



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA**  
**PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS**

ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

**IPPASA**

ATA 139 REUNIÃO ORDINÁRIA – COMITÊ DE INVESTIMENTO – COMIN

Colegiado	Comitê de Investimentos – COMIN
Número da reunião	139
Tipo de Reunião	Ordinária
Data	27 de maio de 2024
Horário	08h30min
Local	Auditório do IPPASA
Presidência	Franciele Aparecida Vasconcelos da Silva
Membros	Valdinei Juliano Pereira
	Juliano Andre Domingos
	Deise Nunes Sanches
	Marilda Mieke Futata
Pauta Estabelecida	1 - Performance dos investimentos 2 - Alocação ou realocação dos recursos previdenciários 3 - Parecer mensal dos investimentos 4- Credenciamento 5 - Outros assuntos

A presidente do COMIN agradeceu a presença de todos e deu por aberta a reunião.

**1 – Performance dos Investimentos:** Conforme Relatório Analítico dos Investimentos em anexo, os Investimentos do instituto no mês de abril de 2024, renderam - 0,21%, com retorno acumulado de 2,18%, sendo 0,08% em renda fixa, - 2,00% em renda variável e 0,80% em renda exterior, ficando abaixo das metas estabelecidas para o mês e ano, de 0,81% e 3,44%, respectivamente.

**2 – Alocação ou realocação dos recursos previdenciários:** Conforme análises de instituições bancárias e da consultoria, o Comin sugere a aplicação



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA**  
**PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS**



ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

do repasse dividido em partes iguais em Letras Financeiras do BTG e BB TP  
Vértice 2027 FI RF Previdenciário.

**3 – Parecer mensal dos investimentos:** Os membros do Comitê de Investimento analisaram os pareceres de março/24 e abril/24, acrescentaram correções e após decidiram pela aprovação.

**4 – Credenciamento:** O Comin aprovou o credenciamento dos Administradores/Gestores CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. e ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA, conforme edital a ser publicado.

**5 – Outros assuntos:** A palavra foi deixada em aberto pela Presidência e, não havendo outras manifestações, a reunião foi encerrada às 10:30h. A próxima reunião ordinária fica agendada para a data prevista de 24/06/2024. Nada mais havendo a constar, eu Marilda Mieko Futata, Secretária, lavrei a presente ata que foi lida, aprovada e assinada.

MEMBROS DO COMITE DE INVESTIMENTO	
NOME	ASSINATURA
Franciele Aparecida V. da Silva - Presidente	
Juliano André Domingos – Vice presidente	
Marilda Mieko Futata – Secretária	
Deise Nunes Sanches	
Valdinei Juliano Pereira	
OUTROS PARTICIPANTES	
NOME	ASSINATURA
Maria do Carmo Paiano Nihei – Diretora-Presidente – IPPASA	

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2024



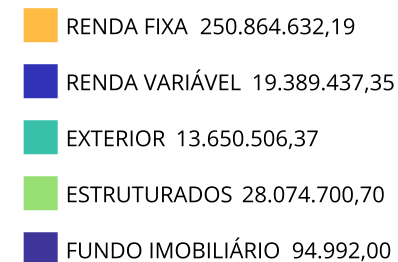
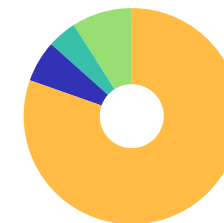


Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	23.406.688,35	7,50%	993	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	25.922.903,97	8,31%	439	0,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	14.224.090,16	4,56%	211	0,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.840.618,64	0,91%	680	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	D+0	Não se aplica	2.859.910,16	0,92%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	13.373.614,55	4,29%	1.004	0,13%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.899.734,54	1,89%	1.228	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.324.240,48	2,03%	2.638	0,91%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.164.356,50	0,69%	202	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.642.079,01	1,17%	5.109	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕ...	D+3 du	Não há	1.359.026,82	0,44%	43	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	13.650.506,37	4,37%	454	0,59%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.815.905,28	3,15%	4.737	0,71%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	15.174.451,48	4,86%	2.437	1,30%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.877.992,69	0,92%	607	0,21%	Artigo 10º, Inciso I
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	206.351,25	0,07%	11	4,09%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	94.992,00	0,03%		0,07%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>312.074.268,61</b>				

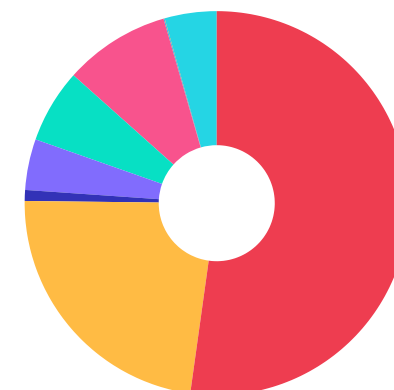
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	31.207.426,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	162.912.629,55	52,20%	20,00%	35,00%	80,00%	86.746.785,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	71.718.477,93	22,98%	10,00%	22,00%	60,00%	115.526.083,24
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.859.910,16	0,92%	0,00%	5,00%	10,00%	28.347.516,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	13.373.614,55	4,29%	0,00%	5,00%	5,00%	2.230.098,88
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>250.864.632,19</b>	<b>80,39%</b>	<b>30,00%</b>	<b>72,00%</b>	<b>165,00%</b>	

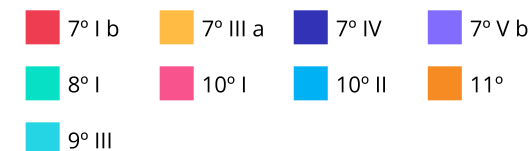


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	19.389.437,35	6,21%	0,00%	10,00%	30,00%	74.232.843,23
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	93.622.280,58
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	27.868.349,45	8,93%	0,00%	10,00%	10,00%	3.339.077,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	206.351,25	0,07%	0,00%	1,00%	5,00%	15.397.362,18
Artigo 11º	5,00%	94.992,00	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	15.508.721,43
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>47.559.130,05</b>	<b>15,24%</b>	<b>0,00%</b>	<b>22,00%</b>	<b>80,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	13.650.506,37	4,37%	0,00%	5,00%	10,00%	17.556.920,49
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>13.650.506,37</b>	<b>4,37%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	162.912.629,55	52,20	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	71.718.477,93	22,98	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	13.373.614,55	4,29	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.389.437,35	6,21	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	13.650.506,37	4,37	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	27.868.349,45	8,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	206.351,25	0,07	0,00	5,00
Artigo 11º	94.992,00	0,03	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	156.675.924,04	50,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	95.021.674,66	30,45	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	45.792.033,31	14,67	-
SICREDI	6.391.847,08	2,05	-
ITAU UNIBANCO	5.126.528,11	1,64	-
BANCO BTG PACTUAL	2.859.910,16	0,92	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	206.351,25	0,07	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,29%	1,94%	1,12%	5,32%	8,39%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	1,71%	0,97%	4,92%	8,27%	17,88%	1,17%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	1,78%	1,06%	5,07%	8,22%	17,99%	1,04%	1,69%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	-0,22%	1,41%	0,94%	4,96%	10,96%	23,84%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22%	1,38%	0,92%	4,91%	10,83%	23,72%	0,82%	1,73%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-2,91%	-4,38%	-2,95%	2,77%	6,84%	15,52%	-	-
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-2,92%	-4,44%	-3,00%	2,66%	6,61%	15,00%	2,49%	6,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	3,01%	2,12%	4,92%	11,69%	26,19%	0,33%	0,32%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22%	1,78%	1,11%	5,09%	8,28%	18,63%	0,92%	1,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,22%	1,77%	1,11%	5,09%	8,23%	18,45%	0,92%	1,76%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,64%	-1,51%	-1,05%	3,81%	7,65%	16,91%	1,64%	3,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-1,70%	-1,65%	-1,14%	3,82%	7,59%	16,89%	1,69%	4,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,63%	-1,53%	-1,05%	3,81%	7,58%	16,76%	1,64%	3,91%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,52%	1,14%	0,47%	5,18%	12,20%	26,69%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55%	1,05%	0,38%	5,06%	11,95%	26,28%	1,44%	2,30%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	-0,58%	1,08%	0,35%	5,24%	12,14%	26,48%	1,47%	2,42%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,97%	3,91%	2,85%	6,04%	13,74%	29,66%	0,05%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,19%	3,27%	2,35%	5,71%	11,71%	25,39%	0,26%	0,82%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,80%	3,19%	2,29%	4,90%	11,14%	23,89%	0,00%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,80%	3,20%	2,30%	4,91%	11,23%	24,87%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89%	3,64%	2,61%	5,61%	12,90%	28,00%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	3,55%	2,52%	5,55%	12,90%	27,94%	0,05%	0,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	2,70%	1,84%	4,81%	12,63%	25,48%	0,47%	0,91%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,72%	-0,39%	2,45%	4,28%	6,73%	0,26%	3,86%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,36%	0,88%	5,67%	11,40%	22,40%	1,09%	2,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32%	1,47%	0,81%	4,17%	10,67%	23,58%	0,89%	1,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	3,63%	2,49%	5,43%	-	-	0,26%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79%	0,95%	0,39%	5,29%	7,68%	-	1,44%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,73%	-1,48%	-1,14%	3,52%	7,01%	-	1,59%	4,04%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,37%	1,39%	0,87%	6,77%	11,98%	23,04%	1,33%	3,03%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,49%	2,83%	1,89%	4,75%	11,39%	25,95%	0,28%	0,42%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,14%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,70%	-6,16%	-1,43%	11,30%	20,58%	16,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	-1,83%	-4,73%	-0,79%	15,17%	27,19%	-	6,08%	14,57%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,35%	-4,55%	-1,87%	15,85%	25,16%	19,72%	7,93%	15,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32%	-6,48%	-2,01%	11,16%	16,50%	5,68%	5,85%	14,74%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-0,56%	-4,35%	-0,87%	13,19%	21,76%	24,83%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,09%	-4,20%	-2,51%	13,88%	19,90%	16,57%	6,88%	14,73%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-0,77%	2,12%	1,45%	7,16%	18,32%	20,22%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,35%	-1,17%	-6,10%	-0,95%	25,37%	21,75%	5,24%	40,59%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,28%	-9,65%	-6,78%	-10,53%	-13,64%	-19,59%	-	-

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

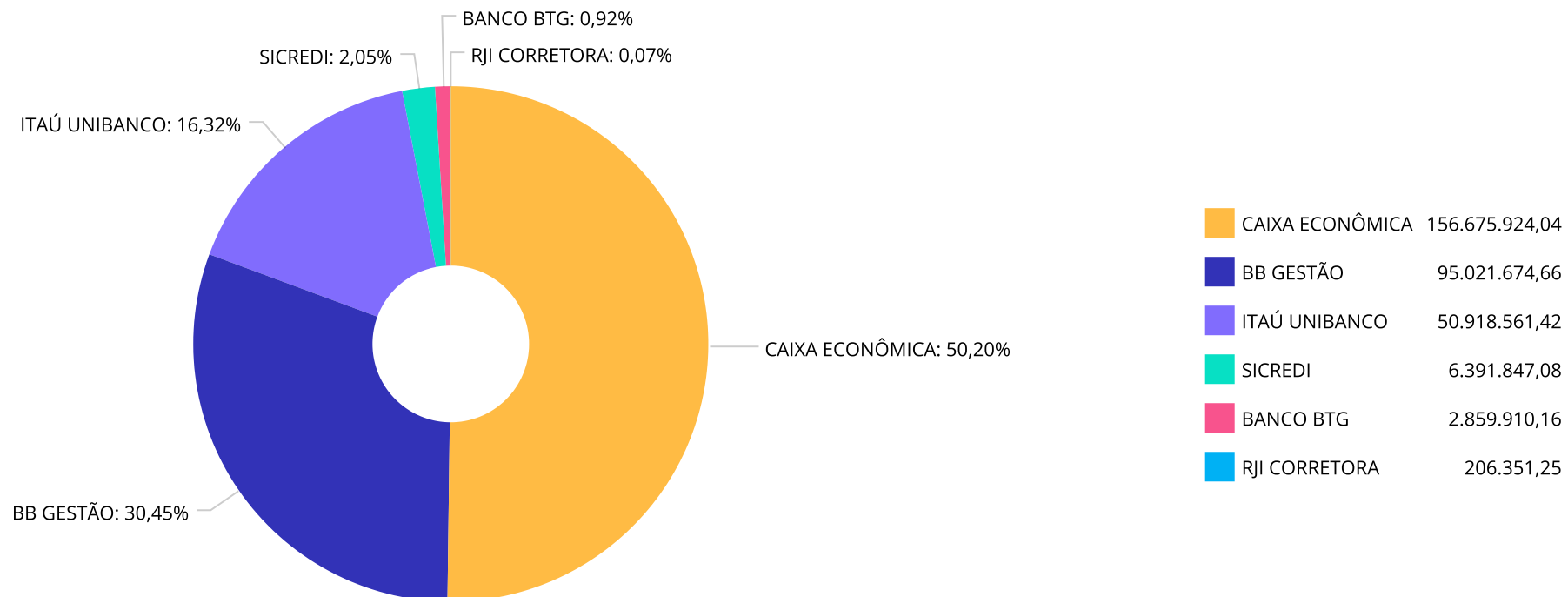
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-4,16%	5,57%	3,92%	20,07%	20,78%	21,87%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	-3,81%	6,89%	5,13%	22,91%	28,16%	41,50%	6,09%	11,65%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-7,76%	-11,53%	-5,32%	6,51%	12,36%	-9,98%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-7,83%	-11,77%	-5,54%	5,88%	11,15%	-11,30%	9,42%	20,40%



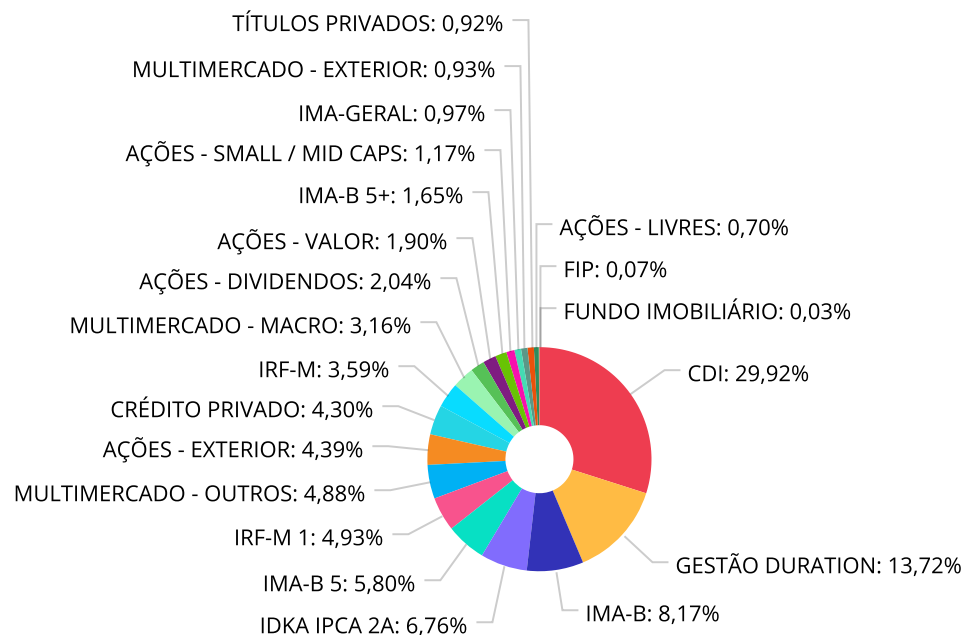
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,141%

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



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

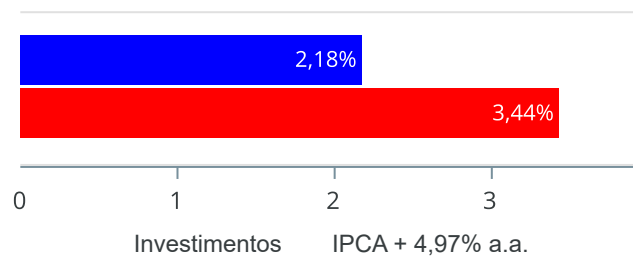


■ CDI	92.967.326,83	■ GESTÃO DURATION	42.626.752,27	■ IMA-B	25.383.351,22	■ IDKA IPCA 2A	20.995.789,19
■ IMA-B 5	18.035.654,50	■ IRF-M 1	15.318.020,34	■ MULTIMERCADO - OUTROS	15.174.451,48	■ AÇÕES - EXTERIOR	13.650.506,37
■ CRÉDITO PRIVADO	13.373.614,55	■ IRF-M	11.165.229,61	■ MULTIMERCADO - MACRO	9.815.905,28	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.324.240,48
■ AÇÕES - VALOR	5.899.734,54	■ IMA-B 5+	5.126.528,11	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.642.079,01	■ IMA-GERAL	3.012.455,41
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.877.992,69	■ TÍTULOS PRIVADOS	2.859.910,16	■ AÇÕES - LIVRES	2.164.356,50	■ FIP	206.351,25
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	94.992,00						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

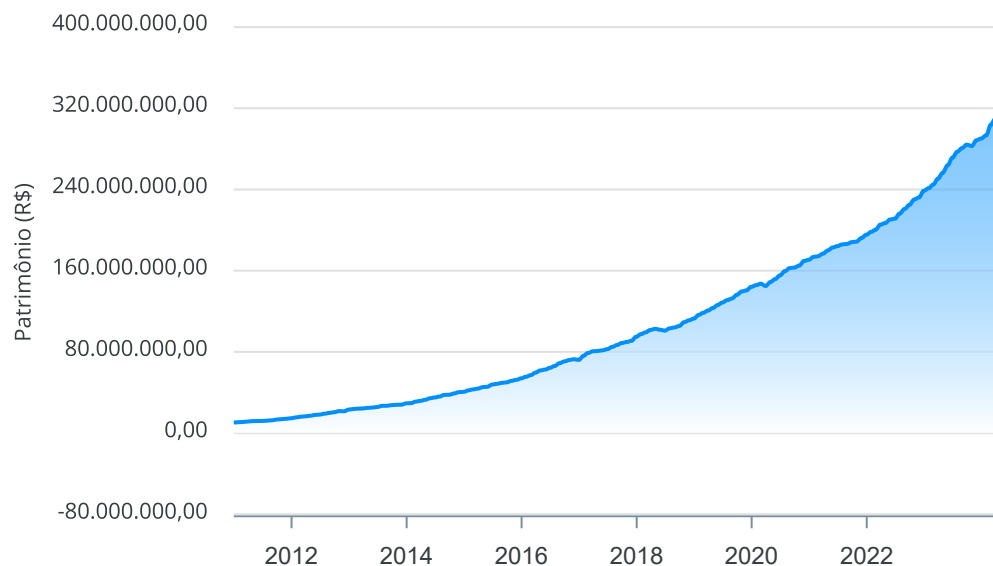
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	290.158.133,49	6.855.204,25	5.409.830,54	293.355.335,82	1.751.828,62	1.751.828,62	0,60%	0,60%	0,85%	0,85%	71,00%	1,06%
Fevereiro	293.355.335,82	18.220.057,10	10.726.770,94	303.767.260,20	2.918.638,22	4.670.466,84	0,97%	1,58%	1,20%	2,06%	76,70%	1,34%
Março	303.767.260,20	5.070.379,79	1.664.281,88	309.668.993,44	2.495.635,33	7.166.102,17	0,81%	2,40%	0,55%	2,61%	91,92%	0,96%
Abril	309.668.993,44	14.136.184,36	11.065.997,63	312.074.268,61	-664.911,56	6.501.190,61	-0,21%	2,18%	0,81%	3,44%	63,49%	1,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



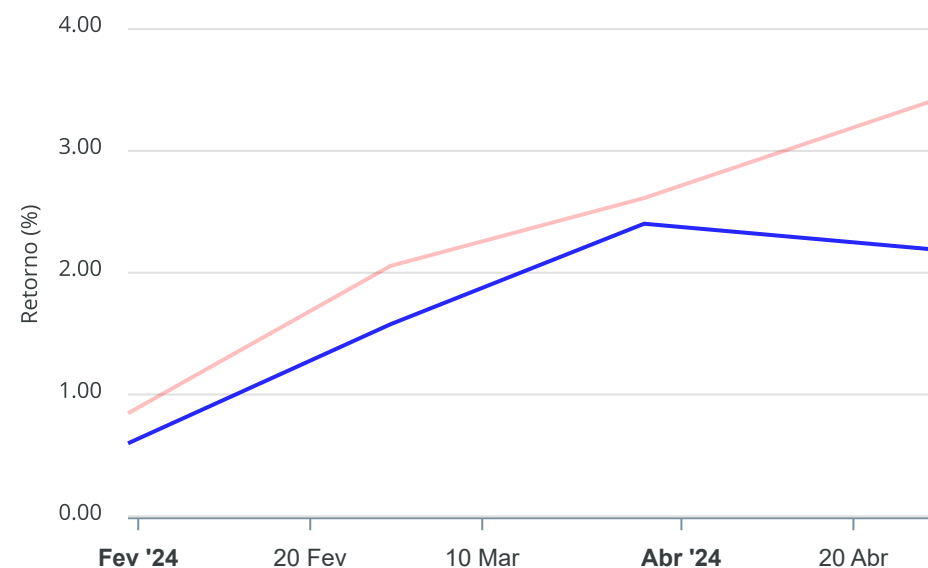
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

**ANO** 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	14.057.261,52	0,00	0,00	14.224.090,16	166.828,64	1,19%	1,19%	0,26%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13.245.458,38	0,00	0,00	13.373.614,55	128.156,17	0,97%	0,97%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.199.864,86	0,00	0,00	23.406.688,35	206.823,49	0,89%	0,89%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25.710.438,08	0,00	0,00	25.922.903,97	212.465,89	0,83%	0,83%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	375.855,84	0,00	235,89	378.622,59	3.002,64	0,80%	0,80%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	13.677.547,62	0,00	0,00	13.786.749,72	109.202,10	0,80%	0,80%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.221.973,94	0,00	0,00	10.302.717,82	80.743,88	0,79%	0,79%	0,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.232.208,02	0,00	0,00	15.318.020,34	85.812,32	0,56%	0,56%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	7.356.459,33	8.586.207,55	11.065.065,74	4.945.554,22	67.953,08	0,43%	0,80%	0,00%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	0,00	2.849.976,81	0,00	2.859.910,16	9.933,35	0,35%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	13.538.140,12	0,00	0,00	13.576.714,33	38.574,21	0,28%	0,28%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.002.850,48	0,00	0,00	1.998.432,81	-4.417,67	-0,22%	-0,22%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.019.184,70	0,00	0,00	3.012.455,41	-6.729,29	-0,22%	-0,22%	0,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.335.043,06	0,00	0,00	5.323.094,29	-11.948,77	-0,22%	-0,22%	0,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.989.856,82	0,00	0,00	13.957.309,09	-32.547,73	-0,23%	-0,23%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.681.241,61	0,00	0,00	5.666.511,89	-14.729,72	-0,26%	-0,26%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.141.273,91	0,00	0,00	15.092.728,85	-48.545,06	-0,32%	-0,32%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.384.983,56	0,00	0,00	15.329.277,30	-55.706,26	-0,36%	-0,36%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.370.910,49	0,00	0,00	8.324.610,97	-46.299,52	-0,55%	-0,55%	1,44%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.857.091,66	0,00	0,00	2.840.618,64	-16.473,02	-0,58%	-0,58%	1,47%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	10.799.408,57	0,00	0,00	10.714.127,40	-85.281,17	-0,79%	-0,79%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.260.565,14	0,00	0,00	4.191.011,16	-69.553,98	-1,63%	-1,63%	1,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.861.429,16	0,00	0,00	3.798.263,70	-63.165,46	-1,64%	-1,64%	1,64%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.612.803,29	0,00	0,00	3.551.228,44	-61.574,85	-1,70%	-1,70%	1,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	14.086.069,45	0,00	0,00	13.842.847,92	-243.221,53	-1,73%	-1,73%	1,59%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5.280.906,67	0,00	0,00	5.126.528,11	-154.378,56	-2,92%	-2,92%	2,49%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>250.298.826,28</b>	<b>11.436.184,36</b>	<b>11.065.301,63</b>	<b>250.864.632,19</b>	<b>194.923,18</b>	<b>0,08%</b>		<b>0,69%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	0,00	1.350.000,00	0,00	1.359.026,82	9.026,82	0,67%	-1,83%	6,08%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	15.099.929,78	0,00	0,00	15.174.451,48	74.521,70	0,49%	0,49%	0,28%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	206.936,85	0,00	0,00	206.351,25	-585,60	-0,28%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.852.706,21	0,00	0,00	9.815.905,28	-36.800,93	-0,37%	-0,37%	1,33%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	96.288,00	0,00	696,00	94.992,00	-600,00	-0,62%	-0,64%	5,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.039.639,77	0,00	0,00	5.899.734,54	-139.905,23	-2,32%	-2,32%	5,85%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	2.991.909,02	0,00	0,00	2.877.992,69	-113.916,33	-3,81%	-3,81%	6,09%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5.302.666,92	1.350.000,00	0,00	6.324.240,48	-328.426,44	-4,94%	-6,08%	6,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.286.621,59	0,00	0,00	2.164.356,50	-122.265,09	-5,35%	-5,35%	7,93%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.951.532,56	0,00	0,00	3.642.079,01	-309.453,55	-7,83%	-7,83%	9,42%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>45.828.230,70</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>696,00</b>	<b>47.559.130,05</b>	<b>-968.404,65</b>	<b>-2,00%</b>		<b>3,66%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.541.936,46	0,00	0,00	13.650.506,37	108.569,91	0,80%	0,80%	8,29%
<b>Total Exterior</b>	<b>13.541.936,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13.650.506,37</b>	<b>108.569,91</b>	<b>0,80%</b>		<b>8,29%</b>

## Disclaimer

---

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



