



PARECER

SEROPÉDICA/RJ, 08 de outubro de 2024.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS AGOSTO/2024

Aprovado em 03 de outubro 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 ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2 .ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – agosto/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 **agosto 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 **86,30%**, **9,34%** e **4,36%** 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 **0,81%** representando um montante de **R\$ 43.517,04 (quarenta e três mil e quinhentos e dezessete reais e quatro centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno de **4,50%** representando um montante de **R\$ 22.831,49 (vinte e dois mil e oitocentos e trinta e um reais e quarenta e nove centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um retorno de **0,57%** representando um montante de **R\$ 1.390,24 (mil e trezentos e noventa reais e vinte e quatro 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	





Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	2.155.909,35	38,00	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.060.072,32	18,69	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.023.436,69	18,04	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.007.467,69	17,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	426.273,66	7,51	-

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 **6,34%** de meta de rentabilidade contra **0,42%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **4,19%** contra **6,34%** da meta de rentabilidade.

5.5 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

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

No mês de referência, o RPPS apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 5.673.159,71 (cinco milhões e seiscentos e setenta e três mil e cento e cinquenta e nove reais e setenta e um centavos)**.

Podemos observar uma desvalorização de **R\$ 456.140,93 (quatrocentos e cinquenta e seis mil e cento e quarenta reais e noventa e três centavos)**.

5.6 RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

- R\$ 3.865.882,08 em aplicações e
- R\$ 4.389.761,78 em resgates.

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

- **R\$ 67.727,65** retorno da carteira de investimentos no total, equivalente a **1,11%**.

5.7 AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Data	Tipo	Valor
332/2024	14.508.643/0001-55	30/08/2024	Resgate	160,50
331/2024	14.508.643/0001-55	29/08/2024	Resgate	12.683,01
330/2024	14.508.643/0001-55	29/08/2024	Resgate	3.671,13
329/2024	14.508.643/0001-55	28/08/2024	Resgate	1,00
328/2024	14.508.643/0001-55	27/08/2024	Resgate	2.305,10
327/2024	14.508.643/0001-55	27/08/2024	Resgate	24.060,59
326/2024	14.508.643/0001-55	26/08/2024	Aplicação	52.400,18





325/2024	14.508.643/0001-55	26/08/2024	Resgate	69,00
324/2024	14.508.643/0001-55	26/08/2024	Resgate	69,00
323/2024	14.508.643/0001-55	26/08/2024	Resgate	69,00
322/2024	14.508.643/0001-55	23/08/2024	Resgate	18.829,57
321/2024	14.508.643/0001-55	23/08/2024	Resgate	11.464,90
320/2024	14.508.643/0001-55	22/08/2024	Resgate	408,36
319/2024	14.508.643/0001-55	21/08/2024	Resgate	917,80
318/2024	14.508.643/0001-55	21/08/2024	Aplicação	15,64
317/2024	42.592.315/0001-15	20/08/2024	Resgate	907,38
316/2024	14.508.643/0001-55	20/08/2024	Resgate	8.043,92
315/2024	14.508.643/0001-55	20/08/2024	Resgate	745,83
314/2024	14.508.643/0001-55	19/08/2024	Resgate	1.364.341,18
313/2024	14.508.643/0001-55	19/08/2024	Resgate	350,00
312/2024	14.508.643/0001-55	16/08/2024	Aplicação	157.435,52
311/2024	14.508.643/0001-55	16/08/2024	Resgate	169.760,52
310/2024	14.508.643/0001-55	15/08/2024	Resgate	1.858.811,99
309/2024	42.592.315/0001-15	15/08/2024	Resgate	217,10
308/2024	14.508.643/0001-55	15/08/2024	Aplicação	1.457.444,19
307/2024	14.508.643/0001-55	15/08/2024	Aplicação	248.121,53
306/2024	14.508.643/0001-55	14/08/2024	Aplicação	124.258,45
305/2024	14.508.643/0001-55	14/08/2024	Resgate	2.852,12
304/2024	14.508.643/0001-55	13/08/2024	Aplicação	826.206,57
303/2024	14.508.643/0001-55	13/08/2024	Resgate	150.640,45
302/2024	14.508.643/0001-55	13/08/2024	Resgate	6.743,99
301/2024	42.592.315/0001-15	12/08/2024	Resgate	407,16
300/2024	42.592.315/0001-15	09/08/2024	Resgate	1.124,91
299/2024	42.592.315/0001-15	08/08/2024	Resgate	74,90
298/2024	14.508.643/0001-55	08/08/2024	Resgate	7.597,45
297/2024	14.508.643/0001-55	07/08/2024	Resgate	16.849,97
296/2024	11.328.882/0001-35	06/08/2024	Resgate	710.000,00
295/2024	42.592.315/0001-15	06/08/2024	Resgate	127,46
294/2024	14.508.643/0001-55	06/08/2024	Resgate	3.172,99
293/2024	02.224.354/0001-45	06/08/2024	Aplicação	1.000.000,00
292/2024	14.508.643/0001-55	05/08/2024	Resgate	0,50
291/2024	14.508.643/0001-55	05/08/2024	Resgate	136,12
290/2024	14.508.643/0001-55	02/08/2024	Resgate	2.442,31
289/2024	14.508.643/0001-55	02/08/2024	Resgate	7.475,84
288/2024	14.508.643/0001-55	01/08/2024	Resgate	2.228,73

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 **1,18%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,20%** no segmento de renda variável o valor é de **6,51%** e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **9,23%**.

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

Foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ 10.577.519/0001-90)

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência houve o credenciamento de novas instituição.

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA (CNPJ10.231.177/0001-52)

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 08/10/2024 15:42:07, Cód. Autenticidade da Assinatura: 15W7.4442.8072.818Z.3132, 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 08/10/2024 15:38:16, Cód. Autenticidade da Assinatura: 1568.5E38.316K.R35V.0726, 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

Informações do Documento

ID do Documento: **4DE.EC9** - Tipo de Documento: **PARECER**.

Elaborado por **KEITIA MACHADO DA SILVA**, CPF: 092.80*.**7-*8, em **08/10/2024 15:38:16**, contendo 1.435 palavras.

Código de Autenticidade deste Documento: 15W8.7238.116X.7884.2157

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





Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2024

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



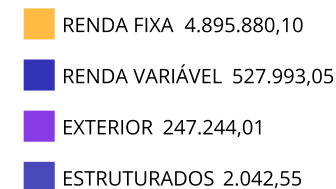
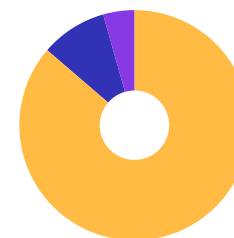
Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

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	11.895,35	0,21%	82.724	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.048.176,97	18,48%	1.131	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.017,96	0,02%	731	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.014,73	0,02%	806	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.965,02	0,03%	895	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.010,09	0,02%	727	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	426.273,66	7,51%	36	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.023.436,69	18,04%	531	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.022,23	0,02%	112	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.370.925,84	24,17%	370	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.673,87	0,03%	1.059	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.007.467,69	17,76%	476	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	527.993,05	9,31%	846	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	247.244,01	4,36%	442	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	948,52	0,02%	4.191	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	659,64	0,01%	99	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	434,39	0,01%	4.466	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			5.673.159,71				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 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%	1.418.289,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	1.491.353,78	26,29%	20,00%	30,00%	80,00%	3.047.173,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	3.404.526,32	60,01%	10,00%	20,00%	50,00%	-567.946,47
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	1.134.631,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	283.657,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	283.657,99
Total Renda Fixa	100,00%	4.895.880,10	86,30%	30,00%	72,00%	185,00%	



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!

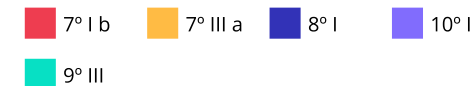
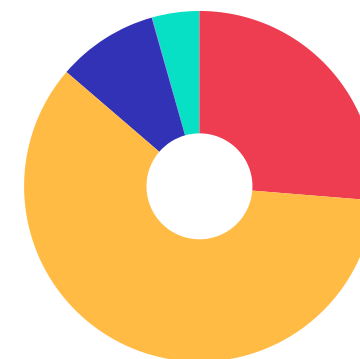


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2024)

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%	527.993,05	9,31%	5,00%	18,00%	30,00%	1.173.954,86
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.701.947,91
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.042,55	0,04%	5,00%	7,00%	10,00%	565.273,42
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	283.657,99
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	530.035,60	9,34%	10,00%	25,00%	75,00%	

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%	247.244,01	4,36%	0,00%	2,00%	10,00%	320.071,96
Total Exterior	10,00%	247.244,01	4,36%	0,00%	2,00%	10,00%	

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%	283.657,99



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	1.491.353,78	26,29	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	3.404.526,32	60,01	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	527.993,05	9,31	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	247.244,01	4,36	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.042,55	0,04	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 (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	2.155.909,35	38,00	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.060.072,32	18,69	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.023.436,69	18,04	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.007.467,69	17,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	426.273,66	7,51	-

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 Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,60%	4,60%	1,53%	3,33%	7,94%	20,67%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,60%	4,31%	1,53%	3,15%	7,55%	20,02%	1,33%	1,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	4,32%	1,52%	3,11%	7,68%	20,09%	1,34%	1,88%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,77%	6,30%	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	6,13%	2,27%	4,45%	10,09%	24,84%	0,30%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	4,88%	1,91%	3,56%	8,14%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	4,74%	1,86%	3,45%	7,92%	20,66%	1,09%	1,78%
IMA-B (Benchmark)	0,52%	1,49%	1,63%	1,40%	5,32%	19,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	1,33%	1,56%	1,26%	5,08%	19,27%	2,44%	4,09%
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	7,33%	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	0,02%	0,07%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92%	7,71%	2,77%	5,61%	12,12%	27,88%	0,04%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	7,44%	2,69%	5,42%	11,71%	27,16%	0,04%	0,09%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,64%	5,26%	1,91%	3,86%	8,39%	19,92%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,78%	6,37%	2,32%	4,69%	10,11%	23,11%	0,00%	0,05%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	-0,02%	2,85%	0,57%	1,58%	4,24%	9,04%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,78%	5,50%	2,25%	3,90%	8,67%	22,91%	0,24%	0,89%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,68%	4,05%	1,82%	2,80%	7,52%	22,31%	0,64%	1,36%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,35%	1,86%	2,01%	1,30%	7,87%	19,83%	2,69%	4,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,33%	4,64%	2,69%	3,52%	10,29%	22,63%	1,62%	3,25%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,42%	2,09%	3,80%	2,28%	9,14%	20,44%	2,56%	5,10%
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,18%
Ibovespa (Benchmark)	6,54%	1,36%	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,51%	-2,60%	8,56%	0,89%	7,56%	8,51%	6,53%	14,00%

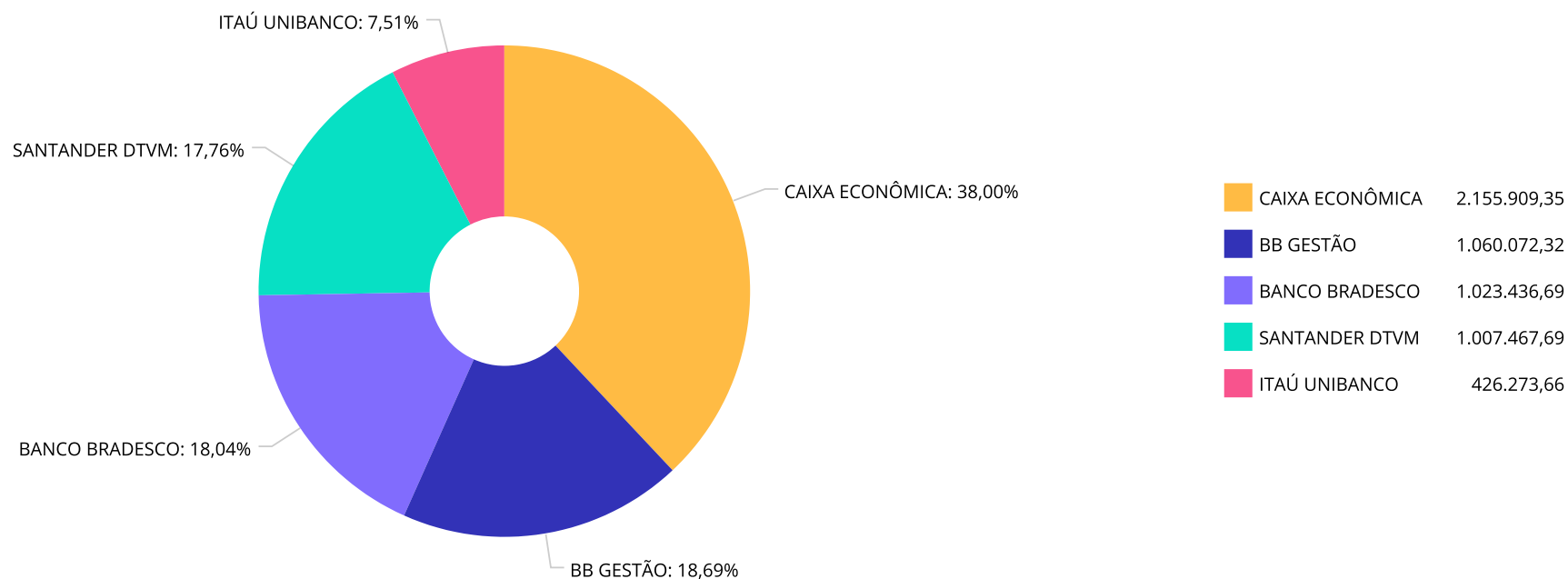


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

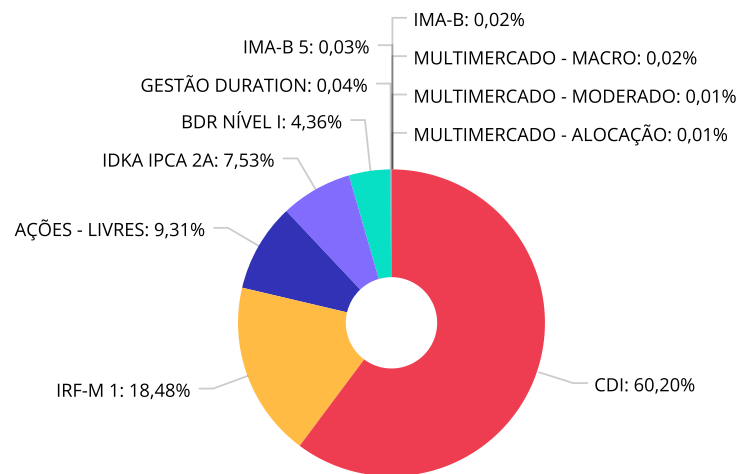
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,184%



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



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



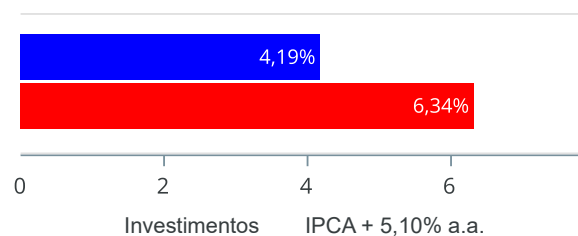
CDI	3.415.399,44	IRF-M 1	1.048.176,97	AÇÕES - LIVRES	527.993,05	IDKA IPCA 2A	427.288,39
BDR NÍVEL I	247.244,01	GESTÃO DURATION	2.040,19	IMA-B 5	1.965,02	IMA-B	1.010,09
MULTIMERCADO - MACRO	948,52	MULTIMERCADO - MODERADO	659,64	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	434,39		



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

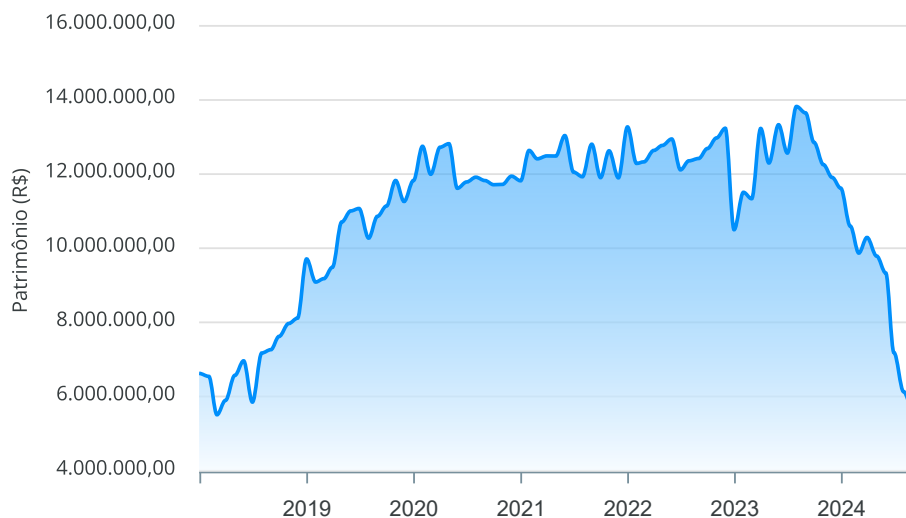
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	11.020.362,22	1.530.953,65	2.350.551,54	10.208.406,60	7.642,27	7.642,27	0,07%	0,07%	0,86%	0,86%	8,09%	1,55%
Fevereiro	10.208.406,60	2.377,82	1.733.216,18	8.567.225,64	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%
Agosto	6.127.718,11	3.865.882,08	4.389.761,78	5.671.566,06	67.727,65	341.576,85	1,11%	4,19%	0,42%	6,34%	66,10%	1,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



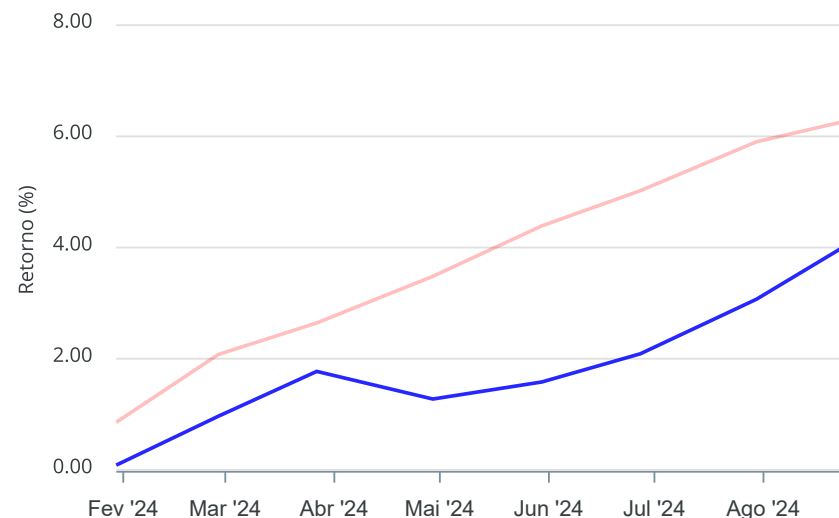
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.014.160,91	0,00	0,00	1.023.436,69	9.275,78	0,91%	0,91%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.659,22	0,00	0,00	1.673,87	14,65	0,88%	0,88%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.014,34	0,00	0,00	1.022,23	7,89	0,78%	0,78%	0,24%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.467,69	7.467,69	0,75%	0,91%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.011,12	0,00	0,00	1.017,96	6,84	0,68%	0,68%	0,64%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	423.731,64	0,00	0,00	426.273,66	2.542,02	0,60%	0,60%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.008,76	0,00	0,00	1.014,73	5,97	0,59%	0,59%	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.953,69	0,00	0,00	1.965,02	11,33	0,58%	0,58%	1,09%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	14.670,49	0,00	2.858,91	11.895,35	83,77	0,57%	0,64%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.749.241,03	0,00	710.000,00	1.048.176,97	8.935,94	0,51%	0,74%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.005,07	0,00	0,00	1.010,09	5,02	0,50%	0,50%	2,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	2.166.786,49	2.865.882,08	3.676.902,87	1.370.925,84	15.160,14	0,30%	0,78%	0,00%
Total Renda Fixa	5.376.242,76	3.865.882,08	4.389.761,78	4.895.880,10	43.517,04	0,81%		0,20%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/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	505.193,06	0,00	0,00	527.993,05	22.799,99	4,51%	4,51%	6,53%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	424,13	0,00	0,00	434,39	10,26	2,42%	2,42%	2,56%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	650,83	0,00	0,00	659,64	8,81	1,35%	1,35%	2,69%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	936,09	0,00	0,00	948,52	12,43	1,33%	1,33%	1,62%
Total Renda Variável	507.204,11	0,00	0,00	530.035,60	22.831,49	4,50%		6,51%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	245.853,77	0,00	0,00	247.244,01	1.390,24	0,57%	0,57%	9,23%
Total Exterior	245.853,77	0,00	0,00	247.244,01	1.390,24	0,57%		9,23%



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.



