



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS



ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

ATA 140 REUNIÃO ORDINÁRIA – COMITÊ DE INVESTIMENTO – COMIN

Colegiado	Comitê de Investimentos – COMIN
Número da reunião	140
Tipo de Reunião	Ordinária
Data	24 de junho 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 Miekó Futata
Pauta Estabelecida	1 - Performance dos investimentos 2 - Alocação ou realocação dos recursos previdenciários 3 - Parecer mensal dos investimentos 4- 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 maio de 2024, renderam 0,95%, com retorno acumulado de 3,16%, sendo 0,91% em renda fixa, - 0,46% em renda variável e 6,78% em renda exterior, ficando acima da meta estabelecida para o mês de 0,87% e abaixo da meta do ano de 4,34%.

2 – Alocação ou realocação dos recursos previdenciários: Conforme análises de instituições bancárias e da consultoria, o Comin sugere a aplicação do repasse dividido em partes iguais em Sicredi Liquidez Empresarial e Letras Financeiras do Itaú com vencimento para 10 anos. Resgate de R\$ 7.000.000,00 do fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA

PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS



ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

LP e R\$ 5.000.000,00 do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA. E aplicação em Títulos Públicos Diretos em NTN-B com vencimento em 15/08/2026 e 15/08/2027 dividido em partes iguais.

3 – Parecer mensal dos investimentos: Os membros do Comitê de Investimento deixaram de apreciar o parecer de maio/24, tendo em vista o não recebimento do mesmo pela consultoria.

4 – Outros assuntos: Os membros do Comin foram informados que através do ofício nº 11/24 – SEFIN, a Secretaria de Finanças pretende efetuar o pagamento de 1/3 do valor do aporte não repassado em favor do Grupo Financeiro, até o dia 01/07/2024, a consultoria Crédito e Mercado está atualizando o respectivo valor para efetuar a devolução. O Comin sugere a aplicação deste valor em Letras Financeiras do Itaú vencimento para 10 anos. A palavra foi deixada em aberto pela Presidência e, não havendo outras manifestações, a reunião foi encerrada às 10:00h. A próxima reunião ordinária fica agendada para a data prevista de 29/07/2024. 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

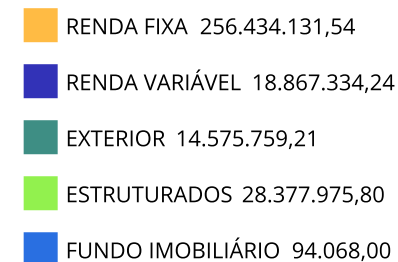
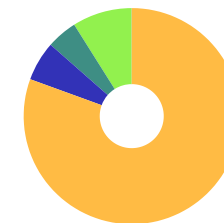
em maio de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	23.603.561,89	7,41%	1.002	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	26.137.510,79	8,21%	447	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	14.348.016,68	4,51%	211	0,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.857.443,70	0,90%	646	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	D+0	Não se aplica	4.284.270,84	1,35%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	13.492.699,98	4,24%	1.100	0,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.764.135,74	1,81%	1.203	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.148.218,79	1,93%	2.588	0,89%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.114.166,66	0,66%	201	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.519.436,77	1,11%	5.013	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕ...	D+3 du	Não há	1.321.376,28	0,42%	43	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	14.575.759,21	4,58%	453	0,59%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.864.960,80	3,10%	4.618	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	15.283.524,23	4,80%	2.363	1,41%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.023.725,14	0,95%	606	0,21%	Artigo 10º, Inciso I
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	205.765,63	0,06%	11	4,09%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	94.068,00	0,03%		0,07%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			318.349.268,79				

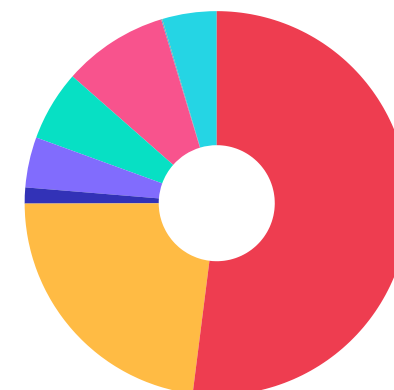
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2024)

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%	31.834.926,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	165.545.066,20	52,00%	20,00%	35,00%	80,00%	89.134.348,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	73.112.094,52	22,97%	10,00%	22,00%	60,00%	117.897.466,75
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.284.270,84	1,35%	0,00%	5,00%	10,00%	27.550.656,04
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	13.492.699,98	4,24%	0,00%	5,00%	5,00%	2.424.763,46
Total Renda Fixa	100,00%	256.434.131,54	80,55%	30,00%	72,00%	165,00%	

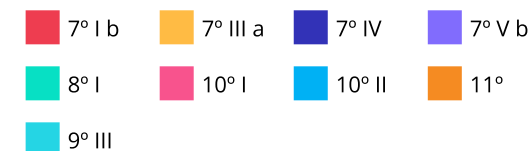


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	18.867.334,24	5,93%	0,00%	10,00%	30,00%	76.637.446,40
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	95.504.780,64
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.172.210,17	8,85%	0,00%	10,00%	10,00%	3.662.716,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	205.765,63	0,06%	0,00%	1,00%	5,00%	15.711.697,81
Artigo 11º	5,00%	94.068,00	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	15.823.395,44
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	47.339.378,04	14,87%	0,00%	22,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.575.759,21	4,58%	0,00%	5,00%	10,00%	17.259.167,67
Total Exterior	10,00%	14.575.759,21	4,58%	0,00%	5,00%	10,00%	



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 '	165.545.066,20	52,00	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	73.112.094,52	22,97	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.284.270,84	1,35	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	13.492.699,98	4,24	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	18.867.334,24	5,93	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	14.575.759,21	4,58	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	28.172.210,17	8,85	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	205.765,63	0,06	0,00	5,00
Artigo 11º	94.068,00	0,03	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	159.029.104,47	49,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	96.919.845,03	30,44	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	32.754.671,18	10,29	-
ITAÚ UNIBANCO	18.699.869,56	5,87	-
SICREDI	6.455.742,08	2,03	-
BANCO BTG PACTUAL	4.284.270,84	1,35	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	205.765,63	0,06	-

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 Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,07%	3,03%	1,78%	4,53%	9,23%	18,78%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,85%	1,67%	4,31%	8,93%	18,32%	0,58%	1,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	2,76%	1,57%	4,20%	8,99%	18,09%	0,66%	1,67%
IMA Geral (Benchmark)	0,95%	2,37%	1,25%	4,04%	10,06%	23,87%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	2,31%	1,21%	3,94%	9,80%	23,73%	0,64%	1,71%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,59%	-2,85%	-1,91%	0,98%	4,24%	16,02%	-	-
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,57%	-2,93%	-1,96%	0,87%	4,02%	15,50%	2,07%	5,98%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,78%	3,85%	2,21%	4,80%	11,56%	26,65%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,77%	2,13%	4,69%	11,27%	25,97%	0,18%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,05%	2,92%	1,62%	4,42%	8,94%	19,23%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	2,82%	1,56%	4,30%	8,68%	18,75%	0,55%	1,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	2,83%	1,56%	4,31%	8,70%	18,94%	0,55%	1,72%
IMA-B (Benchmark)	1,33%	-0,13%	-0,23%	2,62%	6,56%	17,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31%	-0,24%	-0,29%	2,49%	6,25%	17,16%	1,28%	3,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	-0,23%	-0,30%	2,49%	6,35%	17,30%	1,28%	3,83%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,33%	-0,34%	-0,37%	2,44%	6,26%	17,26%	1,31%	3,98%
IRF-M (Benchmark)	0,66%	1,81%	0,67%	3,32%	10,51%	26,78%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,69%	0,58%	3,18%	10,24%	26,33%	1,32%	2,36%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,59%	1,68%	0,48%	3,17%	10,34%	26,43%	1,37%	2,49%
CDI (Benchmark)	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	1,61%	2,62%	2,55%	5,22%	6,72%	0,65%	3,87%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,89%	4,83%	2,83%	5,86%	13,47%	29,35%	0,05%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87%	4,17%	2,72%	5,35%	11,03%	25,10%	0,22%	0,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	3,96%	2,32%	4,81%	10,90%	23,72%	0,00%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,97%	2,32%	4,82%	10,90%	24,61%	0,01%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	3,44%	1,78%	4,42%	11,34%	25,22%	0,35%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84%	4,51%	2,62%	5,47%	12,52%	27,70%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	4,40%	2,52%	5,38%	12,44%	27,60%	0,05%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,46%	2,27%	1,00%	2,84%	3,93%	8,02%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	1,99%	0,85%	3,72%	7,14%	-	0,92%	2,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	4,56%	2,64%	5,53%	11,21%	-	0,65%	0,86%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	-0,12%	-0,36%	2,19%	5,50%	-	1,34%	3,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,70%	2,19%	0,96%	3,42%	9,47%	23,13%	0,46%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,75%	2,12%	1,07%	3,76%	9,65%	22,11%	1,18%	2,64%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,50%	1,90%	0,81%	3,75%	10,54%	22,53%	1,25%	3,04%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,72%	3,57%	1,92%	4,51%	10,69%	25,58%	0,17%	0,40%
Global BDRX (Benchmark)	7,32%	25,07%	12,29%	28,62%	37,90%	58,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,78%	23,76%	11,38%	26,96%	35,62%	54,35%	4,53%	13,52%
Ibovespa (Benchmark)	-3,04%	-9,01%	-5,37%	-4,11%	12,70%	9,65%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,30%	-8,63%	-4,82%	-3,12%	10,82%	-0,56%	4,31%	14,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,32%	-6,76%	-6,29%	-0,55%	15,12%	13,46%	7,67%	15,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	-2,77%	-7,37%	-4,77%	-2,35%	18,05%	-	4,96%	14,00%
IDIV (Benchmark)	-0,99%	-5,29%	-2,73%	1,24%	19,55%	18,54%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,78%	-6,87%	-7,56%	0,72%	9,44%	13,03%	7,20%	14,90%
IFIX (Benchmark)	0,02%	2,14%	0,66%	6,48%	12,24%	19,92%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,97%	-2,14%	-23,15%	0,23%	15,06%	24,49%	7,03%	39,17%
IPCA (Benchmark)	0,46%	2,27%	1,00%	2,84%	3,93%	8,02%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,28%	-9,91%	-4,26%	-10,25%	-13,38%	-19,38%	-	-

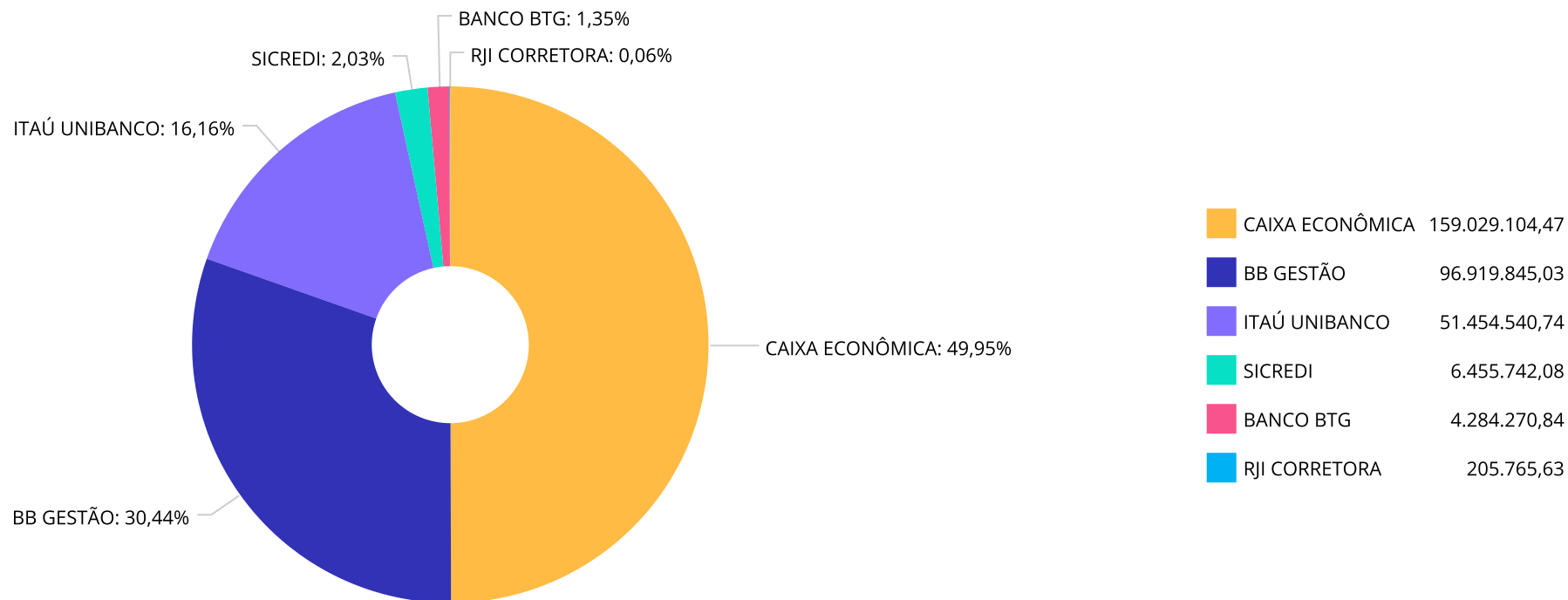
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,80%	10,64%	3,56%	15,54%	26,26%	27,72%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	5,06%	12,30%	4,52%	18,11%	33,16%	47,28%	4,06%	11,32%
SMLL (Benchmark)	-3,38%	-14,52%	-8,96%	-8,50%	-4,39%	-11,41%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-3,37%	-14,74%	-9,07%	-8,83%	-5,11%	-12,61%	7,20%	19,54%

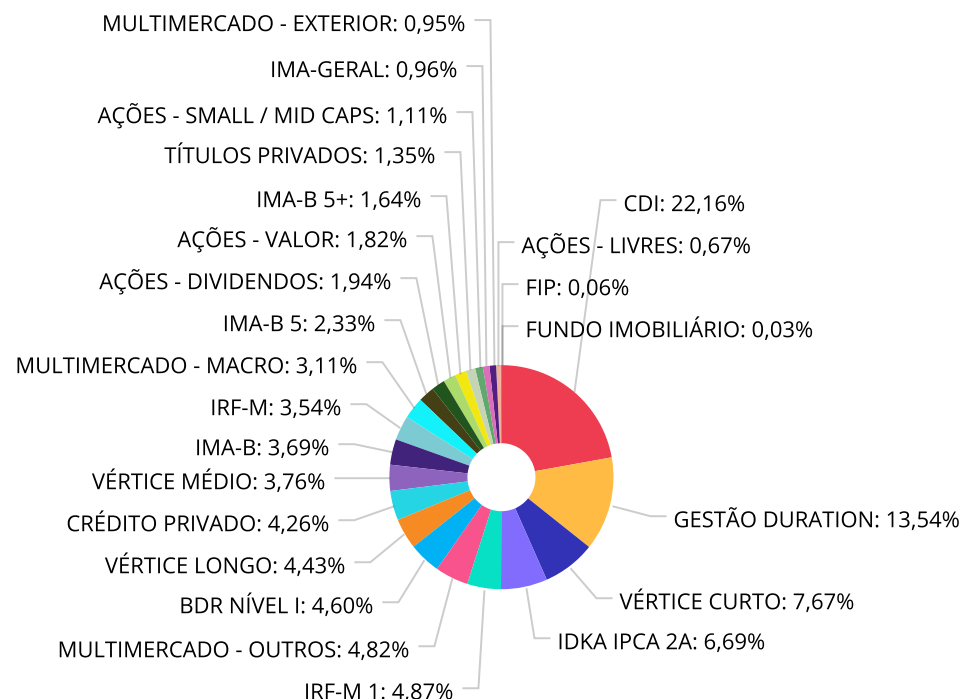
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,32%	25,07%	12,29%	28,62%	37,90%	58,29%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,78%	23,76%	11,38%	26,96%	35,62%	54,35%	4,53%	13,518%

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



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

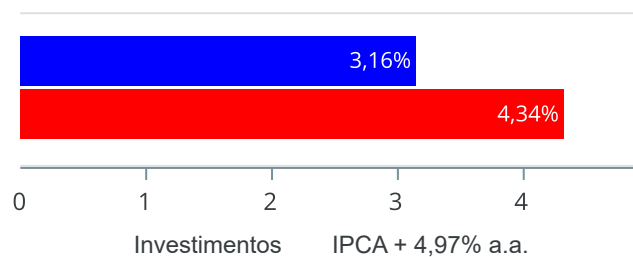


■ CDI	70.254.650,82	■ GESTÃO DURATION	42.935.018,93	■ VÉRTICE CURTO	24.303.692,26	■ IDKA IPCA 2A	21.212.635,39
■ IRF-M 1	15.432.063,38	■ MULTIMERCADO - OUTROS	15.283.524,23	■ BDR NÍVEL I	14.575.759,21	■ VÉRTICE LONGO	14.034.777,84
■ CRÉDITO PRIVADO	13.492.699,98	■ VÉRTICE MÉDIO	11.913.955,46	■ IMA-B	11.691.664,74	■ IRF-M	11.234.651,31
■ MULTIMERCADO - MACRO	9.864.960,80	■ IMA-B 5	7.396.712,69	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.148.218,79	■ AÇÕES - VALOR	5.764.135,74
■ IMA-B 5+	5.207.169,58	■ TÍTULOS PRIVADOS	4.284.270,84	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.519.436,77	■ IMA-GERAL	3.040.168,32
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.023.725,14	■ AÇÕES - LIVRES	2.114.166,66	■ FIP	205.765,63	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	94.068,00

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

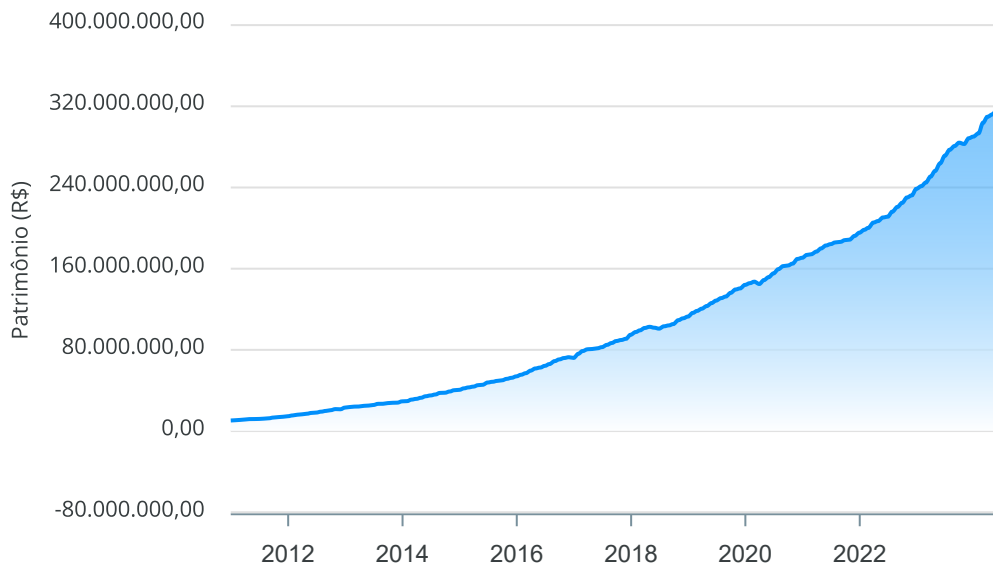
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	290.158.133,49	6.855.204,25	5.409.830,54	293.355.335,82	1.751.828,62	1.751.828,62	0,60%	0,60%	0,85%	0,85%	71,00%	1,06%
Fevereiro	293.355.335,82	18.220.057,10	10.726.770,94	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%
Maio	312.074.268,61	11.925.581,10	8.657.511,32	318.349.268,79	3.006.930,40	9.508.121,01	0,95%	3,16%	0,87%	4,34%	72,83%	1,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



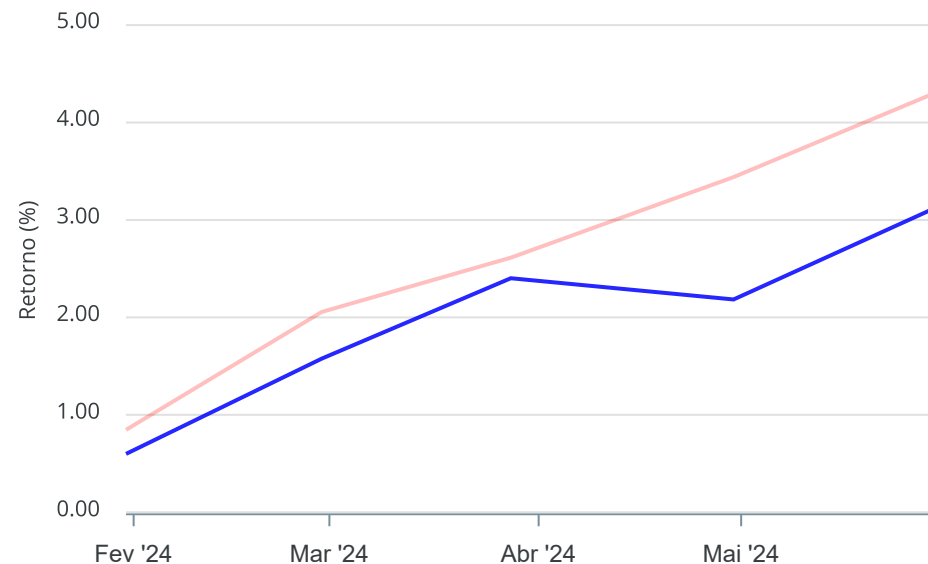
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Maio/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5.126.528,11	0,00	0,00	5.207.169,58	80.641,47	1,57%	1,57%	2,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	13.842.847,92	0,00	0,00	14.034.777,84	191.929,92	1,39%	1,39%	1,34%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.551.228,44	0,00	0,00	3.598.298,38	47.069,94	1,33%	1,33%	1,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.191.011,16	0,00	0,00	4.245.724,65	54.713,49	1,31%	1,31%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.798.263,70	0,00	0,00	3.847.641,71	49.378,01	1,30%	1,30%	1,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.666.511,89	0,00	0,00	5.725.987,31	59.475,42	1,05%	1,05%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.998.432,81	0,00	0,00	2.018.970,57	20.537,76	1,03%	1,03%	0,55%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.323.094,29	0,00	0,00	5.377.742,12	54.647,83	1,03%	1,03%	0,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.329.277,30	0,00	0,00	15.486.648,08	157.370,78	1,03%	1,03%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.012.455,41	0,00	0,00	3.040.168,32	27.712,91	0,92%	0,92%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	10.714.127,40	1.400.000,00	310.188,08	11.913.955,46	110.016,14	0,91%	1,04%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	13.786.749,72	0,00	0,00	13.909.750,14	123.000,42	0,89%	0,89%	0,65%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13.373.614,55	0,00	0,00	13.492.699,98	119.085,43	0,89%	0,89%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.302.717,82	0,00	0,00	10.393.942,12	91.224,30	0,89%	0,89%	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	14.224.090,16	0,00	0,00	14.348.016,68	123.926,52	0,87%	0,87%	0,22%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.406.688,35	0,00	0,00	23.603.561,89	196.873,54	0,84%	0,84%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25.922.903,97	0,00	0,00	26.137.510,79	214.606,82	0,83%	0,83%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.957.309,09	0,00	0,00	14.061.553,08	104.243,99	0,75%	0,75%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.318.020,34	0,00	0,00	15.432.063,38	114.043,04	0,74%	0,74%	0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	13.576.714,33	0,00	0,00	13.674.661,97	97.947,64	0,72%	0,72%	0,35%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.092.728,85	0,00	0,00	15.198.803,88	106.075,03	0,70%	0,70%	0,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.324.610,97	0,00	0,00	8.377.207,61	52.596,64	0,63%	0,63%	1,32%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.840.618,64	0,00	0,00	2.857.443,70	16.825,06	0,59%	0,59%	1,37%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA 14,56%	2.859.910,16	1.399.434,44	0,00	4.284.270,84	24.926,24	0,59%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	378.622,59	310.188,08	0,00	692.827,63	4.016,96	0,58%	0,75%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	4.945.554,22	8.815.958,58	8.346.615,24	5.472.733,83	57.836,27	0,42%	0,75%	0,00%
Total Renda Fixa	250.864.632,19	11.925.581,10	8.656.803,32	256.434.131,54	2.300.721,57	0,91%		0,57%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.877.992,69	0,00	0,00	3.023.725,14	145.732,45	5,06%	5,06%	4,06%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	15.174.451,48	0,00	0,00	15.283.524,23	109.072,75	0,72%	0,72%	0,17%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.815.905,28	0,00	0,00	9.864.960,80	49.055,52	0,50%	0,50%	1,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	94.992,00	0,00	708,00	94.068,00	-216,00	-0,23%	-0,23%	7,03%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	206.351,25	0,00	0,00	205.765,63	-585,62	-0,28%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.899.734,54	0,00	0,00	5.764.135,74	-135.598,80	-2,30%	-2,30%	4,31%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.164.356,50	0,00	0,00	2.114.166,66	-50.189,84	-2,32%	-2,32%	7,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	1.359.026,82	0,00	0,00	1.321.376,28	-37.650,54	-2,77%	-2,77%	4,96%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6.324.240,48	0,00	0,00	6.148.218,79	-176.021,69	-2,78%	-2,78%	7,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.642.079,01	0,00	0,00	3.519.436,77	-122.642,24	-3,37%	-3,37%	7,20%
Total Renda Variável	47.559.130,05	0,00	708,00	47.339.378,04	-219.044,01	-0,46%		3,08%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.650.506,37	0,00	0,00	14.575.759,21	925.252,84	6,78%	6,78%	4,53%
Total Exterior	13.650.506,37	0,00	0,00	14.575.759,21	925.252,84	6,78%		4,53%

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.

