



## PARECER

SEROPÉDICA/RJ, 04 de setembro de 2024.

### PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

JULHO/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 – julho/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 **julho 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 **87,71%**, **8,28%** e **4,01%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

#### 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 **0,83%** representando um montante de **R\$ 53.777,73 (cinquenta e três mil e setecentos e setenta e sete reais e setenta e três centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de **2,84%** representando um montante de **R\$ 14.004,47 (quatorze mil e quatro reais e quarenta e sete centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **0,51%** representando um montante de **R\$ 1.242,60 (mil e duzentos e quarenta e dois reais e sessenta 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	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	2.927.496,57	47,76	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.763.911,52	28,78	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.014.160,91	16,55	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	423.731,64	6,91	-

#### 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 **5,90%** de meta de rentabilidade contra **0,84%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **3,05%** contra **5,90%** da meta de rentabilidade.

#### 5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o RPPS apresentava 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 centavos)**.

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 6.129.300,64 (seis milhões e cento e vinte e nove mil e trezentos reais e sessenta e quatro centavo )**.

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ 1.053.012,52 (um milhão e cinquenta e três mil e doze reais e cinquenta e dois centavos)**.

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

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

- R\$ 3.087.996,65 em aplicações e
- R\$ 4.210.033,97 em resgates.

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

- **R\$ 69.010,29** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **0,96%**.

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







Nº APR	CNPJ	Data	Tipo	Valor
287/2024	14.508.643/0001	31/07/202	Aplicação	14.249,90
286/2024	14.508.643/0001	31/07/202	Resgate	7.206,02
285/2024	14.508.643/0001	31/07/202	Resgate	11.706,63
284/2024	14.508.643/0001	29/07/202	Aplicação	8.115,56
283/2024	42.592.315/0001	29/07/202	Resgate	791,00
282/2024	14.508.643/0001	29/07/202	Resgate	9.115,56
281/2024	14.508.643/0001	26/07/202	Resgate	8.635,10
280/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	500.000,00
279/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	69,00
278/2024	42.592.315/0001	25/07/202	Resgate	35,00
277/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	12.629,66
276/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	7.057,20
275/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	15.095,52
274/2024	14.508.643/0001	25/07/202	Resgate	69,00
273/2024	14.508.643/0001	24/07/202	Aplicação	52.573,92
272/2024	14.508.643/0001	24/07/202	Resgate	16.229,80
271/2024	14.508.643/0001	24/07/202	Resgate	15.942,62
270/2024	14.508.643/0001	23/07/202	Aplicação	946.431,36
269/2024	42.592.315/0001	23/07/202	Resgate	301,80
268/2024	42.592.315/0001	22/07/202	Resgate	39,99
267/2024	14.508.643/0001	22/07/202	Resgate	222,00
266/2024	14.508.643/0001	19/07/202	Resgate	1.365.940,00
265/2024	14.508.643/0001	19/07/202	Resgate	564,80
264/2024	11.328.882/0001	18/07/202	Resgate	1.544.091,31
263/2024	42.592.315/0001	18/07/202	Resgate	583,42
262/2024	14.508.643/0001	18/07/202	Aplicação	1.544.091,31
261/2024	14.508.643/0001	17/07/202	Aplicação	159.023,52
260/2024	14.508.643/0001	17/07/202	Resgate	179.251,41
259/2024	14.508.643/0001	16/07/202	Resgate	4.616,60
258/2024	14.508.643/0001	12/07/202	Resgate	300.000,00
257/2024	42.592.315/0001	12/07/202	Resgate	84,90
256/2024	14.508.643/0001	12/07/202	Aplicação	1.412,01
255/2024	14.508.643/0001	12/07/202	Aplicação	285.796,68
254/2024	14.508.643/0001	11/07/202	Resgate	148.744,24
253/2024	42.592.315/0001	11/07/202	Resgate	78,16
252/2024	14.508.643/0001	11/07/202	Resgate	2.597,82
251/2024	14.508.643/0001	11/07/202	Resgate	6.743,99
250/2024	42.592.315/0001	10/07/202	Resgate	255,29
249/2024	14.508.643/0001	10/07/202	Resgate	525,00
248/2024	14.508.643/0001	09/07/202	Aplicação	53.263,56
247/2024	42.592.315/0001	08/07/202	Resgate	364,50
246/2024	14.508.643/0001	08/07/202	Resgate	2.641,34
245/2024	14.508.643/0001	05/07/202	Resgate	22.014,10
244/2024	42.592.315/0001	03/07/202	Resgate	535,78
243/2024	14.508.643/0001	02/07/202	Aplicação	23.038,83
242/2024	14.508.643/0001	02/07/202	Resgate	7.231,06
241/2024	14.508.643/0001	02/07/202	Resgate	15.937,67
240/2024	42.592.315/0001	01/07/202	Resgate	204,00
239/2024	14.508.643/0001	01/07/202	Resgate	1.882,68







## 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 **1,03%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,18%** no segmento de renda variável o valor é de **5,66%** e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **10,12%**.

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.

### 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: **14Z8.7953.2226.A27W.3200**, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.





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



Documento Assinado Eletronicamente por **KEITIA MACHADO DA SILVA - PRESIDENTE DO COMITE DE INVESTIMENTOS**, CPF: 092.80\*.\*\*7-\*8 em **04/09/2024 13:33:19**, Cód. Autenticidade da Assinatura: 13W7.3K33.3198.A744.2217, Com fundamento na Lei Nº 14.063, de 23 de Setembro de 2020.



#### Informações do Documento

ID do Documento: **4B2.7DA** - Tipo de Documento: **PARECER**.

Elaborado por **KEITIA MACHADO DA SILVA**, CPF: 092.80\*.\*\*7-\*8, em **04/09/2024 13:33:19**, contendo 1.412 palavras.

Código de Autenticidade deste Documento: 13X5.7333.719E.653V.8831

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





# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2024



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





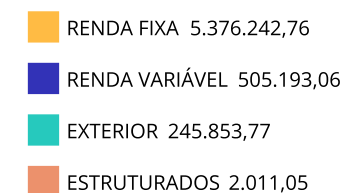
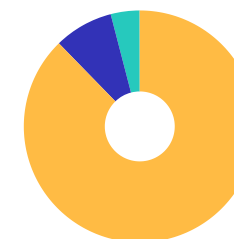

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)**

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	14.670,49	0,24%	81.543	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.749.241,03	28,54%	1.129	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.011,12	0,02%	747	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.008,76	0,02%	813	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.953,69	0,03%	902	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.005,07	0,02%	739	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	423.731,64	6,91%	37	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.014.160,91	16,55%	507	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.014,34	0,02%	113	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	2.166.786,49	35,35%	361	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.659,22	0,03%	1.022	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	505.193,06	8,24%	853	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	245.853,77	4,01%	448	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	936,09	0,02%	4.293	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	650,83	0,01%	101	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	424,13	0,01%	4.568	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>6.129.300,64</b>				




**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 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%	1.532.325,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	2.192.621,80	35,77%	20,00%	30,00%	80,00%	2.710.818,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	3.183.620,96	51,94%	10,00%	20,00%	50,00%	-118.970,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	1.225.860,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	306.465,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	306.465,03
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.376.242,76</b>	<b>87,71%</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!

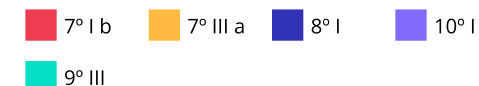
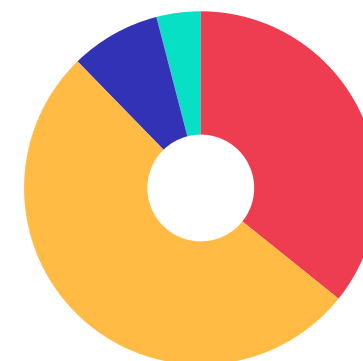


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2024)**

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%	505.193,06	8,24%	5,00%	18,00%	30,00%	1.333.597,13
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.838.790,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.011,05	0,03%	5,00%	7,00%	10,00%	610.919,01
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	306.465,03
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>507.204,11</b>	<b>8,28%</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%	245.853,77	4,01%	0,00%	2,00%	10,00%	367.076,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>245.853,77</b>	<b>4,01%</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%	306.465,03





**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 '	2.192.621,80	35,77	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	3.183.620,96	51,94	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	505.193,06	8,24	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	245.853,77	4,01	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.011,05	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 (Julho / 2024)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	2.927.496,57	47,76	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.763.911,52	28,78	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.014.160,91	16,55	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	423.731,64	6,91	-

**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 Julho/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,75%	3,98%	2,01%	3,15%	8,12%	19,52%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,71%	3,69%	1,95%	2,97%	7,74%	19,20%	1,01%	1,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	3,70%	1,96%	2,95%	7,87%	19,26%	1,03%	1,77%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,94%	5,49%	2,37%	4,62%	10,81%	26,14%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	5,35%	2,27%	4,44%	10,50%	25,41%	0,28%	0,38%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,91%	4,27%	2,37%	3,56%	8,16%	20,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	4,13%	2,31%	3,45%	7,93%	20,02%	0,84%	1,73%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,09%	0,97%	2,45%	1,43%	4,38%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,07%	0,82%	2,37%	1,30%	4,17%	20,10%	2,12%	3,91%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	6,39%	2,66%	5,33%	12,00%	27,35%	0,03%	0,08%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	6,74%	2,74%	5,59%	12,51%	28,26%	0,05%	0,11%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,67%	4,59%	1,88%	3,82%	8,67%	20,26%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,81%	5,55%	2,29%	4,63%	10,40%	23,40%	0,00%	0,06%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-





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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,86%	4,69%	2,13%	3,77%	8,50%	23,88%	0,20%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,96%	3,35%	1,85%	2,67%	7,47%	23,28%	0,64%	1,34%




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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,40%	0,50%	0,74%	0,28%	5,99%	22,37%	3,01%	4,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,34%	3,26%	1,85%	2,74%	8,42%	23,70%	1,70%	3,21%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,62%	-0,33%	0,85%	0,36%	5,91%	21,77%	2,77%	4,97%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,93%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,85%	-6,80%	1,03%	-2,77%	-1,94%	10,98%	5,67%	13,93%



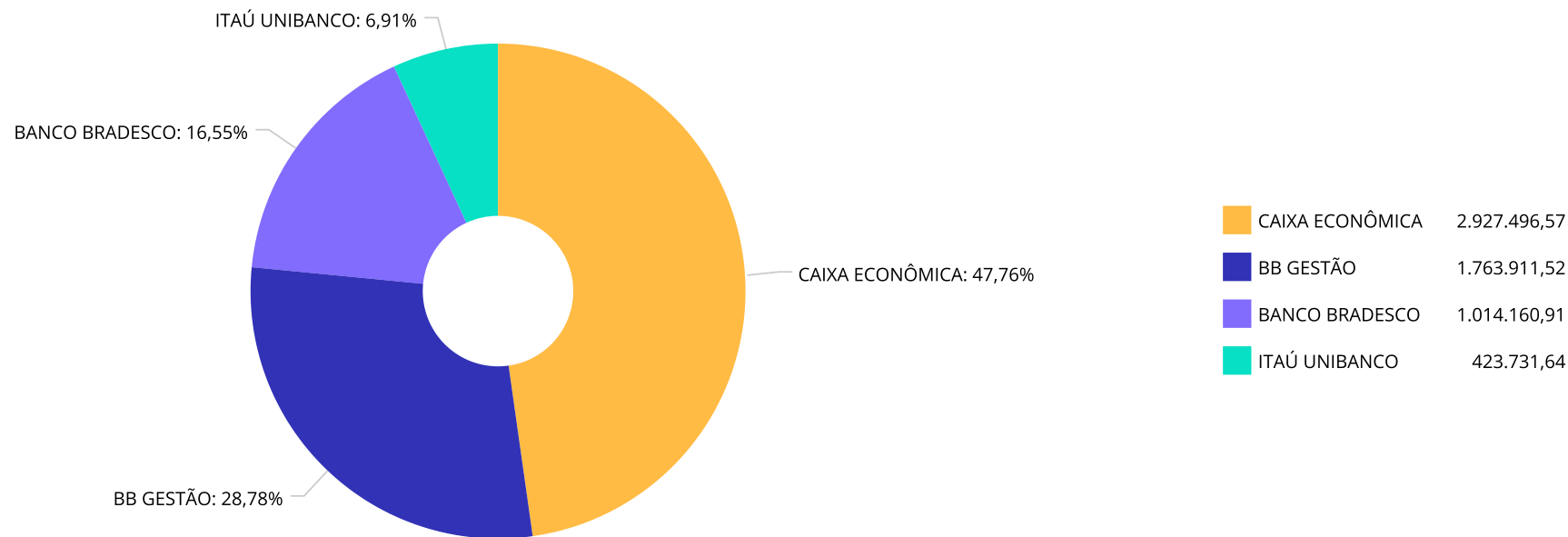
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,934%



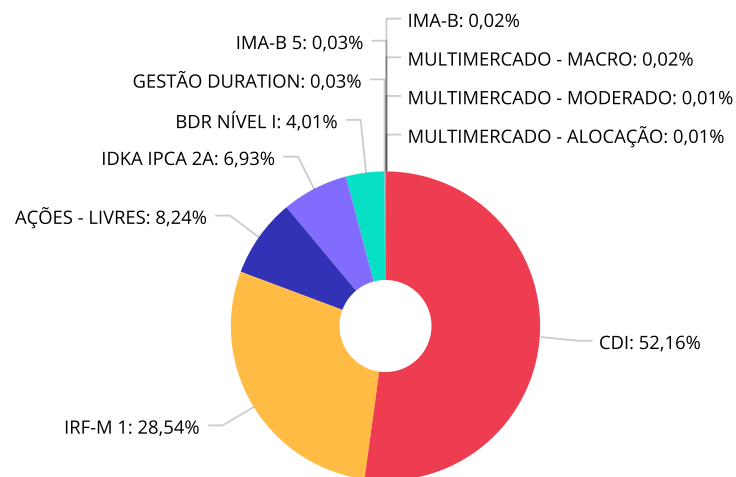


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2024)





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

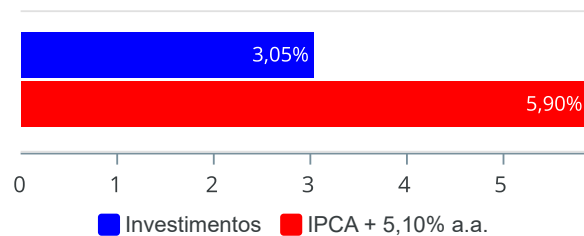


■ CDI	3.197.277,11	■ IRF-M 1	1.749.241,03	■ AÇÕES - LIVRES	505.193,06	■ IDKA IPCA 2A	424.740,40
■ BDR NÍVEL I	245.853,77	■ GESTÃO DURATION	2.025,46	■ IMA-B 5	1.953,69	■ IMA-B	1.005,07
■ MULTIMERCADO - MACRO	936,09	■ MULTIMERCADO - MODERADO	650,83	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	424,13		




**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%
Julho	7.180.745,14	3.087.996,65	4.210.033,97	6.127.718,11	69.010,29	273.849,20	0,96%	3,05%	0,84%	5,90%	51,72%	1,03%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**




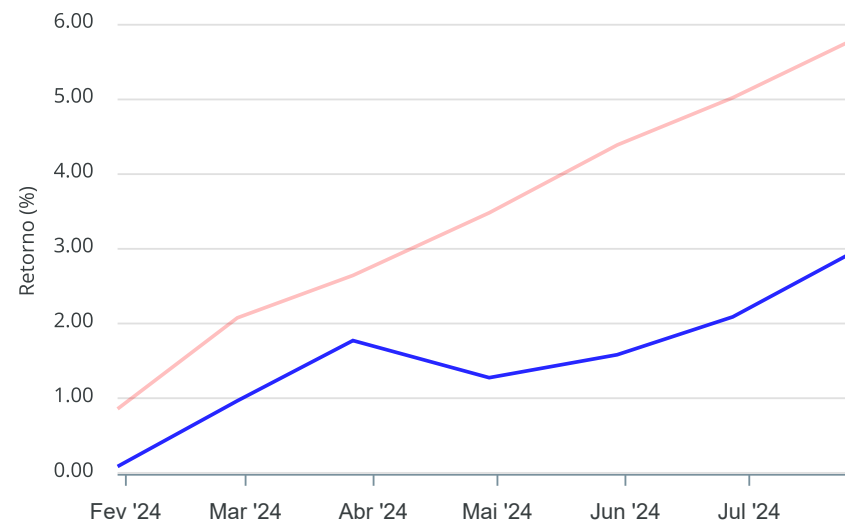
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2024
**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	984,66	0,00	0,00	1.005,07	20,41	2,07%	2,07%	2,12%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.004.164,72	0,00	0,00	1.014.160,91	9.996,19	1,00%	1,00%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.643,24	0,00	0,00	1.659,22	15,98	0,97%	0,97%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.001,47	0,00	0,00	1.011,12	9,65	0,96%	0,96%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.936,40	0,00	0,00	1.953,69	17,29	0,89%	0,89%	0,84%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.005,70	0,00	0,00	1.014,34	8,64	0,86%	0,86%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.268.305,12	0,00	1.544.091,31	1.749.241,03	25.027,22	0,77%	0,91%	0,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.001,49	0,00	0,00	1.008,76	7,27	0,73%	0,73%	1,03%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	420.740,93	0,00	0,00	423.731,64	2.990,71	0,71%	0,71%	1,01%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17.835,64	0,00	3.273,84	14.670,49	108,69	0,61%	0,67%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.725.882,98	3.087.996,65	2.662.668,82	2.166.786,49	15.575,68	0,32%	0,81%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>6.444.502,35</b>	<b>3.087.996,65</b>	<b>4.210.033,97</b>	<b>5.376.242,76</b>	<b>53.777,73</b>	<b>0,83%</b>		<b>0,18%</b>






**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/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	491.216,68	0,00	0,00	505.193,06	13.976,38	2,85%	2,85%	5,67%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	417,38	0,00	0,00	424,13	6,75	1,62%	1,62%	2,77%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	641,86	0,00	0,00	650,83	8,97	1,40%	1,40%	3,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	923,72	0,00	0,00	936,09	12,37	1,34%	1,34%	1,70%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>493.199,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>507.204,11</b>	<b>14.004,47</b>	<b>2,84%</b>		<b>5,66%</b>



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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	244.611,17	0,00	0,00	245.853,77	1.242,60	0,51%	0,51%	10,12%
<b>Total Exterior</b>	<b>244.611,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>245.853,77</b>	<b>1.242,60</b>	<b>0,51%</b>		<b>10,12%</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.



