



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 Agosto de 2024



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	1
2.	ANEXOS	2
3.	PARECER DO COMITÊ	3
3.1	Análise do Cenário Econômico	3
3.1.1	Resenha Macro Brasil.....	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas	6
3.1.3	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	9
3.1.4	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	11
3.3	Análise da Carteira de Investimentos	12
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos.....	12
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento –Agosto/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.....	21
3.3.9	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR	21
3.4	Propostas de aplicações e migrações:.....	25
4.	CONCLUSÃO	30

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 Agosto 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
------	-----------



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA
FUNSERV

Parecer do Comitê de Investimentos

Agosto de 2024

ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_AGOSTO-2024
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_AGOSTO-2024

3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –AGOSTO/2024" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 13/09/2024, publicado em 16/09/2024.

3.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE: Em agosto, houve predomínio de dados positivos na confiança e o índice de incerteza recuou 2,3%(M/M). Destaque positivo para a confiança de serviços (0,4%,M/M) e do consumidor (0,3%,M/M). O mercado de trabalho continuou robusto. Destaque para a queda da taxa de desemprego (PNAD/IBGE), de 6,9% para 6,8% em julho. Destaque para a população ocupada (+201mil). No que tange à taxa de participação, houve estabilidade em 62,1%. Dessa vez, a renda habitual real desacelerou, de 5,8% para 4,8%(A/A), e a massa salarial real perdeu ritmo (9,2% para 7,9%,A/A). O saldo de empregos formais de julho foi de 188.021. O desempenho foi reflexo de 2.187.633 admissões e 1.999.612 demissões. Entre os vetores, destaque, mais uma vez, para Serviços (79.167). Em junho, o IBC-Br avançou 1,4%(M/M), número acima do padrão histórico e das estimativas de mercado. No trimestre encerrado em junho, houve variação de 1,1% em relação aos três meses anteriores na série com ajuste sazonal. Em junho de 2024 a produção industrial nacional avançou 4,1%(M/M), com ajuste sazonal. Em junho de 2024, o volume de vendas no comércio varejista restrito recuou 1%(M/M). Com esse resultado o comércio varejista está 8,1% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia) e 1% abaixo de maio de 2024 (auge da série histórica).

INFLAÇÃO: O IPCA recuou -0,02% (M/M) em agosto, desacelerando em relação ao avanço de +0,38% (M/M) observado no mês anterior. Foi a menor variação mensal dos últimos 14 meses. Sendo que a variação foi superior a projeção de mercado de -0,15%. Com isso, o índice acumulou alta de +4,24% em 12 meses (ante +4,5% em julho), desacelerando assim nessa base comparação. A maior contribuição para a variação do índice contudo, partiu do grupo Educação influenciado pelo aumento dos itens de Leitura. Os preços administrados recuaram -0,12% em agosto ante +1,08% de julho, influenciados principalmente pelo recuo dos preços do item Energia elétrica residencial de -2,77%. Já os preços livres desaceleraram (de +0,14% para +0,02%) se tornando os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e de serviços variaram +0,33% para +0,18% e +0,75% para +0,24% respectivamente, enquanto alimentos variaram de -1,51% para -0,73%. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal (de +0,43% para +0,25%), quanto quando observada a variação acumulada em 12 meses (de +3,84% para +3,81%). Na margem, tivemos aceleração da medida subjacente de industriais (+0,19%), já o núcleo de serviços perdeu ritmo (de +0,63% para +0,28%). O índice de difusão passou de 46,95% em julho para 55,97% em agosto.

POLÍTICA MONETÁRIA: No começo do mês (6/8) "o Comitê, unanimemente, reforçou que não hesitará em elevar a taxa de juros para assegurar a convergência da inflação à meta se julgar apropriado". Em relação ao ambiente doméstico, o Comitê avaliou que o conjunto dos indicadores de atividade econômica e do mercado de trabalho segue apresentando dinamismo maior do que o esperado. De um lado, "todos os membros concordaram que há mais riscos para cima na inflação", além disso "vários membros" enfatizaram que já notam uma assimetria do balanço de riscos. Acerca do processo desinflacionário, o Comitê afirmou que esse arrefeceu e que "os níveis de inflação corrente acima da meta, em contexto de dinamismo da atividade econômica tornam a convergência da inflação à meta mais desafiadora".

GERAL: O volume de serviços no Brasil subiu 1,7% (M/M) em junho. Com esse resultado o setor de serviços está 14,3% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia)

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

Próximo COPOM: 17 e 18 de setembro de 2024.

IPCA Agosto/2024: O IPCA recuou -0,02% (M/M) em agosto acumulando alta de 4,24% em 12 meses.

Resenha Macro Internacional

EUA: A inflação medida pelo índice CPI em julho variou +0,2% (M/M), ante -0,1%(M/M) em junho. Com o dado de julho, o índice acumulado em 12 meses reduziu de 3,0% para 2,9% (A/A). Já a inflação medida pelo PCE de julho apresentou um crescimento de 0,2%, ante o crescimento de 0,1% (M/M) em junho, com estabilidade da inflação anualizada em 2,5%, acumulado 2,6% em 12 meses. A ata da última reunião do FOMC, na qual os juros foram mantidos no intervalo [5,25%-5,50%], reconheceu progressos em relação à inflação, mas manteve a avaliação de que a economia segue sólida. Segundo o documento, a atividade nos EUA cresceu em ritmo mais lento do que na segunda metade de 2023 e o mercado de trabalho apresentou moderação dos ganhos. Sobre o mercado de trabalho, alguns dirigentes afirmaram que veem risco de que o enfraquecimento do emprego se torne uma deterioração a frente. As perspectivas de crescimento do corpo técnico no segundo semestre de 2024 foram reduzidas, em grande parte em resposta a indicadores do mercado de trabalho mais fracos do que o esperado. A previsão de inflação foi ligeiramente inferior ao indicado na reunião anterior, com expectativa de que os preços sigam caminhando para um melhor equilíbrio. Os riscos para a previsão da inflação, segundo o FOMC, seguem ascendentes, embora em um grau menor do que antes.

EUROPA: Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de agosto desacelerou de 2,6% para 2,2% (A/A), em linha com as expectativas de mercado (2,5%). Avaliando os principais grupos, os serviços apresentaram taxa mais elevada em agosto (4,2% ante 4,0% em julho), seguidos dos produtos alimentares, álcool e tabaco (2,4%, ante a 2,3%), ao passo que bens industriais não energéticos desaceleraram (0,4%, ante 0,7%). Por outro lado, foi observada significativa queda dos preços de energia (-3,0% ante 1,2%). Nas principais economias do bloco, observou-se desaceleração na Alemanha (2,0% ante 2,6% A/A), na Espanha (2,4% ante 2,9% A/A), na França (2,2% ante 2,7% A/A) e na Itália (1,3% ante 1,6% A/A). O Comitê de Política Monetária (MPC) do Bank of England (BoE) reduziu sua taxa básica em 0,25 pontos percentuais, o primeiro corte desde a pandemia da Covid-19. No comunicado, a autoridade monetária britânica apontou que a inflação dos últimos 12 meses retornou ao patamar de 2,0% em maio e junho e as expectativas de inflação de curto prazo se normalizaram. O comunicado avaliou ainda que, embora o PIB tenha sido mais forte do que o esperado, a orientação restritiva da política monetária continuou apesar sobre a atividade, produzindo um mercado de trabalho menos apertado e, por consequência, arrefecendo a pressão inflacionária.

ÁSIA: O PBoC (People's Bank of China) informou que manteve as suas taxas referenciais de empréstimos (Loan Prime Rate - LPR) inalteradas, com a taxa de um ano permanecendo em 3,35% a.a.

e a de cinco anos em 3,85% a.a. A decisão veio em linha com o consenso do mercado, cuja mediana das expectativas apontava para a manutenção dos respectivos patamares, após o último corte de julho.

GLOBAL: A Guerra da Ucrânia completou 30 meses, sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

A tensão no oriente médio apresentou uma nova escalada com a morte do comandante do Hezbollah e do líder político do Hamas, com impactos temporários no preço do petróleo.

A taxa de desemprego na Zona do Euro em junho/24 registrou alta, passando de 6,4% para 6,5%, em linha com as expectativas do mercado. Entre as principais economias do bloco, observou-se manutenção da taxa de desemprego na Alemanha (3,4%) e na França (7,4%).

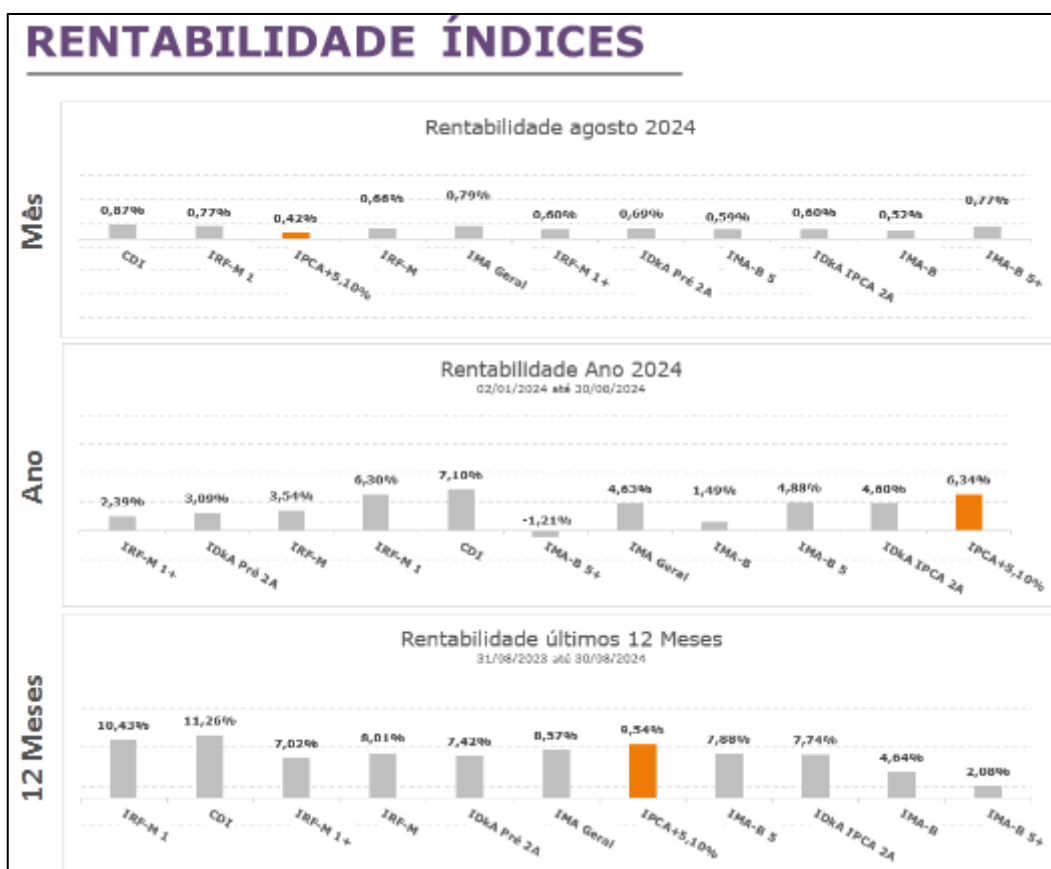
3.1.2 Perspectivas Econômicas

Renda Fixa

Os dados de atividade da economia americana seguiram em trajetória de desaceleração gradual, mas com alguns indicadores mostrando resiliência. Diante do contexto de inflação e mercado de trabalho em desaceleração, a ata da última reunião do FOMC, na qual a Fed Funds Rate (FFR) foi mantida no mesmo intervalo de variação, trouxe a indicação de que alguns membros já entendiam ser razoável o início de um ciclo de flexibilização da política monetária. No âmbito doméstico, apesar de o câmbio seguir mostrando bastante volatilidade, ao longo do mês tivemos uma devolução importante da desvalorização do real verificada em julho. A perspectiva de retomada do ciclo de elevação da Selic pelo BCB, em conjunto com a acomodação dos fatores de incerteza no âmbito fiscal, levou a um movimento de desinclinação da curva de juros nominais, com os vértices curtos abrindo de maneira mais expressiva que os longos. Assim, o trecho situado entre os vértices F25 e F26 foi o mais impactado pelo movimento, como J25 e o N25 abrindo acima de 30 pontos ao longo de agosto. A curva de juros real não mostrou abertura tão relevante com a taxa de juros da NTN-B com vencimento em agosto de 2026 abrindo 9 pontos e os vértices mais longos se mostrando próximos da estabilidade. As LFTs curtas, por sua vez, fecharam de maneira relevante, em linha com a perspectiva de elevação das taxas de juros e beneficiadas pela entrada de recursos após o vencimento expressivos de NTN-Bs em agosto. No mês, com exceção do IMA-S, todos os subíndices da ANBIMA tiveram performance inferior ao CDI. O IMA-S obteve performance ligeiramente superior ao CDI, com os demais índices rendendo abaixo do benchmark. O destaque negativo foi o IMA-B, que rendeu aproximadamente 60% do CDI no período. Reduzimos nossas posições aplicadas na parte curta da curva de juros nominal, alongado moderadamente nossas posições, para o trecho intermediário da curva. Da mesma maneira, abrimos posição aplicada na curva de juros real também em sua parte intermediária, buscando capturar com menos volatilidade o movimento esperado de fechamento das taxas.



PERPECTIVAS SETEMBRO: No que diz respeito ao cenário prospectivo, seguimos com uma postura cautelosa, contudo, passamos a adotar como cenário base o início de um ciclo gradual de elevação da taxa de juros por parte do BCB já no mês de setembro. Esse movimento poderá permitir a redução do prêmio de risco relacionado às dúvidas acerca da credibilidade da autoridade monetária, tendo como impacto a redução da volatilidade e uma acomodação da taxa de câmbio entre o real e o dólar, assim como um fechamento da curva de juros nos vértices intermediários e longos. Da mesma maneira, entendemos como cenário mais provável que o início do ciclo de flexibilização da FFR de juros pelo FED também se dê em setembro, reforçando a perspectiva mais favorável para os ativos de risco no Brasil.

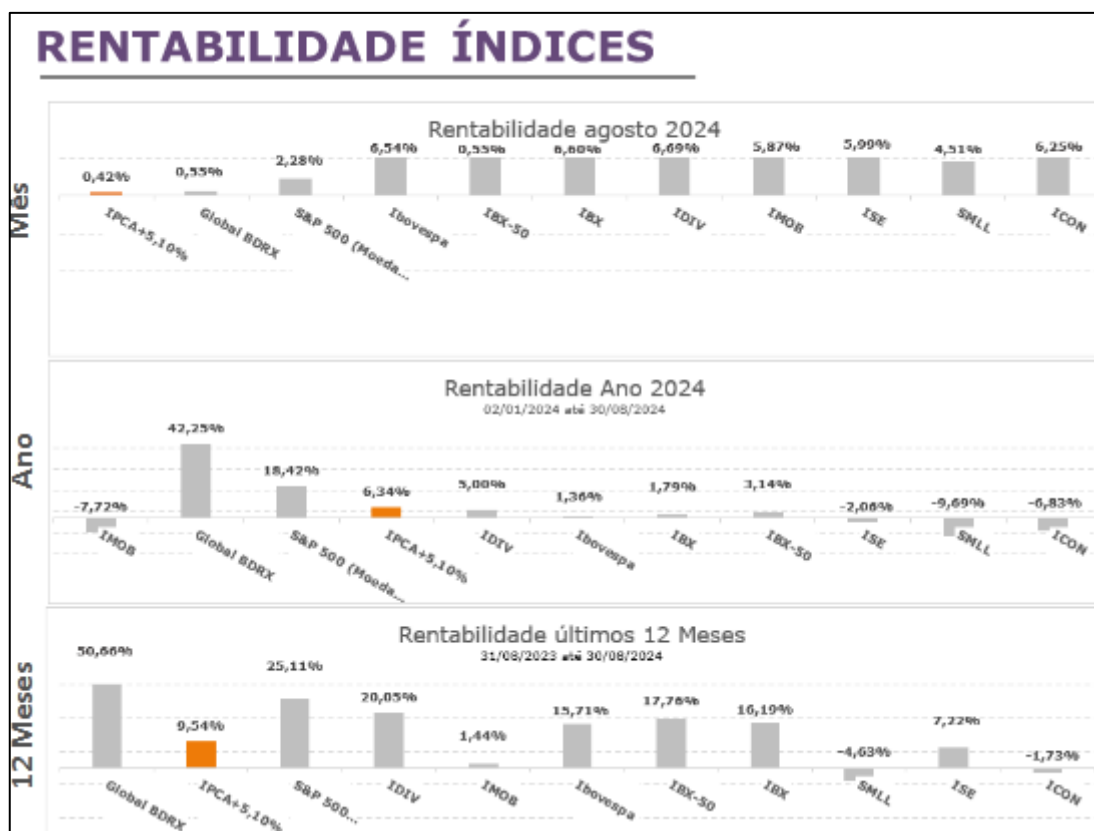


Renda Variável:

Comentários do Gestor – RV: Em agosto, o Ibovespa apresentou valorização de 6,54% em relação ao mês anterior, fechando aos 136.004 pontos. No ano, o Ibovespa acumula alta de 1,36%. A performance positiva no mês pode ser explicada, em grande parte, pela manutenção de entrada de recursos de investidores estrangeiros, seguindo a tendência do mês anterior. Nesse sentido, em agosto, houve incremento líquido de R\$10 bilhões devido ao aumento da expectativa de que o FED iniciará o ciclo de corte de juros nos EUA na próxima reunião que acontecerá em setembro. No cenário local, o principal gatilho para aumento do fluxo doméstico era entendido como sendo a Selic em um dígito, contudo, este patamar só deve ser atingido no 2526. Mantemos uma perspectiva construtiva para a bolsa brasileira, considerando que as ações estão sendo negociadas com múltiplos consideravelmente inferiores à média histórica. Em relação ao Ibovespa, em agosto, os segmentos Serviços Financeiros (+14,9%), Alimentos e

Bebidas (+12,6%) e Bancos (+11,7%) fôramos destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis de IRBR3 (+65,1%), PETZ3 (38,9%) e MRFG3 (+28,7%), explicados, majoritariamente, pela revisão altista de lucro para 2024 devido à redução do impacto das enchentes no Rio Grande do Sul e pela evolução da fusão com a Cobasi. Por outro lado, os destaques negativos foram dos papéis de AZUL4 (-32,6%), VAMO3 (-11,9%) e ALPA4, justificados, sobretudo, pelo possível pedido de recuperação judicial "Chapter11", expectativa de aumento de juros, divulgação de balanço fraco devido aos problemas na recuperação da Cia (turnaround), respectivamente. Em relação aos índices setoriais, em agosto, todos os índices apresentaram variação positiva, justificados, principalmente, em decorrência do ingresso de recursos dos investidores estrangeiros, que impulsionou a maioria dos ativos no mercado doméstico.

PERPECTIVAS SETEMBRO: Neste mês, alteramos nossa visão para o Ibovespa de neutra para positiva. Esta alteração se dá, sobretudo, pela revisão em nossas projeções para a Fed Fund Rate, que passa a considerar o cenário de 3 cortes para este ano, com início em setembro, após dados que julho apontarem para um CPI mais normal e um mercado de trabalho fragilizado, além da indicação do FED da proximidade do momento de ajuste na política monetária. No mês de agosto, esta tendência de fluxo se manteve, com entrada líquida de estrangeiros de R\$10,0 bilhões. Este movimento reforça a expectativa de que um cenário favorável para a locação em equities está fortemente ligado a uma maior certeza acerca dos cortes de juros pelo FED, além de sinalizações mais positivas em relação ao cenário fiscal brasileiro.



3.1.3 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:

- a. 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;
- b. A inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- c. 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	2024							2025						
	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 %)	4,05	4,20	4,22 ▲ (5)		154	4,21	54	3,90	3,97	3,91 ▼ (2)		153	3,87	54
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,15	2,20	2,23 ▲ (1)		118	2,30	47	1,93	1,92	1,89 ▼ (1)		115	1,85	45
Câmbio (R\$/US\$)	5,30	5,30	5,31 ▲ (1)		128	5,31	44	5,23	5,30	5,30 = (2)		127	5,30	44
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50 = (9)		153	10,50	53	9,50	9,75	10,00 ▲ (1)		150	10,00	52
IGP-M (variação %)	3,49	3,73	3,75 ▲ (16)		80	3,75	23	3,95	4,00	4,00 = (3)		73	3,88	23
IPCA Administrados (variação %)	4,59	4,75	4,77 ▲ (2)		98	4,79	24	3,90	3,90	3,90 = (7)		91	3,85	23
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,00	-38,00	-38,00 = (1)		29	-40,00	7	-43,50	-43,60	-43,60 = (1)		27	-47,25	6
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,44	82,44 = (1)		28	84,06	8	78,00	77,15	78,50 ▲ (1)		24	83,82	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,59	69,80	70,00 ▲ (2)		26	65,95	8	72,10	71,20	71,20 = (1)		25	70,00	7
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,70	63,65 ▼ (1)		28	63,70	9	66,00	66,20	66,20 = (1)		28	66,00	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,69	-0,64 ▲ (2)		48	-0,60	15	-0,67	-0,70	-0,70 = (3)		47	-0,70	15
Resultado nominal (% do PIB)	-7,20	-7,30	-7,30 = (3)		28	-7,10	7	-6,50	-6,50	-6,50 = (7)		27	-6,62	7

Mediana - Agregado	2026					2027				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	3,60	3,60	3,60 = (11)		136	3,50	3,50	3,50 = (59)		126
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,00	2,00	2,00 = (54)		87	2,00	2,00	2,00 = (56)		82
Câmbio (R\$/US\$)	5,23	5,25	5,25 = (3)		101	5,21	5,25	5,25 = (2)		94
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00 = (14)		129	9,00	9,00	9,00 = (13)		118
IGP-M (variação %)	3,92	4,00	4,00 = (3)		62	3,70	3,80	3,80 = (1)		55
IPCA Administrados (variação %)	3,50	3,50	3,50 = (27)		61	3,50	3,50	3,50 = (46)		58
Conta corrente (US\$ bilhões)	-45,25	-45,60	-44,90 ▲ (1)		20	-47,75	-48,00	-48,00 = (1)		15
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00 = (4)		17	80,11	80,23	80,11 ▼ (1)		14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,41	80,00	79,41 ▼ (1)		20	80,00	80,00	80,00 = (7)		17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	68,38	68,55	68,63 ▲ (2)		24	70,20	71,45	71,48 ▲ (2)		22
Resultado primário (% do PIB)	-0,55	-0,50	-0,50 = (2)		35	-0,41	-0,31	-0,30 ▲ (1)		29
Resultado nominal (% do PIB)	-6,00	-5,98	-6,00 ▼ (1)		24	-6,00	-5,75	-6,00 ▼ (1)		20

Mediana - Agregado	ago/2024						set/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 %)	0,15	0,10	0,10 = (1)		150	0,09	0,20	0,22	0,23 ▲ (3)		150	0,26
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,50	5,50 = (1)		122	5,50	5,37	5,45	5,45 = (1)		122	5,45
Selic (% a.a)	10,50	-	-				10,50	10,50	10,50 = (9)		149	10,50
IGP-M (variação %)	0,34	0,35	0,36 ▲ (2)		75	0,38	0,39	0,39	0,39 = (1)		75	0,39

Mediana - Agregado	out/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 %)	0,30	0,30	0,30	= (4)	150	0,30	3,74	3,73	3,73	= (1)	137	3,69
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	122	5,40						
Selic (% a.a.)	-	-	-									
IGP-M (variação %)	0,43	0,43	0,43	= (2)	75	0,43	4,27	4,18	4,16	▼ (4)	66	4,12

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus> Acesso em: 16/09/2024.

3.1.4 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 manter a taxa de juros em 10,50% a.a. na última reunião realizada, a próxima está agendada para os dias 17 e 18 de setembro de 2024. Além disto, o Boletim Focus prevê SELIC Final 2024 para 10,50% estável, Selic Final 2025: 10,00%a.a. (aumentou). 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 recuou -0,02% (M/M) em Agosto acumulando em alta de 4,24% em 12 meses. Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA seja de: Agosto: 0,10%, Setembro: 0,23%, Outubro: 0,30%. Na reunião do FOMC de agosto, ele manteve os juros inalterados no intervalo de (5,25% - 5,50). Em agosto, continuou o predomínio de dados positivos na confiança, e queda no índice de incerteza. O destaque positivo foi para as áreas de serviços e do consumidor. Já no mercado de trabalho, a taxa de desemprego continua em queda. Na economia americana segue uma desaceleração gradual. Marcados pelo contexto de inflação e a queda no mercado de trabalho. FOMC, aponta para o início de um ciclo de flexibilização da política monetária. Além de uma devolução da desvalorização do real (Julho), retomada do ciclo de elevação da Selic e uma desinclinação da curva de juros nominais. Na atividade econômica da Funserv, o melhor retorno que superava o IBOV em nossa análise, foi o CAIXA BRASIL LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES, ao alocar os R\$30.000.000,00 neste fundo, não havíamos nos atentado anteriormente, e tivemos a devolutiva da Caixa que tal fundo está com Fato Relevante, o fundo está fechado conforme possibilidade prevista no Artigo 19 da Instituição Normativa 555 de Dez/2014. E desta forma a nova proposta ao Comitê de Investimentos, será migrar este R\$30.000.000,00, no fundo ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES, tem um PL de R\$1.199.341.372,27, de todos que verificamos o PL deste é o mais alto, os retornos de 12,24 e 36 meses, superam o IBOV, o PL dele comporta a aplicação R\$85.000.000,00 neste momento, por este motivo a sugestão é a aplicação neste fundo. No mês de agosto, houve reunião entre os entes Prefeitura, SAAE, Câmara, FUNSERV, para apresentação dos parâmetros das hipóteses biométricas, demográficas e econômicas, e os mesmos ficaram de acordo com as hipóteses apresentadas, onde as mesmas estão alinhadas conforme a portaria 1.467/2022. Foi apresentada também a definição da taxa de juros real a ser utilizada pela avaliação atuarial de dezembro/2024. Considerando a taxa parâmetro definida pela duração do passivo do Fundo de Capitalização equivalente a 4,91% a.a. e a possibilidade de acréscimo de 0,15 pontos percentuais por ano em que a rentabilidade das aplicações financeiras haja superado a meta atuarial nos últimos 5 anos (limitado a 0,60 pontos percentuais), considerando que, nos últimos 5 anos, em dois deles a meta atuarial foi superada, houve então o aumento de 0,30%a.a. sobre a taxa de 4,91%a.a., o que resultou então em

uma taxa parâmetro , para o Fundo em Capitalização de 5,21 a.a. A respeito deste quesito, foi sugerido para o Comitê a aplicação deste acréscimo.

3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Julho 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 CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	R\$71.452,90
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58211-5	R\$11.900,23
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$1.282.418,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	CONSOLIDADO	R\$ 1.365.771,19
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$61.271,54
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO CNPJ: 00.834.074/0001-23	CONSOLIDADO	R\$61.271,54
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4	R\$8.850,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$8.850,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	CONSOLIDADO	R\$17.700,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.415/0001-05	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$4.327,95
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES CNPJ: 13.077.415/0001-05	CONSOLIDADO	R\$4.327,95
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 19.303.795/0001-35	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$1.464.237,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 19.303.795/0001-35	CONSOLIDADO	R\$1.464.237,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 20.734.931/0001-20	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$4.674.473,01
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 20.734.931/0001-20	CONSOLIDADO	R\$4.674.473,01
BB TÍTULOS PÚBLICOS	CONSOLIDADO	R\$6.138.710,35
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM	Fundo de Reserva	R\$9.989.950,75

NTN-B : AGO/2024	XP/80790-7 – AGO/2024	
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/32	Fundo de Reserva XP/80790-7 – AGO/2032	R\$3.464.155,87
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2040	Fundo de Reserva XP/80790-7 – AGO/2040	R\$1.304.496,51
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B	CONSOLIDADO - XP/80790-7	R\$ 14.758.603,13

TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2024	Fundo de Reserva XP/80802-3 – AGO/2024	R\$6.212.879,68
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2030	Fundo de Reserva XP/80802-3 – AGO/2030	R\$1.318.530,21
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2040	Fundo de Reserva XP/80802-3 – AGO/2040	R\$1.794.783,07
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2050	Fundo de Reserva XP/80802-3 – AGO/2050	R\$4.491.933,27
TÍTULOS PÚBLICOS - CUPOM NTN-B : AGO/2060	Fundo de Reserva XP/80802-3 – AGO/2060	R\$5.236.867,75
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN-B	CONSOLIDADO	R\$ 19.054.993,98

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Agosto/2024, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$41.401.378,14 (quarenta e um milhões, quatrocentos e um mil, trezentos e setenta e oito reais e quatorze 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.

⁽¹⁾ 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 (Agosto / 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%	882.317.072,82	32,60%	10,00%	60,00%	100,00%	1.824.218.334,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	94.964.039,32	3,51%	0,00%	3,00%	90,00%	2.340.917.827,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.435.881.866,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	908.681.153,96	33,57%	2,00%	3,00%	65,00%	850.566.860,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.759.248.014,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	135.326.770,37
Total Renda Fixa	100,00%	1.885.962.266,10	69,68%	12,00%	66,00%	415,00%	

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 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%	378.857.586,21	14,00%	0,00%	18,20%	35,00%	568.429.806,35
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	947.287.392,56
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	265.947.283,91	9,83%	0,00%	9,50%	10,00%	4.706.256,82
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	135.326.770,37
Artigo 11º	5,00%	2.390.100,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	132.936.670,37
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	647.194.970,12	23,91%	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%	131.305.764,43	4,85%	0,00%	4,30%	10,00%	139.347.776,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	42.072.406,67	1,55%	0,00%	1,70%	10,00%	228.581.134,06
Total Exterior	10,00%	173.378.171,10	6,41%	0,00%	6,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	270.653.540,73



RENDA FIXA	1.885.962.266,10
RENDA VARIÁVEL	378.857.586,21
EXTERIOR	173.378.171,10
ESTRUTURADOS	265.947.283,91
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.390.100,00

3.3.2 Rentabilidade Mensal por Segmento – Agosto/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 Agosto/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	197.856.402,84	0,00	0,00	199.612.543,41	1.756.140,57	0,89%	0,89%	0,01%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	513.574.521,79	233.633.510,56	123.742.716,95	628.843.593,98	5.378.278,58	0,72%	0,89%	0,01%	
TÍTULOS PÚBLICOS	1.063.859.575,51	0,00	188.802.542,88	882.317.072,82	7.260.040,19	0,68%	-	-	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	94.388.179,68	17.700,00	0,00	94.964.039,32	558.159,64	0,59%	0,59%	1,34%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.416.201,22	0,00	11.477.316,09	0,00	61.114,87	0,54%	0,90%	0,09%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.614.245,07	0,00	3.632.225,53	0,00	17.980,46	0,50%	-	-	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	80.000.000,00	0,00	80.061.271,54	61.271,54	0,08%	0,86%	0,04%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	12.360.000,00	12.364.327,95	0,00	4.327,95	0,04%	0,79%	0,01%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	0,00	163.745,03	0,00	163.745,03	0,00	0,00%	0,78%	0,00%	
Total Renda Fixa	1.884.709.126,11	326.174.955,59	340.019.129,40	1.885.962.266,10	15.097.313,80	0,80%		0,14%	

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.885.962.266,10 (um bilhão, oitocentos e oitenta e cinco milhões, novecentos e sessenta e dois mil, duzentos e sessenta e seis reais e dez centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$15.097.313,80 (quinze milhões, noventa e sete mil, trezentos e treze reais e oitenta centavos), o que corresponde ao retorno de 0,80%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 0,87%; IDkA IPCA 2A: 0,60% e IPCA : - 0,02%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2024						FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	42.385.150,37	0,00	0,00	46.429.732,70	4.044.582,33	9,54%	9,54%	7,33%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	60.943.038,51	0,00	0,00	65.600.913,31	4.657.874,80	7,64%	7,64%	6,26%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.779.242,45	0,00	0,00	1.902.043,97	122.801,52	6,90%	6,90%	6,20%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.038.982,31	0,00	0,00	1.109.510,54	70.528,23	6,79%	6,79%	7,56%
BRANCO IBOVESPA PLUS FIC AÇÕES	28.209.117,31	0,00	0,00	30.075.230,67	1.866.113,36	6,62%	6,62%	5,55%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	37.553.034,47	0,00	0,00	39.608.099,41	2.055.064,94	5,47%	5,47%	5,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.691.466,82	0,00	0,00	9.138.580,76	447.113,94	5,14%	5,14%	6,26%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	48.070.165,48	0,00	0,00	50.379.098,22	2.308.932,74	4,80%	4,80%	5,68%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	37.029.536,89	0,00	0,00	38.762.070,14	1.732.533,25	4,68%	4,68%	5,93%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	35.390.261,38	0,00	0,00	36.987.467,79	1.597.206,41	4,51%	4,51%	6,53%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	131.213.196,11	0,00	0,00	134.473.815,06	3.260.618,95	2,48%	2,48%	9,24%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	128.287.541,85	0,00	0,00	131.473.468,85	3.185.927,00	2,48%	2,48%	9,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.363.400,00	0,00	17.700,00	2.390.100,00	44.400,00	1,88%	1,90%	13,18%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIC AÇÕES	57.857.537,43	0,00	0,00	58.864.838,70	1.007.301,27	1,74%	1,74%	9,37%
Total Renda Variável	620.811.671,38	0,00	17.700,00	647.194.970,12	26.400.998,74	4,25%		7,73%

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$ 647.194.970,12 (seiscentos e quarenta e sete milhões, cento e noventa e quatro mil, novecentos e setenta reais e doze centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$26.400.998,74 (vinte e seis milhões, quatrocentos mil, novecentos e noventa e oito reais e doze centavos), o que representou resultado de 4,25%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 6,54% o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 2,28%, o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 0,86%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto / 2024						FUNDOS EXTERIOR		
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	36.576.839,30	0,00	0,00	37.729.479,19	1.152.639,89	3,15%	3,15%	12,58%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	45.060.410,02	0,00	0,00	46.402.796,94	1.342.386,92	2,98%	2,98%	12,12%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	39.221.694,48	0,00	0,00	40.214.226,04	992.531,56	2,53%	2,53%	8,94%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.214.596,86	0,00	0,00	7.370.790,91	156.194,05	2,16%	2,16%	9,09%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.895.190,33	0,00	0,00	6.959.262,26	64.071,93	0,93%	0,93%	8,96%
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	34.506.490,89	0,00	0,00	34.701.615,76	195.124,87	0,57%	0,57%	9,23%
Total Exterior	169.475.221,88	0,00	0,00	173.378.171,10	3.902.949,22	2,30%		10,65%

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$173.378.171,10 (cento e setenta e três milhões, trezentos e setenta e oito mil, cento e setenta e um reais e dez centavos), apresentaram no período um retorno positivo de



R\$3.902.949,22 (três milhões, novecentos e dois mil, novecentos e quarenta e nove reais e vinte e dois centavos), o que representou resultado positivo de 2,30%.

No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 0,55%, MSCI World: 2,40%.

	Renda Fixa		Renda Variável		Investimento no Exterior		META (IPCA + 5,26%a.a.)	
	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção	Mensal	Acumulado
jan/24	1,03%	67,41%	-2,03%	26,94%	2,36%	5,65%	0,87%	0,87%
fev/24	0,93%	68,58%	3,03%	25,68%	5,35%	5,74%	1,22%	2,10%
mar/24	0,97%	68,58%	1,06%	25,68%	3,86%	5,74%	0,57%	2,68%
abr/24	0,75%	69,35%	-3,69%	25,13%	0,31%	5,52%	0,83%	3,53%
mai/24	0,90%	69,16%	0,11%	25,34%	4,90%	5,50%	0,89%	3,60%
jun/24	0,79%	68,20%	2,01%	26,49%	9,49%	5,30%	0,62%	4,18%
jul/24	0,87%	67,80%	2,21%	26,89%	1,22%	5,31%	0,85%	3,56%
ago/24	0,80%	69,68%	4,25%	23,91%	2,30%	5,31%	0,43%	6,41%

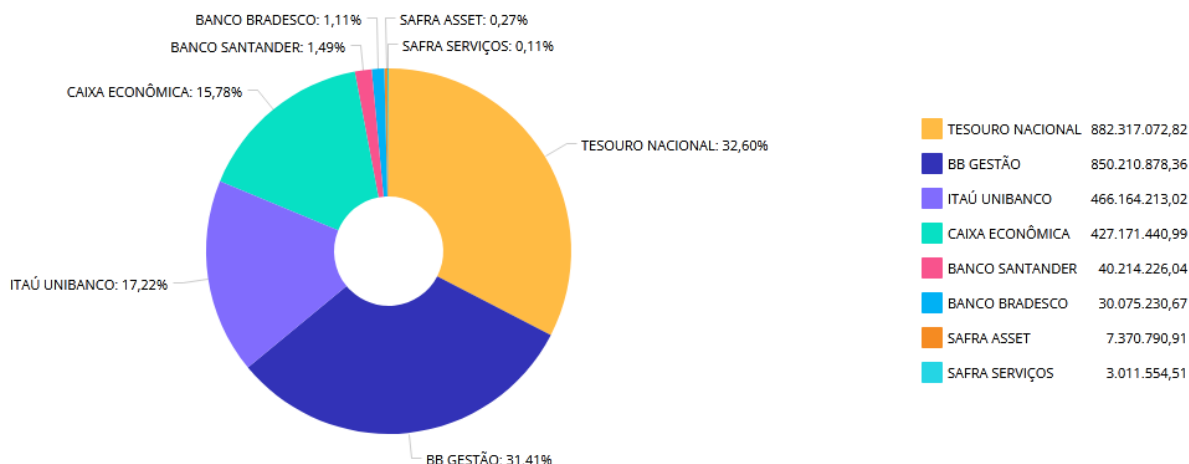
Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2024					
RENDA FIXA - 2024		RENDA VARIÁVEL - 2024		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2024	
CDI	7,10%	IBOV	1,36%	GBL BDRX	42,25%
IPCA	4,24%	SMLL	-9,69%	S&P500	18,42%
IRF-M 1	6,30%	IBX-50	3,14%	MSCI World	34,97%
IRF-M 1+	2,39%	IBX	1,79%	MSCI ACWI	33,98%
IRF-M	3,54%	ISE	-2,06%		
IDkA Pré 2A	3,09%	IMOB	-7,72%		
IDkA IPCA 2A	4,60%	ICON	-6,83%		
IMA-B 5	4,88%	IDIV	5,00%		
IMA-B 5+	-1,21%	S&P500	18,42%		
IMA B	1,49%	IFIX	2,48%		
IMA GERAL	4,63%				

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 (Agosto / 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 Ago/2024:	R\$	349.556.802,91	
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055	
% Alocação	0,00%	0,00%	33,68%	13,26%	12,86%	9,44%	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\$ -	R\$ -	R\$ 117.742.895,89	R\$ 46.352.723,84	R\$ 44.965.685,87	R\$ 32.992.860,34	R\$ -	R\$ -	
% Alocação Cumulativo	69,25%	69,25%	69,25%	35,56%	22,30%	9,44%	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\$ 31.460.112,26	R\$ 30.341.530,49	R\$ 88.310.213,08	R\$ 20.904.988,59	R\$ 24.551.568,58	R\$ 17.332.715,57	R\$ 11.640.241,54	R\$ 21.462.787,70	
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 56.194.813,83	-R\$ 87.654.926,10	-R\$ 117.996.456,59	-R\$ 29.686.243,50	-R\$ 8.781.254,91	R\$ 15.770.313,67	R\$ 33.103.029,24	R\$ 21.462.787,70	



PLANO PREVIDENCIÁRIO								
ALOCÇÃO 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						Saldo Ago 24/2024:	R\$	714.302.772,61
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	0,00%	0,00%	6,29%	9,75%	8,67%	11,31%	20,74%	26,89%
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	0,00	0,00	44.915.928,94	69.633.587,91	61.953.520,32	80.771.288,38	148.139.537,27	192.099.145,79
% Alocação Cumulativo	83,65%	83,65%	83,65%	77,36%	67,61%	58,94%	47,63%	26,89%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
R\$ Disponível	R\$ 31.143.600,89	R\$ 32.715.066,99	-R\$ 10.629.395,86	-R\$ 32.132.692,35	-R\$ 22.238.286,16	-R\$ 42.698.950,60	-R\$ 116.781.645,55	-R\$ 43.952.750,75
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 204.575.053,40	-R\$ 235.718.654,28	-R\$ 268.433.721,27	-R\$ 257.804.325,41	-R\$ 225.671.633,06	-R\$ 203.433.346,90	-R\$ 160.734.396,30	-R\$ 43.952.750,75

Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022

Fundo Financeiro (Fundo Reserva)

Tabela 11 – Simulação da Carteira Otimizada							
	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
IDK 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

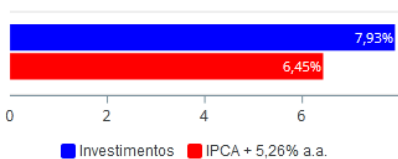
No mês de Agosto de 2024, o resultado obtido foi um retorno de 1,51%, correspondente ao montante de R\$45.329.808,86 (quarenta e cinco milhões, trezentos e vinte e nove mil, oitocentos e oito reais e oitenta e seis centavos), sendo o retorno de 0,80% no total de renda fixa, retorno de 4,25% no total de renda variável e retorno positivo de 2,30% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 7,93% contra a meta atuarial de 6,45%, ou seja, uma distância de 1,48 % 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\$211.407.473,87 (duzentos e onze milhões, quatrocentos e sete mil, quatrocentos e setenta e três reais e oitenta e sete 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	2.608.903.681,39	-13.940.376,45	67.079.918,71	-0,52%	2,57%	0,83%	3,53%	72,58%	3,59%
Maior	2.608.903.681,39	36.565.347,44	51.724.247,54	2.617.357.295,49	23.612.514,20	90.692.432,91	0,89%	3,48%	0,89%	4,46%	78,11%	2,76%
Junho	2.617.357.295,49	155.426.054,88	169.999.186,01	2.646.377.469,80	43.593.305,44	134.285.738,35	1,57%	5,11%	0,62%	5,10%	100,11%	2,52%
Julho	2.646.377.469,80	108.635.700,00	119.435.955,52	2.667.369.140,94	31.791.926,66	166.077.665,01	1,15%	6,32%	0,85%	6,00%	105,41%	3,15%
Agosto	2.667.369.140,94	325.294.955,59	339.427.829,40	2.698.666.075,99	45.329.808,86	211.407.473,87	1,51%	7,93%	0,43%	6,45%	122,96%	3,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Item	Retorno
Investimentos	7,93%
IPCA + 5,26% a.a.	6,45%

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.

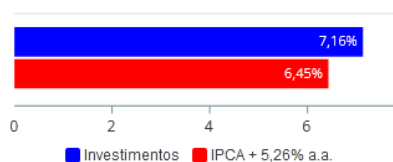
Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$7.969.331,33 (sete milhões, novecentos e sessenta e nove mil, trezentos e trinta e um reais e trinta e três centavos), com retorno de R\$71.452,90 (setenta e um mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e noventa centavos), o que representou retorno de 0,90%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$457.747,64 (quatrocentos e cinquenta e sete mil, setecentos e quarenta e sete reais e sessenta e quatro centavos), o que representou retorno de 7,16%.

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%
Maio	6.501.642,26	794.000,00	532.000,00	6.820.843,00	57.200,74	253.371,72	0,85%	4,32%	0,89%	4,46%	96,98%	0,02%
Junho	6.820.843,00	921.986,28	477.873,87	7.322.646,92	57.691,51	311.063,23	0,79%	5,15%	0,62%	5,10%	100,93%	0,02%
Julho	7.322.646,92	829.000,00	600.000,00	7.626.878,43	75.231,51	386.294,74	1,00%	6,20%	0,85%	6,00%	103,35%	0,04%
Agosto	7.626.878,43	880.000,00	609.000,00	7.969.331,33	71.452,90	457.747,64	0,90%	7,16%	0,43%	6,45%	110,97%	0,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

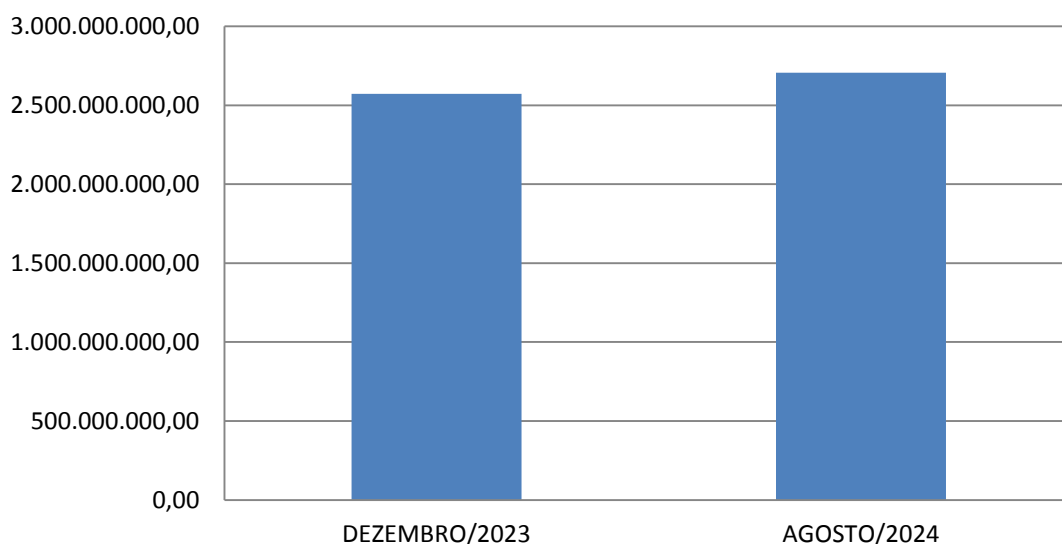


3.3.6 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2023	AGOSTO/2024	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
2.571.693.190,69	2.706.570.932,27	134.877.741,58



Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO



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 Agosto de 2024, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.706.570.932,27 (dois bilhões, setecentos e seis milhões, quinhentos e setenta mil, novecentos e trinta e dois reais e vinte e sete centavos).

Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ R\$134.877.741,58 (cento e trinta e quatro milhões, oitocentos e setenta e sete mil, setecentos e quarenta e um reais e cinquenta e um centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Agosto de 2024, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

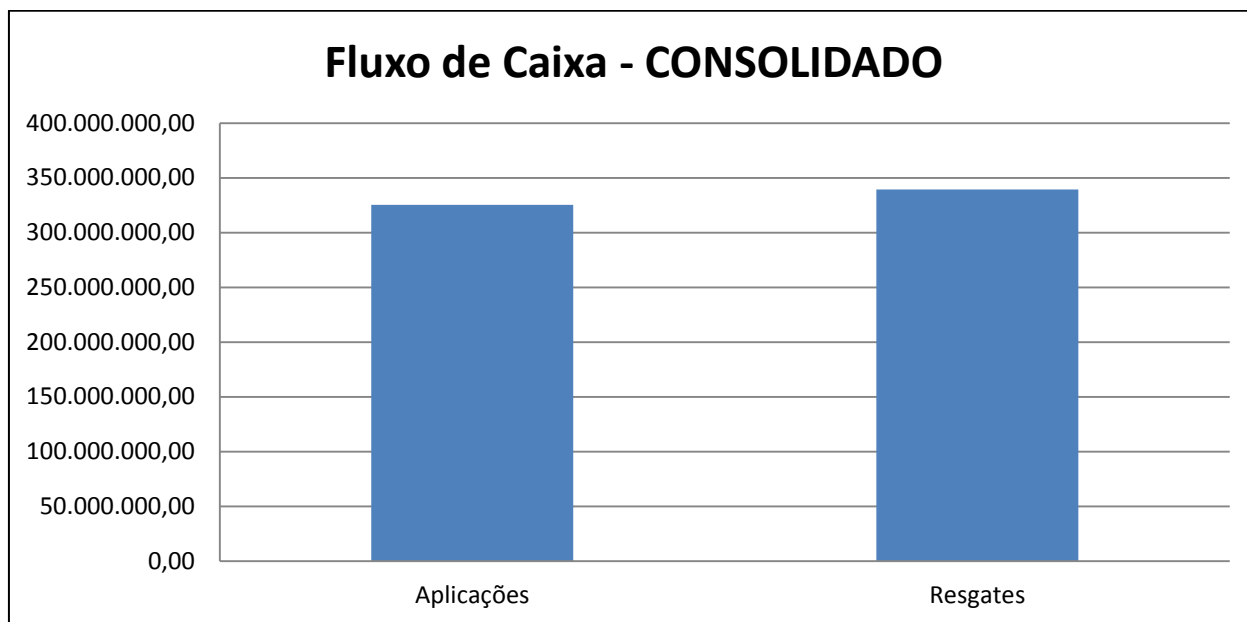
O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação:

SEGMENTO	DEZEMBRO/2023	AGOSTO/2024	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.701.962.418,20	R\$ 1.885.962.266,10	R\$ 183.999.847,90
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 728.076.400,48	R\$ 647.194.970,12	-R\$ 80.881.430,36
Investimentos no Exterior	R\$ 141.626.277,41	R\$ 173.378.171,10	R\$ 31.751.893,69
Disponibilidades Financeiras	R\$ 28.094,60	R\$ 35.524,95	R\$ 7.430,35
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.571.693.190,69	R\$ 2.706.570.932,27	R\$ 134.877.741,58



3.3.7 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
325.294.955,59	R\$ 339.427.829,40	-R\$ 14.132.873,81



3.3.8 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Agosto de 2024 foram emitidas 88 (oitenta e oito) APRs, numeradas, sequencialmente, de 376 a 463, 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 23/04/2024, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 30/04/2024.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2024, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 26/01/2024, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 30/01/2024, conforme resumo que segue:

1. 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\$)

12/08/2024	399/2024	Amortização	8.850,00
12/08/2024	400/2024	Amortização	8.850,00
TOTAL			17.700,00

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\$)
13/08/2024	403/2024	Aplicação	8.850,00
13/08/2024	404/2024	Aplicação	8.850,00
TOTAL			17.700,00

a) Novos fundos

ATIVO: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES - CNPJ: 14.508.643/0001-55			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
30/08/2024	463/2024	Aplicação	163.745,03
TOTAL			163.745,03

ATIVO: CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA - CNPJ: 23.215.008/0001-70			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
28/08/2024	462/2024	Aplicação	80.000.000,00
TOTAL			80.000.000,00

b) Resgate total dos fundos

ATIVO: BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 19.303.795/0001-35			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
15/08/2024	460/2024	Resgate	3.632.225,53
TOTAL			3.632.225,53

ATIVO: BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 20.734.931/0001-20			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
16/08/2024	461/2024	Resgate	11.477.316,09
TOTAL			11.477.316,09

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 FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO- CNPJ: 13.077.415/0001-05			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
07/08/2024	391/2024	Aplicação	12.360.000,00
TOTAL			12.360.000,00

ATIVO: BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO- CNPJ: 13.077.415/0001-05			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
08/08/2024	394/2024	Resgate	12.364.327,95
TOTAL			12.364.327,95

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\$)



02/08/2024	382/2024	Aplicação	8.390.000,00
06/08/2024	388/2024	Aplicação	860.000,00
08/08/2024	392/2024	Aplicação	590.000,00
08/08/2024	393/2024	Aplicação	11.740.000,00
09/08/2024	396/2024	Aplicação	175.000,00
09/08/2024	398/2024	Aplicação	2.400.000,00
12/08/2024	402/2024	Aplicação	167.000,00
16/08/2024	411/2024	Aplicação	11.128.742,15
16/08/2024	412/2024	Aplicação	3.632.225,53
19/08/2024	413/2024	Aplicação	188.802.542,88
19/08/2024	414/2024	Aplicação	330.000,00
21/08/2024	418/2024	Aplicação	43.000,00
23/08/2024	420/2024	Aplicação	2.665.000,00
29/08/2024	428/2024	Aplicação	210.000,00
29/08/2024	433/2024	Aplicação	1.000.000,00
30/08/2024	434/2024	Aplicação	115.000,00
30/08/2024	436/2024	Aplicação	1.385.000,00
TOTAL			R\$ 233.633.510,56

01/08/2024	376/2024	Resgate	11.000,00
01/08/2024	377/2024	Resgate	26.000,00
01/08/2024	378/2024	Resgate	217.000,00
01/08/2024	379/2024	Resgate	23.000,00
02/08/2024	380/2024	Resgate	5.000,00
02/08/2024	381/2024	Resgate	5.000,00
05/08/2024	383/2024	Resgate	17.000,00
05/08/2024	384/2024	Resgate	5.000,00
05/08/2024	385/2024	Resgate	2.137.000,00
06/08/2024	386/2024	Resgate	32.000,00
06/08/2024	387/2024	Resgate	531.000,00
07/08/2024	389/2024	Resgate	220.000,00
07/08/2024	390/2024	Resgate	263.000,00
09/08/2024	395/2024	Resgate	30.000,00
09/08/2024	397/2024	Resgate	6.500,00
12/08/2024	401/2024	Resgate	27.000,00
13/08/2024	405/2024	Resgate	12.000,00
13/08/2024	406/2024	Resgate	40.000,00
14/08/2024	407/2024	Resgate	118.000,00
14/08/2024	408/2024	Resgate	55.000,00
14/08/2024	409/2024	Resgate	5.170.000,00
16/08/2024	410/2024	Resgate	67.216,95
20/08/2024	415/2024	Resgate	27.000,00
20/08/2024	416/2024	Resgate	44.000,00
20/08/2024	417/2024	Resgate	30.000,00
23/08/2024	419/2024	Resgate	10.000,00
26/08/2024	421/2024	Resgate	17.000,00
26/08/2024	422/2024	Resgate	149.000,00
27/08/2024	423/2024	Resgate	7.000,00
28/08/2024	424/2024	Resgate	80.000.000,00
28/08/2024	425/2024	Resgate	2.000,00
29/08/2024	426/2024	Resgate	2.912.000,00
29/08/2024	427/2024	Resgate	30.285.000,00
29/08/2024	429/2024	Resgate	32.000,00
29/08/2024	430/2024	Resgate	312.000,00
29/08/2024	431/2024	Resgate	78.000,00
29/08/2024	432/2024	Resgate	750.000,00
30/08/2024	435/2024	Resgate	70.000,00
TOTAL			R\$ 123.742.716,95

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Agosto 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:

Prazo de Disponibilidade	R\$	%
D+0	1.003.645.193,28	37,11%
D+1 até D+5	618.702.610,08	22,88%
D+6 até D+10	40.214.226,04	1,49%
D+11 até D+15	46.429.732,70	1,72%
D+16 até D+20	0,00	0,00%
D+21 até D+25	111.726.961,86	4,13%
Acima de D+25	883.454.059,74	32,67%
Recursos Acima de D+25	883.454.059,74	32,67%
Fundos de Investimento s/ Carência	1.109.510,54	0,04%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	44.915.928,94	1,66%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	117.742.895,87	4,35%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	115.986.311,74	4,29%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	106.919.206,18	3,95%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	113.764.148,68	4,21%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	148.139.537,25	5,48%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	64.677.521,04	2,39%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	170.198.999,50	6,29%
TOTAL	2.704.172.783,70	100,00%

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.

Retorno Mensal	VaR da Carteira	VaR de RF	VaR de RV	VaR de IE
1,51%	3,83%	0,14%	7,73%	10,65%

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 Propostas de aplicações e migrações:

Para a realização da análise de destinação dos recursos e eventuais migrações na Reunião Extraordinária do Conselho Administrativo do dia 14/08/2024, foi apresentada a análise (referente ao dia 09/08/2024) abaixo:

BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM – CNPJ 36.499.594/0001-74

12 meses 25,97%

24 meses 52,08%

36 meses 56,33%

Taxa administrativa: 0,20%

Sicredi – FICFI MM Bolsa Americana LP – CNPJ 24.633.818/0001-00

12 meses 25,98%

24 meses 46,14%

36 meses 49,84%

Taxa administrativa de 0,30%

Itaú Private MM S&P 500 Brl FICFI – CNPJ: 26.269.692/0001-61

12 meses 25,32%

24 meses 44,79%

36 meses 48,20%

Taxa administrativa 0,80%

FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP – CNPJ: 30.036.235/0001-02

12 meses 25,26%

24 meses 44,77%

36 meses 48,21%

Taxa administrativa de 0,80%

Realizado assim no sistema ComDinheiro, um comparativo entre esses bancos, com as informações referentes ao retorno, volatilidade e Sharpe (onde Sharpe é o indicado que representa os riscos, e quanto maior o valor menor o risco) de cada um destes fundos.

O Comitê entendeu pertinente, após a análise dos recursos apresentados que sejam aplicados 1% do PL do fundo nos 2 fundos mais rentáveis, conforme segue: BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM – CNPJ 36.499.594/0001-74 valor do PL R\$730.542.295,98, serão aplicados R\$6.000.000,00, e no Sicredi – FICFI MM Bolsa Americana LP – CNPJ 24.633.818/0001-00 que possui um PL de R\$467.758.862,51, serão aplicados R\$4.000.000,00.

A) Análise Sistema ComDinheiro - Reunião Extraordinária do Conselho Administrativo do dia 14/08/2024:

nome_fundo	Retorno 12 meses 09/08/2024	Retorno 24 meses 09/08/2024	Retorno 36 meses 09/08/2024	Patrimônio R\$ 09/08/2024	Número Cotistas 09/08/2024	Volatilidade Anualizada 24 meses 09/08/2024	Sharpe ao período 12 meses 09/08/2024
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM	25,97	52,08	56,33	730.542.295,98	5.593,00	15,64	1,19
Sicredi - FICFI MM Bolsa Americana LP	25,98	46,14	49,84	467.758.862,51	13.891,00	15,87	1,20
Itaú Private MM S&P500® BrI FICFI	25,32	44,79	48,20	1.296.006.653,88	600,00	15,84	1,14
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	25,26	44,77	48,21	1.840.769.155,66	7.808,00	15,87	1,14

PL DO FUNDO - ALOCAÇÃO		
FUNDO	PL DO FUNDO	ALOCAÇÃO
BTG Pactual S&P 500 BrI FI MM – CNPJ 36.499.594/0001-74	R\$ 730.542.295,98	R\$ 6.000.000,00
Sicredi – FICFI MM Bolsa Americana LP – CNPJ 24.633.818/0001-00	R\$ 467.758.862,51	R\$ 4.000.000,00
TOTAL		R\$ 10.000.000,00

B) Proposta de alocação no Fundo de Condomínio Fechado - FIP - Reunião Extraordinária do Conselho Administrativo do dia 14/08/2024, a proposta do Comitê com aprovação do Conselho é a alocação de R\$ 30.000.000,00 :

BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP Multiestratégia – CNPJ: 49.430.776/0001-30





Setores Alvo



Onde estamos observando mais oportunidades em projetos de desenvolvimento em infraestrutura

Energia e Eficiência Energética



Produção, transmissão, armazenamento de energia, painéis solares, Geração Distribuída, biogás, usinas eólicas, etc

Logística e Transporte



Infraestrutura ferroviária e multimodal, elétrica, híbrida. Logística de contêineres, esforços para melhorar a logística de redução de emissões nocivas

Portos



Construção ou desenvolvimento de terminais de portos, parcerias com autoridades portuárias, infraestrutura portuária, etc.

Água e Saneamento



Infraestrutura para água potável, tratamento de efluentes, drenagem urbana, redução de resíduos, reciclagem, economia circular

Telecom



Potencialização do acesso às telecomunicações – expansão do 5G e conectividade em locais remotos, agricultura, etc.

Mobilidade Urbana



Projetos para o deslocamento das pessoas e bens na cidade, para fomentar o desenvolvimento de atividades econômicas

Termos do Fundo



Nome	BTG Pactual Infraestrutura III FIP Multiestratégia
Tipo de Fundo	Fundo de Private Equity de Condomínio Fechado (FIP)
Foco Geográfico	Brasil ⁽¹⁾
Retorno Alvo Líquido	IPCA + 15% a.a.
Patrimônio Alvo	R\$ 2,5 bilhões
Investimento do BTGP	Pelo Banco, no mínimo 5% do total comprometido. Além disso, sócios e funcionários poderão investir no Fundo como pessoa-física, aumentando nosso percentual de <i>skin-in-the-game</i>
Prazo do Fundo	10 (dez) anos, prorrogável por 2 (dois) períodos adicionais de 1 (um) ano cada
Período de Investimento	5 (cinco) anos
Taxa de Administração e Gestão	2,1% do capital subscrito durante o período de investimento e posteriormente 2,1% do patrimônio líquido
Taxa de Performance	20% acima do retorno de IPCA + 8%

(1) Haverá também um veículo com exposição à América Latina para os investidores que demonstrarem interesse. Obs.: O Retorno Alvo Líquido esperado não representará e nem deverá ser considerado, a qualquer momento e sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura mínima ou garantida aos Investidores. Os retornos reais e o valor realizado dos investimentos dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros, do valor dos ativos e das condições de mercado no momento da venda, das restrições legais e contratuais à transferência que possam limitar a liquidez, quaisquer custos relacionados à transação e do tempo e modo de venda, todos os quais podem diferir das premissas e circunstâncias em que as avaliações utilizadas nos dados de desempenho anteriores contidas neste material são baseadas. Quaisquer investimentos feitos por fundos de investimento estão inerentemente sujeitos a incertezas econômicas, de mercado e outras significativas que possam afetar negativamente seu desempenho. Para maiores informações, leia atentamente a seção "Fatores de Risco" do Prospecto.

C) Proposta para aplicação em Títulos Públicos - Reunião Comitê de Investimentos do dia 23/07/2024:

Na análise de Títulos Públicos, a proposta na Reunião do Comitê de Investimentos do dia 23/07/2024, foi à migração para as NTN-B's dos anos de 2026 e 2027, pois as taxas indicadas estão 6,57% e 6,56%, acima meta da Funserv que é IPCA+5,26.

D) Análise de renda variável, referente a reunião do Comitê de investimentos realizada no dia 22/08/2024:

Na reunião do Comitê de Investimentos realizada no dia 22/08/2024, foi lembrado ao Comitê que no mês de junho houve o resgate do Caixa Ibovespa e do Bradesco Select, devido ao desenquadramento passivo, no valor de aproximadamente R\$120.000.000,00, a proposta naquele momento foi que visitaríamos algumas instituições e traríamos as propostas para novas realocações dentro do mesmo enquadramento, 8º I, dentro do fundo de ações. Analisamos e vimos que o mais viável será a realocação na própria carteira de renda variável os R\$85.000.000,00, redistribuindo ele nos fundos que estão em nossa carteira, e que já estão credenciados. O valor restante R\$35.000.000,00 nós continuaremos analisando dentro da nossa carteira e novos fundos em outros bancos, para tal alocação.

ANÁLISE DE COMPARATIVO DOS FUNDOS:

As informações detalhadas apresentadas nas planilhas abaixo estão com as seguintes informações:

- Data da análise 19/08/2024;
- Nome do Fundo;
- CNPJ;
- Valor Aplicado;
- PL;
- Limite;
- GAP (que representa a diferença do quanto que podemos aplicar e quanto aplicamos);
- Retornos históricos de 12, 24 e 36 meses;
- Retornos do Ibovespa nos períodos 12,24 e 36 meses;
- Proposta para o Comitê;
- E Justificativa.

FUNDO	CNPJ	VALOR APLICADO	PL	limite	GAP	PROPOSTA	JUSTIFICATIVA]
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	R\$ 58.432.208,25	1.431.151.856,92	214.672.778,54	R\$ 156.240.570,29	NÃO ALOCAR	ESTRATÉGIA S&P500
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	03.394.711/0001-86	R\$ 30.089.763,62	247.918.020,93	37.187.703,14	R\$ 7.097.939,52	NÃO ALOCAR	PL BAIXO
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	08.817.414/0001-10	R\$ 51.040.938,30	340.753.311,49	51.112.996,72	R\$ 72.058,42	NÃO ALOCAR	PL BAIXO

- **BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES**, na justificativa informamos que este fundo está como Estratégia S&P500 Bolsa Americana, a nossa proposta é não alocar no mesmo, o motivo é que o risco dele é estratégia S&P500 Bolsa Americana, como saímos de fundos atrelados a bolsa brasileira, a estratégia é continuar com mesma estratégia, motivo pelo qual entendemos não ser interessante a aplicação neste fundo no momento.
- O **BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES** estamos com R\$ 30.089.763,62 com PL de R\$247.918.020,93, e o limite é de R\$37.187.703,14, se locarmos R\$ 7.097.939,52 estaremos no limite, correremos o risco de desenquadramento, neste momento o PL está baixo e não comporta uma nova aplicação.

- O **ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES** tem um PL de R\$340.753.311,49, o GAP está em apenas R\$ 72.058,42, se alguém resgatar, haverá desenquadramento, inclusive iremos agendar uma reunião com os mesmos para setembro, verificando com o gestor do fundo qual a estratégia aplicada.

FUNDO	CNPJ	VALOR APLICADO	PL	limite	GAP	PROPOSTA	JUSTIFICATIVA]
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	R\$ 39.515.213,76	739.706.194,15	110.955.929,12	R\$ 71.440.715,36	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	R\$ 38.852.213,27	1.155.597.459,32	173.339.618,90	R\$ 134.487.405,63	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	R\$ 37.671.453,90	566.710.698,55	85.006.604,78	R\$ 47.335.150,88	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	32.665.845/0001-92	R\$ 9.308.169,05	128.314.059,69	19.247.108,95	R\$ 9.938.939,90	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	32.666.326/0001-49	R\$ 1.124.150,32	262.980.340,08	39.447.051,01	R\$ 38.322.900,69	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	14.476.729/0001-43	R\$ 1.912.144,91	151.448.205,12	22.717.230,77	R\$ 20.805.085,86	NÃO ALOCAR	RETORNO HISTÓRICO ABAIXO IBOV

FUNDO	CNPJ	Retorno 12 meses 19/08/2024	Retorno IBOV 12 meses 19/08/2024	Retorno 24 meses 19/08/2024	Retorno IBOV 24 meses 19/08/2024	Retorno 36 meses 19/08/2024	Retorno IBOV 36 meses 19/08/2024
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	9,54	18,66	1,22	22,88	-17,01	15,01
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	10,61	18,66	9,04	22,88	5,44	15,01
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	9,64	18,66	11,17	22,88	-3,56	15,01
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	32.665.845/0001-92	10,79	18,66	10,96	22,88	-9,63	15,01
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	32.666.326/0001-49	12,63	18,66	15,68	22,88	-17,88	15,01
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	14.476.729/0001-43	14,62	18,66	14,65	22,88	-13,73	15,01

- O mesmo raciocínio para os fundos:
 - ✓ **BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES;**
 - ✓ **CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES;**
 - ✓ **ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES;**
 - ✓ **SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES;**
 - ✓ **SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES,** estes fundos em nossa análise também não estão batendo o IBOV, e o retorno histórico dos mesmos estão abaixo do IBOV.
 - ✓ O **BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES** em 12, 24 e 36 meses o IBOV teve um retorno maior, do que no retorno histórico deste fundo, que inclusive num destes meses está negativo não entregando resultado, então a proposta é não alocar nele, devido ao retorno histórico ser abaixo do IBOV.

FUNDO	CNPJ	VALOR APLICADO	PL	limite	GAP	PROPOSTA	JUSTIFICATIVA]
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	30.068.169/0001-44	R\$ 46.190.733,91	717.594.450,06	107.639.167,51	R\$ 61.448.433,60	R\$ 30.000.000,00	MELHOR RETORNO - SUPERA IBOV
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	R\$ 65.925.042,83	1.199.341.372,27	179.901.205,84	R\$ 113.976.163,01	R\$ 55.000.000,00	MELHOR RETORNO - SUPERA IBOV

- O **CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES – CNPJ: 30.068.169/0001-44** os retornos de 12,24 e 36 meses, superam o IBOV, o limite deste fundo é de R\$ 107.639.167,51, e o GAP R\$61.448.433,60, o PL dele comporta a aplicação de R\$30.000.000,00 neste momento, neste momento é melhor retorno que supera o IBOV em nossa análise.
- O **ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES – CNPJ: 24.571.992/0001-75,** tem um PL de R\$1.199.341.372,27, de todos que verificamos o PL este é o mais alto, os retornos de 12,24 e 36 meses, superam o IBOV, o PL dele comporta a aplicação de R\$55.000.000,00, por este motivo a sugestão é a aplicação nestes fundos.

Neste momento estes dois fundos são os que entregam melhores resultados, dos R\$120.000.000,00 iremos alocar R\$85.000.000,00. A nossa proposta é alocar em renda variável, para balancear a carteira. A proposta é que o valor restante R\$35.000.000,00 nós continuaremos analisando novos fundos em outros bancos, para tal alocação.

PL DO FUNDO - ALOCAÇÃO		
FUNDO	PL DO FUNDO	ALOCAÇÃO
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES – CNPJ: 30.068.169/0001-44	R\$ 717.594.450,06	R\$ 30.000.000,00
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES – CNPJ: 24.571.992/0001-75	R\$ 1.199.341.372,27	R\$ 55.000.000,00
TOTAL		R\$ 85.000.000,00

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 Agosto 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

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 09 / 2024

DATA 24/09/2024

Pagina 1

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES					
1.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES					
1.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS					
1.2.1.5.00.0.0.0000				CONT. REG. PROP. PREV. SISTEMA PROTECAO SOCIAL					
1.2.1.5.01.0.0.0000				CONTSERVCIVIL PLANO DE SEGURIDADE SOCIAL-CPSSS					
1.2.1.5.01.1.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.1.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.1.1.0001	00248	04	6030000	servidores ativos pms	8.607.156,59	74.084.882,85	111.537.964,00	65.477.140,95	37.453.081,15
1.2.1.5.01.1.1.0002	00249	04	6030000	servidores ativos saae	586.900,90	5.250.821,26	7.898.137,00	4.663.920,36	2.647.315,74
1.2.1.5.01.1.1.0003	00250	04	6040000	servidores camara ativos	0,00	1.603.801,88	2.990.900,00	1.603.801,88	1.387.098,12
1.2.1.5.01.1.1.0011	00149	04	6030000	servidores da funserv	1.845,34	244.674,86	298.663,00	242.829,52	53.988,14
1.2.1.5.01.1.1.0012	00150	04	6030000	servidores funserv saude	65.180,29	308.285,12	306.983,00	243.104,83	-1.302,12
1.2.1.5.01.1.1.2000	00288	04	6030000	multa e juros contrib.servidores - atraso	0,00	5.143,12	0,00	5.143,12	-5.143,12
1.2.1.5.01.1.1.2001	00315	01	6030000	multa e juros contrib.patronal - atraso	0,00	5.464,01	0,00	5.464,01	-5.464,01
1.2.1.5.01.2.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO					
1.2.1.5.01.2.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.2.1.0006	00251	04	6030000	inativos funserv	6.179,30	15.223.340,99	22.334.587,00	15.217.161,69	7.111.246,01
1.2.1.5.01.2.1.0007	00252	04	6030000	inativos pms	2.308,89	354.950,67	560.687,00	352.641,78	205.736,33
1.2.1.5.01.2.1.0008	00253	04	6040000	inativos camara	0,00	5.367,93	9.000,00	5.367,93	3.632,07
1.2.1.5.01.3.0.0000				CPSSS - PENSIONISTAS					
1.2.1.5.01.3.1.0000				CPSSS - PENSIONISTAS - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.3.1.0009	00254	04	6030000	pensionistas funserv	5.652,19	773.756,93	1.130.000,00	768.097,80	356.243,07
1.2.1.5.01.3.1.0010	00255	04	6040000	pensionistas camara municipal	0,00	35.603,04	79.350,00	35.603,04	43.746,96
1.2.1.5.01.3.1.0011	00256	04	6030000	pensionistas pms	0,00	97.630,30	147.823,00	97.630,30	50.192,70
1.2.1.5.01.4.0.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDICIAIS-SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.4.1.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUD-SERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.4.1.0012	00257	04	6030000	contribuicao serv.ativo-rpv/precat	445,30	14.018,10	52.895,00	13.572,84	38.876,90
1.2.1.5.01.4.2.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUD-SERVCIVIL ATIVO-MULT/JUROS					
1.2.1.5.01.4.2.0001	00311	04	6030000	cpsss oriunda sentjud-servcivil ativo-mult/juros	0,00	2.018,12	0,00	2.018,12	-2.018,12
1.2.1.5.01.5.0.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDICIAIS-SERVCIVIL INATIVO					
1.2.1.5.01.5.2.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDIC-SERVCIVINAT-MULTA/JUROS					
1.2.1.5.01.5.2.0001	00310	04	6030000	cpsss oriunda sentjudic-servcivinat-multa/juros	0,00	199,04	0,00	199,04	-199,04

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 09 / 2024

DATA 24/09/2024

Pagina 2

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS	9.275.668,80	98.009.958,22	147.346.989,00	88.733.697,21	49.337.030,78
				TOTAL CONTRIBUICOES	9.275.668,80	98.009.958,22	147.346.989,00	88.733.697,21	49.337.030,78
1.3.0.0.00.0.0.0000				RECEITA PATRIMONIAL					
1.3.1.0.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					
1.3.1.1.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					
1.3.1.1.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS					
1.3.1.1.99.0.1.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - PRINCIPAL					
1.3.1.1.99.0.1.0013	00258	04	6020000	receitas de aluguel	866,49	17.535,32	27.500,00	16.668,83	9.964,68
				TOTAL EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	866,49	17.535,32	27.500,00	16.668,83	9.964,68
1.3.2.0.00.0.0.0000				VALORES MOBILIARIOS					
1.3.2.1.00.0.0.0000				JUROS E CORRECOES MONETARIAS					
1.3.2.1.04.0.0.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS					
1.3.2.1.04.0.1.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS - PRINCIPAL					
1.3.2.1.04.0.1.0002	00032	04	6020000	rendimentos fundo previdenciario	0,00	0,00	91.636.000,00	0,00	91.636.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0003	00278	04	6900000	ra-bb-55338-7-bb rf perfil-13.077.418/0001-49	0,00	412.904,67	0,00	457.404,40	-412.904,67
1.3.2.1.04.0.1.0004	00279	01	6010000	fp bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.418/0001-49	0,00	73.515,95	0,00	73.515,95	-73.515,95
1.3.2.1.04.0.1.0005	00280	04	6030000	fp bb 58669-2 bb previd.perfil-13.077.418/0001-49	0,00	12.659.636,17	0,00	11.066.780,50	-12.659.636,17
1.3.2.1.04.0.1.0007	00282	04	6030000	fp cef 002-2 caixa pratico rf 00.834.074/0001-23	0,00	61.271,54	0,00	61.271,54	-61.271,54
1.3.2.1.04.0.1.0009	00284	04	6010000	frp cef 63-4 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.850,00	79.200,00	0,00	70.350,00	-79.200,00
1.3.2.1.04.0.1.0012	00287	04	6900000	ra bb 55338-7 bb previd fluxo-13.077.415/0001-05	0,00	44.842,97	0,00	343,24	-44.842,97
1.3.2.1.04.0.1.0060	00281	04	6030000	fp bb 58669-2 bb previd.fluxo-13.077.415/0001-05	0,00	11.979,43	0,00	11.015,69	-11.979,43
1.3.2.1.04.0.1.0080	00283	04	6030000	fp cef 002-2 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.850,00	79.200,00	0,00	70.350,00	-79.200,00
1.3.2.1.04.0.1.0081	00289	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b-ago/2024	0,00	12.932.751,05	0,00	12.932.751,05	-12.932.751,05
1.3.2.1.04.0.1.0082	00290	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos - ntn-b-ago/2032	0,00	3.464.155,87	0,00	3.464.155,87	-3.464.155,87
1.3.2.1.04.0.1.0083	00291	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos - ntn-b-ago/2040	0,00	1.304.496,51	0,00	1.304.496,51	-1.304.496,51
1.3.2.1.04.0.1.0084	00292	04	6020000	fp xp 80802-3 - titulo publico - ntn-b-ago/2024	0,00	8.068.475,30	0,00	8.068.475,30	-8.068.475,30
1.3.2.1.04.0.1.0085	00293	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2030	0,00	2.605.616,16	0,00	2.605.616,16	-2.605.616,16
1.3.2.1.04.0.1.0086	00294	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2040	0,00	3.546.764,22	0,00	3.546.764,22	-3.546.764,22
1.3.2.1.04.0.1.0087	00295	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2050	0,00	8.876.743,08	0,00	8.876.743,08	-8.876.743,08
1.3.2.1.04.0.1.0088	00296	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2060	0,00	10.348.846,88	0,00	10.348.846,88	-10.348.846,88
1.3.2.1.04.0.1.0089	00297	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b-fev/2024	0,00	3.381.542,81	0,00	3.381.542,81	-3.381.542,81
1.3.2.1.04.0.1.0090	00298	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publico ntn-b-mai/2035	0,00	1.305.792,69	0,00	1.305.792,69	-1.305.792,69
1.3.2.1.04.0.1.0091	00299	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b-mai/2045	0,00	2.204.220,28	0,00	2.204.220,28	-2.204.220,28
1.3.2.1.04.0.1.0092	00300	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos ntn-b-mai/2035	0,00	1.967.968,33	0,00	1.967.968,33	-1.967.968,33
1.3.2.1.04.0.1.0093	00301	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos ntn-b-mai/2045	0,00	2.264.274,57	0,00	2.264.274,57	-2.264.274,57
1.3.2.1.04.0.1.0094	00302	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publico ntn-b-mai/2055	0,00	1.948.778,49	0,00	1.948.778,49	-1.948.778,49

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 09 / 2024

DATA 24/09/2024

Pagina 3

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.2.1.04.0.1.0096	00304	04	6020000	fp bb prev tp ipcaiii-19.303.795/0001-35	0,00	1.501.741,68	0,00	1.501.741,68	-1.501.741,68
1.3.2.1.04.0.1.0097	00305	04	6020000	fp bb previd rf tp x-20.734.931/0001-20	0,00	4.792.367,87	0,00	4.674.473,01	-4.792.367,87
1.3.2.1.04.0.1.0098	00313	01	6010000	fp bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.415/0001-49	0,00	8.306,17	0,00	8.306,17	-8.306,17
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS	17.700,00	83.945.392,69	91.636.000,00	82.215.978,42	7.690.607,31
1.3.6.0.00.0.0.0000				CESSAO DE DIREITOS					
1.3.6.1.00.0.0.0000				CESSAO DE DIREITOS					
1.3.6.1.01.0.0.0000				CESSAO DO DIREITO DE OPERACIONALIZDE PAGAMENTOS					
1.3.6.1.01.1.0.0000				CESSAO DO DIREITO DE OPERACIONALIZDE PAG EXLG					
1.3.6.1.01.1.1.0000				CESSAO DO DIREITO DE OPERDE PAG EXLG-PRINCIPAL					
1.3.6.1.01.1.1.0001	00312	04	6030000	rec.terceiriz.folha de pgto dos agentes	0,00	5.878.260,00	0,00	5.878.260,00	-5.878.260,00
				TOTAL CESSAO DE DIREITOS	0,00	5.878.260,00	0,00	5.878.260,00	-5.878.260,00
				TOTAL RECEITA PATRIMONIAL	18.566,49	89.841.188,01	91.663.500,00	88.110.907,25	1.822.311,99
1.9.0.0.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.2.0.00.0.0.0000				INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS					
1.9.2.2.00.0.0.0000				RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.0.0000				OUTRAS RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.1.0000				OUTRAS RESTITUICOES - PRINCIPAL					
1.9.2.2.99.0.1.0034	00259	04	6020000	outras restituicoes	7.178,34	1.261.878,48	500.000,00	1.161.566,59	-761.878,48
				TOTAL INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	7.178,34	1.261.878,48	500.000,00	1.161.566,59	-761.878,48
1.9.9.0.00.0.0.0000				DEMAIS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.03.0.0.0000				COMPENSACAO FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS					
1.9.9.9.03.0.1.0000				COMPENSFINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS-PRINCIPAL					
1.9.9.9.03.0.1.0035	00260	04	6020000	compensacoes financeiras entre rgps/rpps	1.063.644,95	14.597.141,06	19.800.000,00	13.533.496,11	5.202.858,94
1.9.9.9.03.0.1.0036	00314	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps spprev	0,00	16.273,35	0,00	16.273,35	-16.273,35
1.9.9.9.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS					
1.9.9.9.99.2.0.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS					
1.9.9.9.99.2.1.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS - PRINCIPAL					



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 09 / 2024

DATA 24/09/2024

Pagina 4

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.9.9.9.99.2.1.0037	00261	04	1100000	outras receitas	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
				TOTAL DEMAIS RECEITAS CORRENTES	1.063.644,95	14.613.414,41	19.803.000,00	13.549.769,46	5.189.585,59
				TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.070.823,29	15.875.292,89	20.303.000,00	14.711.336,05	4.427.707,11
				TOTAL RECEITAS CORRENTES	10.365.058,58	203.726.439,12	259.313.489,00	191.555.940,51	55.587.049,88
7.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS					
7.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES(I)					
7.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)					
7.2.1.5.00.0.0.0000				CONTRIB RPPS DE PROTECAO SOCIAL(I)					
7.2.1.5.02.0.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL(I)					
7.2.1.5.02.1.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0038	00262	04	6030000	patronal pms	12.792.042,15	126.345.007,23	158.441.243,00	113.552.965,08	32.096.235,77
7.2.1.5.02.1.1.0039	00263	04	6030000	patronal saae	871,89	6.990.151,14	12.264.394,00	6.989.279,25	5.274.242,86
7.2.1.5.02.1.1.0040	00264	04	6040000	patronal camara	0,00	2.381.651,44	4.390.000,00	2.390.971,06	2.008.348,56
7.2.1.5.02.1.1.0041	00265	04	6030000	patronal funserv saude	50.452,29	464.973,00	482.000,00	414.520,71	17.027,00
7.2.1.5.02.1.1.0042	00266	04	6030000	patronal previdencia	47.709,94	459.185,10	531.000,00	414.454,40	71.814,90
7.2.1.5.02.2.0.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO (I)					
7.2.1.5.02.2.1.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.2.1.0048	00267	04	6030000	contrib.patronal rpv/precat	699,76	22.328,61	70.000,00	21.628,90	47.671,39
7.2.1.5.50.0.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					
7.2.1.5.50.1.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					
7.2.1.5.50.1.1.0000				CPSSS PATRONAL-SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.1.1.0049	00268	01	6030000	patronal inativos pms	0,00	552.032,01	1.013.310,00	552.032,01	461.277,99
7.2.1.5.50.1.1.0050	00269	01	6040000	patronal inativos camara	0,00	8.435,27	32.000,00	7.578,71	23.564,73
7.2.1.5.50.2.0.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0051	00270	01	6030000	patronal pensionista pms	5.342,94	149.993,29	207.545,00	144.650,35	57.551,71
7.2.1.5.50.2.1.0052	00271	01	6040000	patronal pensionista camara	0,00	50.786,87	168.000,00	50.786,87	117.213,13

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 09 / 2024

DATA 24/09/2024

Pagina 5

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)	12.897.118,97	137.424.543,96	177.599.492,00	124.538.867,34	40.174.948,04
				TOTAL CONTRIBUICOES(I)	12.897.118,97	137.424.543,96	177.599.492,00	124.538.867,34	40.174.948,04
7.6.0.0.00.0.0.0000				RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS					
7.6.1.0.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.50.0.0.0000				SERVICOS DE ADMINISTRACAO PREVIDENCIARIA(I)					
7.6.1.1.50.1.0.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS (I)					
7.6.1.1.50.1.1.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS - PR(I)					
7.6.1.1.50.1.1.0004	00274	04	6900000	patronal camara - custeio	0,00	137.342,04	310.000,00	137.342,04	172.657,96
7.6.1.1.50.1.1.0043	00272	04	6900000	patronal saae - custeio	0,00	394.853,08	610.000,00	394.853,08	215.146,92
7.6.1.1.50.1.1.0044	00273	04	6900000	patronal pms custeio	737.792,14	7.355.271,99	8.578.773,00	6.617.479,85	1.223.501,01
7.6.1.1.50.1.1.0046	00275	04	6900000	patronal previdencia custeio	2.752,50	28.315,46	22.000,00	25.562,96	-6.315,46
7.6.1.1.50.1.1.0047	00276	04	6900000	patronal saude custeio	2.910,71	24.366,37	27.500,00	21.455,66	3.133,63
				TOTAL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)	743.455,35	7.940.148,94	9.548.273,00	7.196.693,59	1.608.124,06
				TOTAL RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS	743.455,35	7.940.148,94	9.548.273,00	7.196.693,59	1.608.124,06
				TOTAL RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	13.640.574,32	145.364.692,90	187.147.765,00	131.735.560,93	41.783.072,10
9.0.0.0.00.0.0.0000				DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.0.0.00.0.0.0000				SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.9.0.00.0.0.0000	00277	94	6030000	RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES					
				reserva exerc.anteriores-lei 12852/23 inc.iii art2	0,00	0,00	73.335.384,00	0,00	73.335.384,00
				TOTAL RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	73.335.384,00	0,00	73.335.384,00
				TOTAL SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	73.335.384,00	0,00	73.335.384,00
				TOTAL DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	73.335.384,00	0,00	73.335.384,00
TOTAL GERAL DA RECEITA					24.005.632,90	349.091.132,02	519.796.638,00	323.291.501,44	170.705.505,98

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

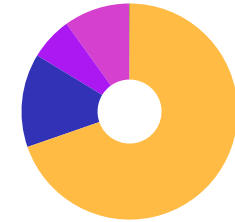
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			882.317.072,82	32,60%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	94.964.039,32	3,51%	806	2,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	628.843.593,98	23,23%	1.191	3,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	163.745,03	0,01%	370	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	80.061.271,54	2,96%	489	1,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	199.612.543,41	7,38%	425	2,76%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	58.864.838,70	2,17%	20.875	4,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	39.608.099,41	1,46%	21.760	5,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	38.762.070,14	1,43%	16.060	3,37%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	30.075.230,67	1,11%	47	12,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	36.987.467,79	1,37%	846	6,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	46.429.732,70	1,72%	198	5,64%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	65.600.913,31	2,42%	12.040	4,62%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	50.379.098,22	1,86%	32	14,68%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	9.138.580,76	0,34%	16	7,23%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.109.510,54	0,04%	2.759	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.902.043,97	0,07%	107	1,26%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	46.402.796,94	1,71%	109	2,78%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	37.729.479,19	1,39%	40	10,76%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	6.959.262,26	0,26%	55	10,15%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	40.214.226,04	1,49%	4.306	5,98%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	34.701.615,76	1,28%	442	1,30%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.370.790,91	0,27%	318	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	131.473.468,85	4,86%	7.888	6,77%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	134.473.815,06	4,97%	597	9,74%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.390.100,00	0,09%		1,72%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.706.535.407,32				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			35.524,95	Artigo 6º			
PL Total			2.706.570.932,27				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	882.317.072,82	32,60%	10,00%	60,00%	100,00%	1.824.218.334,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	94.964.039,32	3,51%	0,00%	3,00%	90,00%	2.340.917.827,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.435.881.866,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	908.681.153,96	33,57%	2,00%	3,00%	65,00%	850.566.860,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.759.248.014,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	135.326.770,37
Total Renda Fixa	100,00%	1.885.962.266,10	69,68%	12,00%	66,00%	415,00%	



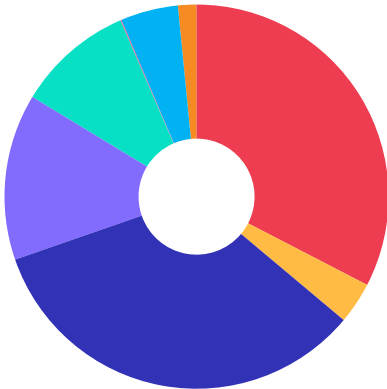
RENDA FIXA	1.885.962.266,10
RENDA VARIÁVEL	378.857.586,21
EXTERIOR	173.378.171,10
ESTRUTURADOS	265.947.283,91
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.390.100,00

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 (Agosto / 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%	378.857.586,21	14,00%	0,00%	18,20%	35,00%	568.429.806,35
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	947.287.392,56
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	265.947.283,91	9,83%	0,00%	9,50%	10,00%	4.706.256,82
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	135.326.770,37
Artigo 11º	5,00%	2.390.100,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	132.936.670,37
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	647.194.970,12	23,91%	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%	131.305.764,43	4,85%	0,00%	4,30%	10,00%	139.347.776,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	42.072.406,67	1,55%	0,00%	1,70%	10,00%	228.581.134,06
Total Exterior	10,00%	173.378.171,10	6,41%	0,00%	6,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	270.653.540,73



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 '	882.317.072,82	32,60	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	94.964.039,32	3,51	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	908.681.153,96	33,57	2,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	378.857.586,21	14,00	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	131.305.764,43	4,85	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	42.072.406,67	1,55	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	265.947.283,91	9,83	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.390.100,00	0,09	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	882.317.072,82	32,60	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	850.210.878,36	31,41	-
CAIXA DTVM	427.171.440,99	15,78	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	406.646.534,04	15,02	-
ITAU DTVM	59.517.678,98	2,20	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	40.214.226,04	1,49	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	30.075.230,67	1,11	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	7.370.790,91	0,27	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	3.011.554,51	0,11	-

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 Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,60%	4,60%	1,53%	3,33%	7,94%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	4,32%	1,52%	3,11%	7,68%	20,09%	1,34%	1,88%

CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89%	7,44%	2,68%	5,45%	11,86%	27,48%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,87%	7,17%	2,64%	5,24%	11,44%	26,80%	0,04%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,78%	6,37%	2,32%	4,69%	10,11%	23,11%	0,00%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	7,21%	2,68%	5,34%	11,32%	26,39%	0,01%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,18%

Ibovespa (Benchmark)	6,54%	1,36%	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5,47%	-4,77%	10,69%	-0,06%	8,83%	1,51%	5,22%	13,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,68%	-4,65%	9,30%	1,40%	9,11%	10,30%	5,93%	12,93%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	6,62%	1,31%	11,49%	5,43%	17,51%	24,32%	5,55%	13,03%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	6,79%	-0,51%	10,76%	1,70%	10,94%	12,85%	7,56%	15,69%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,80%	-2,79%	9,44%	1,31%	10,06%	14,96%	5,68%	13,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	5,14%	-1,52%	10,43%	1,98%	9,10%	8,82%	6,26%	14,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9,54%	2,74%	10,19%	3,26%	17,40%	26,11%	7,33%	16,04%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	6,90%	1,01%	11,26%	3,30%	13,74%	14,85%	6,20%	14,38%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,51%	-2,60%	8,56%	0,89%	7,56%	8,51%	6,53%	14,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,64%	12,25%	15,21%	11,73%	30,30%	27,56%	6,26%	12,82%

IFIX (Benchmark)	0,86%	2,48%	0,33%	1,00%	5,63%	14,02%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,13%	-0,54%	1,63%	-21,89%	-5,16%	15,62%	13,18%	39,83%

MSCI ACWI (Benchmark)	2,29%	33,98%	14,52%	24,30%	39,63%	48,51%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,48%	21,25%	7,95%	12,81%	30,89%	61,90%	9,25%	12,29%

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

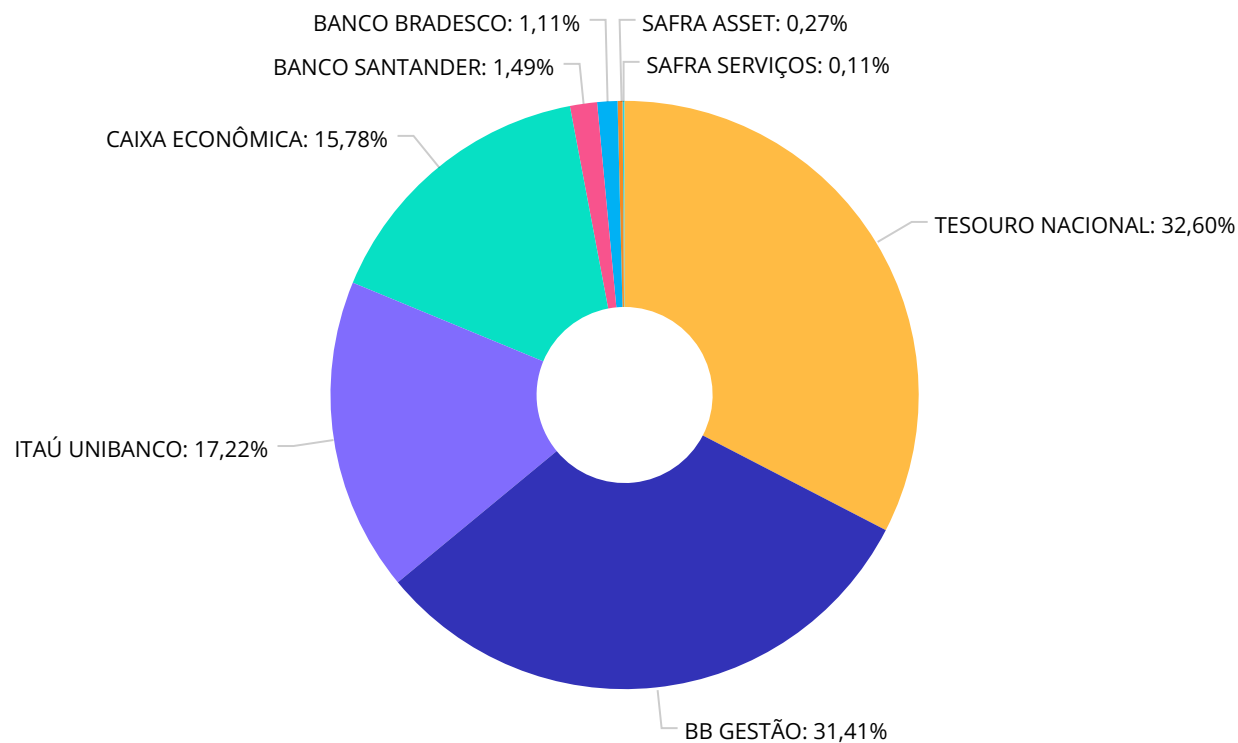
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,28%	18,42%	7,03%	10,83%	25,31%	42,82%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,49%	21,30%	8,02%	12,90%	30,96%	61,90%	9,24%	12,28%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,74%	19,99%	7,29%	12,12%	28,27%	52,77%	9,37%	12,31%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,55%	42,25%	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,16%	31,65%	13,54%	22,58%	36,50%	49,59%	9,09%	13,346%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	41,02%	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	9,23%	15,184%

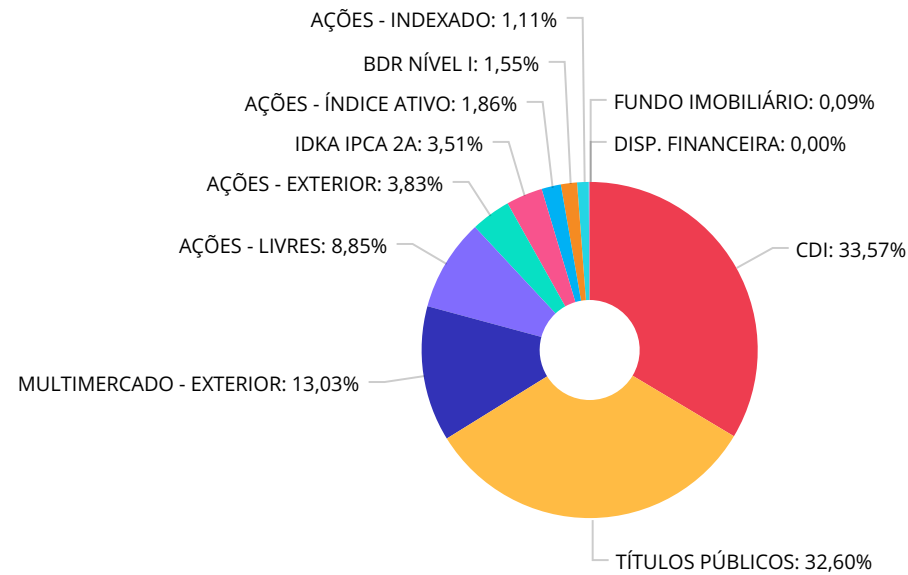
MSCI WORLD (Benchmark)	2,40%	34,97%	14,68%	24,52%	40,91%	52,19%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,98%	35,37%	13,84%	23,58%	43,79%	60,63%	12,12%	14,535%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2,53%	32,97%	13,81%	23,40%	38,53%	49,25%	8,94%	11,715%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,93%	27,17%	13,56%	24,77%	31,40%	28,99%	8,96%	13,135%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	3,15%	28,88%	11,81%	22,30%	31,99%	31,27%	12,58%	15,204%

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



TESOURO NACIONAL	882.317.072,82
BB GESTÃO	850.210.878,36
ITAÚ UNIBANCO	466.164.213,02
CAIXA ECONÔMICA	427.171.440,99
BANCO SANTANDER	40.214.226,04
BANCO BRADESCO	30.075.230,67
SAFRA ASSET	7.370.790,91
SAFRA SERVIÇOS	3.011.554,51

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



CDI	908.681.153,96	TÍTULOS PÚBLICOS	882.317.072,82	MULTIMERCADO - EXTERIOR	352.564.306,89	AÇÕES - LIVRES	239.538.418,62
AÇÕES - EXTERIOR	103.553.580,15	IDKA IPCA 2A	94.964.039,32	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	50.379.098,22	BDR NÍVEL I	42.072.406,67
AÇÕES - INDEXADO	30.075.230,67	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.390.100,00	DISP. FINANCEIRA	35.524,95		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.346,001833	39.843.549,55	44.915.928,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4.089,215327	4.335,639804	40.000.704,33	42.411.228,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4.062,955171	4.309,516786	30.000.860,98	31.821.471,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4.004,964372	4.356,683226	39.997.579,18	43.510.195,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.483,081862	39.997.709,63	45.041.523,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.469,664307	58.915.192,29	67.447.234,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4.047,135758	4.429,731004	1.197.952,18	1.311.200,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.390,268113	1.984.874,49	2.186.353,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.419,515708	39.862.509,79	44.981.830,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.397,62209	39.994.357,14	44.965.685,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.362,90217	15.078.262,63	16.971.689,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.509,865184	58.961.325,11	67.715.625,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.479,206351	9.639.666,59	10.750.095,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4.131,678715	4.484,294578	19.997.324,98	21.703.985,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4.113,158402	4.458,935441	9.501.395,91	10.300.140,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4.039,820802	4.433,783459	900.880,04	988.733,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4.013,452065	4.433,783459	2.086.995,07	2.305.567,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.391,446303	19.725.991,27	21.693.744,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.374,636597	39.229.327,99	42.827.692,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	4.083,114422	37.851.990,52	40.831.144,22	Curva

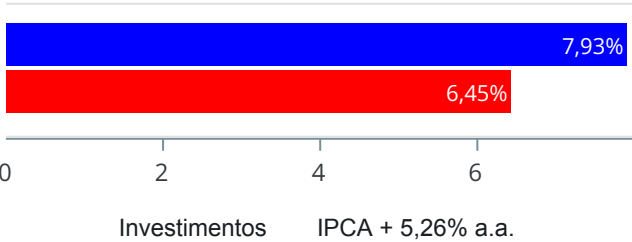
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3.816,987204	4.083,114422	39.998.208,91	42.786.956,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.336,662628	19.846.240,66	21.900.146,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3.851,268116	4.118,753589	39.999.270,65	42.777.374,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/07/2022	5.024	3.888,609735	4.227,466429	19.536.375,31	21.238.791,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.209,690002	40.000.529,76	42.993.563,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.055,187435	38.836.282,35	41.877.920,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3.792,196447	4.055,187435	40.003.880,32	42.778.172,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/06/2022	4.935	3.965,241251	4.318,247476	19.568.465,57	21.310.551,29	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

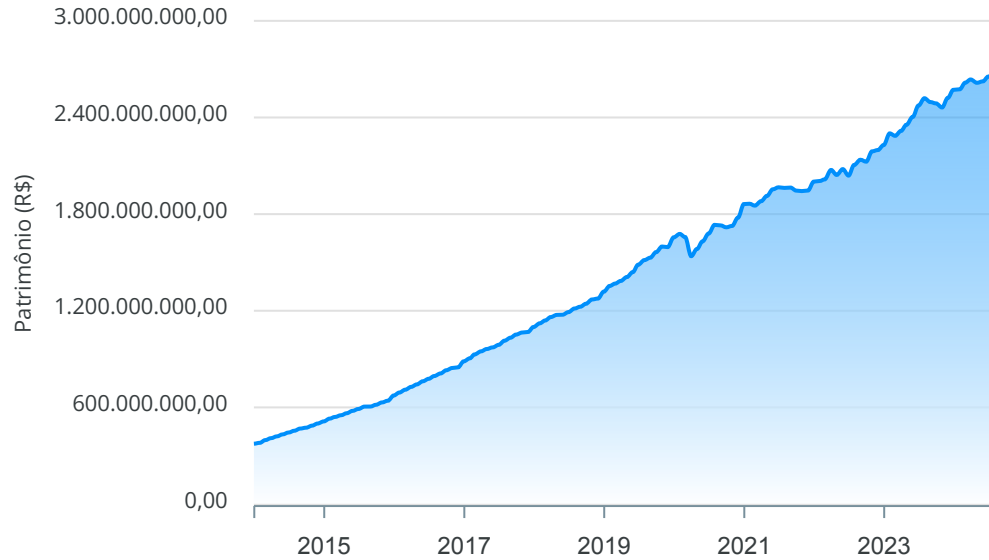
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.567.523.344,80	45.095.927,70	48.822.037,76	2.569.922.536,57	6.125.301,83	6.125.301,83	0,23%	0,23%	0,87%	0,87%	26,94%	3,19%
Fevereiro	2.569.922.536,57	58.312.581,69	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	2.608.903.681,39	-13.940.376,45	67.079.918,71	-0,52%	2,57%	0,83%	3,53%	72,58%	3,59%
Maiο	2.608.903.681,39	36.565.347,44	51.724.247,54	2.617.357.295,49	23.612.514,20	90.692.432,91	0,89%	3,48%	0,89%	4,46%	78,11%	2,76%
Junho	2.617.357.295,49	155.426.054,88	169.999.186,01	2.646.377.469,80	43.593.305,44	134.285.738,35	1,57%	5,11%	0,62%	5,10%	100,11%	2,52%
Julho	2.646.377.469,80	108.635.700,00	119.435.955,52	2.667.369.140,94	31.791.926,66	166.077.665,01	1,15%	6,32%	0,85%	6,00%	105,41%	3,15%
Agosto	2.667.369.140,94	325.294.955,59	339.427.829,40	2.698.566.075,99	45.329.808,86	211.407.473,87	1,51%	7,93%	0,43%	6,45%	122,96%	3,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

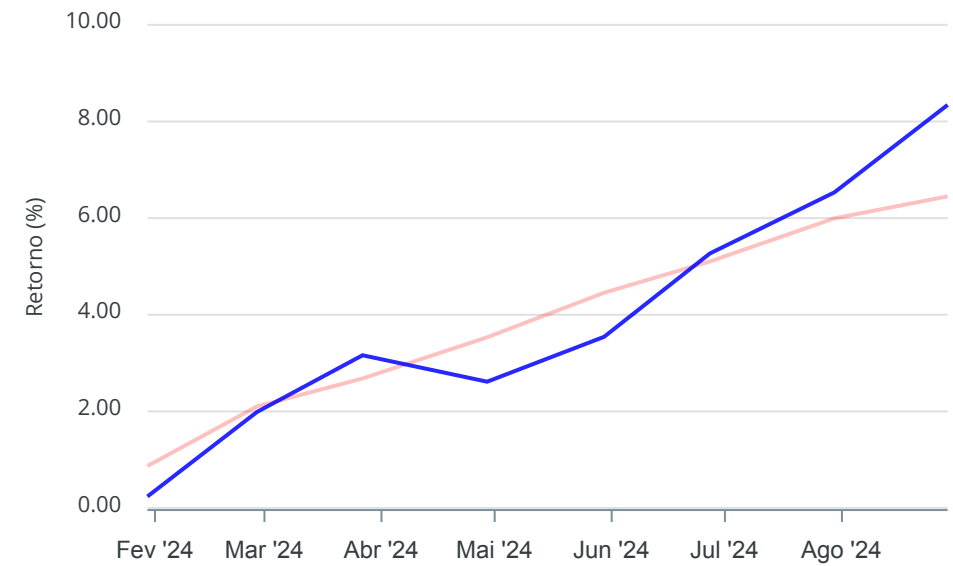
Evolução do Patrimônio



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 Agosto/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	197.856.402,84	0,00	0,00	199.612.543,41	1.756.140,57	0,89%	0,89%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	513.574.521,79	233.633.510,56	123.742.716,95	628.843.593,98	5.378.278,58	0,72%	0,89%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.063.859.575,51	0,00	188.802.542,88	882.317.072,82	7.260.040,19	0,68%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	94.388.179,68	17.700,00	0,00	94.964.039,32	558.159,64	0,59%	0,59%	1,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.416.201,22	0,00	11.477.316,09	0,00	61.114,87	0,54%	0,90%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.614.245,07	0,00	3.632.225,53	0,00	17.980,46	0,50%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	80.000.000,00	0,00	80.061.271,54	61.271,54	0,08%	0,86%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	12.360.000,00	12.364.327,95	0,00	4.327,95	0,04%	0,79%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	0,00	163.745,03	0,00	163.745,03	0,00	0,00%	0,78%	0,00%
Total Renda Fixa	1.884.709.126,11	326.174.955,59	340.019.129,40	1.885.962.266,10	15.097.313,80	0,80%		0,14%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	42.385.150,37	0,00	0,00	46.429.732,70	4.044.582,33	9,54%	9,54%	7,33%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	60.943.038,51	0,00	0,00	65.600.913,31	4.657.874,80	7,64%	7,64%	6,26%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.779.242,45	0,00	0,00	1.902.043,97	122.801,52	6,90%	6,90%	6,20%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.038.982,31	0,00	0,00	1.109.510,54	70.528,23	6,79%	6,79%	7,56%
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	28.209.117,31	0,00	0,00	30.075.230,67	1.866.113,36	6,62%	6,62%	5,55%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	37.553.034,47	0,00	0,00	39.608.099,41	2.055.064,94	5,47%	5,47%	5,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.691.466,82	0,00	0,00	9.138.580,76	447.113,94	5,14%	5,14%	6,26%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	48.070.165,48	0,00	0,00	50.379.098,22	2.308.932,74	4,80%	4,80%	5,68%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	37.029.536,89	0,00	0,00	38.762.070,14	1.732.533,25	4,68%	4,68%	5,93%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	35.390.261,38	0,00	0,00	36.987.467,79	1.597.206,41	4,51%	4,51%	6,53%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	131.213.196,11	0,00	0,00	134.473.815,06	3.260.618,95	2,48%	2,48%	9,24%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	128.287.541,85	0,00	0,00	131.473.468,85	3.185.927,00	2,48%	2,48%	9,25%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.363.400,00	0,00	17.700,00	2.390.100,00	44.400,00	1,88%	1,90%	13,18%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	57.857.537,43	0,00	0,00	58.864.838,70	1.007.301,27	1,74%	1,74%	9,37%
Total Renda Variável	620.811.671,38	0,00	17.700,00	647.194.970,12	26.400.998,74	4,25%		7,73%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	36.576.839,30	0,00	0,00	37.729.479,19	1.152.639,89	3,15%	3,15%	12,58%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	45.060.410,02	0,00	0,00	46.402.796,94	1.342.386,92	2,98%	2,98%	12,12%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	39.221.694,48	0,00	0,00	40.214.226,04	992.531,56	2,53%	2,53%	8,94%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.214.596,86	0,00	0,00	7.370.790,91	156.194,05	2,16%	2,16%	9,09%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.895.190,33	0,00	0,00	6.959.262,26	64.071,93	0,93%	0,93%	8,96%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	34.506.490,89	0,00	0,00	34.701.615,76	195.124,87	0,57%	0,57%	9,23%
Total Exterior	169.475.221,88	0,00	0,00	173.378.171,10	3.902.949,22	2,30%		10,65%

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.

