

## **ATA DA DÉCIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.**

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de maio de dois mil e vinte e quatro às 09h00min (nove horas) reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, nomeados pela Portaria nº. 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS DIRIG I); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS DIRIG I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I) e membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião: **1) CENÁRIO ECONÔMICO** – O Ibovespa fechou em queda nesta quinta-feira, refletindo a cautela no cenário externo e a queda do preço do minério de ferro no mercado internacional, encerrando o dia em baixa de 0,73%, aos 124.729,40 pontos. No exterior, a leitura do PMI Composto subiu de 51,3 em abril para 54,4 em maio, o maior nível em 25 meses, esfriando as expectativas de cortes rápidos nas taxas de juros pelo *FED*. Este cenário influenciou negativamente as bolsas americanas, que recuaram, apesar dos bons resultados da Nvidia. O *Dow Jones* caiu 1,53%, o *S&P 500*, 0,74% e o *Nasdaq Composite*, 0,39%. As ações da Vale, de grande peso no Ibovespa, caíram após o preço do minério de ferro na Bolsa de Dalian, na China, recuar mais de 1% ontem. O mercado cambial teve leves oscilações, com o dólar fechando em queda de 0,05%, cotado a R\$ 5,154, em contramão ao cenário externo, onde a moeda americana se valorizou por conta do aumento nos retornos dos Treasuries. Os juros futuros no Brasil caíram, principalmente nos vencimentos intermediários e longos, após declarações do Diretor de Política Econômica do Banco Central, Diogo Guillen, reforçando a união do COPOM para manter a inflação dentro da meta. A taxa para 2027 passou de 11,15% para 11,04%. Hoje, no cenário doméstico, destaque para a divulgação do relatório do setor externo de abril pelo Banco Central. No exterior, o foco será o índice de confiança do consumidor americano para maio. *Fonte: R3 Investimentos*. A expectativa de manutenção da Selic em dois dígitos ganhou força no mercado. Conforme o Projeções Broadcast, a mediana das estimativas para a taxa básica de juros no fim de 2024 subiu

para 10,25%, ante 10% no levantamento anterior. Para 2025, permaneceu em 9%. O levantamento consultou 34 instituições financeiras. Este movimento reflete a piora nas expectativas de inflação, conforme o último boletim Focus, e declarações mais duras do Copom, incluindo entrevista do presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto. O economista-chefe do Banco ABC Brasil, Daniel Xavier, destacou que membros do Banco Central manifestaram posições mais firmes no combate à inflação, sugerindo estabilidade no atual nível da Selic. Entre as instituições consultadas, 23 preveem um corte de 0,25 ponto na Selic na reunião de junho do Copom, enquanto 11 esperam estabilidade da taxa, atualmente em 10,50% ao ano. Após iniciar o ano em 9%, a mediana das projeções para a Selic foi ajustada para 9,25% em março, subindo para 9,5% em abril, e alcançando 10% com o resultado da reunião mais recente do Copom. MARIANNA GUALTER, DANIEL TOZZI MENDES, GABRIELA JUCÁ. O Estadão S. Paulo – Economia & Negócios (B1), sexta-feira, 24 de maio de 2024. **2) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS – a)** A Diretora Administrativa/Financeira apresentou para o Comitê quadro dos investimentos do Instituto atualizado até 20/05/2024, sendo constatado uma rentabilidade positiva no período de R\$ 1.916.973,07 e saldo de Patrimônio consolidado no montante de R\$ 212.778.344,90, já incorporado com a arrecadação das contribuições do 5º dia útil de maio. **b)** Os membros do Comitê em análise dos investimentos, constataram que dentre os fundos em renda variável, somente TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA (4027) apresentava rendimento negativo, conforme demonstrado, no valor de -R\$ 126.062,85. Portanto, deliberaram pelo resgate parcial de R\$ 5.000.000,00 do fundo supracitado, visando a diminuição da volatilidade e exposição da renda variável no cenário atual. **c)** Diante a atuação do cenário do mercado financeiro, o Comitê deliberou por resgatar também dos seguintes fundos: SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI (4030), o valor de R\$ 4.400.000,00; SAFRA IMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (4038), o valor de R\$ 2.000.000,00; FI CAIXA BRASIL IMA-B5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (5057), o valor de R\$ 1.100.000,00. Os membros deliberaram que o montante destes resgates, compreendido pelo valor de R\$ 7.500.000,00, seja aplicado no fundo BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI (5086). **3) ANÁLISE DE FUNDOS – a)** Os membros do Comitê receberam conforme solicitado na reunião do dia 26/04/2024, as análises da LDB Consultoria dos fundos: FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO, FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO, FI CAIXA BRASIL

MATRIZ RENDA FIXA e FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LONGO PRAZO IE. Após análise o Comitê deliberou para não efetuar o credenciamento, pois, entendeu que os fundos não atendem nesse momento ao que o IPSJBV busca para suas alocações. No entanto, solicitaram análise de outro fundo da Caixa Econômica Federal, FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA, pela consultoria LDB. **b)** O Comitê recebeu da distribuidora Empire Capital as lâminas dos fundos: PORTO FI RF MASTER REF. CP BANCÁRIO e PORTO MANACÁ FIF – CIC RF REF. DI CP – RESP. LIMITADA. Devido ambos serem fundos com menos de 1(um) ano de criação, os membros entenderam não haver necessidade de análise da LDB Consultoria e deliberaram por não credenciar. **4) RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO e PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Encaminhado no dia 22/05/2024 pela Informação Técnica nº 340/2024 o Relatório Administrativo/Financeiro fechado, referente à competência abril/2024. A secretária Sra. Ednéia Ridolfi fez a leitura do mesmo para os membros do Comitê de Investimentos, assim como, do Parecer que aprovados, serão enviados para assinaturas juntamente com a presente ata. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 11h30min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de maio de dois mil e vinte e quatro (24/05/2024).

CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME  
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI  
(membro secretária)

VALDEMIR SAMONETTO  
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO  
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA  
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO  
(membro suplente)

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de abril de 2024, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade negativa de -R\$ 1.341.343,67, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de R\$ 205.796.435,13.

Com Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2024 do Instituto de Previdência foi de IPCA+5,16%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno negativo de -0,59% atingido no mês de abril e a Meta mensal de 0,80% para toda a carteira no mês.

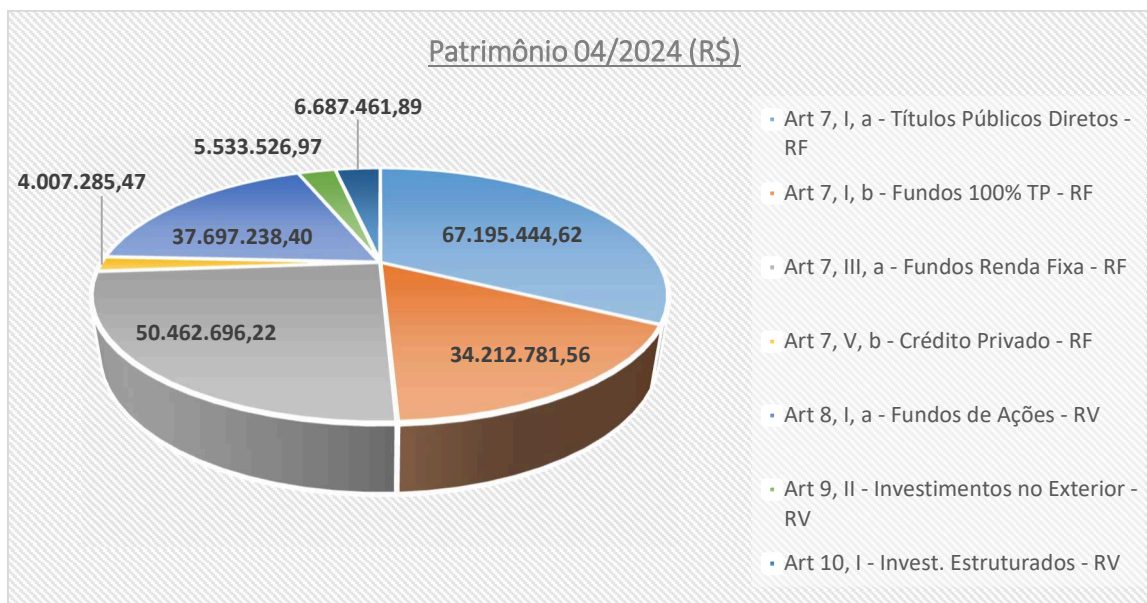
Com relação ao demonstrativo do exercício de 2024, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês), onde constatou-se uma piora no mês de abril em relação a março, não atingindo a meta para o mês, conseqüentemente a meta acumulada no ano de 3,52%, conforme tabela abaixo.

Mês	Saldo no Mês	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
	(R\$)						
janeiro	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,09%	-0,09%	0,84%	0,84%
fevereiro	203.559.426,19	2.531.295,82	2.334.875,54	1,23%	1,13%	1,25%	2,11%
março	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,17	1,46%	2,61%	0,58%	2,70%
abril	205.796.435,13	-1.341.343,67	4.036.683,46	-0,59%	2,01%	0,80%	3,52%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2024.



PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS					
Artigo	Patrimônio (R\$)	Aplicado (%)	Rentabilidade (R\$)	Política de Investimentos	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	67.195.444,62	32,65%	499.150,54	42,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	34.212.781,56	16,62%	-135.516,90	10,00%	Meta do Mês 0,80%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	50.462.696,22	24,52%	191.334,96	22,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	4.007.285,47	1,95%	-44.826,92	4,00%	Rentabilidade
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	37.697.238,40	18,32%	-1.572.209,63	15,00%	-0,59%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	5.533.526,97	2,69%	-16.634,63	3,00%	Abaixo da meta -1,39%
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	6.687.461,89	3,25%	-262.641,09	4,00%	
<b>TOTAL</b>	<b>205.796.435,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.341.343,67</b>	<b>100,00%</b>	



O Comitê de Investimentos avaliou o demonstrativo dos ativos que compõe a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de abril de 2024, que contemplou as informações por segmentos e ativos, análises de riscos, movimentações e rentabilidades.

Mediante solicitação dos membros do Comitê de Investimentos a empresa LDB de Consultoria Financeira, representada por Marcos Almeida, participou da reunião ordinária do mês, ocorrida em 08 de abril, com o intuito de obter respaldo técnico no caso de eventual deliberação de resgates dos fundos BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA e RIO VERDE SMALL CAPS FIA.

Neste debate ficou ressaltada a importância de uma fundamentação sólida para investir ou desinvestir, além de um estudo da ALM indicando redução em renda variável, e ainda, que a Nota Técnica 296/2023 do Ministério da Previdência trouxe a possibilidade de resgate de aplicações em fundos de investimentos quando a cota na data do resgate corresponder a um valor menor do que o inicialmente investido, no entanto, exigindo motivação e fundamentação no desinvestimento.

Os fundos supracitados apresentam alta volatilidade, poucos cotistas, baixo patrimônio líquido e alta taxa de administração, além de terem sido objeto de ressalvas pela auditoria do Tribunal de Contas na análise das contas de 2022 e relatório finalístico do Conselho Fiscal que indicaram desconformidades nos procedimentos, justificando os resgates.

Diante todo o acompanhamento, levantamento documental e análises sistemáticas realizadas com relação às aplicações, o Comitê deliberou pelo resgate total dos fundos BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA e RIO VERDE SMALL CAPS FIA devido à baixa performance e considerações de risco.

Os membros do Comitê decidiram também pelos resgates: total do fundo BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO e parcial dos fundos GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (R\$ 6 milhões) e TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA (R\$ 8 milhões) almejando reduzir a volatilidade da carteira.

De forma unânime, deliberaram também pela compra de Títulos Públicos Diretos para os anos de 2027, 2028, 2029 e 2030, no valor de R\$ 5 milhões, respectivamente para cada um destes anos. Os recursos para a compra foram oriundos dos resgates de: R\$ 4 milhões do ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF, R\$ 2 milhões do ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF,



São João Prev

Juntos garantindo o futuro!

Autarquia Municipal Criada  
pela Lei 1.133 de 27/06/2003

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA  
CNPJ 05.774.894/0001-90



R\$ 10 milhões do PORTO SEGURO IMA-B5 FIC FI RF e R\$ 4 milhões do BB  
PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI.

Em conclusão, as análises e estratégias que vêm sendo adotadas por este Comitê para os investimentos, buscam adequar a carteira ao que foi estipulado na Política de Investimentos para o exercício, considerando o cenário econômico atual, sempre visando atingir o cumprimento da meta atuarial, sem expor a carteira do IPSJBV à riscos maiores do que o permitido pela Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social.

CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME  
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI  
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO  
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA  
(membro efetivo)

VALDEMIR SAMONETTO  
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO  
(membro suplente)





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 262F-43BE-53A0-DE43

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 14/06/2024 10:39:38 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 14/06/2024 10:57:36 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 14/06/2024 11:06:15 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 14/06/2024 12:42:42 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 14/06/2024 14:16:32 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 14/06/2024 16:36:26 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/262F-43BE-53A0-DE43>



São João Prev  
Juntos garantindo o futuro!

## Informação Técnica 20- 117/2024

1Doc

**De:** Ednéia R. - DIR - ADMF

**Para:** Envolvidos internos acompanhando

**Data:** 14/06/2024 às 10:41:18

**Setores envolvidos:**

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF

### Atas do Comitê de Investimentos no ano 2024

Segue todo o material que foi pauta da 10ª reunião ordinária ocorrida dia 24/05/2024 para compor a ata.

Atenciosamente.

—

**Ednéia Ridolfi**

*Diretora Administrativa/Financeira*

**Anexos:**

10\_RELATORIO\_ADM\_FINAN\_04\_2024.pdf

3\_Atlas\_05\_2024.pdf

4\_FIC\_FI\_CAIXA\_BRASIL\_IDKa\_PRE\_2A\_RENDA\_FIXA\_LONGO\_PRAZO\_MAIO24.pdf

5\_FIC\_FI\_CAIXA\_BRASIL\_RENDA\_FIXA\_ATIVA\_LONGO\_PRAZO\_MAIO24.pdf

6\_FI\_CAIXA\_BRASIL\_MATRIZ\_RENDA\_FIXA\_MAIO24.pdf

7\_FIC\_FI\_CAIXA\_EXPERT\_PIMCO\_INCOME\_MULTIMERCADO\_LP\_IE\_MAIO24.pdf

8\_lamina\_Porto\_Credito\_Bancario\_Master\_2.pdf

9\_lamina\_Porto\_Manaca\_Feeder\_.pdf





## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: C452-3BC8-A453-B7E0

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 14/06/2024 10:42:05 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 14/06/2024 10:56:15 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 14/06/2024 11:04:52 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 14/06/2024 12:43:06 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 14/06/2024 14:13:13 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 14/06/2024 16:35:39 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/C452-3BC8-A453-B7E0>



## Relatório Geral

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES  
PUBLICOS DO MUNICIPIO DE SAO JOAO DA BOA  
VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Referência: Maio / 2024



*A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.*

## Títulos Públicos - Consolidado

Título / Nota de Negociação	Data Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B / 1187461 Vencimento: 15/08/2040	30/09/2022	2.450	4.081,311527	4.449,452687	Curva	9.999.213,24	10.901.159,08
NTN-B / 1291446 Vencimento: 15/08/2024	10/02/2023	973	4.121,020026	4.334,952428	Curva	4.009.752,49	4.217.908,71
NTN-B / 1295840 Vencimento: 15/05/2035	15/02/2023	500	3.990,213286	4.182,011881	Curva	1.995.106,64	2.091.005,94
NTN-B / 1355534 Vencimento: 15/08/2024	28/04/2023	1.840	4.130,729926	4.335,225964	Curva	7.600.543,06	7.976.815,77
NTN-B / 1387786 Vencimento: 15/08/2024	31/05/2023	849	4.124,924573	4.324,169145	Curva	3.502.060,96	3.671.219,60
NTN-B / 1387780 Vencimento: 15/05/2045	31/05/2023	934	4.289,946811	4.441,037195	Curva	4.006.810,32	4.147.928,74
NTN-B / 1387783 Vencimento: 15/08/2050	31/05/2023	1.148	4.366,542319	4.522,448204	Curva	5.012.790,58	5.191.770,54
NTN-B / 1387784 Vencimento: 15/05/2055	31/05/2023	1.159	4.323,604101	4.479,353538	Curva	5.011.057,15	5.191.570,75
NTN-B / 1387785 Vencimento: 15/08/2060	31/05/2023	1.141	4.389,792095	4.549,139287	Curva	5.008.752,78	5.190.567,93
NTN-B / 1475617 Vencimento: 15/05/2045	14/09/2023	454	4.416,245625	4.483,174487	Curva	2.004.975,51	2.035.361,22
NTN-B / 1475619 Vencimento: 15/05/2055	14/09/2023	451	4.440,013071	4.511,207604	Curva	2.002.445,90	2.034.554,63
NTN-B / 1475620 Vencimento: 15/08/2060	14/09/2023	456	4.394,854096	4.591,614224	Curva	2.004.053,47	2.093.776,09
NTN-B / 1475618 Vencimento: 15/08/2050	14/09/2023	459	4.362,510170	4.555,781071	Curva	2.002.392,17	2.091.103,51
NTN-B / 1504836 Vencimento: 15/05/2025	19/10/2023	942	4.242,298137	4.267,354963	Curva	3.996.244,85	4.019.848,38
NTN-B / 1504837 Vencimento: 15/08/2026	19/10/2023	953	4.196,845536	4.340,551358	Curva	3.999.593,80	4.136.545,44
NTN-B / 1504838 Vencimento: 15/05/2027	19/10/2023	468	4.274,915548	4.293,494701	Curva	2.000.660,48	2.009.355,52
NTN-B / 782331 Vencimento: 15/08/2030	02/05/2024	1.165	4.282,163366	4.307,962166	Curva	4.988.720,32	5.018.775,92
NTN-B / 782334 Vencimento: 15/05/2029	02/05/2024	1.149	4.348,114282	4.247,857010	Curva	4.995.983,31	4.880.787,70
NTN-B / 782332 Vencimento: 15/08/2028	02/05/2024	1.166	4.282,866694	4.308,761402	Curva	4.993.822,57	5.024.015,79

NTN-B / 782333 Vencimento: 15/05/2027	02/05/2024	1.147	4.357,023112	4.256,836668	Curva	4.997.505,51	4.882.591,66
						<b>84.132.485,11</b>	<b>86.806.662,92</b>

Título / Nota de Negociação	Data Compra	Qtde.	Marcação	Retorno no Mês(\$)	Retorno no Mês(%)	Retorno no Ano(\$)	Retorno no Ano(%)	Retorno desde Início(\$)	Retorno desde Início(%)
NTN-B / 1187461 Vencimento: 15/08/2040	30/09/2022	2.450	Curva	67.125,24	0,62	476.973,61	4,45	1.798.130,94	17,98
NTN-B / 1291446 Vencimento: 15/08/2024	10/02/2023	973	Curva	27.637,15	0,66	195.162,98	4,71	564.069,73	14,07
NTN-B / 1295840 Vencimento: 15/05/2035	15/02/2023	500	Curva	13.797,52	0,64	97.391,57	4,74	281.393,37	14,10
NTN-B / 1355534 Vencimento: 15/08/2024	28/04/2023	1.840	Curva	52.147,26	0,66	368.306,84	4,70	830.060,47	10,92
NTN-B / 1387786 Vencimento: 15/08/2024	31/05/2023	849	Curva	26.328,93	0,72	184.234,08	5,13	378.542,23	10,81
NTN-B / 1387780 Vencimento: 15/05/2045	31/05/2023	934	Curva	25.876,56	0,61	183.637,43	4,50	373.898,88	9,33
NTN-B / 1387783 Vencimento: 15/08/2050	31/05/2023	1.148	Curva	31.768,17	0,62	225.855,65	4,42	462.104,06	9,22
NTN-B / 1387784 Vencimento: 15/05/2055	31/05/2023	1.159	Curva	32.354,30	0,61	229.602,59	4,49	469.370,72	9,37
NTN-B / 1387785 Vencimento: 15/08/2060	31/05/2023	1.141	Curva	31.748,10	0,62	225.707,75	4,42	463.212,88	9,25
NTN-B / 1475617 Vencimento: 15/05/2045	14/09/2023	454	Curva	12.601,24	0,61	89.495,84	4,47	143.535,95	7,16
NTN-B / 1475619 Vencimento: 15/05/2055	14/09/2023	451	Curva	12.619,07	0,61	89.592,27	4,48	144.511,29	7,22
NTN-B / 1475620 Vencimento: 15/08/2060	14/09/2023	456	Curva	12.733,16	0,61	90.567,30	4,40	146.511,32	7,31
NTN-B / 1475618 Vencimento: 15/08/2050	14/09/2023	459	Curva	12.729,34	0,61	90.539,01	4,40	145.873,65	7,28
NTN-B / 1504836 Vencimento: 15/05/2025	19/10/2023	942	Curva	26.486,77	0,64	186.963,37	4,73	258.377,81	6,47
NTN-B / 1504837 Vencimento: 15/08/2026	19/10/2023	953	Curva	25.975,34	0,63	184.244,42	4,53	255.635,04	6,39
NTN-B / 1504838 Vencimento: 15/05/2027	19/10/2023	468	Curva	12.748,83	0,62	90.335,62	4,57	125.334,50	6,26
NTN-B / 782331 Vencimento: 15/08/2030	02/05/2024	1.165	Curva	30.055,60	0,60	30.055,60	0,60	30.055,60	0,60



NTN-B / 782334 Vencimento: 15/05/2029	02/05/2024	1.149	Curva	29.864,41	0,60	29.864,41	0,60	29.864,41	0,60
NTN-B / 782332 Vencimento: 15/08/2028	02/05/2024	1.166	Curva	30.193,22	0,60	30.193,22	0,60	30.193,22	0,60
NTN-B / 782333 Vencimento: 15/05/2027	02/05/2024	1.147	Curva	29.893,67	0,60	29.893,67	0,60	29.893,67	0,60
				<b>544.683,88</b>	<b>0,81</b>	<b>3.128.617,23</b>	<b>4,75</b>	<b>6.960.569,74</b>	<b>7,87</b>

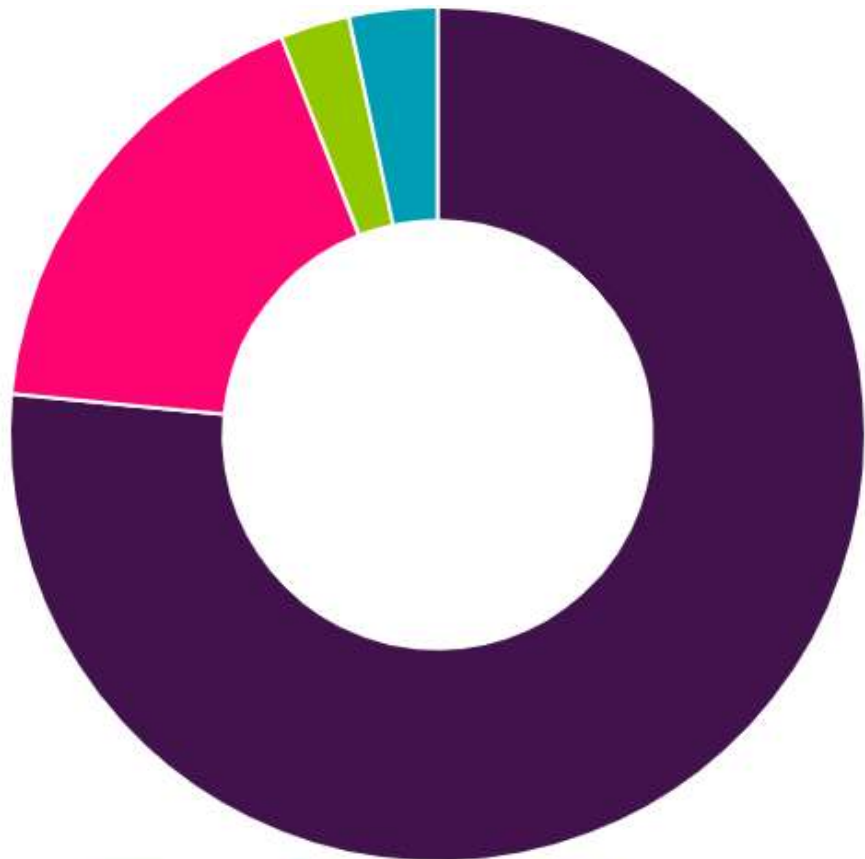


Artigos - Estruturados	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 10º, Inciso I	R\$ 7.086.224,06	3,33%	10,00%	15,00%	10,00%	15,00%	0,00%	4,00%	10,00%	R\$ 14.191.610,43
Artigo 10º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 10º, Inciso III	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
<b>Total Estruturados</b>	<b>R\$ 7.086.224,06</b>	<b>3,33%</b>								

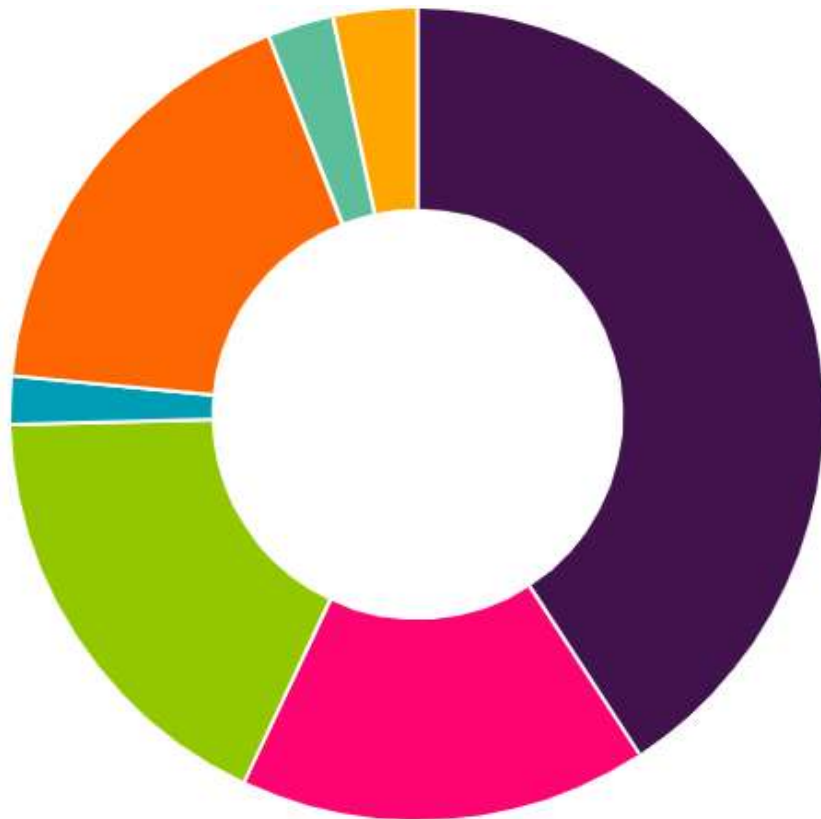
Artigos - Imobiliário	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 11º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00

Artigos - Consignado	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 12º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00

Desenquadrado	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Desenquadrado ou Sem Enquadramento	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
<b>Total Desenquadrados</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>								



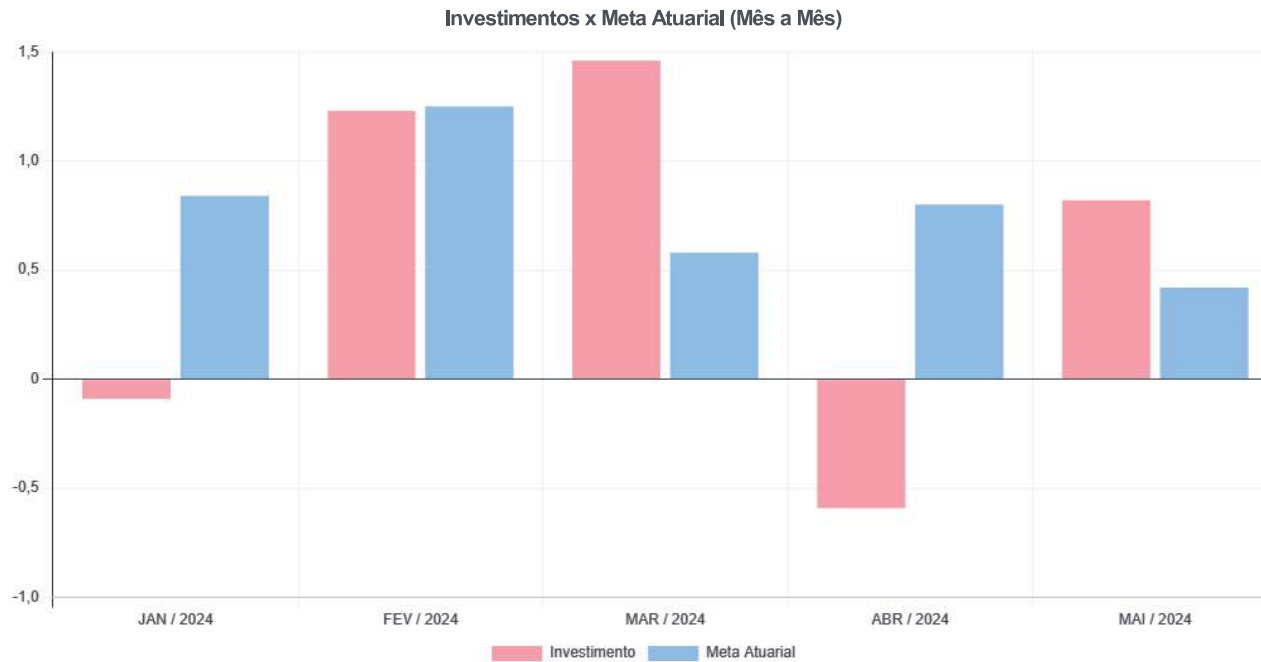
Renda Fixa
  Renda Variável
  Renda Exterior



7º I a
  7º I b
  7º III a
  7º V b
  8º I
  9º II
  10 I

## Retorno -

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Aplicações Acumuladas (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Resgates / Amortizações Acumuladas (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (R\$)	Meta Acum (R\$)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)	Diferença Acumulada (%)
janeiro	200.855.603,24	10.836.899,21	10.836.899,21	10.720.609,72	10.720.609,72	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,09%	-0,09%	1.692.019,09	1.692.019,09	0,84%	0,84%	-11,02%
fevereiro	200.775.472,45	5.526.408,30	16.363.307,51	5.273.750,38	15.994.360,10	203.559.426,15	2.531.295,78	2.334.875,50	1,23%	1,13%	2.520.170,87	4.212.189,97	1,25%	2,11%	53,80%
março	203.559.426,15	4.377.284,06	20.740.591,57	4.048.386,14	20.042.746,24	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,13	1,46%	2,61%	1.184.236,14	5.396.426,11	0,58%	2,70%	96,81%
abril	206.931.475,70	21.565.441,54	42.306.033,11	21.359.138,44	41.401.884,68	205.796.435,13	1.341.343,67	4.036.683,46	0,59%	2,01%	1.660.727,58	7.057.153,69	0,80%	3,52%	57,08%
maio	205.796.435,13	26.728.991,42	69.035.024,53	21.664.054,72	63.065.939,40	212.778.344,90	1.916.973,07	5.953.656,53	0,82%	2,85%	885.941,71	7.943.095,40	0,42%	3,96%	72,06%





### Investimentos x Meta Atuarial (Acumulado)



### Renda Fixa

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
	NTN-B 760199 20240815 / 1291446	4.190.271,56	0,00	0,00	4.217.908,71	27.637,15	0,66%	--	--
	NTN-B 760199 20240815 / 1355534	7.924.668,51	0,00	0,00	7.976.815,77	52.147,26	0,66%	--	--
	NTN-B 760199 20240815 / 1387786	3.644.890,67	0,00	0,00	3.671.219,60	26.328,93	0,72%	--	--
	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.112.288,10	0,00	118.926,49	4.019.848,38	26.486,77	0,64%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.110.570,10	0,00	0,00	4.136.545,44	25.975,34	0,63%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 782332	0,00	4.993.822,57	0,00	5.024.015,79	30.193,22	0,60%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 782331	0,00	4.988.720,32	0,00	5.018.775,92	30.055,60	0,60%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.140.332,89	0,00	63.124,47	2.091.005,94	13.797,52	0,64%	--	--
	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	10.834.033,84	0,00	0,00	10.901.159,08	67.125,24	0,62%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.239.968,68	0,00	117.916,50	4.147.928,74	25.876,56	0,61%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.080.076,99	0,00	57.317,01	2.035.361,22	12.601,24	0,61%	--	--

	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.160.002,37	0,00	0,00	5.191.770,54	31.768,17	0,62%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.078.374,17	0,00	0,00	2.091.103,51	12.729,34	0,61%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.305.538,96	0,00	146.322,51	5.191.570,75	32.354,30	0,61%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.078.873,83	0,00	56.938,27	2.034.554,63	12.619,07	0,61%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.055.691,19	0,00	59.084,50	2.009.355,52	12.748,83	0,62%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 782333	0,00	4.997.505,51	144.807,52	4.882.591,66	29.893,67	0,60%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.158.819,83	0,00	0,00	5.190.567,93	31.748,10	0,62%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.081.042,93	0,00	0,00	2.093.776,09	12.733,16	0,61%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 782334	0,00	4.995.983,31	145.060,02	4.880.787,70	29.864,41	0,60%	--	--
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2.352.878,12	0,00	0,00	2.372.492,69	19.614,57	0,83%	--	--
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.104.249,84	0,00	0,00	1.121.820,00	17.570,16	1,59%	--	--
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	825.317,32	0,00	0,00	835.476,63	10.159,31	1,23%	--	--
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO	1.800.171,53	0,00	0,00	1.809.934,37	9.762,84	0,54%	--	--
10.646.895/0001-90	FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.159.230,70	0,00	0,00	3.199.989,00	40.758,30	1,29%	--	--
10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	4.082.616,19	0,00	0,00	4.136.476,02	53.859,83	1,32%	--	--
12.672.120/0001-14	DAYCOVAL FUNDO DE RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.814.287,43	0,00	0,00	1.827.848,04	13.560,61	0,75%	--	--
11.060.913/0001-10	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.104.619,28	0,00	0,00	3.131.115,28	26.496,00	0,85%	--	--
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	5.055.475,58	0,00	0,00	5.099.054,58	43.579,00	0,86%	--	--
13.455.117/0001-01	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	6.414.530,21	0,00	0,00	6.469.252,62	54.722,41	0,85%	--	--
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	34.539.183,19	6.752.959,71	19.993.167,55	21.411.729,94	112.754,59	0,27%	--	--
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	3.209.047,84	0,00	0,00	3.227.056,91	18.009,07	0,56%	--	--
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	3.910.239,10	0,00	0,00	3.930.351,86	20.112,76	0,51%	--	--
44.345.590/0001-60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO	5.449.375,72	0,00	0,00	5.470.707,12	21.331,40	0,39%	--	--

14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	4.007.285,47	0,00	0,00	4.062.743,56	55.458,09	1,38%	--	--
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	4.179.814,14	0,00	0,00	4.209.562,71	29.748,57	0,71%	--	--
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	3.674.441,59	0,00	0,00	3.697.492,17	23.050,58	0,63%	--	--
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>155.878.207,87</b>	<b>26.728.991,42</b>	<b>20.902.664,84</b>	<b>162.819.766,42</b>	<b>1.115.231,97</b>	<b>0,61%</b>		

### Renda Variável

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
40.129.641/0001-65	BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	1.617.926,20	0,00	0,00	1.690.627,20	72.701,00	4,49%	--	--
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	11.125.302,96	0,00	0,00	11.455.168,72	329.865,76	2,97%	--	--
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	86.374,07	0,00	0,00	87.299,39	925,32	1,07%	--	--
73.899.759/0001-21	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	743.186,73	0,00	761.389,88	0,00	18.203,15	2,45%	--	--
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	5.148.370,52	0,00	0,00	5.208.115,84	59.745,32	1,16%	--	--
07.420.595/0001-83	RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	170.776,37	0,00	0,00	172.134,61	1.358,24	0,80%	--	--
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	18.805.301,55	0,00	0,00	18.679.238,70	-126.062,85	-0,67%	--	--
<b>Total Renda Variável</b>		<b>37.697.238,40</b>	<b>0,00</b>	<b>761.389,88</b>	<b>37.292.584,46</b>	<b>356.735,94</b>	<b>0,95%</b>		

### Exterior

CNPJ	Ativos Exterior	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	3.908.683,03	0,00	0,00	3.945.274,68	36.591,65	0,94%	--	--
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	1.624.843,94	0,00	0,00	1.634.495,28	9.651,34	0,59%	--	--
<b>Total Exterior</b>		<b>5.533.526,97</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.579.769,96</b>	<b>46.242,99</b>	<b>0,84%</b>		

## Estruturados

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	6.687.461,89	0,00	0,00	7.086.224,06	398.762,17	5,96%	--	--
	<b>Total Estruturados</b>	<b>6.687.461,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.086.224,06</b>	<b>398.762,17</b>	<b>5,96%</b>		

## Disclaimer

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo Atlas RPPS, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. O Atlas RPPS, titular desta marca ou qualquer das empresas de seu grupo empresarial não são responsáveis por tomadas de decisão e consequentes resultados. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias e Mensais.





**LDB**  
CONSULTORIA

**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A  
RENDA FIXA LONGO PRAZO**

**MAIO/2024**

## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **FIC FI CAIXA BRASIL IDKa PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 10.05.2024, e, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 45.163.710/0001-70

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A;
- **Administrador:** Caixa Econômica Federal;
- **Custódia:** Caixa Econômica Federal;
- **Data de início:** 21/09/2022;
- **Data do regulamento:** 17/08/2022;
- **Patrimônio Líquido (08/05/2024):** R\$ 291.996.481,62; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (08/05/2024):** 61; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** IDKA PRÉ 2 ANOS;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso I, alínea “b”;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA - segmento PRÉ 2 Anos (IDKA PRÉ 2A) por meio da aplicação dos recursos em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO, CNPJ: 45.163.605/0001-31. Os fundos investidos manterão, direta ou indiretamente, 100% (cem por cento) de seu patrimônio líquido aplicado em títulos públicos federais;
- **Público Alvo:** O FUNDO destina-se a acolher investimentos de Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento administrados pela ADMINISTRADORA, Entidades Abertas de Previdência Complementar, Companhias Seguradoras e Sociedades de Capitalização, previamente cadastrados perante ADMINISTRADORA, doravante designados, Cotista;

**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Administração:** A taxa de administração anual é de 0,20% (vinte centésimos por cento) sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** A taxa máxima de custódia é de 0,0025% (vinte e cinco décimos de milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, observando o valor mínimo mensal de R\$ 1.250,00;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no mesmo dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** No resgate de cotas será utilizado o valor da cota apurado no fechamento do mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia útil da conversão das cotas (D+0).

**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

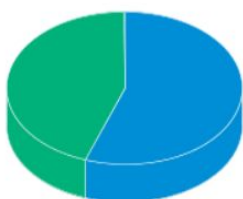
**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 10/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de abril/2024.

**Observação:** O fundo aloca no mínimo 100% dos seus recursos em cotas do FI CAIXA MASTER BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO, CNPJ nº 45.163.605/0001-31, com patrimônio líquido de R\$ 292.017.942,00 em 08/05/2024. Este fundo iniciou as atividades em 21/09/2022. A carteira de ativos por fatores de risco, apresentada abaixo, bem como a composição da carteira de ativos, página 5, se referem à posição consolidada do FIC (FIC + Fundo Investido).

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

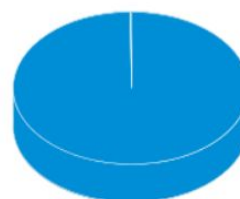
Tipo do Ativo



Típos

Títulos Federais	55,73 %
Operação compromissada	44,92 %
Derivativos	-0,13 %
Outros	-0,19 %
Valores a pagar/receber	-0,33 %

Setor do Ativo



Setores

Governo Federal	100,65 %
Não Classificado	-0,65 %
Outros	0,00 %

Risco do Ativo



Riscos

Rating AAA	100,65 %
Risco de mercado	-0,13 %
Outros	-0,52 %

Classe do Ativo



Classes

Prefixado	65,25 %
Selic	35,40 %
CDI	-0,13 %
Outros	-0,52 %



**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70****COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

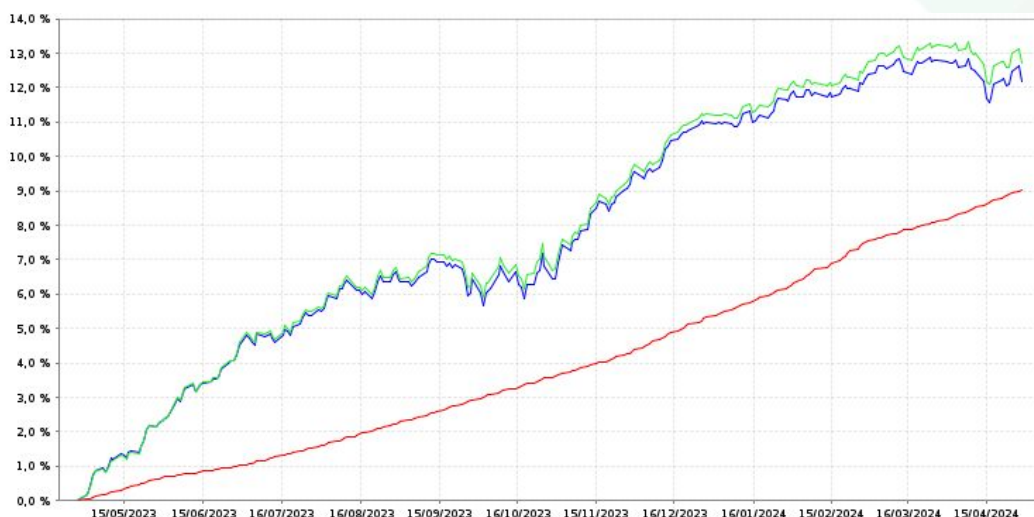
<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	44,92%
LFT - Venc.: 01/09/2027	32,37%
LTN - Venc.: 01/07/2026	20,33%
LFT - Venc.: 01/03/2026	2,82%
LFT - Venc.: 01/03/2027	0,21%
Outras Disponibilidades	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	-0,13%
Mercado Futuro - Posições compradas / Bolsa Mercadoria Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	-0,19%
Outros Valores a pagar	-0,33%
Data da carteira: 30/04/2024	

**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

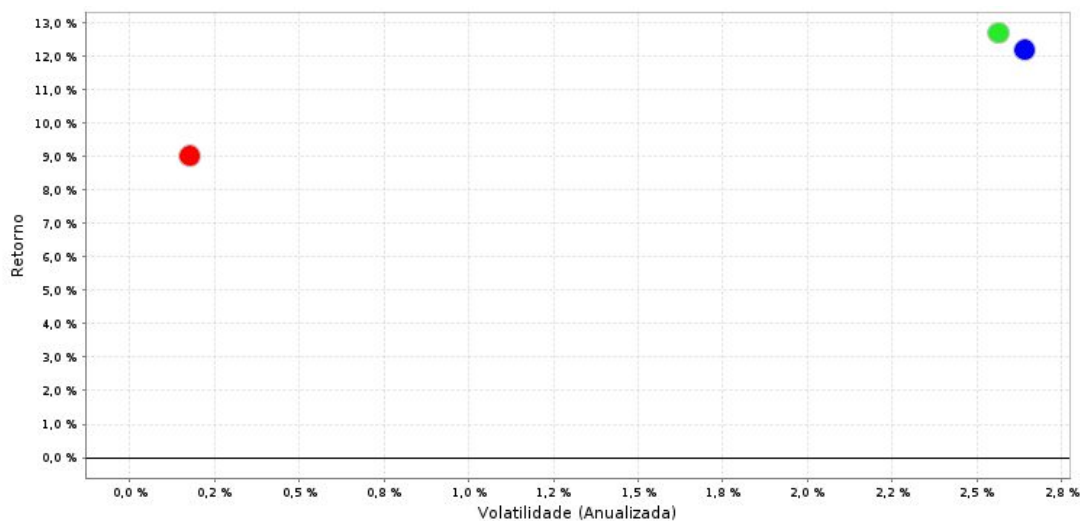
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	IDkA Pré 2 Anos	-0.55%	0.35%	1.08%	12.19%		19.35%	-0.03	R\$ 295,997,810.61
IDkA Pré 2 Anos		-0.48%	0.54%	1.30%	12.69%	27.16%	20.91%	0.14	
IPCA + 5,16%		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	17.15%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IDKA PRÉ 2A X IPCA + 5,16% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IDKA PRÉ 2A X IPCA + 5,16% - 12 MESES**

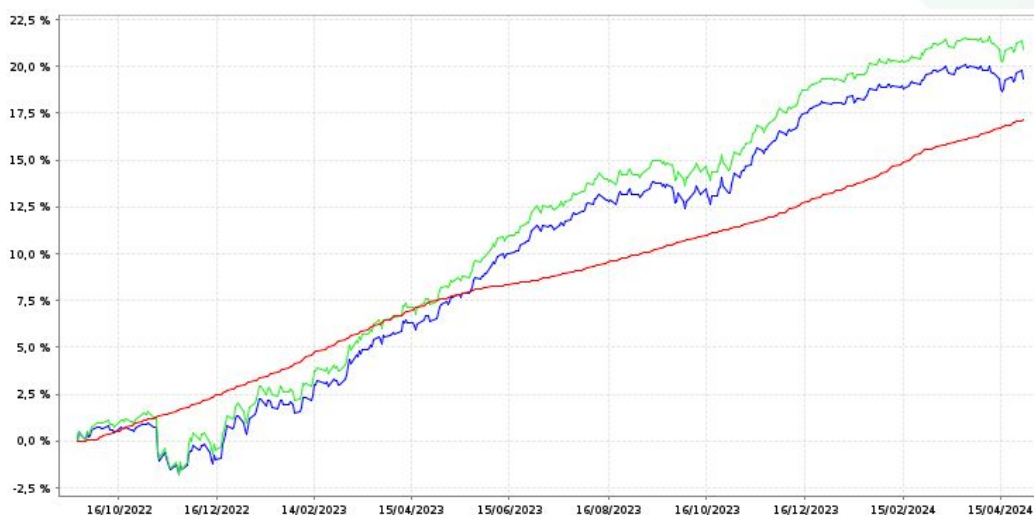


**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

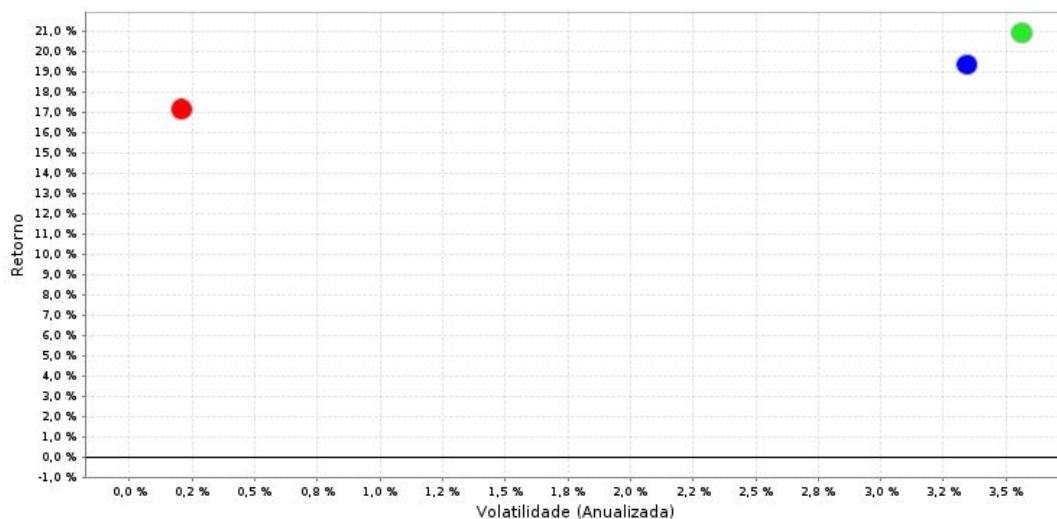
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	IDkA Pré 2 Anos	-0.55%	0.35%	1.08%	12.19%		19.35%	-0.03	R\$ 295,997,810.61
IDkA Pré 2 Anos		-0.48%	0.54%	1.30%	12.69%	27.16%	20.91%	0.14	
IPCA + 5,16%		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	17.15%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IDKA PRÉ 2A X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IDKA PRÉ 2A X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**





**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **não**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 45.163.710/0001-70**

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO**

**1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora CAIXA ASSET ocupa a posição número 4º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 522.495,66 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 75.050,56 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 2.834,58 milhões no mês e resgate líquido de R\$ 30.981,59 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 61 cotistas. Este fato demonstra que o fundo apresenta uma baixa diversificação de risco de passivo do fundo. Em tese, quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor terá para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira consolidada de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas e Mercado Futuros). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 45.163.710/0001-70

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso I, alíneas "a", "b" e "c", cumulativamente, é de até 100% do Patrimônio Líquido do RPPS;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que merece considerações adicionais;

FIC FI CAIXA BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 45.163.710/0001-70

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se abaixo do seu benchmark e acima da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 21/09/2022 até 30/04/2024, encontra-se abaixo do seu benchmark e acima da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em -0,03, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

**6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Vale ressaltar, o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir atualmente somente 61 cotistas;

**7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo continua **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.



**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA  
ATIVA LONGO PRAZO**

**MAIO/2024**



## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 10.05.2024, e, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- **Gestor:** Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A;
- **Administrador:** Caixa Econômica Federal;
- **Custódia:** Caixa Econômica Federal;
- **Data de início:** 15/04/2020;
- **Data do regulamento:** 19/09/2022;
- **Patrimônio Líquido (08/05/2024):** R\$ 723.133.525,01; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (08/05/2024):** 116; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** IPCA;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso III, “a”;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA por meio da aplicação dos recursos de no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento no FI CAIXA MASTER RENDA FIXA ATIVO, CNPJ nº 35.536.520/0001-06, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA;
- **Público Alvo:** O FUNDO destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, entes públicos nas esferas municipal, estadual e federal, Autarquias, Entidades Públicas e Entidades Fechadas De Previdência Complementar, previamente cadastrados perante a ADMINISTRADORA, doravante designados, Cotista;
- **Taxa de Administração:** A taxa de administração é de 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO;

FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO  
CNPJ: 35.536.532/0001-22

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Custódia e liquidação:** A taxa máxima de custódia é de 0,0025% (vinte e cinco décimos de milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará pela cota de fechamento do mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no primeiro dia útil subsequente da conversão das cotas (D+1).



**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

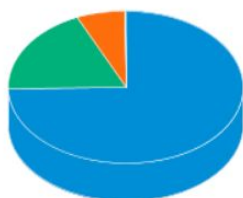
**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 10/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de abril/2024.

**Observação:** O fundo aloca no mínimo 95% dos seus recursos em cotas do FI CAIXA MASTER RENDA FIXA ATIVO, CNPJ nº 35.536.520/0001-06, com patrimônio líquido de R\$ 723.696.785,54 em 08/05/2024. Este fundo iniciou as atividades em 15/04/2020. A carteira de ativos por fatores de risco, apresentada abaixo, bem como a composição da carteira de ativos, apresentada na página 5, se referem à posição consolidada do FIC (FIC + Fundo Investido).

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

Tipo do Ativo



Tipos	
Títulos Federais	74,69 %
Operação compromissada	18,58 %
Títulos Privados	6,71 %
Outros	0,03 %
Valores a pagar/receber	0,01 %
Derivativos	-0,01 %

Setor do Ativo



Setores	
Governo Federal	93,27 %
Bancos	6,71 %
Outros	0,02 %
Não Classificado	0,01 %

Risco do Ativo



Riscos	
Rating AAA	99,97 %
Outros	0,03 %
Risco de mercado	-0,01 %

Classe do Ativo



Classes	
Selic	58,95 %
Prefixado	34,32 %
Inflação	6,71 %
Outros	0,03 %
CDI	-0,01 %

**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

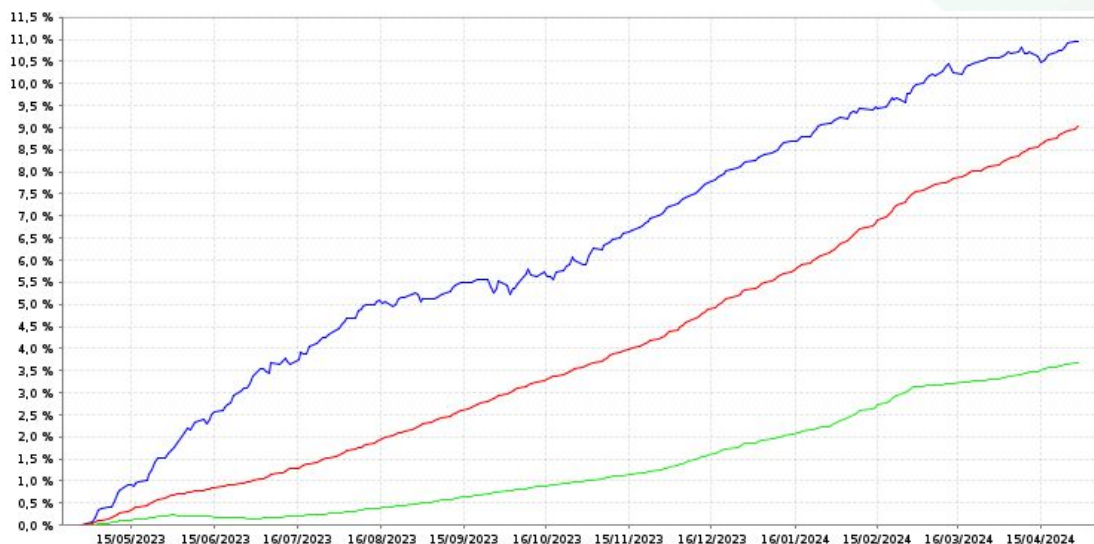
<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
LFT - Venc.: 01/09/2027	19,80%
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2025	18,58%
LFT - Venc.: 01/09/2026	12,67%
LFT - Venc.: 01/09/2029	11,10%
LFT - Venc.: 01/03/2027	8,54%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/05/2024 - Indexador: IPCA	6,71%
LTN - Venc.: 01/01/2026	6,19%
LFT - Venc.: 01/03/2030	4,81%
LTN - Venc.: 01/07/2026	4,05%
LTN - Venc.: 01/01/2030	2,88%
LTN - Venc.: 01/10/2025	2,62%
LFT - Venc.: 01/03/2028	0,82%
LFT - Venc.: 01/06/2030	0,61%
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,60%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF30	0,03%
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadorias e Futuros - FUT-DI1-N26 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,02%
Outros Valores a receber	0,02%
Mercado Futuro - Posições vendidas / Bolsa Mercadorias e Futuros - FUT-DI1-V25 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF	0,01%
Outras Disponibilidades	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%
LTN - Venc.: 01/04/2025	0,00%
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,01%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	-0,02%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	-0,02%
Data da carteira: 30/04/2024	

**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

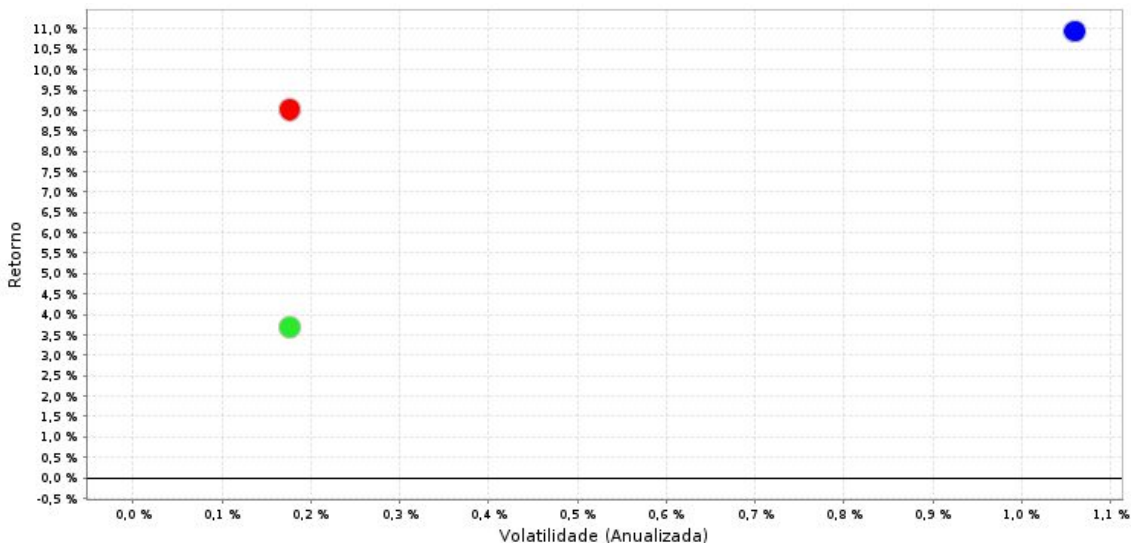
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO <span style="color: blue;">■</span>	IPCA	0.33%	1.61%	2.51%	10.94%	23.70%	33.63%	-1.18	R\$ 722,002,114.02
IPCA <span style="color: green;">■</span>		0.38%	1.38%	1.80%	3.69%	8.03%	29.12%	-45.61	
IPCA + 5,16% <span style="color: red;">■</span>		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	58.06%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - 12 MESES**

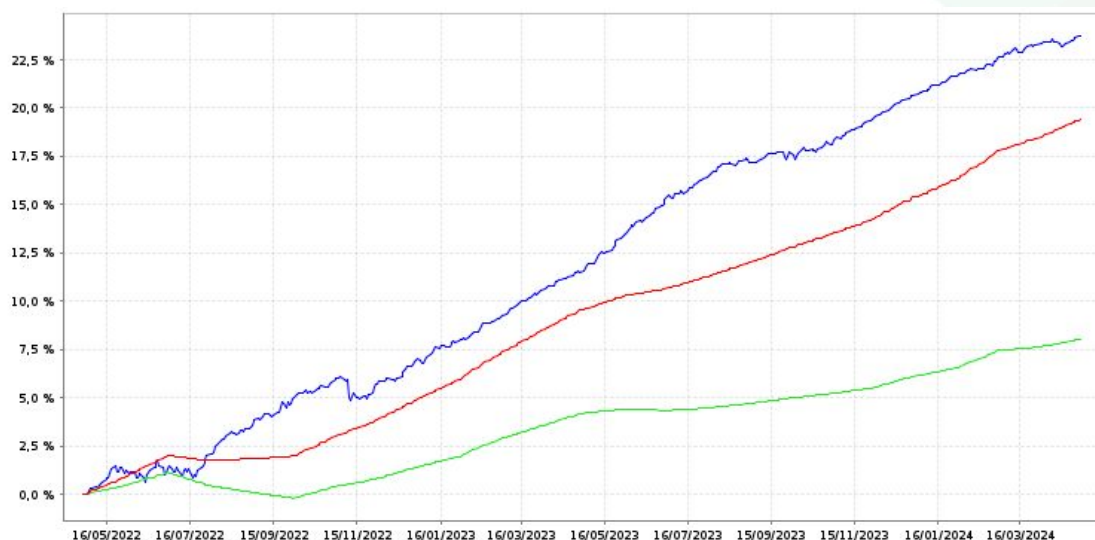


**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

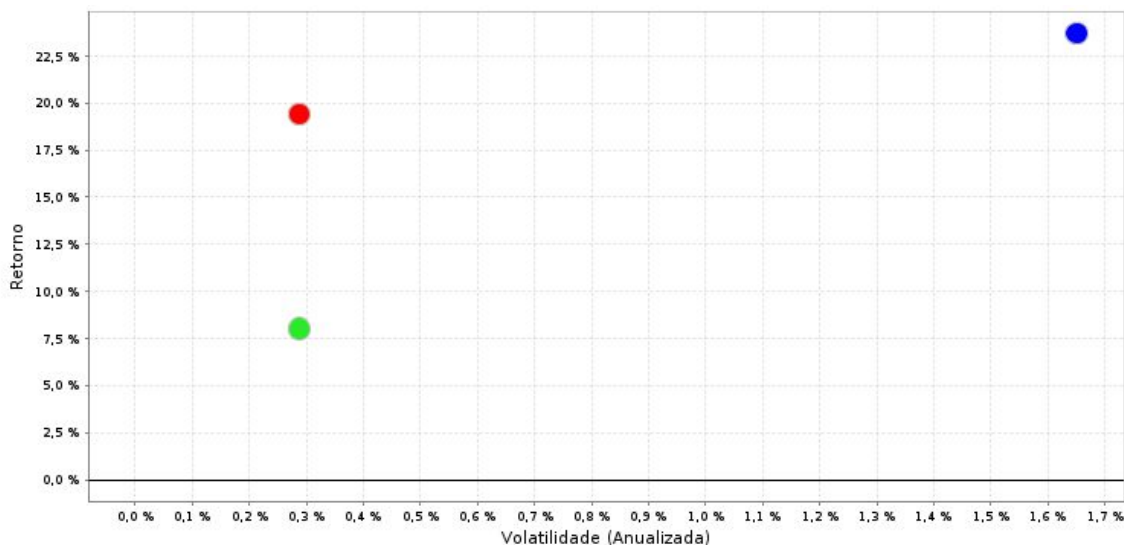
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO <span style="color: blue;">■</span>	IPCA	0.33%	1.61%	2.51%	10.94%	23.70%	33.63%	-1.18	R\$ 722,002,114.02
IPCA <span style="color: green;">■</span>		0.38%	1.38%	1.80%	3.69%	8.03%	29.12%	-45.61	
IPCA + 5,16% <span style="color: red;">■</span>		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	58.06%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - 24 MESES**



**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

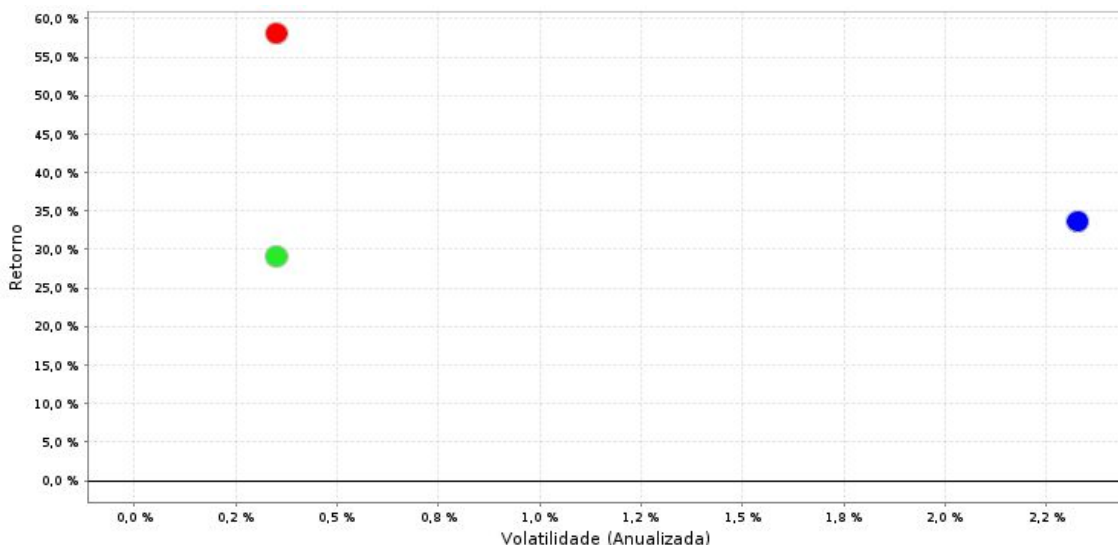
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO <span style="color: blue;">■</span>	IPCA	0.33%	1.61%	2.51%	10.94%	23.70%	33.63%	-1.18	R\$ 722,002,114.02
IPCA <span style="color: green;">■</span>		0.38%	1.38%	1.80%	3.69%	8.03%	29.12%	-45.61	
IPCA + 5,16% <span style="color: red;">■</span>		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	58.06%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IPCA X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**





**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO**

**1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora CAIXA ASSET ocupa a posição número 4º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 522.495,66 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 75.050,56 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 2.834,58 milhões no mês e resgate líquido de R\$ 30.981,59 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 116 cotistas. Este fato demonstra que o fundo apresenta uma baixa diversificação de risco de passivo do fundo. Em tese, quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor terá para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress. No limite, esse último evento poderia acarretar problemas de liquidez para novos cotistas e desenquadramento de posição, conforme limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/21;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira consolidada de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas, Letra Financeira e Mercado Futuro). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

**FIC FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO**  
**CNPJ: 35.536.532/0001-22**

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso III, alíneas "a" e "b", cumulativamente, é de até 60% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que comprovarem, nos termos do § 7º do art. 7º, da Resolução CMN nº 4.963/21, a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária, em até 5 (cinco) pontos percentuais a cada nível de governança comprovado, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível I (65%), Nível II (70%), Nível III (75%) e Nível IV (80%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% PL do RPPS, e, conforme disposto no artigo 19º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo para esse enquadramento legal;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.



## ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

### 5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 15/04/2020 até 30/04/2024, encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em -1,18, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

### 6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO

- Devido a baixa quantidade de cotistas, o instituto deve atentar-se ao limite de alocação máxima ref. ao PL do fundo. Onde conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/21, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento. Vale ressaltar, o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir somente 116 cotistas;

### 7. CONCLUSÃO

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.



**LDB**  
CONSULTORIA

**FI CAIXA BRASIL  
MATRIZ RENDA FIXA**

**MAIO/2024**

## AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 10.05.2024, e, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA  
CNPJ: 23.215.008/0001-70

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- **Administrador:** Caixa Econômica Federal;
- **Custódia:** Caixa Econômica Federal;
- **Data de início:** 17/12/2015;
- **Data do regulamento:** 06/01/2023;
- **Patrimônio Líquido (08/05/2024):** R\$ 5.652.201.855,51; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (08/05/2024):** 444; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso III, alínea “a”;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA;
- **Público Alvo:** O FUNDO destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, doravante designados, Cotista;
- **Taxa de Administração:** A taxa de administração do FUNDO é de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano e compreende a taxa de administração dos fundos investidos;

**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Custódia e liquidação:** A taxa máxima de custódia é de 0,005% (cinco milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0).
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia útil da conversão das cotas (D+0);



**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 10/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de abril/2024.

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

Tipo do Ativo



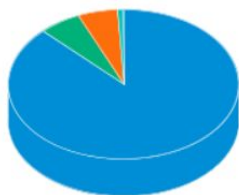
Tipos	
Títulos Privados	37,20 %
Títulos Federais	31,63 %
Operação compromissada	23,03 %
Debêntures	8,14 %
Valores a pagar/receber	0,00 %
Derivativos	0,00 %

Setor do Ativo



Setores	
Governo Federal	54,66 %
Bancos	37,20 %
Não Classificado	6,68 %
Transporte	0,58 %
Investimentos	0,41 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,34 %
Energia	0,08 %
Comércio	0,04 %
Outros	0,00 %

Risco do Ativo



Riscos	
Rating AAA	87,71 %
Rating AA	5,79 %
Outros	5,69 %
Rating A	0,81 %
Risco de mercado	0,00 %

Classe do Ativo



Classes	
CDI	36,39 %
Selic	31,63 %
Prefixado	23,03 %
Outros	8,95 %
Inflação	0,00 %

**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (1/4)**

<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2027	23,03%
LFT - Venc.: 01/09/2024	9,16%
LFT - Venc.: 01/03/2030	4,41%
LFT - Venc.: 01/09/2028	4,09%
LFT - Venc.: 01/03/2028	3,88%
LFT - Venc.: 01/09/2027	3,37%
LFT - Venc.: 01/09/2029	2,80%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 11/10/2024 - Indexador: CDI	2,78%
LFT - Venc.: 01/03/2025	2,60%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2024 - Indexador: CDI	2,55%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/06/2025 - Indexador: CDI	2,18%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 15/10/2024 - Indexador: CDI	2,14%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 23/10/2024 - Indexador: CDI	1,86%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 22/08/2024 - Indexador: CDI	1,32%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 26/08/2024 - Indexador: CDI	1,10%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	1,09%
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 24/05/2024 - Indexador: CDI	1,08%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 27/12/2024 - Indexador: CDI	1,04%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 30/09/2024 - Indexador: CDI	0,86%
Debêntures - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Venc.: 25/02/2030	0,79%
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,78%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 19/07/2024 - Indexador: CDI	0,78%
CDB/ RDB - BANCO ALFA S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 24/07/2024 - Indexador: CDI	0,77%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	0,71%
Letra Financeira - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 13/03/2026 - Indexador: CDI	0,71%
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 29/05/2024 - Indexador: CDI	0,65%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 01/07/2024 - Indexador: CDI	0,64%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 02/02/2026 - Indexador: CDI	0,63%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/08/2024 - Indexador: CDI	0,59%
LFT - Venc.: 01/06/2030	0,54%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 24/10/2024 - Indexador: CDI	0,54%
CDB/ RDB - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 18/03/2025 - Indexador: CDI	0,53%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 02/12/2031 - Indexador: CDI	0,51%
Debêntures - CONCESSIONÁRIA CCR AUTOBAN S.A. (02.451.848/0001-62) - Venc.: 14/06/2028	0,51%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 29/07/2024 - Indexador: CDI	0,51%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 03/06/2024 - Indexador: CDI	0,51%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 09/06/2025 - Indexador: CDI	0,50%
Debêntures - PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. (34.274.233/0001-02) - Venc.: 03/10/2029	0,45%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/06/2024 - Indexador: CDI	0,45%
Letra Financeira - BANCO RCI BRASIL S.A. (62.307.848/0001-15) - Venc.: 03/12/2024 - Indexador: CDI	0,44%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 23/09/2024 - Indexador: CDI	0,43%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 23/08/2024 - Indexador: CDI	0,41%
Debêntures - CIELO S.A. (01.027.058/0001-91) - Venc.: 20/09/2025	0,41%
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 22/09/2025	0,40%
Debêntures - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 27/02/2029	0,38%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 30/01/2026 - Indexador: CDI	0,36%
Debêntures - B3 S.A. (09.346.601/0001-25) - Venc.: 05/08/2027	0,36%
CDB/ RDB - BANCO SICREDI S.A. (01.181.521/0001-55) - Venc.: 16/05/2024 - Indexador: CDI	0,34%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/07/2024 - Indexador: CDI	0,33%

**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (2/4)**

<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
CDB/ RDB - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 19/08/2024 - Indexador: CDI	0,33%
Letra Financeira - BANCO TOYOTA BRASIL S.A. (03.215.790/0001-10) - Venc.: 01/09/2024 - Indexador: CDI	0,32%
Debêntures - NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE S.A. - NTS (04.992.714/0001-84) - Venc.: 13/09/2029	0,31%
Debêntures - TUPY S.A. (84.683.374/0003-00) - Venc.: 06/09/2027	0,30%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 20/05/2025 - Indexador: CDI	0,30%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/10/2024 - Indexador: CDI	0,29%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 28/11/2025 - Indexador: CDI	0,28%
Debêntures - MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A. (07.816.890/0001-53) - Venc.: 10/01/2028	0,28%
Debêntures - CELPE - COMPANHIA ENERGÉTICA PERNAMBUCO (10.835.932/0001-08) - Venc.: 15/11/2028	0,28%
Debêntures - CSN - COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL (33.042.730/0001-04) - Venc.: 20/12/2027	0,26%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 06/05/2024 - Indexador: CDI	0,25%
Debêntures - COSERN - COMPANHIA ENERGÉTICA RIO GRANDE NORTE (08.324.196/0001-81) - Venc.: 15/07/2027	0,24%
Debêntures - COMPANHIA CPFL PAULISTA (33.050.196/0001-88) - Venc.: 12/12/2026	0,24%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 06/06/2024 - Indexador: CDI	0,24%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 08/10/2024 - Indexador: CDI	0,24%
Debêntures - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A. (06.057.223/0001-71) - Venc.: 26/11/2027	0,24%
Debêntures - CCR S.A. (02.846.056/0001-97) - Venc.: 15/01/2029	0,23%
Letra Financeira - BANCO CITIBANK S.A. (33.479.023/0001-80) - Venc.: 27/09/2024 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/09/2025 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 12/08/2024 - Indexador: CDI	0,22%
Letra Financeira - BANCO BBM S.A. (15.114.366/0001-69) - Venc.: 24/10/2024 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 11/11/2024 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 09/02/2026 - Indexador: CDI	0,21%
Debêntures - B3 S.A. (09.346.601/0001-25) - Venc.: 24/05/2024	0,21%
Debêntures - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 05/12/2024	0,21%
Debêntures - DASA IMAGEM E DIAGNÓSTICO S.A. (61.486.650/0001-83) - Venc.: 30/10/2026	0,21%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/07/2024 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 19/11/2029 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 18/03/2026 - Indexador: CDI	0,20%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 02/06/2025 - Indexador: CDI	0,20%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/07/2025 - Indexador: CDI	0,19%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 21/07/2025 - Indexador: CDI	0,19%
Debêntures - ENERGISA S.A. (00.864.214/0001-06) - Venc.: 20/10/2027	0,19%
Letra Financeira - BANCO MERCEDES BENZ BRASIL S.A. (60.814.191/0001-57) - Venc.: 02/11/2025 - Indexador: CDI	0,19%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	0,18%
Letra Financeira - BANCO RABOBANK BRASIL S.A. (01.023.570/0001-60) - Venc.: 16/03/2026 - Indexador: CDI	0,18%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 23/03/2026 - Indexador: CDI	0,18%
CDB/ RDB - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 17/02/2025 - Indexador: CDI	0,18%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 28/10/2025 - Indexador: CDI	0,17%
Debêntures - COSAN S.A. (50.746.577/0001-15) - Venc.: 15/08/2028	0,17%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 25/02/2025 - Indexador: CDI	0,16%
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 12/05/2025	0,16%
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 21/07/2026	0,14%
Debêntures - COPEL GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. (04.370.282/0001-70) - Venc.: 15/10/2026	0,14%



**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**
**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (3/4)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Debêntures - HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTO S.A. (05.197.443/0001-38) - Venc.: 30/04/2027	0,13%
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/01/2027	0,13%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 14/10/2024 - Indexador: CDI	0,12%
Debêntures - TELEFÔNICA BRASIL S.A. (02.558.157/0001-62) - Venc.: 12/07/2027	0,12%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	0,12%
Debêntures - COPEL GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. (04.370.282/0001-70) - Venc.: 10/09/2025	0,11%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 06/04/2026 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/08/2025 - Indexador: CDI	0,11%
DPGE - BANCO MERCANTIL BRASIL S.A. (17.184.037/0001-10) - Venc.: 21/11/2024	0,11%
Debêntures - TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A. (07.859.971/0001-30) - Venc.: 15/05/2026	0,10%
Debêntures - DASA IMAGEM E DIAGNÓSTICO S.A. (61.486.650/0001-83) - Venc.: 30/10/2026	0,09%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 19/02/2026 - Indexador: CDI	0,09%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 02/05/2024 - Indexador: CDI	0,09%
Debêntures - HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTO S.A. (05.197.443/0001-38) - Venc.: 10/05/2029	0,09%
Debêntures - NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE S.A. - NTS (04.992.714/0001-84) - Venc.: 15/02/2029	0,09%
Debêntures - NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE S.A. - NTS (04.992.714/0001-84) - Venc.: 13/09/2027	0,09%
Debêntures - COPEL - COMPANHIA PARANAENSE ENERGIA (76.483.817/0001-20) - Venc.: 15/05/2027	0,08%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 16/05/2024 - Indexador: CDI	0,08%
Debêntures - VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A. (23.373.000/0001-32) - Venc.: 15/06/2029	0,07%
Letra Financeira - CHEVROLET SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. (59.274.605/0001-13) - Venc.: 13/05/2024 - Indexador: CDI	0,07%
Debêntures - SABESP - COMPANHIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO (43.776.517/0001-80) - Venc.: 15/07/2026	0,07%
Debêntures - COSAN S.A. (50.746.577/0001-15) - Venc.: 05/05/2028	0,07%
Debêntures - CONCESSIONÁRIA INTERVIAS S.A. (03.207.703/0001-83) - Venc.: 07/05/2026	0,07%
Debêntures - NATURA COSMÉTICOS S.A. (71.673.990/0001-77) - Venc.: 21/07/2027	0,06%
Letra Financeira - BANCO VOLKSWAGEN S.A. (59.109.165/0001-49) - Venc.: 09/07/2024 - Indexador: CDI	0,06%
Debêntures - RAIÁ DROGASIL S.A. (61.585.865/0001-51) - Venc.: 25/01/2029	0,06%
Letra Financeira - BANCO CNH CAPITAL S.A. (02.992.446/0001-75) - Venc.: 09/05/2026 - Indexador: CDI	0,06%
Debêntures - SABESP - COMPANHIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO (43.776.517/0001-80) - Venc.: 15/12/2025	0,05%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 13/05/2024 - Indexador: CDI	0,05%
Debêntures - MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A. (21.314.559/0001-66) - Venc.: 15/09/2026	0,05%
Debêntures - LOCALIZA FLEET S.A. (02.286.479/0001-08) - Venc.: 05/04/2028	0,05%
Letra Financeira - BANCO ABC BRASIL S.A. (28.195.667/0001-06) - Venc.: 06/04/2026 - Indexador: CDI	0,04%
Debêntures - LOJAS RENNER S.A. (92.754.738/0001-62) - Venc.: 18/02/2025	0,04%
Debêntures - LOCALIZA RENT A CAR S.A. (16.670.085/0001-55) - Venc.: 25/02/2027	0,04%
Debêntures - CCR S.A. (02.846.056/0001-97) - Venc.: 15/12/2026	0,03%
Debêntures - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.167/0001-01) - Venc.: 15/01/2026	0,03%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 28/10/2024 - Indexador: CDI	0,01%
Debêntures - CONCESSIONÁRIA CCR AUTOBAN S.A. (02.451.848/0001-62) - Venc.: 04/11/2026	0,01%
Debêntures - SABESP - COMPANHIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO (43.776.517/0001-80) - Venc.: 15/03/2027	0,01%
Debêntures - COPASA - COMPANHIA SANEAMENTO MINAS GERAIS (17.281.106/0001-03) - Venc.: 16/12/2025	0,01%
Outras Disponibilidades	0,01%
Debêntures - SABESP - COMPANHIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO (43.776.517/0001-80) - Venc.: 15/03/2029	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (4/4)

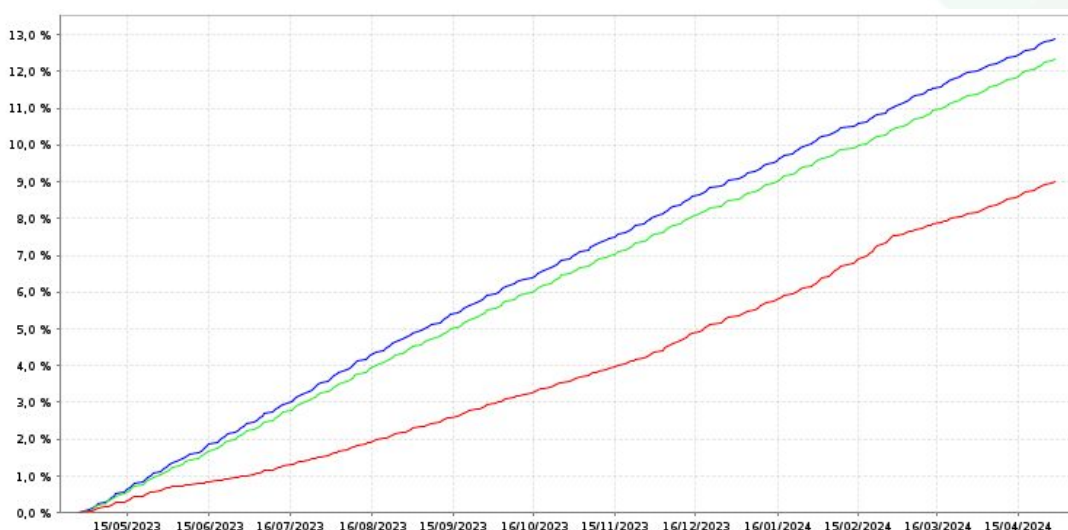
Nome do Ativo	Participação do Ativo
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF26	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	0,00%
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,01%
Data da carteira: 30/04/2024	

**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

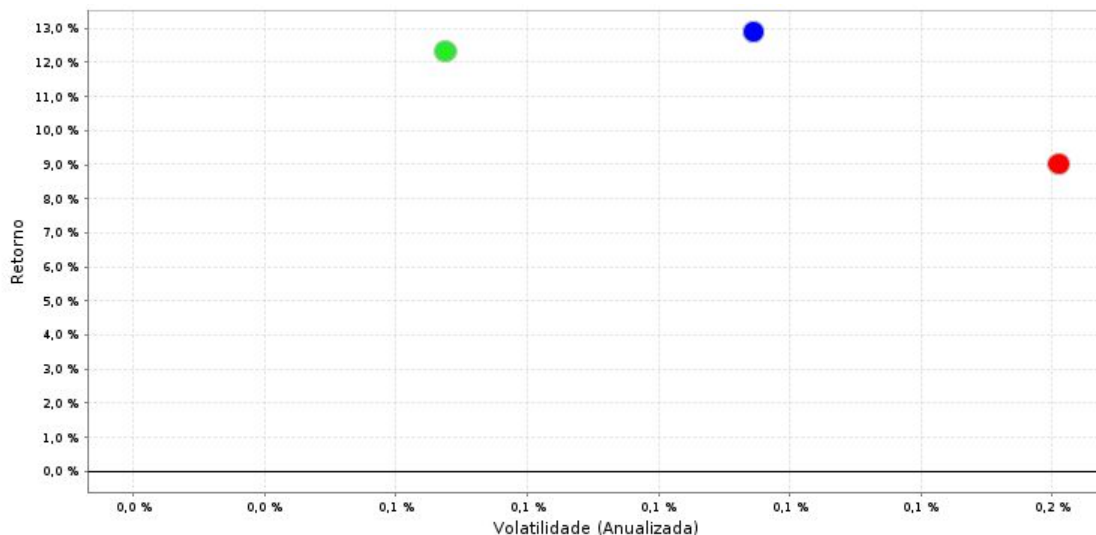
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	CDI	0.83%	2.52%	3.55%	12.90%	27.94%	101.00%	4.30	R\$ 5,682,499,214.74
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	100.41%	0.00	
IPCA + 5,16%		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	134.16%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 12 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 12 MESES**

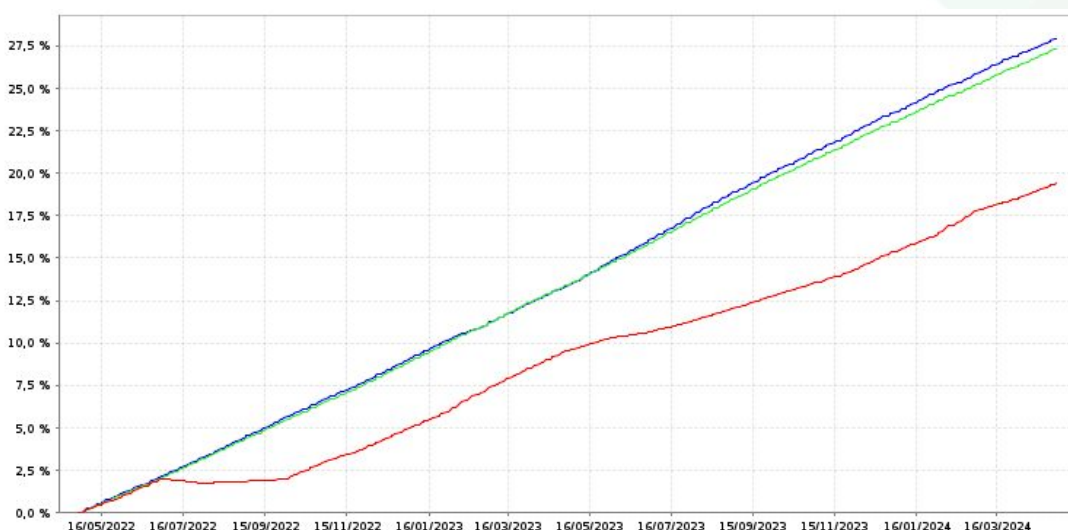


**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

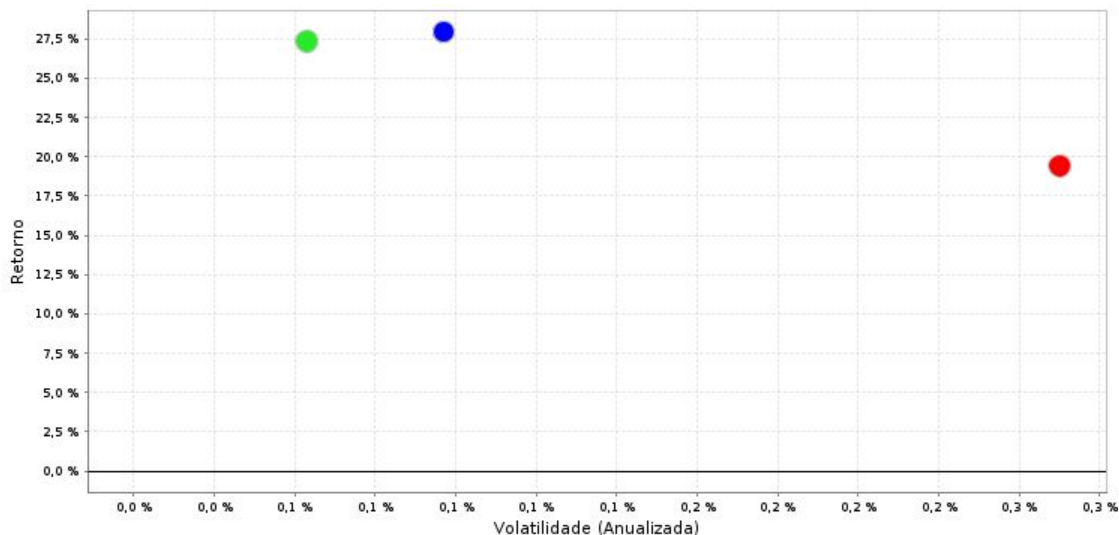
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	CDI	0.83%	2.52%	3.55%	12.90%	27.94%	101.00%	4.30	R\$ 5,682,499,214.74
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	100.41%	0.00	
IPCA + 5,16%		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	134.16%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 24 MESES**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 24 MESES**

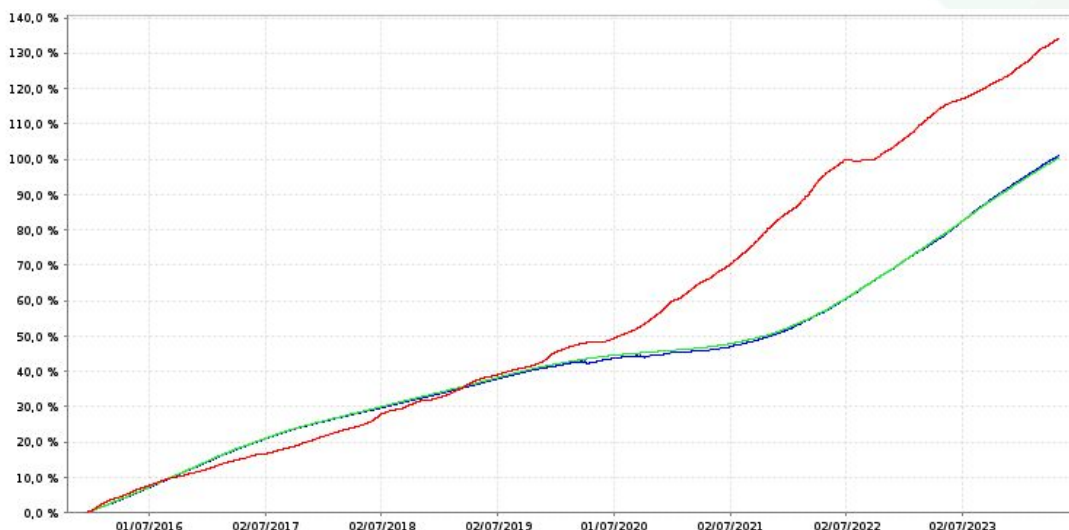


**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

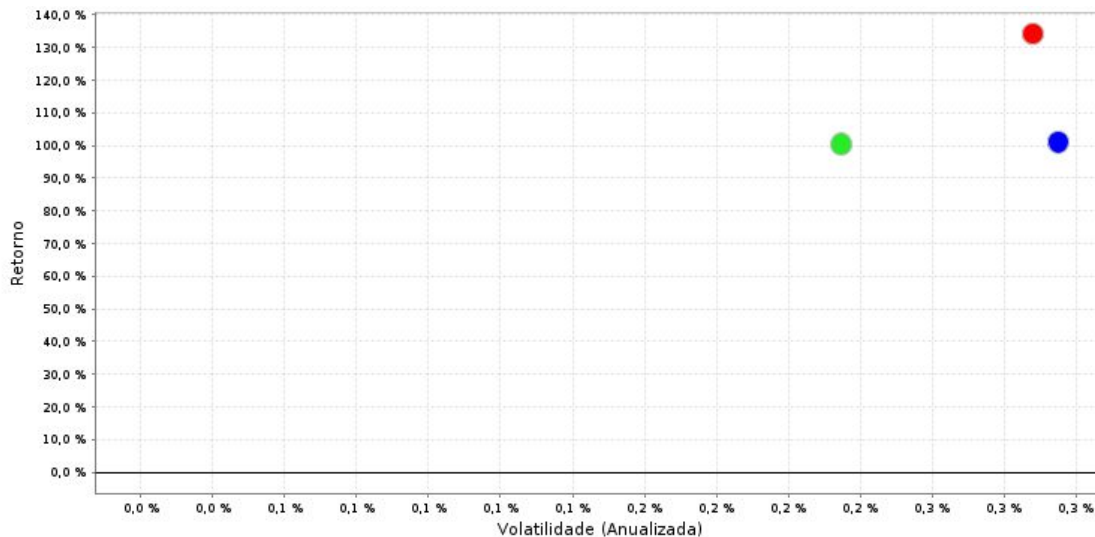
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	CDI	0.83%	2.52%	3.55%	12.90%	27.94%	101.00%	4.30	R\$ 5,682,499,214.74
CDI		0.89%	2.54%	3.54%	12.33%	27.35%	100.41%	0.00	
IPCA + 5,16%		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	134.16%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**

**QUESTIONÁRIO DAIR**

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **sim**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**



**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**  
**CNPJ: 23.215.008/0001-70****ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO****1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora CAIXA ASSET ocupa a posição número 4º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 522.495,66 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 75.050,56 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 2.834,58 milhões no mês e resgate líquido de R\$ 30.981,59 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 444 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (CDB, DPGE, Letras Financeiras, Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas, Debêntures e Mercado Futuro). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO****3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso III, alíneas "a" e "b", cumulativamente, é de até 60% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que comprovarem, nos termos do § 7º do art. 7º, da Resolução CMN nº 4.963/21, a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária, em até 5 (cinco) pontos percentuais a cada nível de governança comprovado, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível I (65%), Nível II (70%), Nível III (75%) e Nível IV (80%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% PL do RPPS, e, conforme disposto no artigo 19º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo para esse enquadramento legal;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que merece considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

## ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

### 5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, 17/12/2015 até 30/04/2024, encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em 4,30, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

### 6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO

- Após análise, não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente.

### 7. CONCLUSÃO

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório poderão ser alterados a qualquer tempo.



**FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO  
INCOME MULTIMERCADO LP IE**

**MAIO/2024**

**AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV**

**Prezados(as) Senhores(as),**

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LONGO PRAZO IE**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 10.05.2024, e, informações quantitativas até o dia 30.04.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE  
CNPJ: 51.659.921/0001-00

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A;
- **Administrador:** Caixa Econômica Federal;
- **Custódia:** Caixa Econômica Federal;
- **Data de início:** 21/08/2023;
- **Data do regulamento:** 11/09/2023;
- **Patrimônio Líquido (08/05/2024):** R\$ 31.053.265,73; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (08/05/2024):** 82; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** Não possui (utilizaremos aqui o Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged USD, em moeda original);
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 9º, inciso II;
- **Objetivo:** O objetivo do FUNDO é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas do fundo PIMCO INCOME FIM INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob nº 23.720.107/0001-00 (“FUNDO INVESTIDO”), e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento;
- **Público Alvo:** O FUNDO destina-se a acolher investimentos de RPPS e EFPC, pessoas jurídicas e pessoas físicas residentes, domiciliados ou com sede no Brasil, a critério da ADMINISTRADORA, investidores qualificados na forma prevista pela regulamentação vigente, doravante designados, “Cotista”;
- **Taxa de Administração:** A taxa de administração anual mínima é de 0,93% (noventa e três centésimos por cento), enquanto a máxima é de 1,56% (um inteiro e cinquenta e seis centésimos por cento), ambas calculadas sobre o patrimônio líquido do FUNDO;



FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE  
CNPJ: 51.659.921/0001-00

**INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO**

- **Taxa de Custódia e liquidação:** A taxa de custódia anual é de 0,0025% (vinte e cinco décimos de milésimos por cento) sobre o patrimônio líquido do FUNDO, observando o valor mínimo mensal de R\$ 1.250,00 ;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no primeiro dia útil subsequente ao dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+1);
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no primeiro dia útil após o dia útil do recebimento da solicitação (D+1);
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no sétimo dia útil após a conversão das cotas (D+8).

**FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE**  
**CNPJ: 51.659.921/0001-00**

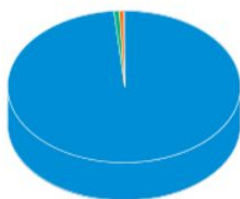
**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 10/05/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de março/2024.

**Observação:** O fundo aloca no mínimo 95% dos seus recursos em cotas do PIMCO INCOME FIM IE, CNPJ 23.720.107/0001-00, com patrimônio líquido de R\$ 1.985.051.541,70 em 08/05/2024. Este fundo teve seu início de atividades em 03/02/2016. A carteira de ativos por fatores de risco, apresentada abaixo, bem como a composição da carteira de ativos, apresentada na página 5, se referem à posição consolidada do FIC (FIC + Fundo Investido).

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**

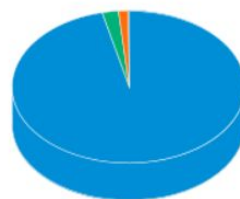
Tipo do Ativo



Tipos

Investimento no Exterior	99,15 %
Títulos Federais	0,77 %
Operação compromissada	0,64 %
Valores a pagar/receber	-0,56 %

Setor do Ativo



Setores

Não Classificado	96,37 %
Outros	2,22 %
Governo Federal	1,41 %

Risco do Ativo



Riscos

Outros	98,59 %
Rating AAA	1,41 %

Classe do Ativo



Classes

Investimento no Exterior	99,15 %
Selic	1,19 %
Inflação	0,14 %
Prefixado	0,08 %
Outros	-0,56 %

**FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE**  
**CNPJ: 51.659.921/0001-00**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

<b>Nome do Ativo</b>	<b>Participação do Ativo</b>
Investimento no Exterior - INCOME FUND	99,15%
Outros Valores a receber	2,22%
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	0,42%
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	0,17%
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	0,14%
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	0,12%
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	0,12%
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	0,11%
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	0,10%
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,08%
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	0,05%
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	0,05%
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	0,02%
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	0,01%
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	0,01%
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	0,00%
Outras Disponibilidades	0,00%
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	0,00%
Outros Valores a pagar	-2,78%
Data da carteira: 28/03/2024	

**Observação:** Conforme exposição da carteira consolidada do fundo local, aloca cerca de 99,15% do patrimônio no fundo PIMCO GIS Income Institutional USD (fundo investido no exterior), com ISIN IE00B87KCF77, e patrimônio líquido de USD 75.888,83 milhões em 30/04/2024, equivalente estimado em R\$ 391.366.285.193,00, e com data início de atividades em 30/11/2012. O fundo é gerido pela PIMCO Global Advisors.

**Fontes:**

- Fundo de investimentos no exterior: dados fornecidos pelo distribuidor local;
- Cruzamento de dados: Morningstar (<https://www.morningstar.pt/pt/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F000000Z48>);
- Câmbio (USD/BRL - R\$ 5,1571; 09/05/2024): Banco Central do Brasil (<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/historicocotacoes>).

**FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE**  
**CNPJ: 51.659.921/0001-00**

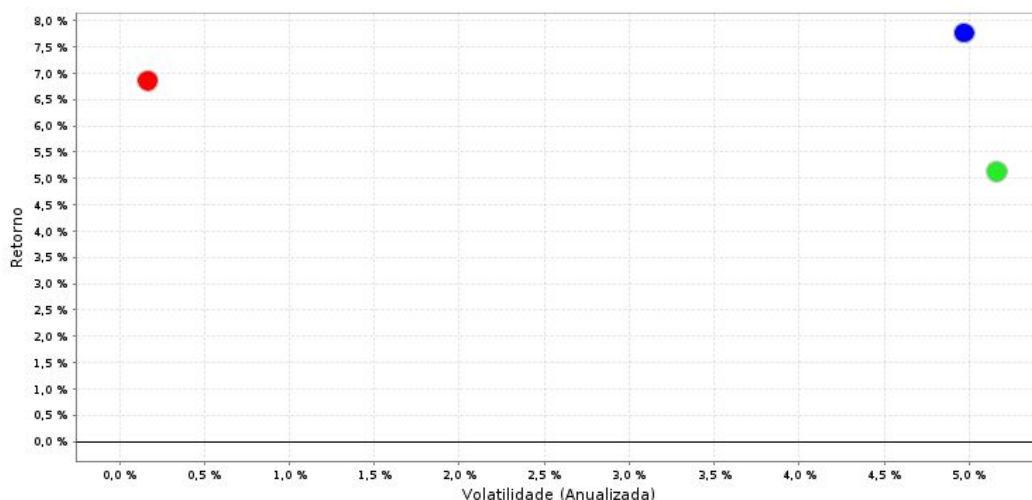
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Abr-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE <span style="color: blue;">■</span>	Global Agg Credit TR Hdg USD (M. Orig.)	-1.39%	-0.03%	0.60%			7.77%		R\$ 30,625,267.95
Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hdg USD (M. Orig.) <span style="color: green;">■</span>		-1.82%	-1.65%	-1.77%	2.87%	2.48%	5.13%	-1.74	
IPCA + 5,16% <span style="color: red;">■</span>		0.82%	2.62%	3.50%	9.02%	19.42%	6.86%	-17.05	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X GLOBAL AGGREGATE CREDIT TOTAL RETURN INDEX VALUE HEDGED USD (M. ORIG.) X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X GLOBAL AGGREGATE CREDIT TOTAL RETURN INDEX VALUE HEDGED USD (M. ORIG.) X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO**



FIC FI CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP IE  
CNPJ: 51.659.921/0001-00

### QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **não**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO****1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora CAIXA ASSET ocupa a posição número 4º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024) com R\$ 522.495,66 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA possui R\$ 75.050,56 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 03/2024), a GESTORA teve captação líquida de recursos no valor de R\$ 2.834,58 milhões no mês e resgate líquido de R\$ 30.981,59 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 82 cotistas. Isoladamente, a baixa quantidade de cotistas apresentaria uma baixa diversificação de risco de passivo do fundo. Quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor terá para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress. Nesse caso específico, devemos considerar o fundo investido no exterior, tendo que o Fundo Investido apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira consolidada de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Investimentos no Exterior, Títulos Públicos Federais e Operações Compromissadas). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.



**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO****3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- De acordo com o inciso I do § 1º do Art. 9º, da Resolução CMN nº 4.963/21, é respeitado que:
  - i. os gestores dos fundos de investimentos constituídos no exterior estejam em atividade há mais de 5 anos e administram montante de recursos de terceiros superior a US\$ 5.000.000.000,00 (cinco bilhões de dólares dos Estados Unidos da América) na data do investimento? Sim;
  - ii. os fundos de investimento constituídos no exterior possuem histórico de performance superior a 12 (doze) meses? Sim;

*Observação: itens (i) e (ii) foram respondidos conforme descrito previamente na página 5.*

- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 9º, incisos I, II e III, cumulativamente, é de até 10% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Conforme disposto no artigo 19º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- Em tese, a carteira do Fundo de Investimento no Exterior apresenta boa diversificação, considerando o tamanho do mercado internacional, com maior liquidez e maior oferta de produtos de investimento, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que pode constituir um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

## ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

### 5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 21/08/2023 até 28/03/2024, encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade menor que a volatilidade de seu benchmark;
- Preferimos não calcular o índice de SHARPE devido ao baixo histórico de cotas, o que é natural para um fundo novo. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

### 6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO

- É importante observar que esse FUNDO é destinado à RPPS que seja classificado como “Investidor Qualificado”;
- Por tratar-se de fundo relativamente novo, não foi possível gerar análises quantitativas para os períodos de 12 e 24 meses. No entanto, a baixa quantidade de cotas é comum para fundos novos e não inviabiliza eventual aporte;

### 7. CONCLUSÃO

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.

## OBJETIVO

Proporcionar retorno superior ao CDI por meio de uma carteira de crédito livre, de curta duração.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em ativos financeiros que buscam acompanhar a variação do CDI, de um dia, apurado e divulgado pela B3 S.A., de forma que, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos ativos financeiros componentes de sua carteira estejam atrelados a este parâmetro, direta ou indiretamente, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	<b>MASTER BANCÁRIO</b>	1,13	0,94	1,03	1,03	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20
	CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	-	-	-	-	-	-	-	-	3,54
2023	<b>MASTER BANCÁRIO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08	1,14	1,13	1,13	-
	CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05

## ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

	Desde o início
<b>Retorno MASTER BANCÁRIO (%)</b>	8,95
CDI (%)	7,51
No. de Meses Positivos	8
No. de Meses Negativos	0
Meses Acima do CDI	8
Meses Abaixo do CDI	0
Maior retorno mensal	1,13%
Menor retorno mensal	0,94%
Volatilidade (1)	0,21%
PL Atual (30/04/2024)	R\$ 163.432.477
PL Médio (12 meses)	N/A

(1) Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

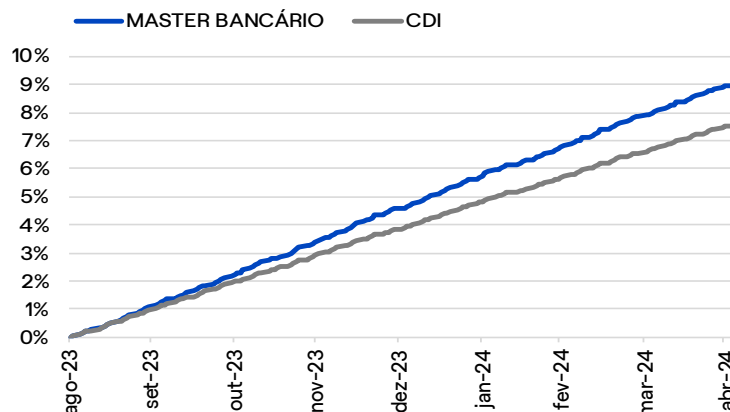
## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	31/08/2023	Taxa de Administração	0% a.a.	Custodiante	Itaú Unibanco S.A
Aplicação Inicial	R\$1,00	Taxa de de Perf.	Não há	Administrador	Intrag DTVM
Movimentação Mínima	R\$1,00			Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$1,00	Classe/Tipo	Fundo de Renda Fixa	Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	Sufixo:	Crédito Privado	Classificação Anbima	Renda Fixa - Duração Baixa - Grau de Investimento
Resgate:	Cotização em D+0 (Úteis) da solicitação			Dados Bancários	Porto FI RF Master Ref CP Bancário
	Financeiro em D+0 (Úteis)			CNPJ:	51.854.591/0001-03
	Cota de Abertura			Itaú (341):	AG: 8541 C/C: 68270-7

## PÚBLICO-ALVO

O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Porto Seguro S.A.

## RENTABILIDADE ACUMULADA (DESDE O INÍCIO)



## Diversifique seus Investimentos com a gente.

Al. Ribeiro da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - SP - 01217-011

SAC: 0800-727-2763/ 0800-727-8736

Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184 (11) 3366-3184

E-mail: ouvidoria@portoseguro.com.br (Seg à Sexta das 8h15 às 18h30, exceto feriados)

Clientes Institucionais e Parceiros Telefone: (11) 3366-3525/ E-mail: relacionamento.investimentos@portoseguro.com.br

**Considerações Legais:** Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este fundo de cotas aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a aplicar em fundos de investimento que realizam aplicações em ativos financeiros no exterior. O fundo pode aplicar em fundos de investimento que podem estar expostos à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Documentos legais deste fundo como regulamento e outros, podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico [www.portoseguroinvestimentos.com.br](http://www.portoseguroinvestimentos.com.br). RISCOS: MERCADO: Em função de sua Política de Investimentos, o FUNDO pode estar exposto aos mercados de taxas de juros e índices de preços, moedas, ações e commodities. Estes mercados podem apresentar grande volatilidade em decorrência dos riscos a que estão expostos. Tais riscos decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) externos; e (iii) de conjuntura política. Estes riscos afetam os preços dos ativos do FUNDO, produzindo variações positivas ou negativas no valor de suas cotas. Apesar de não divergirem em natureza, mercados locais e internacionais podem se comportar de forma diversa, gerando efeitos diversos na carteira do FUNDO. O valor dos ativos financeiros do FUNDO pode sofrer variações associadas à taxa de câmbio, que pode valorizar ou desvalorizar as cotas do FUNDO. LIQUIDEZ: Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO: As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL: O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO: Em função da estratégia de gestão, o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não-diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.



## OBJETIVO

Proporcionar retorno superior ao CDI por meio de uma carteira de crédito livre, de curta duração.

## PÚBLICO-ALVO

A fundo receberá recursos do público em geral, observado o público-alvo definido no regulamento.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo da fundo é aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento da classe "Renda Fixa", cujos ativos financeiros componentes de suas respectivas carteiras, de forma consolidada, sejam compatíveis com a tipificação Renda Fixa Referenciado ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	05/03/2024	Taxa de Administração	0,40% a.a.	Custodiante	Itaú Unibanco S.A
Aplicação Inicial	R\$1.000,00	Taxa de de Perf.	Não há	Administrador	Intrag DTVM
Movimentação Mínima	R\$100,00			Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$1.000,00	Classe/Tipo	Fundo de Renda Fixa	Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	Sufixo:	Crédito Privado	Classificação Anbima	Renda Fixa - Duração Baixa - Grau de Investimento
Resgate	Cotização em D+1 (Úteis) da solicitação				Porto Manacá FIF- CIC RF Ref. DI CP - Resp
	Financeiro em D+0 (Úteis) da cotização			Dados Bancários	LTDA
	Cota de Abertura			CNPJ:	54.198.302/0001-45
				Itaú (341):	AG: 8541 C/C: 0071593-7

## Diversifique seus Investimentos com a gente.

Al. Ribeiro da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - SP - 01217-011

SAC: 0800-727-2763/ 0800-727-8736 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184 (11) 3366-3184

E-mail: ouvidoria@portoseguro.com.br (Seg à Sexta das 8h15 às 18h30, exceto feriados)

Clientes Institucionais e Parceiros Telefone: (11) 3366-3525/ E-mail: relacionamento.investimentos@portoseguro.com.br



**Considerações Legais:** FUNDO COM MENOS DE 6 MESES. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este fundo de cotas aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a aplicar em fundos de investimento que realizam aplicações em ativos financeiros no exterior. O fundo pode aplicar em fundos de investimento que podem estar expostos à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Documentos legais deste fundo como regulamento e outros, podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico [www.portoseguroinvestimentos.com.br](http://www.portoseguroinvestimentos.com.br). RISCOS: MERCADO: Em função de sua Política de Investimentos, o FUNDO pode estar exposto aos mercados de taxas de juros e índices de preços, moedas, ações e commodities. Estes mercados podem apresentar grande volatilidade em decorrência dos riscos a que estão expostos. Tais riscos decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) externos; e (iii) de conjuntura política. Estes riscos afetam os preços dos ativos do FUNDO, produzindo variações positivas ou negativas no valor de suas cotas. Apesar de não divergirem em natureza, mercados locais e internacionais podem se comportar de forma diversa, gerando efeitos diversos na carteira do FUNDO. O valor dos ativos financeiros do FUNDO pode sofrer variações associadas à taxa de câmbio, que pode valorizar ou desvalorizar as cotas do FUNDO. LIQUIDEZ: Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO: As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o poderá (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL: O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO: Em função da estratégia de gestão, o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não-diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.

# RELATÓRIO

## ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

### DO SÃO JOÃO PREV

abril/2024

## **INTRODUÇÃO**

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

## **BENEFÍCIOS**

O Instituto de Previdência de São João da Boa Vista concedeu 06 (seis) aposentadorias e 02 (duas) pensões no mês de abril.

Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e pelo Diretor Jurídico, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento. Todos os processos de concessão de benefícios foram analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração e as respectivas Portarias publicadas em Jornal Oficial do Município.

## **SERVIDORES**

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês de abril.



**PLANO FINANCEIRO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	629	2	36	0	667
PENSIONISTAS	117	3	9	0	129
TOTAL - INATIVOS	746	5	45	0	796
ATIVOS	635	1	71	3	710

**PLANO PREVIDENCIÁRIO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	281	2	15	0	298
PENSIONISTAS	82	1	2	0	85
TOTAL - INATIVOS	363	3	17	0	383
ATIVOS	1.350	8	199	9	1.566

**TOTAL GERAL - PLANOS FINANCEIRO E PREVIDENCIÁRIO**

SERVIDORES	PREFEITURA	CÂMARA	UNIFAE	IPSJBV	TOTAL
APOSENTADOS	910	4	51	0	965
PENSIONISTAS	199	4	11	0	214
TOTAL - INATIVOS	1.109	8	62	0	1.179
ATIVOS	1.985	9	270	12	2.276

**RECEITAS E DESPESAS – APURAÇÃO DE INSUFICIÊNCIAS**

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma regular nos planos Financeiro e Previdenciário, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal de São João da Boa Vista. Os repasses de insuficiência financeira mensais destinados à amortização do déficit financeiro do plano Financeiro, conforme plano de amortização instituído pela Lei Municipal 4.574 de 05/11/2019, também foram repassados dentro do prazo.

Segue abaixo quadros das receitas orçamentárias arrecadas e despesas orçamentárias ocorridas no mês de abril.

RECEITA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	COMPREV	PARCELAMENTO	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	108.545,77	1.182.253,48	390.736,48	3.385.041,00	0,00	<b>5.066.576,73</b>
UNIFAE	12.744,73	1.211.793,61	6.523,39	0,00	0,00	<b>1.231.061,73</b>
CÂMARA	1.594,74	5.145,42	1.569,92	0,00	41.682,72	<b>49.992,80</b>
INSTITUTO	0,00	7.592,51	0,00	0,00	0,00	<b>7.592,51</b>
<b>TOTAL</b>	<b>122.885,24</b>	<b>2.406.785,02</b>	<b>398.829,79</b>	<b>3.385.041,00</b>	<b>41.682,72</b>	<b>6.355.223,77</b>

A Prefeitura Municipal efetuou o repasse para o Instituto, através do pagamento antecipado do Parcelamento nº 01179/2017, perfazendo as parcelas nº 177 à 186, desta forma, o ente estará reduzindo sua despesa com multa e juros.

Com isso, a insuficiência financeira existente para o Plano Financeiro neste mês foi suprida pela antecipação do parcelamento supramencionado.

Importante ressaltar que no Plano Financeiro, quando há uma sobra financeira do mês anterior dos entes, é utilizada para o cálculo do déficit do Plano no período.

DESPESA - PLANO FINANCEIRO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	4.547.757,18	529.574,86	129.045,54	67.095,15	0,00	<b>5.273.472,73</b>
UNIFAE	253.310,70	68.282,88	23.800,06	1.239,63	0,00	<b>346.633,27</b>
CÂMARA	26.963,04	22.498,16	531,60	0,00	0,00	<b>49.992,80</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.828.030,92</b>	<b>620.355,90</b>	<b>153.377,20</b>	<b>68.334,78</b>	<b>0,00</b>	<b>5.670.098,80</b>

RESERVA - FUNDO DE OSCILAÇÃO DE RISCO			
PREFEITURA	UNIFAE	CÂMARA	TOTAL
84.791,45	5.370,61	826,00	<b>90.988,06</b>

A Lei Complementar nº 4.574, 05 de novembro de 2019, art. 16, criou o Fundo de Oscilação de Risco. No quadro acima está demonstrado os valores repassados mensalmente pelos entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE e Câmara Municipal, ficando capitalizados, podendo ser utilizados para cobertura de eventual insuficiência financeira apurada pelo Instituto de Previdência.

RECEITA - PLANO PREVIDENCIÁRIO					
ENTE	CONTRIBUIÇÕES INATIVOS	CONTRIBUIÇÕES ATIVOS	COMPREV	INSUFICIÊNCIA FINANCEIRA	TOTAL
PREFEITURA	30.823,77	1.533.104,79	239.390,35	-199.762,56	<b>1.803.318,91</b>
UNIFAE	5.726,58	409.029,75	14.470,47	0,00	<b>429.226,80</b>
CÂMARA	1.572,01	10.538,94	4.689,26	-12.043,36	<b>16.800,21</b>
INSTITUTO	0,00	10.142,12	0,00	0,00	<b>10.142,12</b>
<b>TOTAL</b>	<b>38.122,36</b>	<b>1.962.815,60</b>	<b>258.550,08</b>	<b>-211.805,92</b>	<b>2.259.488,04</b>

No Plano Previdenciário, quando a insuficiência financeira é identificada, o Instituto de Previdência tem enviado notificações oficiais para cobrança. Tanto a Prefeitura Municipal quanto a Câmara Municipal estão justificando formalmente o não repasse amparado no *caput* do art. 15, da Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 (lei de custeio em vigor). Em relação à esta questão, por recomendação do TCE/SP na análise das contas do exercício de 2021 enviamos estudo de anteprojeto de lei ao Executivo e que tramitou no Legislativo para adequar este dispositivo (art. 15) da lei de custeio ao estabelecido tanto nas normas federais, quanto na Constituição Federal que regulamentam a matéria. Porém, o Legislativo negou seguimento ao debate e tramitação do projeto por sua Comissão de Redação e Justiça sob justificativa simplista de que deveria ser devolvido ao Executivo para reestudo. Até o momento atual, a UNIFAE apresenta superávit no Plano Previdenciário.

DESPESA - PLANO PREVIDENCIÁRIO						
ENTE	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	PRECATÓRIOS	RPVs	TOTAL
PREFEITURA	1.593.787,22	296.625,15	154.811,05	0,00	0,00	<b>2.045.223,42</b>
UNIFAE	147.909,20	15.068,57	23.800,06	0,00	0,00	<b>186.777,83</b>
CÂMARA	26.800,68	1.067,11	975,78	0,00	0,00	<b>28.843,57</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.768.497,10</b>	<b>312.760,83</b>	<b>179.586,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.260.844,82</b>

A Lei Complementar nº 4.574, de 05 de novembro de 2019 e alterações, estabeleceu o percentual e a forma de cálculo da Taxa de Administração, para que mensalmente os Planos (Financeiro e Previdenciário) repassem o montante apurado contabilmente e individualizados, como forma de custear as despesas correntes e de capital necessárias para a organização e funcionamento do IPSJBV.

Assim, nos quadros abaixo, segue demonstrado os valores do mês de abril/2024 da Receita-Taxa de Administração, bem como, as referidas despesas ocorridas no mês.

RECEITA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL
153.377,20	179.586,89	<b>332.964,09</b>

DESPESA - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
DESCRIÇÃO	VALOR
FOLHA ATIVOS INSTITUTO	103.795,52
CONTRIBUIÇÕES	10.269,52
MATERIAL DE CONSUMO	2.637,39
PASSAGENS, DESPESAS COM LOCOMOÇÃO E DIÁRIAS	262,95
CONSULTORIA	4.189,64
SERVIÇO PESSOA FÍSICA	4.707,59
SERVIÇO PESSOA JURÍDICA	34.011,33

SERVIÇO TI	0,00
PASEP	30.431,51
INDENIZAÇÕES/RESTITUIÇÕES	0,00
EQUIPAMENTO PERMANENTE	4.678,00
DESPESAS EXTRAORÇAMENTÁRIAS - RETENÇÕES PAGAS	28.243,90
<b>TOTAL</b>	<b>223.227,35</b>

Os recursos denominados “Taxa de Administração” vindos dos planos Financeiro e Previdenciário são utilizados para manutenção do Instituto de Previdência, tais como: folha de pagamento dos seus servidores, gastos com manutenção predial, veicular, água/esgoto, energia elétrica, serviços contratuais, mão-de-obra especializada, aquisições de materiais de escritório, produtos de limpeza e higienização e demais despesas. Com isso, a sobra do mês será incorporada ao Patrimônio investido e capitalizado do Instituto de Previdência.

## **SUPERINTENDÊNCIA**

### **1 - Pró Gestão**

O IPSJBV iniciou o processo para a contratação de Entidade Certificadora credenciada pela Secretaria de Previdência – SPREV do Ministério da Previdência para prestação de serviços de pré auditoria documental, pois, o Certificado Nível I nosso e vigente encerra-se em 01/07/2024.

O Pró-Gestão RPPS tem por objetivo incentivar os RPPS a adotarem e perpetuarem melhores práticas de gestão previdenciária que proporcionem maior controle dos seus ativos e passivos, profissionalização na gestão dos RPPS, a qualificação de seus dirigentes, a introdução de padrões de qualidade e padronização nos processos de trabalho, mais transparência no relacionamento com os segurados e a sociedade, reconhecimento no mercado onde atua, dentre outros.

Como na primeira certificação, a equipe do Instituto se reuniu para preencher o simulado disponível e avaliar os requisitos faltantes e necessários para garantir a conquista ao Nível II – para as práticas de gestão previdenciária e controle dos ativos e passivos. Ficou determinado que cada setor envolvido no processo efetuará o trabalho documental e necessário para regularizar os itens pendentes.

Assim, quando encerrar o processo licitatório a empresa vencedora estará apta a analisar e auditar toda documentação necessária para a almejada conquista do IPSJBV ao Certificado do Pró Gestão – Nível II.

Juntamente com o Pró Gestão e sendo um dos requisitos para esta certificação institucional, o IPSJBV efetuou também processo licitatório para contratação de empresa especializada na prestação de serviços relativos à fornecimento de curso on-line voltado à capacitação para a Certificação Profissional exigida pela legislação dos Dirigentes da Unidade Gestora, Membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, dos Responsáveis pela Gestão das Aplicações dos Recursos Previdenciários e Membros do Comitê de Investimentos do RPPS Municipal. O curso on-line contratado disponibilizará até 30 acessos com duração de 12 meses. A empresa vencedora foi a ABCPREV Gestão e Formação Previdenciárias Ltda, que já disponibilizou o acesso para os servidores e demais membros dos Conselhos do Instituto e que necessariamente deverão se certificar, mediante a realização de prova de certificação realizada por entidade credenciada.

## **2 - Atuário versus Conselho Fiscal**

Os membros do Conselho Fiscal solicitaram a participação do atuário contratado do IPSJBV, o Sr. André Sableswski Grau da empresa Magma Assessoria Ltda, na reunião do dia 25/04/2024, para esclarecimentos quanto ao cálculo atuarial e provisões matemáticas, na avaliação atuarial dos anos de 2022 e 2023.



As contas do exercício de 2022 o Tribunal de Contas do Estado de São Paulo, julgou regulares com ressalvas, recomendações e determinação. Dentre os apontamentos, a revisão da metodologia de mensuração da meta atuarial, implementando o plano institucionalizado de identificação, controle e tratamento dos riscos atuariais.

O atuário Sr. André Sableswski Grau iniciou sua apresentação discorrendo sobre a finalidade da avaliação atuarial que é o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS. Sendo um método matemático que utiliza conceitos financeiros, econômicos e probabilísticos para dimensionar o montante de recursos e de contribuições necessárias ao pagamento de benefícios futuros dos segurados.

Em dado momento da reunião, foi questionado pelo Superintendente ao Sr. André Sableswski Grau o fato de que as insuficiências apuradas no Plano Previdenciário não estão sendo repassadas pelas entidades, devido constar na redação da Lei Complementar nº 4.574/2019, artigo 15: “*A insuficiência financeira dos Planos Financeiro e do Previdenciário criados por esta Lei Complementar será o resultado da diferença entre o ativo do plano, montante das contribuições previdenciárias dos servidores, aposentados, pensionistas, patronais e demais repasses e receitas previstos nesta Lei Complementar e as respectivas despesas com pagamento de benefícios previdenciários e despesas administrativas.*”

Diante do questionamento, o atuário mencionou que, ao seu entendimento, os apontamentos da Corte de Contas constantes no processo TC – 3.050/989/21, referente à necessidade de alteração na lei de custeio no dispositivo supramencionado, já foram superados, mas sem apresentar qualquer embasamento legal ou técnico para amparar seu posicionamento.

Sobre o aumento do déficit do Plano Financeiro, o atuário relatou que as recentes decisões tomadas pelo Executivo e pelo Legislativo, notadamente

quanto à política de reajuste salarial, agravaram ainda mais as projeções matemáticas na avaliação atuarial e dificultam o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS. Diante disso, abordou ser necessário dialogar primeiramente com o Legislativo, sobre a importância de estudos e análises para qualquer decisão que forem tomar em relação aos segurados do município, mensurando o impacto no RPPS municipal.

### **3 - Investimentos**

Na sétima reunião ordinária, ocorrida no dia 08 de abril, o Comitê de Investimentos solicitou a participação da empresa LDB de Consultoria Financeira por seu representante o Sr. Marcos Almeida, pois, após levantamentos, estudos, análises dos fundos e explanação de gestores do BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA e RIO VERDE SMALL CAPS FIA, houve a necessidade de obtenção de um respaldo técnico, com orientações e fundamentações caso o Comitê deliberasse por resgates o total destes fundos, que apresentam deságio.

A Consultoria LDB, explanou sobre a importância de realização de acervo documental e análises técnicas para embasar eventual decisão de resgate, o que já vem sendo feito pelo IPSJBV.

Foi colocado pela consultoria que tanto para se investir quanto para desinvestir é essencial haver uma motivação e fundamentação bem sólidas.

Além disso, eventual decisão pelo resgate acompanharia o estudo da ALM - *Asset Liability Management*, que no nosso caso aponta para uma diminuição em renda variável.

Foi reforçado pelo consultor que o Ministério da Previdência emitiu a Nota Técnica 296/2023 a respeito do resgate de investimentos com deságio.

Na referida Nota Técnica, não há proibição de realizar o resgate em fundos que apresentem deságio, mas é necessário que seja aberto um processo para se fundamentar e motivar os desinvestimentos em fundos que eventualmente apresentem perda.

Os dois fundos analisados, em particular, apresentavam alta volatilidade, baixo número de cotistas, patrimônio líquido baixo, taxa de administração elevada, além de um risco concentrado que deve ser levado em conta.

Ainda, nesta reunião, a Diretora Administrativa/Financeira apresentou para os membros do Comitê quadro dos investimentos com o fechamento de março, tendo constatado que o IPSJBV obteve uma rentabilidade positiva de R\$ 3.043.151,63 e com Patrimônio atualizado de R\$ 206.931.475,81.

Através deste quadro verifica-se que os dois fundos analisados performaram negativamente no referido mês, sendo o fundo BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA, no valor de (R\$ 4.646,40); fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA, no valor de (R\$ 748,56) e fundo RIO VERDE SMALL CAPS FIA, no valor de (R\$ 38.024,36); outro que performou negativamente foi o BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FIC FI, no valor de (R\$ 6.139,36).

O fato do fiscal do Tribunal de Contas do Estado de São Paulo na auditoria das contas de 2022, ter efetuado apontamentos e relatado pontos de atenção destes e outros fundos no seu relatório; também pelo fato de o Conselho Fiscal ao analisar toda juntada de documento referente às aplicações, ter emitido Parecer que desabonasse a aplicação nestes fundos, por não terem sido seguidos todos procedimentos à risca; além, de o Controle Interno do IPSJBV ter apontado algumas não conformidades que deixaram de ser consideradas na aplicação inicial, foram também fatores que embasaram a decisão pelo resgate total.

Diante disso, a decisão pelo resgate total destes dois fundos foi tomada sem levar em conta um único fato isolado, mas um conjunto de fatores, considerando inclusive que estes dois fundos não performaram satisfatoriamente durante todo o período aplicado e nem tinham expectativa de recuperação.

Na última reunião de abril, ocorrida em 26/04/2024, o Comitê recebeu para explanação do mercado financeiro e apresentação de fundos, o Sr. Luan Augusto Silveira da Costa, Assessor de Investimentos da Caixa Econômica Federal, que discorreu sobre o cenário financeiro no mercado mundial, sobre o ciclo de corte de juros, as projeções para a economia nacional e global.

Após a apresentação de produtos e ao término da reunião, os membros do Comitê deliberaram para que fosse solicitada à Consultoria LDB a análise dos seguintes fundos: FIC CAIXA BRASIL IDKA PRE 2ª RF LP; FIC CAIXA BRASIL RF ATIVO LP; CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF; CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIC FIM IE.

Foi apresentado pela Diretora Administrativa/Financeira Sra. Ednéia Ridolfi, quadro para acompanhamento dos investimentos, neste caso, atualizado até 19/04/2024 onde o Instituto estava performando negativamente em (R\$ 1.730.999,39) e o Patrimônio até a data mencionada no montante de R\$ 210.765.917,96.

Após diálogos e explicações, conforme registrado em ata e, de forma unânime os membros do Comitê deliberaram pelos seguintes resgates: BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO, resgate total; GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA, no valor de R\$ 6 milhões; TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA, no valor de R\$ 8 milhões; em ambos visando a diminuição do risco da carteira do IPSJBV, dada a grande volatilidade no mercado de ações atualmente.

A fim de evitar maiores prejuízos, decidiram, por unanimidade, pelo resgate total dos fundos BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA e RIO

VERDE SMALL CAPS FIA, pois, ambos não apresentaram resultados satisfatórios no período analisado, além de pontos que chamaram a atenção: baixo número de cotistas, baixo patrimônio líquido, alta volatilidade e deságios que se mostraram irrecuperáveis, diante do cenário atual. Conforme verificado nas atas de reuniões anteriores, o Comitê de Investimentos realizou todo o levantamento documental e técnico, até ouvindo os gestores do fundo Brasil Capital, além de ter debatido a questão deste fundo com a empresa de consultoria de investimentos contratada pelo Instituto – LDB Consultoria Financeira Ltda. Como resultado, notou-se que ambos os fundos não apresentaram sinais de recuperação, pelo contrário, mostraram-se vulneráveis diante das oscilações do mercado, pelo aumento do deságio acumulado.

O Comitê deliberou para que os resgates dos fundos supracitados sejam aplicados no fundo BB PREV PERFIL FIC FIA, após esgotados os prazos de desotização e liquidação.

Ainda dentro das adequações da carteira e visando a mitigação de riscos, os membros deliberaram por resgatar também dos seguintes fundos: o valor de R\$ 4.000.000,00 do fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF; o valor de R\$ 2.000.000,00 do fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF; o valor de R\$ 10.000.000,00 do fundo PORTO SEGURO IMA-B5 FIC FI RF e o valor de R\$ 4.000.000,00 do fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI.

Os resgates citados perfizeram o montante de R\$ 20.000.000,00 e foram destinados à compra de Títulos Públicos Diretos para os anos de 2027, 2028, 2029 e 2030, sendo R\$ 5 milhões para cada um dos respectivos anos. Ficando assim, próximo dos percentuais estabelecidos na Política de Investimentos para o exercício de 2024, no segmento de investimentos previstos no artigo 7º, inciso I, a, da Resolução CMN nº 4.963, de 25/11/2021.



## **ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS**

### **1 – Cenário Econômico**

Em abril de 2024, o cenário econômico no mercado financeiro apresentou uma mistura de otimismo e cautela. Os investidores observaram de perto os indicadores econômicos globais e regionais em busca de sinais que podiam orientar suas estratégias de investimento. Empresas e investidores estão buscando formas de se adaptar a esse novo contexto, encontrando oportunidades e se preparando para possíveis cenários adversos.

A recuperação econômica em muitas partes do mundo impulsionou os mercados de ações e *commodities*, com investidores mostrando confiança na retomada pós-pandemia. Setores como tecnologia, energia renovável e biotecnologia continuaram a atrair capital, refletindo as tendências de longo prazo e a busca por inovação.

No entanto, questões como as tensões comerciais entre grandes potências, flutuações cambiais e a evolução da política monetária dos principais bancos centrais geraram uma incerteza nos mercados.

Além disso, a inflação e as pressões sobre os preços das matérias-primas estiveram no radar dos investidores, que buscaram se proteger de possíveis riscos.

Diante desse cenário complexo, a gestão financeira eficaz e a capacidade de tomar decisões estratégicas se tornam ainda mais cruciais.

É essencial estar atento às tendências do mercado, manter a disciplina financeira e buscar aconselhamento especializado para navegar com sucesso por esse período desafiador.



A diversificação da carteira, a análise cuidadosa dos ativos e a gestão de riscos se tornaram ainda mais importantes para os investidores.

## 2 – Carteira de Investimentos

O Instituto de Previdência registrou no fechamento de abril uma rentabilidade negativa (R\$ 1.341.343,67), fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de R\$ 205.796.435,13 .

### Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)

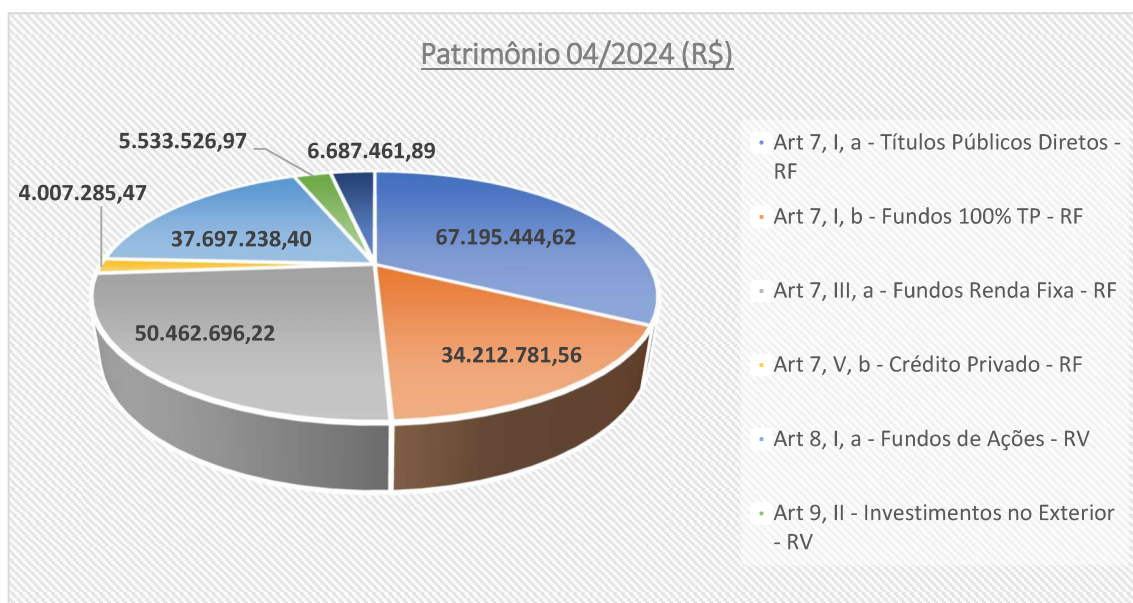
Mês	Saldo no Mês	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
	(R\$)						
janeiro	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	-0,09%	-0,09%	0,84%	0,84%
fevereiro	203.559.426,19	2.531.295,82	2.334.875,54	1,23%	1,13%	1,25%	2,11%
março	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,17	1,46%	2,61%	0,58%	2,70%
abril	205.796.435,13	-1.341.343,67	4.036.683,46	-0,59%	2,01%	0,80%	3,52%

Observamos no quadro abaixo, a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontado com a Política de Investimentos para 2024.

Os membros do Comitê de Investimentos nas suas análises e estratégias dos investimentos, estão buscando adequar a carteira ao que foi estipulado para o exercício, somado ao cenário econômico para o cumprimento de Meta.

PATRIMÔNIO POR ENQUADRAMENTO x POLÍTICA DE INVESTIMENTOS					
Artigo	Patrimônio (R\$)	Aplicado (%)	Rentabilidade (R\$)	Política de Investimentos	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	67.195.444,62	32,65%	499.150,54	42,00%	IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	34.212.781,56	16,62%	-135.516,90	10,00%	Meta do Mês 0,80%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	50.462.696,22	24,52%	191.334,96	22,00%	
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	4.007.285,47	1,95%	-44.826,92	4,00%	Rentabilidade -0,59%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	37.697.238,40	18,32%	-1.572.209,63	15,00%	

<b>Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV</b>	5.533.526,97	2,69%	-16.634,63	3,00%	<b>Abaixo da meta</b> <b>-1,39%</b>
<b>Art 10, I - Invest. Estruturados - RV</b>	6.687.461,89	3,25%	-262.641,09	4,00%	
<b>TOTAL</b>	<b>205.796.435,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.341.343,67</b>	<b>100,00%</b>	



A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2024 do Instituto de Previdência foi de IPCA+5,16%. Assim, segue demonstrado na tabela abaixo, o rendimento/retorno negativo de -0,59% atingido pelo Instituto no mês de abril e a Meta mensal de 0,80% para toda a carteira.

Meta Atuarial (IPCA + 5,16)	no Mês	no Ano
<b>Meta</b>	0,80%	3,52%
<b>Rendimento</b>	-0,59%	2,01%

Abaixo segue demonstrativos dos Ativos que compõe a carteira do São João Prev no fechamento de abril.

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA**  
CNPJ 05.774.894/0001-90



PLANO PREVIDENCIÁRIO										
CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no mês	Ágio/Deságio Acumulado
N/A	NTN-B 760199 20240815 / 1291446	4.157.581,14	0,00	0,00	4.190.271,56	32.690,42	0,79%	--	--	420.484,02
N/A	NTN-B 760199 20240815 / 1355534	7.863.027,51	0,00	0,00	7.924.668,51	61.641,00	0,78%	--	--	777.913,21
N/A	NTN-B 760199 20240815 / 1387786	3.613.154,87	0,00	0,00	3.644.890,67	31.735,80	0,88%	--	--	352.213,31
N/A	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.080.773,66	0,00	0,00	4.112.288,10	31.514,44	0,77%	--	--	231.891,04
N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.080.145,28	0,00	0,00	4.110.570,10	30.424,82	0,75%	--	--	229.659,70
N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.123.913,06	0,00	0,00	2.140.332,89	16.419,83	0,77%	--	--	267.595,84
N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	10.755.787,17	0,00	0,00	10.834.033,84	78.246,67	0,73%	--	--	1.439.048,87
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.209.584,47	0,00	0,00	4.239.968,68	30.384,21	0,72%	--	--	348.022,32
N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.065.307,48	0,00	0,00	2.080.076,99	14.769,51	0,72%	--	--	130.934,69
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.123.025,74	0,00	0,00	5.160.002,37	36.976,63	0,72%	--	--	430.335,89
N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.063.577,65	0,00	0,00	2.078.374,17	14.796,52	0,72%	--	--	133.144,31
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.267.559,39	0,00	0,00	5.305.538,96	37.979,57	0,72%	--	--	437.016,41
N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.064.078,61	0,00	0,00	2.078.873,83	14.795,22	0,72%	--	--	131.892,21
N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.040.659,43	0,00	0,00	2.055.691,19	15.031,76	0,74%	--	--	112.585,66
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.121.871,69	0,00	0,00	5.158.819,83	36.948,14	0,72%	--	--	431.464,78
N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.066.246,93	0,00	0,00	2.081.042,93	14.796,00	0,72%	--	--	133.778,16
<b>ART 7º, I, a - Títulos Públicos</b>		<b>66.696.294,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67.195.444,62</b>	<b>499.150,54</b>				<b>6.007.980,42</b>



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
10.922.432/0001-03	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP	6.360.494,70	0,00	4.000.000,00	2.352.878,12	-7.616,58	-0,12%	-0,23%	0,21	2.352.878,12
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF LP	3.176.844,05	0,00	2.000.000,00	1.104.249,84	-72.594,21	-2,29%	-2,94%	0,67	-68.175,73
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VII FI	1.784.754,68	0,00	0,00	1.800.171,53	15.416,85	0,86%	0,86%	0,04	662.752,27
12.672.120/0001-14	DAYCOVAL FUNDO DE RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1.823.891,81	0,00	0,00	1.814.287,43	-9.604,38	-0,53%	-0,53%	0,24	814.287,43
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	3.111.482,25	0,00	0,00	3.104.619,28	-6.862,97	-0,22%	-0,22%	0,21	3.003.945,30
44.345.590/0001-60	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	5.406.668,12	0,00	0,00	5.449.375,72	42.707,60	0,79%	0,79%	0,02	1.183.060,16
13.455.117/0001-01	SANTANDER RF IMA-B 5 PREMIUM FIC FI	6.428.778,86	0,00	0,00	6.414.530,21	-14.248,65	-0,22%	-0,22%	0,21	1.414.530,22
10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RF	4.166.693,43	0,00	0,00	4.082.616,19	-84.077,24	-2,02%	-2,02%	0,5	82.616,19
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4.189.561,25	0,00	0,00	4.179.814,14	-9.747,11	-0,23%	-0,23%	0,25	179.814,14
<b>ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos</b>		<b>36.449.169,15</b>	<b>0,00</b>	<b>6.000.000,00</b>	<b>30.302.542,46</b>	<b>-146.626,69</b>				<b>9.625.708,10</b>

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI	839.074,92	0,00	0,00	825.317,32	-13.757,60	-1,64%	-1,64%	0,43	-118.052,00
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.365.948,07	18.219.800,40	2.239.660,39	24.435.264,04	89.175,96	0,34%	0,88%	0,04	1.731.366,16
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	3.180.692,42	0,00	0,00	3.209.047,84	28.355,42	0,89%	0,89%	0,04	148.295,17

## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B5 FIC FI RENDA FIXA LP	15.058.749,23	0,00	10.000.000,00	5.055.475,58	-3.273,65	-0,02%	-0,14%	0,2	5.055.475,58
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.213.843,25	0,00	0,00	3.159.230,70	-54.612,55	-1,70%	-1,70%	0,44	1.556.538,14
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	3.639.956,78	0,00	0,00	3.674.441,59	34.484,81	0,95%	0,95%	0,03	328.466,40
<b>ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa</b>		<b>34.298.264,67</b>	<b>18.219.800,40</b>	<b>12.239.660,39</b>	<b>40.358.777,07</b>	<b>80.372,39</b>				<b>8.702.089,45</b>

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIV IPCA.III FI	4.052.112,39	0,00	0,00	4.007.285,47	-44.826,92	-1,11%	-1,11%	0,35	1.135.637,77
<b>ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa</b>		<b>4.052.112,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.007.285,47</b>	<b>-44.826,92</b>				<b>1.135.637,77</b>

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
40.129.641/0001-65	BRASIL CAPITAL RP INST FIC FIA	1.726.050,40	0,00	0,00	1.617.926,20	-108.124,20	-6,26%	-6,26%	--	-382.073,80
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INST FIC FIA	12.014.176,65	0,00	0,00	11.125.302,96	-888.873,69	-7,40%	-7,40%	--	5.125.302,97
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	88.936,43	0,00	0,00	86.374,07	-2.562,36	-2,88%	-2,88%	1,27	-4.232.311,95
73.899.759/0001-21	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FIC FI	756.945,72	0,00	0,00	743.186,73	-13.758,99	-1,82%	-1,82%	1,33	32.075,74
03.394.711/0001-86	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	5.239.357,61	0,00	0,00	5.148.370,52	-90.987,09	-1,74%	-1,74%	1,33	591.808,04
07.420.595/0001-83	RIO VERDE SMALL CAPS FIA	188.502,87	0,00	0,00	170.776,37	-17.726,50	-9,40%	-9,40%	2,73	-329.223,63
35.726.741/0001-39	TARPON GT INST I FIC FIA	19.255.478,35	0,00	0,00	18.805.301,55	-450.176,80	-2,34%	-2,34%	--	13.705.301,54
<b>ART 8º, I - Renda Variável</b>		<b>39.269.448,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>37.697.238,40</b>	<b>-1.572.209,63</b>				<b>14.510.878,91</b>



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA IE FI	3.915.915,62	0,00	0,00	3.908.683,03	-7.232,59	-0,18%	-0,18%	1,09	-91.316,97
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORT DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	1.634.245,98	0,00	0,00	1.624.843,94	-9.402,04	-0,58%	-0,58%	--	-375.156,06
<b>ART 9º, II, a - Investimento no Exterior</b>		<b>5.550.161,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.533.526,97</b>	<b>-16.634,63</b>				<b>-466.473,03</b>

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIM BOLSA AMERICANA LP	6.950.102,98	0,00	0,00	6.687.461,89	-262.641,09	-3,78%	-3,78%	--	1.687.461,88
<b>ART 10º, I - Fundos Estruturados</b>		<b>6.950.102,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.687.461,89</b>	<b>-262.641,09</b>				<b>1.687.461,88</b>

<b>TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>		<b>193.265.552,90</b>	<b>18.219.800,40</b>	<b>18.239.660,39</b>	<b>191.782.276,88</b>	<b>-1.463.416,03</b>				<b>41.203.283,50</b>
-----------------------------------	--	-----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	--	--	--	----------------------

### PLANO FINANCEIRO

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.485,73	3.044.284,77	3.064.478,05	3.727,45	22.435,00	0,74%	0,88%	0,04	3.727,45
<b>TOTAL PLANO FINANCEIRO</b>		<b>1.485,73</b>	<b>3.044.284,77</b>	<b>3.064.478,05</b>	<b>3.727,45</b>	<b>22.435,00</b>				<b>3.727,45</b>



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA

CNPJ 05.774.894/0001-90



FUNDO DE OSCILAÇÃO										
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.468.880,31	81.356,37	0,00	4.590.395,83	40.159,15	0,88%	0,88%	0,04	868.514,24
<b>TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO</b>		<b>4.468.880,31</b>	<b>81.356,37</b>	<b>0,00</b>	<b>4.590.395,83</b>	<b>40.159,15</b>				<b>868.514,24</b>

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO										
CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Ágio/Deságio Acumulado
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.296.427,45	220.000,00	55.000,00	5.509.795,87	48.368,42	0,88%	0,88%	0,04	1.147.109,08
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC ATIVA RT FIC FI	3.899.129,31	0,00	0,00	3.910.239,10	11.109,79	0,28%	0,28%	--	559.021,66
<b>TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>		<b>9.195.556,76</b>	<b>220.000,00</b>	<b>55.000,00</b>	<b>9.420.034,97</b>	<b>59.478,21</b>				<b>1.706.130,74</b>

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
	206.931.475,70	21.565.441,54	21.359.138,44	205.796.435,13	-1.341.343,67

São João da Boa Vista, 20 de maio de 2024.

Ednéia Ridolfi  
Diretora Adm/Financeira

Cleber Augusto Nicolau Leme  
Superintendente



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: A626-9662-C506-92EA

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 23/05/2024 12:01:59 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 28/05/2024 17:03:58 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/A626-9662-C506-92EA>