



FUNPRECA

Fundo Previdenciário do Município de Casinhas

CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO

Posição em 28/02/2025

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	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	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	32
8. Anexos	33
8.1. Conceitos e definições	33

Sumário

8.2. Operações 34



1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Fundos de investimento						
Plano Previdenciário	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 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	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Médio
Plano Previdenciário	15.154.441/0001-15	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	Resol. CMN Nº 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	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	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 Nº 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 Nº 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	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	IRF-M1	0,82%	0,58%	1,25%	12	0	0	0
Plano Previdenciário	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	IBOVESPA	0,09%	-4,11%	5,73%	6	6	0	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	0,90%	0,83%	1,10%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	0,90%	0,82%	1,07%	12	0	12	0

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/03/2024 a 28/02/2025



1.2. Tabela de cotização e taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
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%
15.154.441/0001-15 - FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1	D+1	D+1	D+1	0,00%	1,72%
23.215.008/0001-70 - CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE 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%

1.3. Composição por segmento

Segmento	Saldo	%	VaR 12 meses
Renda Fixa	31.826.230,44	97,14%	0,1079%
Renda Variável	932.501,78	2,85%	0,1664%
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	5.333,14	0,02%	0,0000%
Total geral	32.764.065,36	100,00%	0,0392%

1.4. Composição por índice financeiro

Índice	Valor do saldo	%
CDI	20.392.951,22	62,24%
IBOVESPA	932.501,78	2,85%
IRF-M1	11.433.279,22	34,90%
SCC	5.333,14	0,02%
Total geral	32.764.065,36	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	31.826.230,44	0	0	0	0	0	5.333,14	31.831.563,58
Médio prazo	0	932.501,78	0	0	0	0	0	932.501,78
Longo prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Total geral	31.826.230,44	932.501,78	0,00	0,00	0,00	0,00	5.333,14	32.764.065,36

* 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 Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 7, Inciso I, Alínea b	27.200.053,70	83,02%	0,1011%
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	4.626.176,74	14,12%	0,0068%
Artigo 8, Inciso I	932.501,78	2,85%	0,1664%
Artigo 26	5.333,14	0,02%	0,0000%
Total geral	32.764.065,36	100,00%	0,0686%



1.7. Volatilidade da carteira

Volatilidade	Valor do saldo	%
Muito baixo	15.772.107,62	48,14%
Baixo	16.059.455,96	49,02%
Alto	932.501,78	2,85%
Total geral	32.764.065,36	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	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	11.433.279,22	34,90%	0,14%	0,96%	2,23%	0,24%	0,50%
Plano Previdenciário	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	0,00	0,00%	0,00%	0,59%	3,17%	1,67%	3,52%
Plano Previdenciário	15.154.441/0001-15	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	932.501,78	2,85%	0,09%	-1,13%	3,69%	5,85%	12,31%
Plano Previdenciário	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4.626.176,74	14,12%	0,06%	0,86%	1,95%	0,05%	0,10%
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	15.766.774,48	48,12%	0,40%	0,98%	2,06%	0,04%	0,08%
Plano Previdenciário	63.375.216/0001-51	BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	0,00	0,00%	0,00%	-2,92%	1,84%	6,21%	13,07%
Disponibilidade financeira									
Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência:1295 conta: 76 - 8	943,23	-	-	-	-	-	-
Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência:1295 conta: 71020 - 0	4.389,91	-	-	-	-	-	-
Total geral			32.764.065,36	99,98%					



2.2. Rendimentos

Data do movimento	Saldo anterior	Aplicação/Entrada	Resgate/Saída	Retorno do mês	Saldo final	Rentabilidade do mês
31/01/2025	32.091.916,50	0,00	254.931,00	507.895,57	32.485.691,76	1,59%
28/02/2025	32.485.691,76	4.281.784,42	4.142.194,73	278.153,30	32.764.065,36	0,93%
Total geral		4.281.784,42	4.397.125,73	786.048,87		

2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido

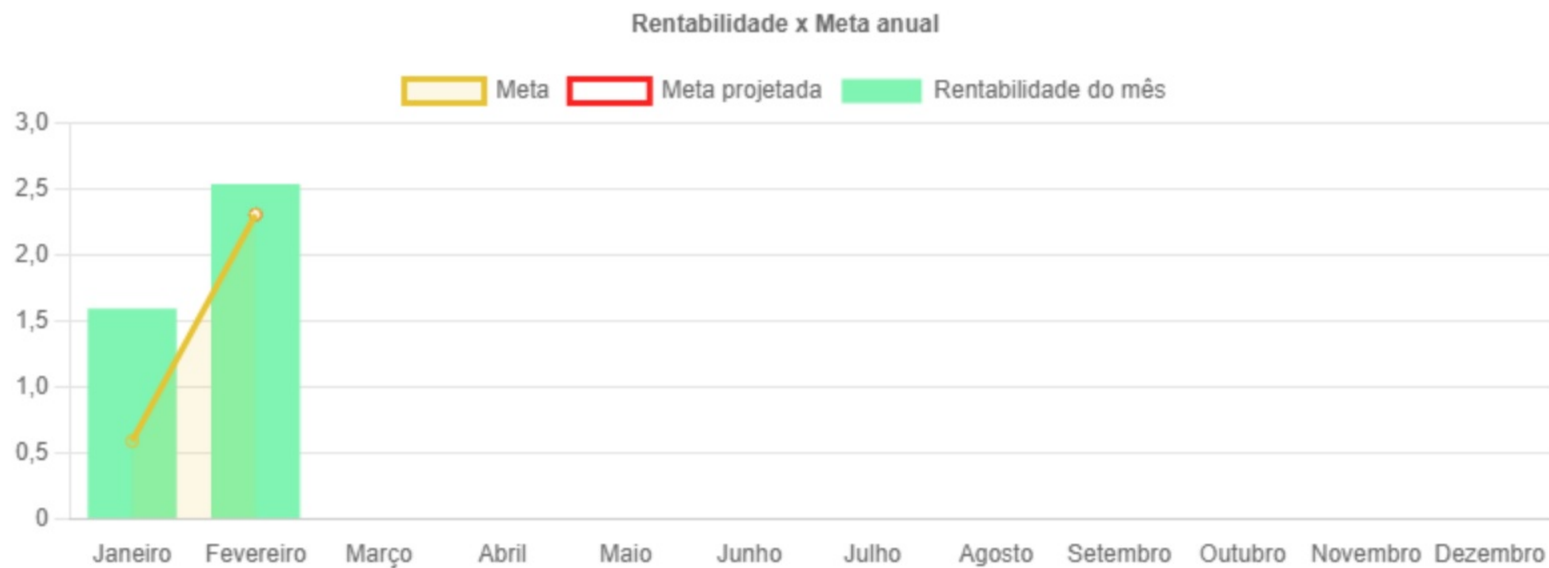


2.4. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,19%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.5. Rentabilidade x Meta anual



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,19%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



Mês	Meta mensal	Rentabilidade mensal	Alcance para a meta mensal	Meta acumulada anual	Rentabilidade acumulada anual
Janeiro	0,59%	1,59%	 1,00%	0,59%	1,59%
Fevereiro	1,70%	0,93%	 -0,78%	2,31%	2,54%

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,19%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.

2.6. Risco ponderado



Data	Índice	Risco
31/01/2025	1,7799	Baixo
28/02/2025	1,5755	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 TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	15.766.774,48	48,12%	441.407.710.292,84	5.553.893.444,55	1,26%	50,00%
Total		15.766.774,48	48,12%				
Disponibilidade financeira							
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	16.997.290,88	51,88%	646.853.337.700,00	73.487.917.810,00	11,36%	50,00%
Total		16.997.290,88	51,88%				
Total geral		32.764.065,36	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	5.333,14	0,02%	29.162.572.803,28	0,00%	5,00%
Total		5.333,14	0,02%			
Fundos de investimento						
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	15.766.774,48	48,12%	17.304.404.523,65	0,09%	5,00%
42.040.639/0001-40	 CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	16.991.957,74	51,86%	520.657.607.133,66	0,00%	5,00%
Total		32.758.732,22	99,98%			
Total geral		32.764.065,36	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 SA	15.766.774,48	48,12%
 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.333,14	0,02%
	 42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	16.991.957,74	51,86%
Total		32.764.065,36	100,00%

2.9. Política de investimentos e enquadramentos

2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021

Descrição	Artigo	Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021			Resultado		
		Aplicado \$	Limite	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	27.200.053,70	100,00%	83,02%	16,98%	Enquadrado	-
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	4.626.176,74	60,00%	14,12%	45,88%	Enquadrado	15.032.262,48
Total em renda fixa		31.826.230,44		97,14%			
Renda Variável							
Fundo/Classe de Investimento em Ações	Artigo 8, Inciso I	932.501,78	30,00%	2,85%	27,15%	Enquadrado	8.896.717,83
Total em renda variável		932.501,78		2,85%			
Disponibilidade financeira							
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	5.333,14	0,00%	0,02%	-	Enquadrado	-
Total em disponibilidade financeira		5.333,14		0,02%			
Total		32.764.065,36		100,00%			

2.10. Rating de gestores e administradores

2.10.1. Administradores

CNPI		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	15.866.510,22
00.360.305/0001-04		CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	08/08/2024	08/08/2025	17.146.104,87

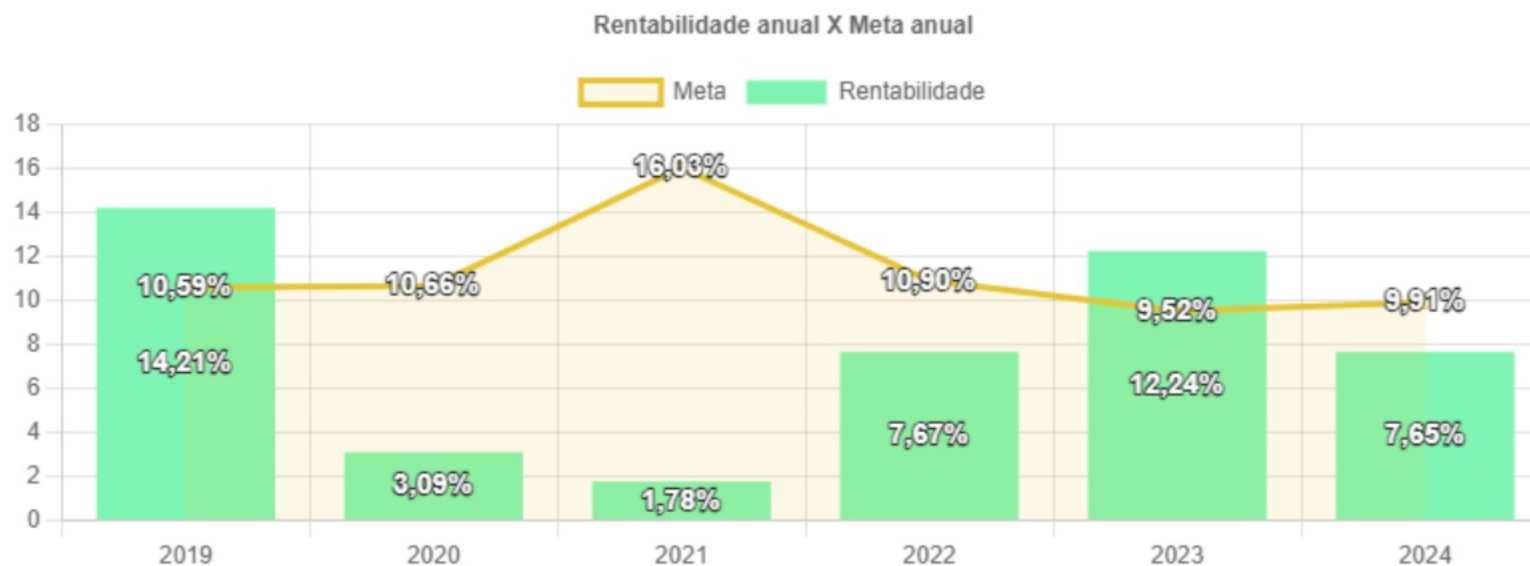


2.10.2. Gestores

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	5.333,14
07.237.373/0001-20		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	-	-	-	-	-	15.866.510,22
42.040.639/0001-40		CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Fitch	Exc.	Excelente	08/08/2024	08/08/2025	17.140.771,73

3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário





Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
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%
2024	32.091.916,50	9,91%	7,65%	-2,26%

Evolução do patrimônio





4. Credenciamento de ativos

Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	04/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	04/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualizacao do credenciamento	04/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	credenciamento	01/06/2024	01/06/2024	01/06/2026
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	CREDENCIAMENTO PARA VIABILIZAR OS LANÇAMENTOS.	01/06/2024	01/06/2024	01/06/2026
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	Trata-se de credenciamento apenas para permitir dois registros de aplicação que ocorreu no mês de agosto. No entanto, as aplicações não foram autorizadas pelo RPPS. Partiu de uma decisão unilateral da Instituição 104-Caixa, conforme ofício nº 002/2024 SEG CARUARU, emitido pela Superintendência Executiva Governo Caruaru da Caixa, em 03/09/2024.	20/08/2024	20/08/2024	20/08/2026
CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Credenciamento	04/09/2024	04/09/2024	04/09/2026
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	Credenciamento	25/06/2024	25/06/2024	25/06/2026



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

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

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 cenário econômico global segue arriscado, mas não necessariamente negativo para o Brasil. A possibilidade de uma "guerra comercial" global ainda é incerta, mas os sinais de desaceleração nos EUA reduziram o risco de aumento dos juros pelo Federal Reserve (Fed) este ano. No Brasil, o PIB de 2024 cresceu 3,4%, mas com sinais de enfraquecimento no quarto trimestre. A projeção de crescimento para 2025 foi mantida em 2,0%, enquanto a expectativa de 1,0% para 2026 tem viés de alta. A inflação projetada para 2025 foi revisada de 6,1% para 6,0%, acompanhando uma leve valorização do real.

2. Panorama Brasil

A economia brasileira apresenta sinais de desaceleração, mas o governo ainda não deve enfrentar dificuldades para cumprir a meta fiscal de 2025. O câmbio se valorizou em fevereiro, levando a uma projeção revisada de R\$ 6,00 por dólar no fim do ano, contra R\$ 6,20 na estimativa anterior. O IPCA de 2025 foi ajustado para 6,0%, refletindo um cenário de menor pressão cambial e atividade econômica mais fraca. No lado fiscal, o governo deve atingir o limite de despesas estabelecido para 2025, mas ajustes serão necessários para manter o equilíbrio em 2026. A política monetária segue restritiva, com a Selic projetada para atingir 15,50% até junho, podendo estabilizar nesse patamar por mais tempo caso a inflação permaneça pressionada.

3. Panorama Internacional

Os EUA seguem sob o impacto da política econômica do governo Trump, com tensões comerciais elevadas, mas a economia mostra sinais de desaceleração, reduzindo a necessidade de aumentos nos juros. A China enfrenta desafios para sustentar seu crescimento, mesmo com estímulos governamentais, enquanto a Europa segue com cortes de juros em ritmo moderado. A volatilidade global continua afetando os mercados emergentes, e as tensões políticas entre Brasil e EUA exigem atenção. A expectativa de estabilidade nos juros do Fed em 2025 ajuda a manter o apetite por ativos de mercados emergentes, mas os riscos geopolíticos e comerciais permanecem.

4. Impactos nos Mercados de Renda Fixa

A política monetária restritiva mantém a atratividade dos investimentos em renda fixa. A Selic projetada para 15,50% favorece títulos prefixados e indexados ao IPCA, que continuam a oferecer retornos reais atrativos. A valorização do real reduz um pouco as pressões inflacionárias, mas a incerteza sobre a trajetória dos juros do Banco Central mantém os prêmios de risco elevados .

5. Impactos nos Mercados de Renda Variável

O mercado de ações enfrenta volatilidade devido ao cenário fiscal incerto e à desaceleração econômica. Setores como consumo e construção civil podem sofrer com a política monetária restritiva, enquanto empresas exportadoras de commodities podem se beneficiar da taxa de câmbio mais desvalorizada. O setor de energia e mineração segue como destaque, impulsionado pela demanda global por matérias-primas

6. Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

A valorização recente do real reduz o impacto da alta do dólar sobre os investimentos internacionais. No entanto, a instabilidade política e econômica global exige seletividade. O setor de tecnologia e consumo nos EUA continua a ser uma boa opção para diversificação, enquanto mercados emergentes podem enfrentar maior volatilidade devido às incertezas nas relações comerciais globais .

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 - 26/03/2025 22:21:06

© 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	PL do ativo
-	27/02/2025	Aplicação	500.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.78911900	131956.79523393	8.207.014.579,06
-	27/02/2025	Aplicação	2.500.000,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.78911900	659783.97616966	8.207.014.579,06
-	25/02/2025	Aplicação	127.082,79	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.78780700	33550.49240893	8.475.377.658,35
-	25/02/2025	Resgate	2.596.910,31	63.375.216/0001-51	BNB SELEÇÃO CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA	162.72832000	15958.56400410	61.963.047,35
-	24/02/2025	Aplicação	1.154.701,63	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.78547700	305034.64424695	8.459.691.158,02
-	24/02/2025	Resgate	1.281.784,42	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.07549500	416773.37144102	1.041.120.101,54
-	21/02/2025	Resgate	263.500,00	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	3.07841600	85595.96883592	1.056.988.419,47
-	22/01/2025	Resgate	254.931,00	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	3.73865100	68187.96405441	8.433.330.910,41