     | R\$ 26.000,00    |
| -      | 37.569.846/0001-57 | AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES      | 08/11/2024 | Resgate     | R\$ 737.945,15   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 08/11/2024 | Resgate     | R\$ 25.012,00    |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 07/11/2024 | Aplicação   | R\$ 345.640,19   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 07/11/2024 | Resgate     | R\$ 302.326,25   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 07/11/2024 | Aplicação   | R\$ 93.476,97    |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 07/11/2024 | Resgate     | R\$ 321.874,85   |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 05/11/2024 | Resgate     | R\$ 19,70        |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 04/11/2024 | Resgate     | R\$ 2.480,00     |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 01/11/2024 | Resgate     | R\$ 3.709,31     |
| -      | 02.296.928/0001-90 | BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA                 | 01/11/2024 | Aplicação   | R\$ 1.000.000,00 |
| -      | 13.077.415/0001-05 | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 01/11/2024 | Resgate     | R\$ 1.000.000,00 |

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 de 2024, 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 **1,27%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,35%** no segmento de renda variável o valor é de **5,09%** e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **9,44%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do VALIPREV 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 do VALIPREV 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 **68,19%** para auxílio no cumprimento das obrigações do VALIPREV.

## 7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência, não foi solicitado Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

## 8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS 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.

## 9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência houve atualizações nos Credenciamentos das Instituições Financeiras:

- 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA
- ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
- ITAÚ UNIBANCO S.A.
- BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S...



## **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. Publique-se.