

BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos

do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32

Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250

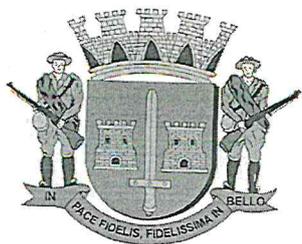
E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

Ata número 09/2024 da reunião ordinária do COMIN - Comitê de Investimentos do BURIPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Buri.

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS DE AGOSTO DE 2024.

Aos treze dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às quinze horas e trinta minutos, na sede do BURIPREV, sito a Rua São Roque, 47 nesta cidade de Buri, estado de São Paulo, reuniu-se o COMIN, Comitê de investimento do BURIPREV, conforme convocação do Presidente, Sr. Nilton Batista Vieira Filho, feita no último dia quatro de setembro de dois mil e vinte e quatro, em lista que foi assinada por apenas dois membros atuantes, e que segue fazendo parte integrante desta ata. O Sr. Presidente do COMIN abriu a presente reunião agradecendo a presença de todos, passou imediatamente a ordem do dia expondo aos presentes o relatório dos investimentos e desinvestimentos do BURIPREV e o resumo referente ao mês de agosto de dois mil e vinte e quatro, conforme abaixo demonstrados:

fauk



BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos

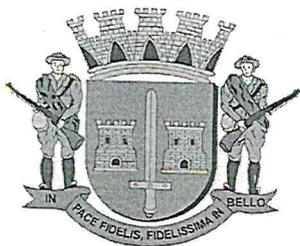
do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32

Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250

E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

Após a análise dos relatórios apresentados com relação ao VaR, índice, lâminas dos fundos, resumos e boletins, ficou verificado que a atual composição da carteira de investimentos do BURIPREV está de acordo com as normas legais vigentes. Em seguida o Sr. Presidente iniciou a presente reunião deliberando detalhadamente sobre a atual composição da carteira de investimentos conforme relatórios anexos, ficou constatado que todos os fundos se encontram devidamente enquadrados na resolução CMN 4963/21, Portaria MTP 1467/2022, houve um desenquadramento em relação a Política Anual de Investimentos no momento do vencimento dos papéis de títulos públicos, NTN-B, em agosto de 2024, este COMITE analisara as possibilidades entre alterar a PAI deste ano ou se caso seja vantajoso para o RPPS aplicar em outro papel de título público . Após este momento, verificamos que os rendimentos da atual carteira de investimentos em média neste mês em questão, obtiveram rendimento positivo de 0,79%, sendo que a meta atuarial para o período foi de 0,40%. Até este mês obtivemos a rentabilidade acumulada de 6,17%, sendo que a meta acumulada para o mesmo período foi de 6,23%. Sendo assim atingimos 99,05% da meta atuarial neste mês. Analisando os fundos da carteira do BURIPREV, quase todos os fundos da carteira superaram a meta do mês com destaque o BB Alocação Ativa que teve um rendimento de 0,95% e os fundos Caixa Brasil FI RF REF DI e Sicredi Liquidez Empresaria DI com 0,88% que tiveram um retorno duas vezes maior que a meta. Logo após o Comitê analisou brevemente o relatório FOCUS, onde a grande mudança foi o aumento da expectativa da SELIC para 11,25% para o ano de 2024, o Sr. Nilton comentou que isso pode ajudar o instituto a bater a meta deste ano devido a boa exposição da carteira do BURIPREV a fundos indexados ao CDI, o Sr. Paulo complementou sobre a possibilidade de aumentar ainda mais esta exposição levando em conta esta expectativa de alta da taxa de juros e que trará para a próxima reunião alguns fundos que seguem esta estratégia para este COMITE analisar esta possibilidade, pois até lá já saberemos o resultado da reunião do COPOM que acontecerá no próximo dia dezoito de setembro. Em seguida foram apresentadas as APRs do mês de agosto de dois mil e vinte e quatro, que já são objetos de apreciação antecipada da parte deste Comitê, sendo que ficou também constatada a devida regularidade de tais peças. Após este momento o Sr. presidente deixou espaço em aberto para demais questionamentos e, não

Paulo



**BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

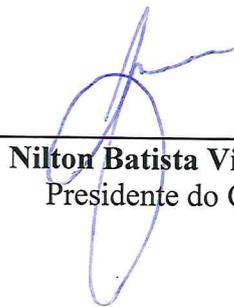
Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250

E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

havendo nada mais a ser tratado, novamente agradeceu a presença de todos, encerrando a reunião ordinária às dezesseis horas e trinta minutos, que para constar, eu, Nilton Batista Vieira Filho, presidente do COMIN, redigi a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais participantes.

1. Mário Ferreira.....

2. Paulo André Rocha Machado..... *Paulo A. R. Machado*



Nilton Batista Vieira Filho
Presidente do COMIN

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

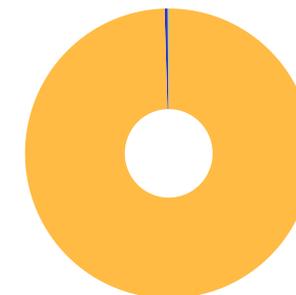
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.812.039,51	11,56%	668	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.188.176,74	7,03%	1.131	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.009.991,60	1,97%	222	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	1.619.017,40	1,58%	77	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.488.531,31	8,31%	254	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	3.892.384,42	3,81%	90	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUND...	D+0	17/08/2026	668.572,43	0,65%	205	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	14.529.326,83	14,22%	806	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.562.760,99	8,38%	1.161	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.035.263,71	1,99%	198	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.242.644,45	1,22%	59	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.376.111,11	5,26%	3.057	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.167.861,88	8,97%	1.191	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.442.000,93	9,24%	531	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	15.240.483,53	14,91%	1.059	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	444.775,14	0,44%	434	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	337.391,80	0,33%	846	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	134.076,79	0,13%	442	0,01%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			102.191.410,57				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			112.727,75				Artigo 6º
PL Total			102.304.138,32				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	1,00%	4,00%	30,00%	30.657.423,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	67.424.820,50	65,98%	45,00%	65,00%	90,00%	24.547.449,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	34.295.121,48	33,56%	15,00%	26,90%	60,00%	27.019.724,86
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	10.219.141,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.109.570,53
Total Renda Fixa	100,00%	101.719.941,98	99,54%	61,00%	97,90%	195,00%	

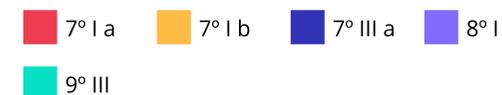
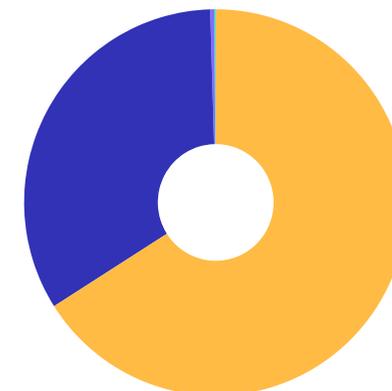


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	337.391,80	0,33%	0,00%	1,00%	10,00%	9.881.749,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.109.570,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	337.391,80	0,33%	0,00%	2,00%	15,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	134.076,79	0,13%	0,00%	0,10%	5,00%	4.975.493,74
Total Exterior	10,00%	134.076,79	0,13%	0,00%	0,10%	5,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.109.570,53



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	1,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	67.424.820,50	65,98	45,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	34.295.121,48	33,56	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	337.391,80	0,33	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	134.076,79	0,13	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	43.364.996,79	42,44	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.797.087,13	31,12	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	17.930.532,24	17,55	-
SICREDI	5.820.886,25	5,70	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.035.263,71	1,99	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.242.644,45	1,22	-

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 Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,41%	6,27%	1,80%	4,09%	9,45%	20,22%	-	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,03%	-	-1,14%	-	-	-	4,87%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	3,59%	1,56%	2,43%	6,49%	19,56%	1,62%	2,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO...	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-	-	-	-	-	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,60%	4,60%	1,53%	3,33%	7,94%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	4,32%	1,52%	3,11%	7,68%	20,09%	1,34%	1,88%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,77%	6,30%	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,24%	2,30%	4,51%	10,24%	25,14%	0,30%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	6,13%	2,27%	4,45%	10,09%	24,84%	0,30%	0,40%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,77%	6,33%	2,27%	4,53%	10,45%	25,76%	0,40%	0,49%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,20%	2,30%	4,51%	10,19%	25,08%	0,31%	0,40%
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,88%	7,13%	2,61%	5,26%	11,20%	26,25%	0,01%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	7,21%	2,68%	5,34%	11,32%	26,39%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	7,33%	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	0,02%	0,07%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92%	7,71%	2,77%	5,61%	12,12%	27,88%	0,04%	0,10%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	5,91%	2,38%	4,21%	9,96%	25,37%	0,41%	0,64%
IPCA (Benchmark)	-0,02%	2,85%	0,57%	1,58%	4,24%	9,04%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,60%	3,70%	1,80%	2,75%	8,02%	21,19%	0,83%	1,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,71%	3,53%	1,39%	2,47%	7,38%	21,12%	0,69%	2,56%

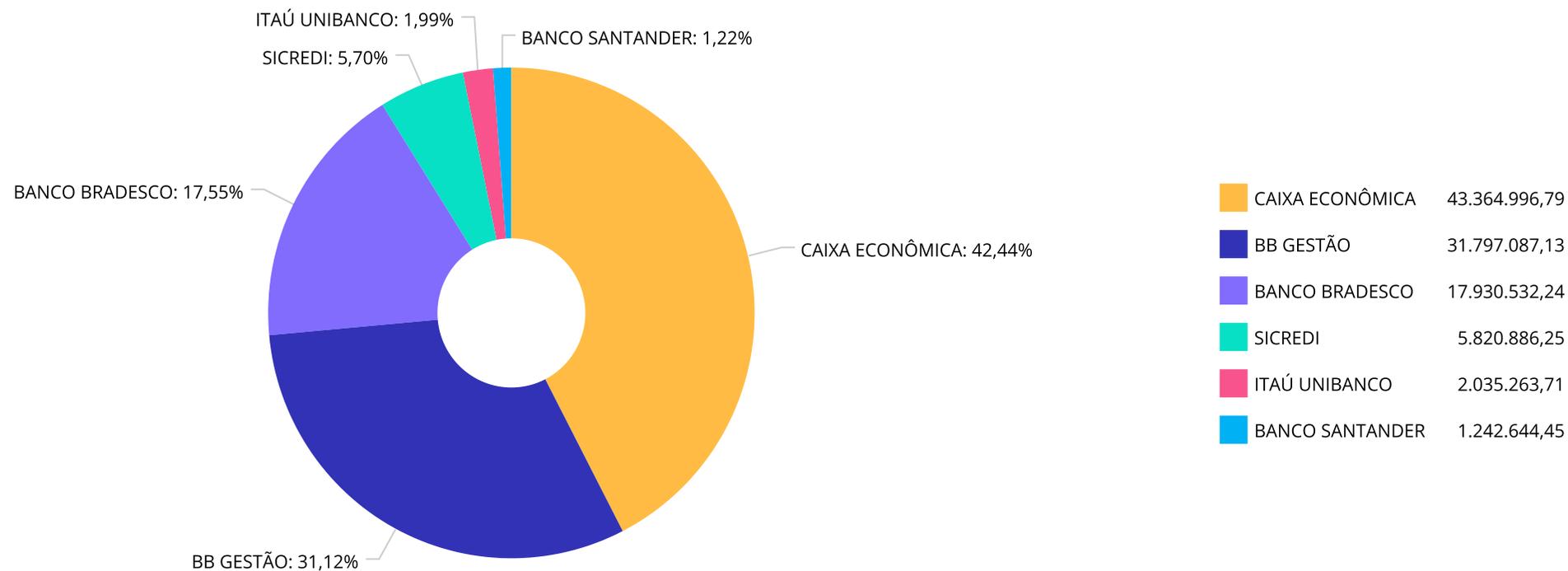
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,18%
Ibovespa (Benchmark)	6,54%	1,36%	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,51%	-2,60%	8,56%	0,89%	7,56%	8,51%	6,53%	14,00%

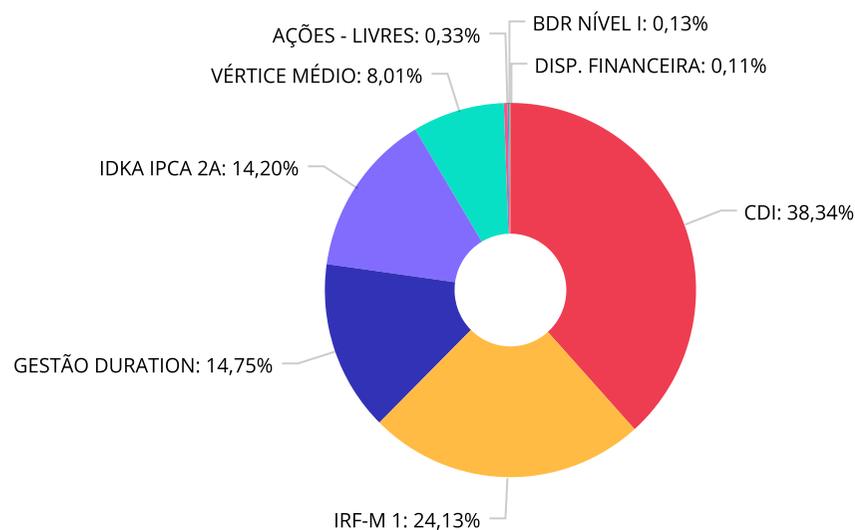
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,184%

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



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

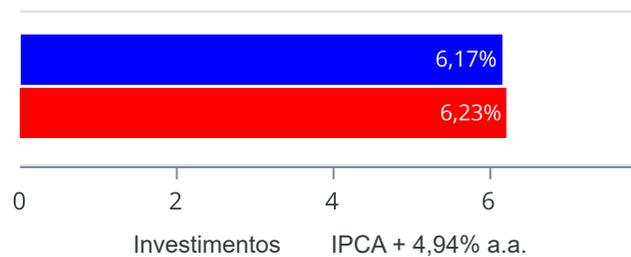


■ CDI	39.226.457,45	■ IRF-M 1	24.684.244,18	■ GESTÃO DURATION	15.089.947,67	■ IDKA IPCA 2A	14.529.326,83
■ VÉRTICE MÉDIO	8.189.965,85	■ AÇÕES - LIVRES	337.391,80	■ BDR NÍVEL I	134.076,79	■ DISP. FINANCEIRA	112.727,75

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	91.731.132,49	520.000,00	20.000,00	93.035.297,68	804.165,19	804.165,19	0,87%	0,87%	0,84%	0,84%	103,35%	0,21%
Fevereiro	93.035.297,68	558.540,32	212.275,42	94.054.662,13	673.099,55	1.477.264,74	0,72%	1,60%	1,20%	2,05%	77,96%	0,18%
Março	94.054.662,13	410.000,00	0,00	95.249.584,82	784.922,69	2.262.187,43	0,83%	2,44%	0,54%	2,61%	93,75%	0,18%
Abril	95.249.584,82	700.000,00	0,00	96.381.319,28	431.734,46	2.693.921,89	0,45%	2,90%	0,80%	3,43%	84,66%	0,44%
Mai	96.381.319,28	1.223.000,00	149.040,75	98.254.950,33	799.671,80	3.493.593,69	0,82%	3,75%	0,86%	4,32%	86,68%	0,30%
Junho	98.254.950,33	50.000,00	10.000,00	98.889.479,59	594.529,26	4.088.122,95	0,60%	4,38%	0,59%	4,94%	88,50%	0,41%
Julho	98.889.479,59	1.601.913,81	446.267,33	100.971.425,14	926.299,07	5.014.422,02	0,93%	5,34%	0,82%	5,81%	91,98%	0,39%
Agosto	100.971.425,14	14.247.896,40	13.983.725,38	102.034.547,71	798.951,55	5.813.373,57	0,79%	6,17%	0,40%	6,23%	99,05%	0,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



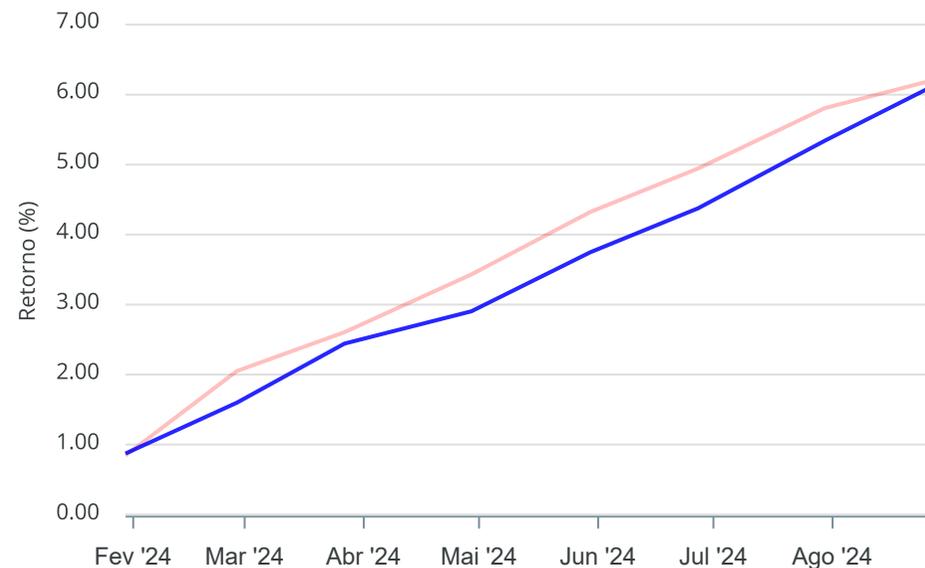
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	11.701.249,86	0,00	0,00	11.812.039,51	110.789,65	0,95%	0,95%	0,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.107.107,10	0,00	0,00	15.240.483,53	133.376,43	0,88%	0,88%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	5.329.135,83	0,00	0,00	5.376.111,11	46.975,28	0,88%	0,88%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	441.364,44	0,00	0,00	444.775,14	3.410,70	0,77%	0,77%	0,40%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.425.373,05	0,00	0,00	8.488.531,31	63.158,26	0,75%	0,75%	0,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.789.926,88	0,00	659.000,00	7.188.176,74	57.249,86	0,73%	0,74%	0,30%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.021.018,09	0,00	0,00	2.035.263,71	14.245,62	0,70%	0,70%	0,69%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.968.619,79	4.407.532,87	0,00	9.442.000,93	65.848,27	0,70%	0,91%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.996.529,11	0,00	0,00	2.009.991,60	13.462,49	0,67%	0,67%	1,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.993.378,44	3.633.617,18	1.530.000,00	9.167.861,88	70.866,26	0,67%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.487.049,03	0,00	4.000.000,00	8.562.760,99	75.711,96	0,61%	0,75%	0,30%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.235.293,69	0,00	0,00	1.242.644,45	7.350,76	0,60%	0,60%	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.443.905,23	0,00	0,00	14.529.326,83	85.421,60	0,59%	0,59%	1,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.264.510,09	0,00	3.282.051,54	0,00	17.541,45	0,54%	0,92%	0,08%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.385.243,64	0,00	4.407.532,87	0,00	22.289,23	0,51%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO ...	0,00	667.995,44	0,00	668.572,43	576,99	0,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	1.620.000,00	0,00	1.619.017,40	-982,60	-0,06%	-	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	0,00	4.000.000,00	105.140,97	3.892.384,42	-2.474,61	-0,06%	-2,03%	4,87%
Total Renda Fixa	100.589.704,27	14.329.145,49	13.983.725,38	101.719.941,98	784.817,60	0,78%		0,58%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	322.822,42	0,00	0,00	337.391,80	14.569,38	4,51%	4,51%	6,53%
Total Renda Variável	322.822,42	0,00	0,00	337.391,80	14.569,38	4,51%		6,53%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	133.322,88	0,00	0,00	134.076,79	753,91	0,57%	0,57%	9,23%
Total Exterior	133.322,88	0,00	0,00	134.076,79	753,91	0,57%		9,23%

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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



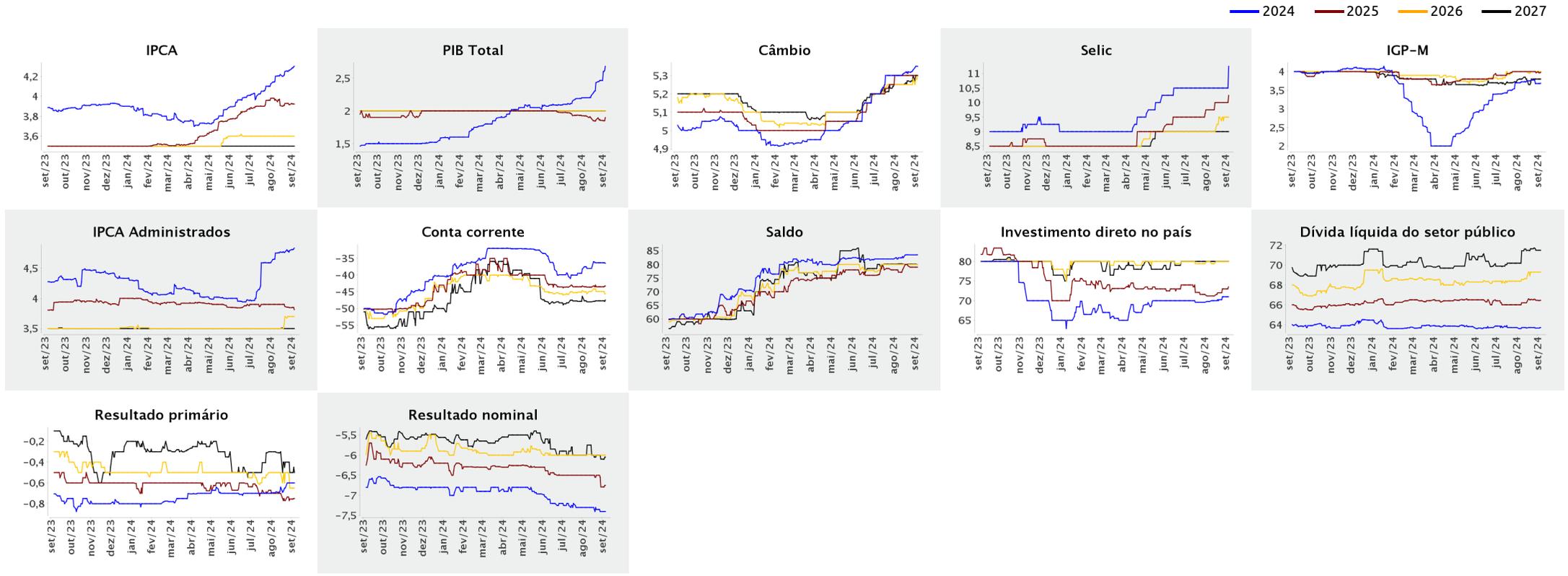
Expectativas de Mercado

6 de setembro de 2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2024							2025							2026					2027				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	4,20	4,26	4,30	▲ (8)	151	4,37	63	3,97	3,92	3,92	= (1)	150	4,00	63	3,60	3,60	3,60	= (14)	135	3,50	3,50	3,50	= (62)	123
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,20	2,46	2,68	▲ (4)	115	3,00	42	1,92	1,85	1,90	▲ (1)	113	1,88	42	2,00	2,00	2,00	= (57)	84	2,00	2,00	2,00	= (59)	81
Câmbio (R\$/US\$)	5,30	5,33	5,35	▲ (4)	122	5,35	39	5,30	5,30	5,30	= (5)	121	5,30	39	5,25	5,28	5,30	▲ (2)	92	5,25	5,30	5,30	= (1)	84
Selic (% a.a)	10,50	10,50	11,25	▲ (1)	146	11,25	54	9,75	10,00	10,25	▲ (1)	143	10,50	54	9,00	9,50	9,50	= (2)	119	9,00	9,00	9,00	= (16)	110
IGP-M (variação %)	3,73	3,68	3,69	▲ (1)	80	3,71	22	4,00	3,97	3,99	▲ (1)	74	4,00	22	4,00	4,00	4,00	= (6)	59	3,80	3,80	3,80	= (4)	53
IPCA Administrados (variação %)	4,75	4,79	4,83	▲ (2)	94	5,01	29	3,90	3,85	3,81	▼ (3)	90	3,80	27	3,50	3,70	3,70	= (2)	61	3,50	3,50	3,50	= (49)	56
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,30	-36,45	▼ (1)	28	-36,30	7	-43,60	-43,50	-43,25	▲ (1)	26	-44,00	7	-45,60	-44,90	-45,60	▼ (1)	19	-48,00	-47,70	-47,45	▲ (1)	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,44	83,50	83,53	▲ (1)	26	83,25	6	77,15	79,00	79,00	= (1)	22	71,00	4	80,00	80,00	80,00	= (7)	16	80,23	80,11	80,00	▼ (1)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,80	71,00	71,00	= (1)	25	72,65	6	71,20	73,00	73,50	▲ (3)	24	78,00	6	80,00	80,00	80,00	= (2)	19	80,00	80,00	80,00	= (10)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,65	63,70	▲ (1)	27	63,70	8	66,20	66,45	66,45	= (1)	27	66,23	8	68,55	69,30	69,30	= (2)	24	71,45	71,50	71,50	= (1)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,69	-0,60	-0,60	= (1)	43	-0,70	13	-0,70	-0,76	-0,75	▲ (2)	42	-0,75	13	-0,50	-0,65	-0,65	= (1)	35	-0,31	-0,50	-0,50	= (1)	29
Resultado nominal (% do PIB)	-7,30	-7,40	-7,40	= (1)	28	-7,40	7	-6,50	-6,79	-6,75	▲ (1)	27	-6,75	7	-5,98	-6,00	-6,00	= (3)	24	-5,75	-6,10	-6,05	▲ (1)	20

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





Expectativas de Mercado

6 de setembro de 2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado

	ago/2024				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. 5 dias ** úteis
IPCA (variação %)	0,10	0,04	0,02	▼ (3)	147 0,02
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	-	-		
Selic (% a.a)	-	-	-		
IGP-M (variação %)	0,35	-	-		

	set/2024				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. 5 dias ** úteis
IPCA (variação %)	0,22	0,30	0,36	▲ (6)	147 0,50
Câmbio (R\$/US\$)	5,45	5,45	5,50	▲ (1)	115 5,52
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,75	▲ (1)	141 10,75
IGP-M (variação %)	0,39	0,35	0,35	= (1)	75 0,35

	out/2024				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. 5 dias ** úteis
IPCA (variação %)	0,30	0,30	0,30	= (7)	147 0,30
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,41	5,42	▲ (2)	115 5,44
Selic (% a.a)	-	-	-		
IGP-M (variação %)	0,43	0,43	0,43	= (5)	74 0,43

	Infl. 12 m suav.				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. 5 dias ** úteis
IPCA (variação %)	3,73	3,87	3,93	▲ (3)	136 4,12
Câmbio (R\$/US\$)	-	-	-		
Selic (% a.a)	-	-	-		
IGP-M (variação %)	4,18	4,06	4,13	▲ (1)	66 4,23

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

— ago/2024 — set/2024 — out/2024

