

PARECER COMITÊ DE INVESTIMENTOS

JUNHO/2024

1	INTRODUÇÃO.....	2
2	RELATÓRIOS E DEMONSTRATIVOS ANALISADOS	2
3	ACOMPANHAMENTO DA RENTABILIDADE.....	3
3.1	RENDA FIXA	3
3.2	RENDA VARIÁVEL.....	4
3.3	ATIVOS EXTERIOR.....	5
4	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	5
5	ANÁLISE DE RISCOS	6
5.1	RISCO DE MERCADO	6
5.1.1	<i>Risco de liquidez</i>	<i>6</i>
5.1.2	<i>Risco de crédito</i>	<i>7</i>
6	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021 E ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	7
6.1	RENDA FIXA	7
6.2	RENDA VARIÁVEL.....	8
6.3	ARTIGOS NO EXTERIOR	8
7	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	8
8	ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	9
9	MOVIMENTAÇÃO E PROCESSOS DECISÓRIOS DE INVESTIMENTOS.....	10
9.1	RENDA FIXA	10
9.2	RENDA VARIÁVEL.....	11
9.3	ATIVOS NO EXTERIOR.....	12
10	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	12

1 INTRODUÇÃO

O Comitê de Investimentos do Itupeva Previdência apresenta seu PARECER quanto a gestão dos investimentos, contendo em especial o acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos, atendendo, desta forma, ao princípio de transparência na gestão dos recursos previdenciários, bem como os requisitos do Manual do PRÓ-GESTÃO RPPS (versão 3.5 aprovada em 21/12/2023) que quando se trata da Política de Investimentos traz a seguinte recomendação:

*Nível I: Elaboração de relatórios mensais de investimentos, contendo a posição da carteira por segmentos e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos, com **parecer mensal do Comitê de Investimentos, seguido de aprovação pelo Conselho Fiscal, referente ao acompanhamento das rentabilidades e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas e da aderência das alocações e processos decisórios de Investimentos à Política de Investimentos**, bem como o relatório anual de investimentos, com a consolidação de todas as informações relativas ao exercício anterior, incluindo a conjuntura econômica, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento do fluxo de caixa e das aplicações financeiras, a composição do ativo, a evolução do orçamento e a composição da carteira de imóveis, se houver.*

As aplicações dos recursos financeiros se concentram em operações que privilegiam a segurança, liquidez e rentabilidade, amparado nas deliberações do Comitê de Investimentos, cujas decisões são tomadas em reuniões periódicas e devidamente registradas em atas, sempre em consonância com a Política de Investimentos e dentro dos parâmetros e limites previstos na Resolução CMN 4.963/2021. O Comitê de Investimentos possui suas alçadas delegadas pelo Conselho Deliberativo, conforme aprovado na Política de Investimentos para o ano de 2024.

2 RELATÓRIOS E DEMONSTRATIVOS ANALISADOS

Para a realização do presente PARECER foram analisados os seguintes documentos, do mês de referência:

- a) Relatório de Investimentos Consolidado;
- b) Balancetes de Receita e Despesa;
- c) Boletim Panorama Econômico emitido pela Consultoria de Investimentos;
- d) Relatório Focus;
- e) Relatório Mensal de acompanhamento da Carteira.

3 ACOMPANHAMENTO DA RENTABILIDADE

3.1 Renda Fixa

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	7.074.752,58	0,00	0,00	7.157.339,46	82.586,88	1,17%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.622.187,98	0,00	0,00	2.652.769,50	30.581,52	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.833.613,83	0,00	0,00	4.889.684,88	56.071,05	1,16%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.056.745,15	0,00	0,00	10.173.341,43	116.596,28	1,16%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.404.639,68	0,00	0,00	7.466.456,93	61.817,25	0,83%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.981.766,41	0,00	0,00	3.006.373,59	24.607,18	0,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.126.017,82	245.193,40	106.416,07	7.323.502,56	58.707,41	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	7.378.426,67	0,00	0,00	7.436.484,79	58.058,12	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.132.016,38	0,00	0,00	3.151.072,17	19.055,79	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.423.021,52	0,00	0,00	2.437.691,65	14.670,13	0,61%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.318.421,75	4.420.587,51	660.477,54	12.155.095,12	76.563,40	0,60%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.846.398,76	0,00	0,00	3.869.435,24	23.036,48	0,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.499.528,54	0,00	0,00	6.524.417,94	24.889,40	0,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.296.471,41	0,00	0,00	12.342.258,72	45.787,31	0,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.894.335,04	0,00	0,00	11.924.768,34	30.433,30	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.822.537,29	0,00	0,00	7.835.871,07	13.333,78	0,17%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.788.227,15	0,00	0,00	8.786.815,99	-1.411,16	-0,02%
ITAU ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	4.180.110,18	0,00	0,00	4.179.286,01	-824,17	-0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.857.673,53	665.437,91	0,00	4.521.979,61	-1.131,83	-0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.452.314,79	2.717.310,60	0,00	10.142.716,60	-26.908,79	-0,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.061.583,99	0,00	0,00	13.019.987,20	-41.596,79	-0,32%
BRANCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	5.372.593,05	0,00	0,00	5.341.736,16	-30.856,89	-0,57%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.599.343,26	0,00	0,00	5.559.381,73	-39.961,53	-0,71%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.718.242,05	0,00	0,00	10.613.106,73	-105.135,32	-0,98%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.432.474,14	0,00	0,00	2.407.377,95	-25.096,19	-1,03%
ITAU IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.015.099,69	0,00	0,00	3.971.726,92	-43.372,77	-1,08%
Total Renda Fixa	171.188.542,64	8.048.529,42	766.893,61	178.890.678,29	420.499,84	0,24%

3.2 Renda variável

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	630.218,15	0,00	0,00	654.799,36	24.581,21	3,90%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	583.819,22	0,00	0,00	606.236,06	22.416,84	3,84%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	4.007.737,32	0,00	0,00	4.132.832,70	125.095,38	3,12%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.505.006,52	0,00	0,00	3.571.455,18	66.448,66	1,90%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.165.277,94	0,00	0,00	1.183.392,03	18.114,09	1,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.064.540,81	0,00	0,00	2.092.902,97	28.362,16	1,37%
FINACAP MAURITSSSTAD FI AÇÕES	2.985.405,67	0,00	0,00	3.026.142,97	40.737,30	1,36%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	1.997.149,66	0,00	0,00	2.022.141,05	24.991,39	1,25%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.474.321,15	0,00	0,00	2.502.338,86	28.017,71	1,13%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.099.604,46	0,00	0,00	1.111.630,42	12.025,96	1,09%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	610.198,71	0,00	0,00	616.486,81	6.288,10	1,03%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	345.708,04	0,00	0,00	347.008,04	1.300,00	0,38%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.269.420,59	0,00	0,00	3.269.524,06	103,47	0,00%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	498.960,98	0,00	0,00	498.784,24	-176,74	-0,04%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.641.816,29	0,00	0,00	5.635.630,75	-6.185,54	-0,11%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.111.139,34	0,00	0,00	2.108.431,72	-2.707,62	-0,13%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	256.330,51	0,00	0,00	255.641,95	-688,56	-0,27%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.340.260,61	0,00	2.301.855,13	0,00	-38.405,48	-1,64%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	2.078.421,29	0,00	2.029.500,19	0,00	-48.921,10	-2,35%
Total Renda Variável	37.665.337,26	0,00	4.331.355,32	33.635.379,17	301.397,23	0,80%

3.3 Ativos Exterior

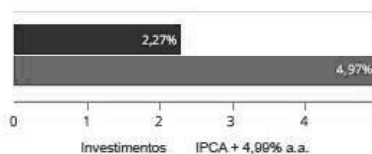
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.181.405,09	0,00	0,00	2.459.151,29	277.746,20	12,73%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	816.931,67	0,00	0,00	902.271,14	85.339,47	10,45%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.686.862,76	0,00	0,00	2.967.317,09	280.454,33	10,44%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.303.075,86	0,00	0,00	1.430.399,79	127.323,93	9,77%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	697.587,15	0,00	0,00	739.529,97	41.942,82	6,01%
Total Exterior	7.685.862,53	0,00	0,00	8.498.669,28	812.806,75	10,58%

4 DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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	190.720.289,47	2.690.172,22	303.363,97	193.131.552,71	24.454,99	24.454,99	0,01%	0,01%	0,85%	0,85%	1,49%	1,55%
Fevereiro	193.131.552,71	5.453.268,00	1.161.385,35	199.269.550,25	1.846.114,89	1.870.569,88	0,94%	0,95%	1,20%	2,06%	46,04%	2,05%
Março	199.269.550,25	13.368.483,49	10.319.603,54	203.932.602,90	1.624.172,70	3.494.742,58	0,80%	1,76%	0,55%	2,62%	67,16%	1,42%
Abril	203.932.602,90	3.394.899,64	332.311,52	205.451.325,29	-1.543.865,73	1.950.876,85	-0,75%	1,00%	0,81%	3,45%	28,99%	1,96%
Mai	205.451.325,29	22.052.048,49	18.836.323,25	209.803.538,90	1.136.486,37	3.087.365,22	0,54%	1,55%	0,87%	4,35%	35,66%	1,81%
Junho	209.803.538,90	7.807.960,22	4.991.232,86	214.124.628,04	1.504.361,78	4.591.727,00	0,71%	2,27%	0,60%	4,97%	45,64%	1,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



O desempenho da carteira apresenta o retorno de maio/2024, que ficou acima da meta 0,71% contra a meta de 0,60%, no retorno financeiro a carteira acumula o valor de R\$ 4.591.727,00.

O mês de junho foi marcado pela forte volatilidade no mercado doméstico, dado ao reforço do cenário das incertezas fiscais por aqui, que fizeram as curvas de juros voltarem a abrir. Na economia real continuamos com dados fortes de atividade e PIB, mesmo após os eventos climáticos ocorridos no RS.

Olhando o mercado externo, o foco foi novamente a economia americana, que apesar de mostrar sinais de desaceleração da demanda, continua surpreendendo positivamente. O Foco dos investimentos continua sendo os EUA, que mantém a atração de investidores, em que pesem alguns dados mostrarem sinais de desaceleração

5 ANÁLISE DE RISCOS

5.1 Risco de mercado

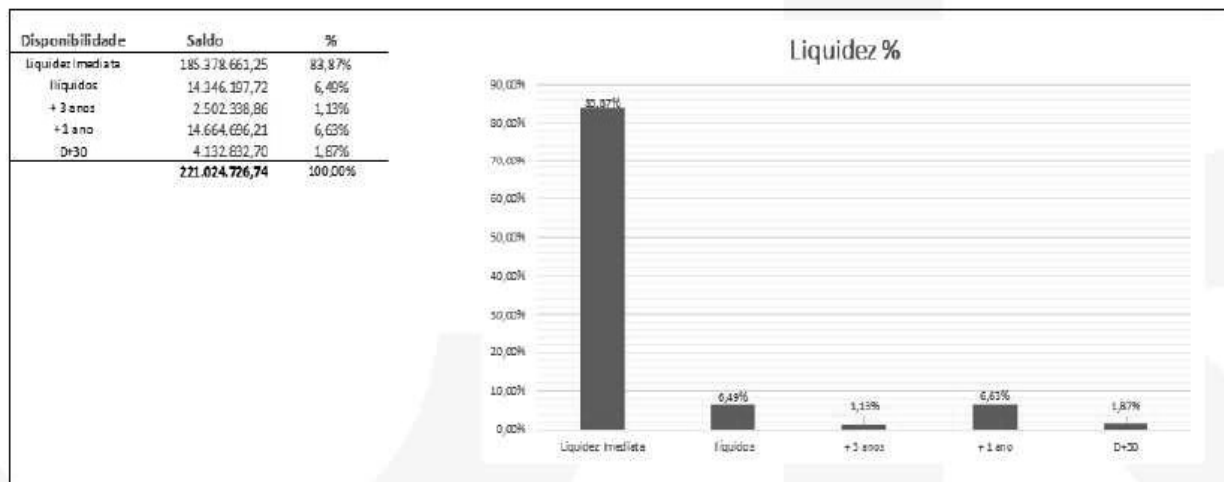
	Junho de 2024		VaR (95% MV 21du)		
Carteira de Investimentos	Retorno	VaR (95% MV 21 du)	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
	0,71%	1,83%	0,91%	5,48%	6,76%

Qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, o risco de mercado é inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado e corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado, é o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, preços de ações e outros índices, está totalmente ligado às oscilações do mercado financeiro.

Na relação Risco x Retorno observando critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, a Consultoria de Investimentos assessora o RPPS através do relatório mensal de acompanhamento da carteira, que apresenta o VaR da carteira de Investimentos, que é o método adotado para controle de risco de mercado, para o mês de maio o VaR foi de 1,83%, e ficou dentro da conformidade com a estratégia de risco traçada na Política de Investimentos 2024.

5.1.1 Risco de liquidez

Com relação a liquidez, 83,87% da carteira apresenta liquidez imediata para auxílio no cumprimento das obrigações do RPPS, 6,63% com disponibilidade de resgate em mais de 1 ano, 1,13% da carteira possui fundos de investimentos com disponibilidade de resgate com mais de 3 anos, e, 6,49% ilíquidos, compostos por fundos de vértice 2027, 2028 e 2030.



5.1.2 Risco de crédito

Embora a carteira contemple fundos ilíquidos no total de 6,49% do patrimônio, os fundos são compostos por 100% de títulos públicos, sendo assim a carteira de investimentos do Itupeva Previdência não apresenta em sua composição fundos de investimentos ilíquidos que apresentem títulos ou papéis incluídos em operações estruturadas, e o acompanhamento é feito através do relatório de acompanhamento mensal da carteira.

6 LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021 E ADERÊNCIA A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

6.1 Renda Fixa

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%	0,00%	5,00%	11.051.238,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	132.049.330,17	59,74%	30,00%	59,00%	90,00%	66.872.923,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	46.841.348,12	21,19%	10,00%	13,00%	60,00%	85.773.487,92
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	44.204.945,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.420.494,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.051.238,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.420.494,53
Total Renda Fixa	100,00%	178.890.678,29	80,94%	40,00%	74,00%	184,00%	

Todas as alocações estão respeitando os limites estipulados na Resolução CMN 4963/2021 e Política de Investimentos.

6.2 Renda Variável

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	22.694.203,99	10,27%	5,00%	16,00%	30,00%	43.613.214,03
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.941.175,18	4,95%	2,00%	4,00%	10,00%	11.161.297,49
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	11.051.236,34
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	33.635.379,17	15,22%	7,00%	23,00%	55,00%	

Todas as alocações estão respeitando os limites estipulados na Resolução CMN 4963/2021 e Política de Investimentos.

6.3 Artigos no Exterior

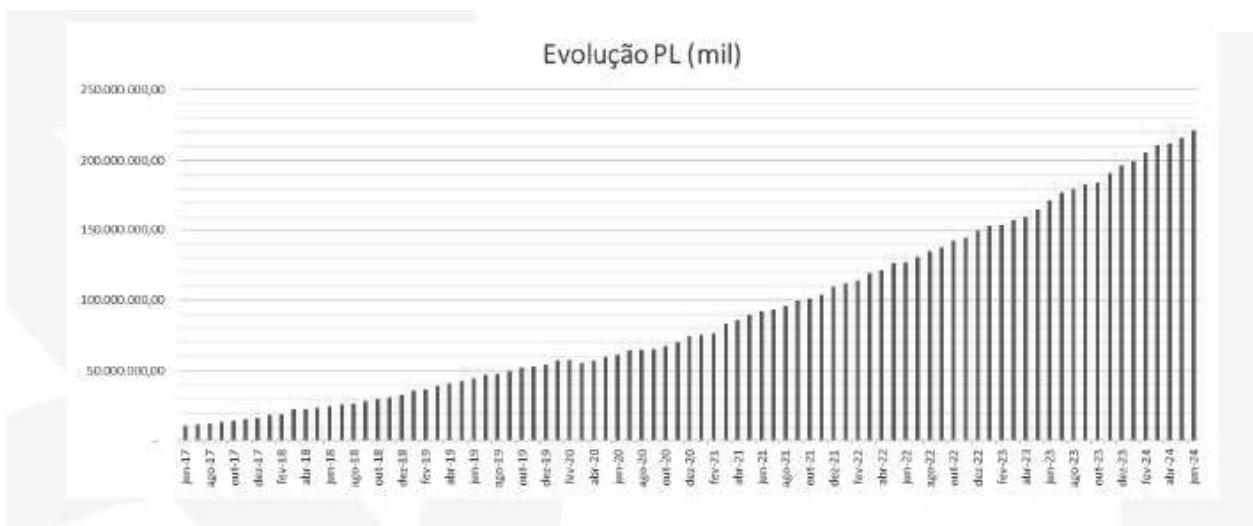
Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.706.847,06	1,68%	0,00%	1,50%	10,00%	18.325.625,61
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.791.822,22	2,17%	0,00%	1,50%	10,00%	17.310.660,45
Total Exterior	10,00%	8.498.669,28	3,85%	0,00%	3,00%	20,00%	

Todas as alocações estão respeitando os limites estipulados na Resolução CMN 4963/2021 e Política de Investimentos.

7 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

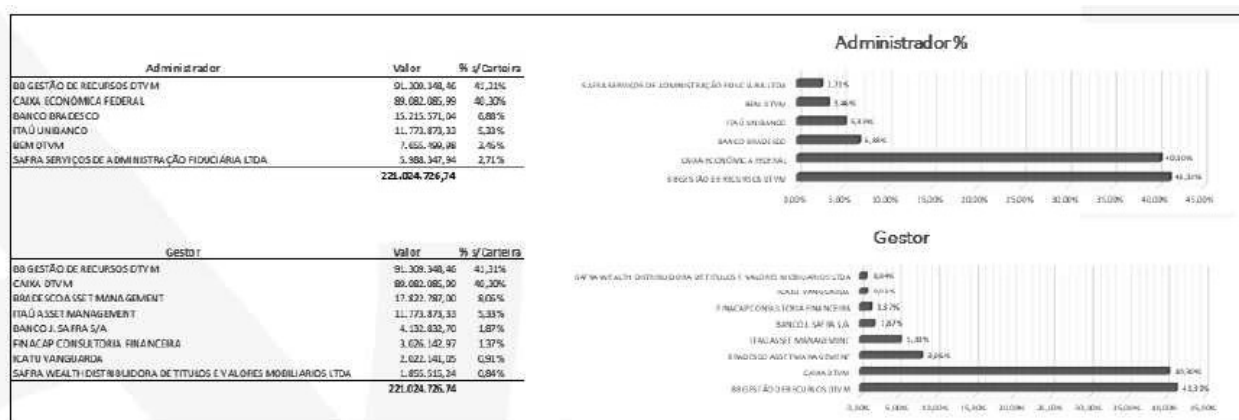
A evolução patrimonial se destaca por um crescimento contínuo e de boa evolução, nota-se uma leve diminuição no patrimônio no primeiro trimestre de 2020 pelo fato do péssimo desempenho que houve no mercado financeiro na época, apesar dos impactos causados pelos acontecimentos de maneira geral no mercado global após o início da pandemia em 2020 o patrimônio se manteve positivo e em crescimento.

As oscilações que aconteceram no início de 2020 podem voltar a ocorrer, havendo novos períodos de retração ou declínio gerando volatilidade no mercado financeiro, porém com a diversificação equilibrada da carteira as retrações tendem a ser discretas ou quase insignificantes, se recuperando posteriormente de forma progressiva.



8 ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

As instituições financeiras prestadoras de serviços de administração e gestão encontram-se credenciadas, e cumprem os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas, que obriga a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, conforme Resolução CMN n.º 4695/2018, art. 15, par. 2º, inciso I, Portaria nº 519/2011 da Secretaria de Previdência, e Resolução n.º 4963/2021 do CMN.



Como podemos observar pela análise acima todas as Instituições Financeiras que prestam serviços para o Itupeva Previdência, apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados ao perfil do RPPS.

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
TRÍGONO CAPITAL	✗	✓	✓	✓	✓

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos sendo: excelente, forte, proficiente, adequado e fraco, na imagem acima temos a classificação das Instituições Financeiras que atendem o RPPS.

Instituição Financeira	Fitch Ratings	Moody's	Austin Rating
BANCO BRADESCO	-	Excelente	-
BANCO J. SAFRA S/A	Excelente	-	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	-	Excelente	-
BEM DTVM	Excelente	-	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
CAIXA DTVM	Excelente	-	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Excelente	-	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	Excelente	-	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
ITAU UNIBANCO	Excelente	-	-
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	Excelente	-	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Excelente	-	-
TRÍGONO CAPITAL	Excelente	-	QG3+

9 MOVIMENTAÇÃO E PROCESSOS DECISÓRIOS DE INVESTIMENTOS

Acerca das movimentações sugeridas pela Consultoria de Investimentos do Itupeva Previdência e com aprovação do Comitê de Investimentos, foram realizadas as seguintes movimentações:

9.1 Renda Fixa

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.126.017,82	245.193,40	106.416,07	7.323.502,56

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.318.421,75	4.420.587,51	660.477,54	12.155.095,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.857.673,53	665.437,91	0,00	4.521.979,61
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.452.314,79	2.717.310,60	0,00	10.142.716,60
Total Renda Fixa	26.754.427,89	8.048.529,42	766.893,61	178.890.678,29

Em junho houveram os resgates habituais para pagamento das despesas administrativas, e, folha de pagamento de inativos que foram resgatados dos fundos BB Perfil e Caixa Brasil Referenciado DI.

As aplicações se deram em fundos de vértice, que continuam com as taxas atrativas pagando acima da meta de rentabilidade, por isso o comitê de Investimentos decidiu destinar os recursos da contribuição da prefeitura de maio para o fundo de Vértice 2028, e os recursos referente a parcelamento para o fundo de Vértice 2027, além dessas aplicações os demais recursos do mês foram destinados a aplicação em fundos de CDI, inclusive o valor do Resgate Total dos fundos da gestora Trígono.

Vale dizer que, atualmente, os seguimentos escolhidos prometem no mínimo a meta atuarial, dentro desse exercício.

9.2 Renda Variável

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.340.260,61	0,00	2.301.855,13	0,00
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	2.078.421,29	0,00	2.029.500,19	0,00
Total Renda Variável	4.418.681,90	0,00	4.331.355,32	0,00

Na renda variável houve uma movimentação na carteira, com resgate total dos fundos da gestora Trígono, considerando que o Comitê verificou que houve diminuição significativa na quantidade de cotistas dos fundos e do PL, para evitar risco de liquidez o Comitê de Investimentos decidiu pelo resgate total conforme registrado em ata da 8ª reunião ordinária de 2024.

9.3 Ativos no Exterior

Não houve movimentação nesse seguimento.

10 CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos, auxiliado pela empresa Crédito & Mercado, vem acompanhando os investimentos do Itupeva Previdência regularmente, diante dos tópicos apresentados acima.

O Comitê tem como diretriz a alocação em ativos variados, que reagem de forma diferente ao mesmo evento, na expectativa de reduzir de forma significativa o risco ao investir, assim a carteira encontra-se diversificada, na tentativa de minimizar os riscos nas aplicações financeiras.

Observa-se o atendimento aos limites estabelecidos na Resolução CMN n.º 4963/2021 e Política de Investimentos.

Desta feita, os membros do Comitê de Investimentos consideram, de forma unânime, que os investimentos estão de acordo com as normas legais e refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes em relação a posição patrimonial e financeira do Instituto em 30/06/2024, onde na ocasião o patrimônio era de R\$ 221.024.726,74 (Duzentos e vinte e um milhões, vinte e quatro mil, setecentos e vinte e seis reais e setenta e quatro centavos), resultando assim, em sua REGULARIDADE.

JULIANE BONAMIGO

Presidente do Comitê de
Investimentos

VANIA REGINA POZZANI DE

FRANÇA

Secretária do Comitê de
Investimentos

DÉBORA RENATA DEL

GELMO

Membro Eleito pelo
Conselho Deliberativo

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.524.417,94	2,95%	697	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.924.768,34	5,40%	862	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.437.691,65	1,10%	1.141	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	7.436.484,79	3,36%	190	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	7.157.339,46	3,24%	382	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	4.521.979,61	2,05%	219	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	10.142.716,60	4,59%	105	1,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	4.889.684,88	2,21%	370	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.341.736,16	2,42%	85	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	10.173.341,43	4,60%	308	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.652.769,50	1,20%	225	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	8.786.815,99	3,98%	86	2,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	5.559.381,73	2,52%	110	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.835.871,07	3,55%	777	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.342.258,72	5,58%	903	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.151.072,17	1,43%	1.155	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	13.019.987,20	5,89%	430	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	D+0	46524	4.179.286,01	1,89%	10	2,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.971.726,92	1,80%	65	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.613.106,73	4,80%	238	1,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.155.095,12	5,50%	1.148	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.407.377,95	1,09%	101	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.466.456,93	3,38%	488	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.869.435,24	1,75%	113	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.323.502,56	3,31%	1.011	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAU INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.006.373,59	1,36%	407	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.502.338,86	1,13%	1.174	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.111.630,42	0,50%	2.491	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.183.392,03	0,54%	1.088	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.571.455,18	1,62%	16.298	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	498.784,24	0,23%	371	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.108.431,72	0,95%	118	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.635.630,75	2,55%	200	0,74%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.092.902,97	0,95%	123	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.026.142,97	1,37%	338	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	616.486,81	0,28%	52	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	347.008,04	0,16%	112	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	739.529,97	0,33%	42	0,18%	Artigo 9º, Inciso II
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMER...	D+5 du	Não há	2.967.317,09	1,34%	89	0,52%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVE...	D+4	Não há	1.430.399,79	0,65%	155	0,09%	Artigo 9º, Inciso III

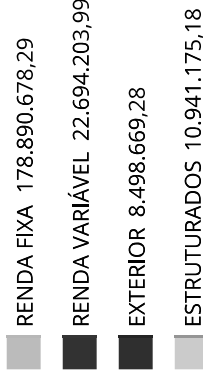
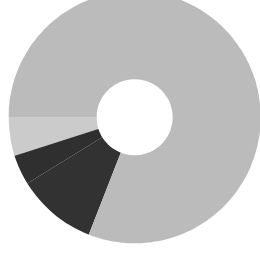


Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.459.151,29	1,11%	448	0,09%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	902.271,14	0,41%	326	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.269.524,06	1,48%	4.447	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	654.799,36	0,30%	7.627	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	255.641,95	0,12%	4.679	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	2.022.141,05	0,91%	565	0,42%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTI...	D+1	1185 dias	4.132.832,70	1,87%	12	7,35%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	606.236,06	0,27%	103	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			221.024.726,74				

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

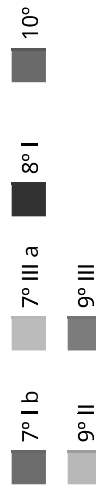
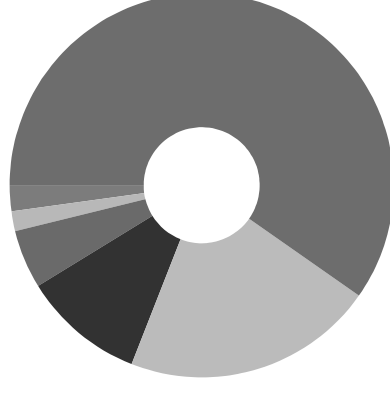
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	100,00%	132.049.330,17	59,74%	30,00%	59,00%	90,00%	66.872.923,90
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	65,00%	46.841.348,12	21,19%	10,00%	13,00%	60,00%	85.773.487,92
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	44.204.945,35
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.420.494,53
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.420.494,53
Total Renda Fixa	100,00%	178.890.678,29	80,94%	40,00%	74,00%	184,00%	



ⓘ 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 (Junho / 2024)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	22.694.203,99	10,27%	5,00%	16,00%	30,00%	43.613.214,03
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	10.941.175,18	4,95%	2,00%	4,00%	10,00%	11.161.297,49
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	11.051.236,34
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	11.051.236,34
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	33.635.379,17	15,22%	7,00%	23,00%	55,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.706.847,06	1,68%	0,00%	1,50%	10,00%	18.395.625,61
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.791.822,22	2,17%	0,00%	1,50%	10,00%	17.310.650,45
Total Exterior	10,00%	8.498.669,28	3,85%	0,00%	3,00%	20,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	132.049.330,17	59,74	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	46.841.348,12	21,19	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I	22.694.203,99	10,27	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	3.706.847,06	1,68	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.791.822,22	2,17	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	10.941.175,18	4,95	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	91.309.348,46	41,31	-
CAIXA DTVM	89.082.085,99	40,30	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	17.822.787,00	8,06	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	11.773.873,33	5,33	-
BANCO J. SAFRA S/A	4.132.832,70	1,87	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.026.142,97	1,37	-
ICATU VANGUARDA	2.022.141,05	0,91	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	1.855.515,24	0,84	-

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



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	4,97%	2,29%	5,01%	9,44%	18,54%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,87%	-2,58%	-0,87%	0,28%	-	1,37%	4,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,30%	0,57%	-0,45%	0,57%	4,43%	-	1,57%	3,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,02%	1,97%	0,22%	1,97%	6,11%	17,70%	1,37%	2,71%

IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,53%	1,33%	-0,45%	1,33%	7,78%	26,07%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,57%	0,97%	-0,63%	0,97%	7,13%	24,71%	1,99%	2,83%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,18%	3,21%	0,95%	3,21%	8,37%	18,43%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	3,11%	1,05%	3,11%	8,11%	18,30%	0,92%	1,71%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	4,40%	1,93%	4,40%	10,67%	25,58%	0,24%	0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	4,49%	1,97%	4,49%	10,79%	25,84%	0,25%	0,35%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	3,21%	1,18%	3,21%	8,00%	18,98%	0,81%	1,73%

IMA-B (Benchmark)	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,71%	-3,46%	-1,07%	-3,46%	-2,66%	2,10%	1,95%	5,42%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,08%	-2,42%	-2,13%	-2,42%	1,00%	13,67%	2,00%	4,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,03%	-1,38%	-1,48%	-1,38%	2,47%	16,13%	1,95%	3,92%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,98%	-1,28%	-1,34%	-1,28%	2,67%	16,26%	1,89%	3,89%

IRF-M (Benchmark)	-0,29%	1,51%	-0,17%	1,51%	7,89%	25,94%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32%	1,37%	-0,24%	1,37%	7,62%	25,50%	1,71%	2,51%

CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	5,24%	2,53%	5,24%	11,71%	26,83%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,84%	5,69%	2,69%	5,69%	12,72%	28,36%	0,02%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83%	5,49%	2,62%	5,49%	12,54%	27,99%	0,02%	0,11%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,95%	-2,66%	-0,95%	0,17%	-	1,37%	4,63%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	3,84%	1,40%	3,84%	9,79%	25,12%	0,47%	0,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	5,20%	2,51%	5,20%	11,62%	26,72%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,79%	2,86%	2,79%	5,46%	7,72%	0,48%	3,87%

IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,78%	2,89%	5,78%	11,46%	-	0,48%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	5,73%	2,86%	5,73%	11,35%	20,70%	0,48%	0,87%



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

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

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17%	2,71%	2,88%	2,71%	5,17%	-	0,48%	4,11%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1,25%	1,20%	-0,03%	1,20%	9,30%	41,36%	3,60%	5,46%
CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,12%	12,33%	3,12%	12,33%	22,76%	-	2,92%	9,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	1,90%	0,13%	1,90%	8,57%	23,52%	1,85%	3,17%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27%	-1,91%	-1,97%	-1,91%	5,94%	21,72%	3,43%	4,88%
Global BDRX (Benchmark)	12,79%	41,07%	21,74%	41,07%	54,78%	77,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	12,73%	39,52%	21,34%	39,52%	52,18%	72,57%	8,26%	13,94%
Ibovespa (Benchmark)	1,48%	-7,66%	-3,28%	-7,66%	4,93%	25,74%	-	-
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1,55%	-6,95%	-2,88%	-6,95%	5,04%	22,95%	5,95%	13,85%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	1,03%	-15,26%	-10,27%	-15,26%	-12,67%	-9,58%	7,12%	17,38%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,11%	-6,86%	-7,64%	-6,86%	4,76%	26,67%	8,59%	15,61%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	0,38%	-8,87%	-7,45%	-8,87%	1,55%	15,85%	6,71%	14,65%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-0,13%	-13,33%	-10,63%	-13,33%	-7,64%	10,00%	7,28%	14,88%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,13%	-7,60%	-3,48%	-7,60%	3,60%	13,77%	5,36%	13,79%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,90%	-11,11%	-3,95%	-11,11%	0,53%	13,12%	5,03%	13,53%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	1,37%	-6,68%	-5,52%	-6,68%	4,80%	29,31%	6,88%	14,31%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,37%	-8,82%	-5,44%	-8,82%	2,40%	17,87%	5,99%	14,12%
IDIV (Benchmark)	1,99%	-3,41%	0,42%	-3,41%	12,09%	31,97%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,09%	-5,85%	-7,70%	-5,85%	0,15%	28,15%	6,91%	14,69%
MSCI ACWI (Benchmark)	8,28%	26,67%	13,94%	26,67%	35,48%	42,62%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,90%	16,70%	5,01%	16,70%	29,37%	66,02%	2,97%	11,08%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	3,47%	14,48%	3,92%	14,48%	22,70%	44,25%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,84%	16,39%	4,89%	16,39%	28,95%	64,85%	2,95%	11,02%
SMLL (Benchmark)	-0,39%	-14,85%	-11,23%	-14,85%	-11,96%	5,47%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	-0,04%	-12,82%	-8,16%	-12,82%	-13,42%	-5,01%	8,45%	19,39%

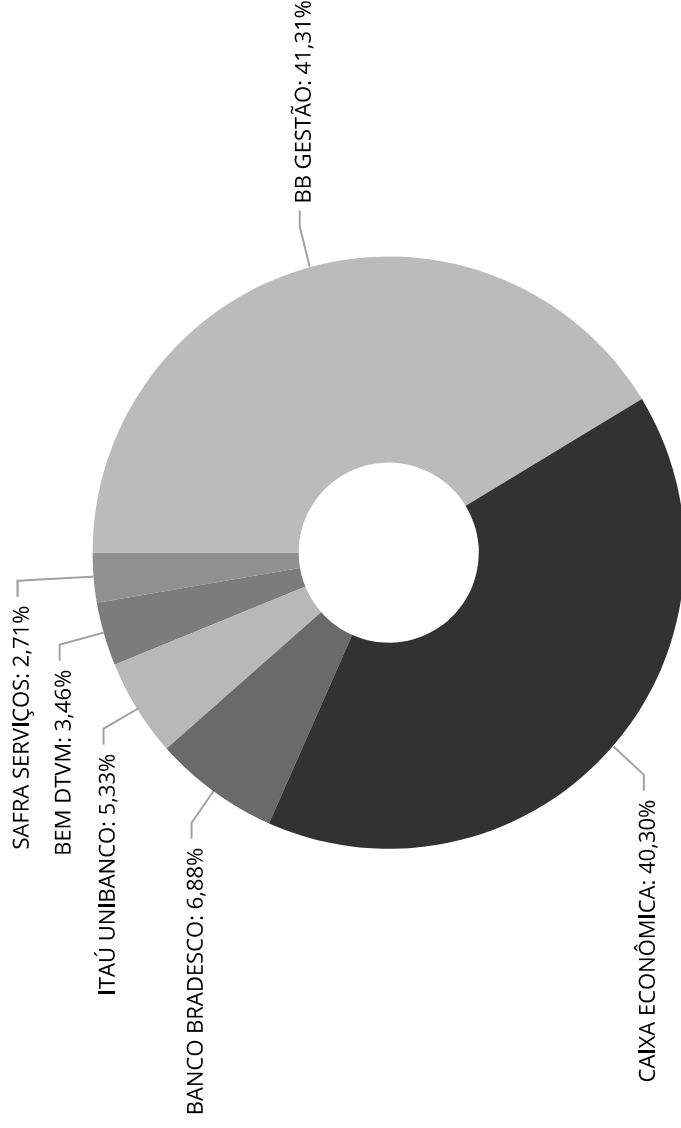


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	12,79%	41,07%	21,74%	41,07%	54,78%	77,13%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	9,77%	30,18%	14,26%	30,18%	42,38%	57,22%	6,32%	13,607%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	10,45%	28,06%	16,10%	28,06%	39,91%	49,16%	6,55%	12,450%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	12,73%	39,52%	21,34%	39,52%	52,18%	72,57%	8,26%	13,945%
MSCI WORLD (Benchmark)	8,10%	27,24%	13,69%	27,24%	36,54%	46,37%	-	-
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	10,44%	31,18%	15,92%	31,18%	42,73%	51,86%	5,84%	12,987%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	6,01%	22,20%	10,70%	22,20%	26,37%	31,91%	6,58%	13,464%



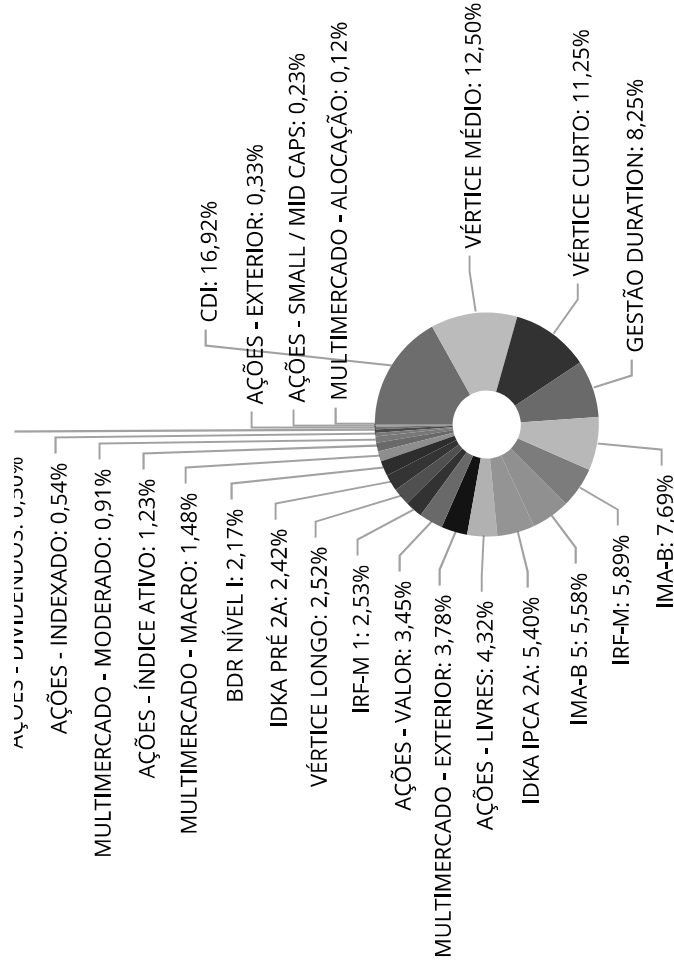
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2024)



Administrador	Valor
BB GESTÃO	91.309.348,46
CAIXA ECONÔMICA	89.082.085,99
BANCO BRADESCO	15.215.571,04
ITAÚ UNIBANCO	11.773.873,33
BEM DTVM	7.655.499,98
SAFRA SERVIÇOS	5.988.347,94



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



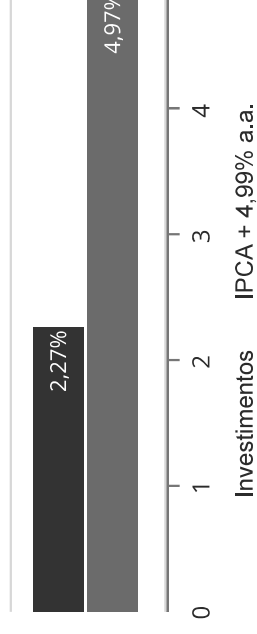
■ CDI	37.387.912,99	■ VÉRTICE MÉDIO	27.630.798,21	■ VÉRTICE CURTO	24.873.135,27	■ GESTÃO DURATION	18.229.724,25
■ IMA-B	16.992.211,60	■ IRF-M	13.019.987,20	■ IMA-B 5	12.342.258,72	■ IDKA IPCA 2A	11.924.768,34
■ AÇÕES - LIVRES	9.554.093,97	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.361.185,21	■ AÇÕES - VALOR	7.621.384,80	■ IRF-M 1	5.588.763,82
■ VÉRTICE LONGO	5.559.381,73	■ IDKA PRÉ 2A	5.341.736,16	■ BDR NÍVEL I	4.791.822,22	■ MULTIMERCADO - MACRO	3.269.524,06
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.724.918,53	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.022.141,05	■ AÇÕES - INDEXADO	1.183.392,03	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.111.630,42
■ AÇÕES - EXTERIOR	739.529,97	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	498.784,24	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	255.641,95		



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	190.720.289,47	2.690.172,22	303.363,97	193.131.552,71	24.454,99	24.454,99	0,01%	0,01%	0,85%	0,85%	1,49%	1,55%
Fevereiro	193.131.552,71	5.453.268,00	1.161.385,35	199.269.550,25	1.846.114,89	1.870.569,88	0,94%	0,95%	1,20%	2,06%	46,04%	2,05%
Março	199.269.550,25	13.358.483,49	10.319.603,54	203.932.602,90	1.624.172,70	3.494.742,58	0,80%	1,76%	0,55%	2,62%	67,16%	1,42%
Abril	203.932.602,90	3.394.899,64	332.311,52	205.451.325,29	-1.543.865,73	1.950.876,85	-0,75%	1,00%	0,81%	3,45%	28,99%	1,96%
Mai	205.451.325,29	22.052.048,49	18.836.323,25	209.803.538,90	1.136.488,37	3.087.365,22	0,54%	1,55%	0,87%	4,35%	35,66%	1,81%
Junho	209.803.538,90	7.807.960,22	4.991.232,86	214.124.628,04	1.504.361,78	4.591.727,00	0,71%	2,27%	0,60%	4,97%	45,64%	1,83%

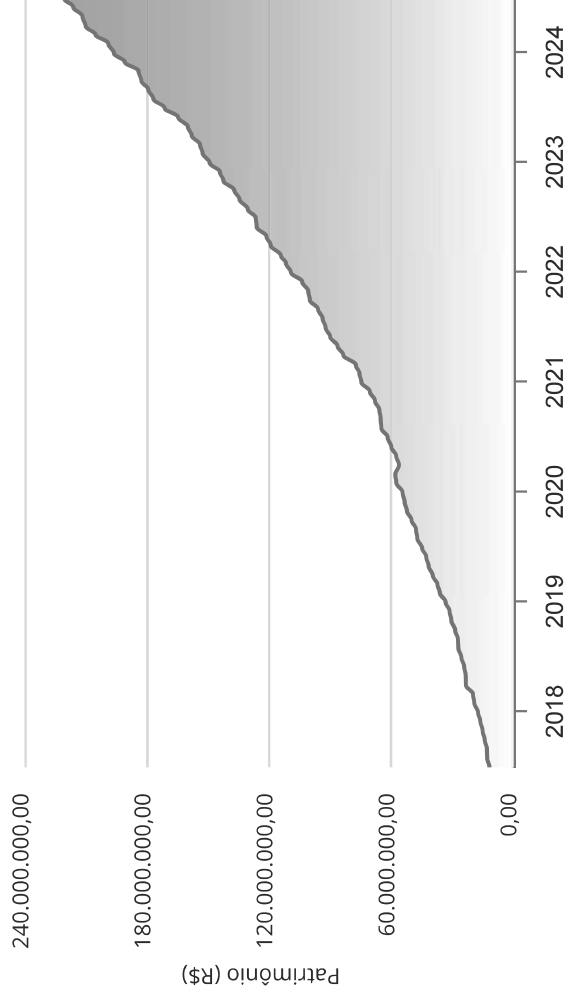
Investimentos x Meta de Rentabilidade



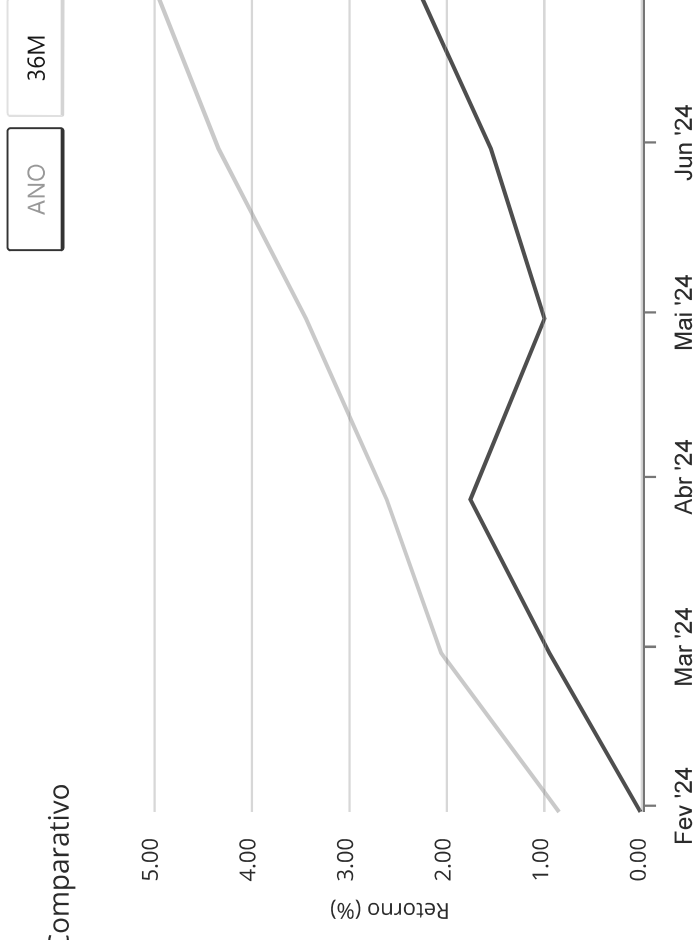


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	7.074.752,58	0,00	0,00	7.157.339,46	82.586,88	1,17%	1,17%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.622.187,98	0,00	0,00	2.652.769,50	30.581,52	1,17%	1,17%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.833.613,83	0,00	0,00	4.889.684,88	56.071,05	1,16%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.056.745,15	0,00	0,00	10.173.341,43	116.596,28	1,16%	1,16%	0,48%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.404.639,68	0,00	0,00	7.466.456,93	61.817,25	0,83%	0,83%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.981.766,41	0,00	0,00	3.006.373,59	24.607,18	0,83%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.126.017,82	245.193,40	106.416,07	7.323.502,56	58.707,41	0,80%	0,82%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	7.378.426,67	0,00	0,00	7.436.484,79	58.058,12	0,79%	0,79%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.132.016,38	0,00	0,00	3.151.072,17	19.055,79	0,61%	0,61%	0,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.423.021,52	0,00	0,00	2.437.691,65	14.670,13	0,61%	0,61%	0,24%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.318.421,75	4.420.587,51	660.477,54	12.155.095,12	76.563,40	0,60%	0,79%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.846.398,76	0,00	0,00	3.869.435,24	23.036,48	0,60%	0,60%	0,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.499.528,54	0,00	0,00	6.524.417,94	24.889,40	0,39%	0,39%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.296.471,41	0,00	0,00	12.342.258,72	45.787,31	0,37%	0,37%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.894.335,04	0,00	0,00	11.924.768,34	30.433,30	0,26%	0,26%	0,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.822.537,29	0,00	0,00	7.835.871,07	13.333,78	0,17%	0,17%	0,88%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.788.227,15	0,00	0,00	8.786.815,99	-1.411,16	-0,02%	-0,02%	1,37%
ITAU ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	4.180.110,18	0,00	0,00	4.179.286,01	-824,17	-0,02%	-0,02%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.857.673,53	665.437,91	0,00	4.521.979,61	-1.131,83	-0,03%	-0,02%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.452.314,79	2.717.310,60	0,00	10.142.716,60	-26.908,79	-0,26%	-0,30%	1,57%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.061.583,99	0,00	0,00	13.019.987,20	-41.596,79	-0,32%	-0,32%	1,71%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	5.372.593,05	0,00	0,00	5.341.736,16	-30.856,89	-0,57%	-0,57%	1,99%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.599.343,26	0,00	0,00	5.559.381,73	-39.961,53	-0,71%	-0,71%	1,95%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.718.242,05	0,00	0,00	10.613.106,73	-105.135,32	-0,98%	-0,98%	1,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.432.474,14	0,00	0,00	2.407.377,95	-25.096,19	-1,03%	-1,03%	1,95%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.015.099,69	0,00	0,00	3.971.726,92	-43.372,77	-1,08%	-1,08%	2,00%
Total Renda Fixa	171.188.542,64	8.048.529,42	766.893,61	178.890.678,29	420.499,84	0,24%		0,91%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	630.218,15	0,00	0,00	654.799,36	24.581,21	3,90%	3,90%	2,97%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	583.819,22	0,00	0,00	606.236,06	22.416,84	3,84%	3,84%	2,95%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	4.007.737,32	0,00	0,00	4.132.832,70	125.095,38	3,12%	3,12%	2,92%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.505.006,52	0,00	0,00	3.571.455,18	66.448,66	1,90%	1,90%	5,03%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.165.277,94	0,00	0,00	1.183.392,03	18.114,09	1,55%	1,55%	5,95%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.064.540,81	0,00	0,00	2.092.902,97	28.362,16	1,37%	1,37%	5,99%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	2.985.405,67	0,00	0,00	3.026.142,97	40.737,30	1,36%	1,36%	6,88%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	1.997.149,66	0,00	0,00	2.022.141,05	24.991,39	1,25%	1,25%	3,60%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.474.321,15	0,00	0,00	2.502.338,86	28.017,71	1,13%	1,13%	5,36%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.099.604,46	0,00	0,00	1.111.630,42	12.025,96	1,09%	1,09%	6,91%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	610.198,71	0,00	0,00	616.486,81	6.288,10	1,03%	1,03%	7,12%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	345.708,04	0,00	0,00	347.008,04	1.300,00	0,38%	0,38%	6,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.269.420,59	0,00	0,00	3.269.524,06	103,47	0,00%	0,00%	1,85%
BRADESCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	498.960,98	0,00	0,00	498.784,24	-176,74	-0,04%	-0,04%	8,45%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.641.816,29	0,00	0,00	5.635.630,75	-6.185,54	-0,11%	-0,11%	8,59%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.111.139,34	0,00	0,00	2.108.431,72	-2.707,62	-0,13%	-0,13%	7,28%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	256.330,51	0,00	0,00	255.641,95	-688,56	-0,27%	-0,27%	3,43%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.340.260,61	0,00	2.301.855,13	0,00	-38.405,48	-1,64%	2,27%	6,58%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	2.078.421,29	0,00	2.029.500,19	0,00	-48.921,10	-2,35%	1,92%	6,48%
Total Renda Variável	37.665.337,26	0,00	4.331.355,32	33.635.379,17	301.397,23	0,80%		5,48%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.181.405,09	0,00	0,00	2.459.151,29	277.746,20	12,73%	12,73%	8,26%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	816.931,67	0,00	0,00	902.271,14	85.339,47	10,45%	10,45%	6,55%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.686.862,76	0,00	0,00	2.967.317,09	280.454,33	10,44%	10,44%	5,84%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	1.303.075,86	0,00	0,00	1.430.399,79	127.323,93	9,77%	9,77%	6,32%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	697.587,15	0,00	0,00	739.529,97	41.942,82	6,01%	6,01%	6,58%
Total Exterior	7.685.862,53	0,00	0,00	8.498.669,28	812.806,75	10,58%		6,76%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	9.890.355,91	0,00	0,00	10.173.341,43	282.985,52	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.140.686,64	4.043.240,78	9.114.165,13	7.323.502,56	253.740,27	1,57%	2,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.234.162,42	8.044.733,73	4.328.472,00	12.155.095,12	204.670,97	1,26%	2,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	9.135.246,74	0,00	1.900.000,00	7.436.484,79	201.238,05	2,20%	2,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	6.956.650,15	0,00	0,00	7.157.339,46	200.689,31	2,88%	2,88%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.271.135,08	0,00	0,00	7.466.456,93	195.321,85	2,69%	2,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	12.198.292,49	0,00	0,00	12.342.258,72	143.966,23	1,18%	1,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.753.622,67	0,00	0,00	4.889.684,88	136.062,21	2,86%	2,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.300.181,07	0,00	2.500.000,00	11.924.768,34	124.587,27	0,87%	1,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.434.640,08	0,00	0,00	6.524.417,94	89.777,86	1,40%	1,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.929.737,63	0,00	0,00	3.006.373,59	76.635,96	2,62%	2,62%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.578.420,89	0,00	0,00	2.652.769,50	74.348,61	2,88%	2,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	3.090.323,99	0,00	0,00	3.151.072,17	60.748,18	1,97%	1,97%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.808.823,43	0,00	0,00	3.869.435,24	60.611,81	1,59%	1,59%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	8.983.192,14	246.357,66	8.786.815,99	49.981,51	0,56%	-2,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.391.641,80	0,00	0,00	2.437.691,65	46.049,85	1,93%	1,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.792.927,68	0,00	0,00	7.835.871,07	42.943,39	0,55%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	10.117.310,60	0,00	10.142.716,60	25.406,00	0,25%	-0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.962.187,24	665.437,91	113.804,68	4.521.979,61	8.159,14	0,18%	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.051.765,69	0,00	0,00	13.019.987,20	-31.778,49	-0,24%	-0,24%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	5.375.569,06	0,00	0,00	5.341.736,16	-33.832,90	-0,63%	-0,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.443.437,61	0,00	0,00	2.407.377,95	-36.059,66	-1,48%	-1,48%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.619.614,29	0,00	0,00	5.559.381,73	-60.232,56	-1,07%	-1,07%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.058.277,43	0,00	0,00	3.971.726,92	-86.550,51	-2,13%	-2,13%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	4.170.217,36	119.961,30	0,00	4.179.286,01	-110.892,65	-2,58%	-2,66%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.757.722,37	0,00	0,00	10.613.106,73	-144.615,64	-1,34%	-1,34%
Total Renda Fixa	163.345.639,72	31.973.876,46	18.202.799,47	178.890.678,29	1.773.961,58	1,00%	



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	4.007.639,88	0,00	0,00	4.132.832,70	125.192,82	3,12%	3,12%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	623.543,88	0,00	0,00	654.799,36	31.255,48	5,01%	5,01%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	577.994,58	0,00	0,00	606.236,06	28.241,48	4,89%	4,89%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	0,00	2.004.443,49	0,00	2.022.141,05	17.697,56	0,88%	-0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.265.359,20	0,00	0,00	3.269.524,06	4.164,86	0,13%	0,13%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	260.768,63	0,00	0,00	255.641,95	-5.126,68	-1,97%	-1,97%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.009.590,01	0,00	2.004.443,49	0,00	-5.146,52	-0,26%	-1,94%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	374.934,29	0,00	0,00	347.008,04	-27.926,25	-7,45%	-7,45%
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.218.518,76	0,00	0,00	1.183.392,03	-35.126,73	-2,88%	-2,88%
BRADESCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	543.091,95	0,00	0,00	498.784,24	-44.307,71	-8,16%	-8,16%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	687.065,87	0,00	0,00	616.486,81	-70.579,06	-10,27%	-10,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.592.584,41	0,00	0,00	2.502.338,86	-90.245,55	-3,48%	-3,48%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.204.370,58	0,00	0,00	1.111.630,42	-92.740,16	-7,70%	-7,70%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.213.323,43	0,00	0,00	2.092.902,97	-120.420,46	-5,44%	-5,44%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.718.271,06	0,00	0,00	3.571.455,18	-146.815,88	-3,95%	-3,95%
FINACAP MAURITSSDAD FIC AÇÕES	3.202.848,29	0,00	0,00	3.026.142,97	-176.705,32	-5,52%	-5,52%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.535.846,62	0,00	2.301.855,13	0,00	-233.991,49	-9,23%	-5,62%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	2.269.457,31	0,00	2.029.500,19	0,00	-239.957,12	-10,57%	-6,66%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.359.222,10	0,00	0,00	2.108.431,72	-250.790,38	-10,63%	-10,63%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.102.025,48	0,00	0,00	5.635.630,75	-466.394,73	-7,64%	-7,64%
Total Renda Variável	39.766.456,33	2.004.443,49	6.335.798,81	33.635.379,17	-1.799.721,84	-4,31%	



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.026.683,38	0,00	0,00	2.459.151,29	432.467,91	21,34%	21,34%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.559.803,53	0,00	0,00	2.967.317,09	407.513,56	15,92%	15,92%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	1.251.894,66	0,00	0,00	1.430.399,79	178.505,13	14,26%	14,26%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	777.133,59	0,00	0,00	902.271,14	125.137,55	16,10%	16,10%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	668.030,08	0,00	0,00	739.529,97	71.499,89	10,70%	10,70%
Total Exterior	7.283.545,24	0,00	0,00	8.498.669,28	1.215.124,04	16,68%	



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.691.484,04	10.175.860,88	12.271.154,80	12.155.095,12	558.905,00	4,31%	5,24%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.897.524,94	0,00	279.372,23	10.173.341,43	555.188,72	5,73%	2,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	10.863.395,62	0,00	3.900.000,00	7.436.484,79	473.089,17	4,93%	5,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.128.512,99	13.837.127,26	11.090.121,97	7.323.502,56	447.984,28	4,11%	5,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.013.391,49	0,00	2.500.000,00	11.924.768,34	411.376,85	2,98%	3,11%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.064.769,54	0,00	0,00	7.466.456,93	401.687,39	5,69%	5,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	6.963.403,38	0,00	199.893,83	7.157.339,46	393.829,91	5,77%	5,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.368.399,53	599.359,97	0,00	12.342.258,72	374.499,22	3,20%	3,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.757.021,61	0,00	134.206,39	4.889.684,88	266.869,66	5,73%	5,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.337.513,38	3.000.000,00	0,00	6.524.417,94	186.904,56	3,73%	3,84%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.844.372,31	0,00	0,00	13.019.987,20	175.614,89	1,36%	1,37%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.166.673,93	1.508.449,84	0,00	7.835.871,07	160.747,30	2,30%	2,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.849.898,99	0,00	0,00	3.006.373,59	156.474,60	5,49%	5,49%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.582.750,70	0,00	75.921,87	2.652.769,50	145.940,67	5,76%	2,71%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.727.904,05	0,00	0,00	3.869.435,24	141.531,19	3,80%	3,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.015.819,18	0,00	0,00	3.151.072,17	135.252,99	4,48%	4,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.334.944,85	0,00	0,00	2.437.691,65	102.746,80	4,39%	4,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.894.058,26	665.437,91	113.804,68	4.521.979,61	76.288,12	1,95%	1,97%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	5.290.607,48	0,00	0,00	5.341.736,16	51.128,68	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	8.983.192,14	246.357,66	8.786.815,99	49.981,51	-0,02%	-0,87%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	10.117.310,60	0,00	10.142.716,60	25.406,00	-0,26%	0,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	444.404,18	2.000.000,00	0,00	2.407.377,95	-37.026,23	-1,48%	-1,38%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	4.098.317,47	119.961,30	0,00	4.179.286,01	-38.992,76	-0,89%	-0,95%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.758.721,34	0,00	153.155,74	5.559.381,73	-46.183,87	-0,84%	-3,46%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.070.154,88	0,00	0,00	3.971.726,92	-98.427,96	-2,42%	-2,42%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.754.907,67	2.000.000,00	0,00	10.613.106,73	-141.800,94	-1,31%	-1,28%
Total Renda Fixa	171.188.542,64	8.048.529,42	766.893,61	178.890.678,29	420.499,84	0,24%	

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	3.679.289,31	0,00	0,00	4.132.832,70	453.543,39	12,32%	12,33%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	561.106,21	0,00	0,00	654.799,36	93.693,15	16,71%	16,70%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	520.880,03	0,00	0,00	606.236,06	85.356,03	16,39%	16,39%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.208.574,27	0,00	0,00	3.269.524,06	60.949,79	1,90%	1,90%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	0,00	2.004.443,49	0,00	2.022.141,05	17.697,56	0,89%	1,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.988.168,98	0,00	2.004.443,49	0,00	16.274,51	0,83%	-0,89%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	260.624,22	0,00	0,00	255.641,95	-4.982,27	-1,92%	-1,91%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	380.784,59	0,00	0,00	347.008,04	-33.776,55	-8,87%	-8,87%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.180.658,72	0,00	0,00	1.111.630,42	-69.028,30	-5,84%	-5,85%
BRADESCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	572.151,13	0,00	0,00	498.784,24	-73.366,89	-12,83%	-12,82%
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.271.707,88	0,00	0,00	1.183.392,03	-88.315,85	-6,96%	-6,94%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	727.534,10	0,00	0,00	616.486,81	-111.047,29	-15,26%	-15,26%
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	1.183.819,83	2.000.000,00	0,00	3.026.142,97	-157.676,86	-6,62%	-6,68%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.295.303,99	0,00	0,00	2.092.902,97	-202.401,02	-8,82%	-8,82%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.708.129,32	0,00	0,00	2.502.338,86	-205.790,46	-7,61%	-7,60%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.432.714,40	0,00	0,00	2.108.431,72	-324.282,68	-13,33%	-13,33%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.688.044,10	0,00	2.301.855,13	0,00	-386.188,97	-14,36%	-10,96%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	2.418.515,86	0,00	2.029.500,19	0,00	-389.015,67	-16,08%	-12,41%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.050.731,38	0,00	0,00	5.635.630,75	-415.100,63	-6,86%	-6,86%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4.017.663,54	0,00	0,00	3.571.455,18	-446.208,36	-11,10%	-11,11%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit
Total Renda Variável	39.648.657,30	0,00	6.335.798,81	33.635.379,17	322.520,68	0,81%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCA...	2.262.043,49	0,00	0,00	2.967.317,09	705.273,60	31,18%	31,18%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.762.624,67	0,00	0,00	2.459.151,29	696.526,62	39,52%	39,52%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL ...	1.098.808,50	0,00	0,00	1.430.399,79	331.591,29	30,18%	30,18%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIAÇÕES BDR NÍVEL I	704.550,58	0,00	0,00	902.271,14	197.720,56	28,07%	28,06%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	605.173,64	0,00	0,00	739.529,97	134.356,33	22,20%	22,20%
Total Exterior	7.685.862,53	0,00	0,00	8.498.669,28	812.806,75	10,58%	

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.

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Receita Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

RECEITA ORÇAMENTÁRIA		RECEITA ARRECADADA				DIFERENÇAS
RUBR. CONTA	DESCRIÇÃO	PREV. INICIAL	PREV. ATUALIZADA F.R. C.A.	ANTERIOR	NO MÊS	NO ANO
10000000000	RECEITAS CORRENTES	15.881.000,00	15.881.000,00	10.168.641,44	1.399.196,51	11.567.837,95
12000000000	CONTRIBUIÇÕES	15.881.000,00	15.881.000,00	9.317.974,61	1.379.427,21	10.697.401,82
12100000000	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	15.881.000,00	15.881.000,00	9.317.974,61	1.379.427,21	10.697.401,82
12150000000	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA E SISTEMA DE PROTEÇÃO SOCIAL	15.881.000,00	15.881.000,00	9.317.974,61	1.379.427,21	10.697.401,82
12150100000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	15.881.000,00	15.881.000,00	9.317.974,61	1.379.427,21	10.697.401,82
12150110000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	15.877.000,00	15.877.000,00	9.316.702,11	1.375.782,66	10.692.484,77
1	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PREFEITURA - FUNCIONÁRIOS - FINANCEIRO	6.802.000,00	6.802.000,00	3.636.717,73	517.090,04	4.153.807,77
2	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - CÂMARA - FUNCIONÁRIOS - FINANCEIRO	207.000,00	207.000,00	94.453,12	19.624,34	114.077,46
3	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - ITUPEVA - PREVIDÊNCIA - FUNCIONÁRIOS - FINANCEIRO	43.000,00	43.000,00	23.315,40	4.663,08	27.978,48
4	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PREFEITURA - FUNCIONÁRIOS - PREVIDENCIÁRIO	8.620.000,00	8.620.000,00	5.342.171,21	812.545,14	6.154.716,35
5	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - CÂMARA - FUNCIONÁRIOS - PREVIDENCIÁRIO	187.000,00	187.000,00	96.710,60	20.431,27	117.141,87
6	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - ITUPEVA - PREVIDÊNCIA	18.000,00	18.000,00	7.143,95	1.428,79	8.572,74
21	JUROS - FINANCEIRO	0,00	0,00	51.829,58	0,00	51.829,58
22	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS E JUROS - PREVIDENCIÁRIO	0,00	0,00	64.360,52	0,00	64.360,52
12150120000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00
7	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PENSÃO	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00
12150130000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	0,00	0,00	1.272,50	3.644,55	4.917,05
23	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	0,00	0,00	1.272,50	254,50	1.527,00
26	Contribuição do Servidor Civil - Pensionistas - FF	0,00	0,00	0,00	3.390,05	3.390,05
13000000000	RECEITA PATRIMONIAL	0,00	0,00	850.666,83	19.769,30	870.436,13
13200000000	VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	0,00	850.666,83	19.769,30	870.436,13
13210000000	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	0,00	0,00	850.666,83	19.769,30	870.436,13
13210400000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS	0,00	0,00	850.666,83	19.769,30	870.436,13
13210401000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS	0,00	0,00	850.666,83	19.769,30	870.436,13

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Receita Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

RECEITA ORÇAMENTÁRIA						RECEITA ARRECADADA			
RUBR. CONTA	DESCRIÇÃO	PREV. INICIAL	PREV. ATUALIZADA	F.R.	C.A.	ANTERIOR	NO MÊS	NO ANO	DIFERENÇAS
25	13210401001 REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS	0,00	0,00	4	602000	850.666,83	19.769,30	870.436,13	870.436,13
	70000000000 RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	22.717.000,00	22.717.000,00		0	9.579.700,07	2.340.793,44	11.920.493,51	-10.796.506,49
	72000000000 CONTRIBUIÇÕES - INTRA OFSS	19.847.000,00	19.847.000,00			8.168.218,06	2.100.822,24	10.269.040,30	-9.577.959,70
	72100000000 CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS - INTRA OFSS	19.847.000,00	19.847.000,00			8.168.218,06	2.100.822,24	10.269.040,30	-9.577.959,70
	72150200000 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL - INTRA OFSS	16.577.000,00	16.577.000,00			5.620.723,50	1.435.384,33	7.056.107,83	-9.520.892,17
	72150210000 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - INTRA OFSS	16.577.000,00	16.577.000,00			5.620.723,50	1.435.384,33	7.056.107,83	-9.520.892,17
8	72150211001 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PREFEITURA	6.802.000,00	6.802.000,00	4	605000	2.066.705,40	517.090,04	2.583.795,44	-4.218.204,56
9	72150211002 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - CÂMARA - FINANCEIRA	207.000,00	207.000,00	4	606000	94.453,12	19.624,34	114.077,46	-92.922,54
10	72150211003 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - ITUPEVA PREV.	60.000,00	60.000,00	4	605000	23.315,40	4.663,08	27.978,48	-32.021,52
11	72150211004 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PREFEITURA	9.235.000,00	9.235.000,00	4	603000	3.324.976,85	870.585,38	4.195.562,23	-5.039.437,77
12	72150211005 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - CÂMARA - PREV	250.000,00	250.000,00	4	604000	103.618,43	21.890,63	125.509,06	-124.490,94
13	72150211006 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - ITUPEVA PREV.	21.000,00	21.000,00	4	603000	7.654,30	1.530,86	9.185,16	-11.814,84
14	72150212001 MULTAS E JUROS	1.000,00	1.000,00	4	605000	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
15	72150212002 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS E JUROS	1.000,00	1.000,00	4	603000	0,00	0,00	0,00	-1.000,00
	72155100000 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS - INTRA OFSS	3.270.000,00	3.270.000,00			2.547.494,56	665.437,91	3.212.932,47	-57.067,53
	72155110000 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS - INTRA OFSS	3.270.000,00	3.270.000,00			2.547.494,56	665.437,91	3.212.932,47	-57.067,53
16	72155111001 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS	1.579.000,00	1.579.000,00	4	605000	1.093.729,79	277.562,93	1.371.292,72	-207.707,28
17	72155111002 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS	1.690.000,00	1.690.000,00	4	605000	1.437.882,21	387.874,98	1.825.757,19	135.757,19
18	72155112001 Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Multas e Juros - Intra OFSS	1.000,00	1.000,00	4	603000	8.210,96	0,00	8.210,96	7.210,96
24	72155112002 CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO - PARCELAMENTOS	0,00	0,00	4	603000	7.671,60	0,00	7.671,60	7.671,60
	79000000000 OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	2.870.000,00	2.870.000,00			1.411.482,01	239.971,20	1.651.453,21	-1.218.546,79
	79900000000 DEMAIS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	2.870.000,00	2.870.000,00			1.411.482,01	239.971,20	1.651.453,21	-1.218.546,79
	79990000000 OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	2.870.000,00	2.870.000,00			1.411.482,01	239.971,20	1.651.453,21	-1.218.546,79
	79999900000 OUTRAS RECEITAS - INTRA OFSS	2.870.000,00	2.870.000,00			1.411.482,01	239.971,20	1.651.453,21	-1.218.546,79

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Receita Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

RECEITA ORÇAMENTÁRIA		RECEITA ARRECADADA				DIFERENÇAS		
RUBR. CONTA	DESCRIÇÃO	PREV. INICIAL	PREV. ATUALIZADA	F.R. C.A.	ANTERIOR	NO MÊS	NO ANO	DIFERENÇAS
79999920000	OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO PROJETADAS PELA RFB - PRIMÁRIAS - INTRA OFSS	2.870.000,00	2.870.000,00	4	1.411.482,01	239.971,20	1.651.453,21	-1.218.546,79
19 79999921000	OUTRAS RECEITAS - TAXA ADMINISTRATIVA	2.870.000,00	2.870.000,00	0	1.399.819,71	239.971,20	1.639.790,91	-1.230.209,09
20 79999922000	OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO PROJETADAS PELA RFB	0,00	0,00	0	11.662,30	0,00	11.662,30	11.662,30
TOTAL:		38.598.000,00	38.598.000,00		19.748.341,51	3.739.989,95	23.488.331,46	-15.109.668,54
DEDUÇÃO INTRA-ORÇAMENTÁRIA:		22.717.000,00	22.717.000,00		9.579.700,07	2.340.793,44	11.920.493,51	-10.796.506,49
SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES SUPERAVIT:		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL RECEITA ORÇAMENTÁRIA:		15.881.000,00	15.881.000,00		10.168.641,44	1.399.196,51	11.920.493,51	-15.109.668,54

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Receita Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

RECEITA EXTRA ORÇAMENTÁRIA		RECEITA ARRECADADA				
RUBR.	CLASSIFICAÇÃO	CONTA CONTÁBIL	DESCRIÇÃO	ANTERIOR	NO MÊS	NO ANO
5201	52000005201	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - Aposentadoria Previdenciário	7.418,16	1.530,38	8.948,54
5202	52000005202	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - Aposentadoria Financeiro	47.955,36	10.437,36	58.392,72
5212	52000005212	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - Pensão - Financeiro	15.306,43	12.655,14	27.961,57
5213	52000005213	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - Pensão - Previdenciário	17.222,60	2.334,06	19.556,66
5214	52000005214	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - FORNECEDORES	7.593,18	1.098,08	8.691,26
5215	52000005215	2.1.8.8.3.01.04	IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	47.417,93	8.368,25	55.786,18
5216	52000005216	2.1.8.8.1.04.99	ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	30.968,35	6.091,88	37.060,23
5217	52000005217	2.1.8.8.1.04.99	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	0,00	0,00	0,00
5218	52000005218	2.1.8.8.3.01.04	IRRF - Pensao RRA - Financeiro	0,00	38.707,36	38.707,36
TOTAL:				173.882,01	81.222,51	255.104,52
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS						
TOTAL ARRECADADAS:					81.222,51	255.104,52
CAIXA / TESOURARIA						SALDO
CONTA COMUM/CONTA MOVIMENTO						0,00
TOTAL CONTAS BANCÁRIAS						20.041.187,88
TOTAL ARRECADADAS ORÇAMENTÁRIAS						20.041.187,88
TOTAL ARRECADADAS EXTRAS						3.739.989,95
TOTAL GERAL						81.222,51
						23.862.400,34

GCASPP Consultoria Contábil Ltda
Assessor Contábil
2SP024990

Vania Regina Pozzani de França
Diretor Financeiro
Matrícula 1

Juliane Bonamigo
Diretor Presidente
Matrícula 2

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Despesa Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

DESPESA ORÇAMENTÁRIA												
DOTAÇÃO	ESPECIFICAÇÃO	F.R.	C.A.	SALDO ATUAL	EMPENHADO NO PERÍODO	EMPENHADO ACUMULADO	LIQUIDADO NO PERÍODO	LIQUIDADO ACUMULADO	PAGO NO PERÍODO	PAGO ACUMULADO	LIQUIDADO A PAGAR	
ORGÃO: 1 - ITUPEVA PREVIDÊNCIA												
UNIDADE: 1 - GESTÃO DO ITUPEVA PREVIDÊNCIA												
FUNCIONAL: 04.122.4008.2135 - CUSTEIO ADMINISTRATIVO												
1	319011	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	4	6900000	1.079.000,00	1.078.122,30	0,00	1.078.122,30	65.083,41	444.409,15	444.409,15	0,00
2	319113	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	4	6900000	107.000,00	80.521,22	0,00	80.521,22	6.193,93	37.163,63	37.163,63	0,00
3	339030	MATERIAL DE CONSUMO	4	6900000	2.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	339035	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	4	6900000	106.000,00	102.017,31	0,00	102.017,31	8.629,31	51.708,09	51.708,09	0,00
5	339036	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	4	6900000	126.000,00	57.697,10	-598,00	57.697,10	4.019,50	28.606,85	28.606,85	0,00
6	339039	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	4	6900000	710.000,00	167.413,40	156,12	167.413,40	9.959,87	101.947,75	101.947,75	0,00
7	339040	SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO - PJ	4	6900000	97.000,00	72.146,88	0,00	72.146,88	6.732,06	50.845,91	50.845,91	0,00
8	339046	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	4	6900000	57.000,00	45.500,00	0,00	45.500,00	3.500,00	20.333,33	20.333,33	0,00
9	339049	AUXÍLIO TRANSPORTE	4	6900000	53.000,00	39.866,71	0,00	39.866,71	2.299,99	17.694,66	17.694,66	0,00
10	339193	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	4	6900000	182.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	449052	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	4	6900000	105.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FUNCIONAL: 09.272.4008.2133 - PAGAMENTO DE INATIVOS												
12	319001	Aposentadorias, Reserva Remunerada e Reformas	4	6010000	8.675.000,00	2.311.321,48	0,00	2.311.321,48	200.465,17	1.122.349,60	1.122.349,60	0,00
13	319001	Aposentadorias, Reserva Remunerada e Reformas	4	6020000	2.106.000,00	482.118,65	0,00	482.118,65	63.833,70	300.134,33	300.134,33	0,00
FUNCIONAL: 09.272.4008.2134 - PAGAMENTO DE PENSIONISTAS												
14	319003	Pensões do RPPS e do Militar	4	6010000	1.062.000,00	603.179,33	0,00	603.179,33	359.558,86	595.896,31	595.896,31	0,00
15	319003	Pensões do RPPS e do Militar	4	6020000	555.000,00	555.000,00	0,00	555.000,00	39.664,36	255.411,61	255.411,61	0,00
FUNCIONAL: 99.997.4008.2136 - CAPITALIZAÇÃO DO RPPS (RESERVA ORÇAMENTÁRIA)												
16	999999	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	4	6010000	23.576.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				TOTAL DA UNIDADE:	38.598.000,00	5.594.904,38	-441,88	5.594.904,38	769.940,16	3.026.501,22	3.026.501,22	0,00
				TOTAL DO ORGÃO:	38.598.000,00	5.594.904,38	-441,88	5.594.904,38	769.940,16	3.026.501,22	3.026.501,22	0,00
TOTAL:				38.598.000,00	5.594.904,38	-441,88	5.594.904,38	769.940,16	3.026.501,22	3.026.501,22	3.026.501,22	0,00
DEDUÇÃO DESPESA INTRA-				289.000,00	80.521,22	0,00	80.521,22	6.193,93	6.193,93	37.163,63	37.163,63	0,00
TOTAL DESPESA ORÇAMENTÁRIA:				38.309.000,00	5.514.383,16	-441,88	5.514.383,16	763.746,23	2.989.337,59	763.746,23	2.989.337,59	0,00

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Despesa Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

DESPESA EXTRA ORÇAMENTÁRIA

RUBR.	CLASSIFICAÇÃO	CONTA	CONTÁBIL	DESCRIÇÃO	SALDO INICIAL	ARRECADADO NO PERÍODO	ARRECADADO ACUMULADO	PAGO NO PERÍODO	PAGO ACUMULADO	TOTAL CANCELADO	SALDO FINAL
5201	520000005201	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - Aposentadoria Previdenciário	0,00	1.530,38	8.948,54	1.530,38	8.948,54	0,00	0,00
5202	520000005202	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - Aposentadoria Financeiro	0,00	10.437,36	58.392,72	10.437,36	58.392,72	0,00	0,00
5212	520000005212	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - Pensão - Financeiro	0,00	12.655,14	27.961,57	12.655,14	27.961,57	0,00	0,00
5213	520000005213	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - Pensão - Previdenciário	0,00	2.334,06	19.556,66	2.334,06	19.556,66	0,00	0,00
5214	520000005214	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - FORNECEDORES	0,00	1.098,08	8.691,26	1.098,08	8.691,26	0,00	0,00
5215	520000005215	2.1.8.8.3.01.04		IRRF FOLHA - ADMINISTRATIVO	0,00	8.368,25	55.786,18	8.368,25	55.786,18	0,00	0,00
5216	520000005216	2.1.8.8.1.04.99		ITUPEVAPREV - CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR	0,00	6.091,88	37.060,23	6.091,88	37.060,23	0,00	0,00
5218	520000005218	2.1.8.8.3.01.04		IRRF - Pensao RRA - Financeiro	0,00	38.707,36	38.707,36	38.707,36	38.707,36	0,00	0,00
TOTAL DESPESA EXTRA ORÇAMENTÁRIA					0,00	81.222,51	255.104,52	81.222,51	255.104,52	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS CONCEDIDAS					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESTOS A PAGAR					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DA DESPESA:					0,00	81.222,51	81.222,51	81.222,51	255.104,52	0,00	0,00

Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva

Balancete da Despesa Orçamentaria e Extra Orçamentária

Exercício de 2024

Período: 01/06/2024 à 30/06/2024

CAIXA / TESOURARIA	0,00	SALDO
CONTA COMUM/CONTA MOVIMENTO	24.526.172,19	24.526.172,19
TOTAL CONTAS BANCÁRIAS	24.526.172,19	
TOTAL DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	769.940,16	
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS	0,00	
TOTAL RESTOS A PAGAR	0,00	
TOTAL PERDAS	0,00	
TOTAL DESPESAS EXTRAS	81.222,51	
TOTAL GERAL	25.377.334,86	

GCASPP Consultoria Contábil Ltda
Assessor Contábil
2SP024990

Vania Regina Pozzani de França
Diretor Financeiro
Matrícula 1

Juliane Bonamigo
Diretor Presidente
Matrícula 2

PANORAMA
JUNHO 2024



INTERNACIONAL

Estados Unidos

A economia norte americana trouxe mais sinais positivos referente ao processo desinflacionário tão buscado Federal Reserve (FED).

Além de uma inflação mais branda do que o esperado e dados de emprego que mostraram um arrefecimento moderado da atividade, outro dado muito observado e já citado em relatórios como este, no passado, se trata do preço do barril de petróleo que após atingir preços superiores à 86 dólares/barril em abril, caiu para 73 dólares, e depois voltou para cima dos 80 dólares no fim de junho.

Essa valorização de quase 6% no mês de junho no contrato do petróleo WTI foi puxada por uma melhora nas expectativas de demanda e por um aperto do lado da oferta causado pelo conflito no Oriente Médio.

Preço Barril de Petróleo WTI:

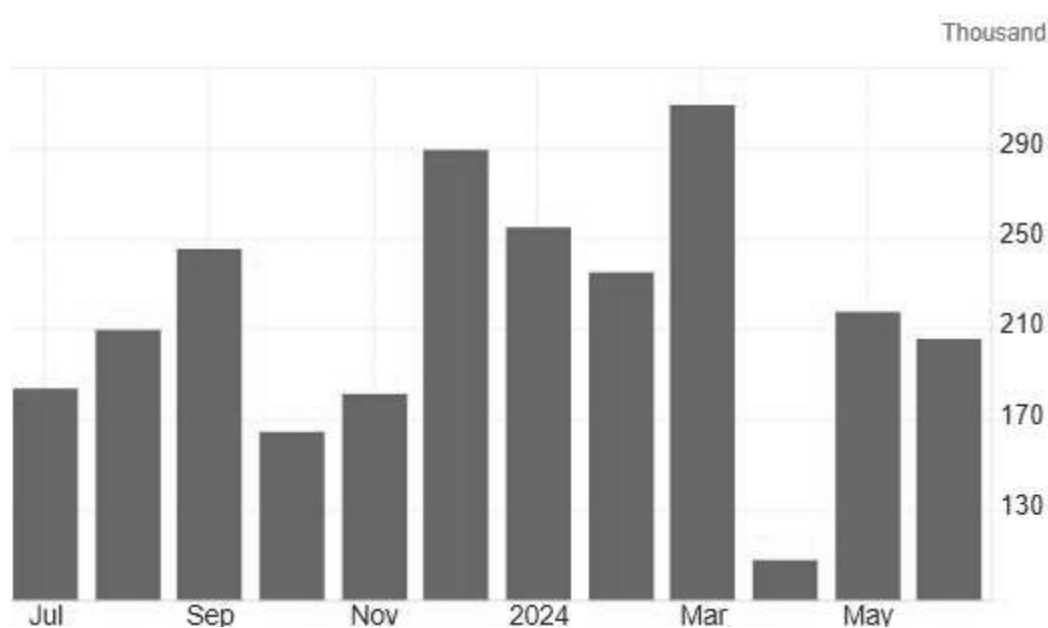


Fonte: <https://tradingeconomics.com/commodity/crude-oil>

Mercado de trabalho

Ainda que um pouco superior às expectativas de mercado, o dado de criação de empregos do mês de junho veio abaixo da maior parte dos dados registrados em períodos anteriores. O Nonfarm Payroll registrou a criação de 206 mil empregos, inferior aos mais de 270 mil criados no mês anterior. O consenso de mercado era de 190 mil empregos que seriam criados.

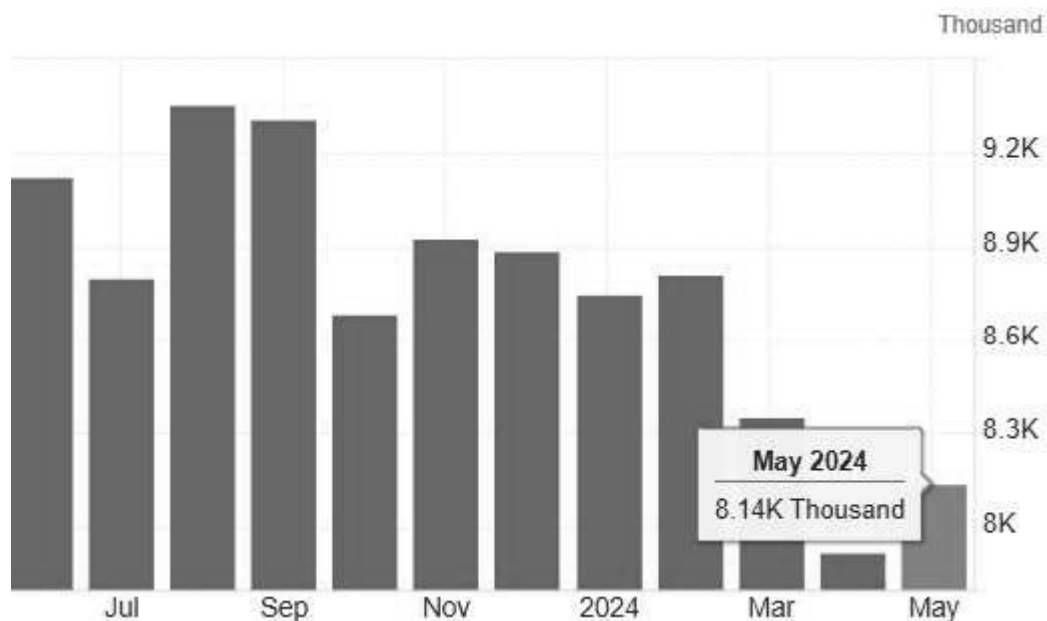
Criação novos empregos (Nonfarm Payroll) - EUA:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/non-farm-payrolls>

Sob os efeitos dos juros elevados, o número de vagas abertas do mês de maio registrou 8.1 milhões de oportunidades criadas, apesar de superior às projeções e ao mês anterior, também foi um dado abaixo da série histórica de quase todos os últimos períodos.

Vagas abertas (Jolts) - EUA:



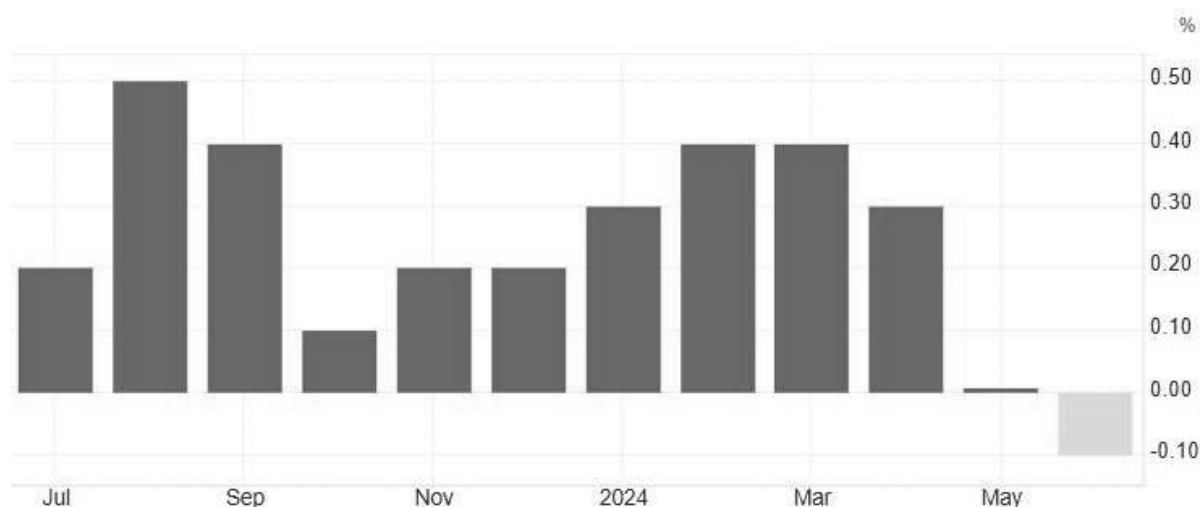
Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/job-offers>

Como no mês anterior, esse esfriamento do mercado de trabalho chega de maneira positiva para o FED, que segue monitorando a consistência dos dados de desaceleração econômica para que seja iniciado o ciclo de corte de juros.

Inflação

A notícia que ganhou notoriedade nas manchetes foi referente a deflação de -0,1% registrado no mês de junho. Essa queda foi puxada principalmente pela gasolina que caiu 3,8% no mês de junho após queda de 3,6% de maio. Além da gasolina, outro item que puxou o número para baixo foi a energia que caiu 2% pelo segundo mês consecutivo. Essa notícia traz alívio por se tratar do terceiro mês de queda de inflação, após um primeiro trimestre mais intenso para os índices de preços americanos.

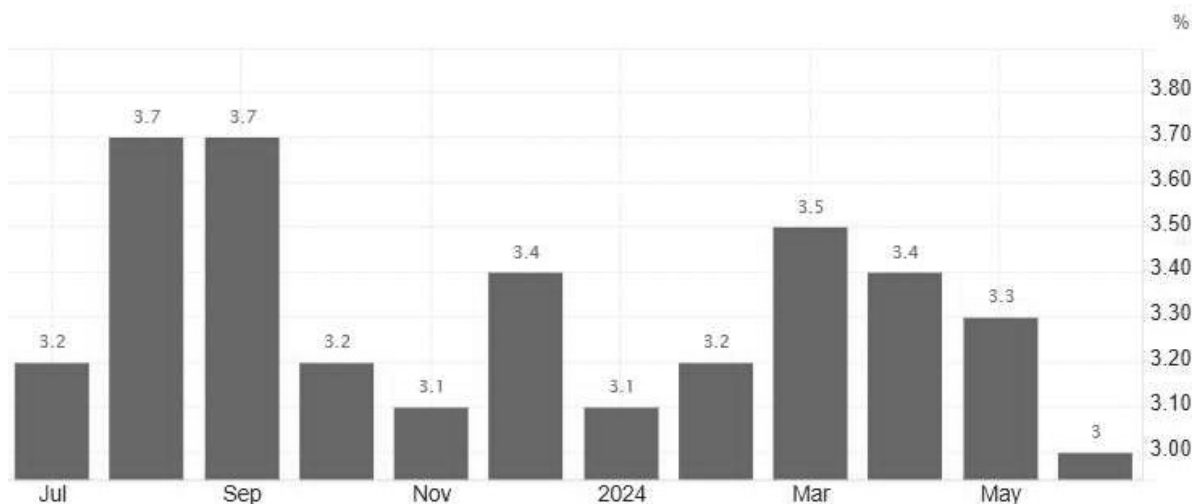
CPI mensal- Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-rate-mom>

A base anual veio caiu para 3%, abaixo dos 3,1% projetados, e abaixo dos 3,3% de maio.

CPI anual - Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi>

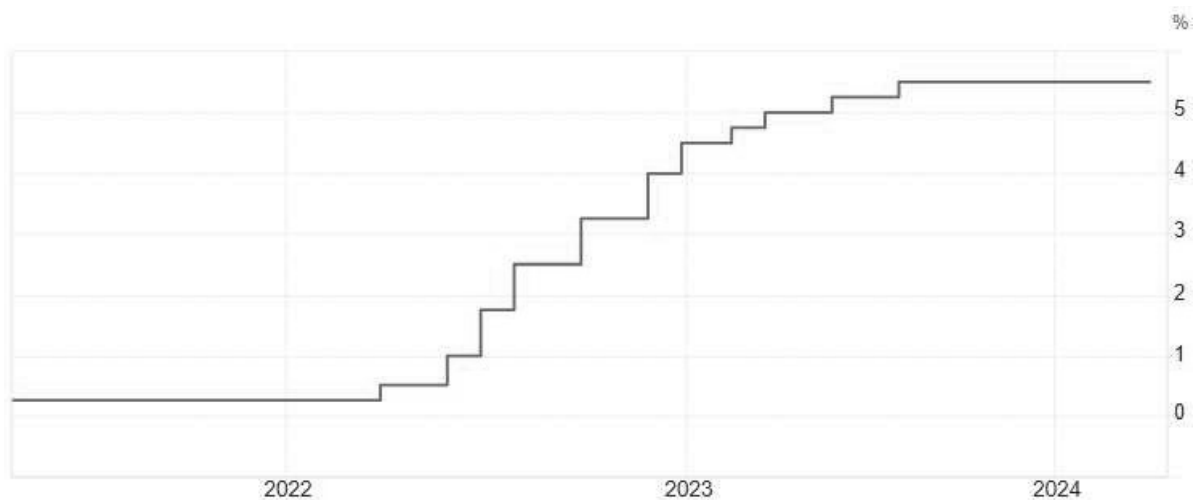
O núcleo, que exclui os itens mais voláteis da análise, como Alimentos e Energia, desceu para 3,3% na janela anual, ante 3,4% de maio e abaixo das expectativas (3,4%).

Já o principal indicador de inflação observado pelo FED, o PCE, registrou inalterações do índice no mês de maio, enquanto que seu núcleo aumentou 0,1% (PCE cheio) no mês, em linha com o esperado pelo mercado. Na comparação anual, a variação do núcleo foi de 2,6%.

Juros

Na decisão de política de juros do comitê de política monetária americano (FOMC) de junho, a esperada decisão de manutenção da taxa de juros no patamar de 5,25% e 5,5% a.a foi acompanhada por uma ata com tom cauteloso, porém em que o FED reconheceu que o progresso moderado no direcionamento da inflação para dentro da meta e do arrefecimento do emprego.

Taxa de Juros – Estados Unidos



Fonte: <https://tradingeconomics.com/usa/interest-rate>

INDICADORES DE ATIVIDADE

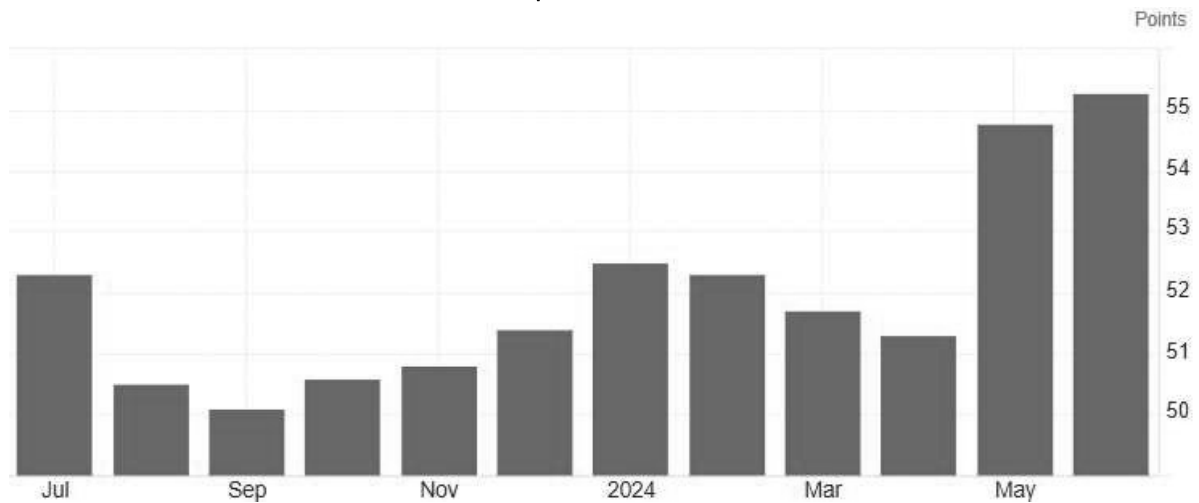
PMI

Seguindo o ritmo de maio, tanto o PMI de Serviços quanto o Industrial subiram em relação ao mês de maio. Impulsionado por contratações e aumento do número de pedidos, o número do setor de serviços atingiu 55,30 pontos ante 54,80 pontos de maio.

Já o do setor industrial subiu para 51,60 pontos, superior à leitura preliminar e aos 51,30 pontos de maio.

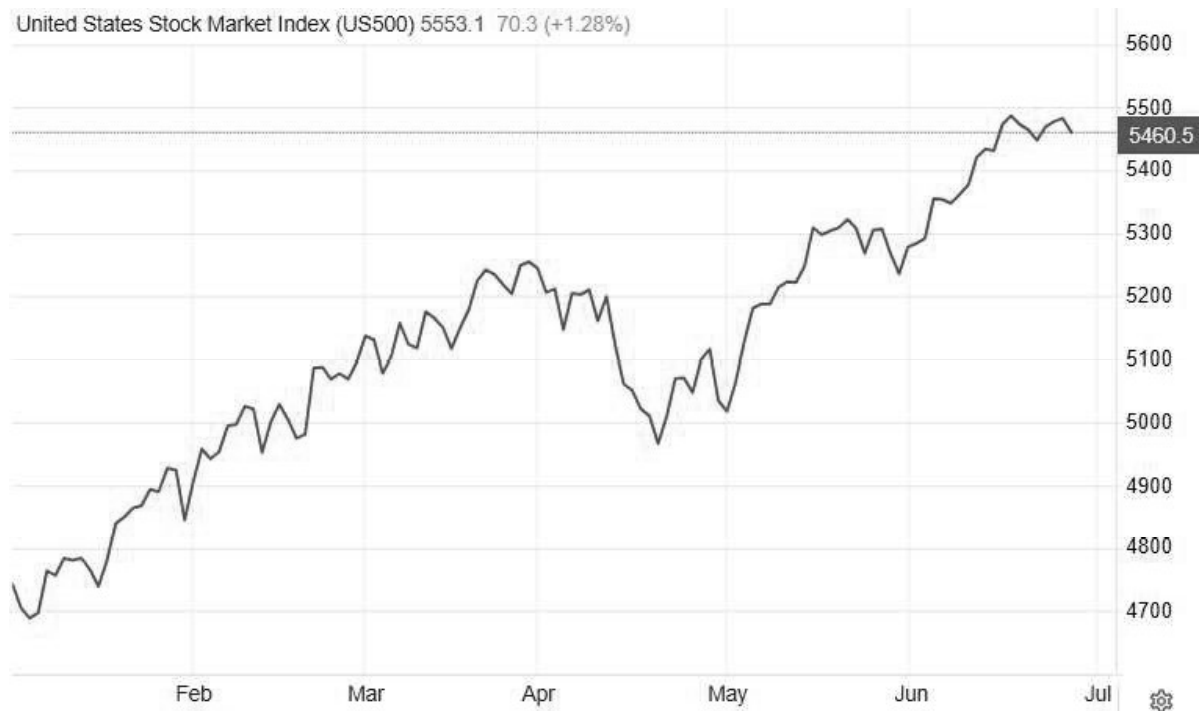
O PMI composto, que consolida o PMI de Serviços e o de produção industrial fechou junho em 54,80 ante 54,50 pontos de maio. O salto em relação ao mês anterior se deu pelo impulso do setor de Serviços.

PMI Composto – Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/composite-pmi>

Índice S&P 500:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/spx:ind>

A foto do S&P 500 no primeiro semestre de 2024 ficou da maneira apontada acima, com valorização de 14,50% no período puxado principalmente pelas empolgações com o setor de tecnologia, aos 5.4560 pontos. Em junho, a valorização foi de 3,45%.

O Nasdaq liderou a alta no período com valorização acima dos 18%. O índice das empresas de tecnologia vem ganhando muita força sob as teses de Inteligência Artificial. O fechamento, em pontos, foi de 17.732, 5,91% de alta em junho.

Já o Dow Jones fechou em 39.118 pontos, em alta de 1,13% no mês de junho.

Zona do Euro

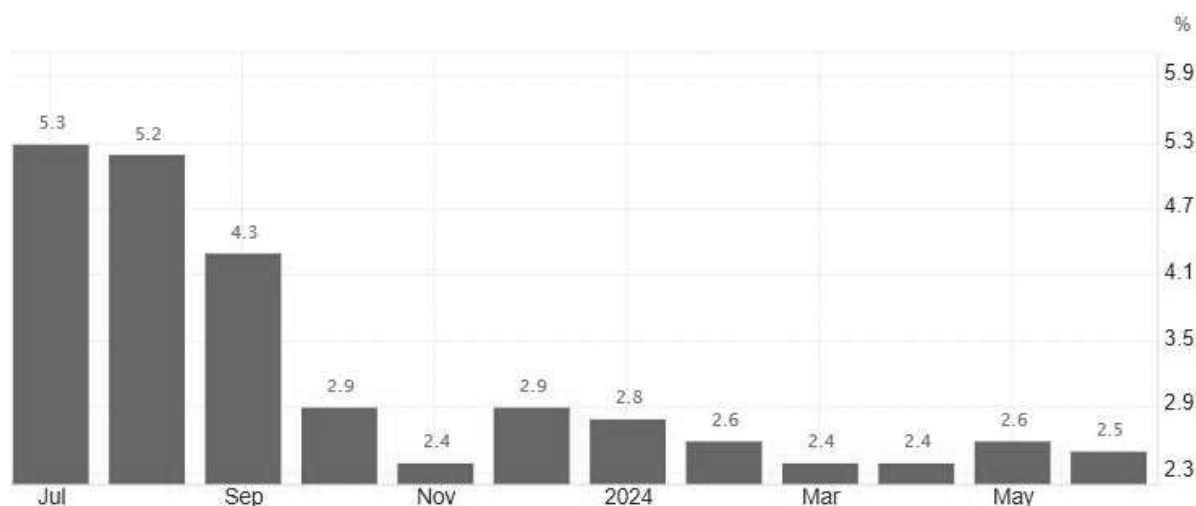
Inflação

Em linha com as expectativas do mercado, a inflação da zona do euro medida pelo CPI do mês de junho foi de 2,5% na janela anual, abaixo da leitura de 2,6% do mês anterior.

No detalhe dos grupos, o preço de Energia diminuiu para 0,2%, além de Alimentos, Álcool e Tabaco que também diminuiu para 2,4%.

No mês, a inflação foi de 0,2%, também em linha com as expectativas. E o núcleo, que exclui o preço de Energia e Alimentos, subiu 2,9% na comparação anual, em linha com as expectativas.

CPI – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-cpi>

Juros

Em linha com as expectativas do mercado após uma série de divulgações em reuniões anteriores, o Banco Central Europeu (BCE) presidido pela Christine Lagarde realizou o esperado corte de 0,25% em suas taxas de juros. Contudo, os comunicados posteriores foram de cautela frente aos períodos posteriores, e, portanto, sem compromisso de movimentos futuros.

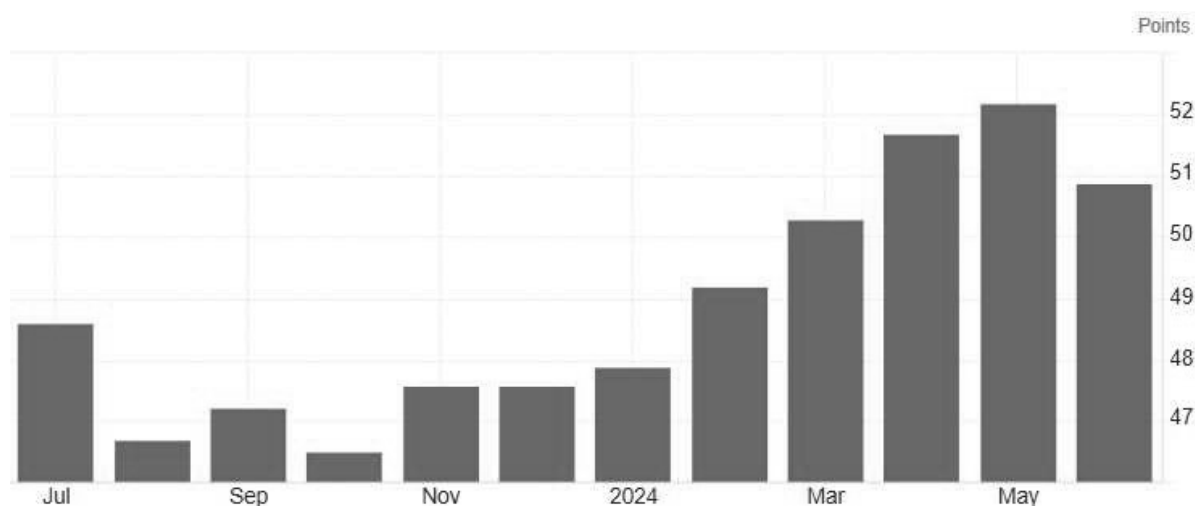
PMI

Por pressões majoritariamente pelo lado da demanda, o PMI Industrial europeu de junho foi de 45,80 pontos, pouco abaixo dos 47,30 de maio.

Já o setor de serviços, ainda que com uma revisão baixista e abaixo das expectativas, apresentou um número que demonstra perspectiva de melhora do segmento de serviços. A leitura do para o mês de junho foi de 52,80 pontos versus 53,20 pontos do mês anterior.

Na síntese dos dois setores, o PMI Composto fechou junho aos 50,90, levemente acima da zona neutra de 50 pontos. O índice foi puxado para baixo por conta da contração do índice do setor industrial.

PMI Composto – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/composite-pmi>

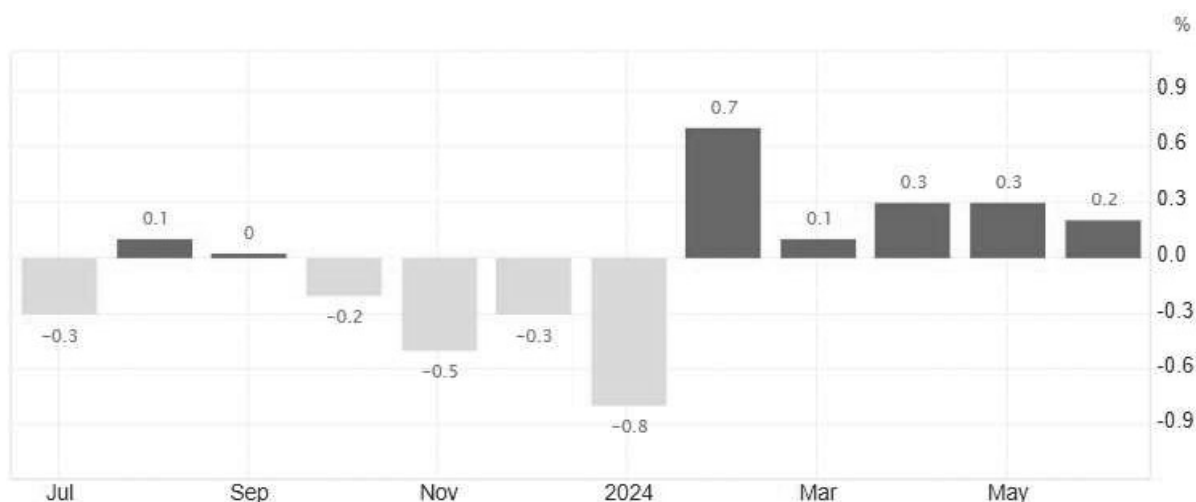
Ásia

China

Inflação

Abaixo do mês anterior, o CPI de junho registrou 0,2% de alta na comparação com o mesmo período do ano passado, abaixo da projeção de 0,4%.

CPI – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/inflation-cpi>

INDICADORES DE ATIVIDADE

PIB

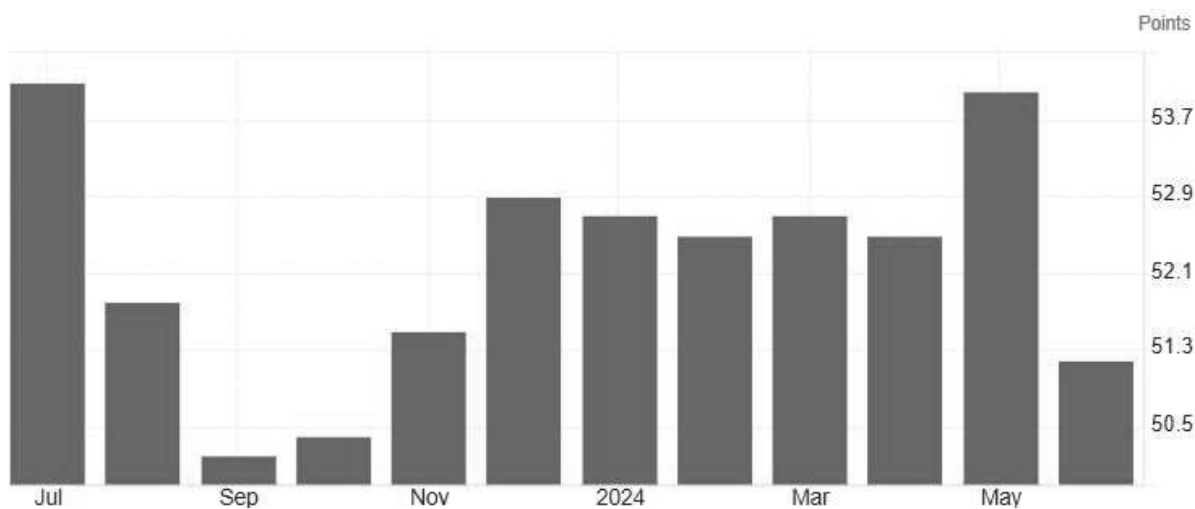
Com o registro de crescimento mais fraco desde o primeiro trimestre de 2023, o PIB do segundo trimestre de 2024 contou com crescimento de 4,7% na comparação ano contra ano. As expectativas do mercado eram de 5,1%, e o crescimento do trimestre anterior foi de 5,3%.

Os principais fatores, já conhecidos, que contextualizam essa queda são os de uma recessão contínua do setor imobiliário, baixa demanda interna e externa (neste caso mais por aspectos de ruídos comerciais com o Ocidente), além de novas quedas do Yuan.

PMI

Apesar da expansão mais baixa desde outubro de 2023, o PMI de Serviços de junho de 2024 permaneceu no campo expansionista pelo 18º mês consecutivo. O dado do último mês do primeiro semestre foi de 51,20 pontos, consideravelmente abaixo dos 54 pontos do mês anterior.

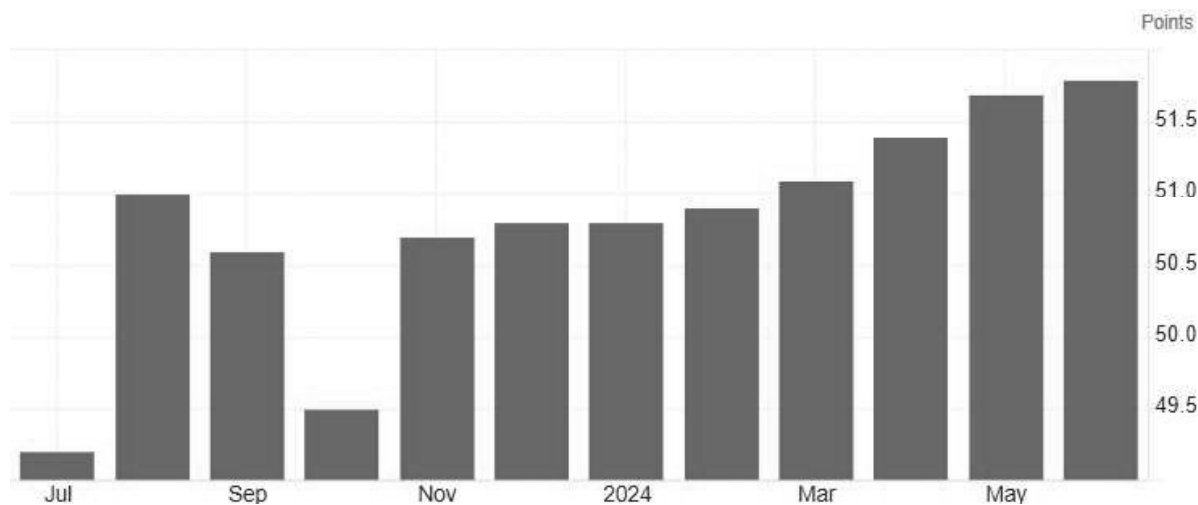
PMI serviços – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/services-pmi>

Já o setor manufatureiro, em superação às expectativas de 51,20 pontos, registrou 51,80 pontos, o 8º mês de expansão na atividade industrial, e a leitura mais alta desde maio de 2021.

PMI industrial – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/manufacturing-pmi>

Na síntese, o PMI composto, que subiu para 54,1 pontos no mês de maio, baixou para 52,80 pontos em junho, porém ainda no 8º mês de alta.

Brasil

Juros

Na reunião do COPOM realizada em junho, o Banco Central presidido por Roberto Campos Neto decidiu unanimemente pela manutenção da taxa básica de juros, a Selic, em 10,50%. O embasamento trazido foi semelhante ao da reunião anterior, em que a autoridade monetária enxerga fatores de risco no horizonte relevante.

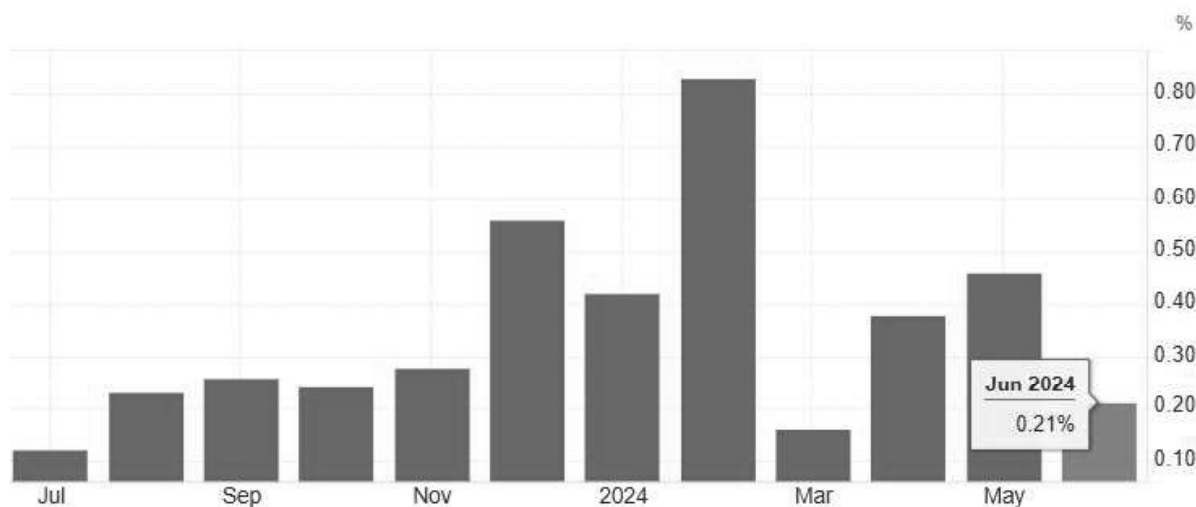
Dentre os principais tópicos, já citados no relatório anterior, são: (i) ambiente externo mais adverso; (ii) afrouxamento do compromisso de equilíbrio em contas fiscais; (iii) zelo pela credibilidade da figura do Banco Central em ser a instituição guardiã do poder de compra da moeda.

Inflação

Segundo o IBGE, sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de junho.

O IPCA do mês de junho registrado foi de 0,21%, abaixo da projeção de 0,32% do mercado. O destaque da alta foi para o grupo de Alimentação e Bebidas e Saúde e Cuidados Pessoais, que contaram com os maiores impactos no índice, 0,44% e 0,37% respectivamente.

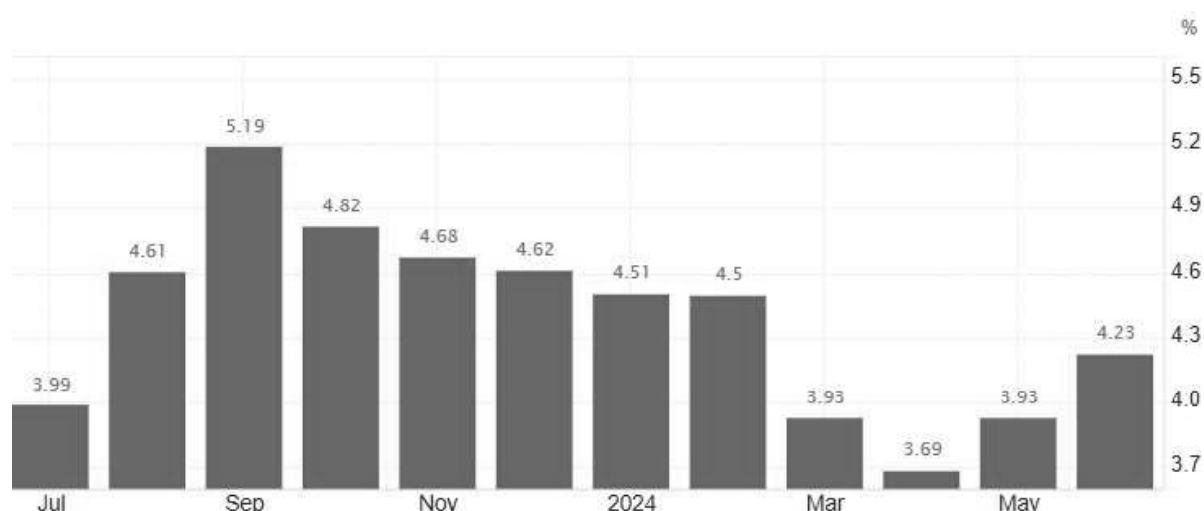
IPCA mensal – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-rate-mom>

Com a aceleração perante os 0,46% do IPCA observados no mês anterior, a alta na base anual registra 4,23%, e 2,48% em 2024.

IPCA anual – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-cpi>

INDICADORES DE ATIVIDADE

PIB

IBC-Br

Considerado como a prévia do PIB brasileiro, o IBC-Br divulgado pelo Banco Central no mês de maio mostrou avanço de 0,25% de atividade em relação ao mês anterior, apesar dos acontecimentos no Rio Grande do Sul.

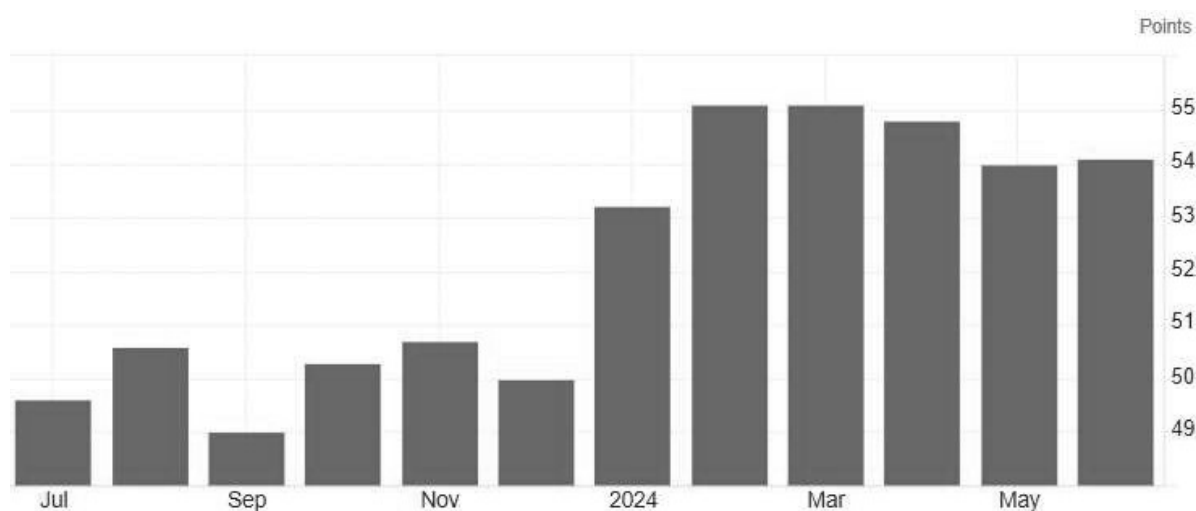
PMI

Por conta de uma pressão altista sobre custos, as expectativas do setor de serviços mensurada pelo PMI trouxe uma diminuição para 54,80 pontos em junho versus 55,30 pontos de maio.

Também sob impacto de custos mais elevados, porém compensado por aumento de pedidos no setor industrial, o PMI manufatureiro registrou 52,50 pontos em junho ante 52,10 pontos de maio.

Na junção dos indicadores, o PMI Composto subiu levemente dos 54 pontos de maio para 54,10 pontos em junho, pelos motivos já citados anteriormente.

PMI Composto – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/composite-pmi>

Câmbio

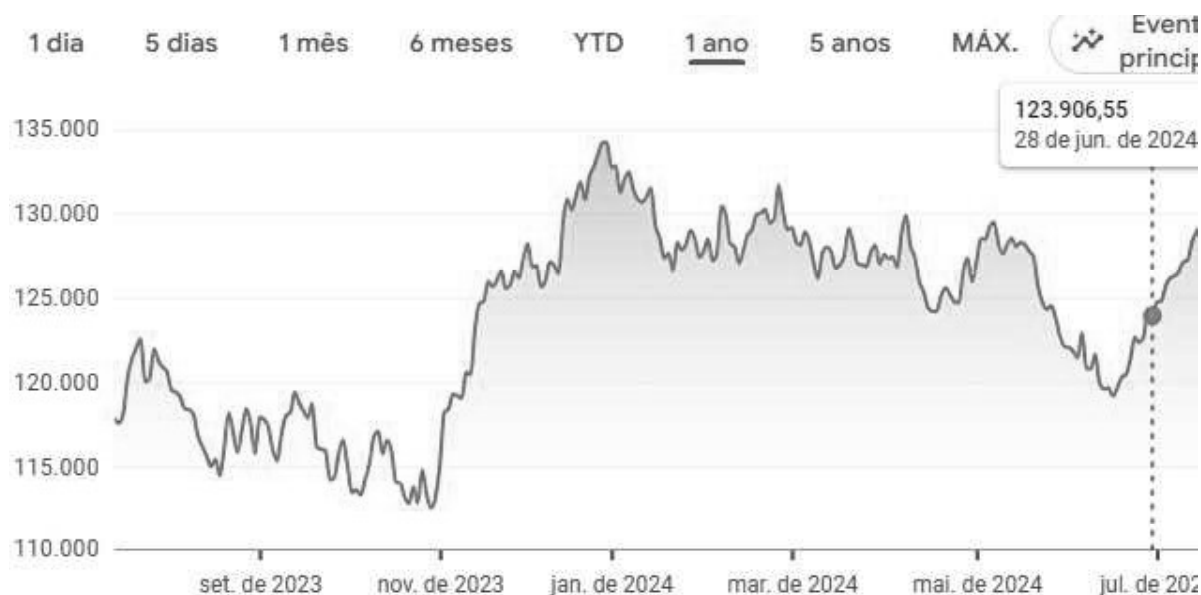
Em um mês desastroso para o Real brasileiro, uma série de fatores fizeram com que a moeda doméstica pudesse atingir o maior patamar em mais de dois anos e meio.

Além de aspectos quanto a mitigação da possibilidade de corte de juros americanos ainda em 2024 que fez com que a curva de juros americana abrisse, ruídos internos quanto ao cenário fiscal, que segue preocupante, além de ataques ao Banco Central culminaram para que o dólar fechasse o mês negociado a R\$ 5,59 em valorização de 6,05% no mês e 14,82% em 2024.

Bolsa

O IBOVESPA fechou o mês de junho aos 123.907 pontos, em modesta reversão à forte queda de períodos anteriores. No mês de junho, a alta foi de 1,48%. O principal fator que vem derrubando o principal índice renda variável doméstica é o investidor estrangeiro que já retirou mais de 42 bilhões de reais da bolsa doméstica.

IBOVESPA:



Renda Fixa

No mês de junho, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (0,02%), IMA-B 5 (0,35%), IMA-B (-0,96%), IMA-B 5+ (-2,19%).

No grupo dos prefixados, as performances ficaram sob a seguinte forma: IRF-M 1 (0,60%), IRF-M (-0,32%) e IRF-M 1+ (-0,73%).

Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de -0,54% no mês enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve oscilação de 0,15% no mês.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

No mês de junho, a economia americana reforçou indícios de moderação e desinflação em curso através da desaceleração do aumento de preços, o que coloca para cada vez mais perto o início de corte de juros, ventilando inclusive, ainda que mais remota, a possibilidade de corte para o fim do terceiro trimestre.

Através dos discursos de membros do Federal Reserve, é possível observar que os membros enxergam que o processo desinflacionário voltou a ocorrer no segundo trimestre de 2024, e que o atual patamar de juros demonstra ser suficiente alto para trazer os índices de inflação para meta de 2% ao ano.

Na Europa, o corte de 0,25% da taxa de juros ocorreu conforme esperado visto que os dados de atividade, inflação, e mercado de trabalho demonstraram que a economia europeia esfriou a ponto de permitir a flexibilização monetária por parte do Banco Central Europeu (ECB sigla em inglês). Contudo, é esperado que ocorra uma pausa na reunião seguinte, para melhor apuração dos efeitos econômicos gerados.

Já no Brasil, a unanimidade quanto a manutenção de juros no patamar de 10,50% ao ano trouxe mais serenidade para o mercado, que no primeiro momento, chegou a desconfiar do compromisso de algumas figuras do Banco Central em se manter independente das vontades e pressões políticas.

Cada vez mais, os holofotes do mercado estão voltados para a discussão fiscal. A ausência de comunicação e transparência por parte da frente política traz insegurança para os investidores. Todavia, a pressão do mercado certamente é sentida pela ala política e medidas adicionais para o cumprimento da meta devem ser mais bem desenhadas.

Frente ao cenário desafiador, os vencimentos mais curtos da renda fixa apresentam menos volatilidade, e prêmios maiores para os vencimentos mais longos são encontrados. Na renda variável, apesar das quedas no ano, uma janela de oportunidade de entrada não deve ser desconsiderada para a diversificação de portfólio.



Henrique Tolusso Cordeiro

Economista Chefe

Corecon/SP: 37.262

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	5%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

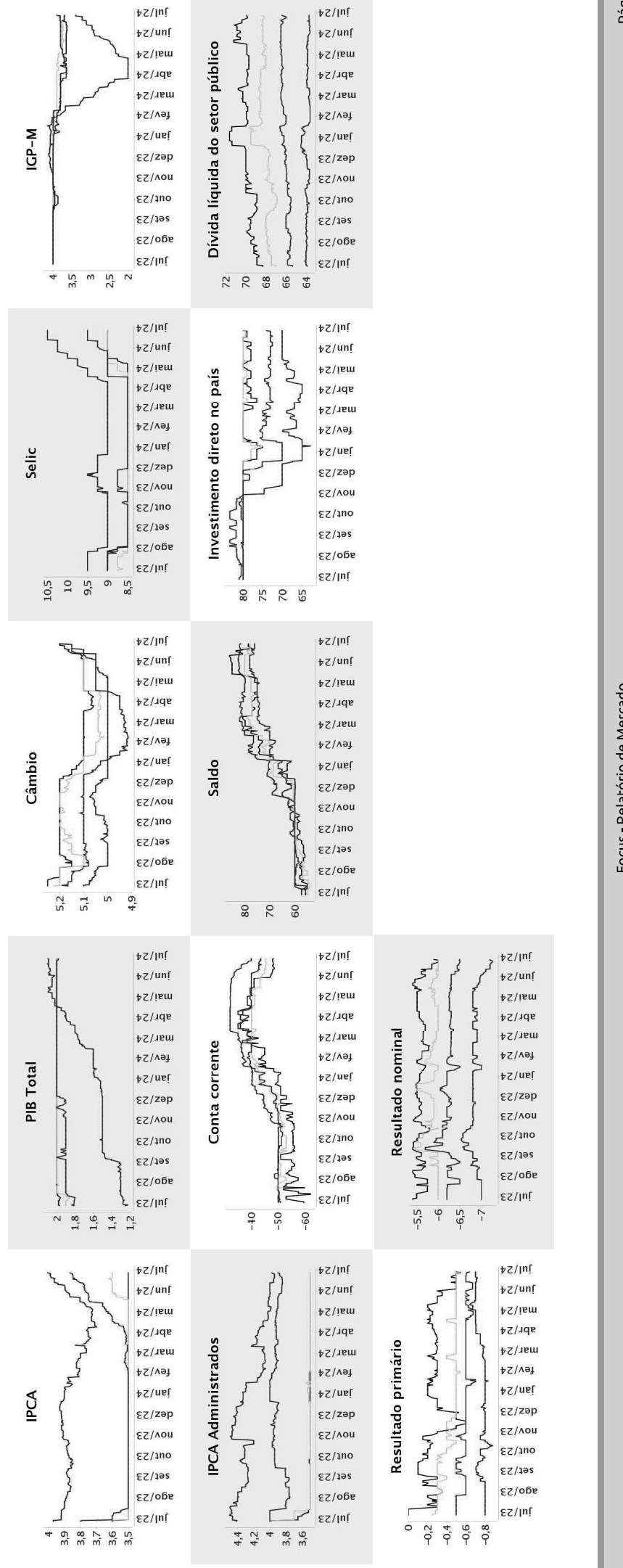
Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CD)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

	2024				2025				2026				2027			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis***
Mediana - Agregado																
IPCA (variação %)	3,88	3,98	4,00 ▲ (8)	152	4,02	74	3,77	3,85	3,87 ▲ (9)	147	3,87	73	3,60	3,60	3,60 = (4)	134
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,05	2,09	2,09 = (1)	114	2,10	38	2,00	2,00	1,98 ▼ (1)	106	1,94	36	2,00	2,00	2,00 = (47)	83
Câmbio (R\$/US\$)	5,05	5,15	5,20 ▲ (3)	122	5,20	54	5,05	5,15	5,19 ▲ (4)	116	5,15	53	5,10	5,15	5,19 ▲ (3)	91
Selic (% aa)	10,25	10,50	10,50 = (2)	147	10,50	77	9,18	9,50	9,50 = (2)	143	9,50	77	9,00	9,00	9,00 = (7)	123
IGP-M (variação %)	2,90	3,22	3,39 ▲ (9)	77	3,40	29	3,80	3,81	3,90 ▲ (2)	67	4,00	29	3,75	3,83	3,83 = (1)	59
IPCA Administrados (variação %)	4,00	3,94	3,98 ▲ (1)	96	4,03	31	3,85	3,85	3,90 ▲ (2)	88	3,83	28	3,50	3,50	3,50 = (20)	59
Conta corrente (US\$ bilhões)	-33,00	-38,35	-39,90 ▼ (7)	24	-41,70	11	-40,00	-42,80	-43,55 ▼ (1)	24	-41,80	11	-43,30	-45,60	-45,60 = (1)	19
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,26	81,78	81,55 ▼ (3)	25	80,00	11	78,00	76,01	76,02 ▲ (1)	21	78,00	9	80,00	77,64	77,82 ▲ (1)	16
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00 = (6)	23	69,00	11	73,00	73,00	74,00 ▲ (1)	23	74,00	11	80,00	79,41	80,00 ▲ (1)	19
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,68	63,70 ▲ (1)	25	63,70	13	66,50	66,50	66,40 ▼ (1)	24	66,50	13	68,30	68,35	68,35 = (1)	21
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70 = (1)	45	-0,70	18	-0,60	-0,60	-0,64 ▼ (1)	43	-0,78	18	-0,50	-0,50	-0,55 ▼ (1)	32
Resultado nominal (% do PIB)	-6,96	-7,20	-7,20 = (2)	24	-7,30	13	-6,30	-6,48	-6,50 ▼ (4)	23	-6,50	13	-5,95	-6,00	-6,00 = (2)	20

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2024 2025 2026 2027



Expectativas de Mercado

28 de junho de 2024

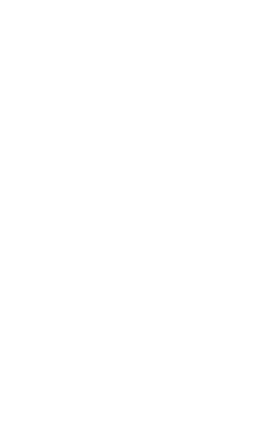
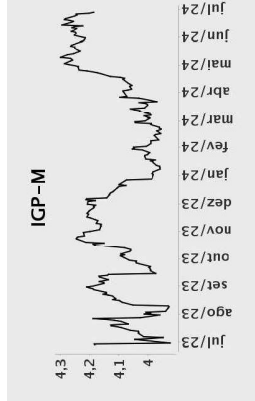
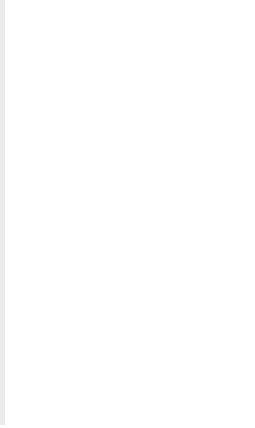
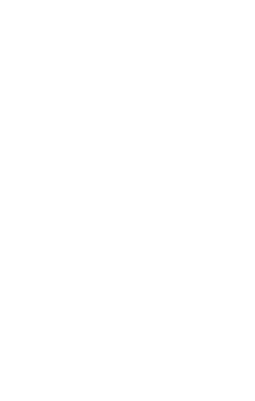
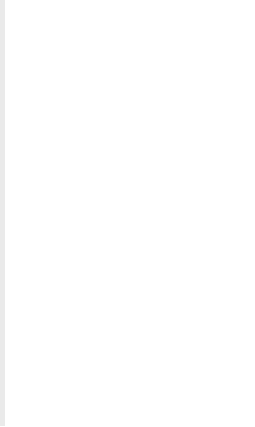
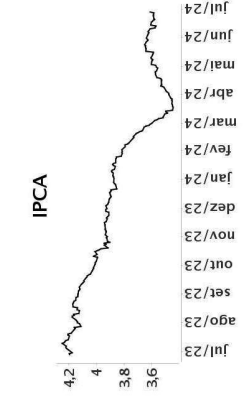
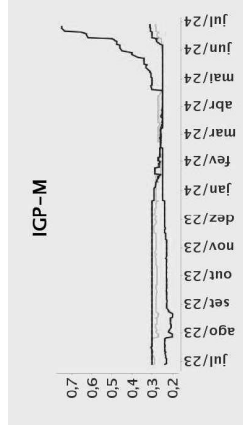
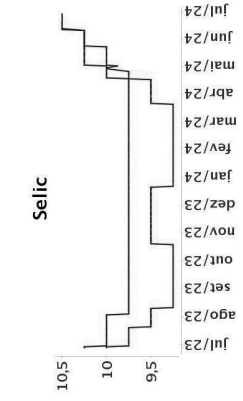
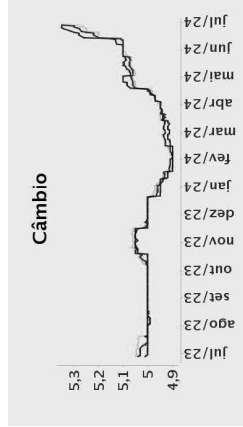
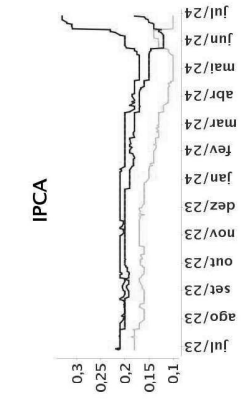
▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

	jun/2024				jul/2024				ago/2024				Infl. 12 m suav.				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. 5 dias úteis	
IPCA (variação %)	0,20	0,32	▲ (4)	148	0,12	0,15	▲ (3)	148	0,20	0,13	0,10	0,10	3,64	3,58	▲ (1)	130	3,63
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,31	-	-	5,10	5,27	▲ (3)	117	5,38	5,10	5,25	5,30	4,21	4,28	▲ (2)	64	4,24
Selic (% a.a)	10,25	-	-	-	-	-	-	-	-	10,25	10,50	10,50	4,21	4,28	▲ (2)	64	4,24
IGP-M (variação %)	0,45	0,74	-	-	0,25	0,31	▲ (1)	73	0,35	0,26	0,28	0,28	4,21	4,28	▲ (2)	64	4,24

* comportamento dos indicadores desde o Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

— jun/2024 — jul/2024 — ago/2024

— Infl. 12 m suav.





CRÉDITO
& MERCADO

CONSULTORIA PRÓ- GESTÃO RPPS

RELATÓRIO DILIGÊNCIA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITUPEVA





SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	3
2	ANÁLISE DE CARTEIRA	4
2.1	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	4
2.2	CASAMENTO DE ATIVO E PASSIVO	8
2.3	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	8
2.4	RENTABILIDADE	9
2.5	CONTROLE DE RISCO.....	10
2.6	HISTÓRICOS DE MOVIMENTAÇÕES	12
2.7	LIQUIDEZ.....	14
3	ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	14
3.1	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	14
3.2	ANÁLISE DA SITUAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	15
3.3	RATINGS DE QUALIDADE DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS.....	15
4	ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	16
4.1	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89).....	16
4.2	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.322.205/0001-35)	16
4.3	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 11.328.882/0001-35)	17
4.4	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO (CNPJ: 11.046.645/0001-81)	18
4.5	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 49.964.484/0001-88).....	19
4.6	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 46.134.096/0001-81)	19
4.7	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 44.345.590/0001-60)	19
4.8	BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA (CNPJ: 24.022.566/0001-82)	19
4.9	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 20.139.595/0001-78)	20
4.10	CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 50.635.944/0001-03)	21
4.11	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 19.769.046/0001-06)	21
4.12	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)	22
4.13	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38)	22
4.14	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA (CNPJ: 50.302.776/0001-34).....	24
4.15	ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA (CNPJ: 05.073.656/0001-58)	25
4.16	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.861.554/0001-22 6)	26
4.17	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49)	27
4.18	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES (CNPJ: 14.476.729/0001-43)	28
4.19	TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 41.196.740/0001-22)	31
4.20	TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 36.671.926/0001-56)..	32



4.21	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES (CNPJ: 28.578.936/0001-13).....	35
4.22	BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ: 17.431.816/0001-72).....	36
4.23	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.470.644/0001-13).....	37
4.24	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES (CNPJ: 17.502.937/0001-68)	38
4.25	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 19.436.818/0001-80).....	39
4.26	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87) 41	
4.27	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02).....	45
4.28	CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43).....	46
4.29	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18).....	47
4.30	SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO (CNPJ: 44.615.439/0001-02).....	48
4.31	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO (CNPJ: 21.595.829/0001-54).....	49
5	CONCLUSÃO	50
	DISCLAIMER	52



1 INTRODUÇÃO

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime.

Mesmo em atendimento as demandas de auditoria de órgãos fiscalizadores, ou até mesmo em atendimento a necessidade de certificação, estes requerem maior atenção quanto as possíveis medidas (contingências), podendo chegar a níveis judiciais, seus auditados procuram alcançar um nível de responsabilidade e segurança.

Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros e se tais medidas são passíveis de denegrir o patrimônio líquido do Regime.

Buscando transmitir tais informações, a Crédito e Mercado passa ao interessado respectivo Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos.

Este documento atende ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual PRÓ-GESTÃO V.3.5.



2 ANÁLISE DE CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira de Investimentos

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – junho/2024

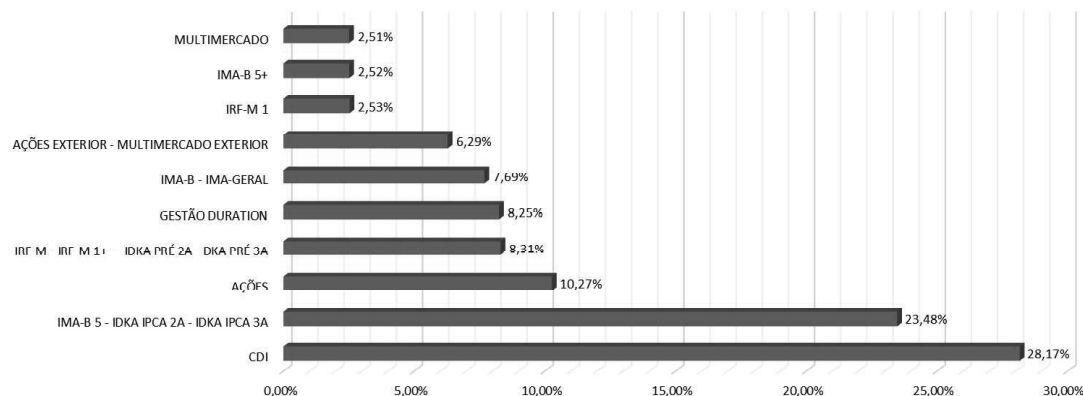
Produto / Fundo	Sub-Segmento	Disponibilidade	Carência	Saldo	Carteira %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	GESTÃO DURATION	D+3	Não há	6.524.417,94	2,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IDKA IPCA 2A	D+1	Não há	11.924.768,34	5,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IRF-M 1	D+0	Não há	2.437.691,65	1,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	D+0	Não há	7.436.484,79	3,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	D+0	15/08/2024	7.157.339,46	3,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B 5	D+0	1795 dias	4.521.979,61	2,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B 5	D+0	15/08/2028	10.142.716,60	4,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	D+0	15/08/2024	4.889.684,88	2,21%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	IDKA PRÉ 2A	D+0	Não há	5.341.736,16	2,42%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	D+0	15/08/2024	10.173.341,43	4,60%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	D+0	16/08/2024	2.652.769,50	1,20%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B 5	D+0	17/05/2027	8.786.815,99	3,98%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B 5+	D+0	15/08/2030	5.559.381,73	2,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	D+0	Não há	7.835.871,07	3,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5	D+0	Não há	12.342.258,72	5,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	D+0	Não há	3.151.072,17	1,43%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M	D+0	Não há	13.019.987,20	5,89%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	D+0	46524	4.179.286,01	1,89%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	IMA-B	D+1	Não há	3.971.726,92	1,80%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	D+1	Não há	10.613.106,73	4,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	D+0	Não há	12.155.095,12	5,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	IMA-B	D+1	Não há	2.407.377,95	1,09%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	CDI	D+0	Não há	7.466.456,93	3,38%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	GESTÃO DURATION	D+1	Não há	3.869.435,24	1,75%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	D+0	Não há	7.323.502,56	3,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	CDI	D+0	Não há	3.006.373,59	1,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+33	Não há	2.502.338,86	1,13%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	AÇÕES - DIVIDENDOS	D+4	Não há	1.111.630,42	0,50%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	AÇÕES - INDEXADO	D+4	Não há	1.183.392,03	0,54%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+3	Não há	3.571.455,18	1,62%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	D+4	Não há	498.784,24	0,23%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+4	Não há	2.108.431,72	0,95%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+15	Não há	5.635.630,75	2,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+23	Não há	2.092.902,97	0,95%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+3	Não há	3.026.142,97	1,37%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+23 du	Não há	616.486,81	0,28%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+3	Não há	347.008,04	0,16%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	AÇÕES - EXTERIOR	D+5 du	Não há	739.529,97	0,33%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+5 du	Não há	2.967.317,09	1,34%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4	Não há	1.430.399,79	0,65%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4	Não há	2.459.151,29	1,11%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+5	Não há	902.271,14	0,41%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MACRO	D+4	Não há	3.269.524,06	1,48%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+1	Não há	654.799,36	0,30%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	D+4	Não há	255.641,95	0,12%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - MODERADO	D+32	Não há	2.022.141,05	0,91%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+1	1185 dias	4.132.832,70	1,87%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+2	Não há	606.236,06	0,27%
				221.024.726,74	

Fonte: Sistema Crédito e Mercado posição de junho de 2024

DISTRIBUIÇÃO ESTRATÉGICA – junho/2023

Sub-Segmento	Posição R\$	%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	0,00%
GESTÃO DURATION	12.595.590,75	7,34%
IDKA IPCA 20A - IMA-B 5+	5.711.366,91	3,33%
IMA-B - IMA-GERAL - IMA-GERAL EX-C - IDKA IPCA 5A	24.004.639,45	14,00%
IRF-M - IRF-M 1+	12.082.732,10	7,05%
IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A - IDKA PRÉ 2A	44.509.023,45	25,95%
IRF-M 1 - IMA-S	5.046.895,98	2,94%
CDI - IPCA	32.217.123,68	18,79%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00	0,00%
FIDC - ABERTO - FIDC - FECHADO - CRÉDITO PRIVADO	0,00	0,00%
AÇÕES (dividendos, exterior, indexado, índice ativo, livres, setoriais, small e valor)	20.441.316,70	11,92%
MULTIMERCADO (alocação, conservador, crédito privado, exterior, long short, macro, moderado e outros)	9.452.971,95	5,51%
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,00	0,00%
FIP	0,00	0,00%
DÍVIDA EXTERNA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - BDR NÍVEL I	5.433.901,65	3,17%
	171.495.562,62	100,00%

Distribuição em %



A carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo **80,94%**, **15,22%** e **3,85%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº4.693/2021 em seu Art. 8º, § 9º, para o segmento de renda variável aos RPPS que já obtiveram a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I.

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva obteve a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I em 18 de setembro de 2020.

Retratando uma gestão moderada, a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva apresenta uma considerável exposição em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de curto, médio, longo e longuíssimo prazo.

Ainda em renda fixa, a maior exposição individual está em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de médio prazo, seguidos dos fundos de



investimentos referenciados em DI, demonstrando uma estratégia de proteção quanto as variações promovidas pelos fatores mercadológicos e políticos.

Não há participação em fundos de investimentos classificados como crédito privado ou fundos de investimentos em direitos creditórios.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta participação em fundos de investimentos em ações, multimercado e fundos de investimentos classificados como investimentos no exterior.

Entre os fundos de investimentos em ações, suas classificações estão segregadas entre as estratégias:

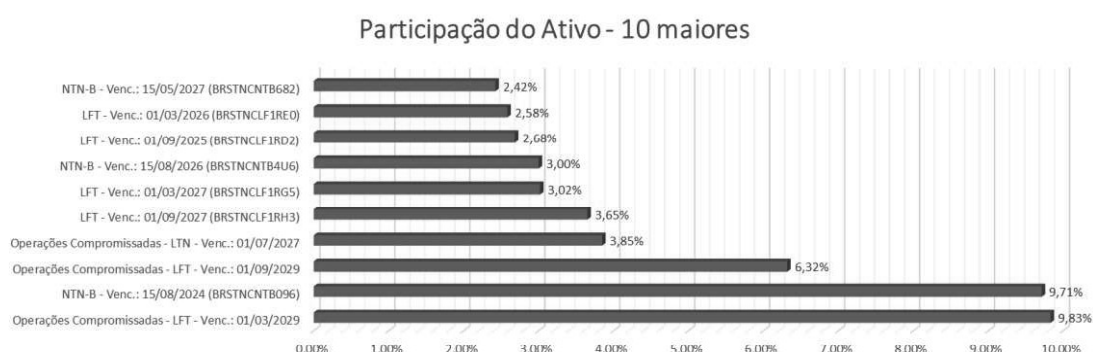
- **INDEXADOS:** Fundos que têm como objetivo replicar as variações de indicadores de referência do mercado de renda variável;
- **ÍNDICE ATIVO:** têm como objetivo superar o índice de referência do mercado acionário se utilizando de deslocamentos táticos em relação à carteira de referência para atingir seu objetivo;
- **VALOR:** que buscam retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do “preço justo” estimado (estratégia valor) e/ou aquelas com histórico e/ou perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado (estratégia de crescimento);
- **DIVIDENDOS:** Fundos que investem em ações de empresas com histórico de *dividend yield* (renda gerada por dividendos) consistente ou que, na visão do gestor, apresentem essas perspectivas;
- **LIVRE:** não tem o compromisso de concentração em uma estratégia específica, onde a parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento;
- **SMALL CAPS:** Fundos cuja carteira é composta por, no mínimo, 85% em ações de empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBrX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativamente baixa capitalização de mercado. Os 15% remanescentes podem ser investidos em ações de maior liquidez ou capitalização de mercado, desde que não estejam incluídas entre as dez maiores participações do IBrX – Índice Brasil e
- **EXTERIOR:** fundos de investimentos que investem em ativos financeiros no exterior em parcela superior a 40% do patrimônio líquido. Estes fundos seguem o disposto no art. 101 da Instrução nº 555 da CVM. No âmbito dos fundos de investimentos classificados como Multimercado, o hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo ao gestor.

Entre os fundos de investimentos multimercado, com exceção dos classificados como Investimentos no Exterior, já mencionados; estão segregados entre as estratégias:

- **MACRO:** que realizam operações em diversas classes de ativos (renda fixa, renda variável, câmbio etc.), com estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos;

- **ALOCAÇÃO:** que buscam retorno no longo prazo por meio de investimento em diversas classes de ativos (renda fixa, ações, câmbio etc.), incluindo cotas de fundos de investimento e
- **LIVRE OU MODERADO:** não tem o compromisso de concentração em alguma estratégia específica.

DISTRIBUIÇÃO CONSOLIDADA – junho/2023



Ao analisarmos as dez maiores participações na carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, identificamos uma exposição em fundo de investimentos que constam como “sem carteira”. Ainda assim, quanto aos demais ativos, pode-se identificar a alta concentração em títulos públicos e operações compromissadas em títulos públicos.



A distribuição consolidada da carteira de investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva com posição atrelada ao mês de referência está caracterizada por uma alta exposição em títulos públicos que somados as operações compromissadas em títulos públicos, representam juntos 81,72% do total do patrimônio. Além de outros demais ativos com menor participação, que representam 7,44%.



2.2 Casamento de Ativo e Passivo

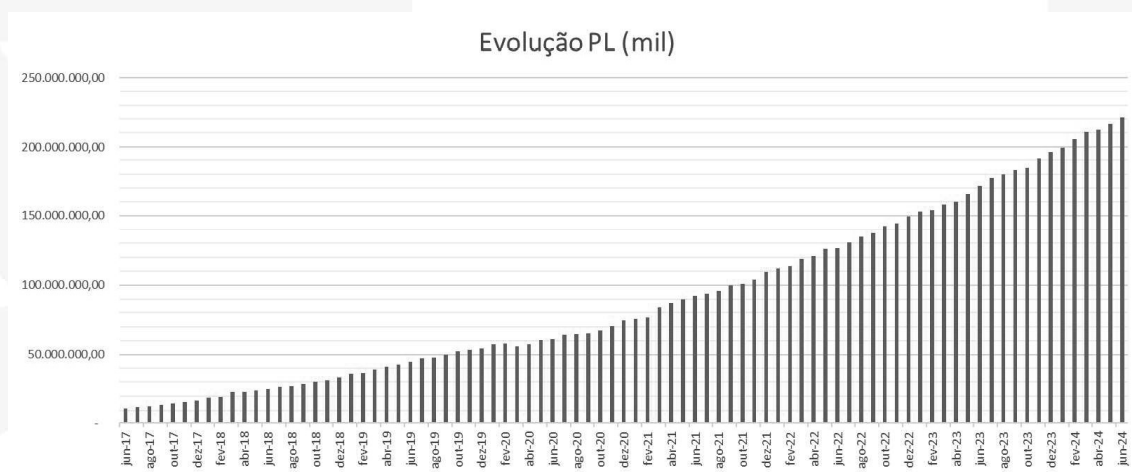
O estudo de casamento de ativo e passivo tem por objetivo identificar a razão de solvabilidade do plano de benefícios do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva, considerando premissas e hipóteses de simulação com base em fluxos de caixa atuarial e cenários macroeconômicos, e proporá composições de carteiras de investimentos que possam suportar e alongar a sobrevida do plano de benefícios, e que apresentem melhor relação entre resultado esperado (superávit projetado) e risco de déficit (medido como “downside risk”) no conjunto das combinações entre os cenários adotados para as variáveis de mercado (CDI, INPC, IPCA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

Ao analisarmos o relatório apresentado referente ao fechamento de 2023, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 12 (doze) anos é positivo, ou seja, o Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva receberá valores provenientes de contribuições previdenciárias em volume superior aos compromissos previdenciários, havendo espaço para alongamento de parte dos investimentos da carteira, sem que comprometa o fluxo de pagamento dos benefícios futuros.

Entendemos que a otimização da carteira de investimentos considerando o cenário base, proporcionará a melhor relação risco x retorno no longo prazo. Permite ainda otimizar o resultado considerando intervenções na composição da carteira de investimento de forma a otimizar ganhos, respeitando sempre os limites máximos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.693/2021 e alterações.

O compromisso de conseguir honrar os pagamentos aos beneficiários futuramente deve ser a principal visão do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva.

2.3 Evolução Patrimonial



Destaca-se um crescimento contínuo e de boa curvatura evolutiva, não havendo períodos de retração ou declínio contínuo, havendo uma leve diminuição no patrimônio líquido ainda no quarto trimestre de 2023, resultado esse devido ao péssimo desempenho do mercado financeiro.



Apesar dos acontecimentos mercadológicos e do impacto financeiro havido no mercado global, o patrimônio líquido do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva se manteve em crescimento tangente.

Em valores absolutos, podemos considerar que o patrimônio líquido do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva teve um crescimento notável nos últimos três anos.

Chamamos a atenção quanto a possibilidade de haver novos períodos de retração ou declínio, que tentem a reproduzir a volatilidade do mercado, uma vez que a carteira de investimentos apresenta exposição em ativos de alta volatilidade, porém, com a diversificação equilibrada, as retrações poderão ser discretas ou quase imperceptíveis, apresentando posteriormente uma recuperação gradativa.

2.4 Rentabilidade



O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade no longo prazo, contudo, há grande possibilidade de retomada e, conseqüentemente, superar a meta também no longo prazo.

O resultado obtido pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva representa 24,97% de rentabilidade acumulada, contra 48,61% de meta estabelecida.



RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO	ACUM
2021	Carteira	-0,60%	-0,99%	0,61%	1,10%	1,41%	0,08%	-0,72%	-0,57%	-0,51%	-1,45%	0,78%	1,48%	0,57%	0,57%
	Meta	0,68%	1,25%	1,43%	0,74%	1,28%	0,98%	1,44%	1,35%	1,62%	1,68%	1,38%	1,23%	16,14%	16,14%
2022	Carteira	0,23%	0,20%	2,32%	-0,42%	1,06%	-1,60%	1,25%	1,33%	0,12%	2,09%	-0,46%	0,31%	6,55%	7,15%
	Meta	0,94%	1,38%	2,05%	1,43%	0,89%	1,07%	-0,28%	0,08%	0,11%	0,73%	0,79%	1,04%	10,70%	28,56%
2023	Carteira	1,50%	0,03%	0,85%	0,89%	1,78%	2,21%	1,31%	0,13%	0,21%	-0,73%	2,98%	2,12%	14,05%	22,21%
	Meta	0,94%	1,18%	1,14%	0,92%	0,64%	0,70%	0,51%	0,66%	0,63%	0,77%	0,65%	0,93%	10,11%	41,56%
2024	Carteira	0,01%	0,94%	0,80%	-0,75%	0,54%	0,71%							2,26%	24,97%
	Meta	0,85%	1,20%	0,55%	0,81%	0,87%	0,60%							4,98%	48,61%

*Qualquer variação para mais ou a menos nos percentuais apresentados, representam fatores de arredondamento.

Em se tratando da rentabilidade para o primeiro semestre de 2024, o Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva obteve no mês de referência o resultado de 0,71%, A meta de rentabilidade, por sua vez, fechou o mês de referência com o resultado de 0,60%.

Recomendamos que o cenário econômico seja mais bem observado, considerando as possibilidades disponíveis dentro do quadro de diversificação voltados aos RPPS, principalmente na busca por fundos de investimentos específicos para Investidores Qualificados.

2.5 Controle de Risco

É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e consequentemente, fica o RPPS obrigada a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos.

Quando se trata de risco de mercado, que é o risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro; corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Para considerarmos a relação Risco x Retorno observando também critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, sendo o segundo, adotado pelo Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva para controle do risco de mercado.

ANÁLISE DE RISCO – CARTEIRA DE JUNHO DE 2024

	Junho de 2024				
	Retorno	VaR (95% MV 21 du)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	0,71%	1,83%	0,91%	5,48%	6,76%

Produto / Fundo	Junho de 2024		
	Retorno	Volatilidade	VaR (95% MV 21 du)
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	18,10%	-0,11%	8,59%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	17,80%	-0,04%	8,45%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17,39%	12,73%	8,26%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	15,33%	-0,13%	7,28%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	15,00%	1,03%	7,12%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	14,55%	1,09%	6,91%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	14,48%	1,36%	6,88%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	14,13%	0,38%	6,71%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR	13,86%	6,01%	6,58%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13,79%	10,45%	6,55%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13,31%	9,77%	6,32%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	12,61%	1,37%	5,99%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	12,53%	1,55%	5,95%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	12,30%	10,44%	5,84%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	11,29%	1,13%	5,36%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	10,59%	1,90%	5,03%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7,59%	1,25%	3,60%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7,23%	-0,27%	3,43%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,25%	3,90%	2,97%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,21%	3,84%	2,95%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	6,16%	3,12%	2,92%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4,21%	-1,08%	2,00%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4,18%	-0,57%	1,99%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,10%	-0,71%	1,95%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,10%	-1,03%	1,95%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,98%	-0,98%	1,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,90%	0,00%	1,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,59%	-0,32%	1,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,31%	-0,30%	1,57%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	2,89%	-0,02%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,88%	-0,02%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,88%	-0,02%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,95%	0,26%	0,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,85%	0,17%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,71%	0,37%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	1,17%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,02%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,17%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	0,38%	0,47%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,72%	0,60%	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	0,61%	0,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	0,61%	0,24%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,05%	0,83%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,04%	0,83%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,04%	0,79%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04%	0,82%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,79%	0,00%

*Neste relatório não foram considerados as análises de fundos de investimentos considerados como "Estruturados", devido aos indicadores de desempenho e de análise de risco serem funcionais para fundos de investimentos que possuem risco de mercado como seu risco majoritário.

Os resultados apresentados pela carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva são reflexo das oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade e as incertezas.

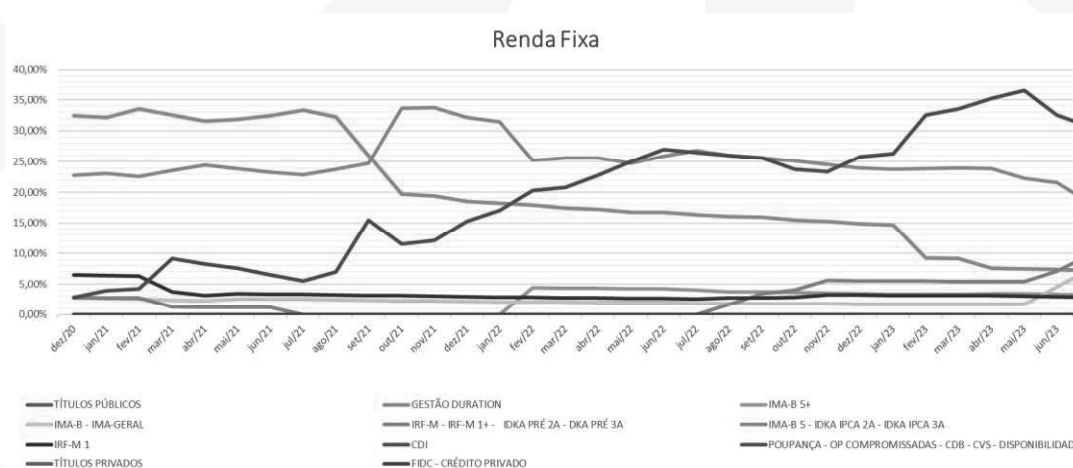


O VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024 e, caso haja o descasamento, para a regularização, sugerimos ater para as Políticas de Contingências.

O otimismo para os retornos positivos advindos dos fundos de investimentos de ações se mantém, com novas perspectivas e novas altas, principalmente para o exercício de 2024, proporcionando maior rentabilidade para a carteira de investimentos, contudo, deve-se analisar o cenário econômico uma vez que os mercados, nacional e internacional, ainda estão sofrendo com o impacto do vírus COVID-19.

2.6 Históricos de Movimentações

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES ACUMULADO



A exposição em renda fixa sai da grande concentração em curto prazo, trazendo essa posição para uma diversificação em vértices de médio e longo prazo, sendo o primeiro maior. A busca por fundos de investimentos classificados como gestão *duration* traz maior exposição em fundos de investimentos de gestão ativa, proporcionando retornos frente a seu benchmark. Não podemos deixar de destacar a discreta troca de posição entre CDI e fundos de investimentos compostos de títulos públicos, atrelados a vértices de longo prazo.

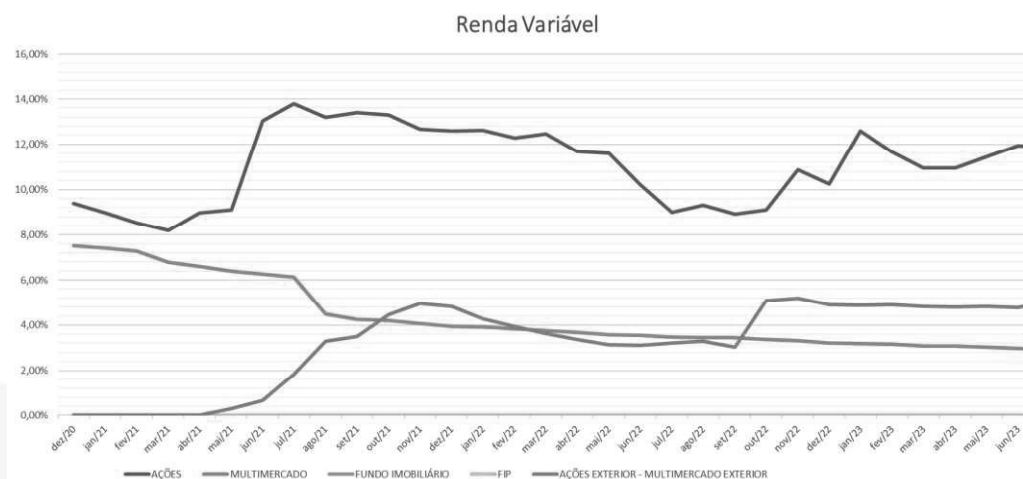
A exposição da carteira em renda fixa não acompanha fortes oscilações, mantendo-se praticamente inerte em 2020, com exceção das singelas oscilações em gestão *duration*, CDI e IMA-B 5, que ainda assim não apresentaram grandes mudanças quanto ao volume de exposição, mantendo-se dessa forma até o presente momento.

No primeiro semestre do exercício de 2021, a carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva manteve sua posição inicial, não promovendo grandes movimentações de realocação.

Já no segundo semestre de 2022, houve uma leve diminuição na exposição dos fundos de investimentos classificados como gestão *duration* em favor de um pequeno aumento dos fundos de investimentos compostos por 100% títulos públicos, atrelados aos vértices de médio prazo.



No primeiro semestre do exercício de 2024, a carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva manteve sua posição inicial, com poucas oscilações em IMA-B 5 e CDI, não promovendo grandes movimentações de realocação.



A introdução de renda variável na carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva iniciou contemplando fundos de investimentos classificados como multimercado e posteriormente fundos de investimentos em ações. A busca pela diversificação considerando as classes proporcionam um equilíbrio a carteira de investimentos, demonstrando a busca pela mitigação dos riscos e obtenção de melhores retornos.

Podemos observar a acentuada curvatura na exposição em fundos de investimentos em ações, onde demonstra claramente a oscilações ocorridas no mercado frente aos principais acontecimentos.

Observa-se que no início do primeiro trimestre de 2020, o Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva buscou aumentar sua exposição em renda variável, principalmente em fundos de investimentos classificados como ações.

A diminuição de exposição em fundos de investimentos em ações demonstrado no gráfico, não foi promovido pelas movimentações e sim pelos principais acontecimentos mercadológicos. Em maio e julho do mesmo exercício, vemos a retomada de exposição devido à volatilidade e perspectiva de retorno do mercado e pela promoção de novos aportes.

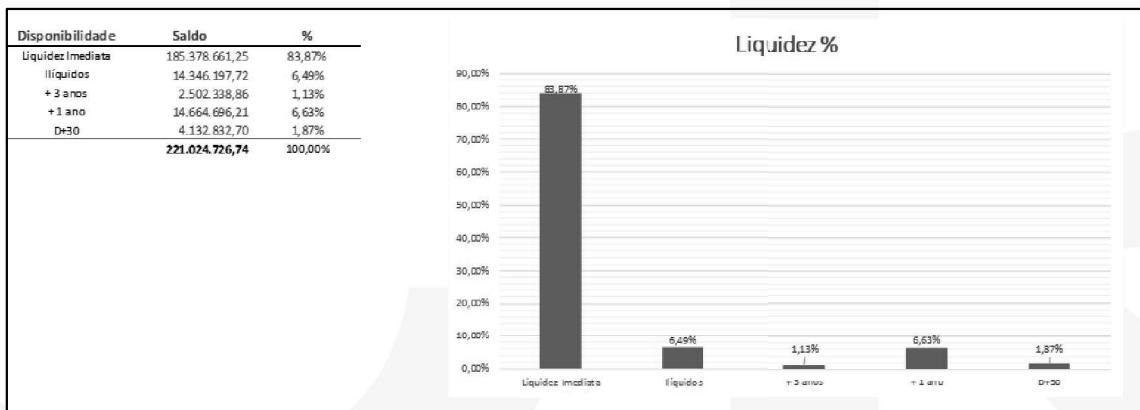
No exercício de 2021, ainda no primeiro semestre, o Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva de forma arrojada, buscou oportunidades em fundos de investimentos no exterior. Sua evolução manteve-se constante até o mês de análise.

No primeiro semestre de 2024, ainda no primeiro semestre, houve um declínio na exposição dos fundos classificados como de ações, com breves oscilações que seguem até o período atual. Já a exposição dos fundos classificados como multimercado e investimentos no exterior, sofreram um pequeno declínio que se mantém até o período atual.



2.7 Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 83,87 para auxílio no cumprimento das obrigações do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva.

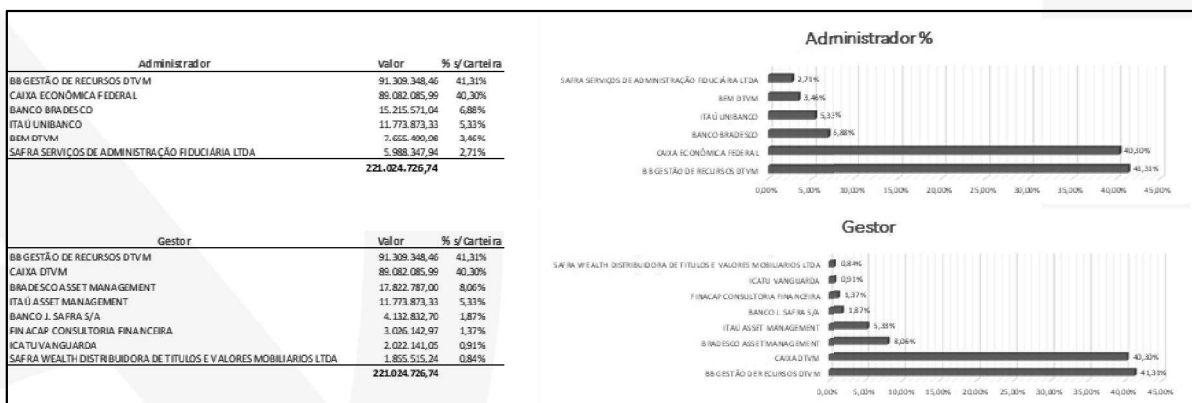


Recomendamos aos gestores que a importância de compreender a necessidade da exposição da carteira de investimentos em ativos de menor liquidez, demonstra que os membros dirigentes objetivam retornos no longo prazo, possibilitam ao regime próprio arcar com seus compromissos futuros frente aos novos beneficiários.

3 ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

3.1 Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:



3.2 Análise da Situação das Instituições Financeiras

A análise aplicada as Instituições Financeiras referente a situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica foram identificadas:

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO J. SAFRA S/A	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	✓	✓	✓	✓	✓
TRÍGONO CAPITAL	✗	✓	✓	✓	✓

Todas as Instituições Financeiras que compõe a carteira de investimentos do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados.

3.3 Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos: Excelente, Forte, Proficiente, Adequado e Fraco.

As Instituições Financeiras do Instituto De Previdência Social Dos Servidores Municipais De Itupeva possuem a seguinte classificação:

Instituição Financeira	Fitch Ratings	Moody's	Austin Rating
BANCO BRADESCO	-	Excelente	-
BANCO J. SAFRA S/A	Excelente	-	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	-	Excelente	-
BEM DTVM	Excelente	-	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
CAIXA DTVM	Excelente	-	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Excelente	-	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	Excelente	-	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	Excelente	-	-
ITAU UNIBANCO	Excelente	-	-
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	Excelente	-	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Excelente	-	-
TRÍGONO CAPITAL	Excelente	-	QG3+



4 ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

4.1 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há prazo de carência, podendo ser resgatadas, total ou parcialmente, a qualquer tempo.

O fundo é administrado pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O objetivo do fundo é proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, buscando superar a rentabilidade do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.413.203.190,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas de fundo de investimentos, sendo o BB TOP JUROS BRASIL FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 49.964.068/0001-80), que será apresentado adequadamente a seguir.

Não há fato relevante a respeito do BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de **30 de junho de 2023**, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.2 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.322.205/0001-35)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o BANCO DO BRASIL S.A.



O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas através de aplicações na totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), onde buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IDKA 2A - Índice de Duração Constante ANBIMA, segmento 2 A.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 5.798.399.930,00**.

A carteira de investimentos do fundo para o período de referência, é composta por títulos públicos federais (94,37), operações compromissadas (5,61) que representam o montante de **99,98%** do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de **31 de dezembro de 2022**, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.3 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 11.328.882/0001-35)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há prazo de carência, podendo ser resgatadas, total ou parcialmente, a qualquer tempo.

O fundo é administrado pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que têm em sua composição 100% em Títulos Públicos Federais, e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3.922/10 do CMN, doravante denominados FIs.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas de fundo de investimentos, sendo o BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA (CNPJ: 11.839.250/0001-36), que será apresentado adequadamente a seguir.

Não fora localizado Fato Relevante.



O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.4 BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO (CNPJ: 11.046.645/0001-81)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: ° 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestador de serviços de Custódia de Valores Mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa do Certificado de Depósito Interfinanceiro - "CDI" ou da taxa SELIC.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 32.742.357.140,00.

A carteira de investimentos do fundo para o período de referência, é composta por operações compromissadas em título públicos (53,44%) e títulos públicos federais (46,56%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Foi localizado Fato Relevante publicado em 07 de abril de 2020 informando que em 07/04/2020 será alterado o valor de aplicação mínima inicial do Fundo para R\$ 10.000.000,00.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.5 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 49.964.484/0001-88)

Não fora localizado no CVMWeb informações referentes ao “Regulamento” do fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 2.636.302.220,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,95 %) títulos públicos e (0,05%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

Não fora localizado parecer do auditor no site da CVM.

4.6 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 46.134.096/0001-81)

Não fora localizado no CVMWeb informações referentes ao “Regulamento” do fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.042.570.270,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,84%) títulos públicos e (0,16%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

Não fora localizado parecer do auditor no site da CVM.

4.7 BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 44.345.590/0001-60)

Não fora localizado no CVMWeb informações referentes ao “Regulamento” do fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 3.636.582.210,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,89%) títulos públicos e (0,11%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

Não fora localizado parecer do auditor no site da CVM.

4.8 BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA (CNPJ: 24.022.566/0001-82)

É um fundo constituído sob a forma de condomínio aberto, destinado à aplicação em ativos financeiros, com prazo indeterminado de duração.

O fundo é administrado pelo Banco Bradesco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, instituição financeira participante aderente ao Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”) com Global Intermediary Identification Number (“GIIN”) VWBCS9.00000. SP.076, com sede social no Núcleo Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Osasco, SP, credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM/SIN/Nº 1085 de 30.8.1989.



O BRADESCO IDKA PRÉ FI RENDA FIXA tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidades através das oportunidades oferecidas, preponderantemente, pelos mercados domésticos de taxa de juros pós fixadas, pré-fixadas e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável, buscando acompanhar a variação do Índice de Duração Constante ANBIMA - IDKA Pré 2A. A rentabilidade do fundo variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos, pelas despesas e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 319.103.550,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (87,04%) títulos públicos, (12,89%) operações compromissadas e (0,08%) derivativos, representando 100% do patrimônio do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.9 CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 20.139.595/0001-78)

Trata-se de um Fundo de Investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. A administração e a gestão da carteira do fundo são realizadas pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, com sede na cidade de Brasília - DF, no Setor Bancário Sul, Quadra 04, Lotes 3/4, por meio da Vice-Presidência de Administração e Gestão de Ativos de Terceiros, sita na Avenida Paulista nº 2.300, 11º andar, São Paulo - SP, CEP 01310-300. A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL encontra-se devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O objetivo do fundo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA), não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 3.929.440.360,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,80%) títulos públicos e (0,21%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



4.10 CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 50.635.944/0001-03)

Não fora localizado no CVMWeb informações referentes ao “Regulamento” do fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.871.533.640,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,79%) títulos públicos e (0,22%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

Não fora localizado parecer do auditor no site da CVM.

4.11 CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 19.769.046/0001-06)

Trata-se constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. A administração e a gestão da carteira do FUNDO são realizadas pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, com sede na cidade de Brasília - DF, no Setor Bancário Sul, Quadra 04, Lotes 3/4, por meio da Vice-Presidência de Administração e Gestão de Ativos de Terceiros, sita na Avenida Paulista nº 2.300, 11º andar, São Paulo - SP, CEP 01310-300. A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL encontra-se devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O objetivo do fundo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.009.044.680,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por (99,74%) títulos públicos e (0,27%) operações compromissadas, representando 100% do patrimônio do fundo.

Fora publicado o fato relevante no 27/03/2014 a respeito da suspensão das aplicações do fundo. No dia 26/08/2016 foi publicado fato relevante sobre a publicação a respeito da adequação das normas da ANBIMA. E por fim, o último fato relevante disponível no site da CVMWEB de 18/05/2020 trata-se da reabertura do fundo para novas aplicações.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



4.12 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)

Trata-se de um fundo constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. A administração e a gestão da carteira do FUNDO são realizadas pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, com sede na cidade de Brasília - DF, no Setor Bancário Sul, Quadra 04, Lotes 3/4, por meio da Vice-Presidência de Administração e Gestão de Ativos de Terceiros, sita na Avenida Paulista nº 2.300, 11º andar, São Paulo - SP, CEP 01310-300.

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL encontra-se devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Renda Fixa de Mercado 1 - IRF-M 1, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 8.572.761.910,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 88,03% operações compromissadas e 11,94% títulos públicos que representam 99,97% do patrimônio do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de dezembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.13 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder a variação de 100% IBOVESPA, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

O fundo é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.



O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a Banco do Brasil S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo adquirir cotas de fundos de investimento em ações cujos ativos financeiros buscarão retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo de seu potencial e com desconto em relação à sua história e a seus pares (estratégia valor).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 839.543.600,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,55% das cotas de fundo de investimentos, sendo o BB TOP AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 29.258.286/0001-91), que será apresentado adequadamente a seguir.

Em 05 de novembro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando alteração dos valores de aplicação inicial, aplicação subsequente, resgate mínimo e saldo mínimo de permanência no fundo.

Em 10 de setembro de 2020, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando a alteração dos valores de movimentação do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 29.258.286/0001-91)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou de performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo buscar retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações esteja sendo negociadas abaixo de seu potencial e com desconto em relação a sua história e a seus pares (estratégia valor).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 880.339.280,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (37,815), operação compromissada (23,39%), cotas de fundos de investimentos (27,14%), sendo 10,30%



do BB ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BBOV11 (CNPJ: 34.606.480/0001-50), 8,85% do IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11 (CNPJ: 21.407.758/0001-19), 5,36% do ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11 (CNPJ: 10.406.511/0001-61), títulos públicos federais (5,59%) e outros (4,37%), que representam o montante de 98,30% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em 20 de maio de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, foram deliberados: (i) inclusão, no quadro da composição da carteira, da possibilidade de aplicação em Brazilian Depositary Receipts classificados como nível I até o limite de 20%; (ii) inclusão da possibilidade de o fundo aplicar até 20% do seu Patrimônio Líquido em ativos financeiros no exterior e (iii) alteração e reordenamento dos fatores de risco. Tais deliberações entraram em vigor em 21 de maio de 2021.

4.14 ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA (CNPJ: 50.302.776/0001-34)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou de performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco do Brasil S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo compor uma carteira de ativos financeiros que reflita o comportamento da carteira teórica do Índice de Governança Corporativa Trade (IGC-T), divulgado pela B3.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 810.368.160,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por ações (97,62%) e operações compromissadas (0,85%), representando 98,47% do patrimônio do fundo.

Foram localizados 2 fatos relevantes, publicados em 05 de novembro de 2019 e 10 de setembro de 2020 (referente à alteração dos valores de movimentação e permanência no Fundo).

Foi localizado Fato Relevante publicado em 17 de agosto de 2021 informando que, no exercício do seu dever de diligência e fidedignidade e no intuito de prevenir e resguardar eventuais direitos, o FUNDO aderiu ao procedimento arbitral de cunho indenizatório em face de VALE S.A., instaurado junto à Câmara de Arbitragem do Mercado (CAM – B3).

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas



apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre publicações disponíveis no site da CVM que comprovem a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.15 ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA (CNPJ: 05.073.656/0001-58)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela ITAU UNIBANCO S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 3067, de 06 de setembro de 1994.

A gestão da carteira do fundo é exercida pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (CNPJ: 62.375.134/0001-44), devidamente credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, , ato declaratório CVM nº 990 de 06/07/1989.

A custódia dos ativos financeiros do fundo é realizada pelo ADMINISTRADOR, devidamente credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1432, de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus COTISTAS, rentabilidade através de investimentos em carteira de ações, no mínimo, 85% (oitenta e cinco por cento) em ações de empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBrX - Índice Brasil, ou seja, ações de empresas com relativamente baixa capitalização de mercado. Adicionalmente, os 15% remanescentes poderão ser investidos em ações de maior liquidez ou capitalização de mercado, desde que não estejam incluídas entre as dez maiores participações do referido índice.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 671.967.360,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por ações (97,80%) e operações compromissadas (3,00%), representando 100% do patrimônio do fundo.

Não há fatos relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de dezembro de 2018 deliberou, a partir de 21 de janeiro de 2019 sobre: I) a alteração do regulamento do Fundo nos capítulos: “Das Políticas de Investimento e dos Fatores de Risco”, “Da Administração”, “Da Remuneração dos Serviços de Administração e Demais Despesas do Fundo”, “Da Emissão e do Resgate de Cotas” e II) a



incorporação, por este Fundo (Fundo Incorporador), do Bradesco Fundo de Investimento de Ações Infraestrutura (Fundo Incorporado), ambos administrados pela Bem DTVM Ltda.

O Instrumento Particular de 17 de maio de 2019 deliberou, a partir de 27 de maio de 2019, a adaptação do prazo de pagamento de resgates aos cotistas do Fundo, o qual foi reduzido em um dia.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 11 de setembro de 2019 deliberou, a partir de 21 de outubro de 2019, alteração da denominação social do Fundo de: Bradesco Fundo de Investimento em Ações Small Cap Plus para Bradesco Fundo de Investimento em Ações MID Small Caps e alteração nos capítulos “Do Fundo” e “Da Administração”.

4.16 BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.861.554/0001-22 6)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

A gestão da carteira do fundo é exercida pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (CNPJ: 62.375.134/0001-44), devidamente credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669, de 06 de dezembro de 1993.

A custódia dos ativos financeiros do fundo é realizada pelo ADMINISTRADOR, devidamente credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1432, de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, buscando superar a variação do IMA-B, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 468.779,710,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundo de investimentos (100%), sendo 100% das cotas do BRAM INSTITUCIONAL FI AÇÕES (CNPJ: 30.447.352/0001-50) que será apresentado adequadamente a seguir, representando 100% do patrimônio do fundo.

Foi localizado um Fato Relevante, publicado em 09 de março de 2018, informando que, nos termos do Art. 60, da Instrução CVM nº 555/2014, observando o dever de diligência e fidúcia,



aderiu ao procedimento arbitral indenizatório proposto em face da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, instaurado perante a Câmara Arbitral do Mercado – CAM B3.

Foi localizado Fato Relevando, publicado em 02 de setembro de 2021, informando que observando o dever de diligência e fidúcia, aderiu ao procedimento arbitral indenizatório proposto em face da Vale S.A., instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado – CAM B3.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral realizada em 03 de dezembro de 2020, foi aprovada: a substituição do administrador para o Banco Bradesco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, bem como a deliberação sobre as condições operacionais para tal substituição tais alterações passaram a vigorar a partir do fechamento das operações do dia 07 de dezembro de 2020.

4.17 BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento, que invistam em ativos financeiros e modalidades operacionais conforme a regulamentação em vigor, e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 611.430.230,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por 100% de cotas do Fundo de Investimento, sendo 99,56% de cotas do AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO (CNPJ: 30.036.209/0001-76) e 0,59% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.353/0001-40), que serão apresentados a seguir.



Não há fatos relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral de Cotista realizada em 08 de junho de 2021 aprovou: (i) Alteração da razão social do Fundo com a inclusão do termo “Quantitativo”, como segue: De: “Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações Caixa Brasil Ações Livre” Para: “Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações Caixa Brasil Ações Livre Quantitativo”. (ii) Adequação redacional no público alvo, de acordo com o padrão utilizado pela Administradora.

A Assembleia Geral de Cotista realizada em 08 de julho de 2021 aprovou: (i) Adequação redacional nos fatores de Risco do Fundo, referente ao “Risco proveniente do uso de derivativos”, de forma a esclarecer que, mesmo que os instrumentos de derivativos possam ser utilizados para proteger as posições do Fundo, esta proteção pode não ser perfeita ou suficiente para evitar perdas.

Em Assembleia Geral de Cotista realizada em 8 de outubro de 2021, foi aprovada a transferência do serviço de gestão da carteira do Fundo para a Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 42.040.639/0001- 40. ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES (CNPJ: 16.718.302/0001-30).

4.18 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES (CNPJ: 14.476.729/0001-43)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA (CNPJ: 06.947.853/0001-11), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 14.105, de 23 de fevereiro de 2015.

Ele é gerido pelo BANCO J. SAFRA S/A (CNPJ: 03.017.677/0001-20), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 11.124, de 24 de junho de 2010.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o BANCO SAFRA S/A (CNPJ: 58.160.789/0001-28), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Custódia de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.390, de 13 de junho de 2001.

O fundo tem por objetivo atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento em ações e/ou



cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em ações que invistam em ações de empresas com grande potencial de valorização, boa qualidade do management, governança corporativa, posicionamento estratégico e que apresentem vantagem. Não possui obrigatoriamente o compromisso em uma estratégia específica.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 155.759.690,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por 99,97% de cotas de fundo de investimentos, do SAFRA EQUITY PORTFOLIO MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 14.476.736/0001-45), que será apresentado adequadamente a seguir.

Não foi localizado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 10 de dezembro de 2018, foram aprovadas: (i) a mudança da política de investimento do Fundo a fim de adequá-lo aos limites e vedações da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922/10, que dispõe sobre os investimentos de recursos administrados por Regimes Próprios de Previdência; e (ii) a exclusão dos itens do regulamento que tratam da possibilidade do Fundo investir no exterior. As alterações entraram em vigor a partir de 16 de janeiro de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 11 de fevereiro de 2019, foram aprovadas: (i) a transferência da gestão do Fundo da Safra Asset Management Ltda., inscrita no CNPJ: 62.180.047/0001-31 para o Banco J. Safra S.A., inscrito no CNPJ: 03.017.677/0001-20; e (ii) a consolidação do texto do Regulamento para refletir as alterações deliberadas na Assembleia, o qual passará a vigorar a partir da data da transferência. As alterações entraram em vigor a partir de 15 de fevereiro de 2019.

Em Instrumento Particular de Alteração de Fundo de Investimento datado em 17 de maio de 2019 foi aprovado a alteração no regulamento do prazo de liquidação e pagamento de resgates, os quais serão antecipados em um dia, mantendo-se inalteradas as demais condições. A alteração entrou em vigor a partir de 27 de maio de 2019.

- SAFRA EQUITY PORTFOLIO MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 14.476.736/0001-45)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA (CNPJ: 06.947.853/0001-11), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 14.105, de 23 de fevereiro de 2015.



Ele é gerido pelo SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA. (CNPJ: 62.180.047/0001-31), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 11.062, de 21 de maio de 2010.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o BANCO SAFRA S/A (CNPJ: 58.160.789/0001-28), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Custódia de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.390, de 13 de junho de 2001.

O fundo tem por objetivo atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas, valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos, preponderantemente, em ações de empresas com grande potencial de valorização, boa qualidade do management, governança corporativa, posicionamento estratégico e que apresentem vantagem. O FUNDO não possui obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 188.905.390,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por ações (88,46%), títulos federais (7,69%), fundos de investimentos (3,40%), outros (1,44%) e derivativos (0,99%), representando o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Não foi localizado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 10 de dezembro de 2018, foi aprovada a mudança da política de investimentos do Fundo a fim de adequá-los aos limites e vedações da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922/10 que dispõe sobre os investimentos de recursos administrados por Regimes Próprios de Previdência. A alteração entrou em vigor a partir de 16 de janeiro de 2019.

Em Instrumento Particular de Alteração de Fundo de Investimento datado em 17 de maio de 2019 foi aprovado a alteração no regulamento do prazo de liquidação e pagamento de resgates, os quais serão antecipados em um dia, mantendo-se inalteradas as demais condições. A alteração entrou em vigor a partir de 27 de maio de 2019.



4.19 TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 41.196.740/0001-22)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela Banco Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 17.552, de 05 de dezembro de 2019, e gerido pela TRÍGONO CAPITAL LTDA. (CNPJ: 28.925.400/0001-27), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 16.129 de 05 de fevereiro de 2018.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o Banco Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90) credenciado como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 1.085 de 30 de agosto de 1989.

O fundo tem por objetivo o de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em cotas do TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES, inscrito no CNPJ/MF sob o número 29.088.410/0001-18 (“Fundo Investido”).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de **R\$ 98.781.520,00**.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundos de investimentos, sendo 100% do TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 29.088.410/0001-18) que será devidamente apresentado a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 29.088.410/0001-18)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.



O fundo é administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006.

Ele é gerido pela TRÍGONO CAPITAL LTDA. (CNPJ: 28.925.400/0001-27), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 16.129 de 05 de fevereiro de 2018.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o Banco BTG Pactual S.A. (CNPJ: 30.306.294/0001-45) credenciado como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 7.204, de 25 de abril de 2003.

O fundo tem por objetivo investir predominantemente em ações de empresas que possuem histórico consistente de distribuição de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio e que possuam potencial para no futuro remunerar seus acionistas através desses proventos, sem restrição a nenhum setor de atividade econômica na seleção de ações. O Fundo também busca investir em ações de empresas com potencial de proporcionar ganhos de capital através da valorização no longo prazo, observando critérios de boa governança, desenvolvimento social e respeito ao meio ambiente, os quais a Gestora também envidará os melhores esforços para contribuir na progressão das empresas investidas.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 849.894.610,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (97,66%), operação compromissada (1,04%) e outros (0,09%) que representam o montante de 98,79% do patrimônio do fundo.

Não foram localizados Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Quotistas realizada em 4 de novembro de 2019, foi aprovada a adaptação do regulamento do fundo à Resolução nº 4661, de 25 de maio de 2018, e à Resolução 3.922, de 25 de novembro de 2010, do Conselho Monetário Nacional, de modo a alterar o regulamento em sua integralidade. Tal alteração passou a fazer efeito a partir do fechamento do dia 4 de dezembro de 2019.

4.20 TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 36.671.926/0001-56)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.



O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% (vinte por cento) da valorização das cotas do Fundo que exceder 100% (cem por cento) do Ibovespa. A taxa de performance será provisionada diariamente, por dia útil, apurada semestralmente por períodos vencidos e calculada individualmente em relação a cada Cotista.

O fundo é administrado pelo BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (CNPJ: 00.066.670/0001-00). Em consulta pública não fora possível localizar o Ato Declaratório.

O fundo tem por objetivo proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em cotas do TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 249.514.910,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta 100% por cotas de fundos de investimentos, sendo 99,93% do TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FI AÇÕES (CNPJ: 29.088.425/0001-86) e 0,07% em operações compromissadas, que serão devidamente apresentados a seguir.

Em consulta pública fora localizado o fato relevante de 02 de setembro de 2022, o qual informa que a BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, na qualidade de Administradora do Fundo, alterou o Regulamento do Fundo, a fim de retirar o valor mínimo de R\$ 2.000,00 (dois mil reais) da taxa de custódia paga pelo Fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de julho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 5 de julho de 2021, foi deliberado e aprovado a alteração da taxa de administração de 2,00% (dois por cento) ao ano para 2,50% (dois inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano a consolidação do regulamento do Fundo a fim de prever a alteração supracitada, o qual terá vigência a partir de 9 de agosto de 2021.

Em Assembleia Geral Ordinária De Cotistas, realizada em 22 de novembro de 2021, deliberaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas a aprovação das contas e demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em 31 de julho de 2021.

- TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 29.177.013/0001-12)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% (vinte por cento) da valorização das cotas do Fundo que exceder 100% (cem por cento) do o Índice Small Cap (SMLL). As datas base para efeito de aferição de prêmio a serem efetivamente pagos corresponderão ao último dia útil dos meses de junho e dezembro.



O fundo é administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006, e gerido pela TRÍGONO CAPITAL LTDA. (CNPJ: 28.925.400/0001-27), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 16.129 de 05 de fevereiro de 2018.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o Banco BTG Pactual S.A. (CNPJ: 30.306.294/0001-45) credenciado como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 7.204, de 25 de abril de 2003.

O fundo tem por objetivo aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) em cotas do TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 934.649.490,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta 94,45% de ações, 3,21% em e 1,16% em operações compromissadas que representam o montante de 98,82% do patrimônio do fundo.

Em 06 de março de 2020, foi publicado Fato Relevante em que a Administradora informa que o fundo de investimento TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (“Fundo”) será fechado para captações a partir do fechamento do dia 06 de março de 2020.

Em 09 de abril de 2021, a Administradora publicou Fato Relevante comunicando que no fechamento do dia 09/04/21, os valores mínimos serão alterados conforme abaixo, de forma que será refletido na Lâmina do Fundo: (i) Valor Mínimo de Aplicação Inicial no FUNDO: R\$ 250,00; (ii) Valor Mínimo de Movimentações no FUNDO: R\$ 250,00; (iii) Valor Mínimo de Resgate no FUNDO: R\$ 250,00; e (iv) Valor Mínimo de Permanência no FUNDO: R\$ 100,00.

Em 22 de novembro de 2021, a Administradora publicou Fato Relevante comunicando que na abertura do dia 23/11/2021, os valores mínimos serão alterados conforme abaixo, de forma que será refletido na Lâmina do Fundo. - Valor Mínimo de Aplicação Inicial no FUNDO: R\$ 50,00 - Valor Mínimo de Movimentações no FUNDO: R\$ 50,00 - Valor Mínimo de Resgate no FUNDO: R\$ 50,00 - Saldo Mínimo de Manutenção no FUNDO: R\$ 30,00.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 3 de fevereiro de 2020 foi aprovada a cisão parcial do patrimônio do Fundo para o Trígono Flagship 60 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações. A referida cisão parcial foi efetivada no fechamento do dia 5 de março de 2020, após o encerramento das operações do Fundo.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 22 de outubro de 2019 foi aprovada a alteração da política de investimento do Fundo. Tal alteração passou a fazer efeito no fechamento do dia 26 de novembro de 2019.



Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 18 de maio de 2021 foi aprovada a cisão parcial por passivo do patrimônio líquido do Fundo, com base no fechamento de 7 de junho de 2021, com versão da parcela cindida do seu patrimônio para o Trígono Flagship Small Caps 2 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações.

4.21 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES (CNPJ: 28.578.936/0001-13)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou de performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco do Brasil S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo aplicar os recursos dos cotistas, no mínimo 67% e no máximo 100%, em ativos de renda variável, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento no exterior.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 371.954.610,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta fundos de investimentos 97,59% (NORDEA 1 SICAV GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND BI EUR CAP) e operações compromissadas (0,20%), representando o montante de 97,79 do patrimônio total do fundo que serão devidamente apresentados a seguir.

Foi localizado fato relevante, publicado em 08 de maio de 2023 informando o fechamento e reabertura para novas aplicações do fundo BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI, CNPJ: 28.578.936/0001-13 a partir do dia 08 de maio de 2023 para fechamento e reabertos as novas aplicações a partir de 10 de maio de 2023.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre publicações disponíveis no site da CVM que comprovem a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.22 BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ: 17.431.816/0001-72)

Trata-se de um fundo de investimentos constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, é regido pelo presente regulamento e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco do Brasil S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo aplicar os recursos dos cotistas, preponderantemente, em ativos financeiros negociados no exterior, observadas as disposições contidas no art. 98 da Instrução CVM nº 555/14.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 427.483.850,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por fundos de investimentos 95,05% (SCHRODER ISF GLOBAL EQUITY ALPHA USD IZ ACC) e operação compromissada (2,03%), representando **97,08%** do patrimônio total do fundo.

Foram localizados 2 fatos relevantes, publicados em 31 de março de 2023 e 08 de maio de 2023 (referente ao fechamento e reabertura para novas aplicações).

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre publicações disponíveis no site da CVM que comprovem a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.23 BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.470.644/0001-13)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou saída, cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a Banco do Brasil S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, que busque retorno superior à variação do CDI, através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros, inclusive renda variável.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.344.395.240,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: Brazilian Depository Receipt – BDR (92,33 %) operações compromissadas (1,76%) e derivativos (0,06%), que representam o montante de 99,99% do patrimônio do fundo.

Foi localizado um fato relevante, publicado em 06 de novembro de 2020, informando que o percentual da taxa de administração do FUNDO será reduzido, de 1,00% (um inteiro por cento) ao ano, para 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano, a partir do dia 06/11/2020, inclusive.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em 06 de novembro de 2020, foi deliberado, por ato administrativo, alteração do Regulamento do Fundo: I) Alteração do Art. 9º reduzindo o percentual de taxa de administração para 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano. Tal deliberação entrou em vigor em 06 de novembro de 2020.

Em 04 de dezembro de 2020, foi deliberado, por Processo de Consulta Formal aos Cotistas, alteração do Regulamento do Fundo: I) Alteração do Nome do fundo para BB Ações ESG Fundo de Investimento em Ações – BDR Nível I; II) Alteração do objetivo do fundo para que atendam os critérios da tendência ESG (ambiental, social e governança corporativa). A vigência do novo Regulamento foi em 08 de dezembro de 2020.



4.24 CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES (CNPJ: 17.502.937/0001-68)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras, negociados no Brasil, buscando uma rentabilidade diferenciada mediante alocação nesses ativos.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 2.108.221.540,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos, sendo 1,25% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.375/0001-00), onde será apresentado adequadamente a seguir. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição de 98,79% em Brazilian Depository Receipts – BDR.

Não foi encontrado Fato Relevante. O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Conforme Assembleia Geral de Cotista realizada em 26 de outubro de 2020, foi deliberado pela aprovação da alteração do público-alvo do Fundo, com a exclusão de “pessoas físicas”, de modo a adequar o segmento prioritário estipulado, para participação no Fundo.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 8 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001-40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.375/0001-00)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do



Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 16.469.927.090,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas (39,70%) e títulos públicos federais (60,24%), que representam o montante de 99,94% do patrimônio do fundo.

Não foi encontrado Fato Relevante. O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Administradora deliberou pela alteração do regulamento do Fundo em 28 de julho de 2020, passando a não cobrar a Taxa de Administração do Fundo. A alteração foi realizada com base no art. 47, inciso III da I CVM nº 555/2014 sem a necessidade de realização da Assembleia.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 27 de setembro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001-40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

4.25 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 19.436.818/0001-80)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA (CNPJ: 06.947.853/0001-11), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 14.105, de 23 de fevereiro de 2015.



Ele é gerido pelo BANCO J. SAFRA S/A (CNPJ: 03.017.677/0001-20), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 11.124, de 24 de junho de 2010.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o BANCO SAFRA S/A (CNPJ: 58.160.789/0001-28), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Custódia de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.390, de 13 de junho de 2001.

O fundo tem por objetivo é atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos, preponderantemente, em ativos de renda variável, notadamente em certificados de depósitos de valores mobiliários BDRs Nível 1, do setor de consumo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 726.616.430,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por Brazilian Depositary Receipts (70,69%), Títulos Federais (13,72%) e Títulos Privados (16,50%) representando o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Não foi localizado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 06 de setembro de 2018, foi aprovada a mudança da política de investimentos do Fundo a fim de adequá-los aos limites e vedações da Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 3.922/10 que dispõe sobre os investimentos de recursos administrados por Regimes Próprios de Previdência. A alteração entrou em vigor a partir de 01 de novembro de 2018.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 11 de fevereiro de 2019, foram aprovadas: (i) a transferência da gestão do Fundo da Safra Asset Management Ltda., inscrita no CNPJ: 62.180.047/0001-31 para o Banco J. Safra S.A., inscrito no CNPJ: 03.017.677/0001-20; e (ii) a consolidação do texto do Regulamento para refletir as alterações deliberadas na Assembleia, o qual passará a vigorar a partir da data da transferência. As alterações entraram em vigor a partir de 15 de fevereiro de 2019.

Em Instrumento Particular de Alteração de Fundo de Investimento datado em 17 de maio de 2019 foi aprovado a alteração no regulamento do prazo de liquidação e pagamento de resgates, os quais serão antecipados em um dia, mantendo-se inalteradas as demais condições. A alteração entrou em vigor a partir de 27 de maio de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 09 de setembro de 2019, foram aprovadas: (i) a mudança da política de investimento a fim de adequá-lo aos limites e vedações da Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 4.661/18, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência



Complementar; (ii) a alteração da composição carteira do Fundo, para adequação à nova política; e (iii) as demais alterações deliberadas na Assembleia. As alterações entraram em vigor a partir de 14 de outubro de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 29 de junho de 2020, foram aprovadas: (i) a mudança da política de investimento a fim de adequá-lo aos limites e vedações da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.444/15, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar; (ii) a alteração da composição da carteira do Fundo, para adequação à nova política; e (iii) as demais alterações deliberadas na Assembleia. As alterações entraram em vigor a partir de 13 de agosto de 2020.

4.26 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.444.878.000,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 13,21% (CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP) CNPJ: 10.577.519/0001-90, 22,12, 23,60% (CAIXA MASTER HEDGE II FI MULTIMERCADO LP) CNPJ: 42.120.363/0001-00 e 45,63% (CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP) CNPJ: 05.164.353/0001-40, onde será apresentado adequadamente a seguir.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de setembro de 2018 deliberou, a partir de 11 de outubro de 2018, a alteração do Regulamento do Fundo, no capítulo “Do Objetivo e da Política de Investimento”.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 25 de abril de 2019 deliberou, a partir do fechamento de 28 de maio de 2019, a substituição do Administrador do Fundo de BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A para BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e, a partir da abertura de 29 de maio de 2019, a alteração do Regulamento do Fundo, a fim de alterar o custodiante do Fundo de BNY Mellon Banco S.A para Banco Bradesco S.A, “Do Público Alvo, “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco”, “Da Remuneração e Demais Despesas do Fundo” e “Da Emissão e do Resgate de Cotas” e “Das Disposições Gerais”.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 8 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001- 40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

- CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA LP (CNPJ: 05.164.353/0001-40)

Trata-se de um fundo constituído como condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

A administração e Gestão da carteira do Fundo é exercida pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), credenciada como Administradora e Gestora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. A custódia, tesouraria e controladoria dos ativos financeiros do Fundo também é realizada pela Caixa Econômica Federal, credenciada como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O fundo tem por objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.671.388.210,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por títulos federais (95,93%) e operações compromissadas em títulos públicos (3,47%), totalizando 99,41% do patrimônio líquido do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



Conforme Assembleia Geral de Cotista realizada em 16 de novembro de 2020 foram deliberadas as seguintes alterações: I. Inclusão da classificação do Fundo, de acordo com o padrão utilizado pela Administradora. II. Alteração da política de investimento do Fundo, de forma a limitar a exposição da carteira do Fundo apenas ao risco de taxa de juros pós-fixadas. III. Artigo 6º: adequação no objetivo do fundo, com a exclusão da obrigatoriedade dos títulos públicos federais que compõem a carteira do Fundo sejam indexados a taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI); IV. Inclusão da previsão de que as deliberações da assembleia geral podem ser adotadas mediante processo de consulta formal, sem necessidade de reunião de cotista, conforme artigo 71 da ICVM 555.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 8 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001-40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

- FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBX-50 (CNPJ: 03.737.217/0001-77)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 651.428.970,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (97,23%) e cotas de fundos de investimento (1,55%), que representam o montante de 99,83% do patrimônio do fundo.

Foi localizado Fato Relevante, publicado em 12 de janeiro de 2018, informando que no exercício de suas atividades e no intuito de defender eventuais direitos dos cotistas, o FUNDO aderiu ao procedimento arbitral, de cunho indenizatório, em face de Petróleo Brasileiro S.A – PETROBRAS, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado - CAM B3.



Foi localizado Fato Relevante, publicado em 27 de dezembro de 2019, informando que no exercício de suas atividades e no intuito de defender eventuais direitos dos cotistas, o FUNDO aderiu ao procedimento arbitral, de cunho indenizatório, em face da Vale S/A, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado - CAM B3.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 08 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001- 40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER HEDGE II MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 42.120.363/0001-00)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal, devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002,

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 353.134.370,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas (13,41%) e títulos públicos federais (88,17%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 8 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001- 40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo



das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.

4.27 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.668.294.580,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (86,29%), operações compromissadas públicos (17,16%), representando o total de 100% do patrimônio líquido do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.28 CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 570.923.320,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos federais (83,53%), (15,37%) de operações compromissadas, (1,10%) fundos de investimentos (omitidas) e (0,08%) derivativos (1,23%), representando o total de 100% do patrimônio do fundo.

Foi localizado o fato relevante publicado em 12/01/2018 o qual trata a respeito da adesão do fundo ao procedimento arbitral na CAM-B3, em face de Petróleo Brasileiro S.A.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.29 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de multimercado, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 222.035.350,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% fundos de investimentos, esses, classificados como omitidos.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.30 SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO (CNPJ: 44.615.439/0001-02)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como multimercado, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% (vinte por cento) aplicável sobre a valorização diária da cota do FUNDO que exceder a 100% (cem por cento) da variação diária do IBOVESPA no mesmo período, que será provisionada diariamente, por dia útil, apurada semestralmente por período vencido, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao encerramento de cada período de apuração.

O fundo é administrado pelo SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. (CNPJ: 06.947.853/0001-11), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 14.105, de 23 de fevereiro de 2015, e gerido pelo BANCO J. SAFRA S/A (CNPJ: 03.017.677/0001-20), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório n.º 11.124, de 24 de junho de 2010.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o BANCO SAFRA S/A (CNPJ: 60.746.948/0001-12), devidamente registrado perante a CVM para o exercício da atividade de custódia de valores mobiliários conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.390, de 13 de junho de 2001.

O objetivo do fundo é, mediante operações estruturadas, buscar a valorização de suas cotas acompanhando a variação do índice S&P 500 através de contratos derivativos e a proteção do capital investido durante a vigência dessas operações.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 45.784.530,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (76,72%) de títulos federais, (23,41%) outros e (0,03%) de operações compromissadas, que juntos compõem 100% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.31 SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO (CNPJ: 21.595.829/0001-54)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA (CNPJ: 06.947.853/0001-11), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 14.105, de 23 de fevereiro de 2015.

Ele é gerido pelo BANCO J. SAFRA S/A (CNPJ: 03.017.677/0001-20), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 11.124, de 24 de junho de 2010.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira é o BANCO SAFRA S/A (CNPJ: 58.160.789/0001-28), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Custódia de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.390, de 13 de junho de 2001.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 586.766.900,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta 100% por fundos de investimentos.

Não foi localizado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 11 de fevereiro de 2019, foram aprovadas: (i) transferência da gestão do Fundo de Safra Asset Management Ltda., inscrita no CNPJ: 62.180.047/0001-31 para o Banco J. Safra S.A., inscrito no CNPJ: 03017.677/0001-20; e (ii) consolidação do texto do Regulamento para refletir as alterações deliberadas na Assembleia, o qual passará a vigorar a partir da data da transferência. As alterações entraram em vigor a partir de 15 de janeiro de 2019.



5 CONCLUSÃO

Da análise apresentada, não havendo fundos de investimentos que apresentem classificação de estruturados ou operações com títulos e/ou papéis em operações estruturados, concluímos que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, não somente contemplando a emissão desse relatório venha adquirir a habitualidade de acompanhar com proximidade todas as instituições financeiras que hoje compõe a sua carteira de investimentos.

O acompanhamento diligente dos gestores do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva na atuação das Instituições Financeiras através da participação ativa de convocações de reuniões e assembleias de cotistas, minimiza ações de infortúnios futuros.

Orientamos também, em complemento, que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva venha adotar regras, procedimentos e controles internos que integrem nos fluxos e manuais todos os processos relacionados a gestão dos recursos, incluindo este relatório.

Caso haja a necessidade da aplicação do Plano de Contingência frente ao descasamento evidenciado, recomenda-se seguir os parâmetros traçados na Política de Investimentos Anual, tendo o Comitê de Investimentos a responsabilidade pelo chamamento, apuração e julgamento do processo de execução do Plano.

Orientamos complementarmente que, além da Política de Investimentos apresentar o Plano de Contingência, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva venha buscar sua inclusão no Regimento Interno do Comitê de Investimentos, a fim de trazer com clareza sua atuação no atendimento e resolução da pauta.

Aproveitamos para ressaltar, em se tratando do cenário atual, orienta-se que a diversificação mesmo em títulos públicos, proporciona a busca por maiores prêmios no curto prazo ou ainda na conservação da posição atual da carteira de investimentos, não comprometendo a liquidez da carteira de investimentos em honrar seus compromissos.

Ainda se tratando do risco de mercado, orienta-se cautela e acompanhamento a respeito da sugestão, buscando a melhor saída para o retorno das aplicações, em um contexto favorável ao desinvestimento.

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva se mostra diversificada em um grau moderado, sendo a diversificação uma técnica que permite reduzir os riscos através da alocação em fundos de investimentos de vários vértices e ativos, principalmente os de crédito, tornando-se uma importante ferramenta para maximizar o retorno correndo menos riscos.

Embora não seja o suficiente para garantir a não ocorrência de perdas, investir em ativos variados que reagem de forma diferente ao mesmo evento certamente pode reduzir de forma significativa o risco ao investir.

Alertamos que, tomar decisões precipitadas enseja realizar uma perda decorrente da desvalorização dos investimentos sem possibilidades de recuperar na retomada do mercado. Para aqueles que enxergam, que estamos diante de uma excelente oportunidade para investir recursos de longo prazo a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão e siga em frente.



Assim como a diversificação dos ativos que compõe a carteira de investimentos é de suma importância, é também a compreensão da necessidade da diversificação dos prestadores de serviços ligados aos fundos de investimentos, as instituições financeiras (as que exercem a função de Administração, Gestão e Custódia dos fundos de investimentos).

Este tipo de diversificação minimiza os riscos dos ativos quanto a possíveis imprudências de gestão e/ou administração.

Com a conquista da Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva tem a possibilidade de aumentar sua exposição em vários subsegmentos permitidos pela Resolução CMN nº 4.693/2021 e, diante dessa possibilidade, sugerimos a busca pelas melhores oportunidades dentro do cenário atual.

Quando pela busca de aumentar a duração ou *duration* da carteira de investimentos através de fundos de investimentos ilíquidos ou estruturados, em consequência do casamento do ativo e passivo, orientamos que no momento do seu credenciamento e análise, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva providencie o atestado de compatibilidade com suas obrigações presentes e futuras em cumprimento a Portaria MTP nº 1.467/2022.

Complementarmente, sugerimos que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva preserve a informação obtida no ALM, dispondo de relatórios de acompanhamento da implantação das estratégias propostas e deliberadas, bem como na elaboração de diagnósticos, com propostas de revisão de alocação das aplicações financeiras sempre que for necessário.

A emissão de um relatório de viabilidade fiscal, financeiro e orçamentário também fica como sugestão de ferramenta na gestão dos ativos e passivos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Itupeva, no que diz respeito a solvabilidade do Plano de Custeio implementado. Este deve ter como participante ativo o Ente Federativo, pois é o principal patrocinador do Plano de Custeio.


Esse relatório atende ao 1º semestre do exercício de 2024.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,


Samanta Z. Delcore

MBA em Gestão Financeira, Controladoria e Auditoria
Compliance Officer e Gestor de Projetos
**CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM
INVESTIMENTOS**
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)


Diego Lira de Moura

Economista
Consultor de Valores Mobiliários



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 & MERCADO. 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.

Itupeva, 20 de agosto de 2024.

Parecer

(Art. 14º, VIII, da LC nº 483/2020)

O Conselho Fiscal do Itupeva Previdência, em cumprimento das disposições legais, examinou o relatório do Comitê e Investimentos referente o mês de junho de 2024. Com base nos exames efetuados, aprovaram por unanimidade, conforme registrado em Ata da 20ª reunião ordinária realizada em 20/08/2024.



Leonardo de Jesus Brasília Delgado
Presidente



Mariana Campanholi de Godoy Chinarelli
Conselheira



Fabiana Gislaine Cobucci
Conselheira



Jaqueline Salvador Leite
Conselheira