



## PARECER

SEROPÉDICA/RJ, 04 de setembro de 2024.

### PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS JUNHO/2024

Aprovado em 03 de setembro de 2024 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
  - 5.2. 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. 5
  - 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. 8
  - 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 9
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.. 9
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 – junho/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 fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

### 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **junho 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 **89,73%**, **6,87%** e **3,41%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.

#### 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
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 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.

## 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 retorno de **0,55%** representando um montante de **R\$ 37.137,65 (trinta e sete mil e cento e trinta e sete reais e sessenta e cinco centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de **-0,76%** representando um montante de **R\$ -18.253,41 (dezoito mil e duzentos e cinquenta e três reais e quarenta e um centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **12,73%** representando um montante de **R\$ 27.627,35 (vinte e sete mil e seiscentos e vinte e sete reais e trinta e cinco 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
--------





--	--

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

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

O atingimento da meta de rentabilidade no mês, representa **5,02%** de meta de rentabilidade contra **0,69%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **2,07%** contra **5,02%** da meta de rentabilidade.

#### 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 9.332.037,99 (nove milhões e trezentos e trinta e dois mil e trinta e sete reais e noventa e nove centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 7.182.313,16 (sete milhões e cento e oitenta e dois mil e trezentos e treze reais e dezesseis centavo )**.

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ 2.149.724,83 (dois milhões e cento e quarenta e nove mil e setecentos e vinte e quatro reais e oitenta e três centavos)**.

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

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

- R\$ 6.269.579,13 em aplicações e
- R\$ 8.465.815,55 em resgates.

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

- **R\$ 46.502,98** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **0,30%**.

#### 5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR





238/2024	42.592.315/0001-	27/06/202	Resgate	1.372,52
237/2024	14.508.643/0001-	27/06/202	Resgate	1,00
236/2024	14.508.643/0001-	27/06/202	Resgate	1.140,00
235/2024	14.508.643/0001-	26/06/202	Resgate	1.802,89
234/2024	42.592.315/0001-	25/06/202	Resgate	226,20
233/2024	14.508.643/0001-	25/06/202	Aplicação	52.272,86
232/2024	14.508.643/0001-	25/06/202	Aplicação	1.055.907,47
231/2024	30.068.169/0001-	25/06/202	Resgate	956.798,00
230/2024	34.660.276/0001-	25/06/202	Resgate	99.164,47
229/2024	14.508.643/0001-	25/06/202	Resgate	56,00
228/2024	14.508.643/0001-	25/06/202	Resgate	55,00
227/2024	11.328.882/0001-	24/06/202	Resgate	149.000,00
226/2024	42.592.315/0001-	24/06/202	Resgate	342,59
225/2024	14.508.643/0001-	24/06/202	Resgate	32.972,53
224/2024	14.508.643/0001-	24/06/202	Resgate	13.059,87
223/2024	14.508.643/0001-	24/06/202	Resgate	1.330,00
222/2024	14.508.643/0001-	21/06/202	Resgate	220,50
221/2024	42.592.315/0001-	20/06/202	Resgate	292,03
220/2024	14.508.643/0001-	20/06/202	Resgate	1.368.931,47
219/2024	14.508.643/0001-	20/06/202	Resgate	6.706,20
218/2024	11.328.882/0001-	19/06/202	Resgate	149.000,00
217/2024	14.508.643/0001-	19/06/202	Resgate	1.400.000,00
216/2024	14.508.643/0001-	19/06/202	Aplicação	1.513.039,99
215/2024	14.508.643/0001-	19/06/202	Resgate	120.841,74
214/2024	14.508.643/0001-	18/06/202	Aplicação	944.250,21
213/2024	03.399.411/0001-	14/06/202	Aplicação	1.000.000,00
212/2024	11.328.882/0001-	14/06/202	Resgate	1.000,00
211/2024	14.508.643/0001-	14/06/202	Resgate	14.766,55
210/2024	14.508.643/0001-	13/06/202	Resgate	130.000,00
209/2024	14.508.643/0001-	13/06/202	Resgate	18.998,35
208/2024	14.508.643/0001-	13/06/202	Resgate	9.251,17
207/2024	11.328.882/0001-	12/06/202	Resgate	1.000.000,00
206/2024	42.592.315/0001-	12/06/202	Resgate	297,21
205/2024	14.508.643/0001-	12/06/202	Resgate	277.554,33
204/2024	14.508.643/0001-	12/06/202	Resgate	7.206,02
203/2024	14.508.643/0001-	12/06/202	Aplicação	280.771,81
202/2024	14.508.643/0001-	10/06/202	Aplicação	656,90
201/2024	14.508.643/0001-	10/06/202	Resgate	217,50
200/2024	14.508.643/0001-	10/06/202	Resgate	2.081,96
199/2024	42.592.315/0001-	07/06/202	Resgate	200,00
198/2024	03.737.188/0001-	07/06/202	Resgate	251.898,52
197/2024	05.900.798/0001-	07/06/202	Resgate	263.731,99
196/2024	08.070.841/0001-	07/06/202	Resgate	315.078,58
195/2024	14.508.643/0001-	07/06/202	Aplicação	830.709,09
194/2024	14.508.643/0001-	07/06/202	Resgate	832.672,51
193/2024	14.508.643/0001-	07/06/202	Resgate	24.901,41
192/2024	14.508.643/0001-	06/06/202	Aplicação	533.140,21
191/2024	14.508.643/0001-	06/06/202	Resgate	230.074,32
190/2024	11.328.882/0001-	05/06/202	Resgate	771.426,15
189/2024	14.508.643/0001-	05/06/202	Aplicação	52.259,21
188/2024	35.536.532/0001-	05/06/202	Resgate	112,97
187/2024	10.740.658/0001-	04/06/202	Resgate	4.472,44
186/2024	11.060.913/0001-	04/06/202	Resgate	256,83
185/2024	03.737.206/0001-	04/06/202	Resgate	1.163,03
184/2024	14.386.926/0001-	04/06/202	Resgate	226,05
183/2024	14.508.643/0001-	04/06/202	Aplicação	6.571,38
182/2024	23.215.097/0001-	04/06/202	Resgate	453,03
181/2024	14.508.643/0001-	04/06/202	Resgate	3.216,01
180/2024	42.592.315/0001-	03/06/202	Resgate	830,00
179/2024	14.508.643/0001-	03/06/202	Resgate	415,61





## 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 **0,91%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,19%** no segmento de renda variável o valor é de **6,69%** e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **8,26%**.

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 do RPPS 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.

### 6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **100%** para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS.

## 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

Não foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

## 9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento de novas 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 elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise. Em relação à carteira de investimentos do RPPS 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 óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.



PREFEITURA MUNICIPAL DE SEROPÉDICA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SEROPÉDICA - SEROPREVI

Rua Albino Gomes da Silva 06, Ed. Guimarães, 4º andar, Fazenda Caxias, Seropédica-RJ. CEP: 23.895-215

seroprevi.rj.gov.br

contato@seroprevi.rj.gov.br

(21) 2682-0075

CNPJ: 08.881.803/0001-04

### Assinaturas do Documento



Documento Assinado Eletronicamente por **ALUIZIO MACENA DA COSTA - VICE PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 556.05\*.\*\*7-\*4 em **04/09/2024 14:53:22**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 14X7.4H53.222X.Z08U.0543, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



Documento Assinado Eletronicamente por **KEITIA MACHADO DA SILVA - PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 092.80\*.\*\*7-\*8 em **04/09/2024 13:28:44**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 13E6.1A28.044W.H62Z.1341, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



### Informações do Documento

ID do Documento: **4B2.790** - Tipo de Documento: **PARECER**.

Elaborado por **KEITIA MACHADO DA SILVA**, CPF: 092.80\*.\*\*7-\*8, em **04/09/2024 13:28:44**, contendo 1.430 palavras.

Código de Autenticidade deste Documento: 1392.4A28.544V.9839.0033

A autenticidade do documento pode ser conferida no site: <https://zeropapel.seroprevi.rj.gov.br/verdocumento>



# Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024



Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.





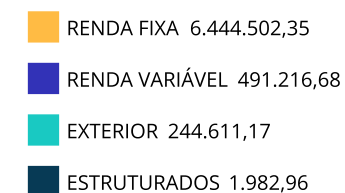
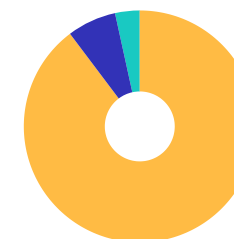

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	17.835,64	0,25%	97.685	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.268.305,12	45,50%	1.141	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.001,47	0,01%	777	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.001,49	0,01%	820	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.936,40	0,03%	903	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	984,66	0,01%	753	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	420.740,93	5,86%	37	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.004.164,72	13,98%	488	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.005,70	0,01%	113	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.725.882,98	24,03%	361	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.643,24	0,02%	1.011	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	491.216,68	6,84%	864	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	244.611,17	3,41%	448	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	923,72	0,01%	4.447	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	641,86	0,01%	102	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	417,38	0,01%	4.679	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>7.182.313,16</b>				



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2024)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	1.795.578,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	3.711.805,71	51,68%	20,00%	30,00%	80,00%	2.034.044,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	2.732.696,64	38,05%	10,00%	20,00%	50,00%	858.459,94
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	1.436.462,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	359.115,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	359.115,66
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.444.502,35</b>	<b>89,73%</b>	<b>30,00%</b>	<b>72,00%</b>	<b>185,00%</b>	



**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

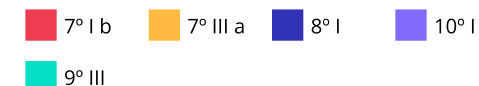
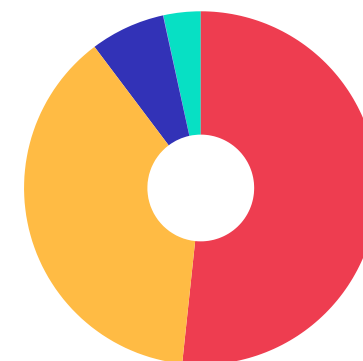


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2024)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	491.216,68	6,84%	5,00%	18,00%	30,00%	1.663.477,27
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	2.154.693,95
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.982,96	0,03%	5,00%	7,00%	10,00%	716.248,36
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	359.115,66
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>493.199,64</b>	<b>6,87%</b>	<b>10,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>75,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	244.611,17	3,41%	0,00%	2,00%	10,00%	473.620,15
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>244.611,17</b>	<b>3,41%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	359.115,66



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	3.711.805,71	51,68	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.732.696,64	38,05	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	491.216,68	6,84	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	244.611,17	3,41	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.982,96	0,03	5,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.286.140,76	45,75	-
CAIXA DTVM	2.471.266,75	34,41	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.004.164,72	13,98	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	420.740,93	5,86	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,18%	3,21%	0,95%	3,21%	8,37%	18,43%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,21%	2,96%	0,90%	2,96%	7,97%	17,99%	0,96%	1,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	2,96%	0,86%	2,96%	8,08%	18,05%	0,98%	1,71%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	4,40%	1,93%	4,40%	10,67%	25,58%	0,24%	0,35%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	3,21%	1,18%	3,21%	8,00%	18,98%	0,81%	1,73%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,00%	-1,22%	-1,35%	-1,22%	2,87%	16,57%	1,90%	3,86%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,58%	3,89%	1,87%	3,89%	8,86%	20,43%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	4,70%	2,27%	4,70%	10,59%	23,51%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,84%	5,69%	2,69%	5,69%	12,72%	28,36%	0,02%	0,11%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,60%	3,80%	1,59%	3,80%	8,65%	23,59%	0,34%	0,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,17%	2,36%	0,55%	2,36%	7,39%	23,06%	0,88%	1,46%




**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,74%	-0,89%	-1,94%	-0,89%	6,09%	21,55%	3,30%	4,15%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	1,90%	0,13%	1,90%	8,57%	23,52%	1,85%	3,17%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27%	-1,91%	-1,97%	-1,91%	5,94%	21,72%	3,43%	4,88%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	12,79%	41,07%	21,74%	41,07%	54,78%	77,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,73%	39,52%	21,34%	39,52%	52,18%	72,57%	8,26%	13,94%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,48%	-7,66%	-3,28%	-7,66%	4,93%	25,74%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,00%	-9,38%	-6,70%	-9,38%	-1,76%	13,42%	6,71%	14,21%



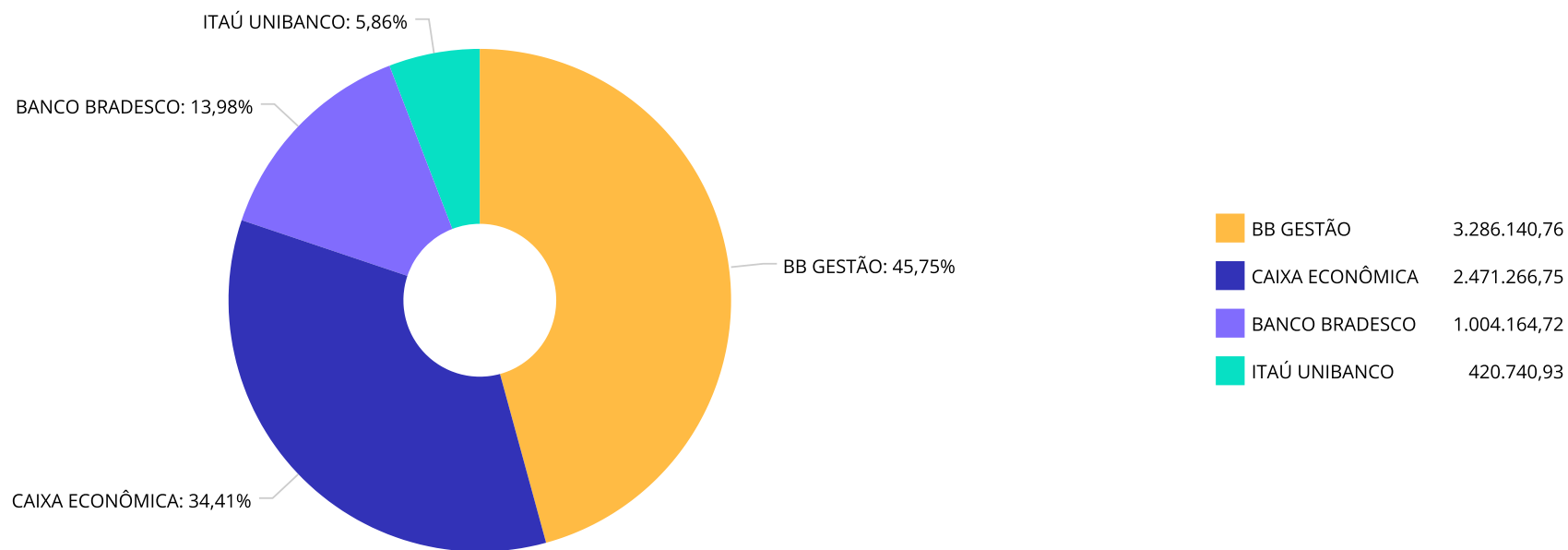


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	12,79%	41,07%	21,74%	41,07%	54,78%	77,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,73%	39,52%	21,34%	39,52%	52,18%	72,57%	8,26%	13,945%

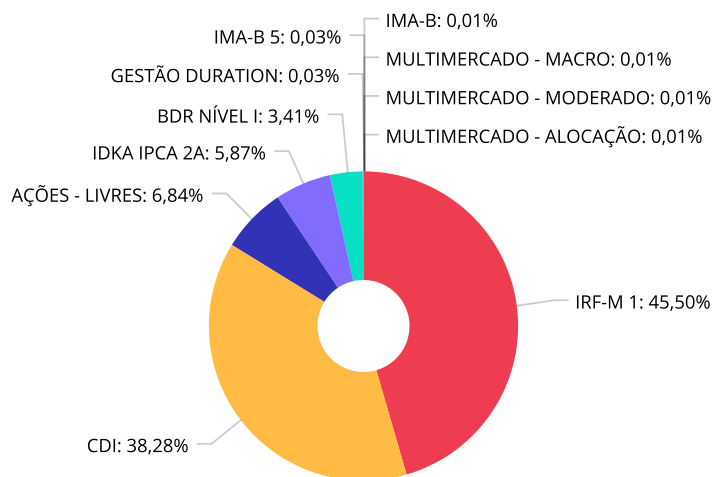


**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2024)**





**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2024)**

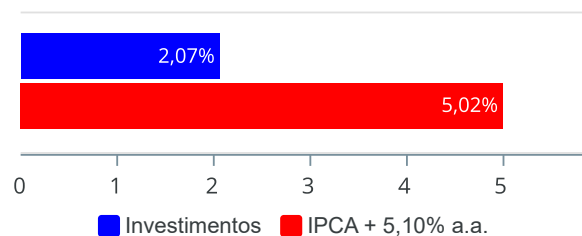


IRF-M 1	3.268.305,12	CDI	2.749.526,58	AÇÕES - LIVRES	491.216,68	IDKA IPCA 2A	421.742,42
BDR NÍVEL I	244.611,17	GESTÃO DURATION	2.007,17	IMA-B 5	1.936,40	IMA-B	984,66
MULTIMERCADO - MACRO	923,72	MULTIMERCADO - MODERADO	641,86	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	417,38		




**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

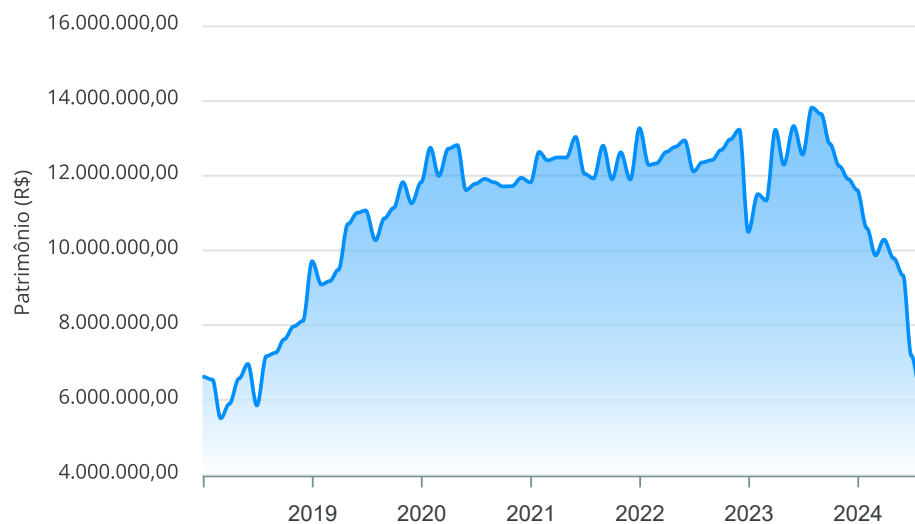
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	11.020.362,22	1.530.953,65	2.350.551,54	10.208.406,60	7.642,27	7.642,27	0,07%	0,07%	0,86%	0,86%	8,09%	1,55%
Fevereiro	10.208.406,60	2.377,82	1.733.216,18	8.567.225,64	89.657,40	97.299,67	0,88%	0,95%	1,21%	2,08%	45,67%	1,84%
Março	8.567.225,64	4.972.912,19	3.333.224,00	10.288.467,75	81.553,92	178.853,59	0,80%	1,75%	0,56%	2,64%	66,37%	1,18%
Abril	10.288.467,75	4.396.950,61	4.848.741,06	9.786.474,70	-50.202,60	128.650,99	-0,49%	1,26%	0,82%	3,48%	36,13%	1,85%
Mai	9.786.474,70	2.021.363,24	2.507.044,30	9.330.478,58	29.684,94	158.335,93	0,30%	1,57%	0,88%	4,39%	35,66%	1,63%
Junho	9.330.478,58	6.269.579,13	8.465.815,55	7.180.745,14	46.502,98	204.838,91	0,50%	2,07%	0,61%	5,02%	41,24%	0,91%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**




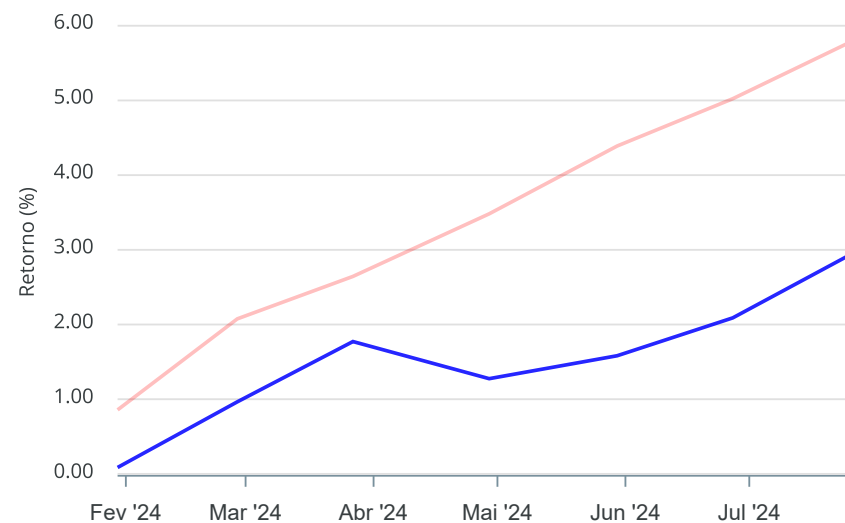
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV




**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2024**
**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	21.279,96	0,00	3.560,55	17.835,64	116,23	0,55%	0,58%	0,00%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.112,61	0,00	112,97	1.005,70	6,06	0,54%	0,60%	0,34%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.791,96	0,00	1.163,03	1.643,24	14,31	0,51%	0,82%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.315.505,43	0,00	2.070.426,15	3.268.305,12	23.225,84	0,44%	0,61%	0,24%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.164,72	4.164,72	0,42%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.185,92	0,00	256,83	1.936,40	7,31	0,33%	0,37%	0,81%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	419.868,18	0,00	0,00	420.740,93	872,75	0,21%	0,21%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.225,51	0,00	226,05	1.001,49	2,03	0,17%	0,20%	0,98%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	946.034,33	5.269.579,13	4.498.472,94	1.725.882,98	8.742,46	0,14%	0,71%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.452,68	0,00	453,03	1.001,47	1,82	0,13%	0,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.472,98	0,00	4.472,44	984,66	-15,88	-0,29%	-1,00%	1,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>6.716.929,56</b>	<b>6.269.579,13</b>	<b>6.579.143,99</b>	<b>6.444.502,35</b>	<b>37.137,65</b>	<b>0,55%</b>		<b>0,19%</b>




Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2024
**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	486.358,61	0,00	0,00	491.216,68	4.858,07	1,00%	1,00%	6,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	315.739,25	0,00	315.078,58	923,72	263,05	0,08%	0,00%	1,85%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	252.843,49	0,00	251.898,52	417,38	-527,59	-0,21%	-0,27%	3,43%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	264.604,71	0,00	263.731,99	0,00	-872,72	-0,33%	1,90%	5,25%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	100.164,47	0,00	99.164,47	641,86	-358,14	-0,36%	-0,74%	3,30%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	978.414,08	0,00	956.798,00	0,00	-21.616,08	-2,21%	-0,11%	8,59%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.398.124,61</b>	<b>0,00</b>	<b>1.886.671,56</b>	<b>493.199,64</b>	<b>-18.253,41</b>	<b>-0,76%</b>		<b>6,69%</b>



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2024)****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	216.983,82	0,00	0,00	244.611,17	27.627,35	12,73%	12,73%	8,26%
<b>Total Exterior</b>	<b>216.983,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>244.611,17</b>	<b>27.627,35</b>	<b>12,73%</b>		<b>8,26%</b>






**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024**
**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.246.666,15	0,00	2.070.426,15	3.268.305,12	92.065,12	1,75%	1,93%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.653.237,23	11.687.792,98	11.648.348,76	1.725.882,98	33.201,53	0,25%	2,27%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.164,72	4.164,72	0,42%	2,69%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	416.973,25	0,00	0,00	420.740,93	3.767,68	0,90%	0,90%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	26.786,77	100,00	9.470,09	17.835,64	418,96	1,56%	1,87%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.744,21	0,00	1.163,03	1.643,24	62,06	2,26%	2,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.168,46	0,00	256,83	1.936,40	24,77	1,14%	1,18%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.101,74	0,00	112,97	1.005,70	16,93	1,54%	1,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.217,47	0,00	226,05	1.001,49	10,07	0,83%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.447,18	0,00	453,03	1.001,47	7,32	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.492,59	0,00	4.472,44	984,66	-35,49	-0,65%	-1,35%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>7.357.835,05</b>	<b>12.687.892,98</b>	<b>13.734.929,35</b>	<b>6.444.502,35</b>	<b>133.703,67</b>	<b>0,67%</b>	




**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024**
**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	315.347,03	0,00	315.078,58	923,72	655,27	0,21%	0,13%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	101.394,86	0,00	99.164,47	641,86	-1.588,53	-1,57%	-1,94%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	269.289,63	0,00	263.731,99	0,00	-5.557,64	-2,06%	0,13%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	459.849,71	0,00	451.898,52	417,38	-7.533,81	-1,64%	-1,97%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	526.474,59	0,00	0,00	491.216,68	-35.257,91	-6,70%	-6,70%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.058.224,40	0,00	956.798,00	0,00	-101.426,40	-9,58%	-7,64%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.730.580,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2.086.671,56</b>	<b>493.199,64</b>	<b>-150.709,02</b>	<b>-5,52%</b>	



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	201.593,69	0,00	0,00	244.611,17	43.017,48	21,34%	21,34%
<b>Total Exterior</b>	<b>201.593,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>244.611,17</b>	<b>43.017,48</b>	<b>21,34%</b>	




**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024**
**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.860.112,90	263.295,38	2.070.426,15	3.268.305,12	215.322,99	4,99%	4,40%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.014.454,49	17.895.741,26	17.237.210,78	1.725.882,98	52.898,01	1,95%	4,70%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	408.649,06	0,00	0,00	420.740,93	12.091,87	3,68%	2,96%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.164,72	4.164,72	0,00%	5,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	445.991,56	0,00	448.226,05	1.001,49	3.235,98	3,27%	2,96%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	337.957,13	0,00	339.163,03	1.643,24	2.849,14	5,32%	5,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	236.083,83	0,00	236.256,83	1.936,40	2.109,40	3,70%	3,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	247.348,01	0,00	248.453,03	1.001,47	2.106,49	2,93%	2,36%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	115.751,90	0,00	116.112,97	1.005,70	1.366,77	4,23%	3,80%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	887,12	35.100,00	19.036,59	17.835,64	885,11	3,87%	3,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	366.267,28	0,00	365.035,64	984,66	-246,98	1,40%	-1,22%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>8.033.503,28</b>	<b>19.194.136,64</b>	<b>21.079.921,07</b>	<b>6.444.502,35</b>	<b>296.783,50</b>	<b>1,09%</b>	




**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024**
**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	707.090,10	0,00	715.078,58	923,72	8.912,20	3,13%	1,90%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	100.314,06	0,00	99.164,47	641,86	-507,73	0,89%	-0,89%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	459.595,06	0,00	451.898,52	417,38	-7.279,16	-0,31%	-1,91%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	280.455,49	0,00	263.731,99	0,00	-16.723,50	-5,97%	-3,86%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	542.068,84	0,00	0,00	491.216,68	-50.852,16	-6,80%	-9,38%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.049.328,87	0,00	956.798,00	0,00	-92.530,87	-8,82%	-6,86%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.138.852,42</b>	<b>0,00</b>	<b>2.486.671,56</b>	<b>493.199,64</b>	<b>-158.981,22</b>	<b>-5,06%</b>	



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	175.327,84	0,00	0,00	244.611,17	69.283,33	40,23%	39,52%
<b>Total Exterior</b>	<b>175.327,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>244.611,17</b>	<b>69.283,33</b>	<b>39,52%</b>	





### Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



