



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

**FUNSERV**

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### **RESUMO**

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Abril de 2024



## Sumário

1.	INTRODUÇÃO .....	2
2.	ANEXOS .....	3
3.	PARECER DO COMITÊ .....	4
3.1	Análise do Cenário Econômico .....	4
3.1.1	Resenha Macro Brasil .....	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas .....	6
3.1.3	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	8
3.1.5	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	10
3.3	Análise da Carteira de Investimentos .....	11
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos .....	11
3.3.2	Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimentos .....	13
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento –Abril/2024 .....	13
3.3.4	Distribuição por Sub-segmento.....	15
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial .....	17
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa.....	18
3.3.7	Evolução Patrimonial .....	19
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos .....	20
3.4	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR .....	206
4.	CONCLUSÃO .....	24

## **1. INTRODUÇÃO**

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 06, de 14/12/2020), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Abril de 2024, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



## 2. ANEXOS

Item	Documento
<b>ANEXO I</b>	Relatório Analítico Investimentos_Abril-2024
<b>ANEXO II</b>	Balancete_Analítico_Prev_Abril-2024

### 3. PARECER DO COMITÊ

#### 3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –Abril/2024" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 17/05/2024, publicado em 21/05/2024.

##### 3.1.1 Resenha Macro Brasil

**ATIVIDADE:** Em abril, houve, novamente, predomínio positivo. Destaque para a confiança do comércio (5,6%) e do consumidor (2,1%). Na direção oposta, o índice de incerteza da economia (FGV) decepcionou em abril, com alta de 2,6% (M/M). No varejo restrito de fevereiro, houve alta de 1,0% (M/M) e o acumulado em 12 meses acelerou de 1,8% em janeiro para 2,3% em fevereiro. No comércio varejista ampliado, o volume de vendas variou 1,2% (M/M) na série com ajuste sazonal. O acumulado em 12 meses acelerou 3,6%(M/M). A produção industrial de fevereiro cresceu 0,1% puxado por bens de consumo duráveis (3,6%), os bens de capital (1,8%) e os bens de consumo semiduráveis e não duráveis (0,4%). No acumulado em 12 meses também houve intensificação do ritmo de alta (0,4% para 1,0%). O volume de serviços recuou 0,9% (M/M) em fevereiro. O IBC-Br (Índice de Atividade Econômica do Banco Central) avançou 0,4% (M/M), destaque para o avanço do varejo ampliado, queda da incerteza e alguma melhora da confiança. Em doze meses o avanço de 2,6% A/A. O saldo de empregos formais (CAGED) de março foi de 244.315 surpreendendo positivamente as expectativas. O resultado refletiu 2,3 milhões de admissões e 2,0 milhões de demissões.

**INFLAÇÃO:** O IPCA avançou +0,38% (M/M) em abril, acelerando em relação ao avanço de +0,16% (M/M) observado no mês anterior. A variação foi superior a projeção de mercado de +0,32%. Com isso, o índice acumulou alta de +3,69% em 12 meses (ante +3,93% em março). A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Saúde e cuidados pessoais influenciado pelo aumento dos itens de Produtos farmacêuticos e óticos. Os preços administrados avançaram +0,74% em abril ante +0,25% de março, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Produtos farmacêuticos (+2,84% ante - 2,21%). Já os preços livres aceleraram para +0,26% ainda se mantendo como os principais vetores do IPCA. Por outro lado, os serviços desaceleraram de +0,1% para +0,05%. O IGP-M de abril foi ao terreno positivo, ao sair de -0,46% para 0,31% (M/M). Nas aberturas, destaque principalmente para a aceleração da soja (- 0,47% para 5,66%), além dos preços do café (0,62% para 9,57%). Além disso, vale citar Alimentação (0,68% para 0,83% M/M) e aumento dos custos de mão-de-obra com os trabalhadores da construção civil (0,23% para 0,74%). Entre as influências negativas, destaque para o minério de ferro (-13,27% para -4,78%). No acumulado em 12 meses, o IGP-M saiu de -4,26% para -3,04%.

**POLÍTICA MONETÁRIA:** Houve poucos eventos em abril, mas vale destacar a mudança de tom na comunicação do Roberto Campos Neto, que passou a enfatizar a preocupação incremental com os riscos de inflação e o aumento da incerteza, deixando a próxima decisão mais dependente de dados. Além disso, vale citar alguns riscos específicos que podem pressionar a inflação nos próximos meses, tais como a perspectiva de manutenção da taxa de juro americana, o aumento do Dólar, o incremento dos conflitos geopolíticos pelo mundo, o aumento de preços da gasolina, mercado de trabalho robusto,

*atividade econômica surpreendendo positivamente e a expectativa inflacionária de 2025, que vem se distanciando um pouco mais da meta.*

**GERAL:** O Copom reduziu a taxa Selic em 0,25 p.p. para 10,50% a.a. A decisão não foi unânime, com cinco votos para a redução de 0,25 p.p. e quatro votos por uma votação de 0,50 p.p.

**COPOM:** SELIC em 10,50% a.a.

Próximo COPOM: 18 e 19 de junho de 2024.

**IPCA Março/2024:** O IPCA avançou 0,38% (M/M) em abril acumulando alta de 3,69% em 12 meses.

### **Resenha Macro Internacional**

**EUA:** A inflação medida pelo índice CPI em março apresentou crescimento de 0,4% (M/M) e o acumulado em 12 meses aumentou de 3,2% para 3,5% (A/A). Já a inflação medida pelo PCE de março apresentou crescimento de 0,3% (M/M) e com alta da inflação anualizada de 2,5% para 2,7%. A economia norte americana criou +175 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em abril, número abaixo da expectativa de mercado (+238 mil). Em relação ao mês anterior, houve uma desaceleração na criação de empregos e observou-se um aumento de 63 mil nos indivíduos fora da força de trabalho. As vendas no varejo de março avançaram 0,7% (M/M) em termos nominais, após variarem 0,9% na medição de fevereiro. Em sua reunião de abril/maio, o FOMC decidiu pela manutenção dos juros básicos no intervalo de 5,25% a 5,50% a.a. O Comitê indicou que a atividade econômica continuou se expandindo a um ritmo sólido e com dados fortes de emprego. No âmbito da inflação, a avaliação é que ela diminuiu ao longo do ano passado, mas permanece elevada. Conforme o balanço de riscos, o Comitê considera que os riscos para alcançar os seus objetivos de emprego e inflação evoluíram para um melhor equilíbrio ao longo do ano passado, mas que as perspectivas econômicas são incertas, necessitando contínua atenção aos riscos de inflação, reforçando ao final uma postura dependente dos dados.

**EUROPA:** Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de março desacelerou de 2,6% para 2,4% (A/A), abaixo das expectativas de mercado (2,5%). Entre os países, destaque para desaceleração na Alemanha 2,3% (A/A) e na França 2,4% (A/A); em sentido oposto houve aceleração na Espanha 3,2% (A/A) e na Itália 1,3%(A/A). O Banco Central Europeu (BCE) manteve inalteradas suas três taxas de juros diretoras, em linha com a expectativa do mercado. Em um comunicado curto e objetivo, a autoridade monetária reconheceu que as informações estão confirmando amplamente a sua avaliação anterior, com a inflação continuando a ceder impulsionada principalmente pela desinflação de bens e alimentos. Da mesma forma, as medidas de inflação subjacente seguem abrandando, com o crescimento salarial registrando moderação gradual e as empresas absorvendo parte do aumento dos custos do trabalho. As condições de financiamento seguem restritivas, pesando sobre a demanda e ajudando a reduzir a inflação. Entretanto, pressões internas sobre os preços seguem fortes com a inflação de serviços ainda elevada. Na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, admitiu que os membros não pretendem esperar que todos os componentes da inflação cheguem à meta para cortar os juros.

**ÁSIA:** O PBoC (People's Bank of China) informou que manteve estáveis as suas taxas de empréstimo (Loan Prime Rate - LPR), com a taxa de um ano em 3,45% e a de 5 anos em 3,95%, conforme amplamente esperado pelo mercado. A produção industrial na China reduziu de 7,0% (A/A) em fevereiro para 4,5% (A/A) em março, vindo abaixo do consenso de mercado, que previa um crescimento de 6,0%

(A/A). Destaque para a fabricação de equipamentos e maquinários elétricos (8,6% ante 5,6% A/A) e na produção de energia elétrica (10,6% ante 9,6% A/A), enquanto as vendas no varejo na China reduziram de 5,5% para 3,1% (A/A) em março, número abaixo das estimativas do mercado (5,1%).

**GLOBAL:** A Guerra da Ucrânia completou 26 meses, sem perspectivas de novas negociações diplomáticas. A tensão no oriente médio continua. Em abril, o destaque foi o aumento da tensão entre o Irã e Israel, com a investida iraniana em retaliação ao ataque israelense ao consulado iraniano na Síria no início do mês, evento que aumentou a aversão ao risco em meio ao temor de uma escalada do conflito.

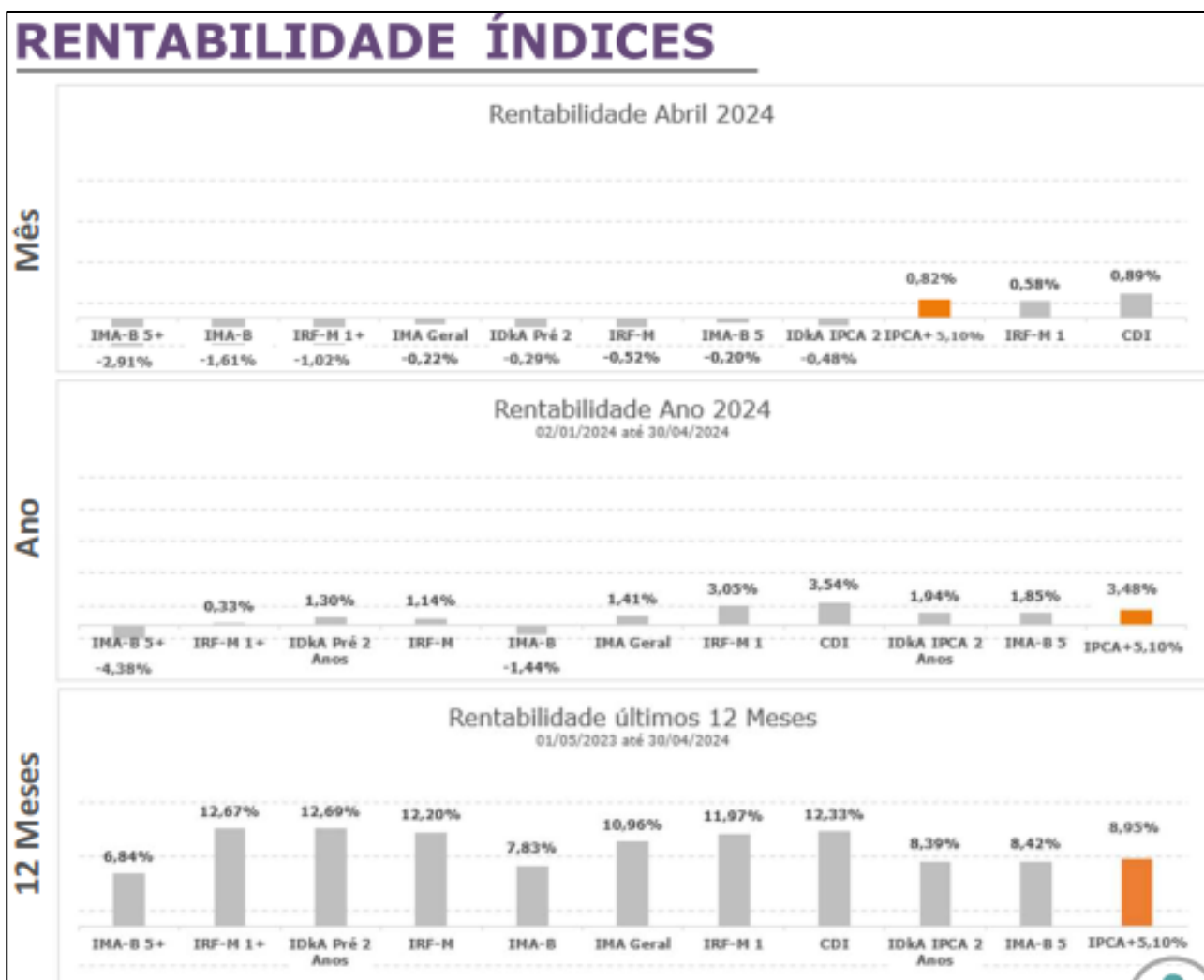
## Perspectivas Econômicas

### 3.1.1.1 Renda Fixa

O mês de abril foi marcado por grande volatilidade no mercado, ainda repercutindo os desdobramentos da reunião do FOMC ocorrida no final do mês de março. No decorrer do mês os indicadores divulgados se mostraram mais fortes do que o inicialmente esperado, com o mercado de trabalho seguindo aquecido, e dados de inflação ainda elevados, emitindo sinais de alerta. Diante desses dados, o FED indicou que pode ser necessário manter a taxa de juros no patamar atual por mais tempo do que o previsto há alguns meses, pressionando a curva de juros para cima, impactando vários mercados, inclusive o Brasil. No âmbito doméstico, o cenário global mais incerto em conjunto com as discussões em torno da política fiscal, contribuíram para o aumento do risco, levando o Banco Central do Brasil (BCB) a rever a sinalização de um corte de 50 bps na próxima reunião do COPOM, aumentando seus graus para uma possível redução na velocidade do ciclo de cortes na reunião de maio. Diante desse cenário, e das sinalizações mais hawkish do BCB, o mercado passou a precificar para a próxima reunião um corte de 25 bps na taxa básica de juros, com uma Selic terminal mais alta esse ano, gerando assim volatilidade elevada na curva de juros ao longo do último mês. Nesse contexto, a curva de juros nominal registrou movimento de inclinação, abrindo ao longo de toda a curva. Na curva de juros real, por sua vez, observamos uma abertura em nível. As LFTs por outro lado se mantiveram estáveis. O IMA-S apresentou performance superior ao CDI, com os demais sub índices, com exceção do IRFM-1, registrando performance negativa. A despeito do cenário descrito, reduzimos um pouco mais as posições aplicadas em juro nominal e zeramos nossa exposição na curva de juro real. Zeramos a posição aplicada na parte longa da curva de juro nominal americana, diante do aumento do risco de postergação do início do ciclo de flexibilização de política monetária.

**PERPECTIVAS MAIO:** No que diz respeito ao cenário prospectivo, seguimos acompanhando os desafios do cenário externo, especialmente no que se refere à velocidade da desinflação em um cenário de atividade ainda resiliente, além dos conflitos geopolíticos e riscos em torno das eleições americanas, que podem acrescentar volatilidade aos ativos. No cenário doméstico, seguimos acompanhando os desdobramentos das discussões fiscais, trajetória de inflação, dados de atividade e ciclo de política monetária diante das mudanças relevantes na comunicação do BCB. Entendemos que a postergação na precificação de cortes de juros nos EUA levou a um estreitamento no diferencial de juros, o que juntamente com outros fatores na economia doméstica, devem fazer com que o BCB siga um caminho de flexibilização mais cauteloso. Dadas as incertezas, adotamos uma visão mais cautelosa para os ativos.





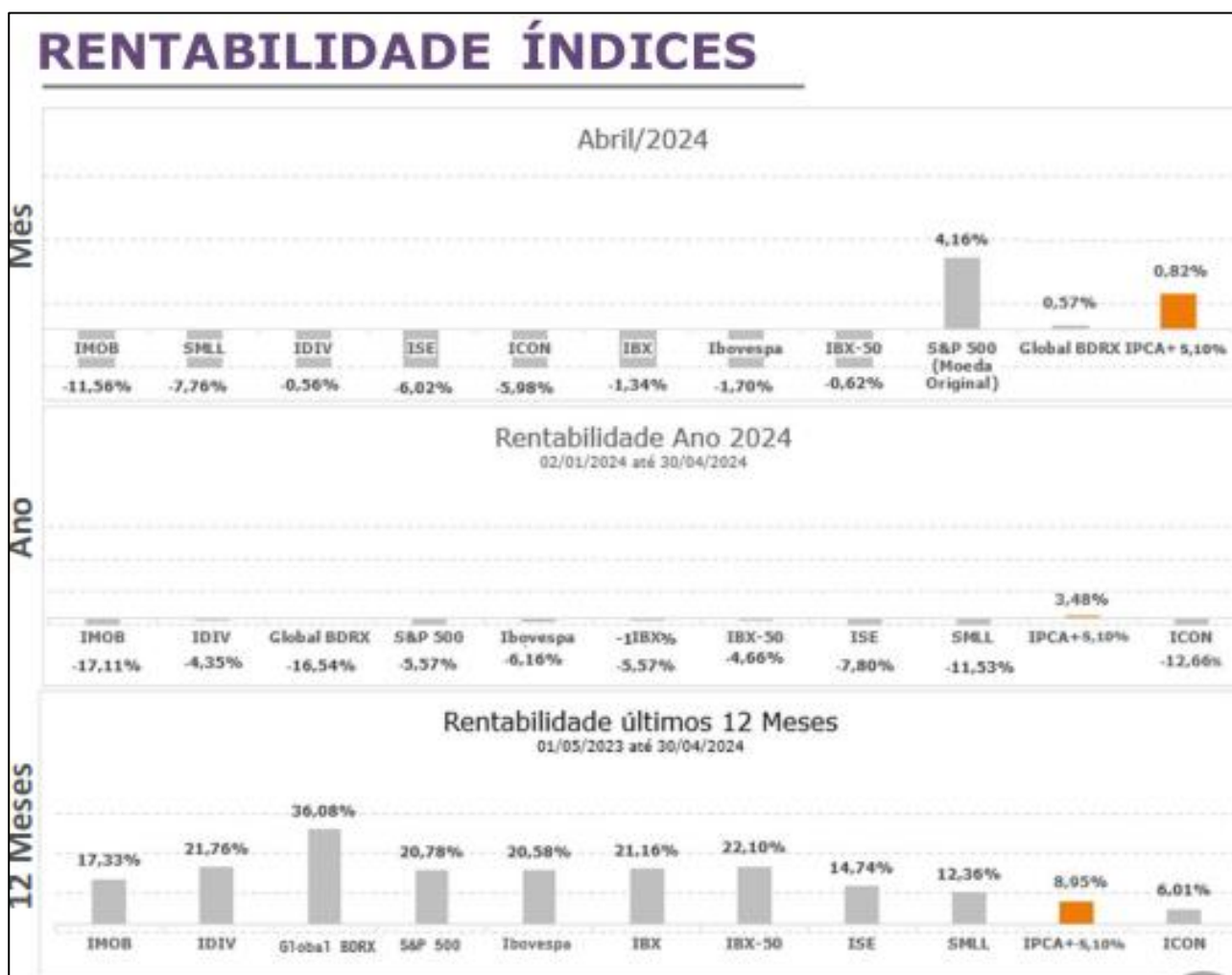
#### 3.1.1.1 Renda Variável:

**Comentários do Gestor – RV:** Em abril, o Ibovespa apresentou desvalorização de 1,70% em relação ao mês anterior, fechando aos 125.924 pontos. No ano, o índice acumula queda de 6,16%. A performance negativa no período, pode ser explicada, em grande parte, pelo incremento da aversão ao risco no mercado norte-americano derivado da divulgação da inflação medida pelo índice CPI de março que apresentou crescimento de 0,4% (m/m). No âmbito doméstico, houve a alteração da meta de resultado primário para 2025 (0,50% para 0,00% do PIB) e de 2026 (1,00% para 0,25% do PIB), além de mudança do tom na comunicação do Roberto Campos Neto que passou a enfatizar a preocupação com os riscos de inflação, aumento das incertezas como a manutenção de taxa de juro nos EUA, atividade econômica surpreendendo positivamente, expectativa inflacionária de 2025, deixando a próxima decisão mais dependente de dados. Além disso, houve impacto no dólar que atingiu R\$ 5,30 (ante R\$ 5,00 do início do mês) e a saída de R\$ 33 bilhões de recurso estrangeiro da bolsa brasileira no acumulado do ano. Em relação ao Ibovespa, em abril, os segmentos de Petróleo e Gás (+13,7%), Mineração (+3,7%) e Industrial (2,7%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis da Petrobras PETR3 (+18,6%), PETR4 (+15,5%) e IRBR3 (+13,7%), explicados, principalmente, pela aprovação pelo governo da distribuição da reserva de remuneração aos acionistas, manutenção e apoio



do presidente da Petrobras Jean Paul Prates pelo ministro da Fazenda (Fernando Haddad) com redução de ruídos e expectativa de melhora operacional do IRB no 1T24. Por outro lado, os destaques negativos foram dos papéis CVC Corp (- 30,7%), Azul Linhas Aéreas Brasileiras (-25,2%) e Magazine Luiza (- 24,4%), justificados, em grande parte, pelo incremento de aversão ao risco com forte pressão vendedora dos estrangeiros, desvalorização do real, aumento do preço do petróleo e pedido de recuperação extrajudicial do Grupo Casas Bahia.

**PERPECTIVAS MAIO:** Nossa visão segue positiva para o Ibovespa para o horizonte de 12 meses. O valuation descontado somado à flexibilização monetária em curso reforçam a expectativa de um ciclo positivo para esta classe de ativos. É importante ressaltar, contudo, que os riscos deste cenário se elevaram, levando nosso balanço de riscos para o lado negativo. No curto prazo, o cenário deve seguir volátil e desfavorável a alocação em equities até que se tenha uma maior certeza acerca do início de cortes de juros pelo Fed. A política monetária norteamericana segue tendo grande influência no desempenho da bolsa brasileira e tem se mostrado o principal fator que dita o apetite a risco de emergentes. Espera-se que o fluxo estrangeiro para o Brasil aumente a partir de uma maior definição do início de cortes pelo FOMC.



## Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- O IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de Janeiro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- A inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- O IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.

Mediana - Agregado														
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,73	3,76	3,80	▲ (2)	151	3,84	72	3,60	3,66	3,74	▲ (3)	148	3,70	70
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,02	2,09	2,05	▼ (1)	116	2,02	46	2,00	2,00	2,00	= (23)	110	2,00	46
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,04	▲ (1)	122	5,02	55	5,05	5,05	5,05	= (4)	120	5,05	55
Selic (% a.a)	9,50	9,75	10,00	▲ (3)	144	10,00	86	9,00	9,00	9,00	= (4)	140	9,00	86
IGP-M (variação %)	2,00	2,34	2,47	▲ (3)	79	2,72	31	3,72	3,78	3,80	▲ (3)	70	3,67	28
IPCA Administrados (variação %)	4,03	4,02	4,02	= (1)	96	3,89	36	3,93	3,90	3,90	= (1)	86	3,77	34
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,10	-32,15	-32,20	▼ (1)	27	-33,50	9	-40,00	-40,00	-40,00	= (4)	26	-43,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,00	80,00	82,00	▲ (2)	25	85,00	9	75,00	76,15	76,30	▲ (3)	21	75,15	8
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	67,27	69,50	70,00	▲ (3)	25	70,00	9	73,50	73,00	73,50	▲ (1)	24	73,00	9
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,90	63,80	▼ (1)	27	63,90	13	66,40	66,50	66,50	= (2)	27	66,50	13
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,64	-0,70	▼ (1)	48	-0,73	20	-0,60	-0,60	-0,63	▼ (1)	46	-0,69	20
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,90	▼ (1)	26	-6,85	12	-6,26	-6,27	-6,30	▼ (2)	25	-6,45	12

Mediana - Agregado											
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	
IPCA (variação %)	3,50	3,50	3,50	= (46)	132	3,50	3,50	3,50	= (46)	123	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,00	2,00	2,00	= (41)	88	2,00	2,00	2,00	= (43)	85	
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,10	5,10	= (4)	92	5,10	5,10	5,10	= (4)	87	
Selic (% a.a)	8,50	9,00	9,00	= (1)	121	8,50	8,63	9,00	▲ (2)	114	
IGP-M (variação %)	3,85	3,75	3,75	= (1)	62	3,73	3,65	3,65	= (3)	57	
IPCA Administrados (variação %)	3,50	3,50	3,50	= (14)	59	3,50	3,50	3,50	= (33)	56	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-41,20	-40,00	-43,20	▼ (1)	21	-38,50	-39,60	-41,00	▼ (1)	17	
Balança comercial (US\$ bilhões)	77,50	78,00	80,00	▲ (2)	16	75,00	76,00	85,00	▲ (2)	13	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (2)	20	78,00	80,00	78,00	▼ (1)	17	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	68,00	68,00	68,15	▲ (1)	24	69,70	69,90	69,90	= (2)	23	
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (11)	35	-0,23	-0,20	-0,30	▼ (1)	31	
Resultado nominal (% do PIB)	-5,92	-5,84	-5,84	= (2)	21	-5,50	-5,50	-5,50	= (5)	19	

Mediana - Agregado	mai/2024						jun/2024					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,25	0,30	0,33	▲ (3)	147	0,34	0,17	0,17	0,18	▲ (1)	146	0,17
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,10	5,10	= (4)	115	5,10	5,07	5,08	5,10	▲ (2)	115	5,10
Selic (% a.a)	10,25	-	-				10,00	10,25	10,25	= (2)	140	10,25
IGP-M (variação %)	0,28	0,39	0,48	▲ (5)	75	0,58	0,30	0,32	0,34	▲ (3)	74	0,35

Mediana - Agregado	jul/2024						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,15	0,15	0,15	= (4)	146	0,13	3,56	3,60	3,64	▲ (1)	127	3,66
Câmbio (R\$/US\$)	5,05	5,07	5,08	▲ (2)	115	5,07						
Selic (% a.a)	-	-	-	-	-	-						
IGP-M (variação %)	0,25	0,25	0,25	= (7)	74	0,25	4,13	4,30	4,23	▼ (1)	66	4,30

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus> Acesso em: 21/05/2024.

### 3.1.2 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

A respeito da política monetária, considerando a evolução do processo de desinflação, os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o COPOM decidiu reduzir a taxa de juros em 0,50% p/p para 10,50% a.a. na última reunião realizada, a próxima está agendada para os dias 18 e 19 de junho de 2024. Além disto, o Boletim Focus prevê SELIC Final 2024 para 10,00% aumentou, Selic Final 2025: 9,00%a.a. (estável). E, neste cenário, ativos correlacionados à referida taxa tendem a entregar resultados compatíveis com a meta de rentabilidade para 2024, de IPCA + 5,26%a.a. A respeito da inflação, o IPCA avançou 0,38% (M/M) em Abril acumulando em relação ao observado no mês anterior o índice acumulou alta de 3,69% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Maio: 0,33%, Junho: 0,18%, Julho 0,15%. Na reunião do FOMC de abril, ele manteve os juros inalterados no intervalo de (5,25% - 5,50). Desaceleração na criação de empregos e observou-se um aumento de 63 mil nos indivíduos fora da força de trabalho. Do ano passado para agora, a inflação diminuiu ao longo do ano, mas permanece elevada. As perspectivas econômicas são incertas. Em abril, o destaque foi o aumento da tensão entre o Irã e Israel, com a investida iraniana em retaliação ao ataque israelense ao consulado iraniano na Síria no início do mês, evento que aumentou a aversão ao risco em meio ao temor de uma escalada do conflito. Na China o PBoC (People's Bank of China) : A produção industrial na China reduziu de 7,0% (A/A) em fevereiro para 4,5% (A/A) em março, vindo abaixo do consenso de mercado, que previa um crescimento de 6,0%(A/A). O saldo total da carteira, ao final do mês, era de R\$2.608.903.681,40 e que houve retorno negativa de R\$13.940.376,45 correspondente a -0,52% e, dessa forma, abaixo da meta de rentabilidade para o mês, que foi de 0,83%. As aplicações e resgates ocorreram em conformidade com as propostas do Comitê de Investimentos.

### 3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Abril de 2024 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançados em Variação Patrimonial Aumentativa e, as desvalorizações, como Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado. Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	<b>R\$ 52.385,59</b>
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5	<b>R\$ 9.911,66</b>
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$ 0,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo de Reserva BB/2923-8/58.939-X	R\$0,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	<b>R\$ 1.621.268,99</b>
<b>BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$ R\$ 1.683.566,24</b>
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4	<b>R\$ 8.700,00</b>
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	<b>R\$ 8.700,00</b>
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>R\$ 17.400,00</b>

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Abril/2024, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$1.700.966,24 (um milhão, setecentos mil, novecentos e sessenta e seis reais e vinte e quatro centavos). Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN(1) e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

<sup>(1)</sup> Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.

### 3.3 Análise da Carteira de Investimentos

#### 3.3.1 Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos

Ao analisar o enquadramento segundo os limites permitidos da Resolução e Política de Investimentos, verifica-se que todos estão enquadrados.

Tipo de Ativo	Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963/2021	Enquadramento Política de Investimentos 2024
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimento no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Gestor de Recursos	Enquadrado	Enquadrado

A aplicação em um mesmo fundo de investimento não excede a 20% (vinte por cento) das aplicações da Funserv e o total das aplicações da Funserv em um mesmo fundo de investimento estão abaixo do limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, conforme Art. 18 e 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2024)							
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.045.231.158,29	39,96%	10,00%	60,00%	100,00%	1.570.174.165,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	107.109.635,27	4,10%	0,00%	3,00%	90,00%	2.246.755.156,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.353.864.791,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	602.042.821,72	23,02%	2,00%	3,00%	65,00%	1.097.970.638,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.700.013.460,37
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.770.266,18
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.754.383.615,28</b>	<b>67,08%</b>	<b>12,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>415,00%</b>	



RENDA FIXA	1.754.383.615,28
RENDA VARIÁVEL	478.460.046,70
EXTERIOR	145.775.316,73
ESTRUTURADOS	234.411.544,95
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.374.800,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)							
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	478.460.046,70	18,29%	0,00%	18,20%	35,00%	436.931.816,58
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	915.391.863,28
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	234.411.544,95	8,96%	0,00%	9,50%	10,00%	27.128.987,42
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.770.266,18
Artigo 11º	5,00%	2.374.800,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	128.395.466,18
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>715.246.391,65</b>	<b>27,35%</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,00%</b>	<b>90,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	111.121.548,47	4,25%	0,00%	4,30%	10,00%	150.418.983,90
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	34.653.768,26	1,32%	0,00%	1,70%	10,00%	226.888.764,11
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>145.775.316,73</b>	<b>5,57%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>20,00%</b>	

### 3.3.1 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento

A Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 prevê, em seu art. 19, que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. A referida norma prevê ainda, em seu art. 27, que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.

De acordo com a Resolução, são consideradas situações involuntárias:

*I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;*

*II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;*

*III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social;*





*IV - reorganização da estrutura do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pela unidade gestora do regime próprio de previdência social;*

*V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do regime próprio de previdência social ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;*

*VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de fundo de investimento destinado exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o regime próprio de previdência social deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; e*

*VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução.*

A respeito deste quesito, verifica-se os recursos aplicados no CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES – CNPJ: 13.058.816/0001-18, classificado no segmento de Investimento no Exterior (art. 8º, I) ultrapassaram o limite de 15% (quinze) por cento, previsto no Art. 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. Tal fato ocorreu exatamente no dia 10/11/2023, decorrente do movimento de resgate de outros cotistas. Pelo exposto, por se tratar de desenquadramento passivo, involuntário, deverá ser saneado em até 180 (cento e oitenta) dias, até o dia 08/05/2024, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021. Este item será analisado, ao menos, mensalmente, pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV e, rotineiramente, pela Gestão de Recursos do RPPS.

### 3.3.2 Rentabilidade Mensal por Segmento –Abril/2024

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2024						FUNDOS DE RENDA FIXA		
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	122.846.769,62	0,00	0,00	123.961.066,09	1.114.296,47	0,91%	0,91%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	480.453.165,87	42.022.554,53	48.663.443,64	478.081.755,63	4.269.478,87	0,82%	0,88%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.480.561,77	0,00	0,00	3.507.970,98	27.409,21	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.992.922,22	0,00	0,00	11.079.304,92	86.382,70	0,79%	0,79%	0,26%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.037.338.026,53	0,00	0,00	1.045.231.158,29	7.893.131,76	0,76%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	92.841.158,53	17.400,00	0,00	92.522.359,37	-336.199,16	-0,36%	-0,36%	1,17%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.747.952.604,54</b>	<b>42.039.954,53</b>	<b>48.663.443,64</b>	<b>1.754.383.615,28</b>	<b>13.054.499,85</b>	<b>0,75%</b>		<b>0,17%</b>

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.754.383.615,28 (um bilhão, setecentos e cinquenta e quatro milhões, trezentos e oitenta e três mil, seiscentos e quinze reais e vinte e oito centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$13.054.499,85 (treze milhões, cinquenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e nove reais e oitenta e cinco centavos), o que corresponde ao retorno de 0,75%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 0,89%; IDKA IPCA 2A: -0,29% e IPCA: 0,38%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2024									FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.407.200,00	0,00	17.400,00	2.374.800,00	-15.000,00	-0,62%	-0,64%	5,24%	
ITAÚ DUNAMIS FI AÇÕES	59.282.882,66	0,00	0,00	58.677.601,29	-605.281,37	-1,02%	-1,02%	5,49%	
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	28.322.081,79	0,00	0,00	27.830.238,28	-491.843,51	-1,74%	-1,74%	6,08%	
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	66.998.128,07	0,00	0,00	65.809.019,42	-1.189.108,65	-1,77%	-1,77%	6,03%	
BB SELEÇÃO FATORIAL FI AÇÕES	37.623.329,72	0,00	0,00	36.524.576,87	-1.098.752,85	-2,92%	-2,92%	6,11%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	49.596.905,87	0,00	0,00	47.870.946,06	-1.725.959,81	-3,48%	-3,48%	6,20%	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	54.233.015,70	0,00	0,00	52.233.780,62	-1.999.235,08	-3,69%	-3,69%	6,56%	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FI AÇÕES	1.854.095,08	0,00	0,00	1.783.883,93	-70.211,15	-3,79%	-3,79%	7,23%	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	120.502.222,77	0,00	0,00	115.918.141,60	-4.584.081,17	-3,80%	-3,80%	6,10%	
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FI MULTIMERCADO	123.183.593,52	0,00	0,00	118.493.403,35	-4.690.190,17	-3,81%	-3,81%	6,00%	
BB RETORNO TOTAL FI AÇÕES	38.660.326,92	0,00	0,00	37.053.057,80	-1.607.269,12	-4,16%	-4,16%	6,44%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FI AÇÕES	9.009.257,82	0,00	0,00	8.578.615,87	-430.641,95	-4,78%	-4,78%	6,83%	
SAFRA AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	1.105.371,23	0,00	0,00	1.050.833,66	-54.537,57	-4,93%	-4,93%	7,76%	
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	36.881.095,64	0,00	0,00	35.029.514,23	-1.851.581,41	-5,02%	-5,02%	6,46%	
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES	45.573.654,25	0,00	0,00	43.136.842,30	-2.436.811,95	-5,35%	-5,35%	7,93%	
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	67.419.371,39	0,00	0,00	62.881.136,37	-4.538.235,02	-6,73%	-6,73%	7,92%	
<b>Total Renda Variável</b>	<b>742.652.532,43</b>	<b>0,00</b>	<b>17.400,00</b>	<b>715.246.391,65</b>	<b>-27.388.740,78</b>	<b>-3,69%</b>		<b>6,40%</b>	

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$715.246.391,65 (setecentos e quinze milhões, duzentos e quarenta e seis mil, trezentos e noventa e um reais e sessenta e cinco centavos), apresentaram no mês um retorno negativo de -R\$27.388.740,78 (vinte e sete milhões, trezentos e oitenta e oito mil setecentos e quarenta reais e setenta e oito centavos), o que representou resultado de -3,69%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve -1,70% o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, -4,16%o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de -0,77%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2024)									FUNDOS EXTERIOR
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.775.818,85	0,00	0,00	6.006.572,68	230.753,83	4,00%	4,00%	5,76%	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	28.294.423,54	0,00	0,00	28.521.268,69	226.845,15	0,80%	0,80%	8,29%	
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	38.924.186,42	0,00	0,00	39.077.269,23	153.082,81	0,39%	0,39%	6,59%	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	32.315.002,97	0,00	0,00	32.280.141,43	-34.861,54	-0,11%	-0,11%	6,44%	
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	33.844.089,02	0,00	0,00	33.757.565,13	-86.523,89	-0,26%	-0,26%	4,84%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.175.545,85	0,00	0,00	6.132.499,57	-43.046,28	-0,70%	-0,70%	6,86%	
<b>Total Exterior</b>	<b>145.329.066,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>145.775.316,73</b>	<b>446.250,08</b>	<b>0,31%</b>		<b>6,46%</b>	

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$145.775.316,73 (cento e quarenta e cinco milhões, setecentos e setenta e cinco mil, trezentos e dezesseis reais e setenta e três centavos), apresentaram no período um retorno positivo de R\$446.250,08 (quatrocentos e quarenta e seis mil, duzentos e cinquenta reais e oito centavos), o que representou resultado positivo de 0,31%.

No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 0,57%, MSCI World: -0,45%.





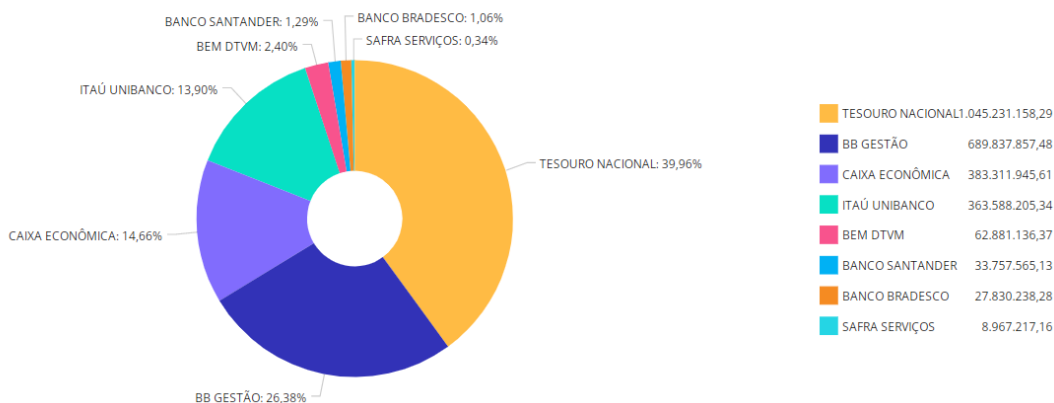
	Renda Fixa		Renda Variável		Investimento no Exterior	
	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção
jan/24	1,03%	67,41%	-2,03%	26,94%	2,36%	5,65%
fev/24	0,93%	68,58%	3,03%	25,68%	5,35%	5,74%
mar/24	0,97%	68,58%	1,06%	25,68%	3,86%	5,74%
abr/24	0,75%	69,35%	-3,69%	25,13%	0,31%	5,52%
<b>Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2024</b>						
RENTA FIXA - 2024		RENTA VARIÁVEL - 2024		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2024		
CDI	3,54%	IBOV	-6,16%	GBL BDRX	-16,54%	
IPCA	3,48%	SMLL	-11,53%	S&P500	-5,57%	
IRF-M 1	3,05%	IBX-50	-4,66%	MSCI World	11,41%	
IRF-M 1+	0,33%	IBX	-5,57%	MSCI ACWI	11,18%	
IRF-M	1,14%	ISE	-7,80%			
IDkA Pré 2A	1,30%	IMOB	-17,80%			
IDkA IPCA 2A	1,94%	ICON	-12,66%			
IMA-B 5	1,85%	IDIV	-4,35%			
IMA-B 5+	-4,38%	S&P500	-5,57%			
IMA B	-1,44%	IFIX	2,12%			
IMA GERAL	1,41%					

### 3.3.3 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:



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



### Comparativo: Posição em Carteira x Estudo ALM de Dezembro/2021

PLANO FINANCEIRO (FUNDO DE RESERVA)									
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021									
MÉDIO PRAZO					Saldo Set/2021:		R\$		645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
% Alocação	7,21%	6,96%	6,75%	5,83%	4,68%	3,59%	2,67%	4,92%	
Valor Alocado	48.811.079,42	47.119.832,93	45.654.421,78	39.480.732,77	31.686.775,43	24.303.193,24	18.084.580,15	33.280.978,60	
Qt.	12.641	12.086	11.592	9.719	7.811	5.871	4.404	7.966	
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88	
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%	
% Alocação Cumulativo	42,61%	35,40%	28,44%	21,69%	15,86%	11,18%	7,59%	4,92%	
LONGO E LONGUÍSSIMO PRAZO					Saldo Set/2021:		R\$		645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
% Alocação	1,79%	1,72%	1,67%	1,45%	1,16%	0,89%	0,66%	1,22%	
Valor Alocado	12.088.593,71	11.669.734,91	11.306.799,88	9.777.815,42	7.847.540,27	6.018.927,65	4.478.834,35	8.242.361,52	
Qt.	3.131	2.993	2.871	2.407	1.934	1.454	1.091	1.973	
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88	
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%	
% Alocação Cumulativo	10,56%	8,77%	7,05%	5,38%	3,93%	2,77%	1,88%	1,22%	
ALOCÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021					Saldo Set/2021:		R\$		645.601.528,64
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
% Alocação	9,00%	8,68%	8,42%	7,28%	5,84%	4,48%	3,33%	6,14%	
Valor Alocado	60.899.673,13	58.789.567,84	56.961.221,66	49.258.548,19	39.534.315,70	30.322.120,89	22.563.414,50	41.523.340,12	
Qt.	15.772	15.079	14.463	12.126	9.745	7.325	5.495	9.939	
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88	
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%	
% Alocação Cumulativo	53,17%	44,17%	35,49%	27,07%	19,79%	13,95%	9,47%	6,14%	
VALOR APLICADOS EM TPF					Saldo Abr/2024:		R\$		424.278.049,09
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
% Alocação	23,94%	0,00%	27,66%	10,89%	10,56%	7,75%	0,00%	0,00%	
Qt.	42.085	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0	0	
Valor Total Aplicado	R\$ 94.999.970,65	R\$ -	R\$ 109.999.144,49	R\$ 41.195.661,81	R\$ 39.994.357,14	R\$ 30.399.600,93	R\$ -	R\$ -	
Valor Total Atualizado	R\$ 101.593.099,31	R\$ -	R\$ 117.348.865,61	R\$ 46.207.918,00	R\$ 44.815.636,66	R\$ 32.880.415,83	R\$ -	R\$ -	
% Alocação Cumulativo	80,81%	56,86%	56,86%	29,20%	18,31%	7,75%	0,00%	0,00%	
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES									
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
R\$ Disponível	-R\$ 63.408.074,89	R\$ 36.827.334,66	-R\$ 81.624.653,88	-R\$ 15.320.476,02	-R\$ 20.037.798,60	-R\$ 13.872.759,23	R\$ 14.128.459,03	R\$ 26.050.672,21	
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 117.257.296,71	-R\$ 53.849.221,82	-R\$ 90.676.556,48	-R\$ 9.051.902,60	R\$ 6.268.573,42	R\$ 26.306.372,02	R\$ 40.179.131,25	R\$ 26.050.672,21	



PLANO PREVIDENCIÁRIO								
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021						Saldo Set/2021:	R\$	1.251.630.116,79
Ano Vencimento	2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	4,36%	4,58%	4,80%	5,25%	5,56%	5,33%	4,39%	20,74%
Valor Alocado	51.722.995,29	54.254.163,02	56.902.894,72	62.251.056,95	65.857.645,42	63.163.911,35	52.008.512,53	245.850.199,09
Qt.	13.395	13.916	14.448	15.324	16.234	15.258	12.666	58.846
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22	4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35%	5,36%
% Alocação Cumulativo	55,01%	50,65%	46,07%	41,27%	36,02%	30,46%	25,13%	20,74%
VALOR APLICADOS EM TPF								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	7,94%	0,00%	5,54%	8,58%	7,64%	9,95%	18,26%	28,84%
Qt.	74.022	0	10.335	15.588	14.068	17.935	35.209	55.810
Valor Total Aplicado	59.988.975,12	0,00	39.999.589,55	62.000.749,44	55.148.645,50	72.010.171,90	138.975.499,57	220.014.327,59
Valor Total Atualizado	64.193.736,54	0,00	44.769.595,32	69.412.953,94	61.747.157,56	80.495.809,35	147.651.131,69	233.203.190,93
% Alocação Cumulativo	86,75%	78,81%	78,81%	73,27%	64,69%	57,05%	47,10%	28,84%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
R\$ Disponível	-R\$ 28.937.073,58	R\$ 37.035.668,89	-R\$ 5.954.920,50	-R\$ 26.959.403,36	-R\$ 16.786.825,89	-R\$ 37.395.347,52	-R\$ 112.151.877,02	-R\$ 65.491.450,16
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 256.641.229,15	-R\$ 227.704.155,56	-R\$ 264.739.824,45	-R\$ 258.784.903,95	-R\$ 231.825.500,59	-R\$ 215.038.674,70	-R\$ 177.643.327,18	-R\$ 65.491.450,16

## Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022

### Fundo Financeiro (Fundo Reserva)

Tabela 11 – Simulação da Carteira Ótima							
	Qnt.	P.U Utilizado	Taxa Utilizada	Duração (meses) (1)	R\$	(2)	Duração (1) x (2)
LFT 2025	4000	11.665,586303	0,1193%	33,89285367	46.662.345,21	7,00%	2,372120
LFT 2026	4000	11.636,454748	0,1544%	45,96296567	46.545.818,99	6,98%	3,208859
LFT 2027	5000	11.608,388229	0,1732%	57,98478817	58.041.941,15	8,71%	5,047984
LFT 2028	5000	11.588,104976	0,1734%	70,19973217	57.940.524,88	8,69%	6,100703
NTN-B 2032	27.362	4.139,804099	5,5967%	94,153721	113.273.319,76	16,99%	15,996578
NTN-B 2035	10.047	4.048,760797	5,7600%	112,6323448	40.677.899,73	6,10%	6,872007
NTN-B 2040	10.225	4.078,602241	5,8700%	136,9850353	41.703.707,91	6,26%	8,568598
S&P	-	-	-	18,15	55.652.164,34	8,35%	1,514937
IDKa 2	-	-	-	23,53	206.213.906,77	30,93%	7,277829
Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022					666.711.628,73		56,959616

### Fundo Previdenciário

Vencimento	2040	2040	2045	2050	2055	2060
P.U Limite	R\$ 4.100,370	R\$ 4.044,112	R\$ 4.064,611	R\$ 4.141,746	R\$ 4.087,150	R\$ 4.135,721
Quantidade	15046	3890	48797	60111	62132	53448
Taxa Utilizada	5,82%	5,95%	5,80%	5,78%	5,79%	5,82%
Duration NTN-B (anos)		14,2				
Duration Passivo (anos)		23,7				

### 3.3.4 Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial

No mês de Abril de 2024, o resultado obtido foi um retorno de 0,52%, correspondente ao montante de R\$-13.940.376,44 (treze milhões, novecentos e quarenta mil, trezentos e setenta e seis reais e quarenta e quatro centavos), sendo o retorno de 0,75% no total de renda fixa, retorno de -3,69% no total de renda variável e retorno positivo de 0,31% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 2,57% contra a meta atuarial de 3,53%, ou seja, uma distância de 1,04% do cumprimento da meta para o exercício de 2024.

Dessa forma, até o momento, no acumulado do ano houve um superávit nas aplicações que corresponde ao total de R\$67.079.918,72 (sessenta e sete milhões, setenta e nove mil, novecentos e dezenove reais e setenta e dois centavos).



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024												
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.567.523.344,80	45.095.927,70	48.822.037,76	2.569.922.536,57	6.125.301,83	6.125.301,83	0,23%	0,23%	0,87%	0,87%	26,94%	3,19%
Fevereiro	2.569.922.536,57	58.312.581,69	62.621.601,41	2.610.448.028,88	44.834.512,03	50.959.813,86	1,71%	1,94%	1,22%	2,10%	92,52%	3,53%
Março	2.610.448.028,88	33.594.187,36	44.184.187,36	2.629.918.510,18	30.060.481,30	81.020.295,16	1,14%	3,10%	0,57%	2,68%	115,72%	2,91%
Abril	2.629.918.510,18	40.962.954,53	48.037.406,87	2.608.903.681,40	-13.940.376,44	67.079.918,72	-0,52%	2,57%	0,83%	3,53%	72,58%	3,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

Investimentos	IPCA + 5,26% a.a.
2,57%	3,53%

### 3.3.5 Evolução da Reserva Administrativa

O patrimônio total da Funserv compreende os recursos previdenciários e, a partir de Janeiro de 2024, em função da Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, de forma segregada, a carteira dos recursos da Reserva Administrativa.

Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$6.501.642,26 (seis milhões, quinhentos e um mil, seiscentos e quarenta e dois reais e vinte e seis centavos), com retorno de R\$52.385,59 (cinquenta e dois mil, trezentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e nove centavos), o que representou retorno de 0,81%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$196.170,98 (cento e noventa e seis mil, cento e setenta reais e noventa e oito centavos), o que representou retorno de 3,45%.

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024												
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	4.141.751,29	1.556.451,93	585.469,58	5.160.623,24	47.889,60	47.889,60	0,94%	0,94%	0,87%	0,87%	107,61%	0,01%
Fevereiro	5.160.623,24	952.000,00	493.550,06	5.663.622,97	44.549,79	92.439,39	0,79%	1,74%	1,22%	2,10%	82,65%	0,01%
Março	5.663.622,97	1.445.000,00	1.144.275,53	6.015.693,44	51.346,00	143.785,39	0,86%	2,61%	0,57%	2,68%	97,43%	0,01%
Abril	6.015.693,44	1.077.000,00	643.436,77	6.501.642,26	52.385,59	196.170,98	0,81%	3,45%	0,83%	3,53%	97,51%	0,01%

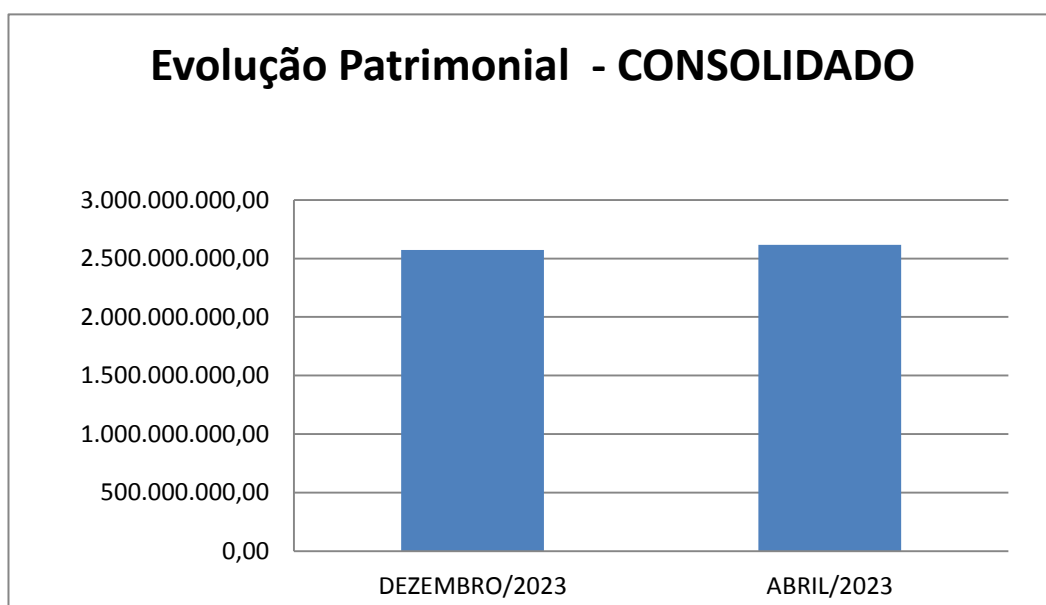
Investimentos x Meta de Rentabilidade

Investimentos	IPCA + 5,26% a.a.
3,45%	3,53%



### 3.3.6 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2023	ABRIL/2024	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
2.571.693.190,69	2.615.438.368,81	R\$ 43.745.178,12



Ao final de 2023, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido total, ou seja, somando ativos enquadrados na Res. 4.963/2021 e disponibilidades financeiras, no valor de R\$2.571.693.190,69 (dois bilhões, quinhentos setenta e um milhões, seiscentos e noventa e três mil, cento e noventa reais e sessenta e nove centavos).

No final do mês de Abril de 2024, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.615.438.368,81 (dois bilhões, seiscentos e quinze milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, trezentos e sessenta e oito reais e oitenta e um centavos).

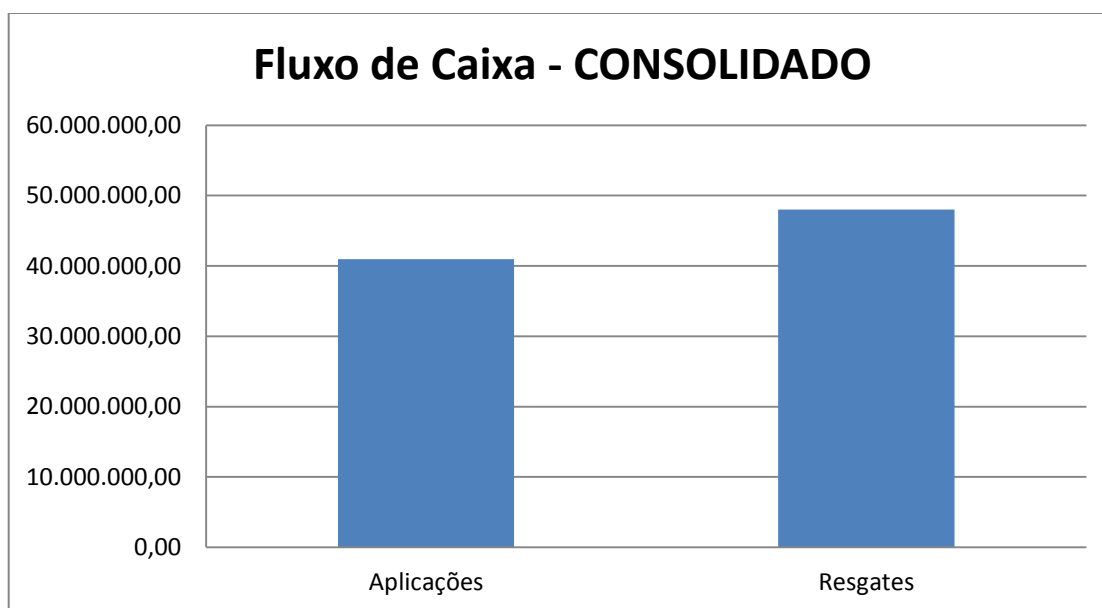
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ R\$43.745.178,12 (quarenta e três milhões, setecentos e quarenta e cinco mil, cento e setenta e oito reais e doze centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Abril de 2024, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação:

SEGMENTO	DEZEMBRO/2023	ABRIL/2024	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.701.962.418,20	R\$ 1.754.383.615,28	R\$ 52.421.197,08
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 728.076.400,48	R\$ 715.246.391,65	-R\$ 12.830.008,83
Investimentos no Exterior	R\$ 141.626.277,41	R\$ 145.775.316,73	R\$ 4.149.039,32
Disponibilidades Financeiras	R\$ 28.094,60	R\$ 33.045,15	R\$ 4.950,55
<b>Patrimônio Líquido Total</b>	<b>R\$ 2.571.693.190,69</b>	<b>R\$ 2.615.438.368,81</b>	<b>R\$ 43.745.178,12</b>

### 3.3.7 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
33.594.187,36	R\$ 44.184.187,36	-R\$ 10.590.000,00



### 3.3.8 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Abril de 2024 foram emitidas 57 (cinquenta e sete) APRs, numeradas, sequencialmente, de 160 a 216, correspondentes ao ano de 2024. As APRs se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/movimentacoes-financeiras/2024>) e as vias assinadas, mantidas em arquivo, à disposição do Comitê, bem como dos demais órgãos internos e externos de fiscalização e controle.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 17/02/2023, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 23/02/2023.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2024, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 15/12/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 22/12/2022, conforme resumo que segue:

- a) Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70.

ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
10/04/2024	182/2024	Amortização	8.700,00
10/04/2024	183/2024	Amortização	8.700,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.400,00</b>

ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
12/04/2024	189/2024	Aplicação	8.700,00
12/04/2024	190/2024	Aplicação	8.700,00
<b>TOTAL</b>			<b>17.400,00</b>

- d) Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/04/2024	163/2024	Aplicação	15.000,00
02/04/2024	164/2024	Aplicação	9.530.000,00
03/04/2024	166/2024	Aplicação	120.000,00
05/04/2024	171/2024	Aplicação	136.000,00
05/04/2024	172/2024	Aplicação	1.540.294,53
05/04/2024	173/2024	Aplicação	14.700.000,00
08/04/2024	179/2024	Aplicação	1.540.000,00
12/04/2024	188/2024	Aplicação	28.000,00
17/04/2024	197/2024	Aplicação	5.878.260,00
18/04/2024	199/2024	Aplicação	20.000,00
23/04/2024	200/2024	Aplicação	3.635.000,00
24/04/2024	203/2024	Aplicação	72.000,00
29/04/2024	209/2024	Aplicação	1.100.000,00
29/04/2024	211/2024	Aplicação	860.000,00
30/04/2024	212/2024	Aplicação	82.000,00
30/04/2024	215/2024	Aplicação	1.530.000,00
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 40.786.554,53</b>

01/04/2024	160/2024	Resgate	29.000,00
01/04/2024	161/2024	Resgate	9.000,00
01/04/2024	162/2024	Resgate	38.000,00
02/04/2024	165/2024	Resgate	9.800,00
03/04/2024	167/2024	Resgate	1.125.000,00
03/04/2024	168/2024	Resgate	2.697.000,00
03/04/2024	169/2024	Resgate	55.600,00





03/04/2024	170/2024	Resgate	28.000,00
05/04/2024	174/2024	Resgate	5.455.000,00
05/04/2024	175/2024	Resgate	1.052.112,34
05/04/2024	176/2024	Resgate	136.000,00
05/04/2024	177/2024	Resgate	37.000,00
08/04/2024	178/2024	Resgate	1.540.294,53
08/04/2024	180/2024	Resgate	18.000,00
08/04/2024	181/2024	Resgate	43.000,00
10/04/2024	184/2024	Resgate	4.000,00
10/04/2024	185/2024	Resgate	24.200,00
11/04/2024	186/2024	Resgate	25.000,00
11/04/2024	187/2024	Resgate	25.000,00
15/04/2024	191/2024	Resgate	15.000,00
15/04/2024	192/2024	Resgate	8.000,00
16/04/2024	193/2024	Resgate	22.000,00
16/04/2024	194/2024	Resgate	1.200,00
16/04/2024	195/2024	Resgate	31.000,00
17/04/2024	196/2024	Resgate	7.000,00
17/04/2024	198/2024	Resgate	1.200,00
24/04/2024	201/2024	Resgate	3.889.000,00
24/04/2024	202/2024	Resgate	1.000.000,00
24/04/2024	204/2024	Resgate	120.000,00
26/04/2024	205/2024	Resgate	40.000,00
29/04/2024	206/2024	Resgate	800.000,00
29/04/2024	207/2024	Resgate	28.030.000,00
29/04/2024	208/2024	Resgate	764.000,00
29/04/2024	210/2024	Resgate	187.000,00
30/04/2024	213/2024	Resgate	9.000,00
30/04/2024	214/2024	Resgate	30.000,00
30/04/2024	216/2024	Resgate	222.236,77
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 47.489.643,64</b>

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Abril de 2024, 35,17% possuem liquidez e 47,28% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 15,79% é imediata e 35,17% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis. O quadro a seguir contém o detalhamento do volume de recurso por prazo de liquidez, destacando ainda aqueles que possuem prazo maior do que 25 (vinte e cinco) dias úteis:

<b>Prazo de Disponibilidade</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>
<b>D+0</b>	694.565.181,09	27,37%
<b>D+1 até D+5</b>	678.415.935,90	26,73%
<b>D+6 até D+10</b>	33.757.565,13	1,33%
<b>D+11 até D+15</b>	43.136.842,30	1,70%
<b>D+16 até D+20</b>	0,00	0,00%
<b>D+21 até D+25</b>	102.285.731,39	4,03%
<b>Acima de D+25</b>	985.981.449,91	38,85%
<b>Recursos Acima de D+25</b>	<b>985.981.449,91</b>	<b>38,85%</b>
Fundos de Investimento s/ Carência	1.050.833,66	0,04%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	14.587.275,90	0,57%

Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024	165.786.835,80	6,53%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	44.769.595,31	1,76%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	117.348.865,60	4,62%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	115.620.871,92	4,56%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	106.562.794,21	4,20%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	38.461.229,16	1,52%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	147.651.131,68	5,82%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	64.475.023,62	2,54%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	169.666.993,05	6,68%
<b>TOTAL</b>	<b>2.538.142.705,72</b>	<b>100,00%</b>
	<b>3.524.124.155,63</b>	

Considerando os estudos de ALM, realizados em Dezembro/2021 e Junho/2022, verifica-se que o prazo de disponibilidade dos recursos é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

<b>Retorno Mensal</b>	<b>VaR da Carteira</b>	<b>VaR de RF</b>	<b>VaR de RV</b>	<b>VaR de IE</b>
-0,52%	3,59%	0,17%	6,40%	6,46%

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2024, no segmento de renda fixa, renda variável e investimento no exterior:

- Segmento de Renda Fixa: 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do valor alocado neste segmento;
- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento ) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

### **3.4 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento**

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 14/12/2023, não foi analisado novo fundo para credenciamento.

### **3.5 Propostas de aplicações e migrações:**

1. O Comitê entendeu pertinente o resgate total do fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO, para adequação do desenquadramento do Fundo. Os recursos do Fundo Previdenciário foram aplicados no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49, permanecendo disponíveis para fluxo de caixa, visto que os recursos do fundo previdenciário estão em descapitalização, dado sua utilização para pagamento de benefícios previdenciários. Os recursos do Fundo de Reserva propõe-se aplicação em Títulos Públicos Federais, NTN-B em enquanto não aplicado, o recurso permanecerá no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49.

2. Os cupons semestrais pagos em 16/11/2023, estão aplicados no fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP-CNPJ: 13.077.418/0001-49, assim que analisados serão aplicados em Títulos Públicos Federais, NTN-B.

## **4. CONCLUSÃO**

Em relação às aplicações do RPPS, referente aos recursos de renda fixa, quanto às migrações que visam aquisições de Títulos Públicos Federais, parte dos recursos, se encontra aplicado em fundo referenciado DI (fluxo de caixa), aguardando melhor oportunidade de alocação. Para os vértices médios (IMA-B 5 e IDkA IPCA 2A) entendemos pertinente a manutenção de uma exposição próxima de 10% do total da carteira, atualmente, não há valores aplicados em fundos que possuem estes benchmarks. Já para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos DI, em função do aumento na taxa SELIC, entendemos pertinente a manutenção dos recursos aplicados, além dos recursos destinados à posterior aquisição de títulos públicos e dos valores para honrar os compromissos atuais do instituto, pois as despesas com o Fundo Financeiro estão sendo cobertas pelos entes, através da cobertura do déficit, conforme preconiza a Lei 8.336/2007.

O Fundo de Reserva está em fase de Capitalização e do Fundo Previdenciário, atualmente são utilizados apenas 10% dos recursos de contribuição para honrar os compromissos com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros. Quanto à renda variável, nossa política de investimentos, definida em Dezembro de 2022, previu uma exposição máxima de 35%, pela sua importância como fator de diversificação de portfólio. Neste momento, contudo, com a alta da taxa de juros, pertinente a manutenção dos recursos alocados, com a perspectiva de longo prazo. Neste segmento, ao final de Dezembro de 2023, havia 28,45% de recursos alocados e entendemos que no longo prazo serão os que ajudarão a honrar os compromissos.

No contexto geral da análise proferida e após conferência das APR's de Abril de 2024, por estarem em concordância com o que foi definido em reunião ordinária deste Comitê e aprovadas pelo Conselho Administrativo da Funserv, entendemos que não há indícios ou números que prejudique a aprovação das aplicações dos recursos da FUNSERV mencionadas nesse parecer.

Sem mais,

**Gêmina Maria Pires**

Membro do Comitê de Investimentos

**Jean Michel Mascheto Marins**

Membro do Comitê de Investimento

**Edgar Aparecido Ferreira da Silva**

Membro do Comitê de Investimento

**Marco Antonio Leite Massari**

Membro do Comitê de Investimento

**Gilmar Ezequiel de Souza Oliveira**

Membro Suplente do Comitê de  
Investimento

---

**Cilsa Regina Guedes Silva**

Gestora de Recursos do RPPS



RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

BANCO 0001 BCO BRASIL    CONTA BANCARIA 0110    INATIVOS PMS/CAMARA    AG 029238    C/C 0000000582115    FONTE 01    COD APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	1.1.1.1.1.51.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		SALDO ANTERIOR	1.118.448,97
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
01/04/2024	Resgate de Aplicacao	136.000,00	9.000,00	1.109.448,97
02/04/2024	Resgate de Aplicacao		9.800,00	1.099.648,97
03/04/2024	Resgate de Aplicacao		55.600,00	1.044.048,97
05/04/2024	Transferencia para Aplicacao			1.180.048,97
05/04/2024	Resgate de Aplicacao		136.000,00	1.044.048,97
16/04/2024	Resgate de Aplicacao	1.100.000,00	1.200,00	1.042.848,97
17/04/2024	Resgate de Aplicacao		1.200,00	1.041.648,97
24/04/2024	Resgate de Aplicacao		120.000,00	921.648,97
29/04/2024	Transferencia para Aplicacao			2.021.648,97
29/04/2024	Resgate de Aplicacao		764.000,00	1.257.648,97
30/04/2024	Resgate de Aplicacao		39.000,00	1.218.648,97
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	1.236.000,00	1.135.800,00	1.218.648,97
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		SALDO ANTERIOR	77.063,95
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Transferencia para Aplicacao	9.911,66		86.975,61
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	9.911,66	0,00	86.975,61
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	1.245.911,66	1.135.800,00	1.305.624,58
BANCO 0001 BCO BRASIL      CONTA BANCARIA 0111      FUNDO PREVIDENCIARIO      AG 029238      C/C 0000000586692      FONTE 04      COD APLICACAO 6020000				
INVESTIMENTO	1.1.1.1.1.52.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		SALDO ANTERIOR	1.228,19
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	1.228,19
INVESTIMENTO	1.1.1.1.1.53.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		SALDO ANTERIOR	169.447.634,15
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
01/04/2024	Resgate de Aplicacao	9.530.000,00	29.000,00	169.418.634,15
02/04/2024	Transferencia para Aplicacao			178.948.634,15
03/04/2024	Transferencia para Aplicacao	120.000,00		179.068.634,15
03/04/2024	Resgate de Aplicacao	14.700.000,00	3.822.000,00	175.246.634,15
05/04/2024	Transferencia para Aplicacao			189.946.634,15



RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

05/04/2024	Resgate de Aplicacao		6.507.112,34	183.439.521,81
08/04/2024	Transferencia para Aplicacao	1.540.000,00		184.979.521,81
08/04/2024	Resgate de Aplicacao		18.000,00	184.961.521,81
10/04/2024	Resgate de Aplicacao		4.000,00	184.957.521,81
11/04/2024	Resgate de Aplicacao		25.000,00	184.932.521,81
15/04/2024	Resgate de Aplicacao		15.000,00	184.917.521,81
16/04/2024	Resgate de Aplicacao		22.000,00	184.895.521,81
17/04/2024	Transferencia para Aplicacao	5.878.260,00		190.773.781,81
17/04/2024	Resgate de Aplicacao		7.000,00	190.766.781,81
23/04/2024	Transferencia para Aplicacao	3.635.000,00		194.401.781,81
24/04/2024	Resgate de Aplicacao		4.889.000,00	189.512.781,81
26/04/2024	Resgate de Aplicacao		40.000,00	189.472.781,81
29/04/2024	Resgate de Aplicacao		28.830.000,00	160.642.781,81
30/04/2024	Transferencia para Aplicacao	3.151.268,99		163.794.050,80
SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		38.554.528,99	44.208.112,34	163.794.050,80
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE			SALDO ANTERIOR 8.815.432,05
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	8.815.432,05
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE			SALDO ANTERIOR 5.658.051,94
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	113.791,91		5.771.843,85
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	113.791,91	0,00	5.771.843,85
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)			SALDO ANTERIOR 72.087.648,33
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-1.309.240,45		70.778.407,88
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-1.309.240,45	0,00	70.778.407,88
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)			SALDO ANTERIOR 10.542.340,30
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-1.872.864,88		8.669.475,42
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-1.872.864,88	0,00	8.669.475,42



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM INDICE DE MERCADO DE REN		SALDO ANTERIOR	6.242.623,72
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	6.242.623,72
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR	54.379.312,06
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	54.379.312,06
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR	5.140.358,83
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	101.251,99		5.241.610,82
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	101.251,99	0,00	5.241.610,82
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	35.587.467,56	44.208.112,34	323.693.984,79
BANCO 0001 BCO BRASIL      CONTA BANCARIA 0112      FUNDO DE RESERVA PREV      AG 029238      C/C 000000058939X      FONTE 04      COD APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		SALDO ANTERIOR	112.101.781,21
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	112.101.781,21
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		SALDO ANTERIOR	190.472.149,55
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
05/04/2024	Transferencia para Aplicacao	1.540.294,53		192.012.444,08
08/04/2024	Resgate de Aplicacao		1.540.294,53	190.472.149,55
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	2.686.112,63		193.158.262,18
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	4.226.407,16	1.540.294,53	193.158.262,18





RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR	38.341.505,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-453.323,35		37.888.181,65
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-453.323,35	0,00	37.888.181,65
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		SALDO ANTERIOR	4.521.721,40
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-1.069.828,38		3.451.893,02
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-1.069.828,38	0,00	3.451.893,02
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR	11.232.257,27
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-6.268,73		11.225.988,54
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-6.268,73	0,00	11.225.988,54
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR	487.261,23
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	23.238,01		510.499,24
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	23.238,01	0,00	510.499,24
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	2.720.224,71	1.540.294,53	358.336.605,84
BANCO 0001 BCO BRASIL      CONTA BANCARIA 0113      CONTA TAXA DE ADMINISTRACAO      AG 029238      C/C 0000000553387      FONTE 04      COD APLICACAO 6900000				
INVESTIMENTO	1.1.1.1.1.52.00.00 - APLICACOES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA - RPPS		SALDO ANTERIOR	6.015.693,44
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
01/04/2024	Resgate de Aplicacao	15.000,00	38.000,00	5.977.693,44
02/04/2024	Transferencia para Aplicacao			5.992.693,44
03/04/2024	Resgate de Aplicacao		28.000,00	5.964.693,44
05/04/2024	Resgate de Aplicacao		37.000,00	5.927.693,44
08/04/2024	Resgate de Aplicacao		43.000,00	5.884.693,44
10/04/2024	Resgate de Aplicacao		24.200,00	5.860.493,44
11/04/2024	Resgate de Aplicacao		25.000,00	5.835.493,44



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024


12/04/2024	Transferencia para Aplicacao	28.000,00		5.863.493,44
15/04/2024	Resgate de Aplicacao		8.000,00	5.855.493,44
16/04/2024	Resgate de Aplicacao		31.000,00	5.824.493,44
18/04/2024	Transferencia para Aplicacao	20.000,00		5.844.493,44
24/04/2024	Transferencia para Aplicacao	72.000,00		5.916.493,44
29/04/2024	Transferencia para Aplicacao	860.000,00		6.776.493,44
29/04/2024	Resgate de Aplicacao		187.000,00	6.589.493,44
30/04/2024	Transferencia para Aplicacao	134.385,59		6.723.879,03
30/04/2024	Resgate de Aplicacao		222.236,77	6.501.642,26
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	1.129.385,59	643.436,77	6.501.642,26
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	1.129.385,59	643.436,77	6.501.642,26
	SUBTOTAL DO BANCO	40.682.989,52	47.527.643,64	689.837.857,47


BANCO 0033 SANTANDER      CONTA BANCARIA 0115    FUNDO PREVIDENCIARIO      AG 000062    C/C 0000450005073      FONTE 04      COD APLICACAO 6020000

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	SALDO ANTERIOR			30.969.310,09
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-81.418,72		30.887.891,37	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-81.418,72	0,00	30.887.891,37	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	SALDO ANTERIOR			877.875,64
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	877.875,64	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-81.418,72	0,00	31.765.767,01	

BANCO 0033 SANTANDER      CONTA BANCARIA 0116    FUNDO DE RESERVA      AG 000062    C/C 0000450002881      FONTE 04      COD APLICACAO 6010000

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO	SALDO ANTERIOR			1.996.903,29
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-5.105,17		1.991.798,12	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-5.105,17	0,00	1.991.798,12	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-5.105,17	0,00	1.991.798,12	
	SUBTOTAL DO BANCO	-86.523,89	0,00	33.757.565,13	


CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999 MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024				
24/05/2024		PAGINA 6				
BANCO 0102 XP INVEST                    CONTA BANCARIA 0117   FUNDO DE RESERVA                    AG 000001   C/C 0000000807907                    FONTE 04                    COD APLICACAO 6010000						
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F			SALDO ANTERIOR	316.588.735,02	
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	316.588.735,02		
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P			SALDO ANTERIOR	23.646.863,41	
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	2.610.336,98		26.257.200,39		
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	2.610.336,98	0,00	26.257.200,39		
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	2.610.336,98	0,00	342.845.935,41		
BANCO 0102 XP INVEST                    CONTA BANCARIA 0118   FUNDO PREVIDENCIARIO                    AG 000001   C/C 0000000808023                    FONTE 04                    COD APLICACAO 6020000						
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.01.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (F			SALDO ANTERIOR	648.138.318,61	
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	648.138.318,61		
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.11.00 - TITULOS PUBLICOS DE EMISSAO DO TESOIRO NACIONAL (P			SALDO ANTERIOR	48.964.109,49	
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL		
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	5.282.794,78		54.246.904,27		
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	5.282.794,78	0,00	54.246.904,27		
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	5.282.794,78	0,00	702.385.222,88		
	SUBTOTAL DO BANCO	7.893.131,76	0,00	1.045.231.158,29		

CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO				
		CONTA INICIAL : 0000      CONTA FINAL : 9999				
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024				
24/05/2024					PAGINA	7
BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0120   FUNDO PREVIDENCIARIO		AG 000356	C/C 0000006000022	FONTE 04      COD APLICACAO 6020000
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				SALDO ANTERIOR	80.660.858,42
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		0,00	0,00	80.660.858,42	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE				SALDO ANTERIOR	2.872.610,24
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
12/04/2024	Transferencia para Aplicacao	8.700,00			2.881.310,24	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-302.510,16			2.578.800,08	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		-293.810,16	0,00	2.578.800,08	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)				SALDO ANTERIOR	57.475.263,69
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-374.546,40		0,00	57.100.717,29	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		-374.546,40		57.100.717,29	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)				SALDO ANTERIOR	4.403.361,72
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-1.920.296,69		0,00	2.483.065,03	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		-1.920.296,69		2.483.065,03	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO				SALDO ANTERIOR	0,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS		RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO		0,00	0,00	0,00	



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			SALDO ANTERIOR	9.681.405,83
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	9.681.405,83	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.13.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			SALDO ANTERIOR	2.734.675,53
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	99.543,56		2.834.219,09	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	99.543,56	0,00	2.834.219,09	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)			SALDO ANTERIOR	63.701.890,11
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	63.701.890,11	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.04.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)			SALDO ANTERIOR	29.662.676,96
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-3.551.724,97		26.110.951,99	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-3.551.724,97	0,00	26.110.951,99	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.05.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP			SALDO ANTERIOR	946.800,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-16.200,00		930.600,00	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-16.200,00	0,00	930.600,00	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.05.11.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP			SALDO ANTERIOR	265.500,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	265.500,00	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-6.057.034,66	0,00	246.348.007,84	

CN-SIFPM		Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba			CONAM	
		RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO				
		CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999				
		MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024				
24/05/2024					PAGINA	9
BANCO 0104 BCO CEF		CONTA BANCARIA 0121 FUNDO DE RESERVA		AG 000356	C/C 0000060000634	FONTE 04    COD APLICACAO 6010000
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.02.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE			SALDO ANTERIOR		1.871.674,95
DATA	HISTORICO			APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO			0,00	0,00	1.871.674,95
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.12.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE			SALDO ANTERIOR		7.427.314,90
DATA	HISTORICO			APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
12/04/2024	Transferencia para Aplicacao			8.700,00		7.436.014,90
30/04/2024	Ganhos em Investimentos			-33.689,00		7.402.325,90
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO			-24.989,00	0,00	7.402.325,90
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)			SALDO ANTERIOR		75.200.955,24
DATA	HISTORICO			APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos			-1.477.035,01		73.723.920,23
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO			-1.477.035,01	0,00	73.723.920,23
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)			SALDO ANTERIOR		12.373.297,32
DATA	HISTORICO			APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos			-1.705.623,91		10.667.673,41
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO			-1.705.623,91	0,00	10.667.673,41
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			SALDO ANTERIOR		0,00
DATA	HISTORICO			APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO			0,00	0,00	0,00



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			SALDO ANTERIOR	12.648.968,20
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	12.648.968,20	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			SALDO ANTERIOR	0,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	0,00	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.13.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			SALDO ANTERIOR	3.229.373,99
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	127.301,59		3.356.675,58	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	127.301,59	0,00	3.356.675,58	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.14.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)			SALDO ANTERIOR	18.367.959,05
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	18.367.959,05	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.14.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)			SALDO ANTERIOR	8.769.696,65
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-1.032.356,20		7.737.340,45	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-1.032.356,20	0,00	7.737.340,45	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.15.01.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP			SALDO ANTERIOR	938.100,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-16.200,00		921.900,00	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-16.200,00	0,00	921.900,00	





Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.15.11.00 - APLICACOES EM FUNDOS DO SEGMENTO IMOBILIARIO - RPP		SALDO ANTERIOR		265.500,00
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	265.500,00	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-4.128.902,53	0,00	136.963.937,77	
	SUBTOTAL DO BANCO	-10.185.937,19	0,00	383.311.945,61	
BANCO 0237 BCO BRADESCO    CONTA BANCARIA 0122    FUNDO DE RESERVA    AG 001338    C/C 0000000005800    FONTE 04    COD APLICACAO 6010000					
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		SALDO ANTERIOR		779.039,89
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	779.039,89	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR		10.977.311,41
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	10.977.311,41	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		SALDO ANTERIOR		1.077.617,18
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-863.899,56		213.717,62	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-863.899,56	0,00	213.717,62	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-863.899,56	0,00	11.970.068,92	
BANCO 0237 BCO BRADESCO    CONTA BANCARIA 0123    FUNDO PREVIDENCIARIO    AG 001338    C/C 00000000058017    FONTE 04    COD APLICACAO 6020000					
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR		70.936.462,43
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	70.936.462,43	



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

24/05/2024 PAGINA 12

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		SALDO ANTERIOR	11.971.022,27
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-4.166.178,97		7.804.843,30
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-4.166.178,97	0,00	7.804.843,30
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-4.166.178,97	0,00	78.741.305,73
	SUBTOTAL DO BANCO	-5.030.078,53	0,00	90.711.374,65
BANCO 0341 BCO ITAU      CONTA BANCARIA 0124    FUNDO DE RESERVA      AG 000076    C/C 0000000022102      FONTE 04      COD APLICACAO 6010000				
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		SALDO ANTERIOR	3.844.887,47
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	3.844.887,47
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.11.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)		SALDO ANTERIOR	918.245,95
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	43.204,58		961.450,53
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	43.204,58	0,00	961.450,53
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR	10.131.978,06
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-460.955,36		9.671.022,70
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-460.955,36	0,00	9.671.022,70
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)		SALDO ANTERIOR	1.098.974,41
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	1.098.974,41



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR		2.288.689,47
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	93.453,52		2.382.142,99	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	93.453,52	0,00	2.382.142,99	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.13.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO		SALDO ANTERIOR		50.472,65
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	50.472,65	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.14.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)		SALDO ANTERIOR		12.863.692,75
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	12.863.692,75	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.14.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)		SALDO ANTERIOR		4.665.969,13
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-638.985,68		4.026.983,45	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-638.985,68	0,00	4.026.983,45	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-963.282,94	0,00	34.899.626,95	
BANCO 0341 BCO ITAU          CONTA BANCARIA 0125    FUNDO PREVIDENCIARIO          AG 000076    C/C 0000000910397          FONTE 04          COD APLICACAO 6020000					
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.05.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (F)		SALDO ANTERIOR		99.074.387,91
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	99.074.387,91	



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba  
RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.01.15.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA (P)			SALDO ANTERIOR	19.009.248,29
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	1.071.091,89		20.080.340,18	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	1.071.091,89	0,00	20.080.340,18	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)			SALDO ANTERIOR	81.994.163,52
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	81.994.163,52	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (P)			SALDO ANTERIOR	23.916.648,23
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-2.300.927,77		21.615.720,46	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-2.300.927,77	0,00	21.615.720,46	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.02.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			SALDO ANTERIOR	3.106.995,51
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	137.300,31		3.244.295,82	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	137.300,31	0,00	3.244.295,82	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.12.00 - FUNDO DE INVESTIMENTO - SUFIXO			SALDO ANTERIOR	329.661,22
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	329.661,22	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.04.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (F)			SALDO ANTERIOR	80.879.267,82
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	80.879.267,82	



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO  
CONTA INICIAL : 0000    CONTA FINAL : 9999  
MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.04.11.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (P)		SALDO ANTERIOR		25.521.945,95
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-4.051.204,49		21.470.741,46	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-4.051.204,49	0,00	21.470.741,46	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-5.143.740,06	0,00	328.688.578,39	
	SUBTOTAL DO BANCO	-6.107.023,00	0,00	363.588.205,34	
BANCO 0422 BCO SAFRA      CONTA BANCARIA 0126      FUNDO DE RESERVA      AG 004100      C/C 0000000285153      FONTE 04      COD APLICACAO 6010000					
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.12.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR		1.105.371,23
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-54.537,57		1.050.833,66	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-54.537,57	0,00	1.050.833,66	
	SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-54.537,57	0,00	1.050.833,66	
BANCO 0422 BCO SAFRA      CONTA BANCARIA 0127      FUNDO PREVIDENCIARIO      AG 004100      C/C 0000000285161      FONTE 04      COD APLICACAO 6020000					
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.02.01.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES (F)		SALDO ANTERIOR		2.067.272,59
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-70.211,15		1.997.061,44	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-70.211,15	0,00	1.997.061,44	
INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.03.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE		SALDO ANTERIOR		5.799.642,35
DATA	HISTORICO	APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL	
30/04/2024	Ganhos em Investimentos	-43.046,28		5.756.596,07	
	SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	-43.046,28	0,00	5.756.596,07	



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba

RELATORIO DE INVESTIMENTOS POR CONTA BANCARIA - ANALITICO

CONTA INICIAL : 0000      CONTA FINAL : 9999

MOVIMENTACAO ENTRE 01/04/2024 A 30/04/2024

24/05/2024 PAGINA 16

INVESTIMENTO	1.1.4.4.1.03.13.00 - FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE			SALDO ANTERIOR	162.725,99
DATA	HISTORICO		APLICACAO/GANHOS	RESGATE/PERDAS	SALDO ATUAL
		SUBTOTAL DO INVESTIMENTO	0,00	0,00	162.725,99
		SUBTOTAL CONTA BANCARIA	-113.257,43	0,00	7.916.383,50
		SUBTOTAL DO BANCO	-167.795,00	0,00	8.967.217,16
		TOTAL GERAL	26.998.763,67	47.527.643,64	2.615.405.323,65

MARIA RITA FERRI DE SOUZA  
CHEFE DA DIVISAO ADM.E FINANCEIRA  
CPF-042.412.768-73

JOSE ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR  
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO  
CPF-122.596.828-39

SILVANA MARIA SINISCALCO D CHINELATTO  
PRESIDENTE  
CPF-122.616.658-06

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2024



## Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

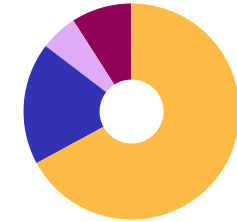
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.045.231.158,29	39,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	3.507.970,98	0,13%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	11.079.304,92	0,42%	92	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	92.522.359,37	3,54%	834	1,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	478.081.755,63	18,28%	1.144	2,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	123.961.066,09	4,74%	412	2,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	52.233.780,62	2,00%	20.162	3,87%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	37.053.057,80	1,42%	23.699	5,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	36.524.576,87	1,40%	16.821	3,05%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	27.830.238,28	1,06%	47	11,90%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	62.881.136,37	2,40%	119	16,94%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	35.029.514,23	1,34%	890	5,91%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	43.136.842,30	1,65%	202	5,53%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	65.809.019,42	2,52%	86	16,90%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	58.677.601,29	2,24%	12.600	3,95%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	47.870.946,06	1,83%	35	11,55%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	8.578.615,87	0,33%	16	7,23%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.050.833,66	0,04%	3.342	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.783.883,93	0,07%	127	1,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	39.077.269,23	1,49%	109	2,88%	Artigo 9º, Inciso II

## Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	32.280.141,43	1,23%	45	8,60%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	6.006.572,68	0,23%	64	9,85%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	33.757.565,13	1,29%	3.702	5,25%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	28.521.268,69	1,09%	454	1,23%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.132.499,57	0,23%	320	0,88%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	115.918.141,60	4,43%	7.251	6,42%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	118.493.403,35	4,53%	607	8,57%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.374.800,00	0,09%		1,63%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.615.405.323,66				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			33.045,15	Artigo 6º			
PL Total			2.615.438.368,81				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a '	100,00%	1.045.231.158,29	39,96%	10,00%	60,00%	10,00%	-783.690.625,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	107.109.635,27	4,10%	0,00%	3,00%	90,00%	2.246.755.156,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.353.864.791,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	65,00%	602.042.821,72	23,02%	2,00%	3,00%	65,00%	1.097.970.638,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.700.013.460,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.770.266,18
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.754.383.615,28</b>	<b>67,08%</b>	<b>12,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>325,00%</b>	



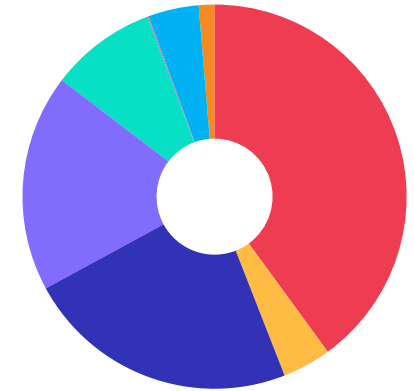
RENDA FIXA	1.754.383.615,28
RENDA VARIÁVEL	478.460.046,70
EXTERIOR	145.775.316,73
ESTRUTURADOS	234.411.544,95
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.374.800,00

**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

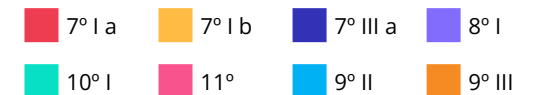


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	478.460.046,70	18,29%	0,00%	18,20%	35,00%	436.931.816,58
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	915.391.863,28
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	234.411.544,95	8,96%	0,00%	9,50%	10,00%	27.128.987,42
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	130.770.266,18
Artigo 11º	5,00%	2.374.800,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	128.395.466,18
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	715.246.391,65	27,35%	0,00%	28,00%	90,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	111.121.548,47	4,25%	0,00%	4,30%	10,00%	150.418.983,90
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	34.653.768,26	1,32%	0,00%	1,70%	10,00%	226.886.764,11
Total Exterior	10,00%	145.775.316,73	5,57%	0,00%	6,00%	20,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	1.045.231.158,29	39,96	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	107.109.635,27	4,10	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	602.042.821,72	23,02	2,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 8º, Inciso I	478.460.046,70	18,29	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	111.121.548,47	4,25	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	34.653.768,26	1,32	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	234.411.544,95	8,96	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.374.800,00	0,09	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.045.231.158,29	39,96	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	689.837.857,48	26,38	-
CAIXA DTVM	383.311.945,61	14,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	307.138.643,41	11,74	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	90.711.374,65	3,47	-
ITAÚ DTVM	56.449.561,93	2,16	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	33.757.565,13	1,29	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	8.967.217,16	0,34	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,29%	1,94%	1,12%	5,32%	8,39%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	1,71%	0,97%	4,92%	8,27%	17,88%	1,17%	1,70%
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88%	3,55%	2,56%	5,44%	12,40%	27,43%	0,01%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	3,73%	2,70%	5,75%	13,26%	28,70%	0,02%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	3,58%	2,45%	5,35%	10,07%	20,12%	0,26%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	3,58%	2,45%	5,35%	10,08%	20,35%	0,26%	0,87%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,14%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,70%	-6,16%	-1,43%	11,30%	20,58%	16,73%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,02%	0,40%	2,75%	22,02%	20,43%	18,88%	5,49%	13,62%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-6,73%	-9,55%	-5,50%	6,62%	10,25%	5,37%	7,92%	15,35%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-4,16%	-10,91%	-6,04%	4,42%	11,20%	-2,22%	6,44%	15,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,92%	-10,16%	-3,95%	5,39%	14,12%	3,41%	6,11%	14,62%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-4,93%	-5,77%	-2,03%	12,07%	19,93%	5,87%	7,76%	16,33%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-1,78%	-6,20%	-1,55%	11,01%	20,02%	16,47%	6,03%	14,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-4,78%	-7,56%	-3,73%	8,85%	13,28%	4,51%	6,83%	15,02%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-1,74%	-6,26%	-1,50%	11,27%	20,56%	16,79%	6,08%	14,65%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,35%	-4,55%	-1,87%	15,85%	25,16%	19,72%	7,93%	15,83%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,48%	-7,63%	-3,30%	8,50%	16,06%	13,08%	6,20%	14,41%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-3,79%	-5,27%	-1,53%	12,39%	19,38%	6,32%	7,23%	15,63%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,02%	-7,75%	-3,76%	7,56%	15,59%	4,95%	6,46%	14,78%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	-0,77%	2,12%	1,45%	7,16%	18,32%	20,22%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,35%	-1,17%	-6,10%	-0,95%	25,37%	21,75%	5,24%	40,59%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	0,00%	11,18%	8,09%	21,53%	19,47%	21,69%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,80%	6,90%	5,13%	22,97%	28,34%	41,61%	6,10%	11,67%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-4,16%	5,57%	3,92%	20,07%	20,78%	21,87%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-3,81%	6,89%	5,13%	22,91%	28,16%	41,50%	6,09%	11,65%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-3,69%	6,47%	4,72%	21,53%	24,37%	33,47%	6,56%	11,57%

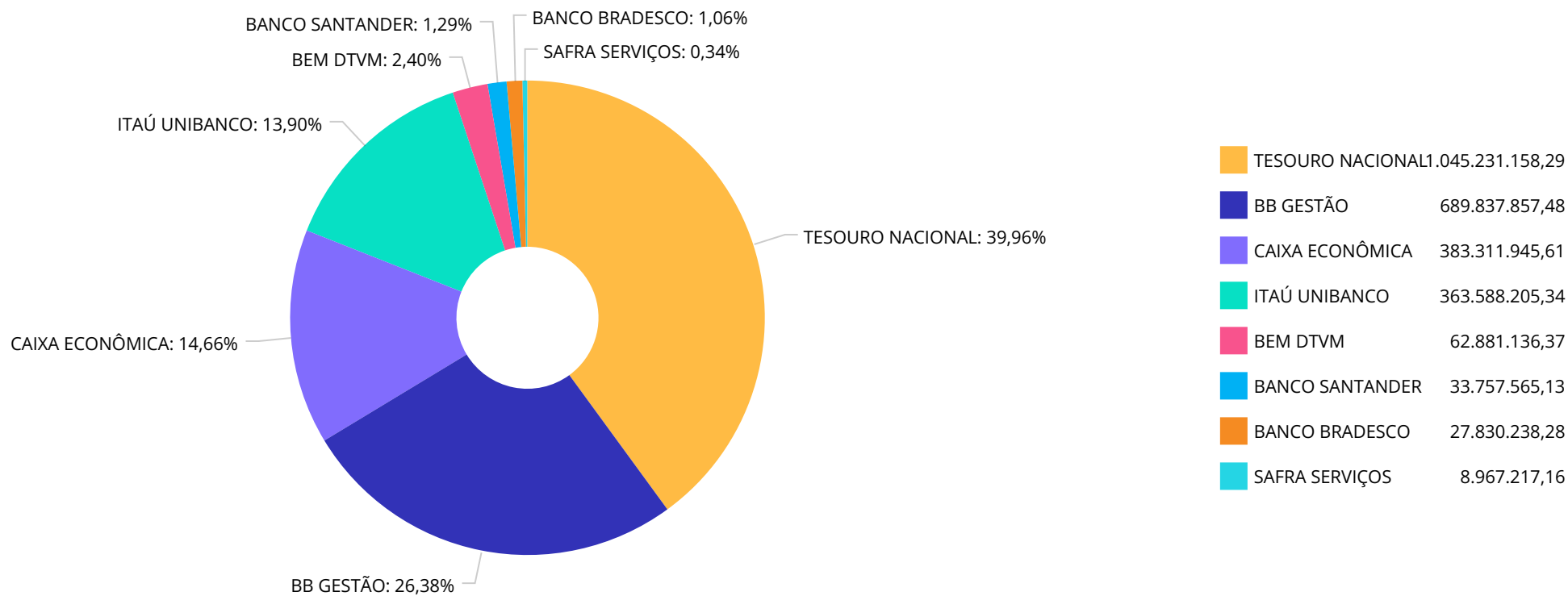
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	0,57%	16,54%	11,23%	27,60%	36,08%	41,13%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,70%	9,53%	6,62%	19,28%	21,64%	23,83%	6,86%	12,713%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80%	15,90%	10,85%	26,54%	34,38%	38,14%	8,29%	14,141%

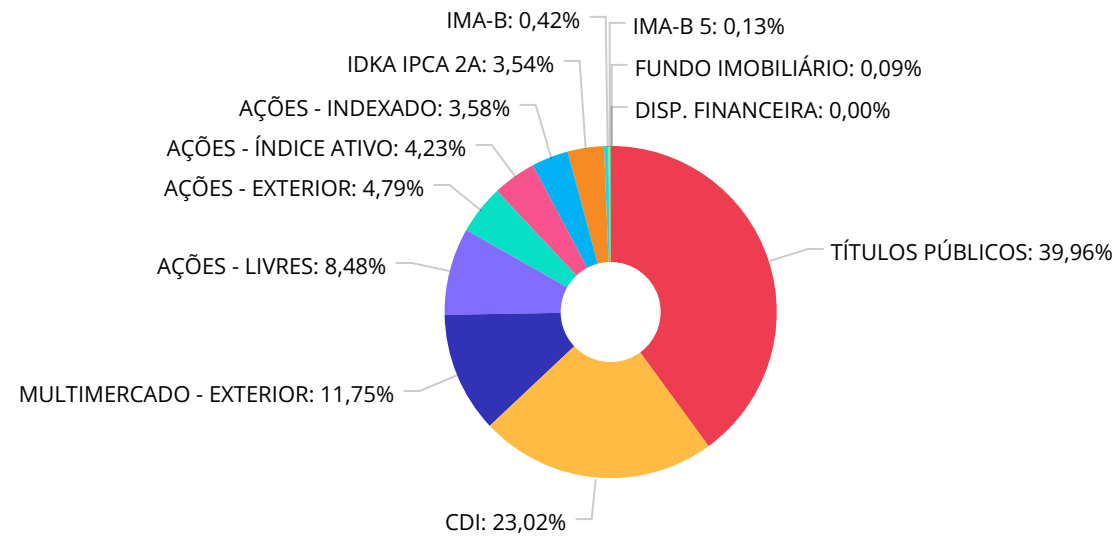
  

<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-0,45%	11,41%	7,66%	22,08%	20,54%	24,31%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	0,39%	14,00%	9,42%	25,49%	27,72%	33,20%	6,59%	13,318%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-0,26%	11,62%	8,28%	23,70%	21,14%	22,68%	4,84%	10,958%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,00%	9,76%	11,53%	19,43%	14,92%	9,20%	5,76%	12,597%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	-0,11%	10,27%	11,10%	22,72%	12,57%	10,65%	6,44%	13,794%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.045.231.158,29	■ CDI	602.042.821,72	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	707.246.379,31	■ AÇÕES - LIVRES	221.834.925,95
■ AÇÕES - EXTERIOR	125.174.262,99	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	110.752.082,43	■ AÇÕES - INDEXADO	93.639.257,70	■ IDKA IPCA 2A	92.522.359,37
■ IMA-B	11.079.304,92	■ IMA-B 5	3.507.970,98	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.374.800,00	■ DISP. FINANCEIRA	33.045,15

## Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	2.515	3977,260022	4.299,234932	10.002.808,96	10.812.575,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	3.771	3.977,260022	4.299,234932	14.998.247,54	16.212.414,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/05/2023	9.712	4.118,503984	4.294,585189	39.998.910,69	41.709.011,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/06/2022	9.875	3.971,848591	4.312,463898	39.222.004,84	42.585.580,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	29/08/2022	7.642	3925,476529	4.303,663055	29.998.491,63	32.888.593,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	3.761	3988,237004	4.302,823459	14.999.759,37	16.182.919,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	1.254	3.988,237004	4.302,823459	5.001.249,20	5.395.740,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.331,842798	39.843.549,55	44.769.595,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4089,215327	4.321,111311	40.000.704,33	42.269.110,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4062,955171	4.294,448808	30.000.860,98	31.710.209,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4004,964372	4.342,599857	39.997.579,18	43.369.544,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.469,097582	39.997.709,63	44.901.023,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.455,536187	58.915.192,29	67.234.041,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4047,135758	4.415,184432	1.197.952,18	1.306.894,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.375,327057	1.984.874,49	2.178.912,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.404,857826	39.862.509,79	44.832.642,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.382,947351	39.994.357,14	44.815.636,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.348,204268	15.078.262,63	16.914.514,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.494,481513	58.961.325,11	67.484.639,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.463,93641	9.639.666,59	10.713.447,38	Curva

## Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2024)

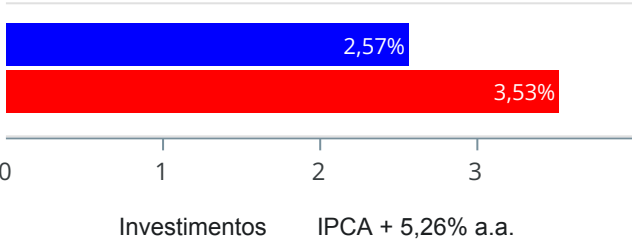
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4131,678715	4.469,008082	19.997.324,98	21.629.999,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4113,158402	4.443,743485	9.501.395,91	10.265.047,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4039,820802	4.418,696245	900.880,04	985.369,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4.013,452065	4.418,696245	2.086.995,07	2.297.722,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.376,264677	19.725.991,27	21.618.747,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.359,566517	39.229.327,99	42.680.156,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	4.070,131744	37.851.990,52	40.701.317,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3816,987204	4.070,131744	39.998.208,91	42.650.910,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.322,215146	19.846.240,66	21.827.186,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3851,268116	4.106,281258	39.999.270,65	42.647.837,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.196,092469	40.000.529,76	42.854.692,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.043,136812	38.836.282,35	41.753.473,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3792,196447	4.043,136812	40.003.880,32	42.651.050,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/06/2022	4.935	3.965,241251	4.303,586341	19.568.465,57	21.238.198,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/07/2022	5.024	3.888,609735	4.213,689892	19.536.375,31	21.169.578,01	Curva



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

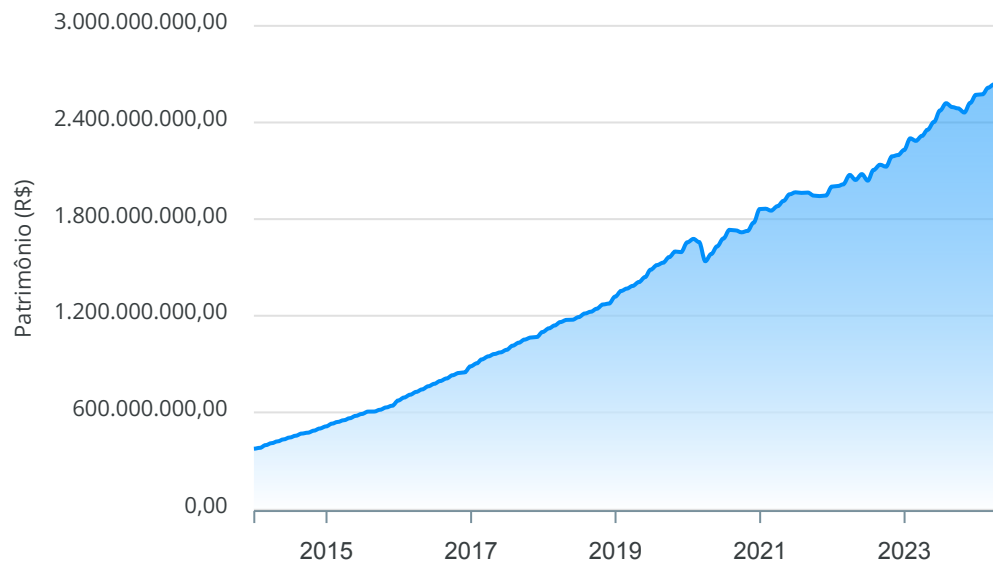
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.567.523.344,80	45.095.927,70	48.822.037,76	2.569.922.536,57	6.125.301,83	6.125.301,83	0,23%	0,23%	0,87%	0,87%	26,94%	3,19%
Fevereiro	2.569.922.536,57	58.312.581,69	62.621.601,41	2.610.448.028,88	44.834.512,03	50.959.813,86	1,71%	1,94%	1,22%	2,10%	92,52%	3,53%
Março	2.610.448.028,88	33.594.187,36	44.184.187,36	2.629.918.510,18	30.060.481,30	81.020.295,16	1,14%	3,10%	0,57%	2,68%	115,72%	2,91%
Abril	2.629.918.510,18	40.962.954,53	48.037.406,87	2.608.903.681,40	-13.940.376,44	67.079.918,72	-0,52%	2,57%	0,83%	3,53%	72,58%	3,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

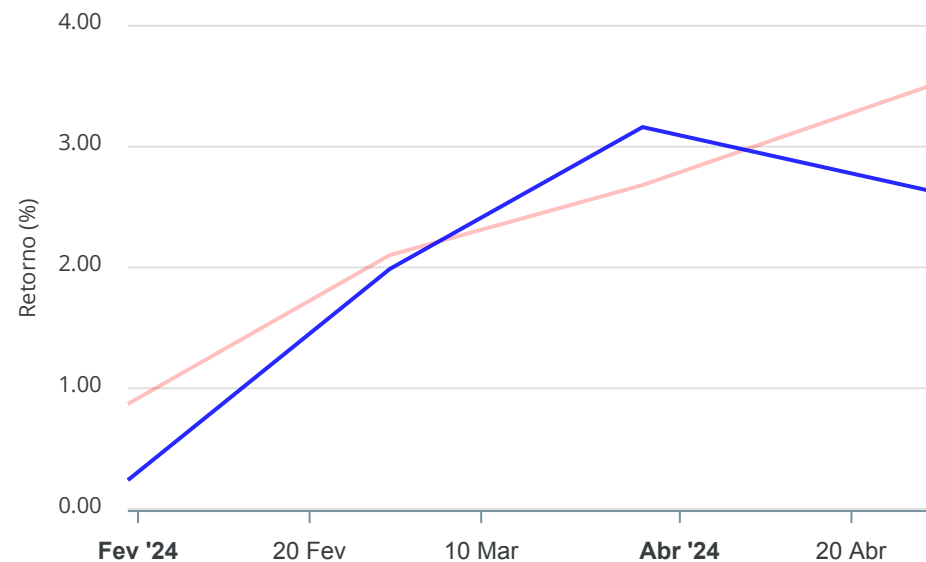
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	122.846.769,62	0,00	0,00	123.961.066,09	1.114.296,47	0,91%	0,91%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	480.453.165,87	42.022.554,53	48.663.443,64	478.081.755,63	4.269.478,87	0,82%	0,88%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.480.561,77	0,00	0,00	3.507.970,98	27.409,21	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.992.922,22	0,00	0,00	11.079.304,92	86.382,70	0,79%	0,79%	0,26%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.037.338.026,53	0,00	0,00	1.045.231.158,29	7.893.131,76	0,76%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	92.841.158,53	17.400,00	0,00	92.522.359,37	-336.199,16	-0,36%	-0,36%	1,17%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.747.952.604,54</b>	<b>42.039.954,53</b>	<b>48.663.443,64</b>	<b>1.754.383.615,28</b>	<b>13.054.499,85</b>	<b>0,75%</b>		<b>0,17%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.407.200,00	0,00	17.400,00	2.374.800,00	-15.000,00	-0,62%	-0,64%	5,24%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	59.282.882,66	0,00	0,00	58.677.601,29	-605.281,37	-1,02%	-1,02%	5,49%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	28.322.081,79	0,00	0,00	27.830.238,28	-491.843,51	-1,74%	-1,74%	6,08%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	66.998.128,07	0,00	0,00	65.809.019,42	-1.189.108,65	-1,77%	-1,77%	6,03%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	37.623.329,72	0,00	0,00	36.524.576,87	-1.098.752,85	-2,92%	-2,92%	6,11%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	49.596.905,87	0,00	0,00	47.870.946,06	-1.725.959,81	-3,48%	-3,48%	6,20%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	54.233.015,70	0,00	0,00	52.233.780,62	-1.999.235,08	-3,69%	-3,69%	6,56%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.854.095,08	0,00	0,00	1.783.883,93	-70.211,15	-3,79%	-3,79%	7,23%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	120.502.222,77	0,00	0,00	115.918.141,60	-4.584.081,17	-3,80%	-3,80%	6,10%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	123.183.593,52	0,00	0,00	118.493.403,35	-4.690.190,17	-3,81%	-3,81%	6,09%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	38.660.326,92	0,00	0,00	37.053.057,80	-1.607.269,12	-4,16%	-4,16%	6,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	9.009.257,82	0,00	0,00	8.578.615,87	-430.641,95	-4,78%	-4,78%	6,83%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.105.371,23	0,00	0,00	1.050.833,66	-54.537,57	-4,93%	-4,93%	7,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	36.881.095,64	0,00	0,00	35.029.514,23	-1.851.581,41	-5,02%	-5,02%	6,46%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	45.573.654,25	0,00	0,00	43.136.842,30	-2.436.811,95	-5,35%	-5,35%	7,93%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	67.419.371,39	0,00	0,00	62.881.136,37	-4.538.235,02	-6,73%	-6,73%	7,92%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>742.652.532,43</b>	<b>0,00</b>	<b>17.400,00</b>	<b>715.246.391,65</b>	<b>-27.388.740,78</b>	<b>-3,69%</b>		<b>6,40%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.775.818,85	0,00	0,00	6.006.572,68	230.753,83	4,00%	4,00%	5,76%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	28.294.423,54	0,00	0,00	28.521.268,69	226.845,15	0,80%	0,80%	8,29%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	38.924.186,42	0,00	0,00	39.077.269,23	153.082,81	0,39%	0,39%	6,59%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	32.315.002,97	0,00	0,00	32.280.141,43	-34.861,54	-0,11%	-0,11%	6,44%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	33.844.089,02	0,00	0,00	33.757.565,13	-86.523,89	-0,26%	-0,26%	4,84%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.175.545,85	0,00	0,00	6.132.499,57	-43.046,28	-0,70%	-0,70%	6,86%
<b>Total Exterior</b>	<b>145.329.066,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>145.775.316,73</b>	<b>446.250,08</b>	<b>0,31%</b>		<b>6,46%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

