



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br



REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DATA: 12 / 03 / 2015

HORÁRIO: 17:10 HRS

LISTA DE PRESENÇA

CPF	NOME	ASSINATURA
109.411.318-23	Marisley Berceli Nascimento	
025.836.728-86	Luiz Antonio Abra	
109.240.378-73	Claudir Balestreiro	
223.608.278-98	Tamara D. Peresi Viota	
261.274.738-96	Paulo Francisco M. Castro	

AUSENTES C/ JUSTIFICATIVAS



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024, DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES, REALIZADA NO DIA 12 DE MARÇO DE 2024, NA SALA DE REUNIÕES DA SEDE PRÓPRIA DO IMPS JALES.

Presidente: Claudir Balestreiro

Secretária: Tamara Dienifer Peresi Viota

Responsável Técnico pelos Investimentos: Paulo Francisco Moreira de Castro

Outros membros: Luiz Antônio Abra, Marisley Berceli Nascimento

Outros Participantes: Srs. Leonardo Moreira Heckler e Sra. Fernanda Marcia Reis Gitte – Economista e Gerente da Agência do Banco Sicredi de Jales.

Presentes os membros: Claudir Balestreiro, Tamara Dienifer Peresi Viota, Paulo Francisco Moreira de Castro, Luiz Antônio Abra e Marisley Berceli Nascimento.

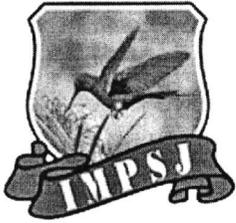
Às dezessete horas e cinco minutos, o PRESIDENTE, constatando haver número legal, declarou abertos os trabalhos da 3ª(terceira) Reunião Ordinária do Comitê De Investimentos do exercício de 2024. Em seguida, o PRESIDENTE, no momento do expediente inicial se manifestou.

A reunião ordinária de hoje teremos a seguinte pauta: 1. Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro onde teremos a participação presencial da equipe de economistas do Banco Sicredi; 2. Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de fevereiro/2024; 3. Análise de Risco da Carteira; 4. Evolução da Execução do orçamento e do Fluxo de Caixa do RPPS; 5. Proposituras de investimentos; 6. Outros Assuntos de relevância de nosso instituto, passando a ser analisado o primeiro item da pauta.

1. APRESENTAÇÃO DO CENÁRIO ECONÔMICO, RETROSPECTIVA E PERSPECTIVA DO MERCADO FINANCEIRO.

O presidente Claudir Balestreiro tem a palavra, e comunica que a pedido da gerente da instituição Sicredi, autorizou para participar desta reunião a Sra. Fernanda Marcia Reis Gitte – gerente da agência de Jales e o Sr. Leonardo Moreira Heckler economista da empresa Sicredi, que após os cumprimentos, o presidente passa a palavra para que os mesmos iniciem sua apresentação.

Primeiramente teve a palavra a Sra. Fernanda agradecendo a abertura de espaço para que possam apresentar a vossa empresa, que a Sicredi tem agência aqui em Jales desde 2019, que vem participando de várias eventos, principalmente em parceria com a prefeitura, que a cooperativa Sicredi foi criada à mais de 120 anos, ou seja bem sólida, que atualmente estão trabalhando na contra mão de alguns instituições, ou seja, enquanto várias estão fechando suas portas, principalmente em pequenos centros, a Sicredi está se expandindo, falando em nossa região, somente nos últimos foi aberto agência na cidade de Santa Albertina e a segunda agência na cidade de Votuporanga. Que a empresa possui um especialista para cada produto ofertado, e o Leonardo é especialista em investimentos voltados para o segmento de RPPS. Que alguns municípios de nossa região já possuem alocação em nossa



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



instituição, como Pontalinda, Votuporanga e Mira Estrela que atualmente possui 100% de sua carteira alocada em nossa instituição.

Leonardo Moreira Heckler tomando a palavra disse que agradece a participação neste reunião, que é especialista em investimentos credenciado pela ANBIMA, que a instituição é muito sólida no mercado, conforme podemos notar neste quadro, ela possui o mesmo rating dos grandes bancos do Brasil, que o sistema Sicredi de cooperativa praticamente não possui risco de crédito, pois se houver problema de insolvência com alguma agência do sistema, outras agências irão agir solidariamente não deixando falir, porém até o momento esta situação nunca aconteceu na cooperativa Sicredi, que a partir do ano de 2022 intensificaram desenvolver fundos para RPPS, atualmente tendo 20(vinte) fundos de vários segmentos, como de renda fixa, ações e multimercados, que dentro de sua gestora possui profissionais qualificados que vem tendo ótimos resultados, como na renda fixa destaca o Fundo Institucional IRF-M que é fundo pré fixado, que sua performance nos últimos anos ficou entre os três primeiros melhores fundos do mercado, outro fundo que destaca é do segmento Multimercado o Bolsa Americana, que ficou entre os 20(vinte) melhores fundos do mercado, que falando em nossa Asset, a mesma está entre s 05(cinco) melhores que acertam as projeções do mercado, influenciando diretamente no resultado dos investimentos, que nossa Asset possui fundos que administra, porém existe parcerias como a Shrolders que gerencia fundos de ações e a Sul América.

Claudir Balestreiro pergunta ao Sr. Leonardo que acompanha um fundo Sicredi do segmento CDI, Sicredi IPCA FIC RF, que traçando comparativo com outros fundos, este vem tendo ótima performance porém com grau bem maior de risco, que qual seria o diferencial deste fundo.

Sr. Leonardo em resposta disse que este fundo é institucional e visa comprar títulos públicos de emissão do governo como a NTN-B com vencimentos longos e marcação a mercado, ou seja, por isto que possui ótima performance e alta volatilidade. Que continuando sobre os fundos para RPPS, que a previsão do Sicredi é de fechar o ano com a taxa Selic em 9%, porém há vários desafios, como o risco fiscal onde a meta de déficit do governo federal é de 0%, porém há vários segmentos projetando que o governo não conseguirá esta meta, que para tanto deverá manter a taxa de juros alta, o que é um atrativo para os investidores. Que outro fator é a taxa de juros americana, que ainda está muito alta, em torno de 5%, tendo a previsão de queda para esta taxa somente a partir de junho. Que sobre a previsão de bolsa brasileira a previsão é de que ela bata os 140.000 pontos, que consideram fatores como a previsão do crescimento abaixo do esperado na economia da China e este cenário de queda de juros, onde os investidores deverão migrar para renda variável, principalmente nos setores de comunicações e construções. Que destaca os fundos indexados como o IMA-B e os Multimercados como o Bolsa Americana, fundo este que acompanha o índice SP&500, que vem apresentando ótima performance, que no ano passado fechou com 200% do DI, e de ações temos o fundo Petrobras, o Fundo Sicredi Ações Sustentáveis, ou seja, só compra fundos de instituições que aderiram o projeto de sustentabilidade. Que analisando vossa carteira, sobre a questão de taxa de administração, somando dos atuais fundos totalizam 12,65%, que a média de rentabilidade ponderada dos últimos 12 meses de vossa carteira é de 15,06%, que se retirarmos a taxa de administração esta rentabilidade cairia para 14,52%. Que de acordo com o índice Sharpe, ou seja, que mede a quantidade de risco em comparação a rentabilidade, vossa carteira está em 0,35%, que o ideal seria estar acima de 0,5%. Que apresenta como proposta a substituição de alguns fundos, como o BB IMA-B e comparando com o fundo Ima-B do Sicredi, o segundo vem apresentando melhor performance, com menor taxa de



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



administração, ou seja, enquanto que do BB é de 0,30% o do Sicredi é de 0,18% e como sugestão de carteira a nossa proposta é aumentar exposição em fundos multimercado, atualmente vossa carteira está em torno de 5%, com um fundo da Caixa Hedge, que é importante para proteção da carteira, e nossa proposta é a manutenção deste porém entrando em outro fundo, na qual indicamos o bolsa americana, que tem taxa de administração de 0,30%, migrando do segmento de renda fixa, porém se optarem em reduzir o percentual de risco da carteira, deverão migrar do segmento de renda variável, para tanto deverá fazer estudo em conjunto.

Tamara Viota tomando a palavra pergunta ao Sr. Leonardo sobre sua visão do mercado exterior, se seria momento de aumentar ou diminuir exposição neste segmento, considerando que teremos processo eleitoral nos Estados Unidos, a continuidade das guerras, que não seria o momento de que, considerando este período de alta, resgatarmos os investimentos e aplicar em período oportuno, quando os mesmos estariam em baixa.

Sr. Leonardo em resposta disse que quando falamos em exterior, o que traz maior impacto é a economia americana, até este mês o mercado americano estava projetando queda de juros somente a partir de junho, com isto gera aumento de entrada na bolsa americana, pois o movimento em cenário de queda de juros é de migração dos títulos públicos para bolsa, mas de acordo com últimos dados econômicos divulgados, um merece atenção que é número de vagas de emprego que o país produz, pois se este número for alto, significa que tem mais gente trabalhando e conseqüentemente maior consumo e maior inflação, e dado divulgado foi bem acima do que o mercado esperava, que levou movimento de aumento em exposição dos títulos públicos e reduzindo a bolsa, que esta situação pode trazer muita volatilidade no mercado americano, outro fato é o processo eleitoral, que cria expectativa e fervoroso no mercado, que considerando vossa meta anual, uma posição conservadora seria de redução exposição neste segmento e migração para um segmento que pague acima do CDI, mas a decisão é de vocês principalmente de quanto o risco ou volatilidade que pretendem assumir durante o ano.

Tamara Viota tomando a palavra pergunta ao economista de qual seria a visão sobre os fundos imobiliários.

Em resposta Sr. Leonardo disse que este segmento requer análise mais aprofundada, pois existe dois tipo de fundos, os de tijolos e de papéis, que os Fundos de papéis irão comprar CRI, LCI e títulos compromissados no ramo imobiliário que com alteração atual das normas, este segmento deverá ter um ganho de capital, mesmo que pequeno, que a estratégia seria a escolha de fundo com menor volatilidade que pague bons dividendos, sem olhar para o ganho de capital, porém é um segmento de alto risco, outro fato é de que em vosso caso que tem que acompanhar a meta anual, estes dividendos não irão ajudar nestes cálculos de rentabilidade.

Luiz Abra tomando a palavra disse que outras assessorias sempre se posicionaram que fundos imobiliários é muito interessante para pessoa física, mas não para RPPS, que tem que ter rendimento acima da meta.

Leonardo retomando a palavra disse que por estes motivos, não sugere alocação no segmento imobiliário, principalmente de vosso ramo que precisa de liquidez, que finaliza sua apresentação e abre a palavra para as dúvidas.

Claudir tomando a palavra disse que, vossa instituição deverá solicitar o credenciamento junto ao nosso instituto que será analisado por este comitê, que outro ponto que este comitê preza é a

B
PC



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



questão da segurança de nossos investimentos, que diariamente acompanha notícias sobre golpes aplicados em instituições financeiras, sendo qual a segurança de vosso site, ou mesmo de vosso banco para combater estes golpes.

Sr. Leonardo em resposta disse que pode garantir que o Sicredi é altamente seguro e transparente, daí a importância de ter uma gerente específica para vossa conta, onde somente esta pessoa irá fazer as movimentações em vossa carteira, que qualquer movimentação atípica a gerente irá entrar em contato, para confirmar a transação.

Paulo Francisco questiona ao Sr. Leonardo se as transações são realizadas pelo aplicativo.

Em resposta Sr. Leonardo disse que as transações poderão ser realizadas pelo aplicativo, porém se quiserem maior segurança, vocês autorizam somente a gerente da instituição para efetuar as transações. Que está a disposição para a qualquer momento marcar nova reunião, que é da região, ou seja, a sede é em Votuporanga e estando sempre dispor quando precisarem de nova análise.

Claudir Balestreiro agradece a participação da equipe da Sicredi, que solicita o envio desta apresentação, para que façamos análise e comparativo dos fundos apresentados, solicita o envio do requerimento e a documentação para credenciamento, e que será realizado o que for melhor para o nosso instituto.

2. APRESENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS REFERENTE AO MÊS DE FEVEREIRO/2024.

Claudir Balestreiro repassa aos membros o relatório analítico de investimentos do mês de fevereiro e explanando que a carteira de investimentos no mês fechou com retorno de 1,15%, que apesar da boa performance ficou abaixo da meta prevista para o mês que foi de 1,20%, que esta meta alta foi devido ao IPCA do mês que foi de 0,83%, que com este retorno fechou se o mês com total na carteira de R\$ 68.304.804,40 (Sessenta e oito milhões trezentos e quatro mil oitocentos e quatro reais e quarenta centavos). Que os fundos de renda Fixa renderam em média 0,64%, onde destaca-se positivamente os fundos vértice como o BB Alocação Ativa com 0,77% e o BB TP XXI com 0,73%. Porém os Fundos de Renda Variável tiveram retorno médio de 1,63%, tendo todos os fundos performances positivas, com destaque para o Fundo Caixa Brasil Ações Livre com retorno de 2,29% e o BB Dividendos com 2,53% enquanto O Caixa Small Caps obteve o pior retorno com 0,38% e a melhor performance da carteira foi novamente o Fundo BB Ações Globais Inst. Com retorno de 6,80% no mês, que no ano este fundo na rendeu 11,38%, ou seja, já teria batido a meta de rentabilidade do ano.

Tamara Viota tomando a palavra disse que este fundo realmente está com ótima performance, devendo até analisarmos se seria momento de resgatar e garantir a meta, porém tem que analisar não somente este período, mas todo rendimento do fundo desde a sua aplicação, pois se lembra que nos anos anteriores o desempenho deste fundo era desesperador, sendo o pior da carteira.

Claudir continua dizendo que que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 8,85%; Gestão Duration: 11,47%; Longo Prazo: 10,08%; Médio Prazo: 10,51%; Curto Prazo: 34,28%; Ações: 14,71%; Multimercado: 4,47% e 5,11% em Fundo do Exterior, que sobre a distribuição por instituição a carteira está dividida para: Caixa DTVM: 48,05%; BB DTVM com 34,56%, Tesouro Nacional com 8,85%, Itaú Aset com 3,72%, Santander com 2,43% e Bradesco com 2,29%. Que considerando os limites legais previstos nas Resolução 4.963/21 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão, considerando também os limites legais



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



previstos em nossa política de investimentos, nota-se que a carteira está em situação regular e devidamente enquadrada e seguindo o alvo da p.i. 2024.

3. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA:

Claudir Balestreiro, disse que com relação aos riscos da carteira de acordo com nossa política de investimentos é obrigatório este comitê exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez. No que tange ao risco de mercado foi adotado por este instituto o sistema o Var - *Value-at-Risk*, que analisando o VAR de janeiro e traçando comparativo com os parâmetros terminados em nossa política de investimentos teve o seguinte resultado: Segmento de Renda Fixa: Parâmetro: 1,64% x Var de Janeiro: 0,45%; na renda variável: parâmetro de 8,52% -Var e Janeiro: 5,32 % e no segmento de exterior o parâmetro é de 9,40% e VAR foi de 5,46%, ou seja, tem todos os segmentos o índice de risco de mercado da carteira ficou abaixo do que determinado em nossa política de investimentos. O risco de liquidez forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento no que tange ao prazo de resgate a carteira está assim distribuída: Fundos D+0= 59,01%, Fundos de D1 até D+4= 31,01%; Fundos D+15= 8,48% e Fundos D+33= 1,50%. Que estes números demonstram que a carteira possui alta grau de liquidez. Que sobre o risco de crédito, são analisadas as avaliações de rating das instituições na qual temos investimentos, e como não alocação em nova instituição, mantém a mesma conclusão de meses anteriores, ou seja, as instituições as melhores classificações de rating do segmento.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO E DO FLUXO DE CAIXA DO RPPS.

O presidente Claudir Balestreiro tem a palavra que sobre a execução do orçamento, no mês de fevereiro, somente do valor previsto do aporte para cobertura do déficit atuarial devido pela prefeitura, no valor de R\$1.166.971,39 (Um milhão cento e sessenta e seis mil novecentos e setenta e um reais e trinta e nove centavos) foi repassado parcial ou seja R\$ 210.000,00 (Duzentos e dez mil reais), as outras receitas foram concretizadas e também as nossas previsões de resgates, sendo realizadas as seguintes movimentações na carteira: Aplicações: Fundo Caixa Brasil IRF-M no valor de R\$ 231.289,45 (Duzentos e trinta e um mil duzentos e oitenta e nove reais e quarenta e cinco centavos) ; Fundo Caixa Brasil IRF-M1 no valor de R\$ 919.847,45 (Novecentos e dezenove mil oitocentos e quarenta e sete reais e quarenta e cinco centavos); No Fundo Caixa Brasil IMA-B no valor de R\$ 934.739,28 e no Fundo Santander Inst. Premiun DI no valor de R\$ 1.654.467,51 (Um milhão seiscentos e cinquenta e quatro mil quatrocentos e sessenta e sete reais e cinquenta e um centavos) e Resgates nos Fundos: Caixa Brasil DI no valor de R\$ 2.175.100,72 (Dois milhões cento e setenta e cinco mil cem reais e setenta e dois centavos) e dos Pagamentos de Cupons dos Títulos Públicos no valor de R\$ 95.893,19 (Noventa e cinco mil oitocentos e noventa e três reais e dezenove centavos) , do Fundo BB TP XXI FI RF no valor de R\$ 254.860,60 (Duzentos e cinquenta e quatro mil oitocentos e sessenta reais e sessenta centavos) , do Fundo BB TP Vértice 2028 no valor de R\$ 39.243,70 (Trinta e nove mil duzentos e quarenta e três reais e setenta centavos) e do BB vértice 2024 no valor de R\$ 94.641,07 (Noventa e quatro mil seiscentos e quarenta e um reais e sete centavos) e considerando



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



que houve R\$ 777.937,90 (Setecentos e setenta e sete mil novecentos e trinta e sete reais e noventa centavos) de retorno nos investimentos, houve evolução patrimonial na carteira de 2,79%, que corresponde à R\$ 1.858.542,31 (Um milhão oitocentos e cinquenta e oito mil quinhentos e quarenta e dois reais e trinta e um centavos) . Para os próximos dias estão previstos as seguintes receitas: 1.) Contribuição Patronal - Ente no valor de R\$ 984.774,28 (Novecentos e oitenta e quatro mil setecentos e setenta e quatro reais e vinte e oito centavos); 2.) Contribuição Funcional – Ente no valor de R\$ 672.523,20 (Seiscentos e setenta e dois mil quinhentos e vinte e três reais e vinte centavos); 3.) Parcela do Aporte - Câmara Municipal no valor de R\$ 19.051,25 (Dezenove mil cinquenta e um reais e vinte e cinco centavos); 4.) Parcela do Aporte - IMPS Jales no valor de R\$ 2.238,20 (Dois mil duzentos e trinta e oito reais e vinte centavos); 5.) Parcela do Aporte pela Prefeitura no valor de R\$ 1.166.971,39 (Um milhão cento e sessenta e seis mil novecentos e setenta e um reais e trinta e nove centavos); 6.) Temos um saldo em conta corrente no valor de R\$ 100.000,00 (Cem mil reais); 7.) Parcelamentos de dívidas previdenciárias no valor aproximado de R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais); 8.) Repasse dos convênios no valor de R\$ 348.000,00 e 9) Repasse do COMPREV no valor aproximado de R\$ 200.000,00 (Duzentos mil reais) , que se concretizadas teremos total de receitas de R\$4.393.558,32 (Quatro milhões trezentos e noventa e três mil quinhentos e cinquenta e oito reais e trinta e dois centavos) , que sobre as previsões de despesas para suprir a próxima folha de pagamento e para despesas administrativas são de R\$ 3.100.000,00 (Três milhões e cem mil reais), que com estes números se concretizados, teremos situação superavitária de R\$ 1.293.558,32 (Um milhão duzentos e noventa e três mil quinhentos e cinquenta e oito reais e trinta e dois centavos). Vale salientar que a prefeitura vem repassando o valor parcial do aporte para cobertura do déficit atuarial. Ato contínuo o presidente abre a palavra para que os membros apresentem suas dúvidas ou sugestões sobre este tópico e na ausência passou a ser analisado próximo item da pauta.

5. PROPOSITURAS DE INVESTIMENTOS:

Claudir teve a palavra e disse que, considerando as previsões de receitas de despesas acima, e juntamente com o Sr. Paulo responsável técnico pelos investimentos realizou suas sugestões sendo: Que as receitas das contribuições previdenciárias patronais e funcional nos valores de R\$ 984.774,28 (Novecentos e oitenta e quatro mil setecentos e setenta e quatro reais e vinte e oito centavos) e R\$ 672.523,20 (Seiscentos e setenta e dois mil quinhentos e vinte e três reais e vinte centavos) e dos Parcelamentos no valor aproximado de R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais) sejam aplicados no fundo Santander Premiun DI, para formar reserva para pagamento das próximas folhas salariais; que os repasses dos aportes nos valores de R\$ 19.051,25 (Dezenove mil cinquenta e um reais e vinte e cinco centavos) , R\$ 2.238,20 (Dois mil duzentos e trinta e oito reais e vinte centavos) e de R\$ 1.166.971,39 (Um milhão cento e sessenta e seis mil novecentos e setenta e um reais e trinta e nove centavos) continuem sendo aplicados no Aplicação no Fundo Caixa Brasil IRF-M, em atendimento a própria sugestão da empresa de assessoria; Que o valor do saldo em conta corrente da conta corrente do Banco do Brasil, no valor de R\$ 100.000,00 (Cem mil reais) seja aplicado no Fundo BB Alocação Ativa Retorno TT, que vem trazendo ótimo retorno; e para suprir as despesas do mês no valor aproximado de R\$ 3.100.000,00 (Três milhões e cem mil reais) , seja utilizado as receitas dos repasses dos convênios no valor aproximado de R\$ 348.000,00 (Trezentos e quarenta e oito mil reais), Comprev no valor aproximado de R\$ 200.000,0 (Duzentos mil reais) 0 e o valor restante, seja resgatado do Fundo CAIMA BRASIL IRF-M 1 no valor de R\$ 1.560.000,00 (Um



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, n° 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53



milhão e quinhentos e sessenta mil reais) e no Fundo Caixa Brasil DI no valor de R\$ 1.112.000,00 (Um milhão e cento e doze mil reais) que teve a concordância tácita pelos membros.

Continuando sua explanação disse que para nosso embasamento, realizou uma tabela comparativa, entre a posição atual de nossa carteira e a sugestão da carteira elaborado pela empresa de assessoria credito e mercado, repassando cópias aos membros que passou a ser matéria de análise, que podemos notar que para o segmento gestão duration estão muitos próximos, para os segmentos de longo e médio prazo estão igual, ou seja, de 10%, que a grande diferença está no segmento e curto prazo, onde nossa carteira está alocada com 34% e estão sugerindo 10%, outra diferença está no segmento de credito privado e letras financeiras, onde estão sugerindo 15% e atualmente não temos aplicação neste segmento. Que sobre ações estão sugerindo 25% enquanto a carteira está com 14%, multimercado está igual, fundos imobiliários estão sugerindo 5% e também não temos nada, e exterior a carteira está com 5% e estão sugerindo aumento para 10%. Sendo em sua opinião, para adequação as sugestões da empresa de assessoria e também de nosso alvo na política de investimentos, deveríamos fazer alguns acertos na carteira, conforme comparativo acima, principalmente migrando dos fundos de curto prazo, para fundos de credito privado, ações, imobiliários ou exterior. Que conforme exposição anterior dos economistas da Sicredi, e da visão da empresa de assessoria, o momento é de cautela principalmente em assumir posições mais arriscadas ou voláteis, que sugere então o atendimento somente da migração dos Fundos CDI para o segmento de Letras financeiras, que vem pagamento rentabilidade acima de nossa meta, sem taxa de custódia, com períodos de 02(dois) anos de prazo e marcação na curva, que considerando o alvo determinado em nossa política, ou sejam, de 5% alocado neste segmento, sugere que seja migrado R\$ 2.000.000,00 do segmento CDI para compras de Letras Financeiras, para tanto o Sr, Paulo deverá fazer processo de compra, com as instituições privadas credenciadas ao nosso instituto, marcando data e hora para apresentação de propostas, que faríamos o aporte na instituição que apresentar maior taxa, dentro dos parâmetros pré estabelecidos, o que teve a concordância tácita pelos membros.

Dizendo ainda que a plataforma da empresa de assessoria, há um link de comparativo de fundos, onde traz dados referentes a todos fundos das instituições financeiras separados por segmentos, e acessando no segmento de ações livres, disse que este quadro podemos classificar os fundos com melhor rentabilidade, maior ou menor riscos, maior pl, na questão de rentabilidade podemos notar que no segmento de ações livres o nosso melhor fundo é o Caixa Livre Ações Quantitativos, que se consideramos os fundos da plataforma é o quarto melhor fundo, o que quer demonstrar é que tem fundos com melhor performances, com mesmo percentual de riscos, porém de instituições que não tem credenciamentos junto a nosso instituto, como por exemplo, o Fundo do Banco Daycoval o Tarpon GT Institucional FIC de Ações, que enquanto o fundo da Caixa, nos últimos doze meses teve retorno de 30,84% o do fundo Tarpon foi de 49,37% com uma taxa de performance de 20%. A questão que coloca é se este comitê, quer buscar melhor retornos em outras instituições de fora de nossa cidade.

Luiz Abra tomando a palavra disse que devemos fazer análise juntamente com a empresa de assessoria, pois é um fundo interessante pois está tendo retorno acima do nosso com o mesmo patamar de risco, porém deve analisar esta instituição Daycoval e se possível marcar reunião com a distribuidora deste fundo.



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

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



Claudir Balestreiro disse que irá providenciar esta análise e marcar reunião com a distribuidora deste fundo.

Não havendo novas proposituras o presidente coloca em votação as proposituras apresentadas, sendo aprovadas por unanimidade.

6. Outros Assuntos de relevância de nosso instituto

Claudir Balestreiro tem a palavra dizendo que não há por parte da presidência outros assuntos abre a palavra para manifestações ou sugestões e na ausência deu por encerrada a reunião, e eu, Tamara Dienifer Peresi Viota, secretária da mesa diretiva lavrei a presente ata, que vai numerada de 01(um) à 07(Seis) laudas.

Nome	Função /Certificação	Assinatura
Claudir Balestreiro	Presidente - CP RPPS CG INV I	
Paulo Francisco M. Castro	Membro e Responsável técnico CP RPPS CG INV I	
Luiz Antônio Abra	Membro - CGRPPS 2754	
Tamara Dienifer P. Viota	Secretária e Membro - CGRPPS 6206	
Marisley B. Nascimento	Membro CGRPPS 4615	

Fazer Juntos pelo RPPS de Jales

Investimentos

Março 2024



**Sicredi**

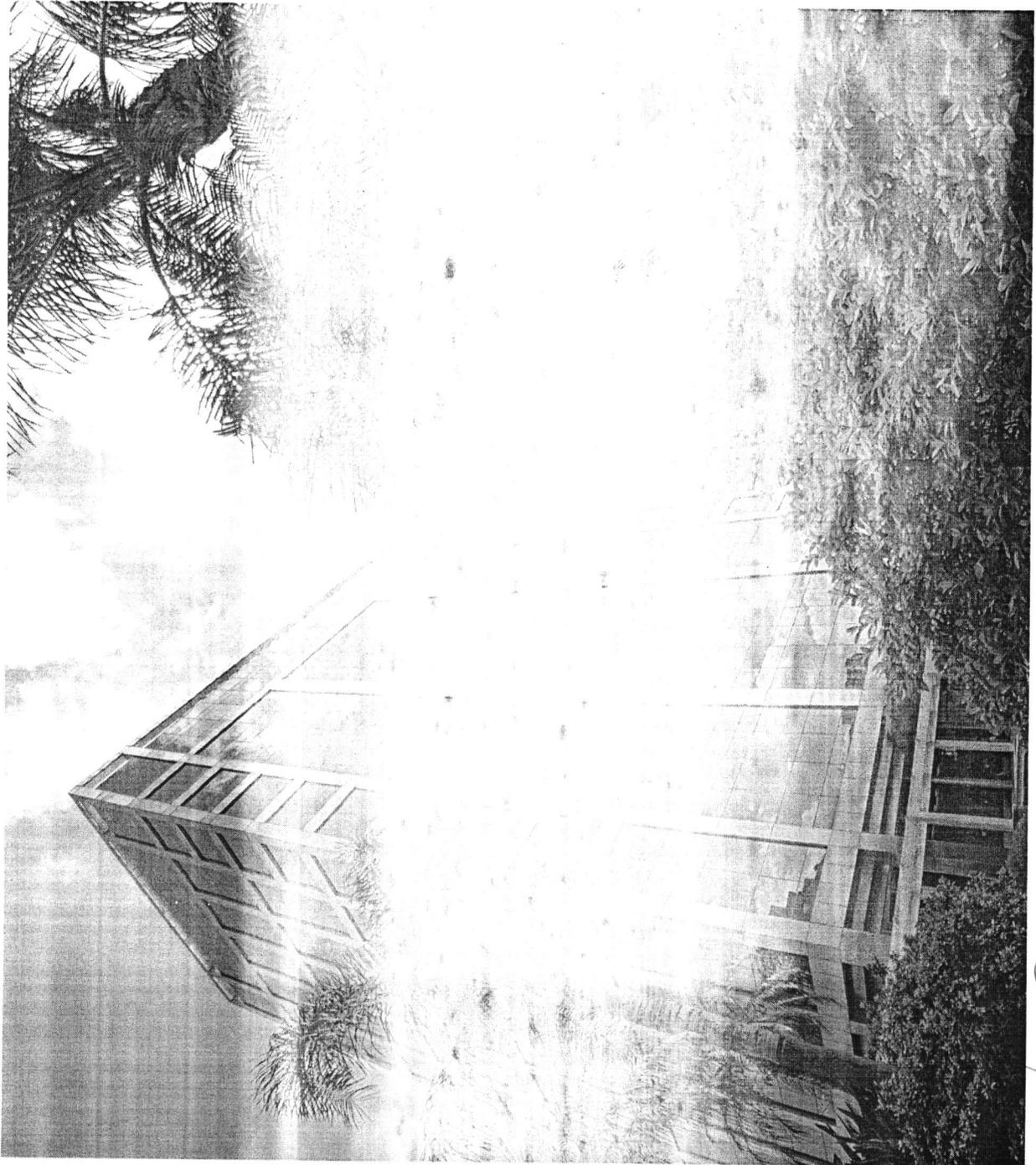




El más de 20 años, nosotros
diferencia en vida. Inesperada. In-

esperada. Inesperada.

El más de 20 años, nosotros
diferencia en vida. Inesperada. In-

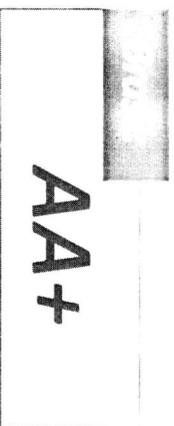


[Handwritten signatures and initials]

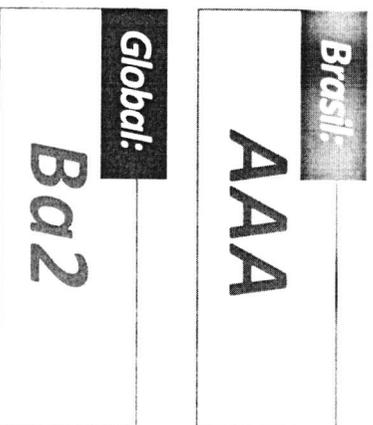
Notas de Crédito Competitivos

Três agências internacionais de classificação de risco de crédito atribuíram notas de acordo com nossa capacidade de pagamento. Estas avaliações comprovam nossa solidez.

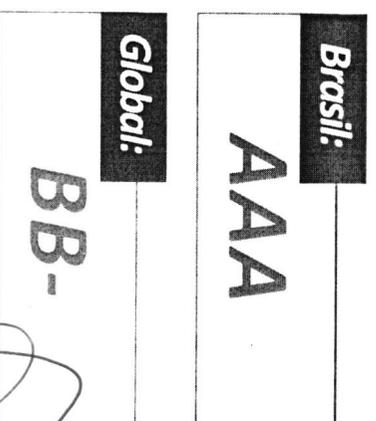
Fitch Ratings



MOODY'S



STANDARD
& POOR'S



Handwritten signatures and initials.

PREMIAÇÕES



Melhores Fundos: Ranking

Bonda Fixa Intermedias

	12 Meses	24 Meses	36 Meses	PL (R\$ Milhoes)
Sicredi BONDIFIX 10001-14	-1,20%	5,77%	27,12%	666,20
Sicredi BONDIFIX 10001-09	2,94%	0,61%	14,13%	326,65
Sicredi BONDIFIX 10001-23	-2,51%	3,73%	16,18%	319,97
Sicredi BONDIFIX 10001-23	-1,80%	5,77%	25,65%	227,53
Sicredi BONDIFIX 10001-15	-1,70%	5,77%	26,27%	438,64

Bonda Fixa Crédito Baixa Soberano

	12 Meses	24 Meses	36 Meses	PL (R\$ Milhoes)
Sicredi BONDIFIX 10001-31	4,56%	0,17%	11,78%	196,77
Sicredi BONDIFIX 10001-03	4,61%	0,20%	12,61%	159,49
Sicredi BONDIFIX 10001-80	4,25%	0,14%	12,60%	853,03
Sicredi BONDIFIX 10001-15	4,21%	0,14%	-	555,03

Focus – Instituições Top 5

- Meta para a Taxa Selic (Curto Prazo) – Jan/2021;
- IPCA (Curto Prazo) – Jan/2021 e Fev/2021;
- Taxa de câmbio (Curto Prazo) - Jun/2021, Jul/2021, Ago/2021, Set/2021 e Out/2021;
- IGP-M (Médio Prazo) – Nov/2021.

Focus – Instituições Top 5 Anual

5º lugar na Taxa de câmbio (Curto Prazo)



Fundo Schroder Sicredi Ibovespa FIA foi destaque no Guia de Fundos Valor Econômico, publicado em abril de 2022.

Valor | Suplementos

Para superar Ibovespa, estrategista funde visão macro e análise setorial

Fundus colocaram no radar papéis e setores ligados a commodities (energia, mineração e agronegócio) e bancos

Por Suzana Liscauskas — Do Rio
2022/01/27 08:05 - Atualizado há 2 semanas

Focus – Instituições Top 5

Meta para a Taxa Selic (Curto Prazo) – Maio/2022, Junho/2022;
IPCA (Curto Prazo) – Julho/2022;
Taxa de câmbio (Curto Prazo) -Junho/2021 a Out/2021;
IGP-M (Médio Prazo) –Nov/2021.



Fundos de ações da Schroders são destaque no Guia do Valor Econômico por rentabilidade e resistência

Dois fundos da Schroders entraram para o ranking de mais rentáveis na categoria "Ações Índice", com um deles se mantendo entre os 20% melhores desde 2019

03/05/2022


PC

Sicredi Asset

+80

bilhões sob
gestão



+50

fundos e carteiras
geridos



maior gestora de
RENDA FIXA



maior gestora do
Brasil



Business Ratings

Forte

O rating se baseia nas seguintes avaliações:

Processo de Investimento: Forte

Recursos Investidos: Forte

Gestão de Riscos: Forte

Desempenho dos Investimentos: Consistente

Companhia & Atendimento a Clientes: Proficiente

Fevereiro 2023

Sicredi Asset Management

Parceiros Estratégicos

Gestão de Recursos



Schroders

Schroder Investment Management Brasil

- Grupo financeiro com mais de 200 anos de história com atuação em 30 países. US\$ 1 trilhão sob gestão no mundo.
- R\$ 24 bilhões sob gestão em ativos no Brasil.
- Presente no Brasil há mais de 20 anos.
- Entre as 25 maiores gestoras de recursos do Brasil

- Faz gestão do Fundo **Sicredi Schroder IBOVESPA FIA**

SulAmérica

SulAmérica Investimentos Gestora de Recursos

- Uma das principais gestoras independentes do país.
- R\$ 55 bilhões sob gestão.
- Faz parte do grupo SulAmérica, com mais de 120 anos de história.

- Faz gestão do Fundo **Sicredi SulAmérica VALOR FIA**



Sicredi Asset

- Mais de R\$ 80 bilhões sob gestão.
- Está entre as 9 maiores Gestoras de Renda Fixa do País
- Entre as 15 maiores gestoras de recursos do Brasil

- Gestão dos fundos:

LIQUIDEZ

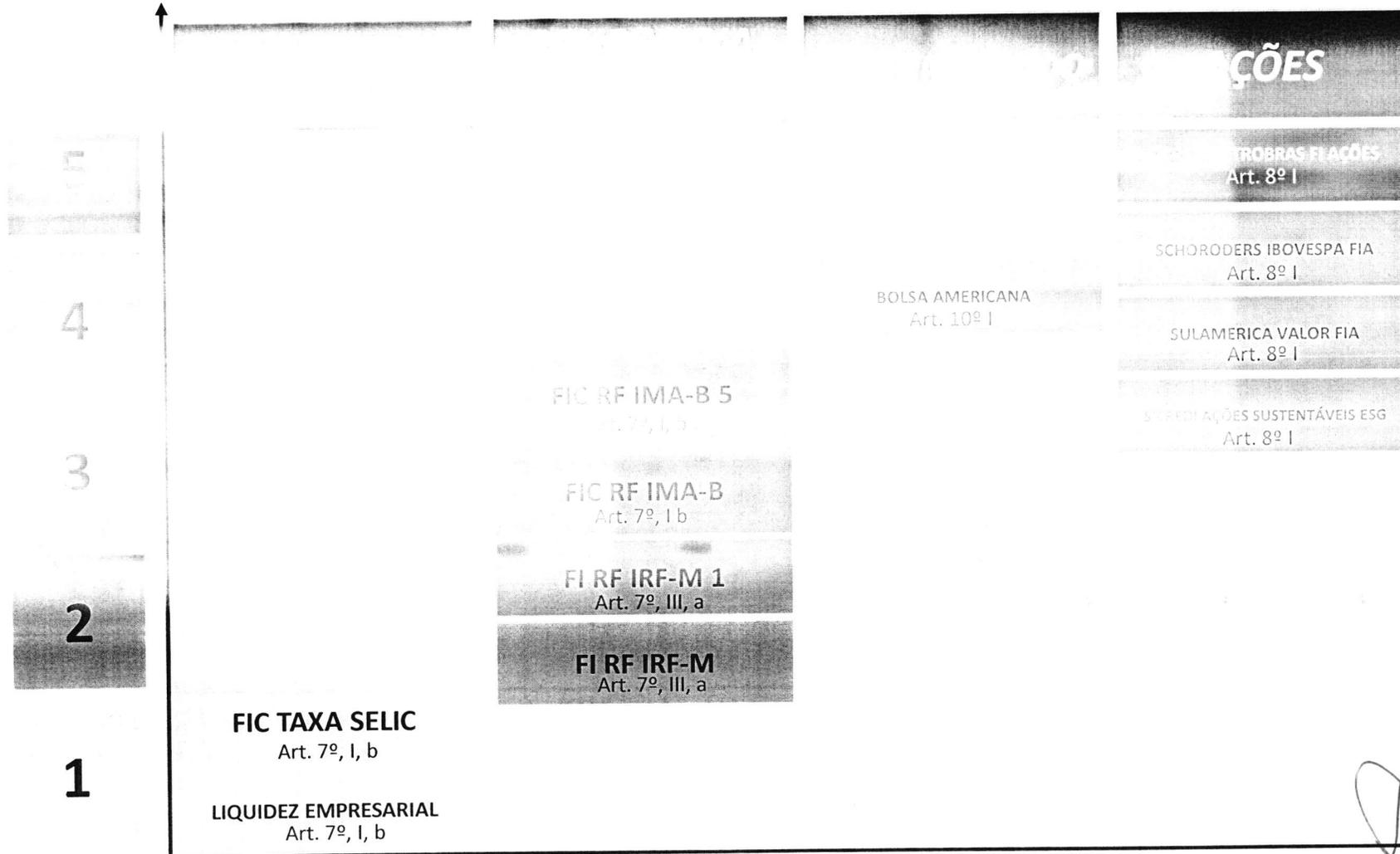
EMPRESARIAL FIRF REF DI;
FIC FI RF TAXA SELIC;
FIC RF
INSTITUCIONAL REF IMA-B;
FI RF INSTITUCIONAL
REF IRF-M;
REF IRF-M 1;

CLASSIFICADO

Portfólio de Fundos para RPPS



ESCALA DE RISCO



Handwritten signatures and initials, including 'PC'.

CARTEIRA ATUAL

	Mês	Ano	6 meses	1 ano	% CDI	2 anos	16/05/2023	06/03/2024	Taxa de Administração	VALOR APLICADO	% TOTAL
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-0,33%	11,07%	15,59%	27,78%	216,69%	17,01%	30,15%	0,50%		R\$ 3.378.268,96	5,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,18%	-3,84%	10,26%	18,22%	142,12%	2,84%	15,50%	2,00%		R\$ 984.351,28	1,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	1,79%	5,69%	15,32%	119,50%	26,84%	10,28%	0,30%		R\$ 1.125.906,18	1,89%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-0,34%	0,41%	11,54%	29,28%	228,39%	24,38%	20,93%	1,00%		R\$ 1.186.888,76	1,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,20%	1,44%	4,52%	10,56%	82,37%	22,85%	7,07%	0,20%		R\$ 14.466,13	0,02%
BB IMA-B FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,12%	0,15%	3,83%	14,95%	116,61%	23,23%	7,21%	0,30%		R\$ 2.953.250,99	4,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	2,01%	5,39%	-	0,00%	-	8,24%	0,20%		R\$ 3.296.869,58	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,90%	3,94%	-	0,00%	-	6,55%	0,15%		R\$ 1.409.429,79	2,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	1,99%	5,33%	10,30%	81,95%	27,78%	8,17%	0,20%		R\$ 9.030,00	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXII FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	-2,37%	8,20%	16,40%	127,93%	10,55%	14,29%	1,50%		R\$ 1.073.707,02	2,81%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-0,80%	3,96%	13,17%	30,57%	240,72%	3,96%	24,49%	2,00%		R\$ 5.793.127,78	9,73%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,73%	1,70%	4,90%	12,00%	97,80%	24,00%	9,16%	0,60%		R\$ 4.149.911,30	6,83%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,13%	7,02%	6,00%	13,33%	103,98%	28,10%	10,50%	0,20%		R\$ 3.300.000,00	5,37%
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA LP	0,24%	1,91%	4,68%	10,44%	81,44%	22,21%	7,23%	0,20%		R\$ 6.007.555,63	1,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,12%	0,19%	3,90%	15,07%	117,55%	23,57%	7,33%	0,20%		R\$ 2.997.000,00	5,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,12%	1,22%	3,76%	10,20%	81,20%	23,57%	6,76%	0,20%		R\$ 1.240,00	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,34%	1,45%	5,99%	16,25%	176,00%	27,81%	10,91%	0,20%		R\$ 4.694.033,81	7,81%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,32%	1,82%	3,58%	8,17%	63,73%	24,46%	7,08%	1,00%		R\$ 3.075.960,75	5,17%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	-0,19%	-6,41%	0,96%	19,05%	148,60%	-6,96%	3,33%	1,50%		R\$ 501.031,92	0,93%
CAIXA SMALLCAPS ATIVO FIC AÇÕES	0,21%	1,25%	5,02%	15,61%	121,76%	24,57%	9,57%	0,40%		R\$ 2.515.269,43	4,22%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA									12,65%	R\$59.541.489,68	100,00%
SOMA											
CDI	0,17%	1,95%	5,86%	12,82%		27,56%	10,04%				



Classificação da informação: Uso Interno

[Handwritten signatures and initials]
PC

OBSERVAÇÃO:

Procuramos tirar a posição dos fundos de ações e mantivemos posição nos fundos multimercados, além de aumentarmos as posições em fundos de Renda fixas conservadores que buscar superar 100% do CDI.

“LEMBRANDO QUE TRATA-SE DE UMA SIMULAÇÃO, SENDO ASSIM, RENTABILIDADE PASSADA NÃO SIGNIFICA RENTABILIDADE FUTURA.”

Classificação da informação: Uso Interno

 Sicredi








6

SIMULAÇÃO DE RENTABILIDADE



Backtest Rentabilidade | Evolução dos Ativos

08/03/2023 11/03/2024

	Retorno Efetivo					09/03/2023 11/03/2024	Participação	Saldo Inicial	Saldo Bruto
	Mês	Ano	6 meses	1 ano					
Portfólio Conservador	0,31 %	1,97 %	5,87 %	13,96 %	13,85 %	100,00 %	-	-	
%CDI	106,54 %	94,98 %	100,53 %	109,14 %	108,78 %	-	-	-	
CDI	0,29 %	2,08 %	5,84 %	12,79 %	12,73 %	-	-	-	
%CDI	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	-	-	-	

Rentabilidade Mensal		Févr./24	Janv./24	Déc./23	Nov./23	Oct./23	Sept./23	Août/23	Juili./23	Juini/23	Mai/23	Avr./23	Mars/23
Portfólio Conservador		0,83 %	0,82 %	1,19 %	1,44 %	0,63 %	0,58 %	0,98 %	1,04 %	1,48 %	1,51 %	1,03 %	1,55 %
CDI		0,80 %	0,97 %	0,90 %	0,92 %	1,00 %	0,97 %	1,14 %	1,07 %	1,07 %	1,12 %	0,92 %	1,17 %

Média Ponderada carteira 1 ano	% CDI
13,96%	108,78%

Índice Sharpe	DESVIO PADRÃO
1,35	0,77%

Classificação da informação: Uso Interno

PC

MEB

PC

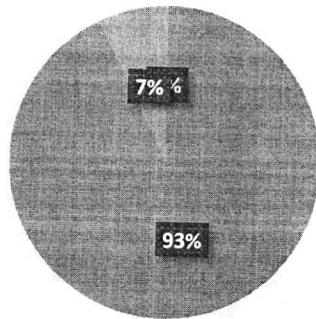


②

SUGESTÃO CARTEIRA CONSERVADORA

	Mês	Ano	6 meses	1 ano	% CDI	2 anos	16/05/2023 06/03/2024	Taxa de Adm	VALOR APLICADO	% TOTAL	RENDIMENTO LÍQUIDO DA TX ADM
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,30%	2,08%	5,84%	12,79%	99,77%	27,61%	10,22%	0,20%	436262024,00%	7,33%	12,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	1,79%	5,69%	15,32%	119,50%	26,84%	10,28%	0,30%	560966452,00%	9,42%	14,98%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,32%	2,32%	6,34%	13,67%	106,63%	29,10%	13,62%	0,20%	200000000,00%	3,36%	13,44%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,32%	2,16%	6,08%	13,37%	104,29%	28,18%	13,31%	0,20%	320255257,00%	5,38%	13,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,18%	2,02%	6,09%	13,33%	103,98%	28,14%	10,56%	0,20%	1154585623,00%	19,39%	13,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,36%	1,58%	4,92%	12,79%	99,77%	25,98%	9,76%	0,40%	300000000,00%	5,04%	12,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,12%	0,19%	3,90%	15,07%	117,55%	23,57%	7,37%	0,20%	299258806,00%	5,03%	14,84%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,32%	1,82%	3,58%	8,17%	63,73%	24,46%	7,08%	1,00%	307598075,00%	5,17%	7,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,21%	1,25%	5,02%	15,61%	121,76%	24,57%	9,57%	0,40%	251526943,00%	4,22%	15,15%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,32%	1,52%	6,08%	16,37%	127,79%	28,69%	16,13%	0,18%	467403761,00%	7,85%	16,16%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,19%	0,22%	3,94%	15,15%	118,17%	23,67%	14,97%	0,18%	176847275,00%	2,97%	14,94%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,21%	1,99%	5,82%	12,76%	99,53%	27,39%	12,70%	0,15%	980907091,00%	16,47%	12,59%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	8,86%	17,56%	36,55%	285,10%	38,90%	36,40%	0,30%	131211899,00%	2,20%	36,14%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,21%	1,98%	5,78%	12,68%	98,91%	27,23%	12,62%	0,24%	367325702,00%	6,17%	12,41%
SOMA								3,10%	R\$59.541.489,08	100,00%	

Estratégia

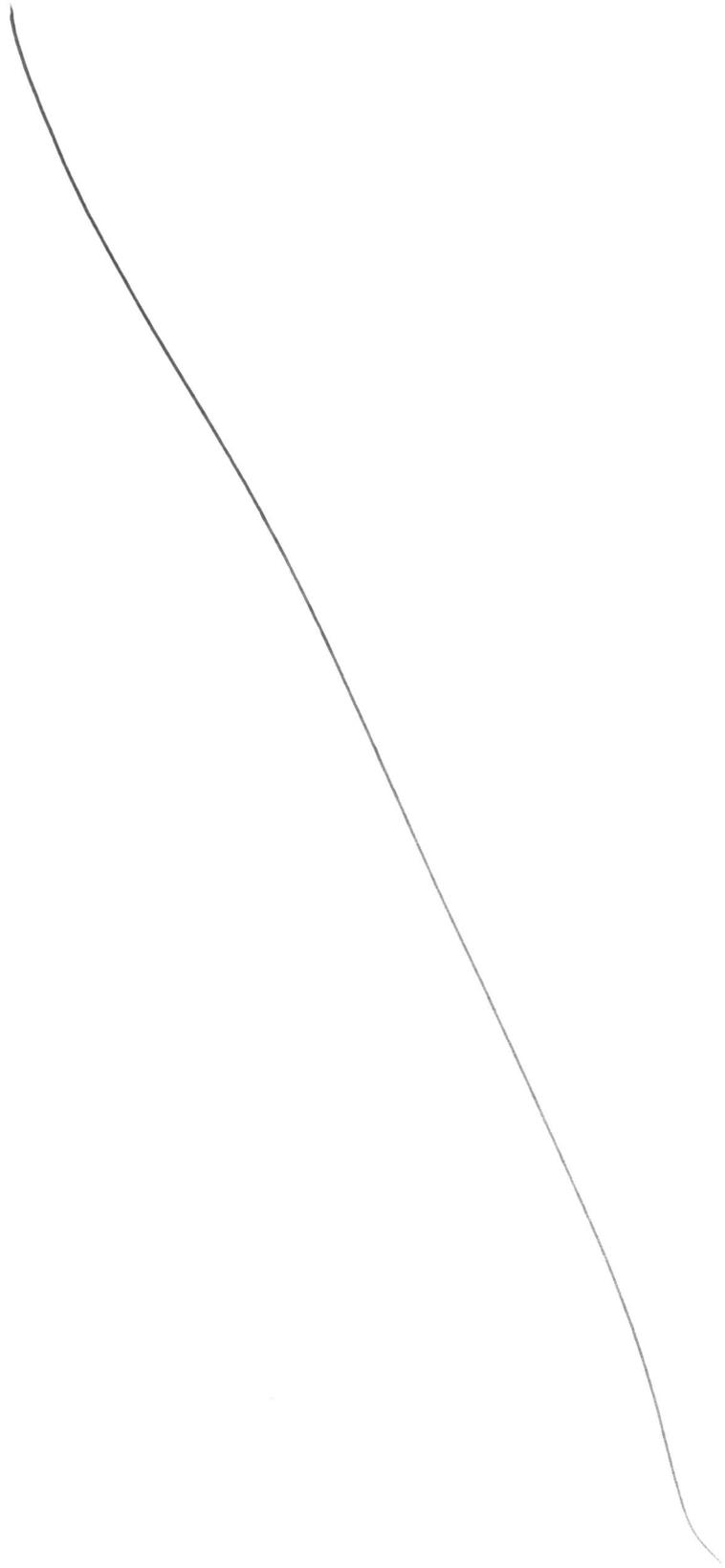


ESTRATÉGIA	
RV (FUNDO AÇÕES)	0,0000%
RENDA FIXA	92,6302%
MULTIMERCADO	7,3698%
SOMA	100,0000%

Classificação da informação: Uso Interno

 Sicredi

(Handwritten signatures and initials)



CARTEIRA SUGESTÃO ARROJADA

	Mês	Ano	6 meses	1 ano	% CDI	2 anos	16/05/2023 06/03/2024	Taxa de Adm	VALOR APLICADO	% TOTAL
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-0,33%	11,07%	15,59%	27,78%	216,69%	17,01%	30,15%	0,50%	R\$ 3.378.268,96	5,67%
BB AÇÕES VALOR FIAÇÕES	0,18%	-3,84%	10,26%	18,22%	142,12%	2,84%	15,50%	2,00%	R\$ 984.351,28	1,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	1,79%	5,69%	15,32%	119,50%	26,84%	10,28%	0,30%	R\$ 1.125.906,18	1,89%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIAÇÕES	-0,34%	0,41%	11,54%	29,28%	228,39%	24,38%	20,93%	1,00%	R\$ 1.186.888,76	1,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	2,01%	5,39%	-	0,00%	-	8,24%	0,20%	R\$ 3.296.869,58	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,90%	3,94%	-	0,00%	-	6,55%	0,15%	R\$ 1.409.429,79	2,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIAÇÕES	-0,46%	-0,96%	13,17%	30,86%	240,72%	26,30%	24,49%	2,00%	R\$ 5.793.122,78	9,73%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,18%	2,02%	6,09%	13,33%	103,98%	28,14%	10,56%	0,20%	R\$ 9.994.096,57	16,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,12%	0,19%	3,90%	15,07%	117,55%	23,57%	7,37%	0,20%	R\$ 2.992.588,06	5,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,34%	1,45%	5,99%	16,25%	126,76%	27,81%	10,93%	0,20%	R\$ 4.674.037,61	7,85%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,32%	1,82%	3,58%	8,17%	63,73%	24,46%	7,08%	1,00%	R\$ 3.075.980,75	5,17%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	-0,19%	-6,41%	0,96%	19,05%	148,60%	-6,96%	9,33%	1,50%	R\$ 551.637,92	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,21%	1,25%	5,02%	15,61%	121,76%	24,57%	9,57%	0,40%	R\$ 2.515.269,43	4,22%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,19%	0,22%	3,94%	15,15%	118,17%	23,67%	14,97%	0,18%	R\$ 3.768.472,75	6,33%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,21%	1,99%	5,82%	12,76%	99,53%	27,39%	12,70%	0,15%	R\$ 11.809.070,91	19,83%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	1,25%	8,86%	17,56%	36,55%	#DIV/0!	38,90%	36,40%	0,30%	R\$ 1.312.118,99	2,20%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FIAÇÕES	-0,23%	-3,55%	8,01%	21,51%	167,78%	8,83%	20,53%	1,50%	R\$ 1.673.257,02	2,81%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA	0,23%	1,95%	5,87%	13,07%	101,95%	27,71%	12,98%	0,18%	R\$ 121,74	0,00%
SOMA								9,65%	R\$59.541.489,08	100,00%

Classificação da informação: Uso Interno