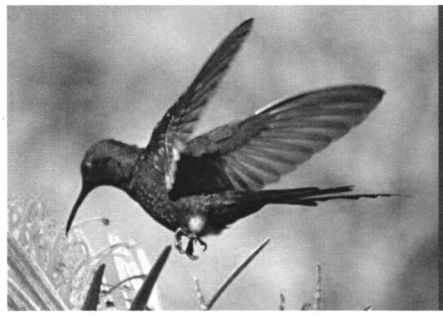


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações, realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

I) REUNIÃO DO DIA: 16/07/2024

No dia Dezesseis de Julho do ano de dois mil e vinte e quatro, foi realizada a reunião mensal do comitê de investimentos, com a participação de todos os membros do comitê, onde foram analisados os seguintes assuntos: **1. Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro,** foi apresentado o vídeo nossa visão da empresa de assessoria, trazendo os principais pontos da retrospectiva e perspectiva do mercado, com destaque para as altas consecutivas do Ibovespa, e a nível nacional destaca-se os avanços da reforma tributária, que estes fatores positivos trouxeram mais estabilidade no mercado financeiro, influenciado diretamente nossa carteira, principalmente nos fundos de ações.; **2. Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de junho e 2º trimestre /2024,** embasados no relatório analítico de investimentos fornecido pela empresa de assessoria, verificou-se que a rentabilidade da carteira atingiu 142,35% da meta influenciado pelos cenários acima descritos, porém no acumulado (ano) o retorno está ainda abaixo da meta **3. Evolução da Execução do orçamento e do Fluxo de Caixa do RPPS,** que se verificou ausência das contribuições patronais pela prefeitura municipal, que influenciou diretamente na evolução da carteira, havendo uma redução de R$ 383.044,93 (trezentos e oitenta e três mil, quarenta e quatro reais e noventa e três centavos) fechando o mês com total investido de R$ 71.724.492,19 (setenta e um milhões, setecentos e vinte quatro mil, quatrocentos e noventa e dois reais e dezenove centavos). **4. Análise de Risco da Carteira:** foram analisados os riscos da carteira, ou seja, de crédito, de liquidez e de mercado, verificando suas regularidades. **5. Credenciamento das Instituições Financeiras:** Foram analisados os pedidos de credenciamentos da instituição Porte Investimentos Agente Autônomo de Investimentos Ss Ltda e do Fundo Bradesco FI Referenciado Di Premium sendo aprovados por unanimidade.: **6. Proposituras de investimentos:** Foram apresentadas e aprovadas as proposituras de investimentos, sendo as mesmas oficiadas e encaminhadas ao Conselho Deliberativo**. 7. Outros assuntos:** Não havendo outros assuntos a reunião foi encerrada.

II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE JULHO DE 2024

A - CENÁRIO: Em julho, sobre o mercado financeiro internacional destacam-se de que apesar do FED ter mantido a taxa de juros inalterada, as curvas de juros globais caíram devido ao alívio contínuo nos dados de inflação dos EUA, assim, aumentando as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário. Na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu. Na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo. Nos EUA, a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. Por fim, julho foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial nos EUA, com o atentado contra o candidato Donald Trump e a desistência do atual presidente Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris. Assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo. No mercado interno houve certo alívio nas curvas de juros, principalmente nos vencimentos mais longos, refletindo o cenário global e uma melhora na

margem sobre as perspectivas locais. Entretanto, ainda há incerteza em relação à condução da política fiscal. A atividade econômica continuou forte no segundo trimestre, com destaque para o mercado de trabalho. Ao mesmo tempo, a inflação corrente apresentou uma piora em sua composição e as expectativas de inflação seguem em deterioração, aproximando-se do teto do limite de tolerância tanto em 2024 quanto em 2025. Em relação ao câmbio, houve o movimento de desvalorização da moeda local, a qual, também, foi observado em outras economias ligadas a commodities. Entretanto, o Real apresentou maior volatilidade devido às incertezas sobre a política fiscal local. Neste cenário, o Copom manteve a taxa Selic estável em 10,50%, mas adotou um discurso mais conservador do que em sua última reunião, na qual, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação. Sobre as perspectivas do mercado, como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e, elevadas para o PIB e inflação que este último para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,12%, que considerando a meta de investimentos deste instituto para este ano é de 4,94%, o retorno total da carteira para atingimento da meta seria de 9.06%.

B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

B.1 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA

B.1.1. – NO MÊS DE JULHO/2024: A rentabilidade da carteira no mês foi positiva de 1,11%, atingindo 135,37% da meta do mês que foi de 0,82%, ou seja, p.p. indexador de 0,28%.

B.1.2. – **NO ANO):** O Retorno médio dos fundos da carteira no ano até o mês de julho foi de 3,91%, tendo atingido 68% da meta do período que foi de 5,81% (IPCA + 4,94%) ou seja com p.p indexador de -1,90%. Que no período, em três meses a rentabilidade foi acima da meta, sendo a maior rentabilidade de 1,17% enquanto 04 meses foi abaixo, com a menor rentabilidade de -0,95%(abril).

B.2. – RENTABILIDADE POR FUNDOS.

B.2.1. NO MÊS: Conforme quadro constante no ANEXO I, verifica-se que a maioria dos fundos tiveram performances acima da meta, com destaque para os fundos de Renda Variável e dos fundos de Renda fixa de longo prazo como os IMA-Bs. Que dos fundos que não superaram a meta, destacam-se o fundo do Exterior BDR e o Caixa Brasil IDKA-2, o Fundo Tarpon GT teve performance abaixo da meta, porém o aporte no fundo ocorreu na metade do mês, prejudicando o cálculo da meta.

B.2.2. NO ANO): Conforme quadro do anexo II deste relatório, dos fundos da carteira, 06(seis) estão com performances acima da meta, com destaque para os fundos: Fundo Exterior BDR com 29,54% e os fundos Vértices como o BB Vértice 2024 com 6,82% e o BB TP Vértice XXI com 6,76%. Pelo lado negativo, as piores performances são do segmento de ações como o Caixa Small Caps com -13,89% do total dos fundos da carteira somente 16% dos fundos tiveram performances acima da meta no período, com destaque para o fundo BDR do exterior com retorno de 30,18%, e na renda fixa dos fundos vértices e o Caixa Brasil Ref. DI. Pelo lado negativo, dos fundos da carteira 27% estão com performances negativas, sendo na renda fixa os segmentos IMA-B e os fundos de ações da renda variável. Registre-se as piores performances da carteira no período foram; o Fundo Caixa Small Caps com -13,89% e o Caixa Ações Livre com -6,21%.

B.3. - EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retorno Financeiro	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	65.649.823,13	649.471,93	0,00	146.967,44	66.446.262,50	796.439,37

Fevereiro	66.446.262,50	3.740.343,69	2.659.739,28	777.937,90	68.304.804,81	1.858.542,31
Março	68.304.804,81	4.120.226,46	3.300.690,78	506.826,68	69.631.167,17	1.326.362,36
Abr	69.631.167,17	1.844.347,08	2.570.000,00	**-645.138,70**	68.260.375,55	**-1.370.791,62**
Mai	68.260.375,55	6.242.153,33	2.881.013,29	486.021,53	72.107.537,12	3.847.161,57
Jun	72.107.537,12	8.620.308,19	9.589.526,87	586.173,75	71.724.492,19	-383.044,93
Jul	71.724.492,19	5.603.261,83	4.877.198,79	757.862,83	73.208.418,06	1.483.925,87
Total/ano	**65.649.823,13**	**30.820.112,51**	**25.878.169,01**	**2.616.651,43**	**73.208.418,06**	**7.558.594,93**

B.3.1. No Mês: No Mês de Julho, houve total aplicações a maior do que resgates de R$ 726.063,04 e retorno de R$ 757.862,83, tendo como evolução da carteira de R$ 1.483.925,87, fechando o mês com total consolidado da carteira de R$ 73.208.418,06.

B.3.3. No Acumulado(ano): No acumulado até o mês de julho/2024, a evolução patrimonial da carteira foi de 3,99%, que corresponde a R$2.616.651,43.

B.4 – ENQUADRAMENTOS/DISTRIBUIÇÃO

B.4.1 – POR SEGMENTOS:

A carteira de investimentos do instituto do IMPS Jales está distribuída nos segmentos: **Renda Fixa**: 76,69%, **Renda Variável e Estruturados**: 17,34% e 5,98% em **Exterior**, estando posicionada de forma conservadora se compararmos com a estratégia alvo determinada pela política de investimentos, sendo de RF de 67,70%, RV de 25,30% e 6% em fundos do exterior. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica a regularidade em todos os limites parâmetros e legais e seguindo o alvo da política de investimentos. Que no semestre, verifica-se aumento de exposição nos segmentos de renda fixa (+2,03%) e do exterior (+0,83%), enquanto que houve redução nos segmentos de renda variáveis (-2,64%) e Fundos Estruturados (-0,22%).

B.4.2. – POR SUB SEGMENTOS:

Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: CDI: 25,91%; IPCA + 5%: 17,48%; IPCA: 16,87%; Ibovespa: 16,65%; IMA-B: 9,47%; IRF-M Total: 8,18%; Dividendos: 1,56%; IDKA -2: 1,13%, Small: 0,65% e IRF-M1 com 2,09%.

B.4.3 – POR INDEXADOR:

Que sobre a distribuição por indexador, em comparação com mês anterior houve pequena oscilação nos índices, com pequeno aumento no indexador CDI (0,69%) e diminuição no Ibovespa (-0,29%) e IPCA+5% (-0,19%). No semestre verifica-se o mesmo movimento, com aumento no CDI (7,21%) e diminuição no IPCA (-5,47%) e Ibovespa (-1,07%)

Conclusão: Que se compararmos com mês anterior, sobre a distribuição por sub segmentos e indexadores não houve alterações relevantes, e no semestre as movimentações ocorridas demonstram estratégia de encurtamento do prazo médio da carteira e devido às oscilações do mercado financeiro.

Que de acordo com o Art. 18 da Resolução 4963/2021 determina que as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento ou fundo de índice não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social. Que atualmente o fundo com maior percentual de alocação na carteira é no Fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO com 12,81%.

B.4.4. - POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS: Que sobre distribuições por Instituições Financeiras, não houve alterações significativas, somente a inclusão da Gestora Tarpon, sendo a carteira está distribuída em: Caixa DTVM: 32,78%; BB DTVM com 37,80%, Tesouro Nacional com 8,30%, Itaú Asset com 3,90%, Santander com 11,36%, Sicredi com 2,09% e Bradesco com 1,79 % e Tarpon gestora com 1,98%. Que se compararmos com mês anterior houve aumento na distribuição por instituições da BB DTVM, Santander DTVM, Itaú e inclusão da instituição Sicredi, enquanto que as instituições Caixa DTVM e Bradesco houve redução no percentual de distribuição. De acordo com o Art. 20 da Resolução 4963/2021, 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 e de acordo com os dados contidos no credenciamento das referidas instituições financeiras, e de acordo com o **Item I do Art. 21** da mesma resolução, determina que o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social;

B.5 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA NO MÊS:

No Mês de Julho/2024 ocorreram as seguintes movimentações na carteira:

FUNDO	APLICAÇÕES	RESGATES	± APLICAÇÕES - RESGATES)
CAIXA BRASIL REF. DI	19.051,25		**19.051,25**
SANTANDER INST. PREMIUM REF. DI	2.543.089,12	3.383.874,77	**-840.785,65**
BRADESCO FI A SELECTION		1.493.324,02	**-1.493.324,02**
BRADESCO FI RF REF. DI	1.307.797,44		**1.307.797,44**
TARPON GT INST. FIC FI	1.493.324,02		**1.493.324,02**
ITAU INST. REF. DI	240.000,00		**240.000,00**
TOTAL GERAL	**5.603.261,83**	**4.877.198,79**	**726.063,04**

Conclusão: As movimentações ocorridas na carteira no mês, foram as sugeridas por este comitê, onde destaca-se a migração do valor total investido do Fundo Bradesco Selection para o Fundo Tarpon GT Inst., sendo dentro do mesmo segmento (renda variável).

. B.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 este comitê exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

B.6.1 – CONTROLE DE RISCO DE MERCADO

O IMPS DE JALES adota o **Var - *Value-at-Risk*** para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo:

- ✓ Modelo paramétrico;
- ✓ Intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento);
- ✓ Horizonte temporal de 21 dias úteis.

Como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõem a carteira, os membros do Comitê de Investimentos e o Gestor dos Recursos deverão observar as

referências abaixo estabelecidas e realizar reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

CONCLUSÃO SOBRE O RISCO DE MERCADO: Considerando o Horizonte de 21 dias e nível de confiança de 95%, O CVaR médio da carteira de investimentos o mês de julho foi de 1,37% com Value-At-Risk de R$ 1.005.456,15. Que comparado ao mês anterior, houve aumento no índice de VaR da carteira de 0,02% ou R$45.049,48 (quarenta e cinco mil e quarenta e nove reais e quarenta e oito centavos). Que o índice de Var por Artigos são: Artigo 7º= 0,69(42% do limite), Art. 8º=7,03(83% do limite), Art. 9º= 8,20(87% do limite) e Art. 10º = 0,50(0,06% do limite). Que em todos os segmentos os índices de risco de crédito (VaR) ficaram abaixo do determinado em nossa política de investimentos.

B.6.2 – CONTROLE DE RISCO DE CRÉDITO

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros em fundos de investimento que possuem em sua carteira de investimentos ativos de crédito, subordinam-se que estes sejam emitidas por companhias abertas devidamente operacionais e registrada; e que sejam de baixo risco em classificação efetuada por agência classificadora de risco, o que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

AGÊNCIA CLASSIFICADOREA DE RISCO	RATING MÍNIMO
STANDARD & POOR'S	BBB+ (perspectiva estável)
MOODY'S	Baa1 (perspectiva estável)
FITCH RATINGS	BBB+ (perspectiva estável)
AUSTIN RATING	A (perspectiva estável)
LF RATING	A (perspectiva estável)
LIBERUM RATING	A (perspectiva estável)

As agências classificadoras de risco supracitadas estão devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e autorizadas a operar no Brasil. Utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais ativos financeiros, às instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem o seguinte classificação de rating:

Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moodys Gestão Fitch Rating	MQ1 Excelente/Estável
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itaú Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 – Muito forte
Itaú Unibanco	Standard & Poor´s	AMP-1 – Muito forte
Banco Bradesco	Fitch Rating	AAA - 60%
BEM Distribuidora	Fitch Rating	AAA – 60%
Santander Brasil	Moodys	MQ1 – Br (Excelente)
Coop. Sicredi S/A	Moody´s Investor Service	AAA+Br
Banco Daycoval	Moodys	AA-Br

CONCLUSÃO SOBRE O RISCO DE CRÉDITO: Conforme quadro acima, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possui investimentos foram classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2024.

B.6.3 – CONTROLE DE RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento:

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total
de 0 à 30 Dias	79,73%
De 31 à 365 Dias	5,97%
Acima de 365 Dias	14,30%

Conclusão sobre o risco de liquidez: Conforme quadro ao lado a carteira possui alta liquidez, ou seja, 85,70% o prazo de resgate é de até 365 dias. Que com relação ao mês anterior, no que tange ao prazo de resgates, houve migração de 2,8% do grupo de fundo de 0 à 30 dias para os de acima de 365 dias.

B.6.4 – 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".

III – PROCESSO DE CREDENCIAMENTO

No mês não houve solicitação de credenciamentos.

IV - PARECER FINAL

A reunião do comitê do mês de julho teve a participação somente dos membros do comitê de investimentos, onde foram analisados cenário econômico, às retrospectiva e perspectiva do mercado, tendo como base os relatórios fornecido pela empresa de assessoria, também foram analisados a carteira de investimentos do mês do mês anterior, sua performance, distribuição, riscos e enquadramentos, e de acordo com as projeções do fluxo de caixa foram apresentados e discutidos as proposituras de investimentos. Que sobre a carteira de investimentos do mês de julho, houve certa recuperação na rentabilidade média dos fundos, principalmente os de longo prazo, levando a carteira ter rentabilidade na carteira acima da meta. Que sobre os enquadramentos da carteira perante aos limites das resoluções federais, bem como da política de investimentos verifica-se a regularidade em todos os artigos, bem como seguindo a estratégia alvo determinada na P.I., que não houve alterações relevantes na distribuição da carteira por sub segmentos e por instituições financeiras, destacando somente neste último a inclusão da instituição Tarpon Gestora, sendo está devidamente credenciada junto a este instituto. Que sobre a evolução patrimonial da carteira houve aumento em 1,06%, considerando a rentabilidade positiva no mês e de que o valor das aplicações superou as de resgates. Sobre análise de riscos, ou seja, de crédito, liquidez e mercado verificaram-se sua regularidade e enquadramentos perante a política de investimentos, com destaque para o aumento do VaR de 0,02% no mês. Que de acordo com as orientações da empresa de assessoria, este comitê vem mantendo sua posição conservadora, mantendo e realizando as alocações em segmentos de baixo risco e buscando opções de fundos de investimentos que possam trazer melhor correlação de risco-retorno para a carteira.

Claudir Balestreiro
CP RPPS CG INV-I

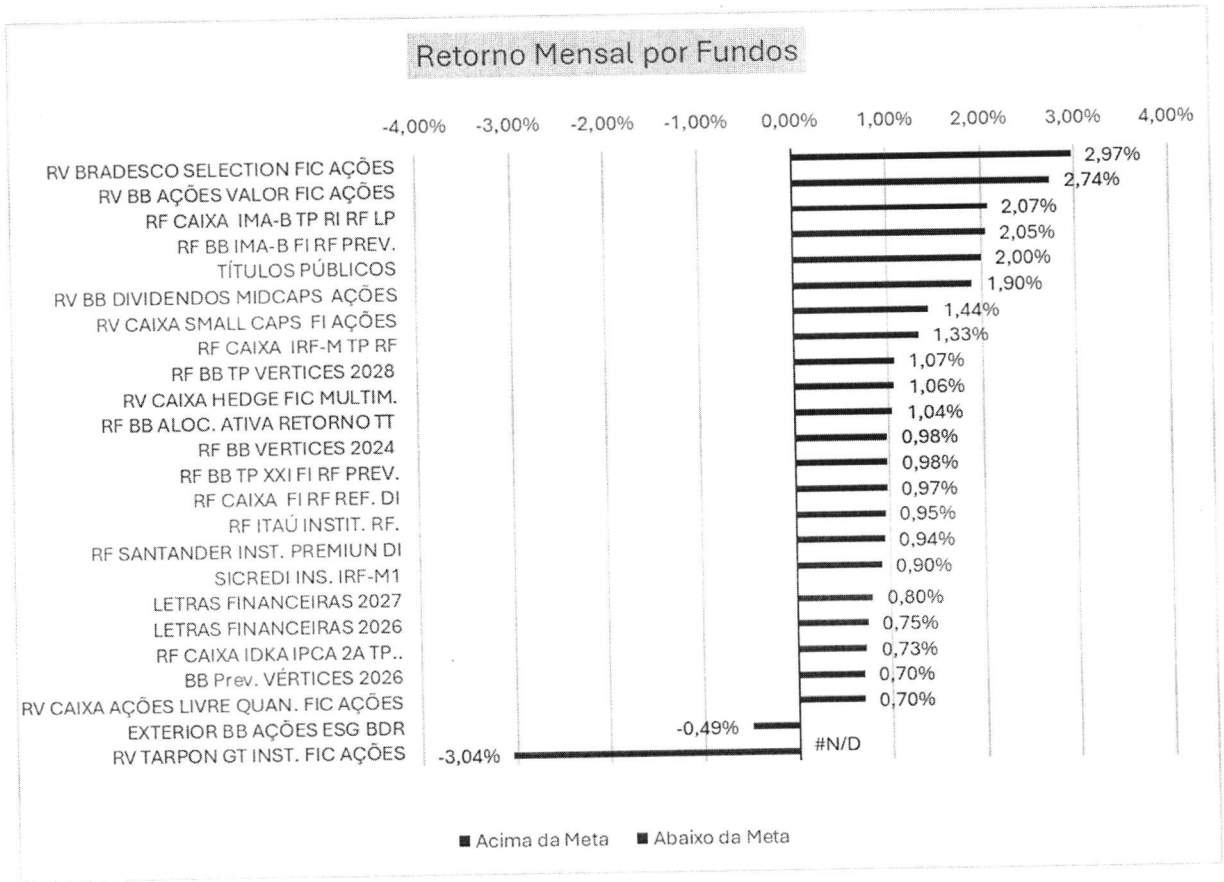
Paulo Francisco M. Castro
CP RPPS CG INV-I

Luiz Antônio Abra
CGRPPS 2754

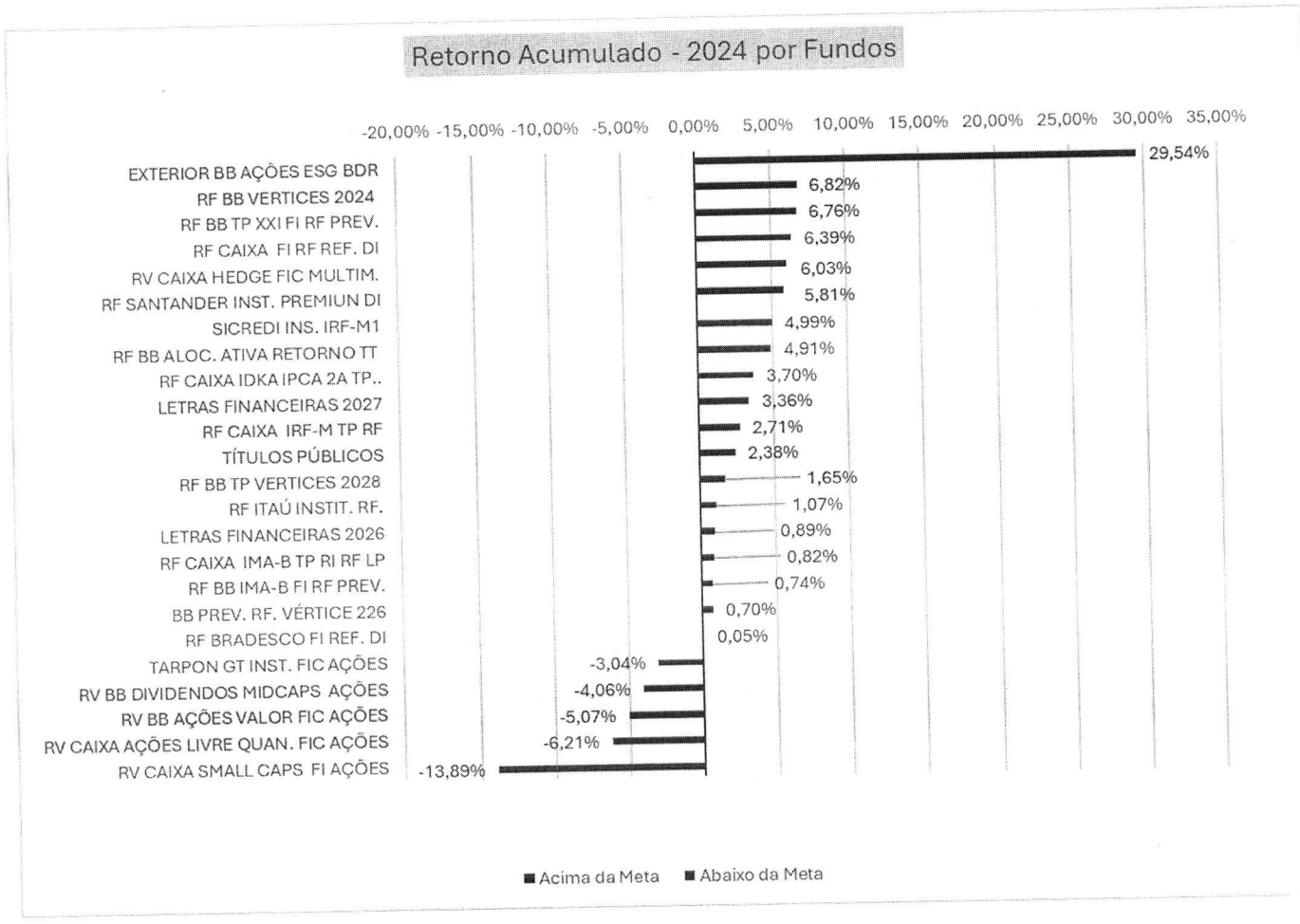
Tamara Dienifer Peresi Viota
CGRPPS 6206

Marisley Berceli Nascimento
CGRRPS 4615

ANEXO I


Retorno Mensal por Fundos
-4,00%
-3,00%
-2,00%
-1,00%
0,00%
1,00%
2,00%
3,00%
4,00%
RV BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES 2,97%
RV BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES 2,74%
RF CAIXA IMA-B TP RI RF LP 2,07%
RF BB IMA-B FI RF PREV. 2,05%
TÍTULOS PÚBLICOS 2,00%
RV BB DIVIDENDOS MIDCAPS AÇÕES 1,90%
RV CAIXA SMALL CAPS FI AÇÕES 1,44%
RF CAIXA IRF-M TP RF 1,33%
RF BB TP VERTICES 2028 1,07%
RV CAIXA HEDGE FIC MULTIM. 1,06%
RF BB ALOC. ATIVA RETORNO TT 1,04%
RF BB VERTICES 2024 0,98%
RF BB TP XXI FI RF PREV. 0,98%
RF CAIXA FI RF REF. DI 0,97%
RF ITAÚ INSTIT. RF. 0,95%
RF SANTANDER INST. PREMIUN DI 0,94%
SICREDI INS. IRF-M1 0,90%
LETRAS FINANCEIRAS 2027 0,80%
LETRAS FINANCEIRAS 2026 0,75%
RF CAIXA IDKA IPCA 2A TP.. 0,73%
BB Prev. VÉRTICES 2026 0,70%
RV CAIXA AÇÕES LIVRE QUAN. FIC AÇÕES 0,70%
EXTERIOR BB AÇÕES ESG BDR -0,49%
RV TARPON GT INST. FIC AÇÕES -3,04%
#N/D
Acima da Meta
Abaixo da Meta

ANEXO II


Retorno Acumulado - 2024 por Fundos
-20,00% -15,00% -10,00% -5,00% 0,00% 5,00% 10,00% 15,00% 20,00% 25,00% 30,00% 35,00%
EXTERIOR BB AÇÕES ESG BDR 29,54%
RF BB VERTICES 2024 6,82%
RF BB TP XXI FI RF PREV. 6,76%
RF CAIXA FI RF REF. DI 6,39%
RV CAIXA HEDGE FIC MULTIM. 6,03%
RF SANTANDER INST. PREMIUN DI 5,81%
SICREDI INS. IRF-M1 4,99%
RF BB ALOC. ATIVA RETORNO TT 4,91%
RF CAIXA IDKA IPCA 2A TP.. 3,70%
LETRAS FINANCEIRAS 2027 3,36%
RF CAIXA IRF-M TP RF 2,71%
TÍTULOS PÚBLICOS 2,38%
RF BB TP VERTICES 2028 1,65%
RF ITAÚ INSTIT. RF. 1,07%
LETRAS FINANCEIRAS 2026 0,89%
RF CAIXA IMA-B TP RI RF LP 0,82%
RF BB IMA-B FI RF PREV. 0,74%
BB PREV. RF. VÉRTICE 226 0,70%
RF BRADESCO FI REF. DI 0,05%
TARPON GT INST. FIC AÇÕES -3,04%
RV BB DIVIDENDOS MIDCAPS AÇÕES -4,06%
RV BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES -5,07%
RV CAIXA AÇÕES LIVRE QUAN. FIC AÇÕES -6,21%
RV CAIXA SMALL CAPS FI AÇÕES -13,89%
Acima da Meta
Abaixo da Meta

LDB
EMPRESAS

JALES
JULHO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.07.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

LDB CONSULTORIA

Carteira: JALES

Data Extrato: 31/07/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **76,69%**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,10	0,04	1,00	6,91	3.403.868,56	4,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,71	0,53	3,31	-2,83	2.672.499,26	3,65
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	**3,89**	**0,26**	**2,00**	**2,38**	**6.076.367,82**	**8,30**

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,60	0,09	1,04	4,91	1.299.105,65	1,77	6.518.185.291,57	0,02
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,90	0,09	0,70	0,70	2.760.550,16	3,77	974.935.160,23	0,28
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,84	0,04	0,98	6,82	3.422.047,34	4,67	3.539.594.658,05	0,10
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,22	0,15	1,07	1,65	1.392.964,75	1,90	694.988.801,57	0,20
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,84	0,04	0,98	6,76	9.376.166,07	12,81	3.733.119.507,19	0,25
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,77	0,10	0,73	3,70	830.551,71	1,13	4.447.571.914,17	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,91	0,29	2,07	0,82	3.958.617,73	5,41	3.987.797.714,56	0,10
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,57	0,22	1,33	2,71	5.989.357,99	8,18	1.777.075.206,22	0,34
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**1,33**	**0,12**	**1,17**	**4,35**	**29.029.361,40**	**39,65**		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	3,93	0,29	2,05	0,74	2.975.202,85	4,06	806.308.748,34	0,37
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,10	0,05	0,05	0,05	1.308.441,49	1,79	12.128.254.135,40	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,04	0,97	6,39	4.052.300,39	5,54	16.238.092.008,01	0,02
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,10	0,04	0,95	1,07	2.851.545,82	3,90	5.989.851.072,56	0,05
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,10	0,04	0,94	4,75	4.736.318,76	6,47	3.055.735.513,04	0,15
SICREDI	SICREDI	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,45	0,05	0,90	1,73	1.532.019,85	2,09	900.502.070,69	0,17
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,75**	**0,09**	**1,20**	**4,99**	**17.455.829,16**	**23,84**		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2,55	0,72	0,72	3,36	2.067.245,62	2,82		
SANTANDER	SANTANDER	LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	2,53	0,80	0,80	0,89	1.513.385,42	2,07		
		Sub-total Artigo 7º IV	**2,31**	**0,75**	**0,75**	**3,04**	**3.580.631,04**	**4,89**		
		Renda Fixa	**17,49**	**0,17**	**1,25**	**19,19**	**56.142.189,42**	**76,69**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL — 12,88%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,80	0,39	1,90	-4,06	1.138.694,29	1,56	773.992.391,10	0,15
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	13,20	1,06	2,74	-5,07	934.451,27	1,28	732.533.737,70	0,13
BRAM	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	14,63	0,00	2,97	-10,75	0,00	0,00	310.051.057,29	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,26	0,96	1,44	-13,89	474.998,16	0,65	606.460.725,11	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	15,74	0,19	0,70	-6,21	5.433.488,52	7,42	663.474.274,73	0,82
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	15,85	1,19	-3,04	-3,04	1.446.902,80	1,98	550.132.522,02	0,26
		Sub-total Artigo 8º I	**14,15**	**0,49**	**1,18**	-7,24	**9.428.535,04**	**12,88**		
		Renda Variável	**14,15**	**0,49**	**1,18**	**-7,24**	9.428.535,04	**12,88**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR **5,98%**

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	14,61	3,84	-0,49	29,54	4.376.157,55	5,98	1.574.567.588,90	0,28
		Sub-total Artigo 9º III	**14,61**	**3,84**	**-0,49**	**29,54**	**4.376.157,55**	**5,98**		
		Investimentos no Exterior	**15,66**	**3,84**	**-0,49**	**29,54**	**4.376.157,55**	**5,98**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 4,46%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	2,72	0,08	1,06	6,03	3.261.536,05	4,46	52.037.621,53	6,27
		Sub-total Artigo 10º I	**2,72**	**0,08**	**1,06**	**6,03**	**3.261.536,05**	**4,46**		
		Investimentos Estruturados	**1,04**	**0,08**	**1,06**	**6,03**	**3.261.536,05**	**4,46**		
		Total	**2,79**	**0,42**	**1,11**	**3,91**	**73.208.418,06**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	25.551,56
Sub-total Disponibilidades Financeiras	**25.551,56**
Total	**73.233.969,62**

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R$)	% Carteira	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 1
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	6.076.367,82	8,30	0,00	12,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	29.029.361,40	39,65	0,00	28,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	17.455.829,16	23,84	0,00	22,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	3.580.631,04	4,89	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	**56.142.189,42**	**76,69**					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.428.535,04	12,88	0,00	15,30	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	**9.428.535,04**	**12,88**					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.376.157,55	5,98	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	**4.376.157,55**	**5,98**					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.261.536,05	4,46	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	**3.261.536,05**	**4,46**					15,00
Total		73.208.418,06	100,00					

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R$)	No Ano(R$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	2,00 220,53	2,38 38,54	2,61 102,27	2,46 47,63		119.168,49	143.463,76
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,17 129,09	4,35 70,44	2,37 93,00	3,62 70,14		336.009,63	1.194.104,70
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,20 132,18	4,99 80,72	2,54 99,69	4,24 82,17		175.943,90	775.730,77
Artigo 7º IV % do CDI	0,75 83,16	3,04 81,01	2,18 85,43			26.809,67	80.631,04
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,18 -1,85	-7,24 -2,38	-1,42 -2,80	-4,12 -4,04		87.326,78	-760.722,72
Artigo 9º III % do CDI	-0,49 -54,10	29,54 478,30	16,07 630,22	24,15 468,14		-21.583,47	997.888,58
Artigo 10º I % do CDI	1,06 116,78	6,03 97,68	3,21 125,97	4,95 95,93		34.187,83	185.555,30
JALES (Total)						**757.862,83**	**2.616.651,43**

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
NTN-B 150545	2.586.872,00	0,00	0,00	0,00	2.672.499,26	85.627,26	-80.837,74
NTN-B 150824	3.370.327,33	0,00	0,00	0,00	3.403.868,56	33.541,23	224.301,50
	5.957.199,33	0,00	0,00	0,00	6.076.367,82	119.168,49	

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.285.787,88	0,00	0,00	0,00	1.299.105,65	13.317,77	58.508,69
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.741.364,77	0,00	0,00	0,00	2.760.550,16	19.185,39	19.185,39
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	3.388.689,90	0,00	0,00	0,00	3.422.047,34	33.357,44	219.818,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1.378.191,96	0,00	0,00	0,00	1.392.964,75	14.772,79	22.778,66
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	9.285.608,77	0,00	0,00	0,00	9.376.166,07	90.557,30	597.348,07
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	824.564,55	0,00	0,00	0,00	830.551,71	5.987,16	29.796,16
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.878.231,96	0,00	0,00	0,00	3.958.617,73	80.385,77	31.290,39
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.910.911,98	0,00	0,00	0,00	5.989.357,99	78.446,01	143.205,73
	28.693.351,77	0,00	0,00	0,00	29.029.361,40	336.009,63	

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREV RF IMA-B	2.915.483,55	0,00	0,00	0,00	2.975.202,85	59.719,30	21.951,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,00	1.307.797,44	0,00	0,00	1.308.441,49	644,05	644,05
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.994.415,03	19.051,25	0,00	0,00	4.052.300,39	38.834,11	364.253,26
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	2.586.049,91	240.000,00	0,00	0,00	2.851.545,82	25.495,91	28.601,79
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	5.539.530,81	2.543.089,12	-3.383.874,77	0,00	4.736.318,76	37.573,60	182.964,72
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	1.518.342,92	0,00	0,00	0,00	1.532.019,85	13.676,93	23.461,62
	16.553.822,22	4.109.937,81	-3.383.874,77	0,00	17.455.829,16	175.943,90	

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	2.052.430,64	0,00	0,00	0,00	2.067.245,62	14.814,98	67.245,62
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	1.501.390,73	0,00	0,00	0,00	1.513.385,42	11.994,69	13.385,42
	3.553.821,37	0,00	0,00	0,00	3.580.631,04	26.809,67	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1.117.496,22	0,00	0,00	0,00	1.138.694,29	21.198,07	-48.194,47
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	909.550,53	0,00	0,00	0,00	934.451,27	24.900,74	-49.900,01
BRADESCO F I A SELECTION	1.450.210,60	0,00	-1.493.324,02	0,00	0,00	43.113,42	-179.933,00
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	468.255,93	0,00	0,00	0,00	474.998,16	6.742,23	-76.639,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.395.694,98	0,00	0,00	0,00	5.433.488,52	37.793,54	-359.634,26
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	0,00	1.493.324,02	0,00	0,00	1.446.902,80	-46.421,22	-46.421,22
	9.341.208,26	1.493.324,02	-1.493.324,02	0,00	9.428.535,04	87.326,78	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	4.397.741,02	0,00	0,00	0,00	4.376.157,55	-21.583,47	997.888,58
	4.397.741,02	0,00	0,00	0,00	4.376.157,55	-21.583,47	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

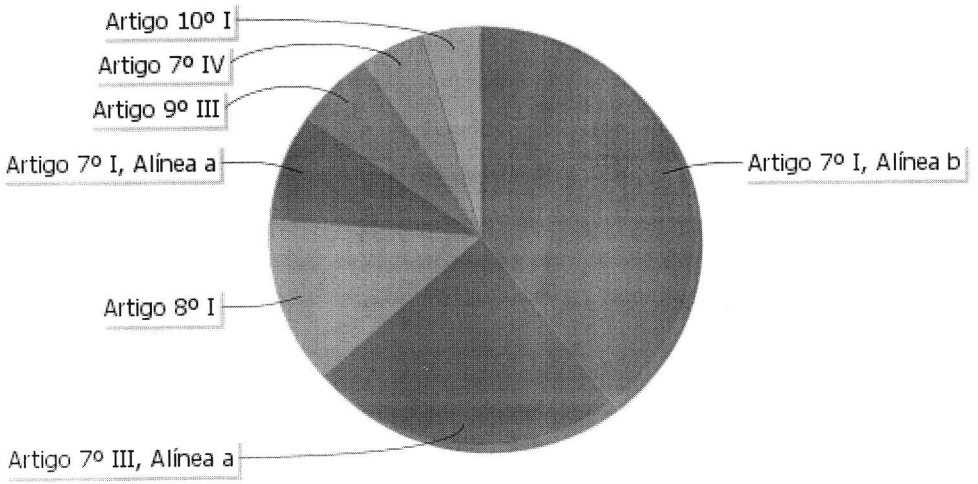
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	3.227.348,22	0,00	0,00	0,00	3.261.536,05	34.187,83	185.555,30
	3.227.348,22	0,00	0,00	0,00	3.261.536,05	34.187,83	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

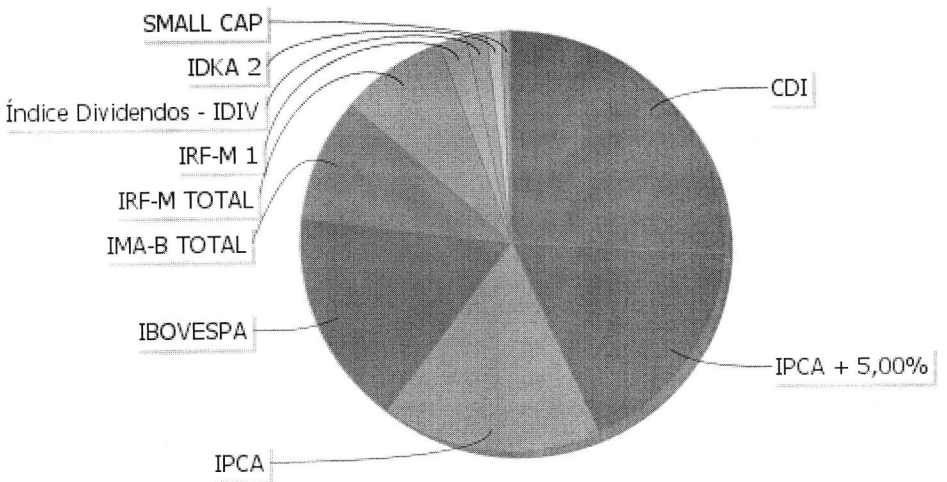
Período	Valor (R$)	(%)	(%) Limite Mínino P.I.	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	60.420.418,78	82,53		60.420.418,78	82,53	
de 31 dias a 365 dias	2.381.354,07	3,25		62.801.772,85	85,78	
acima de 365 dias	10.406.645,21	14,22		73.208.418,06	100,00	

Alocação por Artigo



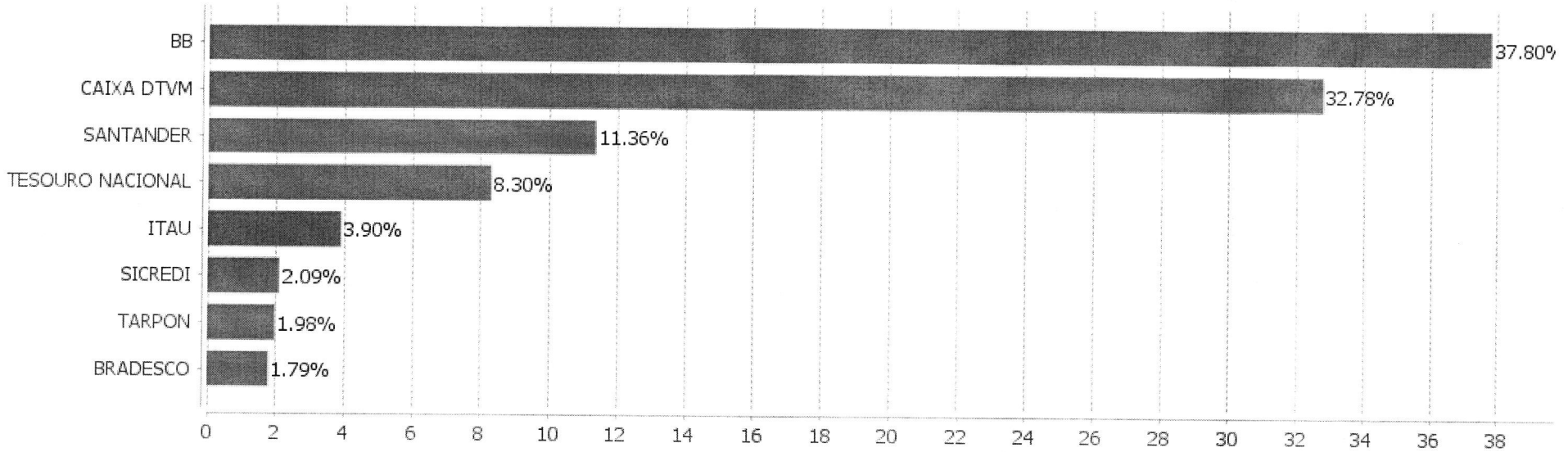
- Artigo 7º I, Alínea b: 39.65%
- Artigo 7º III, Alínea a: 23.84%
- Artigo 8º I: 12.88%
- Artigo 7º I, Alínea a: 8.30%
- Artigo 9º III: 5.98%
- Artigo 7º IV: 4.89%
- Artigo 10º I: 4.46%

Alocação Por Estratégia



- CDI: 25.91%
- IPCA + 5,00%: 17.48%
- IPCA: 16.87%
- IBOVESPA: 16.65%
- IMA-B TOTAL: 9.47%
- IRF-M TOTAL: 8.18%
- IRF-M 1: 2.09%
- Índice Dividendos - IDIV: 1.56%
- IDKA 2: 1.13%
- SMALL CAP: 0.65%

Alocação por Gestor



Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,22	1,17	0,73	-0,95	0,73	0,84	1,11						3,91
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82						5,81
p.p. indexador	-0,62	-0,02	0,19	-1,75	-0,14	0,25	0,28						-1,90

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	3	42,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	4	57,14

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,17	2024-02
Menor rentabilidade da Carteira	-0,95	2024-04

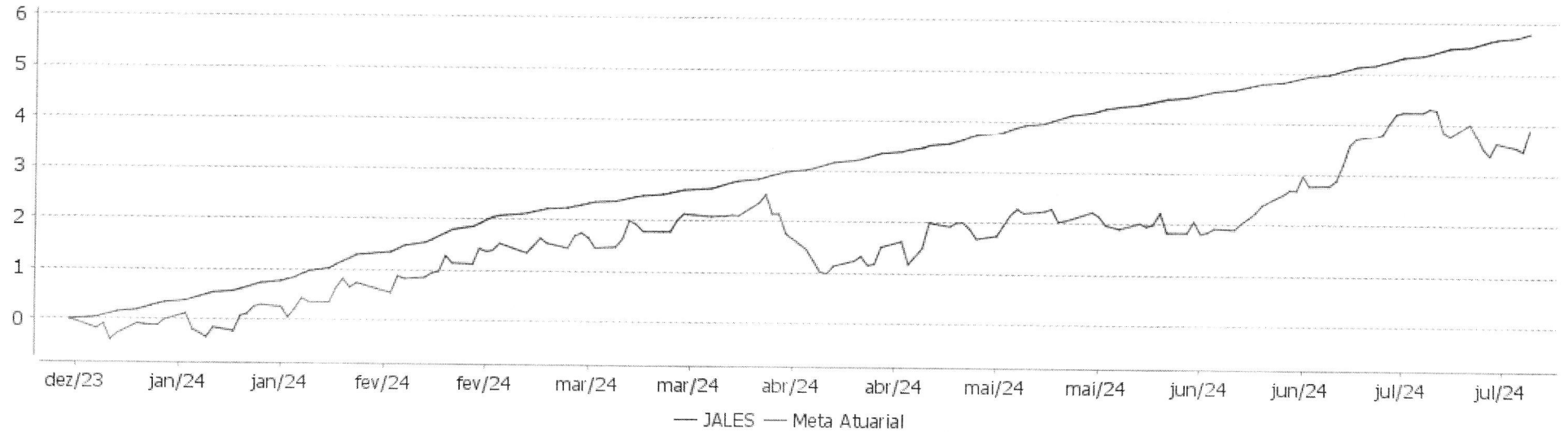
Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	2,70	2,30	0,40	2,83
06 meses	3,68	4,92	-1,24	2,84
12 meses				
24 meses				
Desde 29/12/2023	3,91	5,81	-1,90	2,79

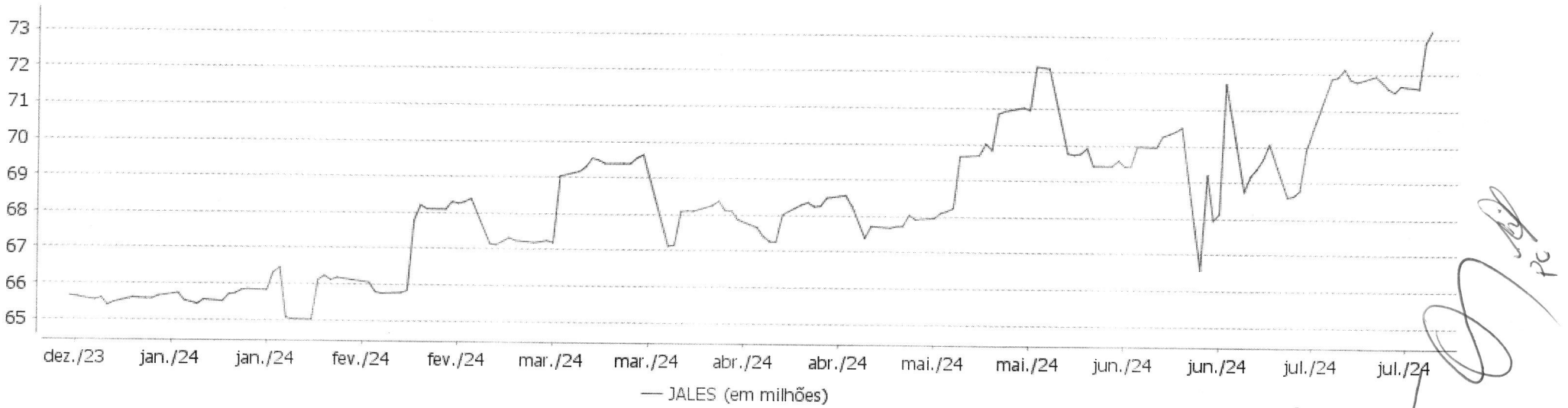


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

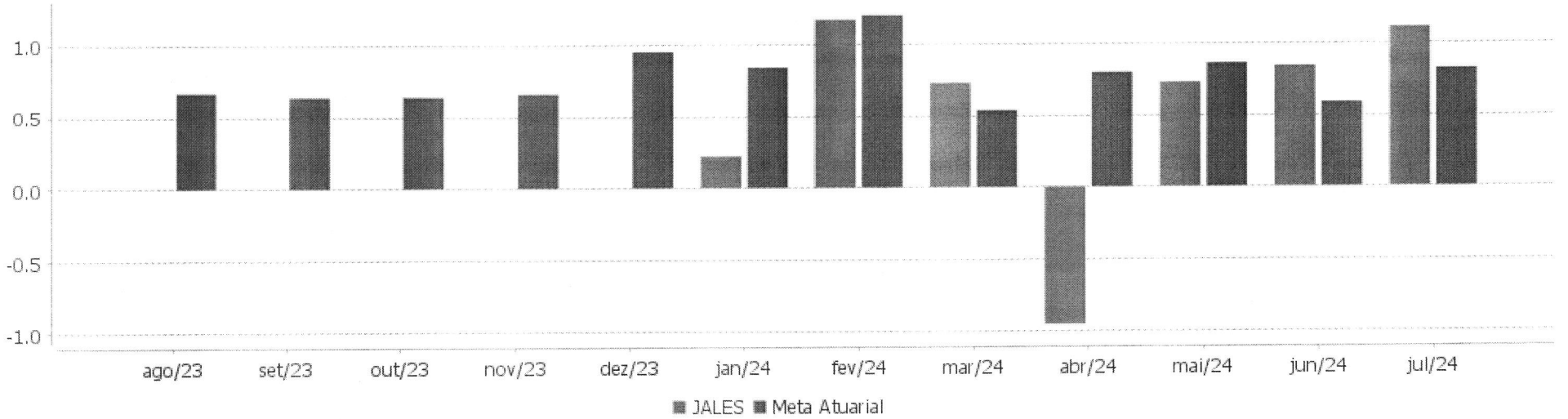
Evolução



Patrimônio Líquido



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a.a	0,72	3,36	2,50				
Var. IPCA p.p.	0,34	1,87	1,44				
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a.a	0,80	0,89					
Var. IPCA p.p.	0,42	0,49					
NTN-B 150824	1,00	6,91	3,11	5,62	11,41	22,69	34,04
Var. IPCA p.p.	0,62	4,04	2,05	3,17	6,91	14,02	14,43
NTN-B 150545	3,31	-2,83	1,96	-1,27	0,08	21,27	13,93
Var. IPCA p.p.	2,93	-5,71	0,91	-3,71	-4,42	12,60	-5,68
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,07	0,82	2,37	1,30	4,17	20,10	23,67
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,15	-0,08	-0,13	-0,21	-0,41	-0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,70	1,25					
% do CDI	77,15	57,48					
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,73	3,70	1,96	2,95	7,87	19,26	30,48
Var. IDKA 2 p.p.	-0,02	-0,28	-0,05	-0,20	-0,25	-0,27	-1,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,98	6,76	3,05	5,59	11,26	22,27	
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,15	0,91	0,74	0,64	1,56	2,51	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,04	4,91	2,15	4,03	10,06	25,62	33,23
Var. IPCA p.p.	0,66	2,04	1,10	1,59	5,56	16,95	13,62
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,33	2,71	1,64	2,03	8,10	25,75	29,84
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,01	-0,16	-0,06	-0,16	-0,28	-0,43	-0,65
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,98	6,82	3,07	5,64	11,37		
Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,16	0,97	0,76	0,68	1,66		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	1,07	1,65	1,92	1,57	4,70		
Var. IPCA p.p.	0,69	-1,22	0,87	-0,87	0,20		
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,95	6,49	2,66	5,43	12,31	27,86	41,06
% do CDI	104,41	105,08	104,17	105,20	106,98	104,52	106,50
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,90	5,51	2,26	4,53	10,89	26,34	37,06
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,04	0,02	-0,11	-0,08	0,08	0,20	0,68
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	41,22
% do CDI	109,74	109,10	107,26	108,36	108,72	106,00	106,93
BB PREV RF IMA-B	2,05	0,74	2,35	1,24	3,97	19,78	23,36
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,05	-0,23	-0,10	-0,19	-0,41	-0,74	-1,07
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97	6,39	2,65	5,33	12,00	27,35	39,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	107,18	103,43	104,11	103,33	104,30	102,61	103,29
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,94	6,47	2,61	5,37	12,17	27,54	40,37
% do CDI	103,14	104,77	102,43	104,16	105,75	103,30	104,71
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	2,08	-1,20	-1,28	5,23	16,03	67,28	62,86
Var. IBOVESPA p.p.	-0,94	3,67	-2,65	5,31	11,34	43,55	58,06
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	0,70	-6,21	-1,74	-3,58	3,53	22,46	13,55
Var. IBOVESPA p.p.	-2,32	-1,34	-3,11	-3,50	-1,16	-1,28	8,75
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,44	-13,89	-2,41	-7,82	-13,85	0,43	-33,37
Var. SMALL CAP p.p.	-0,05	-0,31	-0,09	-0,29	-0,50	-1,36	-2,00
BRADESCO F I A SELECTION	4,15	-9,73	-0,20	-5,69	-6,28	7,78	-10,85
Var. IBOVESPA p.p.	1,13	-4,86	-1,57	-5,61	-10,96	-15,95	-15,66
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1,90	-4,06	0,14	-2,37	1,06	25,89	9,64
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,00	-2,48	-2,75	-4,37	-10,00	-5,97	-21,58
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	2,74	-5,07	1,51	-0,53	2,52	12,21	-0,27
Var. IBOVESPA p.p.	-0,28	-0,20	0,14	-0,45	-2,16	-11,53	-5,07
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	-0,49	29,54	16,07	24,15	38,62	45,10	33,38
Var. IBOVESPA p.p.	-3,51	34,41	14,70	24,23	33,94	21,36	28,57
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1,06	6,03	3,21	4,95	10,55	25,80	36,86
% do CDI	116,78	97,68	125,97	95,93	91,66	96,78	95,62
JALES	1,11	3,91	2,70	3,68			
Var. IPCA + 4,94% p.p.	0,28	-1,90	0,40	-1,24			
CDI	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55
IBOVESPA	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74	4,80
INPC + 6,00%	0,79	6,50	2,48	5,36	10,28	20,99	41,20
IPCA + 6,00%	0,92	6,43	2,56	5,45	10,74	22,05	42,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+3 du		1,00
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF IMA-B	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI			D+0	D+0		
BRADESCO F I A SELECTION	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+1	D+1		0,10
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	D+1 du	D+0	D+13 du	D+15 du		2,00
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI			D+0	D+0		0,18
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
REFERENCIADO						
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	D+1	D+1	D+90	D+92	O fundo cobrara 20.00 % do que exceder 100.00 % o indice IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro	2,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,94	5,49	2,37	4,62	10,81	26,14	36,37	39,08	46,74
IRF-M 1+	1,55	1,77	1,44	1,17	7,38	27,10	28,37	24,09	39,00
IRF-M TOTAL	1,34	2,87	1,71	2,19	8,37	26,19	30,49	28,67	41,29
IMA-B 5	0,91	4,27	2,37	3,56	8,16	20,37	32,46	39,16	51,45
IMA-B 5+	3,24	-1,97	2,52	-0,51	1,03	20,60	16,72	17,12	26,27
IMA-B TOTAL	2,09	0,97	2,45	1,43	4,38	20,51	24,43	27,57	37,98
IMA-GERAL TOTAL	1,36	3,81	2,36	3,33	8,64	24,49	31,89	34,10	43,92
IDKA 2	0,75	3,98	2,01	3,15	8,12	19,52	31,61	39,35	51,45
IDKA 20	6,19	-6,65	2,88	-3,43	-3,72	23,96	4,78	3,52	8,64
CDI	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55	41,92	47,93

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74	4,80	24,04	25,38
IBRX 100	2,90	-4,51	1,13	0,00	5,15	22,39	2,42	23,65	26,33
IBRX 50	3,15	-3,17	1,57	1,02	6,82	24,69	4,81	28,10	28,40
SMALL CAP	1,49	-13,59	-2,33	-7,53	-13,35	1,79	-31,36	-17,55	-11,07
Índice Consumo - ICON	2,01	-12,31	0,40	-4,34	-15,32	-14,69	-47,16	-45,60	-38,99
Índice Dividendos - IDIV	1,89	-1,58	2,90	2,00	11,06	31,85	31,21	49,86	55,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,01	35,40	20,06	30,27	43,70	45,91	38,90	83,71	178,66

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,52	1,61	-0,50	0,94	5,24	19,57	19,14	23,11	26,52

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,40	30,98	17,81	27,34	37,49	39,32	24,28	60,53	133,51

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67	19,61	30,37	33,38
INPC	0,26	2,95	0,97	2,36	4,06	7,73	18,64	30,33	33,84
IGPM	0,61	1,71	2,33	1,64	3,82	-4,19	5,46	41,14	54,22
SELIC	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66	38,55	41,92	47,93

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,74	5,25	2,07	4,46	8,66	17,50	34,49	52,40	62,17
IPCA + 5,00%	0,83	5,84	2,31	4,95	9,70	19,76	38,39	58,31	70,09
IPCA + 5,50%	0,87	6,14	2,44	5,20	10,22	20,90	40,36	61,34	74,17
IPCA + 5,89%	0,91	6,37	2,53	5,39	10,63	21,79	41,92	63,72	77,40
IPCA + 6,00%	0,92	6,43	2,56	5,45	10,74	22,05	42,36	64,40	78,32
INPC + 4,00%	0,62	5,33	1,98	4,37	8,21	16,49	33,39	52,35	62,74
INPC + 6,00%	0,79	6,50	2,48	5,36	10,28	20,99	41,20	64,35	78,94

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
78	01/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	867.547,73	3.274,69878749	264,9244362000
79	01/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	521.113,66	1.967,02753236	264,9244362000
80	01/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	156.599,13	591,10866572	264,9244362000
81	01/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	482.695,07	1.822,01036991	264,9244362000
82	01/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	955.919,18	3.608,27107424	264,9244362000
84	02/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	356.130,78	0,00	1.343,72121901	265,0332338000
83	05/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	400.000,00	1.507,32003806	265,3716463000
85	05/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	728.564,31	0,00	2.745,44895869	265,3716463000
74	08/07/2024	BRADESCO F I A SELECTION	0,00	1.493.324,02	1.695,70955914	880,6484648000
75	11/07/2024	TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	1.000.000,00	0,00	448.187,94119509	2,2312068400
76	12/07/2024	TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	493.324,02	0,00	220.600,49673969	2,2362779200
86	15/07/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	1.458.394,03	0,00	5.482,43405225	266,0121428000
77	17/07/2024	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	240.000,00	0,00	52,55408102	4.566,7243220000
73	30/07/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	1.307.797,44	0,00	74.054,48983970	17,6599345000
87	31/07/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.051,25	0,00	3.585,93269700	5,3127740000
	Total		**5.603.261,83**	**4.877.198,79**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% — **Value-At-Risk (R$): 1.005.456,15** — **Value-At-Risk: 1,37%**

	Volatilidade[1]	VaR[2]	Limite[5]	CVaR[3]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	1,63	0,69	1,64	0,40	0,21	1,24	56.142.189,42	76,69
Artigo 8º	13,86	7,03	8,52	0,81	0,02	1,18	9.428.535,04	12,88
Artigo 9º	20,88	8,20	9,40	0,16	-0,07	-0,49	4.376.157,55	5,98
Artigo 10º	0,79	0,50	8,52	0,00	0,19	1,06	3.261.536,05	4,46
JALES		1,37		1,37			73.208.418,06	100,00

Renda Fixa — **Value-At-Risk: 0,69%**

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150824	0,54	0,31	0,00	0,32	0,16	1,00	3.403.868,56	4,65
NTN-B 150545	7,82	3,26	0,08	3,26	0,31	3,31	2.672.499,26	3,65
Sub-total	3,33	1,43	0,08		0,33	2,00	6.076.367,82	8,30

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,92	0,43	0,01	0,43	0,14	1,04	1.299.105,65	1,77
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,09	1,16	0,03	1,16	-0,10	0,70	2.760.550,16	3,77
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,54	0,31	0,00	0,32	0,14	0,98	3.422.047,34	4,67
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3,81	1,80	0,02	1,79	0,04	1,07	1.392.964,75	1,90
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,54	0,31	0,00	0,32	0,13	0,98	9.376.166,07	12,81
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,17	1,22	0,01	0,20	-0,08	0,73	830.551,71	1,13
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,46	2,21	0,09	0,02	0,26	2,07	3.958.617,73	5,41
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,96	1,42	0,09	0,02	0,14	1,33	5.989.357,99	8,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Sub-total	1,59	0,81	0,25		0,17	1,17	29.029.361,40	39,65

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B	4,42	2,22	0,07	0,02	0,26	2,05	2.975.202,85	4,06
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,11	0,04	-0,00	0,04	0,78	1,00	1.308.441,49	1,79
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,02	0,00	0,02	1,10	0,97	4.052.300,39	5,54
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,06	0,03	0,00	0,03	0,68	0,95	2.851.545,82	3,90
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,03	0,03	0,00	0,03	0,91	0,94	4.736.318,76	6,47
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,72	0,36	0,01	0,11	-0,01	0,90	1.532.019,85	2,09
Sub-total	0,93	0,41	0,07		0,31	1,20	17.455.829,16	23,84

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 5,74% a. a	2,38	0,24	-0,00	0,24	-0,08	0,72	2.067.245,62	2,82
LETRA FINANCEIRA - SANB - BANCO SANTANDER 6,63% a. a	2,63	0,19	0,00	0,20	-0,04	0,80	1.513.385,42	2,07
Sub-total	2,49	0,20	0,00		-0,06	0,75	3.580.631,04	4,89

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,03%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,01	6,65	0,09	3,49	0,07	1,90	1.138.694,29	1,56
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	9,74	5,43	0,06	1,00	0,19	2,74	934.451,27	1,28
BRADESCO F I A SELECTION	12,11	NaN	0,00	NaN	0,27	4,15	0,00	0,00
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	17,42	9,51	0,06	0,17	0,03	1,44	474.998,16	0,65
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	15,50	7,66	0,50	4,14	-0,01	0,70	5.433.488,52	7,42
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC FI EM AÇÕES	14,91	7,79	0,11	5,51	0,08	2,08	1.446.902,80	1,98
Sub-total	13,86	7,03	0,81		0,02	1,18	9.428.535,04	12,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 8,20%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	20,88	8,20	0,16	9,67	-0,07	-0,49	4.376.157,55	5,98
Sub-total	20,88	8,20	0,16		-0,07	-0,49	4.376.157,55	5,98

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,50%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	0,79	0,50	0,00	0,50	0,19	1,06	3.261.536,05	4,46
Sub-total	0,79	0,50	0,00		0,19	1,06	3.261.536,05	4,46

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Politica de Investimentos (%)