



SGO-PREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Parecer do comitê de investimentos julho 2024

PROCESSO 36695/2024



3006FB1BAEA09AE5

TIPO DE PROCESSO: DOCUMENTOS DIVERSOS

ASSUNTO: DOCUMENTOS DIVERSOS

ABERTURA: 19 de setembro de 2024 às 18:52

SIGNATÁRIO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Acesse o link abaixo para consultar o processo

<https://saogabrieldooeste.flowdocs.com.br/public/processos/3006FB1BAEA09AE5>



De: COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Enviado por: ENEDILSON MAROCCO (enedilsonmarocco)

Para: COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 19 de setembro de 2024 às 18:52

Parecer do comitê de investimentos junho 2024

Anexo(s)

São Gabriel do Oeste_Parecer do Comitê de Investimentos_julho_2024_07.pdf

Anexo I - Panorama Econômico_julho_2024.pdf

Anexo II - Relatório Analítico de Investimentos julho 2024.pdf

Anexo III - Demonstrativo das contribuições mensais julho 2024.pdf

Anexo IV - Análise de Carteira de Investimentos julho 2024.pdf

Anexo V Análise de Fundo Caixa Vertice 2026.pdf

Anexo V Análise de Fundo BB Perfil.pdf

3663---28-08-2024 Ata 056 15 08 2024.pdf



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de julho de 2024

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	2
2.	ANEXOS.....	2
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	2
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	4
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2.	ENQUADRAMENTO	4
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	6
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	7
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	7
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	7
6.2.	RISCO DE MERCADO	7
6.3.	RISCO DE CRÉDITO	8
6.4.	RISCO DE LÍQUIDEZ	8
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	8
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	8
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	8
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	8
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	9





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contratada de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – julho/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Demonstrativo das contribuições mensais	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

Feito a leitura do Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos, destacamos para a decisão de política monetária do Federal Reserve, que apesar da esperada manutenção da taxa atual, mercado aguarda o comunicado e a sinalização de um possível corte para as reuniões seguintes dado a melhora dos dados de atividade econômica. Teremos também a divulgação do Payroll no fim da semana, além também da primeira leitura do PIB europeu para o 2º trimestre.

No Brasil, teremos decisão de política monetária, em que a manutenção dos 10,50% ao ano é esperado pelo mercado. Em indicadores, teremos a divulgação do IGP-M de julho na terça feira, além também dos dados do mercado de trabalho representados pelo Caged e taxa de desemprego medido pelo PNAD.

Com a recente abertura da curva de juros e com as incertezas marcando o cenário externo, estudamos reduzir a duration da carteira. Tudo isso provocou uma grande volatilidade nos IMAs, principalmente na ponta mais longa. Por isso, estudamos reduzir gradualmente a exposição em Fundos IMA-B 5+, que tem em sua carteira NTN-Bs com prazos acima de 5 anos e podem sofrer





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS

mais com essa recente volatilidade. Ainda no Longo Prazo, estudamos manter fundos deste segmento, de preferência diversificar entre IMA-B e IMA-Geral.

Adicionalmente, estudamos manter os investimentos em fundos de Gestão Duration, aproveitando a estratégia de gestão ativa oferecida por esse segmento. Com o ciclo de queda da Selic, fundos de renda fixa passivos terão mais dificuldades de obterem rentabilidade superior a meta de rentabilidade do RPPS, por isso, os fundos de gestão ativa podem apresentar alternativas atrativas para isso.

Para um horizonte de médio prazo, estudamos manter os investimentos para fundos deste segmento. É importante diversificar dentro do índice, tendo uma exposição índices pós-fixados, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5, atrelados a inflação. Além disso, neste cenário de queda na taxa de juros, estudamos uma entrada gradativa no IRF-M e no IRF-M 1+, que são índices pré-fixados, sendo importante agir com cautela devido à volatilidade desse indicador. Uma estratégia gradual permitirá aproveitar possíveis oportunidades e minimizar riscos em um ambiente de juros em declínio.

Quanto à exposição de curto prazo, estudamos aumentar a exposição neste segmento, principalmente fundos CDI, devido as recentes alterações no cenário econômico. A Selic terminal para 2024 é prevista para 10%, mantendo uma taxa de investimentos atrativa para o RPPS.

Para diversificar a carteira, estudamos adquirir também títulos privados, principalmente as letras financeiras que oferecem taxas que superam, em sua maioria, as metas atuariais dos RPPS e com prazos de até 10 anos, oferecem alternativas atrativas para diversificação de carteira. Além disso, o congelamento do prêmio, como muitas vezes é feito com taxas prefixadas e atreladas a inflação dentro das LFs, é recomendado em ciclos de queda de juros.

Após a inflação mostrar ser mais resiliente quanto o esperado, o Fed mudou sua comunicação, mostrando ressalva em cortar os juros mais cedo. A expectativa do mercado, que já foi de até sete cortes no ano, agora é de 1 a 2 cortes, com o primeiro deles em setembro. Além disso, a nova resolução de fundos de investimentos, CVM 175, trouxe novas regras para fundos no exterior que ainda não foram adaptadas pela Resolução 4.96321. Por isso, vamos manter a cautela para fundos de investimento no exterior, tanto em Renda Fixa como fundos de ações ou multimercado exterior.

Quanto aos fundos de ações relacionados à economia doméstica, por mais que a bolsa de valores tenha mostrado certa volatilidade neste ano de 2024, a expectativa ainda é de alta para os próximos meses, na medida que as principais economias do mundo devem começar o processo de queda de juros, aumentando a demanda por ativos de risco. Estudamos entrar no mercado, aproveitando oportunidades na bolsa de valores para construir um preço médio mais favorável.

Entendemos que diversificar a carteira de investimentos com essas opções pode ser uma abordagem equilibrada, permitindo obter retornos e ter proteção contra cenários adversos, sempre alinhados com as metas de rentabilidade estabelecidas.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS**

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o demonstrativo das contribuições mensais do SGOPREV do mês de referência que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do SGOPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **85,93%, 12,84% e 1,23%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

5.2 ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS**

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável/ Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado
Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramento.

5.3 RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **1,05%** representando um montante de **R\$496.370,25 (quatrocentos e noventa e seis mil e trezentos e setenta reais e vinte e cinco centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de **2,36%** representando um montante de **R\$163.611,14 (cento e sessenta e três mil e seiscentos e onze reais e quatorze centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como exterior apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **1,20%** representando um montante de **R\$8.086,66 (oito mil e oitenta e seis reais e sessenta e seis centavos)**.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS

5.4 DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do SGOPREV, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

Gestão				Administração			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA DTVM	18.378.431,29	33,20%	S/ Info	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	18.378.431,29	33,20%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.609.045,69	31,81%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.609.045,69	31,81%	Não disponível
SICREDI	6.543.373,95	11,82%	S/ Info	BANCO DAYCOVAL	6.950.255,29	12,55%	Não disponível
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.319.910,31	6,00%	S/ Info	SICREDI	6.817.135,70	12,31%	Não disponível
BANCO DAYCOVAL	3.000.808,90	5,42%	S/ Info	BANCO MASTER	3.000.000,00	5,42%	Não disponível
BANCO MASTER	3.000.000,00	5,42%	S/ Info	BANCO BRADESCO	2.604.497,38	4,70%	Não disponível
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.604.497,38	4,70%	S/ Info				
PRÓPIO CAPITAL	629.536,08	1,14%	S/ Info				
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	273.761,75	0,49%	S/ Info				

5.5 RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,82%** contra uma rentabilidade de **1,24%** obtido pela carteira de investimento do SGOPREV.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do SGOPREV apresenta **3,93%** de rentabilidade contra **5,78%** da meta de rentabilidade, ou seja, o SGOPREV está ficando abaixo de sua meta de rentabilidade para o exercício.

5.6 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o SGOPREV apresentava um patrimônio líquido **R\$51.280.942,47** (cinquenta e um milhões e duzentos e oitenta mil e novecentos e quarenta e dois reais e quarenta e sete centavos).

No mês de referência, o SGOPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$52.663.671,87** (cinquenta e dois milhões, seiscentos e sessenta e três mil, seiscentos e setenta e um reais e oitenta e sete centavos).

Podemos observar uma **valorização patrimonial** de **R\$1.382.729,40** (um milhão, trezentos e oitenta e dois mil, setecentos e vinte e nove reais e quarenta centavos).





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS

5.7 RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa

- **R\$7.471.939,51** em aplicações e
- **R\$6.698.336,84** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$644.563,91 (seiscentos e quarenta e quatro mil e quinhentos e sessenta e três reais e noventa e um centavos)**.

5.8 AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
106/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2024	Resgate	1.078.996,15
105/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/07/2024	Aplicação	80.363,42
104/2024	33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	31/07/2024	Aplicação	3.000.000,00
103/2024	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/07/2024	Resgate	536.084,05
102/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	30/07/2024	Resgate	204.252,93
101/2024	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30/07/2024	Resgate	943.849,08
100/2024	14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV	30/07/2024	Resgate	1.321.707,94
099/2024	62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,03%	30/07/2024	Aplicação	3.000.000,00
098/2024	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	29/07/2024	Resgate	769.293,30
097/2024	11.087.118/0001-15	SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	26/07/2024	Resgate	1.799.227,15
096/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	25/07/2024	Resgate	11.279,34
095/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	19/07/2024	Aplicação	1.645,54
094/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17/07/2024	Aplicação	1.306.042,71
093/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	15/07/2024	Aplicação	1.037,22
092/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10/07/2024	Aplicação	8.710,44
091/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	08/07/2024	Resgate	30.846,90
090/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	03/07/2024	Aplicação	5.200,04
089/2024	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	03/07/2024	Resgate	2.800,00
088/2014	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	02/07/2024	Aplicação	68.940,14

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6 ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2024, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez**.

6.2 RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **1,47%** para o mês e referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,79%** no segmento de renda variável o valor é de **4,73%**, já no segmento de exterior o valor é de **8,94%**.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do SGOPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.3 RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do SGOPREV não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.4 RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+33) de **40,67%** para auxílio no cumprimento das obrigações do SGOPREV.

7 ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foi solicitada a realização de análise de carteira para o mês de referência, ela se encontra disponível no Anexo IV.

8 ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada, Análise de Fundo de Investimentos.

- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA

9 PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência houve o credenciamento de novas instituições.

CNPJ	INSTITUIÇÃO	CLASSIFICAÇÃO	DATA	SITUAÇÃO
27.652.684/0001-62	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.	DISTRIBUIDOR	25/07/2024	CRENCIADO
51.621.718/0001-36	STORE INVESTIMENTOS AI LTDA	AGENTE AUTÔNOMO	25/07/2024	CRENCIADO

10 PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL DO OESTE – MS**

11 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários.

As recomendações da assessoria são de aplicações em Ações – Índice Ativo; Ações – Small/Mid CAPS; Fundo Imobiliário; Gestão Duration; Letras Financeiras; Títulos Públicos. Lembrando que as recomendações são de análise macro, não refletindo o posicionamento do Comitê de Investimentos, que busca aplicações mais conservadoras, procurando não expor a carteira do RPPS à volatilidade da renda variável. O consultor em investimentos explicou ao membros do comitê que a compra em títulos públicos pode ser realizada em uma instituição, que oferecer a melhor taxa, e custodiar em outra, onde os extratos serão fornecidos pelo custodiante e a responsabilidade pelo pagamento, do principal e rendimentos, é do Governo Federal. O Consultor explicou também, que a compra do título público deve ser feita com marcação na curva, o possibilita o resgate a qualquer momento. Assim, diante da oportunidade e da boa rentabilidade dos Títulos Públicos e fundos de vértice, o comitê de investimentos optou, após discussão e orientação do assessor de investimentos, de que os resgates pelo vencimento dos fundos de vértice que vencem em agosto de 2024, juntamente com o valor disponível para aplicação da competência de julho de 2024, serão aplicados em fundo de vértice com vencimento em 2026 e em aplicação em CDI até a definição sobre a compra de títulos públicos. As aplicações serão realizadas nas Instituições e fundos a seguir, perante comparativo de rentabilidade, buscando o cumprimento da meta estabelecida na política de investimentos: Banco do Brasil, no fundo **BB RF TP 2026 CNPJ 54.602.092/0001-09 R\$ 5.000.000,00**, e na **Caixa Econômica Federal no Fundo Vértice 2026 Especial, CNPJ 56.134.800/0001-50 R\$ 3.000.000,00**. Quanto a aplicação em títulos públicos, o montante e valor a serão definidos após nova reunião no dia 27/08/2024, com a presença dos membros do Conselho Curador e o consultor em investimentos Sergio Pinho, que realizará esclarecimentos sobre os investimentos em títulos públicos direto e letras financeiras. Após as definições, serão realizadas três cotações, para escolha da melhor taxa de custódia, na aquisição de título público direto. Durante o período de análise para a definição da estratégia de aplicação em títulos públicos, o valor para aplicação em CDI será aplicado no Banco do Brasil, no Fundo BB Previdenciário RF Perfil CNPJ 13.077.481/0001-49 R\$ 6.730.341,79.

Em relação à carteira de investimentos do RPPS e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento do consultor de investimentos, registrado na Ata 056/2024.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.





MUNICÍPIO DE SAO GABRIEL DO OESTE

RUA MARTIMIANO ALVES DIAS, Nº 1211 - CENTRO - CNPJ: 15.389.588/0001-94

SAO GABRIEL DO OESTE/MS - CEP 79.490-000

FONE: (67) 3295-2111



CÓDIGO DE ACESSO

F8F1FA1AF1864AE598A71BD9FBC5FDD2

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Este documento foi assinado digitalmente/eletronicamente pelos seguintes signatários nas datas indicadas

Para verificar a validade das assinaturas acesse o link abaixo

<https://saogabrieldooeste.flowdocs.com.br/public/assinaturas/F8F1FA1AF1864AE598A71BD9FBC5FDD2>

PANORAMA **JULHO 2024**



INTERNACIONAL

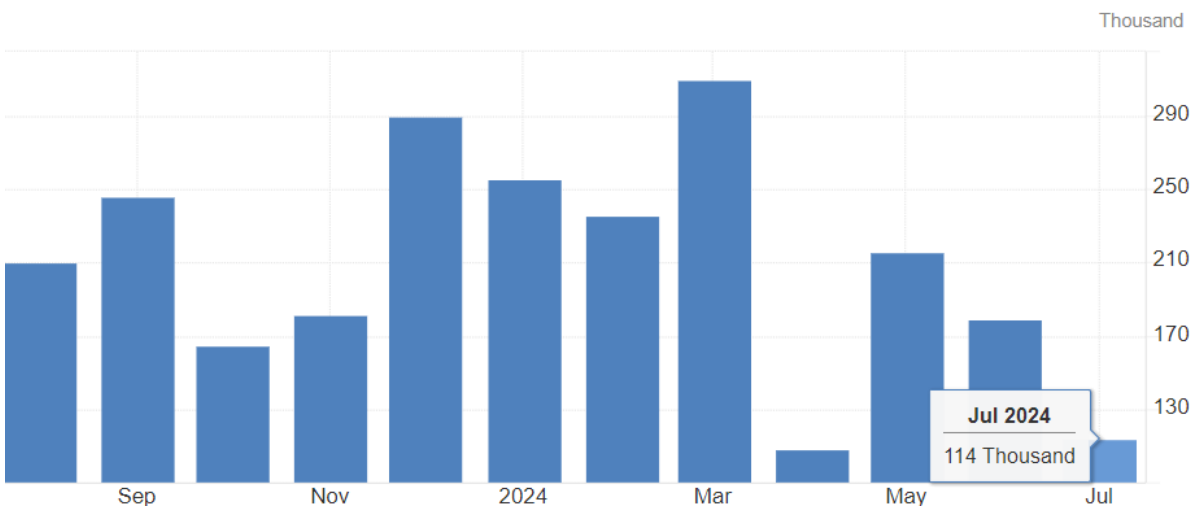
Estados Unidos

Mercado de trabalho

Na contramão do que foi visto ao longo de 2024, e em uma das maiores surpresas do ano, recolocando inclusive em pauta a discussão de uma eventual recessão da maior economia do mundo, os dados do mercado de trabalho dos Estados Unidos no mês de julho deram um “susto” no mercado ao registrarem uma surpreendente redução do número de vagas criadas no mês de julho.

Esmurrando as expectativas da criação de 175 mil vagas, o mês de julho registrou apenas 114 mil vagas criadas, bem abaixo das expectativas e bem abaixo das 179 mil inferiormente revisadas vagas no mês anterior.

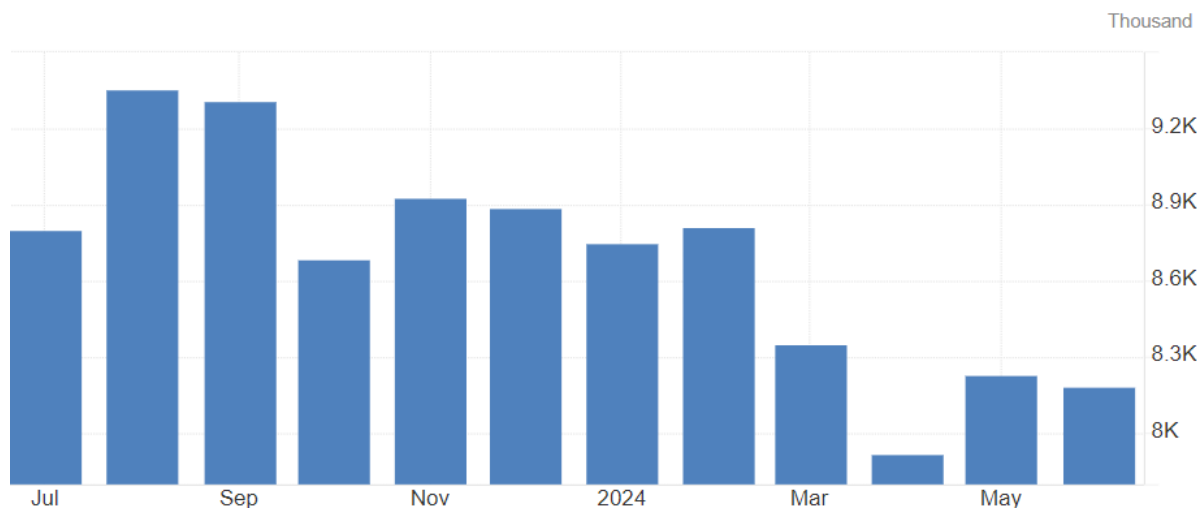
Criação novos empregos (Nonfarm Payroll) - EUA:



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

Sob a análise do número de vagas abertas do mês de junho, o mercado “ignorou” o fato de o número ter vindo um pouco acima do projetado, pois além de estar em queda (de 8.2 milhões em maio para 8.18 milhões em junho), o posterior relatório ADP, que informa sobre o emprego no setor privado, trouxe novas surpresas, além da taxa de desemprego que subiu mais do que o esperado.

Vagas abertas (Jolts) - EUA:



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

O número de vagas criadas pelo setor privado no mês de julho foi de 122 mil vagas, bastante inferior as revisadas 155 mil vagas do mês anterior e as 150 mil vagas esperadas.

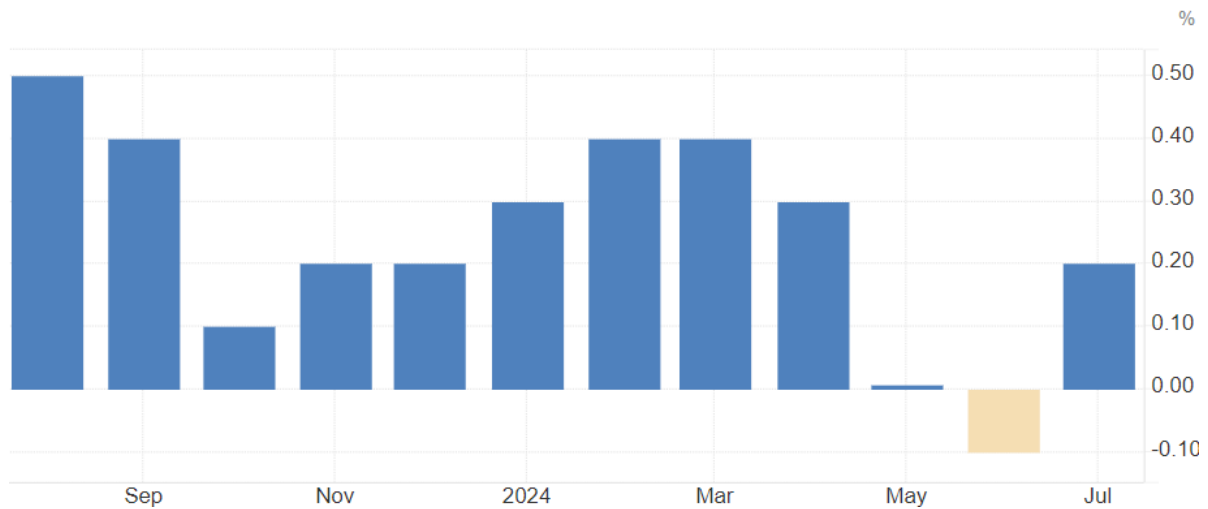
O índice de desemprego também surpreendeu, sendo o mais alto desde outubro de 2021, acima dos 4,1% projetados e registrados no mês anterior. O dado de julho foi de 4,3%.

Inflação

Após o CPI registrar deflação no mês de junho, o mercado aguardava ansiosamente a leitura do mês de julho para o entendimento se de fato a inflação estaria em queda.

O dado do mês de julho animou os agentes econômicos ao ser divulgado a variação de 0,2% no mês, em linha com as expectativas, e aumentando o otimismo de para um corte de juros ainda no terceiro trimestre.

CPI mensal- Estados Unidos:



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

O grupo de Moradia subiu 0,4% no período enquanto que alimentos subiu 0,2%, igual ao mês anterior. O preço de energia não apresentou variações após duas quedas nos meses anteriores.

Em menor patamar desde março de 2021, a base anual caiu para 2,9%, abaixo dos 3% projetados.

CPI anual - Estados Unidos:



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

O núcleo, que exclui os itens mais voláteis da análise, como Alimentos e Energia, desceu para 3,2% na janela anual, ante 3,3% de junho e em linha com as expectativas.

Já o principal indicador de inflação observado pelo FED, o PCE, registrou alteração de 0,1% em junho (PCE cheio), enquanto seu núcleo aumentou 0,2% no mês, em uma

composição que agradou o mercado pois denotou uma desaceleração principalmente de serviços.

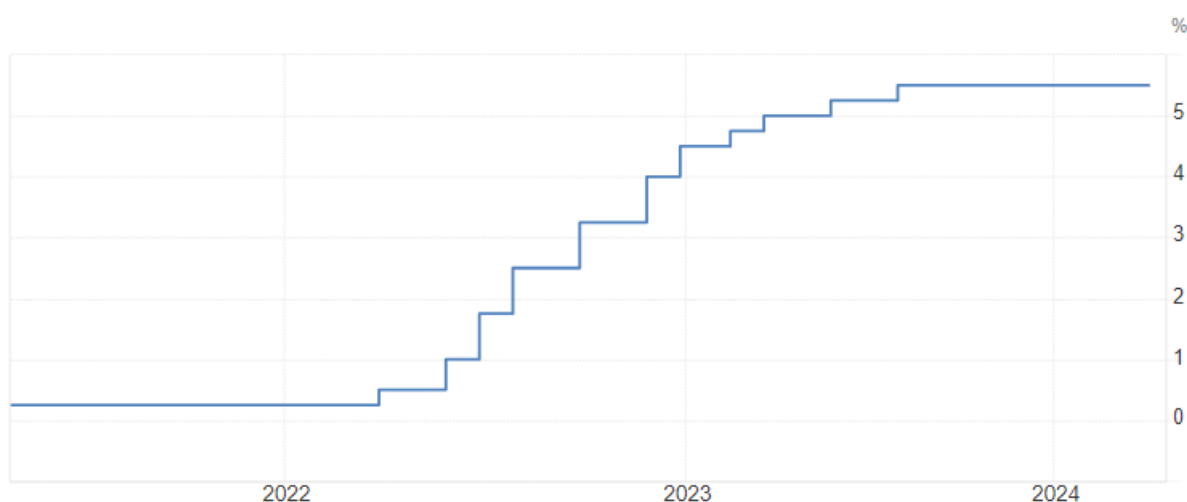
Com os dados do mercado de trabalho e de inflação citados acima, a discussão de um corte de juros do Federal Reserve (FED) ainda em setembro voltou com força total, em que o mercado repercute inclusive a possibilidade de uma recessão econômica dos Estados Unidos proveniente de um menor dinamismo econômico global e por uma taxa de juros contracionista por mais tempo.

Juros

Na decisão de política de juros do comitê de política monetária americano (FOMC) de julho, a esperada decisão de manutenção da taxa de juros no patamar de 5,25% e 5,5% a.a foi acompanhada por comunicado dessa vez em tom de reconhecimento do progresso realizado em direção da acomodação do mercado de trabalho e do processo de desinflação dos preços em direção à meta de 2%.

Nas palavras do Jerome Powell, presidente do FED “Se a inflação se reduzir de acordo com as expectativas, o crescimento continuar razoavelmente forte, o mercado de trabalho permanecer como está, o corte da taxa em setembro estaria na mesa”.

Taxa de Juros – Estados Unidos



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

Dirivado pelos dados de atividade divulgados, e pelo aumento das tensões no Oriente Médio, os juros das Treasuries do tesouro americano fecharam em queda no mês de julho, tocando as mínimas de fevereiro, quase abaixo dos 4%.

EUA Treasury – 10 anos:



INDICADORES DE ATIVIDADE

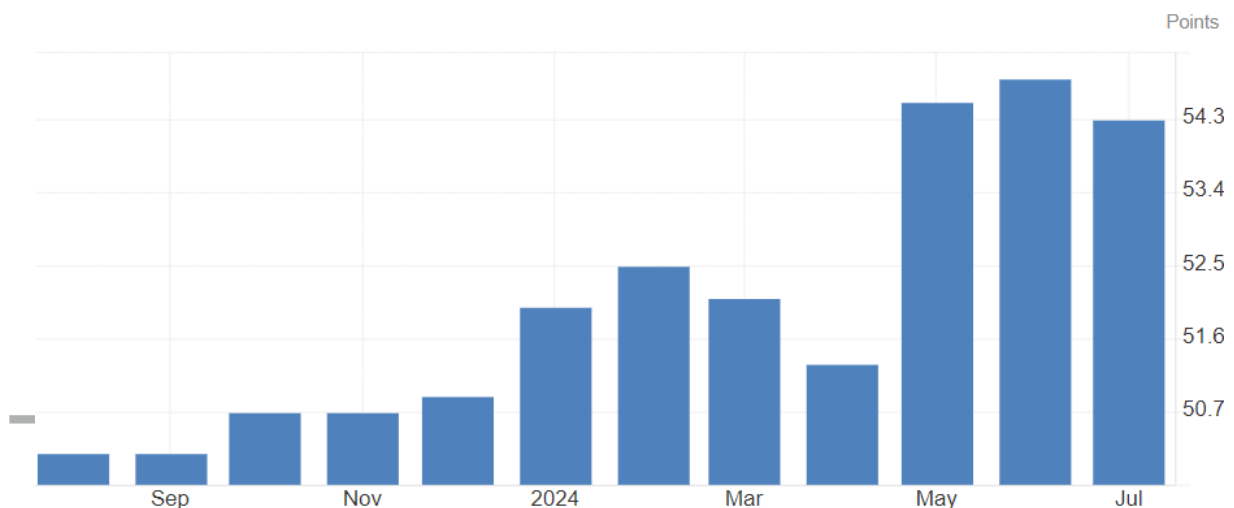
PMI

Os índices PMI de Serviços e Industrial apresentaram queda em relação ao mês anterior impulsionado principalmente pelo aumento dos custos para as companhias. Todavia, apesar da queda, o número permaneceu em território acima dos 50 pontos para o setor de serviços, portanto, expansionista.

O número do setor de serviços desceu para 55 pontos ante 55,30 pontos de junho. Já o do setor industrial desceu para 49,60 ante 51,60 de junho.

O PMI composto, que consolida o PMI de Serviços e o de produção industrial fechou julho em leve recuo para 54,30 ante 54,80 de junho.

PMI Composto – Estados Unidos:



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



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

Na renda variável nos Estados Unidos, as bolsas de Nova York contaram com certa volatilidade por conta do cenário eleitoral americano, conflitos no Oriente Médio, porém encerraram o mês em alta suportado principalmente pelas empresas de tecnologia e com a sinalização de Powell sobre um corte de juros no horizonte. O S&P 500 encerrou o mês nos 5.522 pontos, o Dow Jones fechou aos 40.842 enquanto o índice Nasdaq atingiu os 17.599 pontos.

Zona do Euro

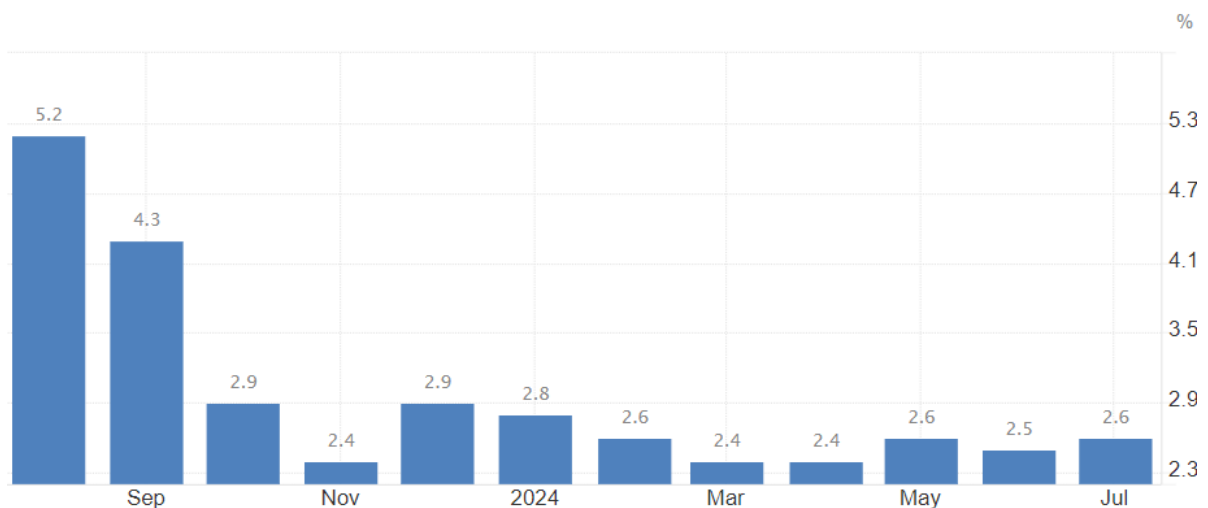
Inflação

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

No mês, a inflação registrada foi nula, também em linha com as expectativas. E o núcleo, que exclui o preço de Energia e Alimentos, caiu -0,2% na comparação mensal, em linha com as expectativas.

No detalhe dos grupos, o preço de Serviços subiu 1,83% seguido por Alimentos, Álcool e Tabaco que subiu 0,45% além de bens industriais e energia que subiram 0,19% e 0,12%, respectivamente.

CPI – Zona do Euro:



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

INDICADORES DE ATIVIDADE

Com crescimento econômico modesto da Zona do Euro durante o segundo trimestre, inclusive com retração do maior motor industrial europeu, a Alemanha, o velho continente passa por um período sensível em que os agentes econômicos demonstram sentir os efeitos causados pelo aumento de custos gerado pela inflação, com os demais efeitos causados pelo conflito no leste Europeu.

Com a desaceleração da atividade e a inflação continuando em ritmo de queda, é esperado outro corte de juros na reunião de setembro do Banco Central Europeu (BCE).

PMI

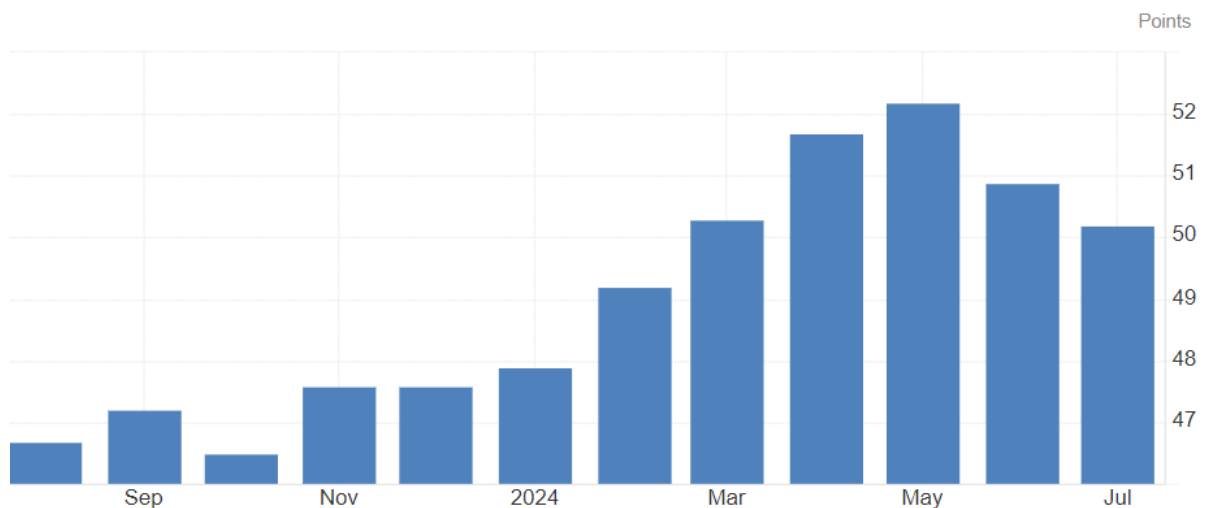
Por conta do aumento dos custos de produção alinhado com a dificuldade encontrada em repassar esse reajuste de preços para os consumidores, as companhias enfrentam situações delicadas em que a leitura realizada pelo HCOB dos PMI Industrial e de Serviços sinalizaram uma situação um pouco mais preocupante.

O PMI Industrial de julho do bloco econômico foi de 45,80 pontos, igual ao mês anterior, e em território contracionista.

Já o setor de serviços, em queda alinhada com as expectativas, apresentou o número de 51,90 pontos versus 52,80 pontos do mês anterior.

Na síntese dos dois setores, o PMI Composto fechou julho aos 50,20 pontos, em queda dos 50,90 pontos de junho.

PMI Composto – Zona do Euro:



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

Ásia

Japão

Em paralelo com as decisões de política monetária de bancos centrais ao redor do mundo, em um movimento quase que ordenado entre os países desenvolvidos de corte de taxas de juros, o Banco Central do Japão (BoJ) realizou um movimento extraordinário não visto em mais de 20 anos, uma alta em sua taxa de juros.

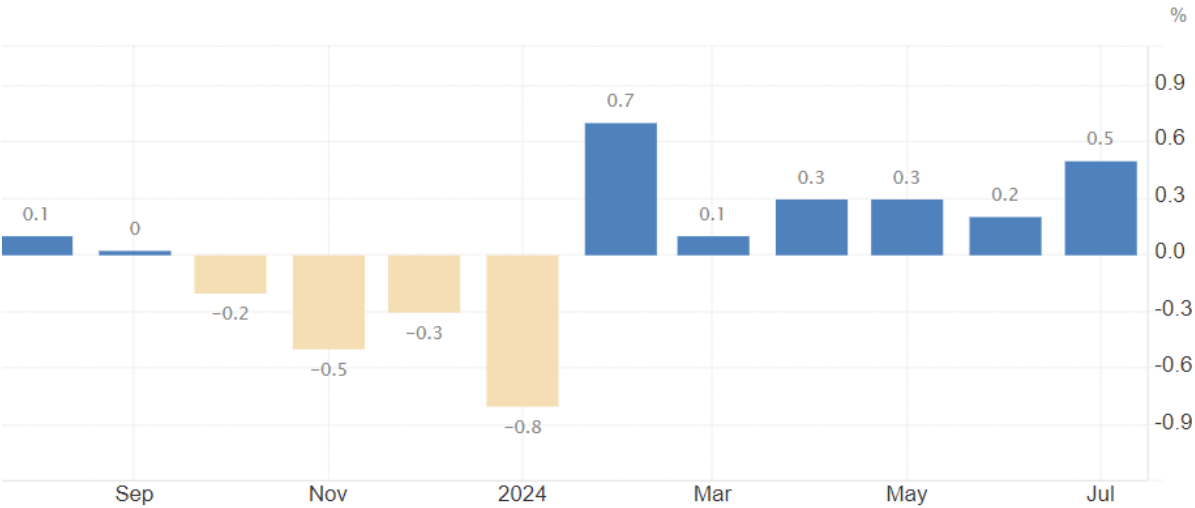
O movimento que tirou a taxa básica de juros japonesa de 0%-0,1% para 0,25% surpreendeu os investidores ao redor do mundo e trouxe impactos para as moedas de diversos países, inclusive para o Real brasileiro.

China

Inflação

Acima do mês anterior, o CPI de julho registrou 0,5% de alta na comparação com o mesmo período do ano passado, acima da projeção de 0,3%, sendo o sexto mês de variação positiva dos preços.

CPI – China:



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

INDICADORES DE ATIVIDADE

PIB

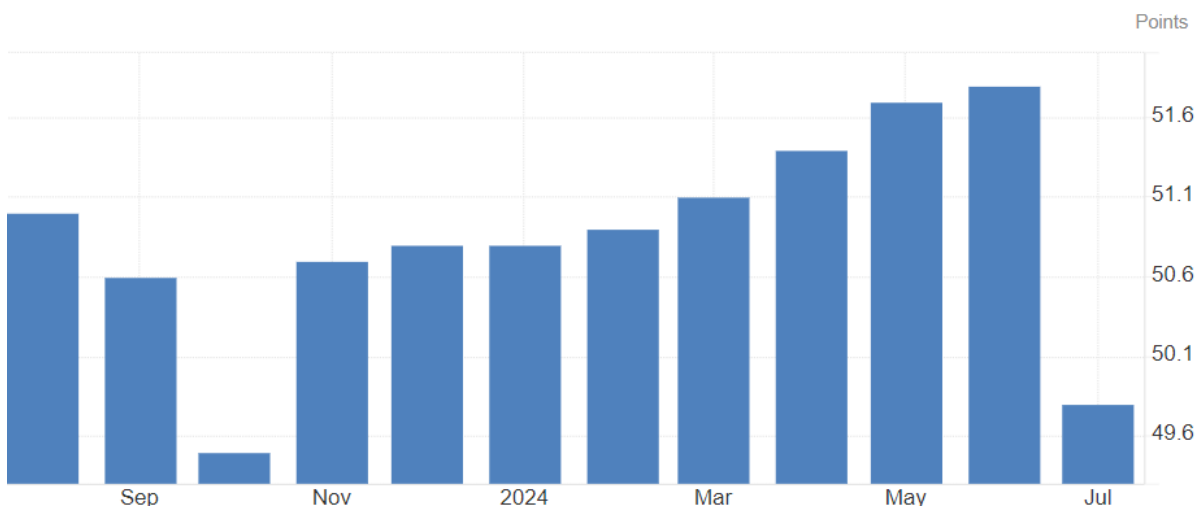
A leitura do PIB do segundo trimestre de 2024 abaixo dos 5% segue colocando em cheque a viabilidade do atingimento da meta de crescimento econômico por parte da gigante asiática.

Como alternativa, o Banco Popular da China (PBoC) cortou 0,1% de toda sua curva de juros com a finalidade de estimular os agentes econômicos, e de reverter o cenário de crescimento abaixo do projetado.

PMI

O PMI do setor manufatureiro apresentou a primeira queda desde outubro de 2023, e caindo abaixo da fronteira dos 50 pontos. O número registrado referente ao mês de julho foi de 49,80 pontos versus 51,80 pontos do mês anterior.

PMI industrial – China:



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

Na síntese, o PMI composto caiu para 51,20 pontos versus os 52,80 pontos de junho.

Brasil

Juros

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

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

A menção sobre a taxa de câmbio em patamar permanentemente elevado também chamou atenção do mercado, em que as autoridades monetárias enfatizaram os riscos inflacionários que esse fator macroeconômico pode implicar.

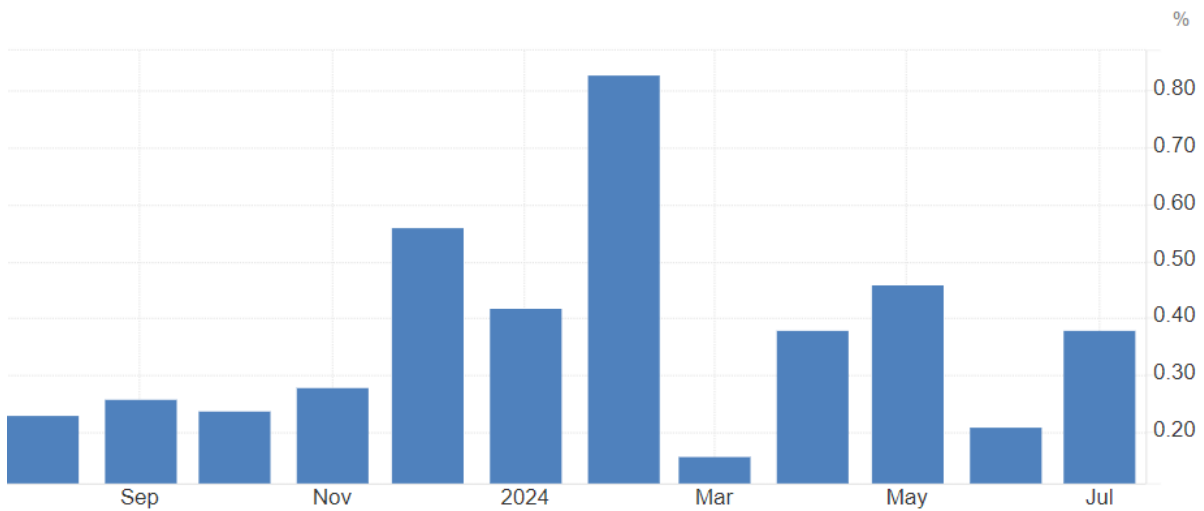
Por fim, foi posto que o Bacen não hesitará em elevar a taxa básica de juros, se necessário.

Inflação

O quadro da evolução dos preços do mês de julho também não foi muito animador, conforme divulgação pelo IBGE. Sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de julho.

O IPCA de julho registrado foi de 0,38%, acima dos 0,35% projetados. O destaque da alta foi para o grupo de Transportes, que subiu 1,82%, seguido por Habitação, que subiu 0,77%. No detalhe do item, a passagem aérea foi o principal destaque da elevação diagnosticada. No mês de julho, o reajuste realizado pela Petrobrás no preço da gasolina e do gás de cozinha também teve interferência no fechamento do número mensal consolidado.

IPCA mensal – Brasil:



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

Na janela anual, a variação registrada foi de 4,5%, e 2,87% em 2024.

INDICADORES DE ATIVIDADE

IBC-Br

Conhecido como prévia do PIB, o IBC-Br apontou um crescimento de 1,37% no levantamento de junho, acima do esperado, elevando as expectativas do mercado sobre o PIB do segundo trimestre (de 0,5% para 0,7%) e de 2024 (de 2,2% para 2,4%).

A revisão altista das expectativas refere-se principalmente ao efeito do aumento do consumo ligado principalmente ao setor de serviços e por força do mercado de trabalho, que pressionou os salários para cima, o que o Banco Central enxerga como risco para a reaceleração da inflação.

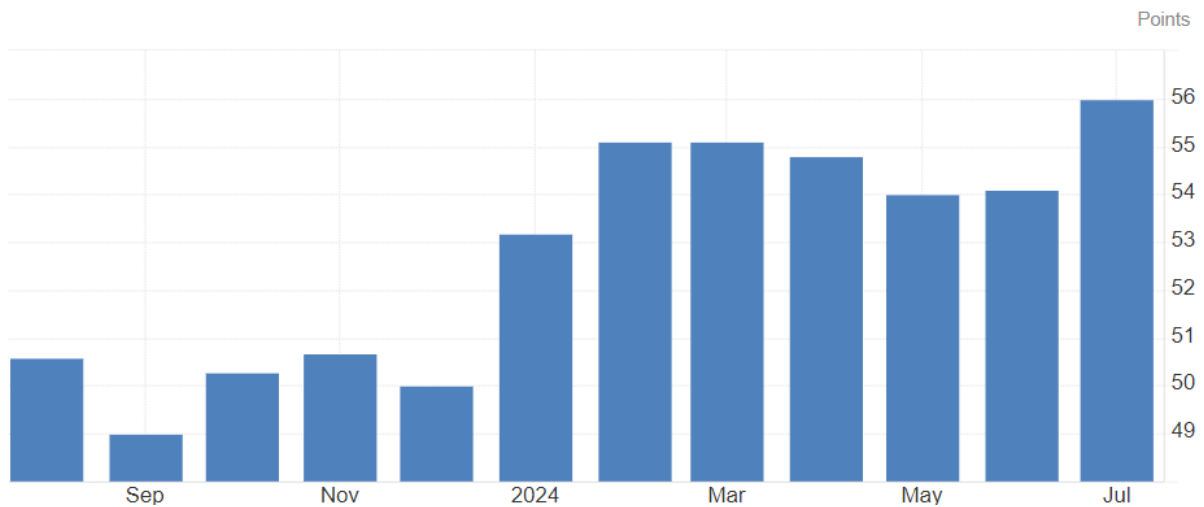
PMI

O aumento do consumo das famílias trouxe resultados altistas também para a medição do PMI de serviços do mês de julho, que alcançou 56,40 pontos ante 54,80 pontos de junho.

O PMI industrial, beneficiado pela desvalorização cambial, que favorece as exportações, registrou 54 pontos no mês de julho versus 52,50 pontos de junho.

Na junção dos indicadores, o PMI Composto subiu dos 54,10 pontos de junho para 56 pontos em julho, pelos motivos citados anteriormente.

PMI Composto – Brasil:



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

Câmbio

Em mais um mês de grande volatilidade do Real brasileiro, uma série de fatores contribuíram para que a moeda americana fechasse o mês cotada acima dos R\$ 5,65, apesar do discurso mais morno do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell.

Além da remanescente incerteza sobre o corte de juros americanos em 2024, discussão de possível recessão econômica global, aumento de tensões no Oriente Médio, os ruídos internos quanto ao cenário fiscal, que seguiu preocupando o mercado, apesar do governo ter adotado medidas (ainda que insuficientes, ao que parece) para contenção de despesas, culminaram para que o dólar fechasse o mês negociado a R\$ 5,6541 em valorização de 1,18% no mês e 14,82% em 2024.

Bolsa

Porém apesar do ambiente de volatilidade no exterior e domesticamente, a baixa precificação dos ativos de renda variável doméstica alinhado a bons resultados das companhias, ao animo dos investidores globais frente a um possível corte de juros do FED em setembro, entre outros fatores, permitiram que a bolsa recuperasse as perdas vistas no mês anterior, e fechando o mês de julho com alta de 3,02% aos 127,652 pontos.



Renda Fixa

No mês de julho, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (1,49%), IMA-B 5 (1,12%), IMA-B (2,49%), IMA-B 5+ (3,82%).

No grupo dos prefixados, as performances ficaram sob a seguinte forma: IRF-M 1 (0,95%), IRF-M (1,49%) e IRF-M 1+ (1,77%).

Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de 1,36% no mês enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve oscilação de 1,04% no mês.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

No exterior, os fracos dados do mercado de trabalho americano reviveram a pauta sobre a possibilidade de uma eventual recessão da economia americana que se avizinha. As falas de algumas figuras do mercado se transformaram de uma baixa probabilidade de corte de juros em 2024 para uma forte necessidade de corte de juros em proporções ainda maiores já na próxima reunião.

É importante enfatizar que, apesar de os números terem vindos mais moderados do que o esperado, a atividade americana segue bastante resiliente, e que é dever nosso enquanto investidores do mercado de capitais, apresentar cautela e prudência à medida que os dados e notícias são divulgadas.

A desaceleração do mercado de trabalho apurada era um fato amplamente esperado e desejado pelo Federal Reserve. Com a manutenção dos resultados de emprego no patamar atual, e com a continua desinflação ocorrendo de maneira gradual, esperamos sim, que um corte de juros por parte do FED ocorra ainda no terceiro trimestre. Como já foi dito por diretores da autoridade monetária, o objetivo do FED não é o de conceder aumento de juro real, portanto, caso esse juro real se eleve por conta de uma esperada desinflação, é esperado que um corte de juros aconteça.

O mencionado fato que surpreendeu os mercados no mês de julho, foi a inesperada alta de juros realizada pelo Banco Central do Japão (BoJ, na sigla em inglês) que elevou sua taxa básica de juros para 0,25% ao ano. O movimento, não visto a mais de uma década, trouxe impactos para a cesta de moedas globais.

Com a interrupção dessa taxa de juros historicamente hiperestimulante com a finalidade de cessar a continua desvalorização do Iene (moeda japonesa), o desmonte de operações de *carry trade* (o carregio) ocorreu ao redor do mundo. O carregio, é a operação de tomada de empréstimo em moeda desvalorizada e juros baixa, para investimento em localidade de juros mais elevados e moeda mais forte. Uma vez que a moeda utilizada para tomada de crédito se aprecia, a operação se torna menos atrativa, ocorrendo um desmonte da operação. O Real brasileiro era também uma das moedas utilizadas na ponta dessa operação, e uma vez que esse desmonte tenha ocorrido, uma saída de capital estrangeiro pode ser esperada.

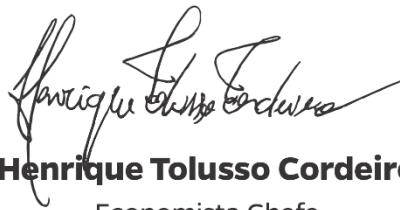
No Brasil, a unanimidade quanto a manutenção de juros no patamar de 10,50% ao ano trouxe um discurso mais firme no comunicado posteriormente divulgado. As autoridades da instituição enfatizaram que não pouparão esforços para que a estabilidade da moeda seja atingida, e que, portanto, elevarão juros, se necessário.

Esperamos que, com os desafios domésticos e do exterior, que a autoridade monetária brasileira possa realizar novas altas da taxa de juros, porém, todavia, voltamos a destacar a cautela e prudência dos investidores.

Cada vez mais, os holofotes do mercado estão voltados para a discussão fiscal. A insuficiência de medidas adotadas por parte da frente política traz insegurança para os

investidores. Todavia, a pressão do mercado certamente é sentida pela ala política e medidas adicionais para o cumprimento da meta devem ser mais bem desenhadas.

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



Henrique Tolusso Cordeiro

Economista Chefe
Corecon/SP: 37.262

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

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

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

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

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

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

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

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

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

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

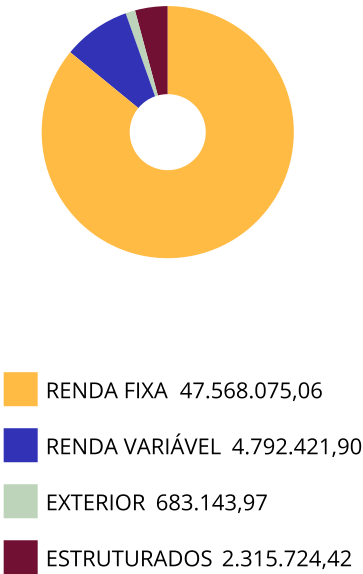
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	7.689.752,38	13,89%	385	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	1.261.627,17	2,28%	172	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	916.367,51	1,66%	116	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	4.278.168,61	7,73%	370	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.451.701,75	4,43%	226	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	10.175.300,46	18,38%	85	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.303.954,70	4,16%	1.152	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	613.924,01	1,11%	13.138	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	3.319.910,31	6,00%	1.551	3,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.013.185,31	3,64%	33	1,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.543.373,95	11,82%	438	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	D+0	Não se aplica	3.000.000,00	5,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,03%	D+0	Não se aplica	3.000.808,90	5,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	880.124,16	1,59%	21.327	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	668.213,05	1,21%	1.153	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	227.055,98	0,41%	2.433	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	218.875,68	0,40%	22.326	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	419.370,13	0,76%	16.231	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	256.612,14	0,46%	240	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	622.526,86	1,12%	152	0,06%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	333.664,55	0,60%	123	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	262.681,52	0,47%	4.796	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	629.536,08	1,14%	256	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	273.761,75	0,49%	3.929	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	334.699,93	0,60%	70	0,17%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	348.444,04	0,63%	448	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	574.722,97	1,04%	165	0,17%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	474.768,05	0,86%	33.881	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.195.098,57	2,16%	101	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	71.134,83	0,13%	738	0,14%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			55.359.365,35				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 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%	10,00%	20,00%	11.071.873,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	33.010.706,90	59,63%	10,00%	22,16%	85,00%	14.044.753,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	60,00%	8.556.559,26	15,46%	7,00%	14,68%	50,00%	19.123.123,42
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.000.808,90	10,84%	0,00%	14,36%	20,00%	5.071.064,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.767.968,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.767.968,27
Total Renda Fixa	100,00%	47.568.075,06	85,93%	17,00%	62,20%	185,00%	

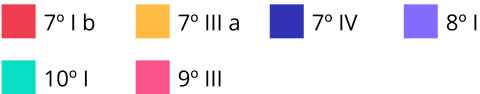
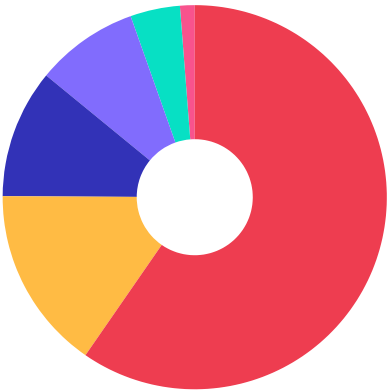


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.792.421,90	8,66%	5,00%	25,00%	30,00%	11.815.387,71
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.607.809,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.315.724,42	4,18%	2,00%	5,00%	10,00%	3.220.212,12
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,80%	5,00%	2.767.968,27
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.767.968,27
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.108.146,32	12,84%	7,00%	32,80%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	683.143,97	1,23%	1,00%	5,00%	10,00%	4.852.792,57
Total Exterior	10,00%	683.143,97	1,23%	1,00%	5,00%	10,00%	

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%	2.767.968,27



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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	33.010.706,90	59,63	10,00	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	8.556.559,26	15,46	7,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	6.000.808,90	10,84	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.792.421,90	8,66	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	683.143,97	1,23	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.315.724,42	4,18	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	18.378.431,29	33,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.609.045,69	31,81	-
SICREDI	6.543.373,95	11,82	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.319.910,31	6,00	-
BANCO DAYCOVAL	3.000.808,90	5,42	-
BANCO MASTER	3.000.000,00	5,42	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.604.497,38	4,70	-
PRÓPIO CAPITAL	629.536,08	1,14	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	273.761,75	0,49	-

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 Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	5,84%	2,29%	4,97%	9,72%	19,81%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,70%	-	-	-	-	-	0,99%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	1,65%	1,92%	1,57%	4,70%	-	1,81%	3,21%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	-0,01%	-0,95%	-0,56%	0,31%	6,57%	1,36%	4,58%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,24%	-1,97%	2,52%	-0,51%	1,03%	20,60%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,22%	-2,21%	2,42%	-0,73%	0,64%	19,80%	3,43%	6,21%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	5,49%	2,37%	4,62%	10,81%	26,14%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,90%	5,51%	2,26%	4,53%	10,89%	26,34%	0,34%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	5,46%	2,32%	4,50%	10,64%	25,71%	0,28%	0,38%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,91%	4,27%	2,37%	3,56%	8,16%	20,37%	-	-
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,87%	3,22%	2,06%	2,57%	6,78%	18,61%	0,83%	1,82%
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,71%	4,74%	1,97%	3,96%	8,82%	20,42%	0,00%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	6,82%	3,08%	5,64%	11,37%	-	0,25%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	6,76%	3,05%	5,59%	11,26%	22,27%	0,25%	0,84%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,03%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,72%	3,07%	2,58%	5,09%	-	0,25%	4,10%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1,06%	6,03%	3,21%	4,95%	10,55%	25,80%	0,38%	2,72%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,31%	1,89%	1,24%	1,87%	5,94%	17,12%	1,79%	3,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,40%	0,50%	0,74%	0,28%	5,99%	22,37%	3,01%	4,44%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,88%	1,71%	3,10%	9,27%	24,18%	0,88%	1,57%

Global BDRX (Benchmark)	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,93%	35,06%	20,13%	30,21%	44,68%	46,92%	7,71%	13,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,93%

Ibovespa (Benchmark)	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,74%	-5,07%	1,51%	-0,53%	2,52%	12,21%	4,62%	13,28%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	3,36%	-9,71%	1,35%	-4,78%	-1,57%	4,69%	4,74%	13,85%
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	5,60%	-6,38%	0,42%	0,41%	-7,96%	14,27%	9,68%	19,12%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4,77%	-6,64%	1,47%	-1,98%	1,26%	18,97%	4,97%	13,24%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,47%	-8,91%	1,38%	-2,62%	-0,25%	11,41%	5,03%	13,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,16%	-5,94%	0,59%	-1,88%	2,09%	15,93%	4,70%	13,63%

IDIV (Benchmark)	1,89%	-1,58%	2,90%	2,00%	11,06%	31,85%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,90%	-4,06%	0,14%	-2,37%	1,06%	25,89%	6,65%	14,78%

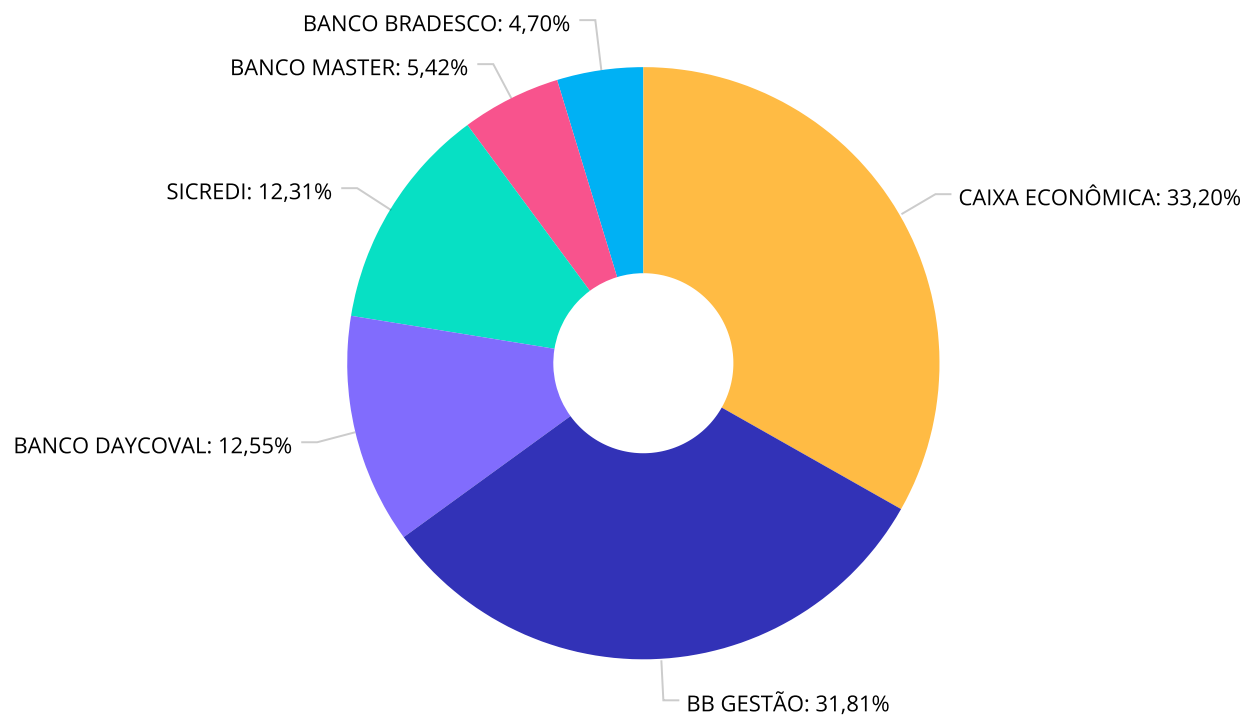
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,96%	-0,53%	3,23%	2,62%	8,79%	27,50%	4,46%	11,57%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,82%	-2,18%	2,63%	1,50%	10,07%	29,67%	4,99%	11,84%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,13%	15,78%	9,66%	13,96%	20,34%	33,70%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,46%	17,93%	10,77%	15,99%	25,13%	45,13%	6,42%	11,49%
SMLL (Benchmark)	1,49%	-13,59%	-2,33%	-7,53%	-13,35%	1,79%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,44%	-13,89%	-2,41%	-7,82%	-13,85%	0,43%	8,27%	19,28%

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

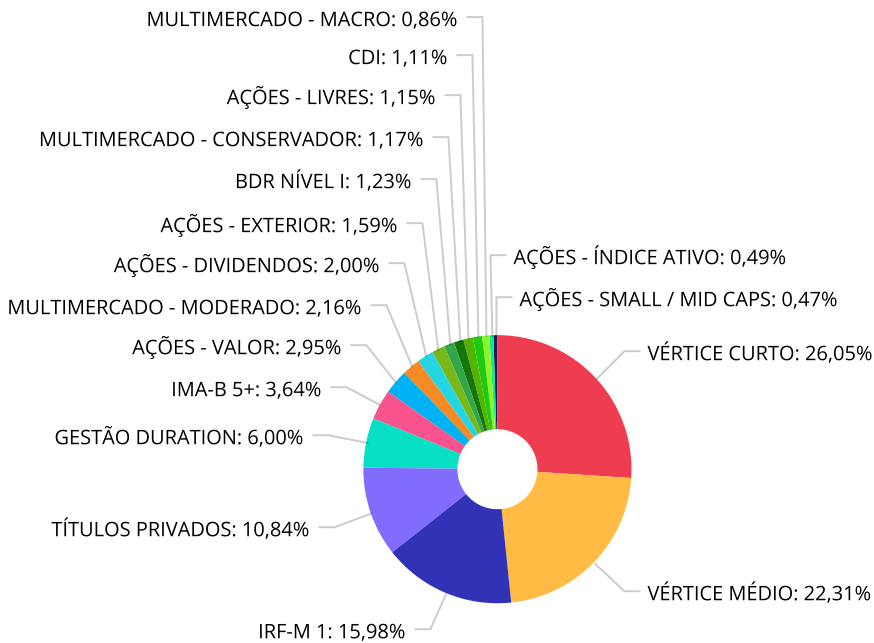
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,93%	35,06%	20,13%	30,21%	44,68%	46,91%	7,71%	12,996%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,934%

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



CAIXA ECONÔMICA	18.378.431,29
BB GESTÃO	17.609.045,69
BANCO DAYCOVAL	6.950.255,29
SICREDI	6.817.135,70
BANCO MASTER	3.000.000,00
BANCO BRADESCO	2.604.497,38

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

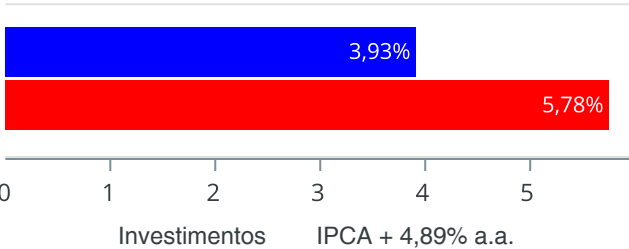


VÉRTICE CURTO	14.419.622,74	VÉRTICE MÉDIO	12.353.295,14	IRF-M 1	8.847.328,65	TÍTULOS PRIVADOS	6.000.808,90
GESTÃO DURATION	3.319.910,31	IMA-B 5+	2.013.185,31	AÇÕES - VALOR	1.631.413,68	MULTIMERCADO - MODERADO	1.195.098,57
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.106.194,98	AÇÕES - EXTERIOR	880.124,16	BDR NÍVEL I	683.143,97	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	645.857,80
AÇÕES - LIVRES	638.245,81	CDI	613.924,01	MULTIMERCADO - MACRO	474.768,05	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	273.761,75
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	262.681,52						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

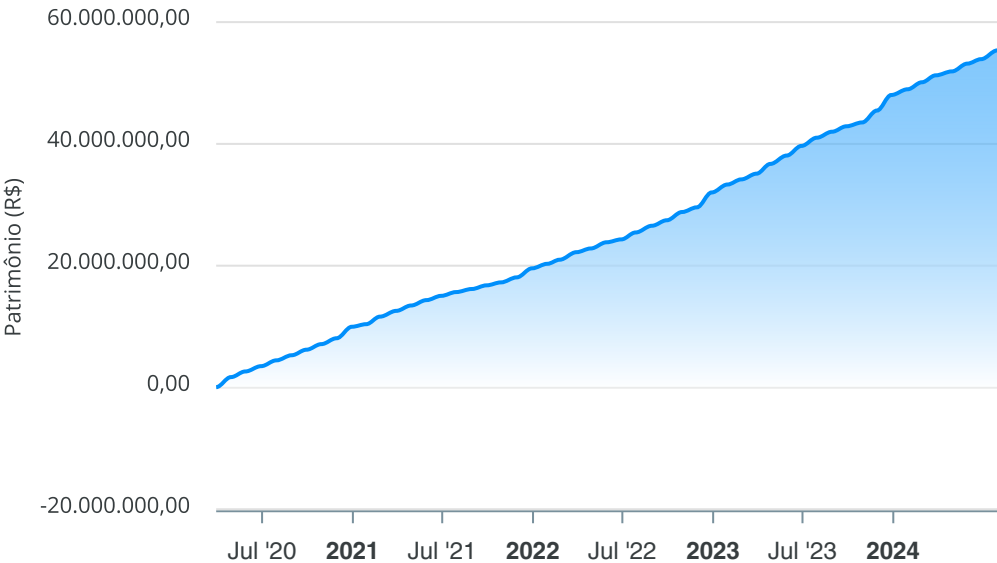
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	46.054.774,85	3.315.061,45	2.768.967,72	46.765.509,08	164.640,50	164.640,50	0,35%	0,35%	0,84%	0,84%	42,09%	1,10%
Fevereiro	46.765.509,08	2.454.010,61	1.741.375,78	47.852.248,82	374.104,91	538.745,41	0,79%	1,14%	1,19%	2,04%	56,00%	1,30%
Março	47.852.248,82	2.228.062,99	1.466.913,52	48.919.514,37	306.116,08	844.861,49	0,63%	1,78%	0,54%	2,59%	68,65%	0,95%
Abril	48.919.514,37	2.710.377,26	1.819.214,28	49.591.091,15	-219.586,20	625.275,29	-0,44%	1,33%	0,80%	3,41%	39,02%	1,47%
Maio	49.591.091,15	2.923.939,73	2.093.020,46	50.795.070,94	373.060,52	998.335,81	0,74%	2,08%	0,86%	4,30%	48,37%	1,92%
Junho	50.795.070,94	1.486.966,40	1.288.440,70	51.280.942,47	287.345,83	1.285.681,64	0,56%	2,66%	0,59%	4,92%	54,01%	1,47%
Julho	51.280.942,47	7.391.576,09	6.653.410,60	52.663.671,87	644.563,91	1.930.245,55	1,24%	3,93%	0,82%	5,78%	68,00%	1,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

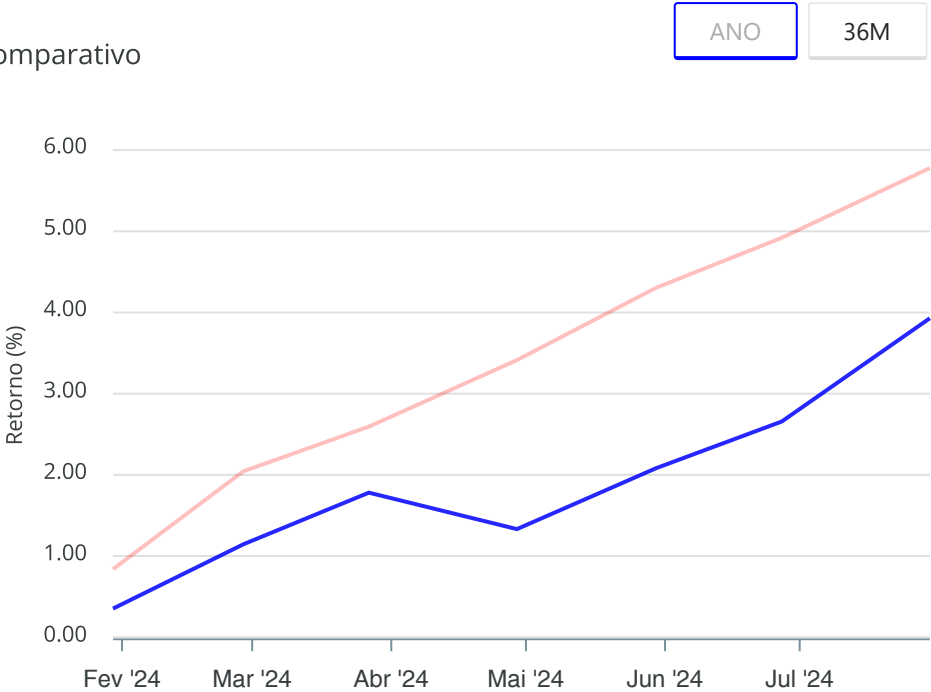


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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 Julho/2024**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.950.388,99	0,00	0,00	2.013.185,31	62.796,32	3,22%	3,22%	3,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.770.089,49	0,00	1.799.227,15	0,00	29.137,66	1,65%	2,15%	2,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	757.365,27	0,00	769.293,30	0,00	11.928,03	1,57%	2,06%	2,17%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	1.306.463,52	0,00	1.321.707,94	0,00	15.244,42	1,17%	1,32%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	906.649,17	0,00	0,00	916.367,51	9.718,34	1,07%	1,07%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	7.614.794,20	0,00	0,00	7.689.752,38	74.958,18	0,98%	0,98%	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.427.812,36	0,00	0,00	2.451.701,75	23.889,39	0,98%	0,98%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.236.849,01	0,00	0,00	4.278.168,61	41.319,60	0,98%	0,98%	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.282.754,46	0,00	0,00	2.303.954,70	21.200,24	0,93%	0,93%	0,28%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.084.339,09	0,00	0,00	10.175.300,46	90.961,37	0,90%	0,90%	1,36%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.484.958,73	0,00	0,00	6.543.373,95	58.415,22	0,90%	0,90%	0,34%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	3.291.357,37	0,00	0,00	3.319.910,31	28.552,94	0,87%	0,87%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	936.293,92	0,00	943.849,08	0,00	7.555,16	0,81%	0,89%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.252.859,06	0,00	0,00	1.261.627,17	8.768,11	0,70%	0,70%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	532.499,05	0,00	536.084,05	0,00	3.585,00	0,67%	0,76%	0,94%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	462.628,45	1.471.939,51	1.328.175,32	613.924,01	7.531,37	0,39%	0,70%	0,00%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,03%	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.808,90	808,90	0,03%	-	-
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	46.298.102,14	7.471.939,51	6.698.336,84	47.568.075,06	496.370,25	1,05%		0,79%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	596.172,84	0,00	0,00	629.536,08	33.363,24	5,60%	5,60%	9,68%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	261.307,54	0,00	0,00	273.761,75	12.454,21	4,77%	4,77%	4,97%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	211.753,92	0,00	0,00	218.875,68	7.121,76	3,36%	3,36%	4,74%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	323.447,55	0,00	0,00	333.664,55	10.217,00	3,16%	3,16%	4,70%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	604.624,87	0,00	0,00	622.526,86	17.901,99	2,96%	2,96%	4,46%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	650.406,88	0,00	0,00	668.213,05	17.806,17	2,74%	2,74%	4,62%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	409.270,65	0,00	0,00	419.370,13	10.099,48	2,47%	2,47%	5,03%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	222.829,07	0,00	0,00	227.055,98	4.226,91	1,90%	1,90%	6,65%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	252.037,48	0,00	0,00	256.612,14	4.574,66	1,82%	1,82%	4,99%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	867.494,26	0,00	0,00	880.124,16	12.629,90	1,46%	1,46%	6,42%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	258.952,96	0,00	0,00	262.681,52	3.728,56	1,44%	1,44%	8,27%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.178.629,06	0,00	0,00	1.195.098,57	16.469,51	1,40%	1,40%	3,01%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	468.614,88	0,00	0,00	474.768,05	6.153,17	1,31%	1,31%	1,79%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	568.604,03	0,00	0,00	574.722,97	6.118,94	1,08%	1,08%	0,88%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	70.389,19	0,00	0,00	71.134,83	745,64	1,06%	1,06%	0,38%
Total Renda Variável	6.944.535,18	0,00	0,00	7.108.146,32	163.611,14	2,36%		4,73%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	328.374,39	0,00	0,00	334.699,93	6.325,54	1,93%	1,93%	7,71%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	346.682,92	0,00	0,00	348.444,04	1.761,12	0,51%	0,51%	10,12%
Total Exterior	675.057,31	0,00	0,00	683.143,97	8.086,66	1,20%		8,94%

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.

Referência: **jul/24 A partir dessa competencia, o patronal passou para 21,5% e 14 % de segurado - Taxa de 1,5%**

Entidade	Patronal (201) (207) Fonte 800	Segurado ativo (201) Segurado Inativo (202)Fonte 800	Taxa Adm. (Valor de Terceiros) 208 fonte 802	Total	Recebido	A Receber	Patronal	Taxa
PMSGO	810.289,80	567.203,11	60.771,70	1.438.264,61	1.438.264,61	0,00	0	0
CAMARA	25.919,68	16.764,57	1.943,98	44.628,23	44.628,23	0,00	0	0
CAMARA - Complementação 06 /24	5.279,48	2.903,01	527,95	8.710,44	8.710,44	0,00	0	0
FUNSAUDE	2.484,35	1.739,05	186,33	4.409,73	4.409,73	0,00	0	0
Licença TIP Maria Elia Ronska (207)	997,30	698,11	74,80	1.770,21	1.838,22	-68,01	0	0
APO/PEN - SGO PREV	0,00	39.381,05	0,00	39.381,05	39.381,05	0,00	0	0
Detran Cedido (207)	628,62	440,03	47,15	1.115,80	1.037,22	78,58	0	0
TJ MS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
SAAE	45.564,57	31.894,93	3.417,34	80.876,84	80.876,84	0,00	0,00	0,00
Total	891.163,80	661.023,86	66.969,25	1.619.156,91	1.619.146,34	10,57	0,00	0,00



PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Retrospectiva (22/07/2024)

Na agenda doméstica da última semana, um dos eventos mais aguardados foi a divulgação da ata da reunião do COPOM realizada no dia 19 de junho, em que o comitê decidiu unanimemente pela manutenção da Selic em 10,5% ao ano. A ata veio em tom morno e semelhante a última, em que foi destacado a preocupação com o cenário internacional dinâmico e adverso, além do reforço dos possíveis impactos da condução da política fiscal na política monetária, que também traz preocupações para a autoridade monetária brasileira.

O recém-divulgado IPCA-15 de junho trouxe alta de 0,39% em relação ao mês anterior, abaixo das expectativas de 0,44%. Na janela anual, a variação apontada é de 4,1%. Na decomposição do índice, a inflação de serviços subjacentes é que se mantém elevada por conta principalmente do mercado de trabalho, que segue aquecido. A taxa de desemprego no trimestre medido pela PNAD Contínua foi de 7,1% até maio.

Em uma das notícias mais aguardadas da última semana, o principal índice de inflação observado pelo Federal Reserve, autoridade monetária americana, o PCE, veio estável em maio em relação ao mês de abril. Já o núcleo do indicador, que retira alimentos e energia do cesto, mostrou elevação de 0,1% em maio em relação a abril, conforme projetado pelo mercado. Na janela anual, a variação do núcleo é de 2,6%, ainda consideravelmente acima da meta de 2%.

Outro fato ocorrido na última semana nos Estados Unidos que chamou muito atenção de todos os agentes economicos foi o primeiro debate presidencial realizado entre Donald Trump e Joe Biden, em que o candidato do partido democrata mostrou sinais preocupantes de saúde física e mental no decorrer de suas falas. A mídia suscitou a discussão de se o mesmo não deveria ser substituído inclusive na cadeira presidencial.

A terceira e última leitura do PIB do primeiro trimestre de 2024 dos Estados Unidos fechou com número de 1,4% de crescimento anualizado. Tanto a leitura anterior, quanto as expectativas, apontavam alta de 1,3%.

Com os acontecimentos econômicos citados, o Ibovespa fechou a sexta feira nos 123.907 pontos, em alta de 2,1%. No mês de junho, a índice subiu 1,5%.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (22/07/2024)

Em relação ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), observa-se que as estimativas para o ano de 2024 as projeções aumentaram para 4,00% e para 3,87% para 2025. Para os anos de 2026 e 2027, se mantém em 3,60% e 3,50%, respectivamente.

Em relação ao Produto Interno Bruto (PIB), as projeções para 2024 se mantém 2,09%. Para 2025, as projeções se reduziram para 1,98%. Para os anos de 2026 e 2027, as projeções se mantém em 2,00%. No contexto da taxa de câmbio, as projeções para o ano de 2024 aumentaram para R\$ 5,20. Para os anos de 2025 em R\$ 5,19, 2026 em R\$ 5,19. Para 2027 as projeções também aumentaram para R\$ 5,20.

No que diz respeito à taxa Selic, a projeção para o ano de 2024 se mantém em 10,50%, 9,50% em 2025, 2026 e 2027 se mantiveram em 9,00%. Essas estimativas indicam as expectativas em relação à trajetória da taxa de juros, sujeitas a ajustes diante das condições econômicas em evolução.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Perspectivas (22/07/2024)

No calendário econômico da primeira semana de julho, alguns acontecimentos devem atrair mais atenção dos mercados, e, portanto, devem ser monitorados. Teremos a divulgação dos PMIs dos Estados Unidos e da Zona do Euro, em que o indicador trará a sensibilidade das expectativas futuras dos gerentes de grandes empresas das respectivas localidades.

Além dos PMIs, os dados do mercado de trabalho americano divulgados na terça feira e na sexta feira (JOLTS e Payroll, respectivamente) tomará os holofotes. Essas leituras são extremamente aguardadas pois certamente servirão de balizamento para a condução de política monetária nos Estados Unidos.

Já no Brasil, além dos dados de Produção Industrial de maio, os indicadores domésticos devem seguir mais como passageiros frente à agenda externa e suas movimentações sobre os demais países.

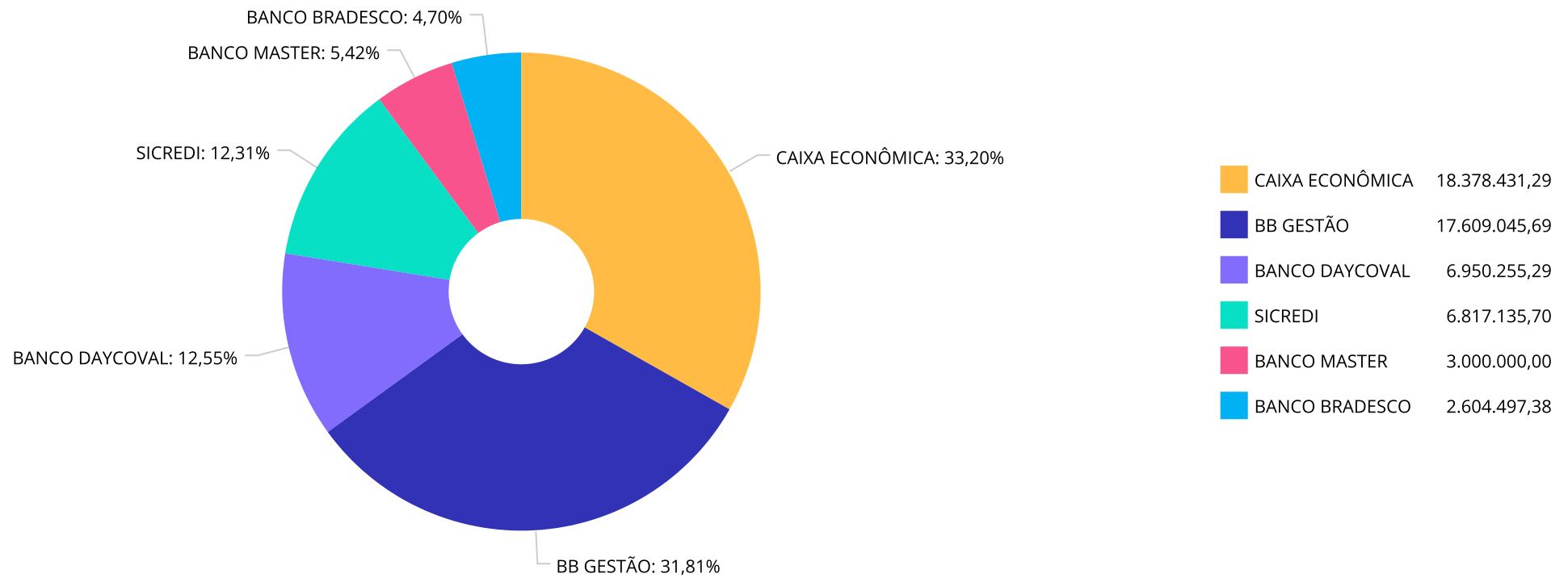
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	4.278.168,61	7,73%	370	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	10.175.300,46	18,38%	85	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	916.367,51	1,66%	116	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	7.689.752,38	13,89%	385	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.451.701,75	4,43%	226	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	1.261.627,17	2,28%	172	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	3.319.910,31	6,00%	1.551	3,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	613.924,01	1,11%	13.138	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.303.954,70	4,16%	1.152	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.013.185,31	3,64%	33	1,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.543.373,95	11,82%	438	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER 10 ANOS TAXA 7,15%	D+0	Não se aplica	3.000.000,00	5,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,03%	D+0	Não se aplica	3.000.808,90	5,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	622.526,86	1,12%	152	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	262.681,52	0,47%	4.796	0,04%	Artigo 8º, Inciso I

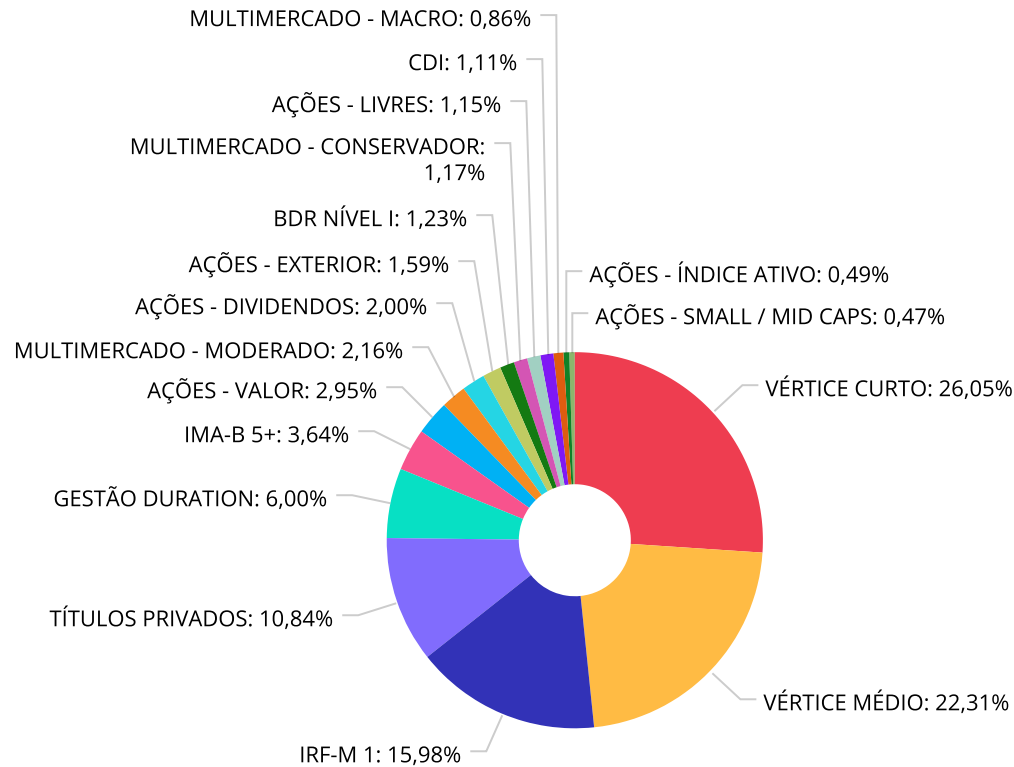
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	227.055,98	0,41%	2.433	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	419.370,13	0,76%	16.231	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	273.761,75	0,49%	3.929	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	629.536,08	1,14%	256	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	218.875,68	0,40%	22.326	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	668.213,05	1,21%	1.153	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	256.612,14	0,46%	240	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	333.664,55	0,60%	123	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	880.124,16	1,59%	21.327	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	348.444,04	0,63%	448	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	334.699,93	0,60%	70	0,17%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	71.134,83	0,13%	738	0,14%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	574.722,97	1,04%	165	0,17%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.195.098,57	2,16%	101	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	474.768,05	0,86%	33.881	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			55.359.365,35				

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



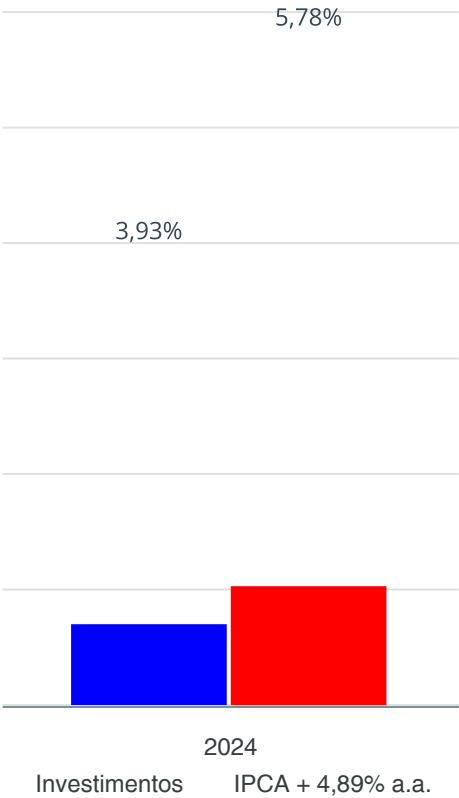
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2024)



VÉRTICE CURTO	14.419.622,74
VÉRTICE MÉDIO	12.353.295,14
IRF-M 1	8.847.328,65
TÍTULOS PRIVADOS	6.000.808,90
GESTÃO DURATION	3.319.910,31
IMA-B 5+	2.013.185,31
AÇÕES - VALOR	1.631.413,68
MULTIMERCADO - MODERADO	1.195.098,57
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.106.194,98
AÇÕES - EXTERIOR	880.124,16
BDR NÍVEL I	683.143,97
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	645.857,80
AÇÕES - LIVRES	638.245,81
CDI	613.924,01
MULTIMERCADO - MACRO	474.768,05
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	273.761,75
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	262.681,52

Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2024

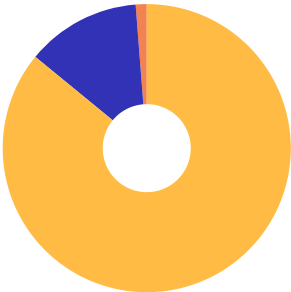
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	46.054.774,85	3.315.061,45	2.768.967,72	46.765.509,08	164.640,50	0,35%	0,84%	42,09%	1,10%
Fevereiro	46.765.509,08	2.454.010,61	1.741.375,78	47.852.248,82	374.104,91	0,79%	1,19%	66,01%	1,30%
Março	47.852.248,82	2.228.062,99	1.466.913,52	48.919.514,37	306.116,08	0,63%	0,54%	116,56%	0,95%
Abril	48.919.514,37	2.710.377,26	1.819.214,28	49.591.091,15	-219.586,20	-0,44%	0,80%	-55,16%	1,47%
Maiο	49.591.091,15	2.923.939,73	2.093.020,46	50.795.070,94	373.060,52	0,74%	0,86%	85,98%	1,92%
Junho	50.795.070,94	1.486.966,40	1.288.440,70	51.280.942,47	287.345,83	0,56%	0,59%	95,44%	1,47%
Julho	51.280.942,47	7.391.576,09	6.653.410,60	52.663.671,87	644.563,91	1,24%	0,82%	151,41%	1,47%
					1.930.245,55	3,93%	5,78%	68,00%	



Total da Carteira: 55.359.365,35

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

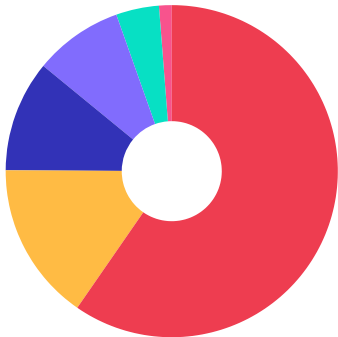
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.071.873,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	33.010.706,90	59,63%	10,00%	22,16%	85,00%	14.044.753,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	8.556.559,26	15,46%	7,00%	14,68%	50,00%	19.123.123,42
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	6.000.808,90	10,84%	0,00%	14,36%	20,00%	5.071.064,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.767.968,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	2.767.968,27
Total Renda Fixa	100,00%	47.568.075,06	85,93%	17,00%	62,20%	185,00%	



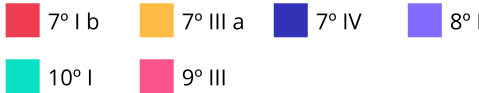
- RENDA FIXA 47.568.075,06
- RENDA VARIÁVEL 7.108.146,32
- EXTERIOR 683.143,97

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.792.421,90	8,66%	5,00%	25,00%	30,00%	11.815.387,71
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.607.809,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.315.724,42	4,18%	2,00%	5,00%	10,00%	3.220.212,12
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,80%	5,00%	2.767.968,27
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.767.968,27
Total Renda Variável	30,00%	7.108.146,32	12,84%	7,00%	32,80%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite -			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	683.143,97	1,23%	1,00%	5,00%	10,00%	4.852.792,57
Total Exterior	10,00%	683.143,97	1,23%	1,00%	5,00%	10,00%	



RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
VÉRTICE CURTO	800.000,00	➔	800.000,00	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO
VÉRTICE CURTO	800.000,00	➔	800.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
VÉRTICE CURTO	1.300.000,00	➔	1.300.000,00	FUNDO IMOBILIÁRIO
VÉRTICE CURTO	919.622,74	➔	919.622,74	GESTÃO DURATION
VÉRTICE CURTO	2.600.000,00	➔	2.600.000,00	LETRAS FINANCEIRAS
VÉRTICE CURTO	8.000.000,00	➔	8.000.000,00	TÍTULOS PÚBLICOS

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 69.879.365,35 (Com aporte de: R\$ 14.520.000,00)

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	11,45%	8.000.000,00	11,45%
GESTÃO DURATION	4,75%	1,32%	919.622,74	6,07%
IMA-B 5+	2,88%	0,00%	0,00	2,88%
IRF-M 1	12,66%	0,00%	0,00	12,66%
CDI	0,88%	0,00%	0,00	0,88%
AÇÕES	5,60%	2,29%	1.600.000,00	7,89%
MULTIMERCADO	3,31%	0,00%	0,00	3,31%
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,00%	1,86%	1.300.000,00	1,86%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	2,24%	0,00%	0,00	2,24%
TÍTULOS PRIVADOS	8,59%	3,72%	2.600.000,00	12,31%
VÉRTICE CURTO	20,64%	-20,64%	-14.419.622,74	0,00%
VÉRTICE MÉDIO	17,68%	0,00%	0,00	17,68%
APORTE RECEBIDO	20,78%	0,00%	0,00	20,78%
TOTAL	100,00%			100,00%

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Contém desenquadramentos? Sim () Não (X)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 18º, da Resolução CMN nº 4.963 / 21 e suas alterações.

Informações Relevantes: Nossas recomendações são feitas com base em nossos periódicos e nossa estratégia de alocação. As realocações sugeridas foram feitas devido à uma exposição nos subsegmentos acima do recomendado e as alocações nos que se encontram abaixo do recomendado.

Recomendamos a exposição em letra financeira e títulos públicos, pois são uma alternativa que supera a meta de rentabilidade do RPPS dentro de renda fixa. Ressaltamos a importância do estudo de ALM e uma cotação com mais de uma instituição financeira/distribuidora/corretora antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar as melhores taxas e prazos para a carteira do RPPS.

Recomendamos aumentar a exposição no médio prazo, principalmente no subsegmento IMA-B 5. Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento auxilia na rentabilidade do portfólio de investimento e dentro desse subsegmento, os fundos de IMA B-5 são os mais atrativos.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos nos segmentos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Como o processo de queda da Selic já foi iniciado, os ativos de renda fixa ficarão menos atrativos com o tempo, por isso, recomendamos começar a aumentar a exposição em renda variável, de maneira gradual para a realização do preço médio.

São Paulo, 15 de agosto de 2024



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de Junho de 2022, Artigo 136 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA 56.134.800/0001-50

Resumo

Gestão: CAIXA Asset

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 30/07/2024

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,06%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

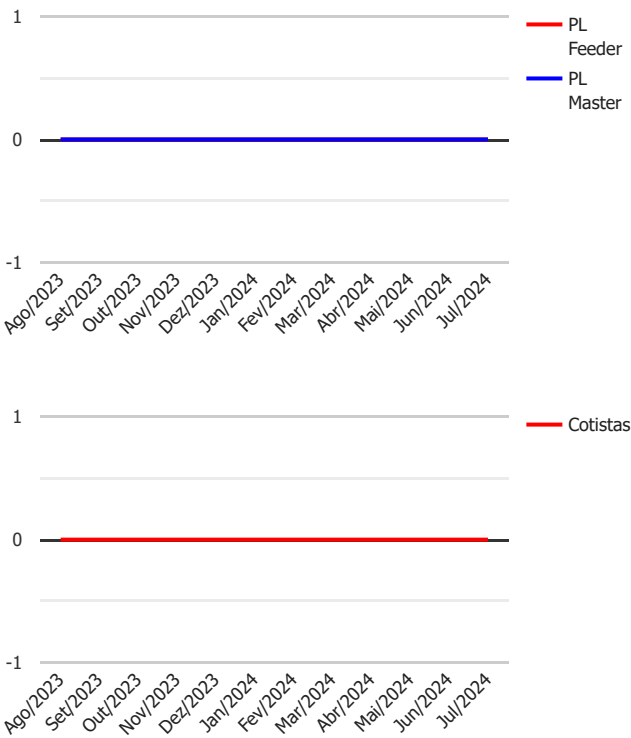
Benchmark: NÃO INFORMADO

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2023			
Set/2023			
Out/2023			
Nov/2023			
Dez/2023			
Jan/2024			
Fev/2024			
Mar/2024			
Abr/2024			
Mai/2024			
Jun/2024			
Jul/2024			



CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA 56.134.800/0001-50

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 500.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com Retorno Positivo:

Número de dias com retorno negativo:

Mínimo Retorno Diário: em

Volatilidade desde o início:

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO 3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (NÃO INFORMADO)	-	-	-	-	-	-

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA 56.134.800/0001-50

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de investimentos/ Objetivo

O objetivo do fundo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA acrescido de 5% a.a.

Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO estarão expostos ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA).

O processo de seleção de ativos financeiros baseia-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais. As decisões de alocação são tomadas em comitês, que avaliam as tendências do mercado e as condições macroeconômicas e microeconômicas.

Rentabilidade

O fundo foi criado recentemente impossibilitando a análise da rentabilidade.

Taxa de administração

A taxa de administração está em abaixo com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégias semelhantes (0,06% a.a.).

Riscos

Os riscos que o Fundo incorre predominantemente é o de **mercado** e o de **liquidez**.

Enquadramento

O regulamento do fundo analisado (**v. 16/08/2024**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"** da resolução CMN nº 4.963/2021, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA 56.134.800/0001-50

Rentabilidade

		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA									1,00
	Não Informado									

2024		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL							ANO	ACU
	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA															
	Não Informado															

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	33.010.706,90	59,63	10,00	22,16	85,00	14.044.753,65

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 0,00 para novos investimentos no FUNDO.

CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA 56.134.800/0001-50

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de SÃO GABRIEL DO OESTE

Cenário Econômico

No Brasil, a última reunião do Copom (Comitê de Política Monetária) foi marcada pela interrupção no ritmo de corte da Selic. Desde agosto de 2023, o Banco Central vinha optando por cortes de 0,50 p.p, porém, na última reunião, o comitê decidiu pela manutenção da Selic, mantendo-a em 10,50% a.a. Ao contrário do dissenso da última reunião, a última votação foi unânime, o que trouxe alívio para os mercados. Em comunicado, o comitê destacou os principais riscos para inflação: a piora do cenário externo, as decisões de política fiscal e a percepção do mercado em relação ao compromisso do Banco Central com o atingimento da meta de inflação. A expectativa do mercado é que a Selic terminal para 2024 fique em 10,50%.

No cenário externo, o Fed (Banco Central Americano) decidiu manter a taxa básica de juros no mesmo patamar, 5,25% a 5,50%, as apostas, que já foram de até 7 cortes do ano, agora já é de apenas 1 corte em dezembro deste ano. A inflação permanece em níveis altos, principalmente a inflação de serviços, e o mercado de trabalho segue forte. Para os próximos meses, o Fed descartou uma nova alta na taxa de juro e segue com a opinião de que o patamar atual é suficientemente alto para levar a inflação em direção à meta.

Segmento

O fundo de vértice apresenta a carteira composta majoritariamente por um título público com uma data de vencimento em específico, com o objetivo de capturar a rentabilidade através da taxa oferecida. Ressaltamos que a compra direta em títulos públicos pode ser mais vantajosa tendo em vista que não incide a cobrança de taxa de administração.

Conclusão

Diante do atual cenário econômico, enxergamos que os fundos neste segmento passam a ser atrativos para o RPPS, a taxa atrelada ao fundo está acima em relação à meta atuarial, o ganho real acaba superando a meta perseguida. Dentro deste contexto, recomendamos o aporte assim como o aumento da exposição em fundos deste segmento.

Vale ressaltar que o fundo está aderente à política de investimentos do RPPS com margem para exposição em até **R\$ 14.044.753,65 no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"**.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de **curto prazo**.

Recomendamos uma exposição de 10% no segmento, visando buscar rentabilidade através da diversificação e diminuindo o risco de concentração.

São Paulo, 19 de agosto de 2024



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. 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.

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 28/04/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

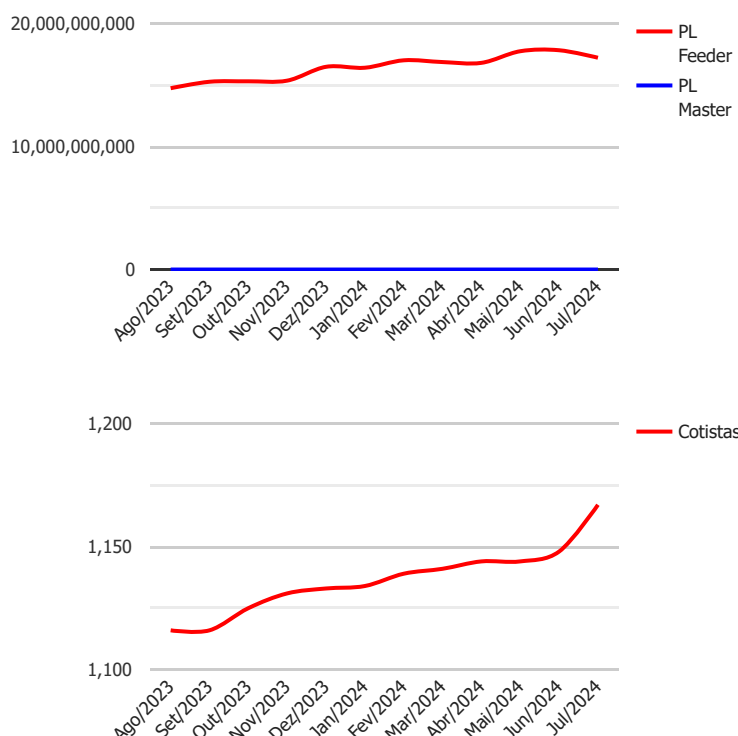
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Ago/2023	1.116	14.734.335.445,36	
Set/2023	1.116	15.259.689.366,93	
Out/2023	1.125	15.296.039.303,73	
Nov/2023	1.131	15.351.200.547,79	
Dez/2023	1.133	16.475.113.370,57	
Jan/2024	1.134	16.400.080.186,89	
Fev/2024	1.139	17.003.081.830,78	
Mar/2024	1.141	16.860.564.075,44	
Abr/2024	1.144	16.797.040.223,44	
Mai/2024	1.144	17.741.520.962,30	
Jun/2024	1.148	17.821.452.916,03	
Jul/2024	1.167	17.211.240.215,08	



BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,11% em 09/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 225,51%

Número de dias com Retorno Positivo: 3298

Número de dias com retorno negativo: 32

Mínimo Retorno Diário: -0,11% em 21/06/2016

Volatilidade desde o início: 0,23%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	6,26	2,62	5,25	11,61	26,75	0,94
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	0,03

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, doravante denominados FIs.

O Fundo aplicará seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem, no mínimo, 80% de seu patrimônio líquido representado, isolada ou cumulativamente, por títulos públicos federais ou ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito, não sendo permitidas estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira, risco de renda variável ou alavancagem.

Composição da Carteira (28/06/2024):

O fundo investe 100% em cotas de **BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP, CNPJ: 00.852.311/0001-89**. Dessa forma, sua carteira apresentou-se da seguinte maneira:

Tipos

■ Títulos Federais	52,96 %
■ Operação compromissada	22,66 %
■ Títulos Privados	15,27 %
■ Debêntures	8,54 %
■ Outros	0,58 %
■ Valores a pagar/receber	0,00 %

Principais Posições

 Ativo	 Valor do Ativo (mil) ▼	 Participação do Ativo ▼
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2029	6.536.863,20	21,8313 %
LFT - Venc.: 01/09/2025	2.838.476,58	9,4797 %
LFT - Venc.: 01/03/2026	2.186.604,38	7,3026 %
LFT - Venc.: 01/09/2024	2.152.330,12	7,1882 %
LFT - Venc.: 01/09/2027	2.109.280,69	7,0444 %

Rentabilidade:

Ao longo dos períodos analisados, a rentabilidade do fundo tem apresentado um desempenho aderente ao seu benchmark.

Taxa de Administração:

A taxa de administração do FUNDO é de 0,20% e máxima de 0,30% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao risco de **mercado e de crédito**.

Enquadramento:

O fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"**, da Resolução **CMN nº 4.963/2021**, estando apto a receber investimentos por parte do RPPS (**regulamento v. 06/08/2018**).

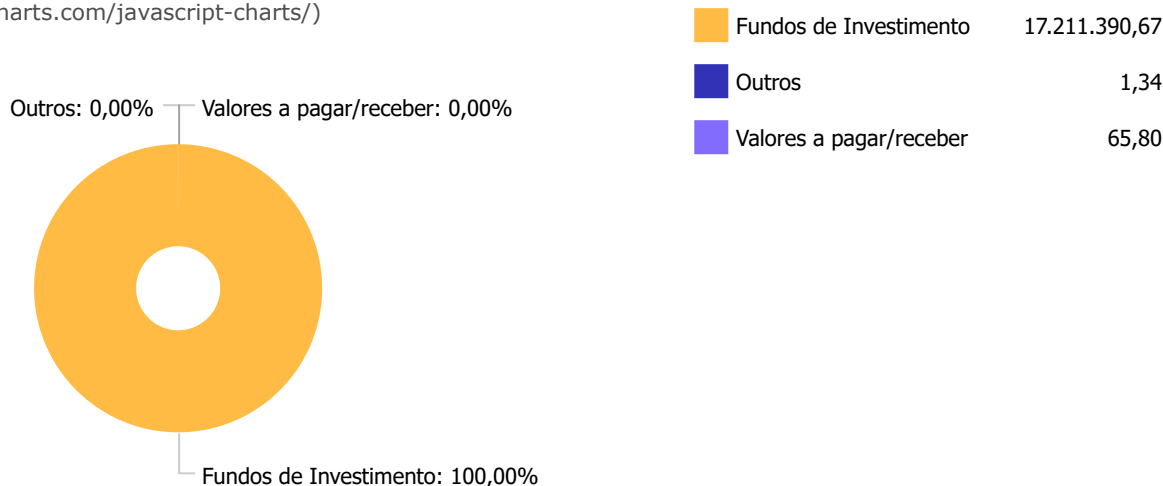
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.211.390,67	100,00
Valores a pagar / Taxa Cetip	30,76	0,00
Outros Valores a receber	26,29	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	8,40	0,00
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	1,09	0,00
Outras Disponibilidades	0,35	0,00
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,20	0,00
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,05	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-136,60	0,00

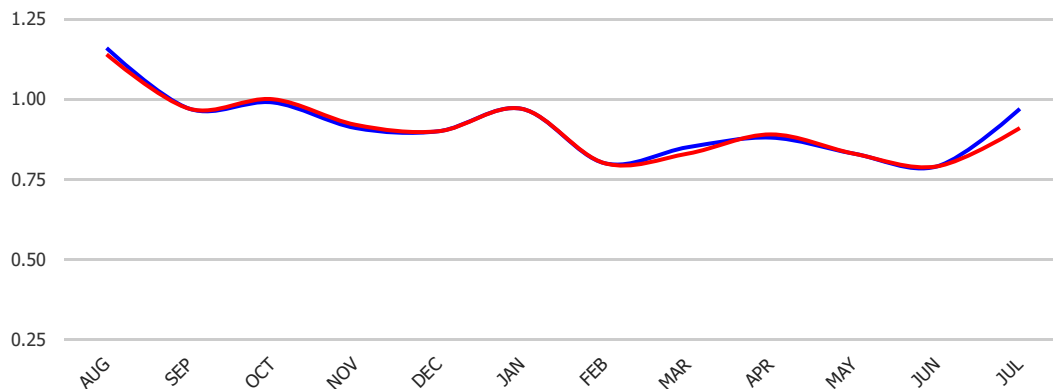
Total da Carteira: **55.359.365,35**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	613.924,01	1,11	CURTO PRAZO - R\$ 23.880.875,40 - 43,1379%

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	6,26	5,25	11,61	26,75	225,51	0,94		0,20
	CDI	0,91	6,18	5,16	11,51	26,66		0,03		

2023/2024	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	ANO	ACU
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	0,97	0,99	0,91	0,90	0,97	0,80	0,85	0,88	0,83	0,79	0,97	6,26	11,61
CDI	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	6,18	11,51

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00	8.556.559,26	15,46	7,00	14,68	50,00	19.123.123,42

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 2.581.686.032,26 para novos investimentos no FUNDO.

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

13.077.418/0001-49

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de SÃO GABRIEL DO OESTE

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2024 permite alocação máxima no limite superior de até 50% em fundos enquadrados Artigo 7º, Inciso III, Alínea a", da resolução CMN 4.963 / 21. Atualmente, a carteira apresenta **15,46%** de ativos neste segmento(base 07/ 2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de **R\$ 19.123.123,42**. Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963 / 21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15 % do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, porém possui **43,73%** em fundos com estratégias semelhantes, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual.

CDI significa Certificado de Depósito Interbancário, e trata-se de um título emitido por instituições financeiras para a realização de operações de empréstimo entre si. Fundos deste segmento (curto prazo) possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, assim mitigando os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, não temos óbice, porém não sugerimos o aporte no fundo, pois a carteira já possui alocações acima da estratégia atual. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do **mesmo segmento**.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS. Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963 / 21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 29 de agosto de 2024



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. 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.

**PREFEITURA MUNICIPAL DE
SÃO GABRIEL DO OESTE**

Ata nº.057 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Gabriel do Oeste – SGO-PREV. Aos vinte e sete dias do mês de agosto de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se, em reunião extraordinária, os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Gabriel do Oeste – SGO-PREV, na Câmara Municipal, localizada na Avenida Juscelino Kubitschek, 958, Centro - São Gabriel do Oeste/MS, com a presença dos membros: FLAVIO TADEU KOWALESKI, JOSÉ LUIS RIBEIRO DE LEON, CLARICE RIBEIRO ALVES ROCHA, LISIANE GONÇALVES, ENEDILSON MAROCCO, e membros do Conselho Curador e do Conselho Fiscal, juntamente com a presença de vereadores e assessores parlamentares, para debaterem a respeito a seguinte ordem do dia: **Esclarecimentos a respeito de aplicações em Letras Financeiras e Títulos Públicos; destinação do valor residual dos recursos dos fundos de vértice que venceram em agosto de 2024.**

O presidente do comitê de investimentos iniciou a reunião destacando as presenças por video conferência dos consultores em investimentos SÉRGIO PINHO e RENAN CALAMIA. Devido à dúvidas dos membros dos conselhos, o consultor em investimentos, Renan iniciou a explicação dos procedimentos, legalidade e operacionalização dos investimentos em Letras Financeiras. No quesito legalidade, a resolução 4963/2021, do Conselho Monetário Nacional-CMN, normatiza tudo o que é permitido, podendo ser aplicado nesse tipo investimento até 20% do saldo da carteira de investimentos. Quanto às instituições, o artigo 21 estabelece os requisitos de atuação das instituições financeiras com o Regime Proprio de Previdência Social, que compõem a "Lista Exaustiva", e a fiscalização é feita pela Secretaria de Previdência do Ministério da Previdência. Porque fazer o investimento? Os consultores em investimentos explicaram aos presentes que o principal objetivo é procurar superar a meta de rentabilidade estabelecida na política de investimentos, que para 2024 é de IPCA + 4,89%. Os investimentos em letras financeiras estão em um bom momento para essa superação, onde quanto maior for a SELIC, maior será a rentabilidade, e o investimento realizado apresenta rendimentos de aproximadamente 2% acima da média de mercado. Todo e qualquer valor acima da meta tem potencial de redução do deficit atuarial. Os papéis adquiridos pelo SGOPREV, são dois papéis de baixa volatilidade e rentabilidade de dois pontos percentuais acima da meta atuarial. A portaria 1467/2022 da Secretaria de Previdência, do Ministério da Previdência, trata da parte operacional do investimento e estabelece que a movimentação mais favorável seja apurada através de duas ou mais instituições através de cotação, não sendo viável cotar todos os bancos do mercado, fazendo-se três cotações para garantir as melhor taxa naquele dia. Dessa forma ficaram esclarecidos os procedimentos adotados para os investimentos já aplicados. Após a reunião explicativa, o Comitê de Investimentos ficou reunido para definir o investimento dos valores aplicados em CDI, dos saldos dos fundos de vértice que venceram em agosto de 2024, onde, após análise, ficou decidido deixar em CDI até a próxima reunião, onde serão apresentadas as cotações para aquisição de títulos públicos, o que pertence também, a finalização da abertura da conta selic no Bando do Brasil. Como estratégia, procuraremos alongar a carteira, buscando a melhor taxa, com prazo de cinco anos. Dando por encerrada a reunião, o Presidente solicitou a mim, Enedilson Marocco, secretário, que fosse lavrada a presente ata que depois de lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Ata nº.056 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Gabriel do Oeste – SGO-PREV. Aos quinze dias do mês de agosto de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se, os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Gabriel do Oeste – SGO-PREV, na sede do Instituto, localizada na Rua Rio Grande do Sul, 1409, Centro - São Gabriel do Oeste/MS, com a presença dos membros: FLAVIO TADEU KOWALESKI, JOSÉ LUIS RIBEIRO DE LEON, CLARICE RIBEIRO ALVES ROCHA, LISIANE GONÇALVES, ENEDILSON MAROCCO, para debaterem a respeito a seguinte ordem do dia: **Destinação dos recursos da arrecadação do SGOPREV da competência do mês de julho de 2024; realocação da carteira de investimentos, para melhor rentabilidade da carteira; apreciação do parecer do comitê de investimentos da competência de julho de 2024; credenciamento das instituições DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM DE RECURSOS LTDA, CNPJ 72.027.832/0001-02, BANCO DAYCOVAL S.A CNPJ 62.232.889/0001-90, SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. CNPJ 92.886.662/0001-29, BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS CNPJ 62.375.134/0001-44, BANCO BRADESCO S.A. CNPJ 60.746.948/0001-12.** O presidente do comitê de investimentos iniciou a reunião destacando a presença por video conferência do consultor em investimentos SÉRGIO PINHO. Após, apresentou os valores da arrecadação bruta, correspondente à competência julho de 2024, que totaliza o valor de R\$ 1.619.156,91 onde R\$ 1.552.187,66 corresponde à contribuição patronal e dos segurados e R\$ 66.969,25 corresponde à taxa de administração. As recomendações da assessoria, diante do cenário econômico atual, para o aporte recebido e a realocação, do resgate pelo vencimento dos fundo de vertice com vencimento em agosto de 2024, são: Ações – Índice Ativo; Ações – Small/Mid CAPS; Fundo Imobiliário; Gestão Duration; Letras Financeiras; Títulos Públicos. Lembrando que as recomendações são de análise macro, não refletindo o posicionamento do Comitê de Investimentos, que busca aplicações mais conservadoras, procurando não expor a carteira do RPPS à volatilidade da renda variável. O consultor em investimentos explicou ao membros do comitê que a compra em títulos públicos pode ser realizada em uma instituição, que oferecer a melhor taxa, e custodiar em outra, onde os extratos serão fornecidos pelo custodiante e a responsabilidade pelo pagamento, do principal e rendimentos, é do Governo Federal. O Consultor explicou também, que a compra do título público deve ser feita com marcação na curva, o possibilita o resgate a qualquer momento. Assim, diante da oportunidade e da boa rentabilidade dos Títulos Públicos e fundos de vértice, o comitê de investimentos optou, após discussão e orientação do assessor de investimentos, de que os resgates pelo vencimento dos fundos de vértice que vencem em agosto de 2024, sendo eles: BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ 49.964.484/0001-88; BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ 44.345.590/0001-60; CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA, CNPJ 50.635.944/0001-03, juntamente com o valor disponível para aplicação da competência de julho de 2024, totalizando R\$ 14.730.341,79, serão aplicados em fundo de vértice com vencimento em 2026 e em aplicação em CDI até a definição sobre a compra de títulos públicos. As aplicações serão realizadas nas Instituições e fundos a seguir, perante comparativo de rentabilidade, buscando o cumprimento da meta estabelecida na política de investimentos : Banco do Brasil, no fundo **BB RF TP 2026 CNPJ 54.602.092/0001-09**

R\$ 5.000.000,00, e na Caixa Econômica Federal no Fundo Vértice 2026 Especial, CNPJ 56.134.800/0001-50 R\$ 3.000.000,00. Quanto a aplicação em títulos públicos, o montante e valor a serão definidos após nova reunião no dia 27/08/2024, com a presença dos membros do Conselho Curador e o consultor em investimentos Sergio Pinho, que realizará esclarecimentos sobre os investimentos em títulos públicos direto e letras financeiras. Após as definições, serão realizadas três cotações, para escolha da melhor taxa de custódia, na aquisição de título público direto. Durante o período de análise para a definição da estratégia de aplicação em títulos públicos, o valor para aplicação em CDI será aplicado no Banco do Brasil, no Fundo BB Previdenciário RF Perfil CNPJ 13.077.481/0001-49 R\$ 6.730.341,79. O valor da taxa de administração de R\$ 66.969,25, será repassado para a conta corrente da taxa de administração junto à Caixa Econômica Federal. Após as destinações das aplicações e realocações, o presidente apresentou para apreciação o parecer do mês de julho de 2024, que após as correções e ajustes necessários, foi aprovado pelo comitê de investimentos. Foram apresentados os credenciamentos das instituições DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM DE RECURSOS LTDA, CNPJ 72.027.832/0001-02, BANCO DAYCOVAL S.A CNPJ 62.232.889/0001-90, SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA. CNPJ 92.886.662/0001-29, BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS CNPJ 62.375.134/0001-44, BANCO BRADESCO S.A. CNPJ 60.746.948/0001-12, os quais foram aprovados por este comitê. Dando por encerrada a reunião, o Presidente solicitou a mim, Enedilson Marocco, secretário, que fosse lavrada a presente ata que depois de lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

FUNSAUDE**HOMOLOGAÇÃO E AUTORIZAÇÃO DE INEXIGIBILIDADE - PE 23.954****Credenciamento nº 002/2024****Processo Administrativo nº 23.954/2024****Processo Administrativo da Contratação nº 35.136/2024****Inexigibilidade ATA nº 10/2024 – realizada em 12 de agosto de 2024****Interessado (a): Gabriela Balzan – CPF: 039.881.911-40****Assunto: Contratação de Pessoas Jurídicas/Físicas Credenciadas no chamamento público nº 002/2024.**

OBJETO : Chamamento Público Para o Credenciamento de pessoas jurídicas/física para PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS de plantão médico presencial e sobreaviso de 6 (seis), 12 (doze) e 24 (vinte e quatro) horas, visando assegurar a assistência hospitalar, no Hospital Municipal Valdir Antunes de Oliveira, de São Gabriel do Oeste/MS, organizado e integrado ao Sistema Único de Saúde – SUS – FUNSAÚDE.

Declaro Inexigível a licitação constante do processo licitatório em epígrafe, com fundamento no art. 74, IV, da lei Federal nº 14.133/2021, e artigo 6, §1º, inciso IV, do Decreto Municipal n. 3.132/2024, cujo objeto é a Credenciamento de pessoas jurídicas/física para PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS de plantão médico presencial e sobreaviso de 6 (seis), 12 (doze) e 24 (vinte e quatro) horas, visando assegurar a assistência hospitalar, no Hospital Municipal Valdir Antunes de Oliveira, de São Gabriel do Oeste/MS, organizado e integrado ao Sistema Único de Saúde – SUS – FUNSAÚDE.

Contratado: Gabriela Balzan – CPF: 039.881.911-40**Prazo da contratação :** 03 (três) meses de vigência e 02 (dois) meses de execução .**Valor: R\$ 73.240,00 (setenta e três mil, duzentos e quarenta reais).**

Publique-se , para fins do disposto no parágrafo único, do art. 72, da Lei 14.133/2021 e artigo 6º, XIII do Decreto Municipal n. 3.132/2023, por meio do Diário Oficial dos Municípios, mantido pela Assomasul, em conformidade com a Lei Orgânica do Município.

Encaminhe-se a Assessoria Jurídica para as demais providências.

São Gabriel do Oeste – MS, 27 de agosto de 2024.

CLARICE MARIA SCARIOT
PRESIDENTE DA FUNSAÚDE

Matéria enviada por Raul Wasnieski

FUNSAUDE**DESPACHO DE ADJUDICAÇÃO e HOMOLOGAÇÃO - PE 056/2024****PREGÃO ELETRÔNICO Nº 056/2024****PROCESSO ADMINISTRATIVO Nº 30719/2024****PROCESSO LICITATÓRIO Nº 507/2024**

Objeto: Contratação de Empresa Especializada da área da saúde para a prestação de serviços médicos cirúrgicos eletivos e serviços médicos cirúrgicos de urgência e emergência em Ortopedia e Traumatologia com a finalidade de suprir às necessidades do Hospital Municipal José Valdir Antunes de Oliveira, administrado pela Fundação de Saúde Pública - FUNSAUDE.

Encerrado o procedimento licitatório em referência, após cumpridas todas as fases legais e administrativas, com fundamento na Lei nº 14.133/2021, **ADJUDICO** o objeto e **HOMOLOGO** o procedimento licitatório em epígrafe, em favor da empresa:

ORTOP MS SERVIÇOS DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA LTDA - CNPJ Nº 32.689.448/0001-50, no valor total de R\$ 1.913,900 (um milhão novecentos e treze mil e novecentos reais) , conforme valores constantes na proposta adequada da vencedora ao valor ofertado na sessão.

Remeto os autos à Contabilidade Geral e Assessoria Jurídica para as demais providências.

São Gabriel do Oeste - MS, 27 de agosto de 2024.