



FUNPRECA

Fundo Previdenciário do Município de Casinhas

CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO

Posição em 31/03/2024

Sumário

| | |
|---|----|
| 1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos) | 1 |
| 1.1. Estatísticas | 2 |
| 1.2. Tabela de cotação e taxas | 3 |
| 1.3. Composição por segmento | 4 |
| 1.4. Composição por índice financeiro | 4 |
| 1.5. Prazos de liquidação | 5 |
| 1.6. Composição da carteira por regras | 6 |
| 1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024 | 6 |
| 1.7. Volatilidade da carteira | 7 |
| 2. Carteira | 8 |
| 2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos) | 8 |
| 2.2. Rendimentos | 9 |
| 2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido | 10 |
| 2.4. Rentabilidade x Meta mensal | 11 |
| 2.5. Rentabilidade x Meta anual | 12 |
| 2.6. Risco ponderado | 14 |
| 2.7. Distribuição | 15 |
| 2.7.1. Distribuição por administradores | 15 |
| 2.7.2. Distribuição por gestores | 16 |
| 2.8. Resumo por administrador / gestor | 17 |
| 2.9. Política de investimentos e enquadramentos | 18 |
| 2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024 | 18 |
| 2.10. Rating de gestores e administradores | 19 |
| 2.10.1. Administradores | 19 |
| 2.10.2. Gestores | 20 |
| 3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano | 21 |
| 3.1. Plano Previdenciário | 21 |
| 4. Credenciamento de ativos | 24 |
| 5. Credenciamento de pessoas jurídicas | 25 |
| 6. Parecer | 26 |
| 7. Disclaimer | 35 |
| 8. Anexos | 36 |
| 8.1. Conceitos e definições | 36 |

Sumário

8.2. Operações 37



1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

| Carteira(s) | CNPJ | Nome completo | Artigo | Gestor | Administrador | Classe de risco |
|------------------------|--------------------|---|--|---|---|-----------------|
| Fundos de investimento | | | | | | |
| Plano Previdenciário | 05.900.798/0001-41 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS | Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 8 I | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Alto |
| Plano Previdenciário | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Baixo |
| Plano Previdenciário | 30.568.193/0001-42 | BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I b | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA | S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Muito baixo |
| Plano Previdenciário | 63.375.216/0001-51 | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA | Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 8 I | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA | S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Alto |



1.1. Estatísticas

| Carteira(s) | Nome completo | Índice | Retorno médio mensal | Menor retorno | Maior retorno | Qtde. mês positivo | Qtde. mês negativo | Qtde. mês acima do índice | Qtde. mês abaixo do índice |
|----------------------|---|----------|----------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|
| Plano Previdenciário | FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS | IBOVESPA | 0,01% | -4,77% | 6,45% | 4 | 8 | 0 | 0 |
| Plano Previdenciário | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | IRF-M1 | 0,84% | 0,58% | 1,25% | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Plano Previdenciário | BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | CDI | 0,90% | 0,82% | 1,07% | 12 | 0 | 12 | 0 |
| Plano Previdenciário | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA | IBOVESPA | -0,05% | -3,47% | 7,49% | 4 | 8 | 0 | 0 |

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/04/2023 a 31/03/2024



1.2. Tabela de cotação e taxas

| Fundo | Aplicação | | Resgate | | Taxas | |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-------------|---------------|
| | Cotização | Liquidação | Cotização | Liquidação | Performance | Administração |
| 05.900.798/0001-41 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS | D+1 | D+1 | D+1 | D+1 | 0,00% | 1,50% |
| 10.740.670/0001-06 - CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,00% | 0,20% |
| 30.568.193/0001-42 - BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,00% | 0,20% |
| 63.375.216/0001-51 - BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,00% | 2,00% |

1.3. Composição por segmento

| Segmento | Saldo | % | VsR 12 meses |
|----------------------------|---------------|---------|--------------|
| Renda Fixa | 26.463.630,08 | 88,68% | 0,0648% |
| Renda Variável | 3.375.010,56 | 11,31% | 0,2991% |
| Investimentos no Exterior | 0,00 | 0,00% | 0,0000% |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00% | 0,0000% |
| Fundos Imobiliários | 0,00 | 0,00% | 0,0000% |
| Empréstimos Consignados | 0,00 | 0,00% | 0,0000% |
| Disponibilidade financeira | 4.242,68 | 0,01% | 0,0000% |
| Total geral | 29.842.883,32 | 100,00% | 0,0520% |

1.4. Composição por índice financeiro

| Índice | Valor do saldo | % |
|-------------|----------------|---------|
| CDI | 14.308.166,11 | 47,94% |
| IBOVESPA | 3.375.010,56 | 11,31% |
| IRF-M1 | 12.155.463,97 | 40,73% |
| SCC | 4.242,68 | 0,01% |
| Total geral | 29.842.883,32 | 100,00% |



1.5. Prazos de liquidação

| Prazo | Renda Fixa | Renda Variável | Investimentos no Exterior | Investimentos Estruturados | Fundos Imobiliários | Empréstimos Consignados | Disponibilidade financeira | Total |
|-------------|---------------|----------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|---------------|
| Curto prazo | 26.463.630,08 | 3.375.010,56 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.242,68 | 29.842.883,32 |
| Médio prazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Longo prazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Total geral | 26.463.630,08 | 3.375.010,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.242,68 | 29.842.883,32 |

* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;



1.6. Composição da carteira por regras

1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024

| Artigo da resolução | Valor do saldo | % | VaR 12 meses |
|------------------------------|----------------|---------|-----------------|
| Artigo 7, Inciso I, Alínea b | 26.463.630,08 | 88,68% | 0,0648% |
| Artigo 8, Inciso I | 3.375.010,56 | 11,31% | 0,2991% |
| Artigo 26 | 4.242,68 | 0,01% | 0,0000% |
| Total geral | 29.842.883,32 | 100,00% | 0,1213% |



1.7. Volatilidade da carteira

| Volatilidade | Valor do saldo | % |
|--------------|----------------|---------|
| Muito baixo | 14.312.408,79 | 47,96% |
| Baixo | 12.155.463,97 | 40,73% |
| Alto | 3.375.010,56 | 11,31% |
| Total geral | 29.842.883,32 | 100,00% |

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto



2. Carteira

2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

| Carteira(s) | CNPJ | Ativo | Valor do saldo | % PL RPPS | % PL Ativo | Rentabilidade mensal | Rentabilidade anual | VaR 12 meses | Volatilidade 12 meses |
|----------------------------|--------------------|---|----------------|-----------|------------|----------------------|---------------------|--------------|-----------------------|
| Fundos de investimento | | | | | | | | | |
| Plano Previdenciário | 05.900.798/0001-41 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS | 846.304,73 | 2,84% | 0,36% | -1,24% | -3,98% | 2,44% | 5,14% |
| Plano Previdenciário | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 12.155.463,97 | 40,73% | 0,14% | 0,80% | 2,47% | 0,12% | 0,24% |
| Plano Previdenciário | 30.568.193/0001-42 | BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 14.308.166,11 | 47,94% | 0,42% | 0,83% | 2,61% | 0,04% | 0,08% |
| Plano Previdenciário | 63.375.216/0001-51 | BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA | 2.528.705,83 | 8,47% | 4,24% | -1,65% | -6,07% | 2,71% | 5,71% |
| Disponibilidade financeira | | | | | | | | | |
| Plano Previdenciário | 00.360.305/0001-04 | CEF: Agência:1295 conta: 76 - 8 | 0,00 | - | - | - | - | - | - |
| Plano Previdenciário | 00.360.305/0001-04 | CEF: Agência:1295 conta: 71020 - 0 | 4.242,68 | - | - | - | - | - | - |
| Total geral | | | 29.842.883,32 | 99,99% | | | | | |



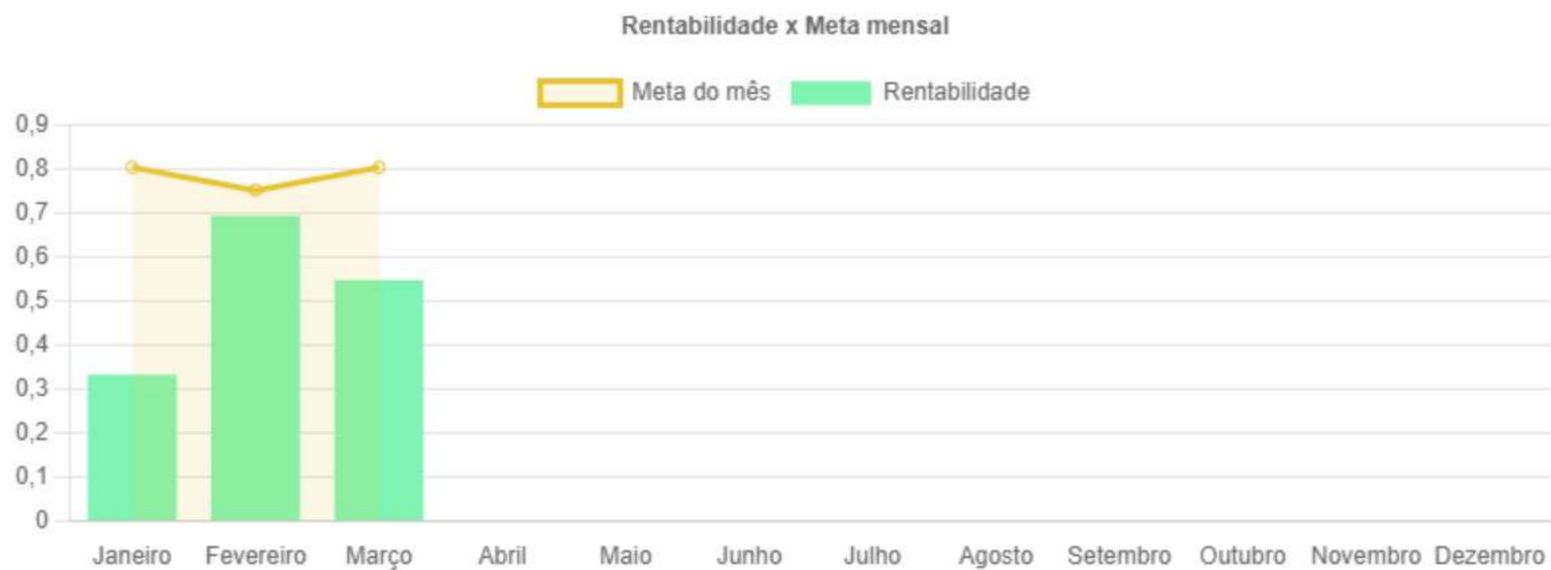
2.2. Rendimentos

| Data do movimento | Saldo anterior | Aplicação/Entrada | Resgate/Saída | Retorno do mês | Saldo final | Rentabilidade do mês |
|-------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|
| 31/01/2024 | 29.223.259,73 | 0,00 | 206.000,00 | 91.513,79 | 29.501.465,95 | 0,33% |
| 29/02/2024 | 29.501.465,95 | 383.500,00 | 79.000,00 | 201.772,24 | 29.621.168,47 | 0,69% |
| 31/03/2024 | 29.621.168,47 | 390.518,35 | 327.000,00 | 160.076,53 | 29.842.883,32 | 0,55% |
| Total geral | | 774.018,35 | 612.000,00 | 453.362,56 | | |

2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido



2.4. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).

2.5. Rentabilidade x Meta anual



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).



| Mês | Meta mensal | Rentabilidade mensal | Alcance para a meta mensal | Meta acumulada anual | Rentabilidade acumulada anual |
|-----------|-------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Janeiro | 0,80% | 0,33% | 📉 -0,47% | 0,80% | 0,33% |
| Fevereiro | 0,75% | 0,69% | 📉 -0,06% | 1,56% | 1,03% |
| Março | 0,80% | 0,55% | 📉 -0,26% | 2,38% | 1,58% |

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).

2.6. Risco ponderado





| Data | Índice | Risco |
|------------|--------|-------|
| 31/01/2024 | 1,7188 | Baixo |
| 29/02/2024 | 1,2471 | Baixo |
| 31/03/2024 | 1,7466 | Baixo |




Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2.7. Distribuição

2.7.1. Distribuição por administradores

| CNPJ | Nome | Saldo na carteira | % da carteira | Total ANBIMA sob administração | Valor do investimento em RPPS do administrador | Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador | Máximo permitido no segmento de RPPS |
|----------------------------|---|-------------------|---------------|--------------------------------|--|---|--------------------------------------|
| Fundos de investimento | | | | | | | |
| 62.318.407/0001-19 |  S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 16.836.871,94 | 56,42% | 344.096.272.103,99 | 5.553.893.444,55 | 1,61% | 50,00% |
| Total | | 16.836.871,94 | 56,42% | | | | |
| Disponibilidade financeira | | | | | | | |
| 00.360.305/0001-04 |  CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 13.006.011,38 | 43,58% | 648.716.136.270,00 | 76.648.858.710,00 | 11,82% | 50,00% |
| Total | | 13.006.011,38 | 43,58% | | | | |
| Total geral | | 29.842.883,32 | 100,00% | | | | |

2.7.2. Distribuição por gestores

| CNPJ | Nome | Saldo na carteira | % da carteira | Total ANBIMA sob gestão | Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%) | Máximo permitido na carteira |
|-----------------------------------|--|-------------------|---------------|-------------------------|--|------------------------------|
| Disponibilidade financeira | | | | | | |
| 00.360.305/0001-04 |  CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 4.242,68 | 0,01% | 32.106.296.987,17 | 0,00% | 5,00% |
| Total | | 4.242,68 | 0,01% | | | |
| Fundos de investimento | | | | | | |
| 07.237.373/0001-20 |  BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA | 16.836.871,94 | 56,42% | 13.543.066.300,25 | 0,12% | 5,00% |
| 42.040.639/0001-40 |  CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 13.001.768,70 | 43,57% | 522.495.655.580,03 | 0,00% | 5,00% |
| Total | | 29.838.640,64 | 99,99% | | | |
| Total geral | | 29.842.883,32 | 100,00% | | | |

2.8. Resumo por administrador / gestor

| Administrador | Gestores | Valor | % Carteira |
|--|---|---------------|------------|
|  62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. |  07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. | 16.836.871,94 | 56,42% |
|  00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL |  00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 4.242,68 | 0,01% |
| |  42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | 13.001.768,70 | 43,57% |
| | | | |
| Total | | 29.842.883,32 | 100,00% |

2.9. Política de investimentos e enquadramentos

2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024


| Descrição | Artigo | Aplicado \$ | Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 | Política de Investimentos 2024 | | | Resultado | | | | |
|--|------------------------------|---------------|---|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|------------|-------------------------|--|
| | | | Limite | Limite inferior | Estratégia alvo | Limite superior | Posição atual da carteira | Diferença do limite superior | Situação | Disponível para aplicar | |
| Renda Fixa | | | | | | | | | | | |
| Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC | Artigo 7, Inciso I, Alínea b | 26.463.630,08 | 100,00% | 50,00% | 88,00% | 100,00% | 88,68% | 11,32% | Enquadrado | - | |
| Total em renda fixa | | 26.463.630,08 | | | | | 88,68% | | | | |
| Renda Variável | | | | | | | | | | | |
| Fundo/Classe de Investimento em Ações | Artigo 8, Inciso I | 3.375.010,56 | 30,00% | 5,00% | 12,00% | 20,00% | 11,31% | 8,69% | Enquadrado | 2.593.566,10 | |
| Total em renda variável | | 3.375.010,56 | | | | | 11,31% | | | | |
| Disponibilidade financeira | | | | | | | | | | | |
| Do Segmento de Disponibilidade Financeira | Artigo 26 | 4.242,68 | 0,00% | | | | 0,01% | - | Enquadrado | - | |
| Total em disponibilidade financeira | | 4.242,68 | | | | | 0,01% | | | | |
| Total | | 29.842.883,32 | | | | | 100,00% | | | | |

2.10. Rating de gestores e administradores

2.10.1. Administradores

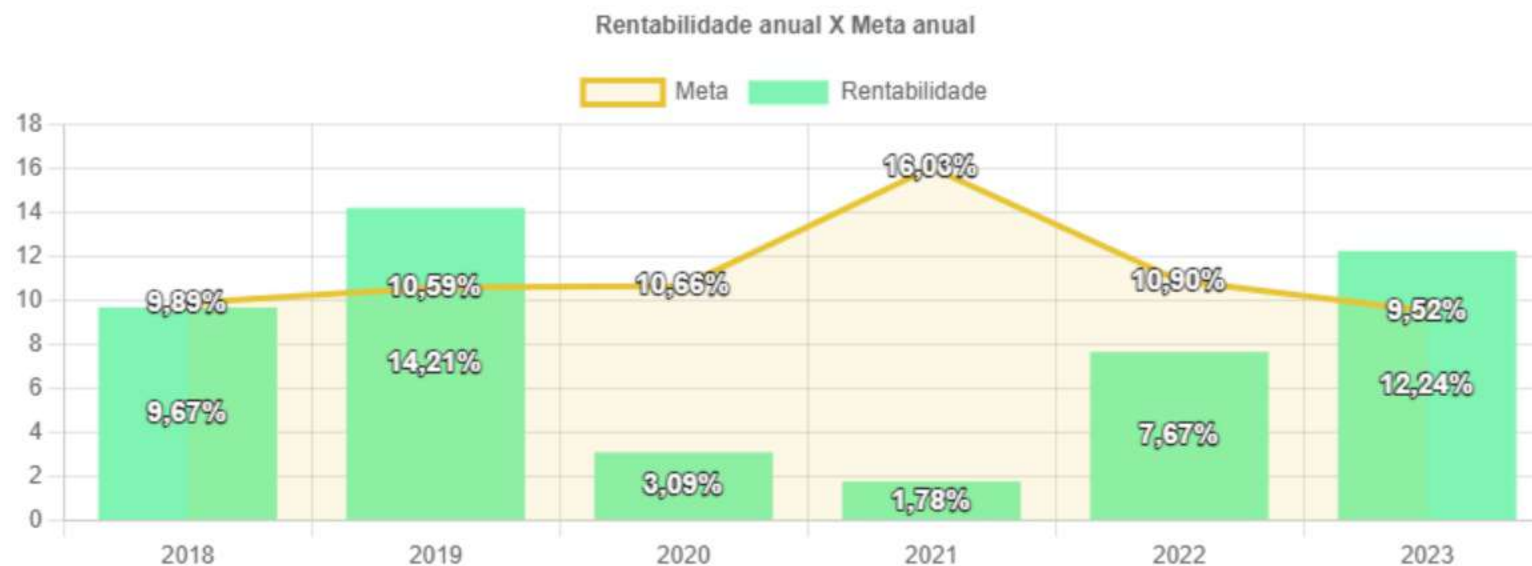
| CNPJ | Nome | Descrição | Nota | Descrição | Data de aprovação | Data de vencimento | Valor do saldo |
|--------------------|---|-----------|------|-----------|-------------------|--------------------|----------------|
| 62.318.407/0001-19 |  S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Moody's | MQ1 | Excelente | 09/01/2025 | 09/01/2026 | 18.325.448,49 |
| 00.360.305/0001-04 |  CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Fitch | Exc. | Excelente | 08/08/2024 | 08/08/2025 | 14.413.073,82 |

2.10.2. Gestores

| CNPJ | | Nome | Descrição | Nota | Descrição | Data de aprovação | Data de vencimento | Valor do saldo |
|--------------------|---|---|-----------|------|-----------|-------------------|--------------------|----------------|
| 00.360.305/0001-04 |  | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Fitch | Exc. | Excelente | 08/08/2024 | 08/08/2025 | 144.702,53 |
| 07.237.373/0001-20 |  | BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA | Fitch | For | Forte | 20/03/2024 | 20/03/2025 | 18.325.448,49 |
| 42.040.639/0001-40 |  | CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | Fitch | Exc. | Excelente | 08/08/2024 | 08/08/2025 | 14.268.371,29 |

3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário





| Ano | Patrimônio | Meta | Rentabilidade | % Atingimento |
|------|---------------|--------|---------------|---------------|
| 2018 | 14.991.456,04 | 9,89% | 9,67% | -0,22% |
| 2019 | 17.646.699,39 | 10,59% | 14,21% | 3,62% |
| 2020 | 18.896.056,01 | 10,66% | 3,09% | -7,57% |
| 2021 | 20.789.280,74 | 16,03% | 1,78% | -14,25% |
| 2022 | 23.419.651,94 | 10,90% | 7,67% | -3,23% |
| 2023 | 29.223.259,73 | 9,52% | 12,24% | 2,72% |

Evolução do patrimônio





4. Credenciamento de ativos

| Nome completo | Descrição | Data de solicitação | Data de aprovação | Data de vencimento |
|---------------|-----------|---------------------|-------------------|--------------------|
| - | - | - | - | - |



5. Credenciamento de pessoas jurídicas

| Nome | Descrição | Data de solicitação | Data de aprovação | Data de vencimento |
|---|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. | Atualização do credenciamento | 10/02/2024 | 01/03/2024 | 28/02/2026 |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA | Atualização do credenciamento | 10/02/2024 | 18/03/2024 | 17/03/2026 |
| S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | Atualização do credenciamento | 10/02/2024 | 18/03/2024 | 17/03/2026 |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Atualização do credenciamento | 10/02/2024 | 18/03/2024 | 17/03/2026 |

6. Parecer

Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visam mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance das diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;

CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com as instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas às informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

Casinhas / PE

 GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros
Consultor de investimentos

1. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS, tais como:

- a) Ativos/Fundos da carteira de investimentos com seus respectivos riscos;
- b) Evolução/involução da carteira de investimentos durante o ano;
- c) Volumes e prazos das disponibilidades dos recursos investidos;
- d) Volume de recursos investidos por benchmark;
- e) As rentabilidades mensais e acumuladas da carteira de investimentos comparadas com as metas mensais e acumuladas do ano;
- f) O risco da carteira de investimentos e sua evolução/involução;
- g) A distribuição dos recursos da carteira de investimentos com base nos ratings dos gestores e administradores;
- h) Os credenciamentos dos ativos/fundos de investimentos e das instituições;
- i) A adequação da carteira à Política de Investimentos;
- j) Outras considerações;

E ainda do cumprimento da CMN Nº 4.963/2021 e PORTARIA SPREV Nº 1.467/2022, e ainda aos requisitos do Pró-Gestão RPPS e de todas as deliberações e definições deste comitê de investimentos ou conselho deliberativo aprovamos o referido relatório.

As motivações das movimentações dos recursos financeiros constam da Política de Investimentos deste RPPS, no entanto, destacamos algumas motivações:

1- Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições da referida compra direta de TPF encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor custo, pelo fato a operação ser marcado pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetará o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

2- Fundos Renda fixa 100% TP e ETF RF TPF

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

3- Renda fixa conforme CVM (7-III-a) e ETF RF CV

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

4- Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN)

Para realização da referida operação verificou-se que a instituição bancária consta da lista BACEN divulgada pela SPREV e ainda foram adotadas todas as providências necessárias para a compra direta das Letras Financeiras de Bancos. A instituição financeira encontra-se devidamente credenciada/atualizada em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor risco. Pelo fato da operação ser marcada pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetará o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança em razão das análises da instituição e em especial o rating da LF.

5- Renda Fixa Crédito Privado

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e

perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

6- Fundo de Ações CVM e ETF RV CVM

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

7- FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa E FIC Aberto - Investimento no Exterior

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

8- Fundo de Ações – BDR Nível I

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

9- Fundos Multimercados

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Apesar de tratar-se um ativo/fundo de renda variável, possui características parecidas com os fundos de renda fixa, tanto que em sua maioria o benchmark costuma ser o CDI. Poderá proporcionar no curto, médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS e o parecer do comitê de investimentos ou conselho deliberativo, bem como as análises de extratos, dados contábeis, aprovamos o referido relatório.

ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.

Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).

4. CENÁRIOS

1. Resumo de Mercado

O mês foi marcado por um cenário econômico global com desafios tanto no Brasil quanto no exterior. O Federal Reserve (Fed) dos EUA prepara-se para cortes de juros em julho, mas a inflação persistente e o mercado de trabalho apertado indicam que o ciclo de flexibilização monetária será cauteloso. A elevação nos preços do petróleo, impulsionada por tensões geopolíticas, adiciona riscos inflacionários globais. No Brasil, a projeção para o PIB de 2024 foi mantida em 2%, com destaque para a recuperação da renda disponível das famílias e a melhoria no crédito. No entanto, a incerteza no cenário fiscal e a taxa de câmbio pressionada devido a fatores externos continuam a representar desafios. A inflação segue controlada, com o IPCA projetado em 3,5%, mas a alta dos preços de serviços ainda preocupa.

2. Panorama Brasil

A economia brasileira continua apresentando crescimento moderado, com projeção de 2% para o PIB. O mercado de trabalho tem se mostrado robusto, com elevação dos salários e criação de empregos formais. No entanto, a taxa de câmbio está pressionada, refletindo o cenário externo desafiador e as incertezas políticas locais. As recentes leituras de inflação indicam que os preços de bens permanecem bem comportados, enquanto os serviços ainda sofrem pressão. O governo evitou um contingenciamento de despesas em março, mas as incertezas sobre a arrecadação fiscal aumentam, com projeção de déficit público de 0,7% do PIB em 2024.

3. Panorama Internacional

No cenário global, o Fed prepara o terreno para cortes de juros no segundo semestre, mas o processo será gradual devido à persistência da inflação nos EUA. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) também sinaliza a possibilidade de cortes de juros, enquanto a China enfrenta desafios para manter o crescimento acima de 5%, apesar dos estímulos fiscais. O aumento recente nos preços do petróleo traz riscos inflacionários adicionais, e a política fiscal expansionista nos EUA continua a elevar a demanda agregada. As economias emergentes, como o Brasil, podem enfrentar maior volatilidade em seus mercados cambiais.

4. Impactos nos Mercados de Renda Fixa

Os mercados de renda fixa continuam sendo favorecidos pelo ciclo de corte de juros no Brasil. A taxa Selic deve atingir 9,00% até o final do ano, proporcionando oportunidades em títulos prefixados e indexados ao IPCA. Esses ativos oferecem proteção contra a inflação e garantem retornos reais atrativos em um ambiente de queda de juros. Investidores também podem se beneficiar de títulos corporativos de baixo risco de crédito, uma vez que as condições de financiamento estão melhorando.

5. Impactos nos Mercados de Renda Variável

O mercado de renda variável continua a ser impulsionado pela recuperação econômica e pela flexibilização da política monetária. Setores cíclicos, como varejo, construção civil e serviços, tendem a se beneficiar com a melhora no consumo e nas condições de crédito. O setor de commodities também se mantém em destaque, especialmente com o aumento das exportações de petróleo e minérios. Apesar disso, a volatilidade no cenário externo e as incertezas fiscais podem impactar o mercado acionário, o que exige cautela dos investidores.

6. Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

Os mercados internacionais enfrentam volatilidade devido à incerteza sobre o ciclo de cortes de juros nos EUA. O dólar continua pressionado, mas a expectativa de valorização de moedas emergentes, como o real, no segundo semestre pode abrir oportunidades para investidores que buscam diversificação em moedas e ativos internacionais. Setores de tecnologia e consumo nos EUA, assim como commodities em mercados emergentes, são áreas que podem gerar retornos interessantes no contexto global de crescimento moderado e flexibilização monetária.

5. ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata do Comitê/Conselho Deliberativo

Data:

6. ATA DO CONSELHO FISCAL

Ata do Conselho Fiscal

Data:



7. Disclaimer

Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.54.1816 - 07/03/2025 - 11/03/2025 13:32:16

© Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.

8. Anexos

8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

Meta: é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

Rentabilidade anual: retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade anual acumulada: retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade mensal: retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

VaR (Value at Risk): medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

Volatilidade: é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.



8.2. Operações

Plano Previdenciário

| Número da APR | Data da operação | Tipo de operação | Valor | CNPJ do ativo | Nome do ativo | Valor da cota | Quantidade de cotas | PI do ativo |
|---------------|------------------|------------------|------------|--------------------|---|---------------|---------------------|------------------|
| - | 27/03/2024 | Aplicação | 390.518,35 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 3.47148200 | 112493.26656454 | 8.602.334.771,44 |
| - | 22/03/2024 | Resgate | 327.000,00 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 3.46744900 | 94305.64083279 | 9.011.170.211,57 |
| - | 29/02/2024 | Aplicação | 383.500,00 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 3.44532400 | 111310.28605728 | 8.662.829.991,66 |
| - | 23/02/2024 | Resgate | 79.000,00 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 3.43929600 | 22969.81707884 | 8.967.155.116,67 |
| - | 26/01/2024 | Resgate | 206.000,00 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA | 3.41594800 | 60305.36764611 | 8.687.990.785,06 |