



FUNPRESC
Fundo da Previdência do Município de Santa Cruz
CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO

Posição em 31/07/2024

Sumário

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)	1
1.1. Estatísticas	2
1.2. Tabela de cotação e taxas	3
1.3. Composição por segmento	4
1.4. Composição por índice financeiro	4
1.5. Prazos de liquidação	5
1.6. Composição da carteira por regras	6
1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024	6
1.7. Volatilidade da carteira	7
2. Carteira	8
2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)	8
2.2. Rendimentos	10
2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido	11
2.4. Rentabilidade x Meta mensal	12
2.5. Rentabilidade x Meta anual	13
2.6. Risco ponderado	15
2.7. Distribuição	16
2.7.1. Distribuição por administradores	16
2.7.2. Distribuição por gestores	18
2.8. Resumo por administrador / gestor	20
2.9. Política de investimentos e enquadramentos	22
2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024	22
2.10. Rating de gestores e administradores	23
2.10.1. Administradores	23
2.10.2. Gestores	24
3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano	25
3.1. Plano Previdenciário	25
4. Credenciamento de ativos	28
5. Credenciamento de pessoas jurídicas	29
6. Parecer	30
7. Disclaimer	39
8. Anexos	40
8.1. Conceitos e definições	40

Sumário

8.2. Operações	41
----------------------	----

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Fundos de investimento						
Plano Previdenciário	03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Muito baixo
Plano Previdenciário	05.164.356/0001-84	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Baixo
Plano Previdenciário	05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 8 I	FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Alto
Plano Previdenciário	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	11.060.913/0001-10	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Médio
Plano Previdenciário	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Baixo
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Muito baixo
Compra direta de título público						
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 403169 02/05/2024 - 15/05/2045 IPCA + 6,149%	Resol. CMN N° 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo

1.1. Estatísticas

Carteira(s)	Nome completo	Índice	Retorno médio mensal	Menor retorno	Maior retorno	Qtde. mês positivo	Qtde. mês negativo	Qtde. mês acima do índice	Qtde. mês abaixo do índice
Plano Previdenciário	BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	0,95%	0,87%	1,09%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B	0,87%	0,79%	0,95%	12	0	0	0
Plano Previdenciário	FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	IBOVESPA	1,48%	-5,39%	12,17%	7	5	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IRF-M	0,64%	-0,62%	2,46%	9	3	0	0
Plano Previdenciário	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	0,76%	-0,22%	1,79%	11	1	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	CDI	0,89%	0,83%	0,97%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	CDI	0,88%	0,82%	0,96%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	NTN - B 403169 02/05/2024 - 15/05/2045 IPCA + 6,149%	IPCA + Taxa	0,20%	-2,07%	0,86%	4	1	0	0

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/08/2023 a 31/07/2024

1.2. Tabela de cotação e taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
03.399.411/0001-90 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
05.164.356/0001-84 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
05.964.067/0001-60 - FINACAP MAURITSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	D+1	D+1	D+1	D+1	0,00%	0,00%
07.111.384/0001-69 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
11.060.913/0001-10 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
13.077.418/0001-49 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,00%
30.568.193/0001-42 - BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%

1.3. Composição por segmento

Segmento	Saldo	%
Renda Fixa	35.668.181,78	88,09%
Renda Variável	3.621.607,66	8,94%
Investimentos no Exterior	0,00	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00	0,00%
Fundos Imobiliários	0,00	0,00%
Empréstimos Consignados	0,00	0,00%
Disponibilidade financeira	1.200.617,28	2,97%
Total geral	40.490.406,72	100,00%

1.4. Composição por índice financeiro

Índice	Valor do saldo	%
CDI	9.030.961,71	22,30%
IBOVESPA	3.621.607,66	8,94%
IMA-B	8.748.395,94	21,61%
IMA-B5	202.215,22	0,50%
IRF-M	7.730.285,76	19,09%
IPCA + Taxa	9.956.323,15	24,59%
SCC	1.200.617,28	2,97%
Total geral	40.490.406,72	100,00%

1.5. Prazos de liquidação

Prazo	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior	Investimentos Estruturados	Fundos Imobiliários	Empréstimos Consignados	Disponibilidade financeira	Total
Curto prazo	35.668.181,78	3.621.607,66	0	0	0	0	1.200.617,28	40.490.406,72
Médio prazo	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Longo prazo	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Total geral	35.668.181,78	3.621.607,66	0,00	0,00	0,00	0,00	1.200.617,28	40.490.406,72

* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;

1.6. Composição da carteira por regras

1.6.1. Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024

Artigo da resolução	Valor do saldo	%
Artigo 7, Inciso I, Alínea a	9.956.323,15	24,59%
Artigo 7, Inciso I, Alínea b	19.918.934,38	49,19%
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	5.792.924,25	14,31%
Artigo 8, Inciso I	3.621.607,66	8,94%
Artigo 26	1.200.617,28	2,97%
Total geral	40.490.406,72	100,00%

1.7. Volatilidade da carteira

Volatilidade	Valor do saldo	%
Muito baixo	17.984.221,26	44,42%
Baixo	10.952.076,82	27,05%
Médio	7.932.500,98	19,59%
Alto	3.621.607,66	8,94%
Total geral	40.490.406,72	100,00%

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2. Carteira

2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

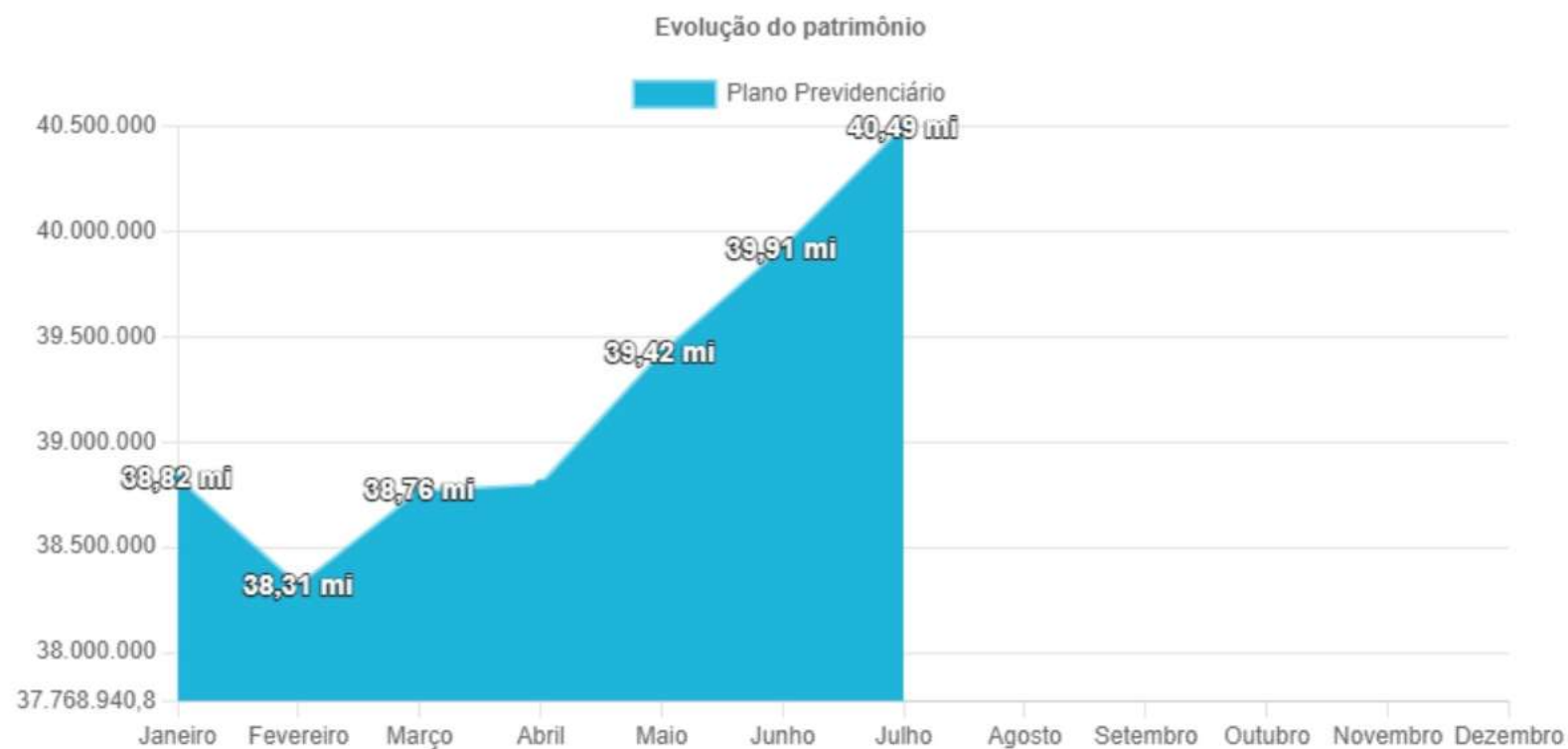
Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
Fundos de investimento									
Plano Previdenciário	03.399.411/0001-90	BRABESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	3.589.243,37	8,86%	0,03%	1,00%	6,74%	0,05%	0,11%
Plano Previdenciário	05.164.356/0001-84	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	8.748.395,94	21,61%	0,08%	0,91%	5,96%	0,05%	0,11%
Plano Previdenciário	05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	3.621.607,66	8,94%	0,78%	1,35%	-5,43%	6,75%	14,22%
Plano Previdenciário	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	7.730.285,76	19,09%	0,21%	1,32%	2,70%	1,22%	2,57%
Plano Previdenciário	11.060.913/0001-10	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	202.215,22	0,50%	0,00%	0,89%	4,13%	0,82%	1,73%
Plano Previdenciário	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	2.203.680,88	5,44%	0,01%	0,97%	6,26%	0,03%	0,06%
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	3.238.037,46	8,00%	0,09%	0,91%	6,15%	0,03%	0,07%
Compra direta de título público									
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 403169 02/05/2024 - 15/05/2045 IPCA + 6,149%	9.956.323,15	24,59%	100,00%	0,80%	0,00%	-	-
Disponibilidade financeira									
Plano Previdenciário	00.000.000/0001-91	BB: Agência: 2371 conta: 24285 - 3	292.877,53	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 2130 conta: 61 - 4	19.780,22	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 2130 conta: 60 - 6	696.356,51	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 2130 conta: 6000061	601,57	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	Bradesco: Agência: 6034 conta: 6225 - 1	131,86	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	00.000.000/0001-91	BB: Agência: 2371 conta: 32953 - 3	187.298,56	-	-	-	-	-	-
Total geral			40.490.406,72	97,03%					

Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
Plano Previdenciário	07.237.373/0001-20	BNB: Agência: 63 conta: 62184 - 5	3.571,03	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	03.751.794/0001-13	TERRA: Agência: 1 conta: 59321 - 1	0,00	-	-	-	-	-	-
Total geral			40.490.406,72	97,03%					
Total geral			40.490.406,72	97,03%					

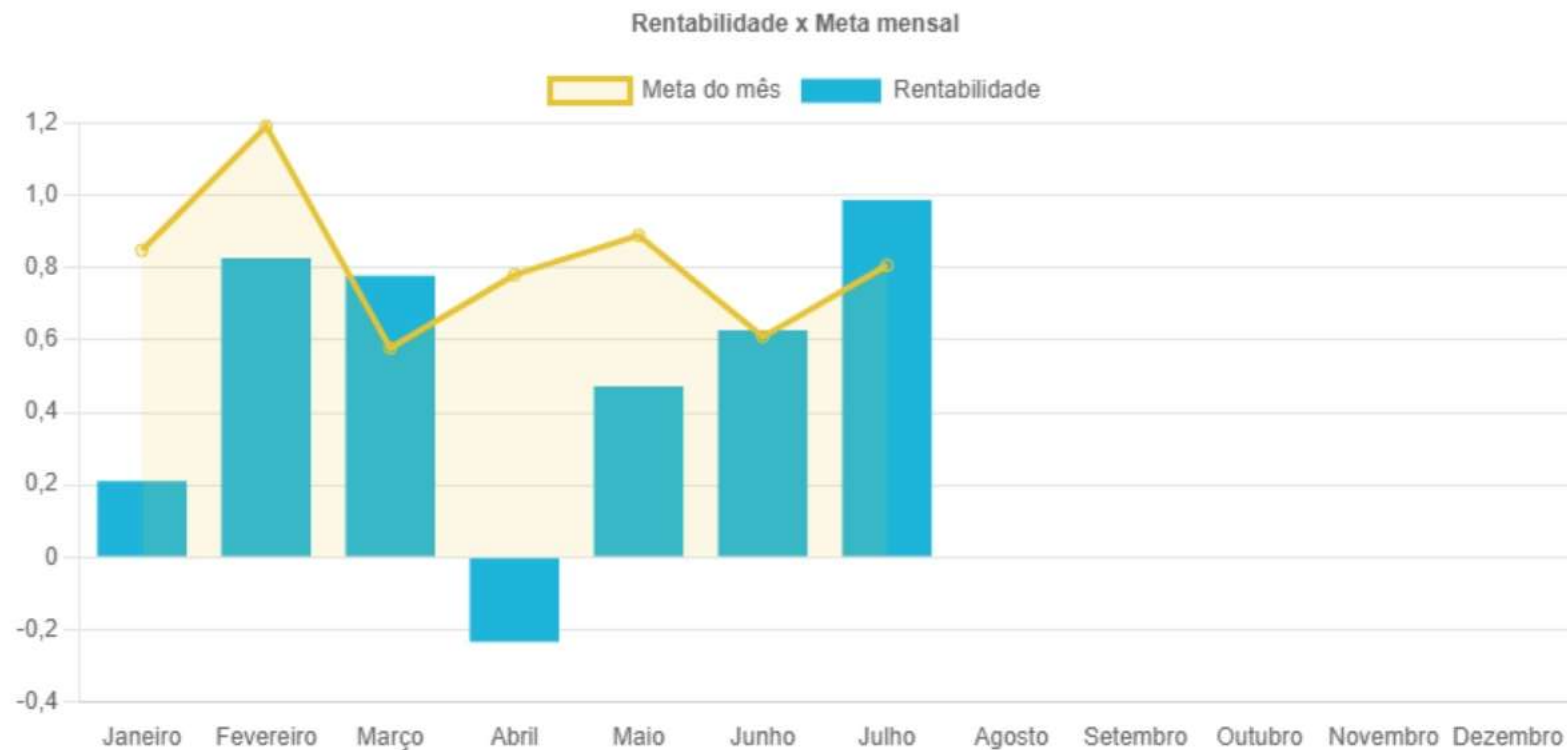
2.2. Rendimentos

Data do movimento	Saldo anterior	Aplicação/Entrada	Resgate/Saída	Retorno do mês	Saldo final	Rentabilidade do mês
31/01/2024	37.583.578,77	1.370.000,00	250.000,00	71.721,09	38.821.441,42	0,21%
29/02/2024	38.821.441,42	414.945,23	0,00	312.606,81	38.313.233,95	0,83%
31/03/2024	38.313.233,95	0,00	0,00	298.286,63	38.762.241,10	0,78%
30/04/2024	38.762.241,10	400.000,00	11.310.222,99	-115.587,75	38.793.272,18	-0,23%
31/05/2024	38.793.272,18	9.999.136,25	292.013,82	184.719,80	39.416.143,46	0,47%
30/06/2024	39.416.143,46	1.632.286,03	148.330,17	246.137,40	39.913.107,80	0,63%
31/07/2024	39.913.107,80	0,00	0,00	395.102,00	40.490.406,72	0,99%
Total geral		13.816.367,51	12.000.566,98	1.392.985,98		

2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido

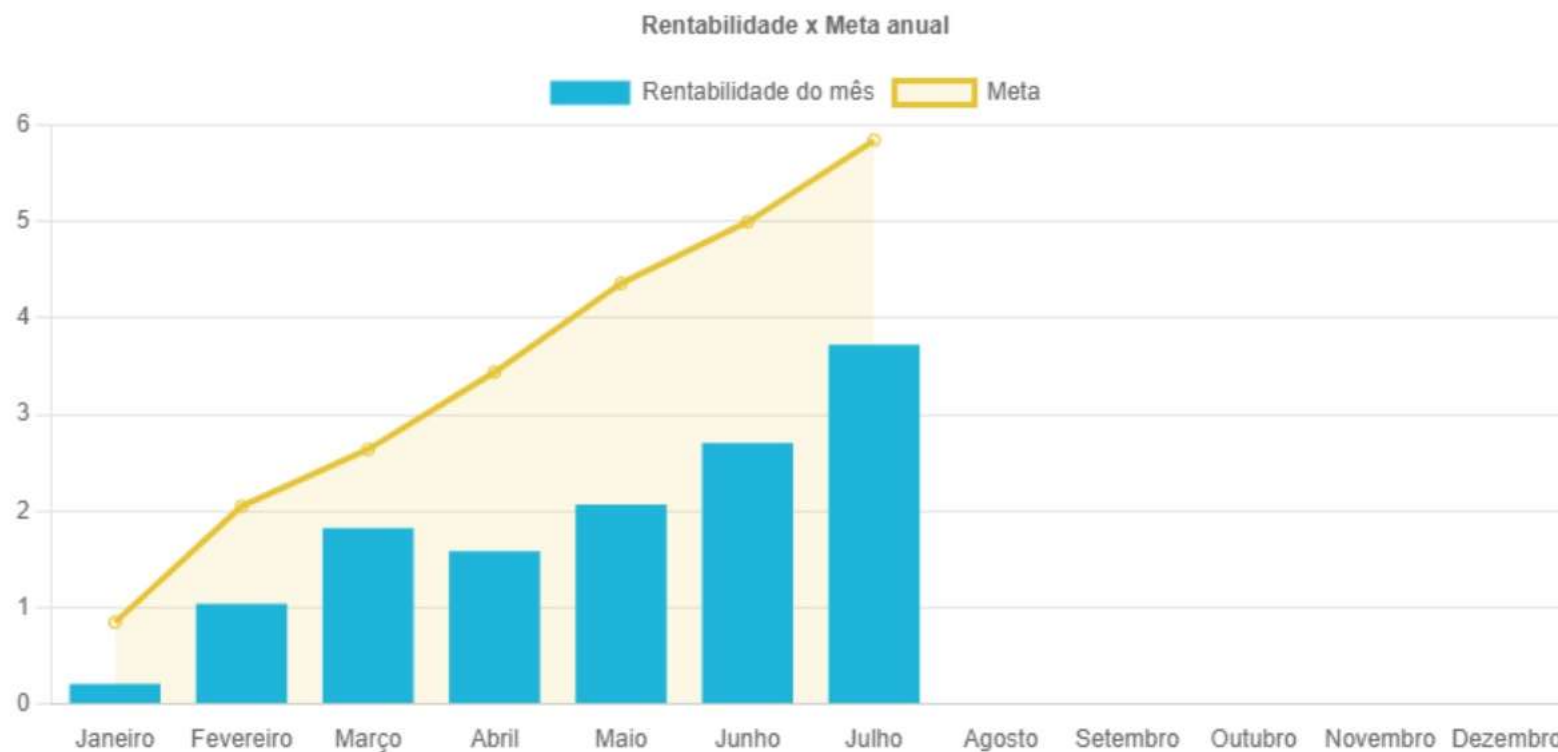


2.4. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4.97%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.5. Rentabilidade x Meta anual

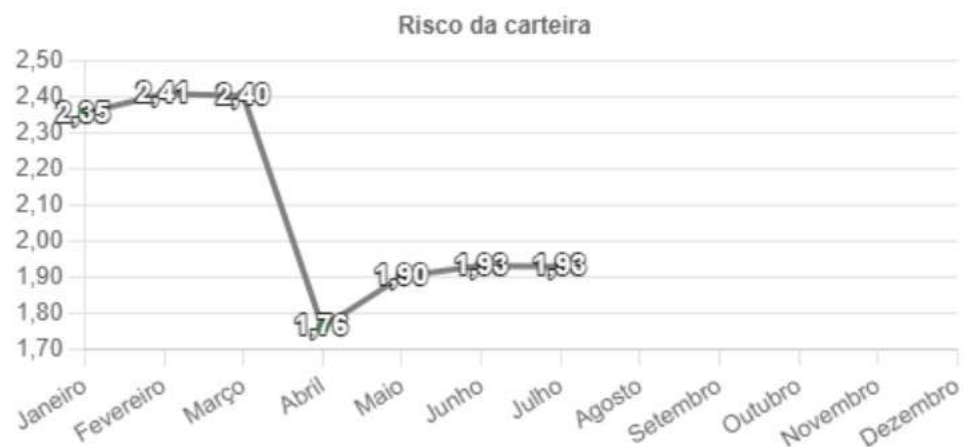


* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4.97%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

Mês	Meta mensal	Rentabilidade mensal	Alcance para a meta mensal	Meta acumulada anual	Rentabilidade acumulada anual
Janeiro	0,85%	0,21%	↗️ -6,4%	0,85%	0,21%
Fevereiro	1,19%	0,83%	↗️ -3,6%	2,05%	1,04%
Março	0,58%	0,78%	↗️ 0,20%	2,64%	1,82%
Abril	0,78%	-0,23%	↗️ -0,1%	3,44%	1,59%
Maio	0,89%	0,47%	↗️ -4,2%	4,36%	2,07%
Junho	0,61%	0,63%	↗️ 0,02%	4,99%	2,71%
Julho	0,81%	0,99%	↗️ 0,18%	5,84%	3,72%

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (4.97%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.6. Risco ponderado



Data	Índice	Risco
31/01/2024	2.3547	Médio
29/02/2024	2.4077	Médio
31/03/2024	2.4026	Médio
30/04/2024	1.7627	Baixo
31/05/2024	1.9031	Baixo
30/06/2024	1.9328	Baixo
31/07/2024	1.9306	Baixo

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2.7. Distribuição

2.7.1. Distribuição por administradores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
Fundos de investimento							
62.318.407/0001-19	 S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	3.238.037,46	8,00%	441.407.710.292,84	5.553.893.444,55	1,26%	50,00%
30.822.936/0001-69	 BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	9.933.966,64	24,53%	1.669.855.024.000,00	88.688.450.000,00	5,31%	50,00%
00.066.670/0001-00	 BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	3.621.607,66	8,94%	402.750.568.990,00	7.170.530.110,00	1,78%	50,00%
Total		16.793.611,76	41,48%				
Disponibilidade financeira							
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	3.589.375,23	8,86%	721.726.114.670,93	14.199.324.976,86	1,97%	50,00%
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,00	0,00%	11.519.284,49	0,00	0,00%	50,00%
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.667.349,46	23,88%	643.511.638.450,00	75.511.048.920,00	11,73%	50,00%
Total geral		40.490.406,72	100,00%				

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	3.571,03	0,01%	14.949.447.526,97	10.543.630,07	0,07%	50,00%
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	480.176,09	1,19%	1.610.706.398.477,80	90.489.156.000,00	5,62%	50,00%
Total		13.740.471,81	33,94%				
Compra direta de título público							
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	9.956.323,15	24,59%	-	-	-	-
Total		9.956.323,15	24,59%				
Total geral		40.490.406,72	100,00%				
Total geral		40.490.406,72	100,00%				

2.7.2. Distribuição por gestores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
Fundos de investimento						
30.822.936/0001-69	 BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	9.933.966,64	24,53%	1.675.867.708.232,50	0,00%	5,00%
42.040.639/0001-40	 CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	8.950.611,16	22,11%	517.453.190.374,42	0,00%	5,00%
01.294.929/0001-33	 FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	3.621.607,66	8,94%	1.125.896.794,24	0,32%	5,00%
Total		22.506.185,46	55,58%			
Disponibilidade financeira						
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	3.589.375,23	8,86%	721.726.114.670,93	0,00%	5,00%
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,00	0,00%	11.519.284,49	0,00%	5,00%
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	716.738,30	1,77%	512.219.921.710,69	0,00%	5,00%
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	3.241.608,49	8,01%	15.257.665.722,78	0,02%	5,00%
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	480.176,09	1,19%	1.610.066.821.663,80	0,00%	5,00%
Total		8.027.898,11	19,83%			
Total geral		40.490.406,72	100,00%			

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
Compra direta de título público						
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	9.956.323,15	24,59%	-	-	-
Total		9.956.323,15	24,59%			
Total geral		40.490.406,72	100,00%			
Total geral		40.490.406,72	100,00%			

2.8. Resumo por administrador / gestor

Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	3.238.037,46	8,00%
 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	9.933.966,64	24,53%
 00.066.670/0001-00 - BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	 01.294.929/0001-33 - FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	3.621.607,66	8,94%
 60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.	 60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.	3.589.375,23	8,86%
 03.751.794/0001-13 - TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	 03.751.794/0001-13 - TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	0,00	0,00%
 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	716.738,30	1,77%
	 42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	8.950.611,16	22,11%

Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	3.571,03	0,01%
 00.000.000/0001-91 - BANCO DO BRASIL S.A.	 00.000.000/0001-91 - BANCO DO BRASIL S.A.	480.176,09	1,19%
 02.952.035/0001-56 - TESOURO NACIONAL	 02.952.035/0001-56 - TESOURO NACIONAL	9.956.323,15	24,59%
Total		40.490.406,72	100,00%

2.9. Política de investimentos e enquadramentos

2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024

Descrição	Artigo	Aplicado \$	Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021	Política de Investimentos 2024			Resultado				
			Limite	Limite inferior	Estratégia alvo	Limite superior	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicar	
Renda Fixa											
FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018	Artigo 7, Inciso I, Alínea a	9.956.323,15	100,00%	0,00%	0,00%	30,00%	24,59%	5,41%	Enquadrado	2.190.798,87	
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC	Artigo 7, Inciso I, Alínea b	19.918.934,38	100,00%	10,00%	75,00%	80,00%	49,19%	30,81%	Enquadrado	12.473.391,00	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	5.792.924,25	60,00%	5,00%	15,00%	30,00%	14,31%	15,69%	Enquadrado	6.354.197,77	
Total em renda fixa		35.668.181,78					88,09%				
Renda Variável											
Fundo/Classe de Investimento em Ações	Artigo 8, Inciso I	3.621.607,66	30,00%	0,00%	10,00%	20,00%	8,94%	11,06%	Enquadrado	4.476.473,68	
Total em renda variável		3.621.607,66					8,94%				
Disponibilidade financeira											
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	1.200.617,28	0,00%				2,97%	-	Enquadrado	-	
Total em disponibilidade financeira		1.200.617,28					2,97%				
Total		40.490.406,72					100,00%				

2.10. Rating de gestores e administradores

2.10.1. Administradores

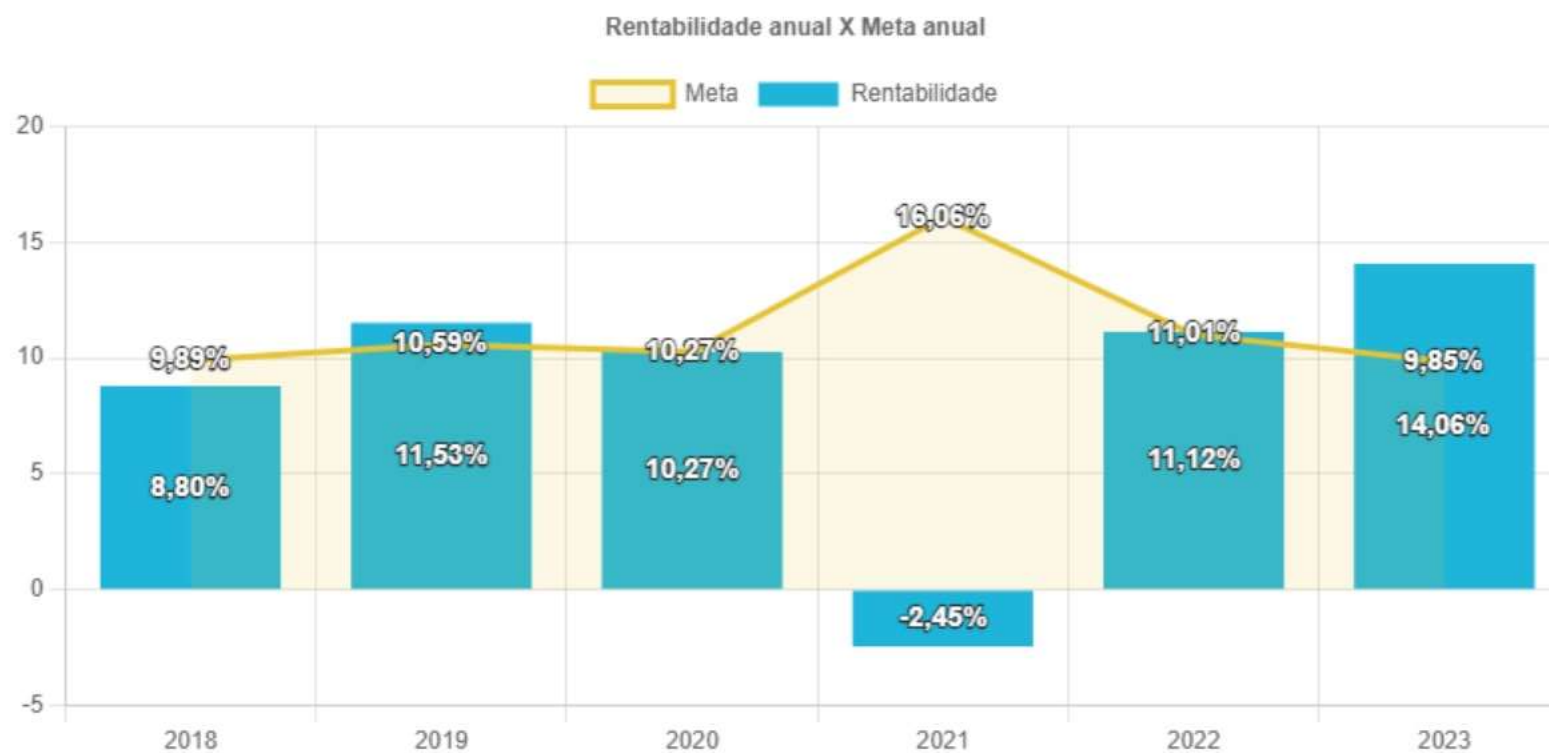
CNPJ	Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
62.318.407/0001-19	 S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	09/01/2024	09/01/2025	3.311.239,89
30.822.936/0001-69	 BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	31/07/2024	31/07/2025	10.236.255,04
00.066.670/0001-00	 BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Fitch	Exc.	Excelente	31/10/2023	31/10/2024	3.841.841,45
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	Standard	AMP-1	Muito Forte	15/12/2023	14/12/2024	4.593.501,56
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Corretora	NPR	Não precisa rating	01/06/2024	01/06/2025	0,00
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	08/08/2024	08/08/2025	9.487.510,13
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	Fitch	For	Forte	20/03/2024	20/03/2025	3.571,03
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	Moody's	AAA	Excelente	28/12/2023	28/12/2024	74.497,21
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	TPF - Menor risco mercado	BR	Excelente	01/04/2024	01/04/2025	10.098.606,06

2.10.2. Gestores

CNPJ	Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
30.822.936/0001-69	 BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Moody's	MQ1	Excelente	31/07/2024	31/07/2025	10.236.255,04
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	Standard	AMP-1	Muito Forte	15/12/2023	14/12/2024	4.593.501,56
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Corretora	NPR	Não precisa rating	01/06/2024	01/06/2025	0,00
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	08/08/2024	08/08/2025	337.308,43
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Fitch	For	Forte	20/03/2024	20/03/2025	3.314.810,92
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	Moody's	AAA	Excelente	28/12/2023	28/12/2024	74.497,21
42.040.639/0001-40	 CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Fitch	Exc.	Excelente	08/08/2024	08/08/2025	9.150.201,70
01.294.929/0001-33	 FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	SR	G2Sr	Segurança muito boa	30/11/2023	29/11/2024	3.841.841,45
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	TPF - Menor risco mercado	BR	Excelente	01/04/2024	01/04/2025	10.098.606,06

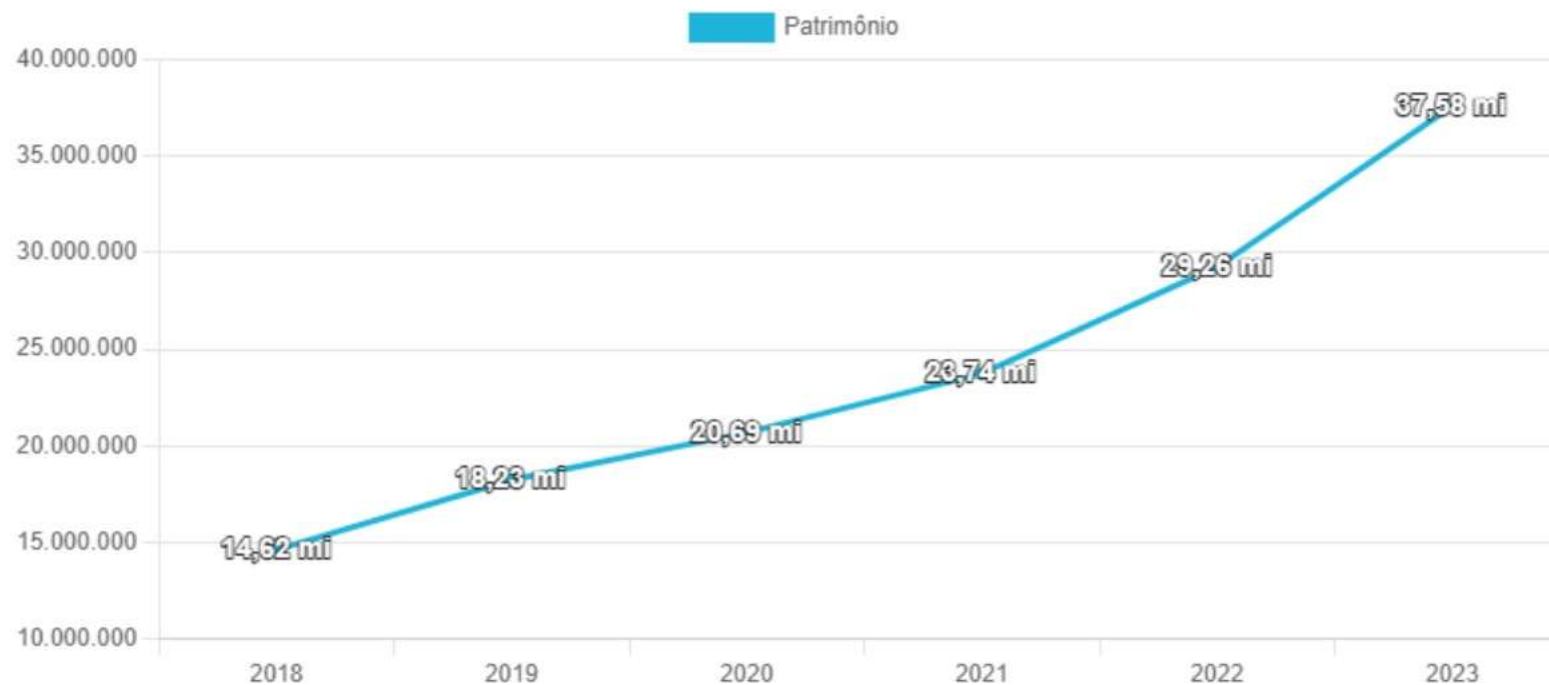
3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário



Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2018	14.616.163,02	9,89%	8,80%	-1,09%
2019	18.231.490,57	10,59%	11,53%	0,94%
2020	20.685.033,74	10,27%	10,27%	0,00%
2021	23.741.779,09	16,06%	-2,45%	-18,51%
2022	29.259.455,29	11,01%	11,12%	0,11%
2023	37.583.578,81	9,85%	14,06%	4,21%

Evolução do patrimônio



4. Credenciamento de ativos

Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	Atualização do credenciamento	04/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	01/01/2024	01/01/2024	31/12/2025
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	02/01/2023	02/01/2023	01/01/2025
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA MAXI PODER PÚBLICO	Atualização do credenciamento	01/12/2022	01/12/2022	30/11/2024
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FDO DE INV EM COTAS DE FDS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRÁTICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	03/01/2024	03/01/2024	02/01/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Atualização do credenciamento	03/01/2024	03/01/2024	02/01/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	Atualização do credenciamento	03/01/2024	03/01/2024	02/01/2026
NTN-B 403169 02/05/2024-15/05/2045 IPCA + 6,149%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/01/2023	01/01/2023	15/05/2045

5. Credenciamento de pessoas jurídicas

Nome	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Atualização do credenciamento	10/08/2023	18/08/2023	17/08/2025
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Atualização do credenciamento	10/08/2023	18/08/2023	17/08/2025
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Atualização do credenciamento	10/08/2023	20/08/2023	19/08/2025
ARRECIFE AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS S/S LTDA.	Atualização do credenciamento	10/08/2023	20/08/2023	19/08/2025
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	Atualização do credenciamento	10/08/2023	20/08/2023	19/08/2025
TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Atualização do credenciamento	20/11/2023	01/12/2023	30/11/2025
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Atualização do credenciamento	10/08/2023	18/08/2023	17/08/2025
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Atualização do credenciamento	10/08/2023	20/08/2023	19/08/2025
XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A.	Credenciamento	02/06/2024	10/06/2024	09/06/2026
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Atualização do credenciamento	01/01/2024	01/01/2024	31/12/2025
BANCO BRADESCO S.A.	Atualização do credenciamento	01/01/2024	01/01/2024	31/12/2025
BANCO DO BRASIL S.A.	Atualização do credenciamento	12/07/2024	12/07/2024	11/07/2026
TESOURO NACIONAL	Credenciamento definitivo	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2099

6. Parecer

Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visam mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance das diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;

CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com as instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas às informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

Santa Cruz / PE, 23/10/2024



GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros
Consultor de investimentos

1. PARECER DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS, tais como:

- a) Ativos/Fundos da carteira de investimentos com seus respectivos riscos;
- b) Evolução/involução da carteira de investimentos durante o ano;
- c) Volumes e prazos das disponibilidades dos recursos investidos;
- d) Volume de recursos investidos por benchmark;
- e) As rentabilidades mensais e acumuladas da carteira de investimentos comparadas com as metas mensais e acumuladas do ano;
- f) O risco da carteira de investimentos e sua evolução/involução;
- g) A distribuição dos recursos da carteira de investimentos com base nos ratings dos gestores e administradores;
- h) Os credenciamentos dos ativos/fundos de investimentos e das instituições;
- i) A adequação da carteira à Política de Investimentos;
- j) Outras considerações;

E ainda do cumprimento da CMN Nº 4.963/2021 e PORTARIA SPREV Nº 1.467/2022, e ainda aos requisitos do Pró-Gestão RPPS e de todas as deliberações e definições deste comitê de investimentos ou conselho deliberativo aprovamos o referido relatório.

As motivações das movimentações dos recursos financeiros constam da Política de Investimentos deste RPPS, no entanto, destacamos algumas motivações:

1- Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições da referida compra direta de TPF encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor custo, pelo fato a operação ser marcado pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetar o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

2- Fundos Renda fixa 100% TP e ETF RF TPF

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

3- Renda fixa conforme CVM (7-III-a) e ETF RF CV

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

4- Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN)

Para realização da referida operação verificou-se que a instituição bancária consta da lista BACEN divulgada pela SPREV e ainda foram adotadas todas as providências necessárias para a compra direta das Letras Financeiras de Bancos. A instituição financeira encontra-se devidamente credenciada/atualizada em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor risco. Pelo fato da operação ser marcada pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetará o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança em razão das análises da instituição e em especial o rating da LF.

5- Renda Fixa Crédito Privado

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e

perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

6- Fundo de Ações CVM e ETF RV CVM

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

7- FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa E FIC Aberto - Investimento no Exterior

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

8- Fundo de Ações – BDR Nível I

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

9- Fundos Multimercados

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Apesar de tratar-se um ativo/fundo de renda variável, possui características parecidas com os fundos de renda fixa, tanto que em sua maioria o benchmark costuma ser o CDI. Poderá proporcionar no curto, médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS e o parecer do comitê de investimentos ou conselho deliberativo, bem como as análises de extratos, dados contábeis, aprovamos o referido relatório.

ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.

Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).

4. CENÁRIOS

1. Resumo de Mercado

Em julho, a economia global continua a enfrentar incertezas, especialmente devido ao risco crescente de recessão nos EUA e à volatilidade nos mercados emergentes. O Federal Reserve (Fed) projeta três cortes de juros de 0,25 pontos percentuais até o fim do ano, respondendo à desaceleração econômica, mas sem sinais imediatos de recessão. A depreciação das moedas emergentes, em função da aversão ao risco global e da reversão de posições de carry trade, está em destaque. No Brasil, a economia mostrou resultados acima do esperado, com a projeção de crescimento do PIB mantida em 2,2% para 2024 e revisão positiva no déficit primário, de 0,5% para 0,4% do PIB.

2. Panorama Brasil

Em julho, a economia global continua a enfrentar incertezas, especialmente devido ao risco crescente de recessão nos EUA e à volatilidade nos mercados emergentes. O Federal Reserve (Fed) projeta três cortes de juros de 0,25 pontos percentuais até o fim do ano, respondendo à desaceleração econômica, mas sem sinais imediatos de recessão. A depreciação das moedas emergentes, em função da aversão ao risco global e da reversão de posições de carry trade, está em destaque. No Brasil, a economia mostrou resultados acima do esperado, com a projeção de crescimento do PIB mantida em 2,2% para 2024 e revisão positiva no déficit primário, de 0,5% para 0,4% do PIB.

2. Panorama Brasil

A economia brasileira continua a crescer de forma resiliente, com viés de alta em função dos indicadores econômicos sólidos no segundo trimestre. A alta arrecadação resultou em uma revisão do déficit do governo central para 0,4% do PIB em 2024. No entanto, o cenário de inflação permanece desafiador, com uma revisão do IPCA para 4,1%, devido à depreciação do real e ao mercado de trabalho aquecido. A taxa de câmbio também se manteve volátil, com a projeção de R\$ 5,40 por dólar até o final de 2024, refletindo a aversão global ao risco e fatores domésticos.

3. Panorama Internacional

O cenário global segue incerto, com o Fed dos EUA projetando cortes de juros graduais devido à desaceleração da economia, mas sem sinais de recessão iminente. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) e o Banco da Inglaterra (BoE) também mantêm uma postura cautelosa em relação ao afrouxamento monetário. A alta das tensões geopolíticas e comerciais, especialmente envolvendo a China, tem gerado aumento nos custos de frete e contribuído para um ambiente inflacionário global, pressionando ainda mais as moedas emergentes.

4. Impactos nos Mercados de Renda Fixa

No Brasil, o mercado de renda fixa permanece atrativo, com a Selic mantida em 10,50% ao ano, favorecendo investimentos em títulos prefixados e indexados ao IPCA. A estabilidade dos juros oferece retornos reais competitivos em um ambiente de inflação controlada. A projeção de uma depreciação mais moderada do real também pode beneficiar investidores focados em títulos corporativos de baixo risco, à medida que as condições de crédito melhoram.

5. Impactos nos Mercados de Renda Variável

O mercado de renda variável continua a enfrentar desafios, especialmente devido à volatilidade cambial e à pressão inflacionária. Setores ligados ao consumo interno, como varejo e construção civil, podem se beneficiar da resiliência do mercado de trabalho e do aumento da renda das famílias. No entanto, o cenário internacional incerto e a elevação do risco fiscal doméstico demandam cautela dos investidores. As exportadoras de commodities, como petróleo e minérios,

continuam a ser uma boa aposta devido à alta nos preços globais dessas commodities.

6. Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

Os mercados internacionais enfrentam volatilidade com a desaceleração econômica nos EUA e o fortalecimento do dólar, o que tem pressionado moedas emergentes. No entanto, cortes de juros no final do ano podem aliviar parte dessa pressão. Para os investidores brasileiros, ativos internacionais, especialmente em setores como tecnologia e consumo nos EUA, continuam a ser uma boa opção para diversificação, considerando a possível flexibilização monetária em 2025.

7. Disclaimer

Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.44.1636 - 21/10/2024 - 23/10/2024 18:09:04

© Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.

8. Anexos

8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

Meta: é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

Rentabilidade anual: retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade anual acumulada: retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade mensal: retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

VaR (Value at Risk): medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

Volatilidade: é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.

8.2. Operações

Plano Previdenciário

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	06/06/2024	Aplicação	1.300.000,00	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	3.20364761	405787.45176034	17.959.525.678,08
-	04/06/2024	Aplicação	332.286,03	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	3.20104813	103805.38389468	18.001.470.004,48
-	04/06/2024	Resgate	148.330,17	10.551.382/0001-03	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	2.20988000	67121.36858110	187.654.471,61
-	30/04/2024	Aplicação	400.000,00	05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	13.86984010	28839.55381721	433.331.548,35
-	24/04/2024	Resgate	1.224.698,20	14.386.926/0001-71	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.10918400	393896.98390317	5.030.660.850,78
-	24/04/2024	Resgate	5.173.991,59	14.386.926/0001-71	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.10918400	1664099.51614314	5.030.660.850,78
-	24/04/2024	Resgate	3.601.206,02	23.215.008/0001-70	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	2.00672600	1794567.87822553	5.932.771.837,32
-	24/04/2024	Resgate	806.123,68	10.577.503/0001-88	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.09359500	260578.28513429	1.295.666.425,38
-	24/04/2024	Resgate	504.203,50	10.577.503/0001-88	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.09359500	162983.03430152	1.295.666.425,38
-	14/02/2024	Aplicação	414.945,23	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	7.61786822	54469.99318137	4.171.201.046,32
-	30/01/2024	Resgate	250.000,00	05.164.356/0001-84	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	5.41597700	46159.72335185	12.432.983.166,98
-	03/01/2024	Aplicação	1.370.000,00	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	7.56853147	181012.65819273	4.046.670.062,84