



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 Julho de 2024

Sumário

1.	INTRODUÇÃO	2
2.	ANEXOS	3
3.	PARECER DO COMITÊ	4
3.1	Análise do Cenário Econômico	4
3.1.1	Resenha Macro Brasil.....	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas	6
3.1.3	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	9
3.1.4	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	10
3.3	Análise da Carteira de Investimentos	11
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos.....	111
3.3.3	Rentabilidade Mensal por Segmento –Julho/2024	212
3.3.4	Distribuição por Sub-segmento.	23
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial.....	23
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa.....	24
3.3.7	Evolução Patrimonial	25
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos.....	246
3.3.9	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR.....	246
3.4	Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento.....	Erro! Indicador não definido.7
3.5	Propostas de aplicações e migrações:.....	287
4.	CONCLUSÃO	31

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. 1º- da Portaria nº 36/2024. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 05, de 01/04/2024), 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 Julho 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
ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_JULHO-2024
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_JULHO-2024

3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

1. "BOLETIM RPPS –JULHO/2024" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 16/08/2024, publicado em 19/08/2024.

3.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE: Em julho, houve melhora generalizada nos dados de confiança e o índice de incerteza recuou 0,3% (M/M). Destaque positivo para a confiança da indústria (3,4%, M/M) e do consumidor (2,0%, M/M). O mercado de trabalho continuou robusto. Nesse sentido, destaque para o saldo de empregos formais de junho, que foi de 201.705 vagas, número melhor que as expectativas. O resultado marcou o sexto mês consecutivo com mais contratações do que demissões e fez o mercado de trabalho fechar o primeiro semestre com 1,3 milhão de novas vagas formais. No mesmo período do ano passado, o saldo de contratações com carteira assinada ficou positivo em 1,0 milhão de postos. Dentre as unidades da federação, apenas o estado do Rio Grande do Sul registrou saldo negativo, refletindo os efeitos negativos do desastre natural ocorrido no sul do país. Em maio, o IBC-Br avançou 0,2% (M/M), mesmo com as enchentes no estado do Rio Grande do Sul. Entre os setores da atividade econômica, destaque para o varejo restrito (1,2%, M/M) em maio, segmento que vem sendo beneficiado pelo aumento da massa salarial real (9,0% para 9,2%, A/A) e a melhora da confiança. Entre os vetores, destaque para itens mais ligados à renda, tais como (i) Vestuário (2,0%), se beneficiando de melhores preços, (ii) Outros artigos de uso pessoal e doméstico (1,6%) e (iii) Hiper mercados (0,7%).

INFLAÇÃO: O IPCA avançou +0,38% (M/M) em julho, acelerando em relação ao avanço de +0,21% (M/M) observado no mês anterior. Sendo que a variação foi superior a projeção de mercado de +0,31%. Com isso, o índice acumulou alta de +4,5% em 12 meses (ante +4,23% em junho). Os grupos que mais contribuíram para a variação vieram dos grupos Transportes (variação de +1,82% ante projeção de +1,54%) e Saúde e cuidados pessoais (+0,22% ante projeção de -0,14%). A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Transportes influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Transporte público. Os preços administrados avançaram +1,08% em julho, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Gasolina (+3,15% ante +0,64% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de +0,16% para +0,14%) deixando de ser os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres houve avanço de produtos industriais e de serviços +0,13% para +0,33% e +0,04% para +0,75% respectivamente, enquanto alimentos apresentaram recuo de +0,47% para -1,51%. Na margem, tivemos desaceleração da medida subjacente de industriais (de +0,13% para +0,11%), entretanto, o núcleo de serviços ganhou ritmo (de +0,36% para +0,63%). O índice de difusão passou de 52,25% em junho para 46,95% em julho.

POLÍTICA MONETÁRIA: Em 31/07, houve a reunião do Copom, o principal evento do mês. Nela, apesar das pressões inflacionárias e da desvalorização cambial, o comitê decidiu manter, por unanimidade, a taxa básica de juro (Selic) em 10,5% a.a. O comitê avaliou que a decisão de manter os juros é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta. Entretanto, o comitê

destacou que o cenário global está incerto e o cenário doméstico está sendo marcado por resiliência na atividade, elevação das projeções de inflação e expectativas "desancoradas" que "demandam acompanhamento diligente e ainda maior cautela". Em relação aos próximos passos, não foi fornecido um guidance, com o Comitê apenas afirmando que "se manterá vigilante" e que "eventuais ajustes futuros na taxa de juros serão ditados pelo firme compromisso de convergência da inflação à meta".

GERAL: Em maio, o IBC-Br avançou 0,2% (M/M), mesmo com as enchentes no estado do Rio Grande do Sul.

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

Próximo COPOM: 17 e 18 de setembro de 2024.

IPCA Julho/2024: O IPCA avançou 0,38% (M/M) em julho acumulando alta de 4,5% em 12 meses.

Resenha Macro Internacional

EUA: O FOMC decidiu novamente por manter os juros básicos estáveis no intervalo [5,25% a 5,50%] ao ano, em linha com a nossa expectativa do mercado. Com relação à conjuntura econômica, o comunicado realizou uma necessária adequação, reconhecendo os avanços recentes obtidos na direção de um melhor equilíbrio entre os dois objetivos do mandato do FED. Especificamente, o documento novamente indicou que a atividade econômica continuou se expandindo a um ritmo sólido, mas avaliou que os ganhos de empregos "moderaram" e que a "taxa de desemprego subiu" apesar de permanecer baixa. No âmbito da inflação, a avaliação novamente foi de que ela diminuiu ao longo do ano passado, mas permanece "um pouco" elevada, inclusive houve o reconhecimento explícito que nos últimos meses foi observado "algum" progresso adicional em direção ao objetivo do Comitê. Em conferência, Jerome Powell inclusive revelou que houve uma discussão sobre um possível corte, mas que foi constituída uma forte maioria pela manutenção. Ele também teve que esclarecer que um corte inicial de 50 bps não era algo com o que o comitê estaria considerando e, em linhas gerais, deixou claro que o momento para ajustar juros está próximo. A inflação medida pelo PCE de maio apresentou estabilidade ante o crescimento de 0,1% (M/M) em junho, com estabilidade do índice acumulado em 12 meses em 2,6%, abaixo da projeção de mercado.

EUROPA: Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de junho desacelerou de 2,6% para 2,5% (A/A), em linha com as expectativas de mercado (2,5%). O Banco Central Europeu (BCE) manteve estáveis suas três taxas de juros diretoras, em linha com a expectativa do mercado. Assim, as taxas de juros das operações principais de refinanciamento, de cedência de liquidez e de depósito permaneceram, respectivamente, no patamar de 4,25%, 4,50% e 3,75%. No comunicado, a autoridade monetária justificou que a decisão pelo fato de o cenário seguir corroborando a avaliação da instituição de convergência da inflação para a meta no médio prazo. De acordo com o documento, o Conselho do BCE segue determinado a assegurar o retorno da inflação para o seu objetivo no horizonte de análise e avalia que as taxas diretoras permanecerão suficientemente restritivas durante o tempo que for necessário, sem se comprometer previamente com uma trajetória específica para as taxas. Mais uma vez, a autoridade monetária apontou que seguirá com uma postura dependente dos dados. Na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, foi questionada de forma reiterada sobre um eventual corte na reunião de setembro/24. Em suas respostas, indicou que há dados para

serem divulgados até lá e que o conselho decide reunião a reunião (meeting by meeting), ressaltando mais de uma vez que não há compromisso prévio com uma trajetória específica para os juros.

ÁSIA: O Policy Board do Bank of Japan (BoJ) decidiu, com 7 votos favoráveis e 2 contrários, elevar sua taxa de juros de curto prazo do intervalo [0,0% a 0,1% a.a.] para em torno de 0,25% a.a., mantendo sua política monetária em terreno acomodatório, mas surpreendendo o mercado que esperava pela manutenção. O PBoC (People's Bank of China) informou que reduziu as suas taxas referenciais de empréstimos (Loan Prime Rate - LPR) em 10 bps, com a taxa de um ano passando de 3,45% a.a. para 3,35% a.a. e a de cinco anos passando de 3,95% a.a. para 3,85% a.a. A decisão surpreendeu o mercado cuja mediana das expectativas apontava para a manutenção dos respectivos patamares.

GLOBAL: A Guerra da Ucrânia completou 29 meses, sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

A tensão no oriente médio aumentou neste mês com um ataque a lideranças do Hamas em solo iraniano, o que reduziu a probabilidade de um cessar-fogo e aumentou o risco de uma escalada para um conflito regional envolvendo Israel e Irã.

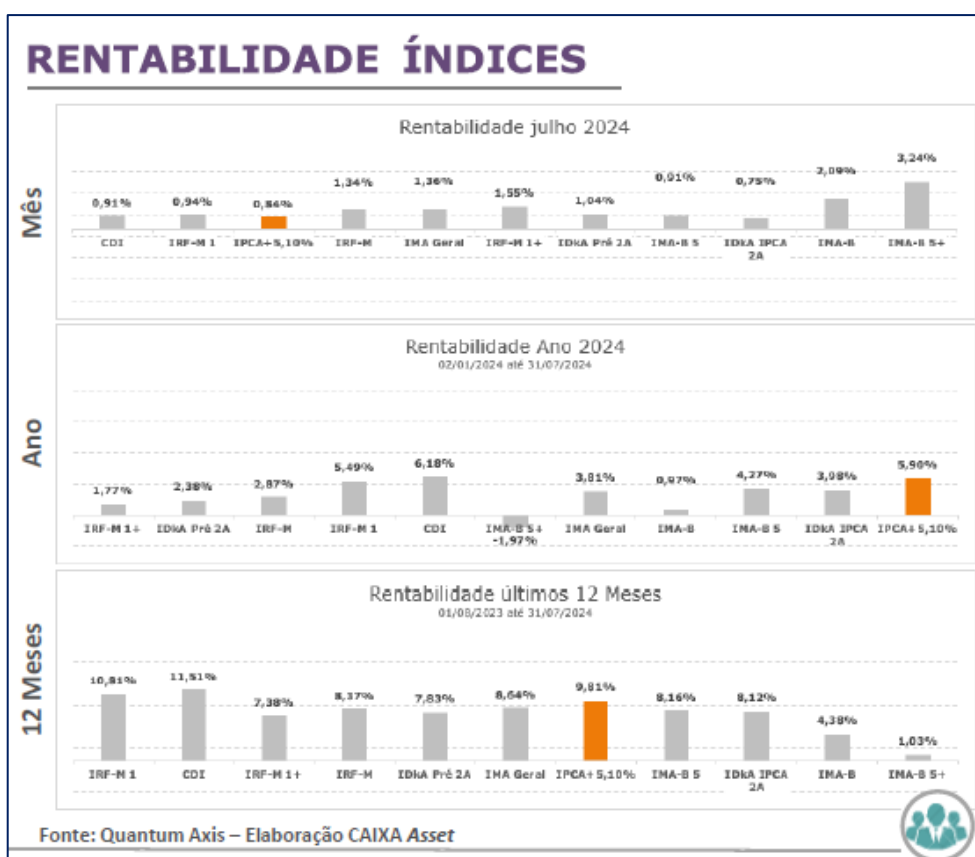
3.1.2 Perspectivas Econômicas

Renda Fixa

Em julho, o FOMC manteve a Fed Funds Rate no mesmo patamar em sua última reunião, mas trouxe uma alteração relevante em relação ao último encontro. A desaceleração da economia americana permitiu que houvesse novamente entre os membros do comitê a discussão sobre o início do ciclo de cortes, aumentando as chances de redução da taxa básica de juros na próxima reunião do comitê. Houve ainda desdobramentos relevantes no que diz respeito às eleições americanas, com o atentado ao candidato republicano Donald Trump, a desistência de Joe Biden como candidato democrata e a indicação de Kamala Harris em seu lugar. Na China o PBoc cortou duas de suas principais taxas de juros, visando estimular a economia que segue desacelerando. No Japão, o BoJ subiu sua taxa de juros levando à uma valorização do lene perante o dólar. Na Zona do Euro, a atividade permaneceu fraca, porém a resiliência da inflação de serviços levou o Banco Central Europeu (BCE) a manter a taxa de juros inalterada em sua última reunião. No âmbito doméstico, o câmbio continuou rodando em patamares elevados, o que pode começar a refletir nos índices inflacionários. Diante do cenário de maior risco inflacionário, o Comitê de Política Monetária do Banco Central (COPOM) decidiu por manter de forma unânime a taxa básica de juros em sua última decisão. A redução dos fatores de incerteza no âmbito fiscal ao longo do mês levou a um fechamento das partes curta e longa da curva de juros futuros. Os vértices J25 e N26 sofreram leve abertura, em razão do câmbio elevado, que mantido nesses patamares pode pressionar a inflação no período e exigir uma alta de juros por parte do Banco Central. A curva de juros real também fechou com maior impacto nos vértices a partir de 2028. As LFTs também fecharam levemente com destaque aos vértices a partir de 09/2026. Os subíndices da ANBIMA, tiveram performance superior ao CDI. O IMAS obteve performance ligeiramente superior ao CDI, com os demais índices rendendo de forma significativa acima do benchmark. O destaque positivo foi o IMA-B5+, influenciado pelo fechamento da curva de juros reais em seus vértices mais longos.



PERPECTIVAS AGOSTO: No que diz respeito ao cenário prospectivo, seguimos com uma postura cautelosa diante do ruído em torno dos próximos passos da política econômica doméstica, mesmo com o provável início de cortes de juros pelo FED em setembro. Acreditamos que, tal qual sinalizado, o BCB será cauteloso na condução da política monetária, em especial pelos novos patamares de câmbio que podem ser um risco para a inflação corrente, mantendo a taxa de juros estável até que se tenha maior clareza sobre a convergência da inflação e das expectativas para a sua meta. Diante do arrefecimento dos riscos fiscais, o book aplicado na curva de juro nominal capturou a melhora da percepção de risco ao longo do mês. Em moedas, continuamos vendo espaço para a realização de giro tático em posições de dólar contra o real.



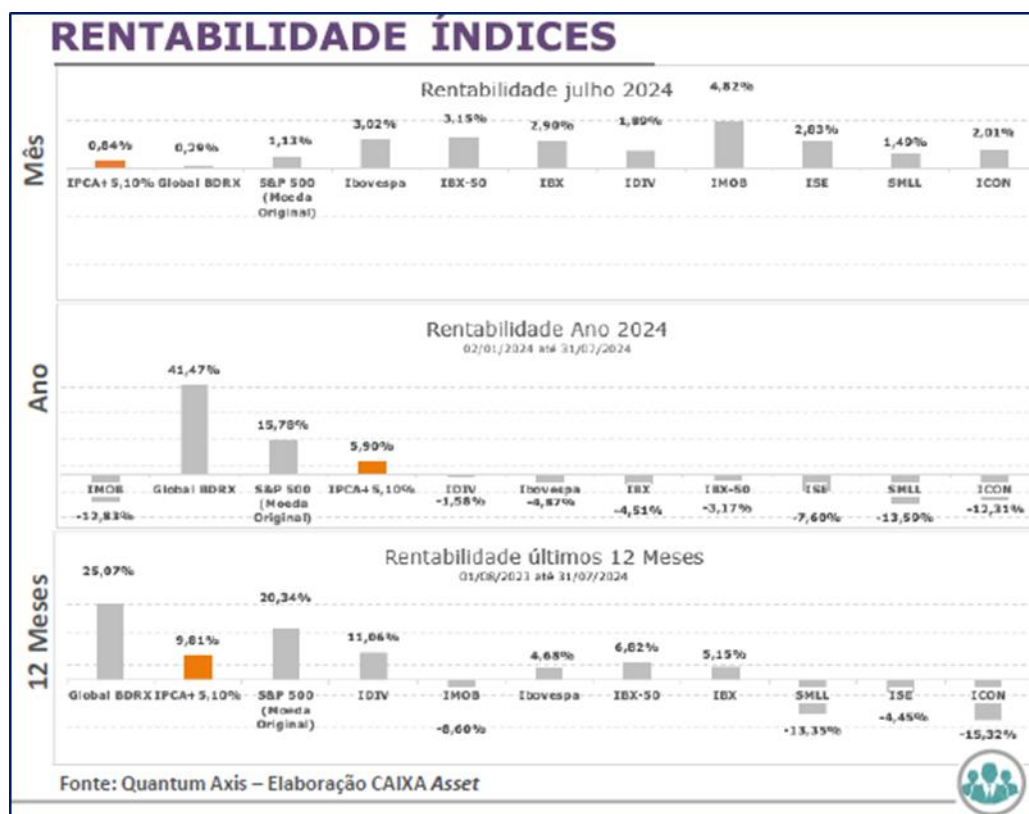
Comentários do Gestor – RV: Em julho, o Ibovespa apresentou valorização de 3,02% em relação ao mês anterior, fechando aos 127.652 pontos. No ano, o índice acumula queda de 4,87%. A performance positiva no mês pode ser explicada, majoritariamente, pela expressiva entrada de recursos de investidores estrangeiros em função da expectativa de que o FED deverá iniciar o ciclo de corte de juros nos Estados Unidos em setembro. O início da flexibilização monetária diminui a atratividade dos títulos públicos norte-americanos e, em contrapartida, aumenta o apetite dos investidores estrangeiros por ativos de maior risco, como ações, fazendo com que países emergentes, como o Brasil, sejam beneficiados por um maior ingresso de recursos vindo desses investidores. No mês, a captação líquida de investidores estrangeiros acumulou saldo positivo de R\$3,5 bilhões, encerrando uma sequência de 6 meses consecutivos de variação negativa no indicador. Entretanto, no ano, a saída acumulada ainda é de R\$ 36,6 bilhões. Em relação ao Ibovespa, os segmentos Industrial (+20,5%) e Telecomunicações



(+8,8%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis de EMBR3 (+21,2%) e WEGE3 (+20,3%) explicados, em grande parte, pelo crescimento do número de pedidos em aviação comercial e militar, pela última divulgação dos resultados da companhia ter demonstrado um desempenho operacional acima das expectativas dos analistas, respectivamente, bem como a valorização do dólar frente ao real no mês, que beneficia a receita de ambas as companhias. Por outro lado, os destaques negativos foram dos papéis de USIM5(-21,4%) e COGN3 (-14,1%), justificados, principalmente, pelo fraco desempenho operacional apresentado pela empresa na última divulgação de resultados, pelas dúvidas sobre como a companhia lidará com a alta alavancagem financeira que possui enquanto o setor apresenta dificuldades para sustentar a demanda.

PERPECTIVAS AGOSTO: Nossa visão para o horizonte de 12 meses continua neutra pelo fato de entendermos que, apesar de as empresas que compõe o Ibovespa apresentarem valuation atrativo e desconto em relação aos seus preços históricos, a ausência de triggers no âmbito doméstico pode impedir um avanço mais forte do índice. Acreditamos que o início do ciclo de flexibilização monetária nos Estados Unidos pode ter efeito positivo nos juros domésticos e no câmbio, permitindo que o Banco Central retome o ciclo de cortes da Taxa Selic, o que traria um efeito positivo para a classe dos ativos. Entretanto, para que isso aconteça, é preciso que os investidores externos e locais tenham confiança de que algumas questões fundamentais sejam endereçadas internamente, como a sustentabilidade do arcabouço fiscal e a condução da política monetária do novo presidente do Banco Central, haja vista terem efeito direto nas expectativas de inflação.

Renda Variável:



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: 16/08/2024.

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 avançou 0,38% (M/M) em Julho acumulando em alta de 4,50% 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 julho, ele manteve os juros inalterados no intervalo de (5,25% - 5,50). Em Julho, houve melhora generalizada nos dados de confiança o índice de incerteza recuou. Os destaques positivos foi para: indústria, consumidor, mercado de trabalho 6º mês consecutivo com mais contratações do que demissões.

A atividade econômica continuou se expandindo a um ritmo sólido, mas avaliou que os ganhos de empregos “moderam” e que a “taxa de desemprego subiu” apesar de permanecer baixa. O PBoC: informou que reduziu as suas taxas referenciais de empréstimos em 10 bps, com a taxa de um ano passando de 3,45% a.a. para 3,35%, e a de cinco anos passando de 3,95% a.a. para 3,85% a.a. A decisão surpreendeu o mercado cuja mediana das expectativas apontava para a manutenção dos respectivos patamares. As tensões no oriente médio aumentou neste mês com um ataque a lideranças do Hamas em solo iraniano, o que reduziu a probabilidade de um cessar fogo e aumentou o risco de uma escalada para um conflito regional envolvendo Israel e Irã.

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\$75.231,51
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58211-5	R\$11.388,09
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$1.563.377,36
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	CONSOLIDADO	R\$ 1.649.996,96
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.063-4	R\$8.850,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva 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\$3.157,19
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.415/0001-05	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.211-5	R\$677,94
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES CNPJ: 13.077.415/0001-05	CONSOLIDADO	R\$3.835,13

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Julho/2024, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$1.671.502,09 (um milhão, seiscentos e setenta e um mil, quinhentos e dois reais e nove 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 (RENDA FIXA) - base (Julho / 2024)							
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.063.859.575,51	39,77%	10,00%	60,00%	100,00%	1.611.136.443,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	109.418.625,97	4,09%	0,00%	3,00%	90,00%	2.298.077.791,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.407.496.417,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	711.430.924,63	26,60%	2,00%	3,00%	65,00%	1.027.316.487,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.738.747.412,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	133.749.800,97
Total Renda Fixa	100,00%	1.884.709.126,11	70,46%	12,00%	66,00%	415,00%	



RENDA FIXA	1.884.709.126,11
RENDA VARIÁVEL	358.947.533,42
EXTERIOR	169.475.221,88
ESTRUTURADOS	259.500.737,96
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.363.400,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 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%	358.947.533,42	13,42%	0,00%	18,20%	35,00%	577.301.073,36
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	936.248.606,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	259.500.737,96	9,70%	0,00%	9,50%	10,00%	7.998.863,98
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	133.749.800,97
Artigo 11º	5,00%	2.363.400,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	131.386.400,97
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	620.811.671,38	23,21%	0,00%	28,00%	90,00%	

Enquadramento e Política de Investimento (EXTERIOR) - base (Julho / 2024)							
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%	127.754.134,13	4,78%	0,00%	4,30%	10,00%	139.745.467,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	41.721.087,75	1,56%	0,00%	1,70%	10,00%	225.778.514,19
Total Exterior	10,00%	169.475.221,88	6,34%	0,00%	6,00%	20,00%	

3.3.2 Rentabilidade Mensal por Segmento –Julho/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 Julho/2024								
FUNDOS DE RENDA FIXA								
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.306.394,81	0,00	0,00	11.416.201,22	109.806,41	0,97%	0,97%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.579.879,90	0,00	0,00	3.614.245,07	34.365,17	0,96%	0,96%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	126.060.190,68	70.000.000,00	0,00	197.856.402,84	1.796.212,16	0,92%	0,95%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	588.670.425,00	30.482.000,00	110.811.792,16	513.574.521,79	5.233.888,95	0,85%	0,97%	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.055.335.987,38	0,00	0,00	1.063.859.575,51	8.523.588,13	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDIMENTO	93.690.198,28	17.700,00	0,00	94.388.179,68	680.281,40	0,73%	0,73%	1,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	237.628,23	8.965.000,00	9.206.463,36	0,00	3.835,13	0,04%	0,82%	0,00%
Total Renda Fixa	1.878.880.704,28	109.464.700,00	120.018.255,52	1.884.709.126,11	16.381.977,35	0,87%		0,15%

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.884.709.126,11 (um bilhão, oitocentos e oitenta e quatro milhões, setecentos e nove mil, cento e vinte e seis reais e onze centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$16.381.977,35 (dezesseis milhões, trezentos e oitenta e um mil, novecentos e setenta e sete reais e trinta e cinco centavos), o que corresponde ao retorno de 0,87%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 0,91%; IDkA IPCA 2A: 0,75% e IPCA: 0,38%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2024						FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	57.967.105,08	0,00	0,00	60.943.038,51	2.975.933,43	5,13%	5,13%	5,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.343.103,88	0,00	0,00	8.691.466,82	348.362,94	4,18%	4,18%	5,46%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	999.990,40	0,00	0,00	1.038.982,31	38.991,91	3,90%	3,90%	6,77%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.715.996,40	0,00	0,00	1.779.242,45	63.246,05	3,69%	3,69%	5,42%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	36.331.135,44	0,00	0,00	37.553.034,47	1.221.899,03	3,36%	3,36%	4,74%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	46.542.765,52	0,00	0,00	48.070.165,48	1.527.399,96	3,28%	3,28%	4,78%
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	27.389.829,80	0,00	0,00	28.209.117,31	819.287,51	2,99%	2,99%	4,74%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	34.411.175,31	0,00	0,00	35.390.261,38	979.086,07	2,85%	2,85%	5,67%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	36.137.773,12	0,00	0,00	37.029.536,89	891.763,77	2,47%	2,47%	5,03%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	57.027.274,25	0,00	0,00	57.857.537,43	830.263,18	1,46%	1,46%	6,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	129.427.737,36	0,00	0,00	131.213.196,11	1.785.458,75	1,38%	1,38%	6,44%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	126.542.461,93	0,00	0,00	128.287.541,85	1.745.079,92	1,38%	1,38%	6,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	42.090.333,41	0,00	0,00	42.385.150,37	294.816,96	0,70%	0,70%	7,34%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.460.000,00	0,00	17.700,00	2.363.400,00	-78.900,00	-3,21%	-3,21%	12,37%
Total Renda Variável	607.386.681,90	0,00	17.700,00	620.811.671,38	13.442.689,48	2,21%		5,97%

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$620.811.671,38 (seiscentos e vinte milhões, oitocentos e onze mil, seiscentos e setenta e um reais e trinta e oito centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$13.442.689,48 (treze milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil, seiscentos e oitenta e nove reais e quarenta e oito centavos), o que representou resultado de 2,21%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 3,02% o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 1,13%, o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 0,52%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2024)						FUNDOS EXTERIOR		
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	38.316.762,89	0,00	0,00	39.221.694,48	904.931,59	2,36%	2,36%	6,09%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	35.773.708,26	0,00	0,00	36.576.839,30	803.131,04	2,25%	2,25%	7,07%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.772.933,56	0,00	0,00	6.895.190,33	122.256,77	1,81%	1,81%	6,35%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.169.960,04	0,00	0,00	7.214.596,86	44.636,82	0,62%	0,62%	7,44%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	34.332.086,13	0,00	0,00	34.506.490,89	174.404,76	0,51%	0,51%	10,12%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	45.067.279,66	0,00	0,00	45.060.410,02	-6.869,64	-0,02%	-0,02%	6,69%
Total Exterior	167.432.730,54	0,00	0,00	169.475.221,88	2.042.491,34	1,22%		7,35%

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$169.475.221,88 (cento e sessenta e nove milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil, duzentos e vinte um reais e oitenta e oito centavos), apresentaram no período um

retorno positivo de R\$2.042.491,34 (dois milhões, quarenta e dois mil, quatrocentos e noventa e um reais e trinta e quatro centavos), o que representou resultado positivo de 1,22%.

No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 0,29%, MSCI World: 3,59%.

	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%	4,41%

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2024					
RENDA FIXA - 2024		RENDA VARIÁVEL - 2024		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2024	
CDI	6,18%	IBOV	-4,87%	GBL BDRX	41,47%
IPCA	2,87%	SMLL	-13,59%	S&P500	15,78%
IRF-M 1	5,49%	IBX-50	-3,17%	MSCI World	31,80%
IRF-M 1+	1,77%	IBX	-4,51%	MSCI ACWI	30,98%
IRF-M	2,87%	ISE	-7,60%		
IDkA Pré 2A	2,38%	IMOB	-12,83%		
IDkA IPCA 2A	3,98%	ICON	-12,31%		
IMA-B 5	4,27%	IDIV	-1,58%		
IMA-B 5+	-1,97%	S&P500	15,78%		
IMA B	0,97%	IFIX	1,61%		
IMA GERAL	3,81%				

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:

3.3.4 Análise da Carteira de Títulos Públicos – Marcação na Curva de Juros

Ao final do mês de Julho de 2024, o total de operações de compra de Títulos Públicos Federais mantidos pela FUNSERV em carteira, totalizou o valor investido de R\$1.272.916.378,40 (um bilhão, duzentos e setenta e dois milhões, novecentos e dezesseis mil, trezentos e setenta e oito reais e quarenta centavos), o que representava 39,77% do total dos recursos aplicados.

Até o final do período em análise, toda a carteira de títulos públicos federais é precificada pela marcação na curva de juros.

No mês de Julho/2024, foram realizadas 2 (duas) operações de compra de Títulos Públicos Federais. Ao total, são 35 (trinta e cinco) operações vigentes, que constam registradas em processo administrativo próprio, conforme detalhado no quadro a seguir:

Processo	Nota de Aplicação	Corretora	Plano Previdenciário	Título	Vencimento	Data da Compra	Taxa de Juros	P.U. de Compra	Qtde.	Valor da Compra
347/2022	19594669	XP Investimentos	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	25/02/2022	5,76%	3.981,059981	10.047	R\$ 39.997.709,63
346/2022	19594372	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	25/02/2022	5,80%	3.995,877115	15.015	R\$ 59.998.094,88
400/2022	19732145	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	04/03/2022	5,80%	3.976,077337	15.090	R\$ 59.999.007,02
411/2022	19768689	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	07/03/2022	5,82%	3.929,750612	10.178	R\$ 39.997.001,73
412/2022	19806677	BTG Pactual	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2040	08/03/2022	5,87%	3.911,428571	10.225	R\$ 39.994.357,14
429/2022	19862812	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2030	09/03/2022	5,95%	3.870,303778	10.335	R\$ 39.999.589,55
488/2022	19962975	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	15/03/2022	5,95%	3.895,024106	3.890	R\$ 15.151.643,77
1211/2022	21486163	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	09/05/2022	5,85%	4.131,678715	4.840	R\$ 19.997.324,98
1212/2022	21529154	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	10/05/2022	5,86%	4.129,737582	2.400	R\$ 9.911.370,20
1229/2022	21568560	BTG Pactual	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	11/05/2022	5,90%	4.113,158402	2.310	R\$ 9.501.395,91
1232/2022	21568916	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	11/05/2022	5,92%	4.048,514642	4.940	R\$ 19.999.662,33
1506/2022	22639290	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	14/06/2022	6,00%	4.049,567430	9.875	R\$ 39.989.478,37
1530/2022	22678158	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	15/06/2022	5,95%	4.085,727657	9.790	R\$ 39.999.273,76
1570/2022	23177808	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	223	R\$ 900.880,04
1570/2022	23177809	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	520	R\$ 2.100.706,82
1600/2022	23255578	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	29/06/2022	6,05%	4.052,223528	4.935	R\$ 19.997.723,11
1620/2022	23255577	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	29/06/2022	5,92%	4.047,135758	296	R\$ 1.197.952,18
1669/2022	23506850	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/07/2022	6,13%	3.962,882939	5.050	R\$ 20.012.558,84
1681/2022	23547024	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	07/07/2022	6,00%	4.089,215327	9.782	R\$ 40.000.704,33
1679/2022	23547026	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	07/07/2022	6,04%	4.019,563107	498	R\$ 2.001.742,43
1683/2022	23547025	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	07/07/2022	6,20%	3.981,139802	5.024	R\$ 20.001.246,37
1703/2022	23624456	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	11/07/2022	6,10%	4.062,955171	7.384	R\$ 30.000.860,98
2052/2022	25607115	Renascença DTVM	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	29/08/2022	6,73%	3.925,476529	7.642	R\$ 29.998.491,63
2279/2022	26278183	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	16/09/2022	5,92%	4.004,964372	9.987	R\$ 39.997.579,18
2697/2022	28984290	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	3.761	R\$ 14.999.759,37
2697/2022	28984291	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	1.254	R\$ 5.001.249,20
2699/2022	28984292	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	23/11/2022	6,23%	3.916,628783	10.213	R\$ 40.000.529,76
2731/2022	29127212	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	2.515	R\$ 10.002.808,96
2731/2022	29127213	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	3.771	R\$ 14.998.247,54
309/2023	32137437	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	06/02/2023	6,50%	3.897,835457	10.000	R\$ 38.978.354,57
310/2023	32137438	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	06/02/2023	6,50%	3.873,291227	10.327	R\$ 39.999.478,50
480/2023	33396795	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	03/03/2023	6,50%	3.816,987204	10.479	R\$ 39.998.208,91
481/2023	33396794	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	03/03/2023	6,50%	3.792,196447	10.549	R\$ 40.003.880,32
482/2023	33445747	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/03/2023	6,53%	3.851,268116	10.386	R\$ 39.999.270,65
37517320	37517320	XP Investimentos	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	22/05/2023	7,49%	4.118,503984	9.712	R\$ 39.998.910,69
			CONSOLIDADO			Taxa Média:	6,19%	TOTAL	243.243	R\$ 1.272.916.378,40

Os valores aplicados e o saldo atual ao final o mês estão dentro dos limites previstos na Res. 4.963/2021 e também na Política de Investimentos para 2024.

Além disto, estão em consonância com os Estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, especialmente, quanto ao prazo de liquidez, o qual deve ser compatível com os compromissos presentes e futuros da FUNSERV.



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 Jul/2024:		R\$	349.556.802,91
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	2045	2050	2055
% Alocação	29,88%	0,00%	34,43%	13,17%	13,14%	9,37%	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\$ 104.464.874,13	R\$ -	R\$ 120.351.528,13	R\$ 46.031.009,71	R\$ 45.948.335,38	R\$ 32.761.055,56	R\$ -	R\$ -
% Alocação Cumulativo	100,00%	70,12%	70,12%	35,69%	22,52%	9,37%	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\$ 73.004.761,87	R\$ 30.341.530,49	-R\$ 90.918.845,33	-R\$ 20.583.274,46	-R\$ 25.534.218,09	-R\$ 17.100.910,78	R\$ 11.640.241,54	R\$ 21.462.787,70
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 163.697.450,80	-R\$ 90.692.688,93	-R\$ 121.034.219,43	-R\$ 30.115.374,10	-R\$ 9.532.099,64	R\$ 16.002.118,45	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 Jul/24/2024:		R\$	714.302.772,61
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	9,22%	0,00%	6,43%	9,68%	8,86%	11,23%	21,21%	33,43%
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	65.890.903,85	0,00	45.909.942,55	69.147.828,68	63.305.603,43	80.207.501,91	151.522.763,83	238.820.181,12
% Alocação Cumulativo	100,07%	90,85%	90,85%	84,42%	74,74%	65,88%	54,65%	33,43%
ANÁLISE DE POSSIBILIDADE DE NOVAS APLICAÇÕES								
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
R\$ Disponível	-R\$ 34.747.302,96	R\$ 32.715.066,99	-R\$ 11.623.409,46	-R\$ 31.646.933,12	-R\$ 23.590.369,27	-R\$ 42.135.164,13	-R\$ 120.164.872,11	-R\$ 90.673.786,08
R\$ Disponível (Acum)	-R\$ 321.866.770,15	-R\$ 287.119.467,19	-R\$ 319.834.534,18	-R\$ 308.211.124,72	-R\$ 276.564.191,59	-R\$ 252.973.822,32	-R\$ 210.838.658,19	-R\$ 90.673.786,08



Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022

Fundo Financeiro (Fundo Reserva)

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

Fundo Previdenciário

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

Abaixo, um quadro resumo, contendo a carteira de títulos públicos segregada por planos, bem como a taxa média da carteira: (tirar 2023)

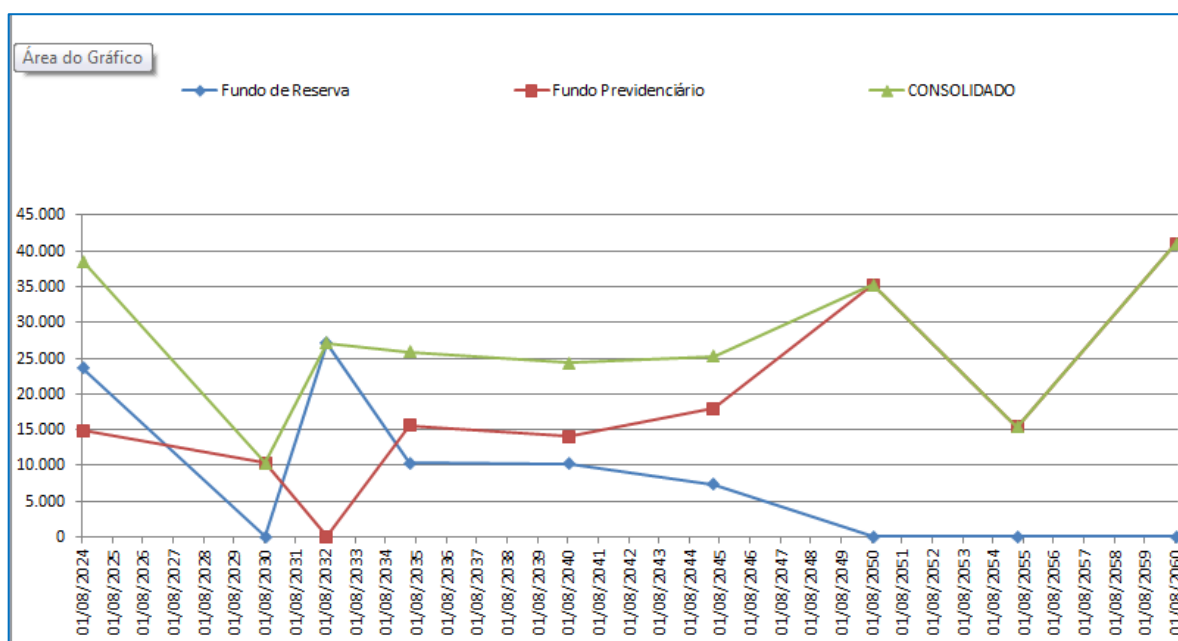


Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Fundo	Taxa	Proporção	Quantidade
29/08/2022	6,73%	32,34%	7.642	15/06/2022	5,95%	66,28%	9.875	Fundo de Reserva	7,09%	61,33%	23.630
23/11/2022	6,80%	15,92%	3.761	23/11/2022	6,80%	8,42%	1.254	Fundo Previdenciário	6,31%	38,67%	14.900
28/11/2022	7,10%	10,64%	2.515	28/11/2022	7,10%	25,31%	3.771			0,00%	
22/05/2023	7,49%	41,10%	9.712		0,00%						
TAXA MEDIA:	7,09%	100,00%	23.630	TAXA MEDIA:	6,31%	100,00%	14.900	TAXA MEDIA:	6,791%	100,00%	38.530
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				09/03/2022	5,95%	100,00%	10.335	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
					0,00%			Fundo Previdenciário	5,95%	100,00%	10.335
TAXA MEDIA:			0	TAXA MEDIA:	5,95%	100,00%	10.335	TAXA MEDIA:	5,95%	100,00%	10.335
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
07/07/2022	6,00%	36,03%	9.782		0,00%			Fundo de Reserva	6,00%	100,00%	27.153
11/07/2022	6,10%	27,19%	7.384		0,00%			Fundo Previdenciário	0,00%	0,00%	0
16/09/2022	5,92%	36,78%	9.987								
TAXA MEDIA:	6,00%	100,00%	27.153	TAXA MEDIA:	-		0	TAXA MEDIA:	6,00%	100,00%	27.153
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
25/02/2022	5,76%	97,14%	10.047	04/03/2022	5,80%	96,81%	15.090	Fundo de Reserva	5,76%	39,89%	10.343
29/06/2022	5,92%	2,86%	296	07/07/2022	6,04%	3,19%	498	Fundo Previdenciário	5,80%	60,11%	15.588
TAXA MEDIA:	5,76%	100,00%	10.343	TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	15.588	TAXA MEDIA:	5,786%	100,00%	25.931
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
08/03/2022	5,87%	100,00%	10.225	07/03/2022	5,82%	72,35%	10.178	Fundo de Reserva	5,87%	42,09%	10.225
		0,00%		15/03/2022	5,95%	27,65%	3.890	Fundo Previdenciário	5,86%	57,91%	14.068
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	10.225	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	14.068	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	24.293
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
09/05/2022	5,85%	65,64%	4.840	25/02/2022	5,80%	83,72%	15.015	Fundo de Reserva	5,87%	29,13%	7.373
11/05/2022	5,90%	31,33%	2.310	10/05/2022	5,86%	13,38%	2.400	Fundo Previdenciário	5,81%	70,87%	17.935
27/06/2022	5,95%	3,02%	223	27/06/2022	5,95%	2,90%	520				
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	7.373	TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	17.935	TAXA MEDIA:	5,83%	100,00%	25.308
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				11/05/2022	5,92%	14,03%	4.940	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				15/06/2022	5,95%	27,81%	9.790	Fundo Previdenciário	6,27%	100,00%	35.209
				06/02/2023	6,50%	28,40%	10.000				
				03/03/2023	6,50%	29,76%	10.479				
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				06/07/2022	6,13%	32,72%	5.050	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				06/03/2023	6,53%	67,28%	10.386	Fundo Previdenciário	6,40%	100,00%	15.436
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,40%	100,00%	15.436	TAXA MEDIA:	6,40%	100,00%	15.436
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				29/06/2022	6,05%	12,02%	4.935	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				07/07/2022	6,20%	12,24%	5.024	Fundo Previdenciário	6,34%	100,00%	41.048
				23/11/2022	6,23%	24,88%	10.213				
				06/02/2023	6,50%	25,16%	10.327				
				03/03/2023	6,50%	25,70%	10.549				
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,34%	100,00%	41.048	TAXA MEDIA:	6,34%	100,00%	41.048
Título:	NTN-B	TOTAL		Título:	NTN-B	TOTAL		Título:	NTN-B	TOTAL	
Vencimento	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
15/08/2024	7,09%	30,02%	23.630	15/08/2024	6,31%	9,06%	14.900	15/08/2024	6,79%	15,84%	38.530
15/08/2030	0,00%		0	15/08/2030	5,95%	6,28%	10.335	15/08/2030	5,95%	4,25%	10.335
15/08/2032	6,00%	34,49%	27.153	15/08/2032	0,00%	0,00%	0	15/08/2032	6,00%	11,16%	27.153
15/05/2035	5,76%	13,14%	10.343	15/05/2035	5,81%	9,47%	15.588	15/05/2035	5,79%	10,66%	25.931
15/08/2040	5,87%	12,99%	10.225	15/08/2040	5,86%	8,55%	14.068	15/08/2040	5,86%	9,99%	24.293
15/05/2045	5,87%	9,37%	7.373	15/05/2045	5,81%	10,90%	17.935	15/05/2045	5,83%	10,40%	25.308
15/08/2050	0,00%		0	15/08/2050	6,27%	21,40%	35.209	15/08/2050	6,27%	14,47%	35.209
15/05/2055	0,00%		0	15/05/2055	6,40%	9,38%	15.436	15/05/2055	6,40%	6,35%	15.436
15/08/2060	0,00%		0	15/08/2060	6,34%	24,95%	41.048	15/08/2060	6,34%	16,88%	41.048
TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	78.724	TAXA MEDIA:	6,15%	100,00%	164.519	TAXA MEDIA:	6,19%	100,00%	243.243

Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
08/03/2022	5,87%	100,00%	10.225	07/03/2022	5,82%	72,35%	10.178	Fundo de Reserva	5,87%	42,09%	10.225
		0,00%		15/03/2022	5,95%	27,65%	3.890	Fundo Previdenciário	5,86%	57,91%	14.068
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	10.225	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	14.068	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	24.293
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
09/05/2022	5,85%	65,64%	4.840	25/02/2022	5,80%	83,72%	15.015	Fundo de Reserva	5,87%	29,13%	7.373
11/05/2022	5,90%	31,33%	2.310	10/05/2022	5,86%	13,38%	2.400	Fundo Previdenciário	5,81%	70,87%	17.935
27/06/2022	5,95%	3,02%	223	27/06/2022	5,95%	2,90%	520				
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	7.373	TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	17.935	TAXA MEDIA:	5,83%	100,00%	25.308
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				11/05/2022	5,92%	14,03%	4.940	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				15/06/2022	5,95%	27,81%	9.790	Fundo Previdenciário	6,27%	100,00%	35.209
				06/02/2023	6,50%	28,40%	10.000				
				03/03/2023	6,50%	29,76%	10.479	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209				
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				06/07/2022	6,13%	32,72%	5.050	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				06/03/2023	6,53%	67,28%	10.386	Fundo Previdenciário	6,40%	100,00%	15.436
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,40%	100,00%	15.436	TAXA MEDIA:	6,40%	100,00%	15.436
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
				29/06/2022	6,05%	12,02%	4.935	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				07/07/2022	6,20%	12,24%	5.024	Fundo Previdenciário	6,34%	100,00%	41.048
				23/11/2022	6,23%	24,88%	10.213				
				06/02/2023	6,50%	25,16%	10.327				
				03/03/2023	6,50%	25,70%	10.549	TAXA MEDIA:	6,34%	100,00%	41.048
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,34%	100,00%	41.048				
Título:	NTN-B	TOTAL		Título:	NTN-B	TOTAL		Título:	NTN-B	TOTAL	
Vencimento	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
15/08/2024	7,09%	30,02%	23.630	15/08/2024	6,31%	9,06%	14.900	15/08/2024	6,79%	15,84%	38.530
15/08/2030	0,00%		0	15/08/2030	5,95%	6,28%	10.335	15/08/2030	5,95%	4,25%	10.335
15/08/2032	6,00%	34,49%	27.153	15/08/2032	0,00%	0,00%	0	15/08/2032	6,00%	11,16%	27.153
15/05/2035	5,76%	13,14%	10.343	15/05/2035	5,81%	9,47%	15.588	15/05/2035	5,79%	10,66%	25.931
15/08/2040	5,87%	12,99%	10.225	15/08/2040	5,86%	8,55%	14.068	15/08/2040	5,86%	9,99%	24.293
15/05/2045	5,87%	9,37%	7.373	15/05/2045	5,81%	10,90%	17.935	15/05/2045	5,83%	10,40%	25.308
15/08/2050	0,00%		0	15/08/2050	6,27%	21,40%	35.209	15/08/2050	6,27%	14,47%	35.209
15/05/2055	0,00%		0	15/05/2055	6,40%	9,38%	15.436	15/05/2055	6,40%	6,35%	15.436
15/08/2060	0,00%		0	15/08/2060	6,34%	24,95%	41.048	15/08/2060	6,34%	16,88%	41.048
TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	78.724	TAXA MEDIA:	6,15%	100,00%	164.519	TAXA MEDIA:	6,19%	100,00%	243.243

Conforme quadro acima, verifica-se que a taxa de juros real média da carteira é de 6,19%a.a., acima da meta atuaria para 2024, de IPCA + 5,26%a.a. Abaixo, quadro contendo quantidade de títulos por vencimento, evidenciando que 11,89% possuem vencimento no curto prazo (2024).

NTN-B	15/08/2024	15/08/2030	15/08/2032	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055	15/08/2060	TOTAL
Fundo de Reserva	23.630	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0	0	0	106.891
Fundo Previdenciário	14.900	10.335	0	15.588	14.068	17.935	35.209	15.436	41.048	217.085
CONSOLIDADO	38.530	10.335	27.153	25.931	24.293	25.308	35.209	15.436	41.048	323.976
% da Carteira de TPF	11,89%	3,19%	8,38%	8,00%	7,50%	7,81%	10,87%	4,76%	12,67%	100,00%



3.3.1 Retorno Total da Carteira x Meta Atuarial

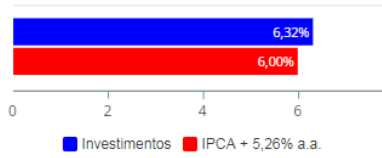
No mês de Julho de 2024, o resultado obtido foi um retorno de 1,15%, correspondente ao montante de R\$31.791.926,67 (trinta e um milhões, setecentos e noventa e um mil, novecentos e vinte e seis reais e sessenta e sete centavos), sendo o retorno de 0,87% no total de renda fixa, retorno de 2,21% no total de renda variável e retorno positivo de 1,22% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 6,32% contra a meta atuarial de 6,00%, ou seja, uma distância de 0,32 % 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\$166.077.665,01 (cento e sessenta e seis milhões, setenta e sete mil, seiscentos e sessenta e cinco reais e um centavo).

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	62.621.801,41	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	2.608.903.881,39	-13.940.376,45	67.079.918,71	-0,52%	2,57%	0,83%	3,53%	72,58%	3,59%
Mai	2.608.903.881,39	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	108.835.700,00	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Item	Retorno
Investimentos	6,32%
IPCA + 5,26% a.a.	6,00%

3.3.2 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\$7.626.878,43 (sete milhões, seiscentos e vinte e seis mil, oitocentos e setenta e oito reais e quarenta e três centavos), com retorno de R\$75.231,51 (setenta e cinco mil, duzentos e trinta e um reais e cinquenta e um centavos), o que representou retorno de 1,00%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$386.294,74 (trezentos e oitenta e seis mil, duzentos e noventa e quatro reais e setenta e quatro centavos), o que representou retorno de 6,20%.



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	5.100.623,24	47.889,60	47.889,60	0,94%	0,94%	0,87%	0,87%	107,61%	0,01%
Fevereiro	5.100.623,24	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	1.446.000,00	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

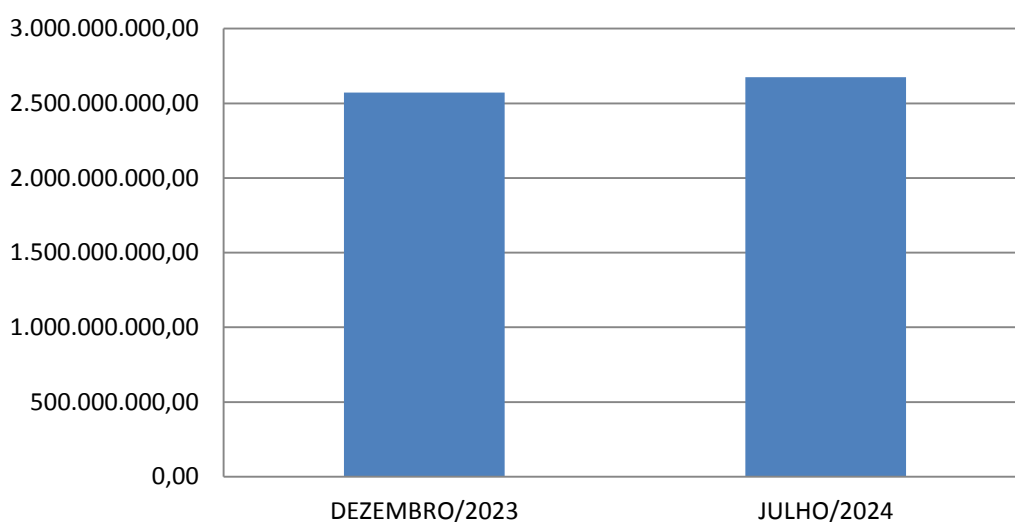
Investimentos	IPCA + 5,26% a.a.
6,20%	6,00%

3.3.3 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2023	JULHO/2024	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
2.571.693.190,69	2.675.064.099,77	103.370.909,08



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 Julho de 2024, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.675.064.099,77 (dois bilhões, seiscentos e setenta e cinco milhões, sessenta e quatro mil, noventa e nove reais e setenta e sete centavos).

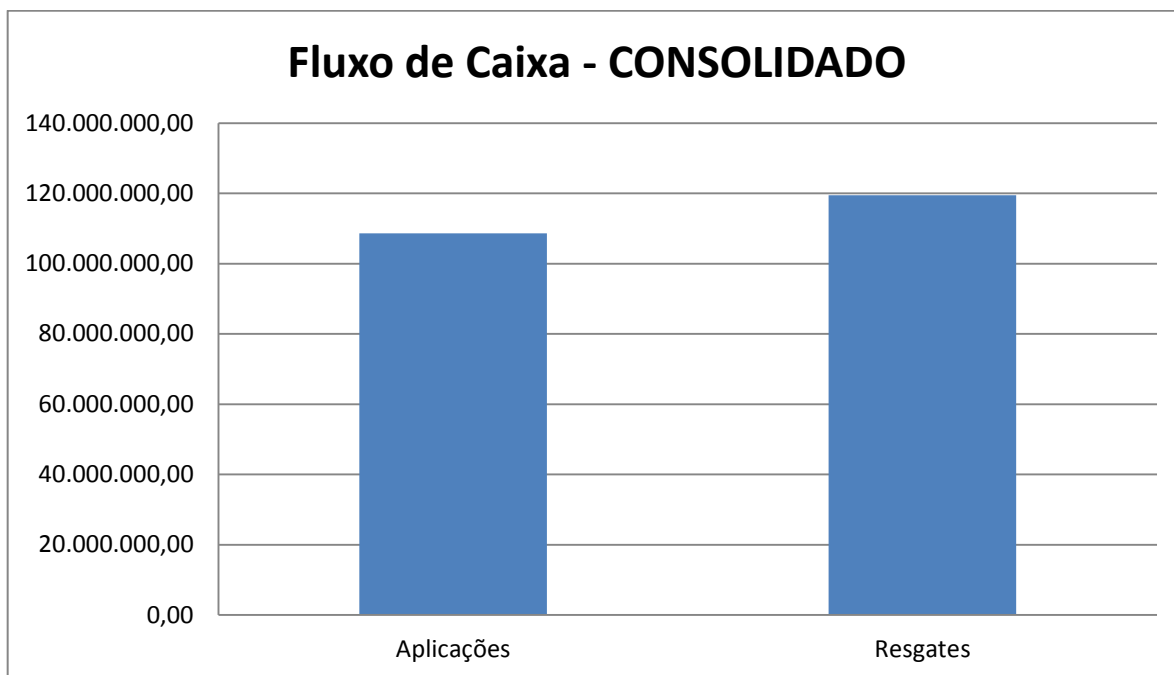
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ R\$103.370.909,08 (cento e três milhões, trezentos e setenta mil, novecentos e nove reais e oito centavos). Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Julho de 2024, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

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

SEGMENTO	DEZEMBRO/2023	JULHO/2024	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.701.962.418,20	R\$ 1.884.709.126,11	R\$ 182.746.707,91
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 728.076.400,48	R\$ 620.811.671,38	-R\$ 107.264.729,10
Investimentos no Exterior	R\$ 141.626.277,41	R\$ 169.475.221,88	R\$ 27.848.944,47
Disponibilidades Financeiras	R\$ 28.094,60	R\$ 68.080,40	R\$ 39.985,80
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.571.693.190,69	R\$ 2.675.064.099,77	R\$ 103.370.909,08

3.3.4 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
108.635.700,00	R\$ 119.435.955,52	-R\$ 10.800.255,52



3.3.5 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Julho de 2024 foram emitidas 56 (cinquenta e seis) APRs, numeradas, sequencialmente, de 320 a 375, 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\$)
10/07/2024	335/2024	Amortização	8.850,00
10/07/2024	336/2024	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\$)
11/07/2024	340/2024	Aplicação	8.850,00
11/07/2024	341/2024	Aplicação	8.850,00
TOTAL			17.700,00

b) Desenquadramento

ATIVO: ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CNPJ: 00.832.435/0001-00			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/07/2024	322/2024	Aplicação	70.000.000,00
TOTAL			70.000.000,00

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\$)
23/07/2024	356/2024	Aplicação	4.485.000,00
24/07/2024	358/2024	Aplicação	4.480.000,00
TOTAL			96.606.800,20

ATIVO: BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO- CNPJ: 13.077.415/0001-05			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
10/07/2024	337/2024	Resgate	238.306,17
24/07/2024	357/2024	Resgate	4.486.567,21
25/07/2024	361/2024	Resgate	4.481.589,98
TOTAL			83.925.158,24

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\$)
02/07/2024	325/2024	Aplicação	8.285.000,00
05/07/2024	332/2024	Aplicação	749.000,00
05/07/2024	334/2024	Aplicação	14.640.000,00
10/07/2024	342/2024	Aplicação	239.000,00
25/07/2024	360/2024	Aplicação	4.482.000,00
31/07/2024	369/2024	Aplicação	7.000,00
31/07/2024	370/2024	Aplicação	430.000,00
31/07/2024	372/2024	Aplicação	70.000,00
31/07/2024	373/2024	Aplicação	10.000,00
31/07/2024	374/2024	Aplicação	847.000,00
31/07/2024	375/2024	Aplicação	92.000,00
TOTAL			117.492.800,20

01/07/2024	320/2024	Resgate	5.000,00
01/07/2024	321/2024	Resgate	5.000,00



02/07/2024	323/2024	Resgate	5.000,00
02/07/2024	324/2024	Resgate	70.000.000,00
03/07/2024	326/2024	Resgate	15.000,00
03/07/2024	327/2024	Resgate	25.000,00
03/07/2024	328/2024	Resgate	2.220.000,00
04/07/2024	329/2024	Resgate	25.000,00
04/07/2024	330/2024	Resgate	55.000,00
05/07/2024	331/2024	Resgate	3.000,00
05/07/2024	333/2024	Resgate	277.000,00
10/07/2024	338/2024	Resgate	111.000,00
10/07/2024	339/2024	Resgate	30.000,00
12/07/2024	343/2024	Resgate	20.000,00
12/07/2024	344/2024	Resgate	5.290.000,00
12/07/2024	345/2024	Resgate	129.000,00
12/07/2024	346/2024	Resgate	3.000,00
15/07/2024	347/2024	Resgate	3.000,00
15/07/2024	348/2024	Resgate	5.000,00
16/07/2024	349/2024	Resgate	3.000,00
16/07/2024	350/2024	Resgate	38.000,00
18/07/2024	351/2024	Resgate	10.000,00
19/07/2024	352/2024	Resgate	7.000,00
19/07/2024	353/2024	Resgate	37.000,00
22/07/2024	354/2024	Resgate	23.000,00
22/07/2024	355/2024	Resgate	3.000,00
24/07/2024	359/2024	Resgate	6.000,00
30/07/2024	362/2024	Resgate	29.210.000,00
30/07/2024	363/2024	Resgate	24.000,00
30/07/2024	364/2024	Resgate	2.155.692,76
30/07/2024	365/2024	Resgate	287.000,00
30/07/2024	366/2024	Resgate	30.000,00
30/07/2024	367/2024	Resgate	723.099,40
31/07/2024	368/2024	Resgate	7.000,00
31/07/2024	371/2024	Resgate	22.000,00
TOTAL			185.559.487,04

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Julho 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	805.819.104,31	30,15%
D+1 até D+5	600.252.899,39	22,46%
D+6 até D+10	39.221.694,48	1,47%
D+11 até D+15	42.385.150,37	1,59%
D+16 até D+20	0,00	0,00%
D+21 até D+25	105.024.766,72	3,93%
Acima de D+25	1.079.929.004,10	40,41%

Recursos Acima de D+25	1.079.929.004,10	40,41%
Fundos de Investimento s/ Carência	1.038.982,31	0,04%
Fundos de Investimento - Carência: 15/08/2024	15.030.446,29	0,56%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2023	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2024	170.355.777,97	6,37%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	45.909.942,55	1,72%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	120.351.528,13	4,50%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	115.178.838,39	4,31%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	109.253.938,81	4,09%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	112.968.557,46	4,23%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	151.522.763,82	5,67%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	64.168.064,73	2,40%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	174.150.163,64	6,52%
TOTAL	2.672.632.619,37	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
1,15%	3,15%	0,15%	5,97%	7,35%

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:

No mês de agosto houve a migração das folhas de pagamentos da Funserv do Banco do Brasil para a Caixa Econômica Federal, por tal motivo houve a proposta para a migração do valor de R\$85.000.000,00 do Banco do Brasil para a Caixa Econômica Federal, conforme aprovação unânime do Comitê de Investimentos em reunião realizada no dia 22/08/2024 e aprovação do conselho em reunião realizada no dia 28/08/2024. Possuíamos 2 contas no fundo do Banco do Brasil que são utilizadas para Fluxo de Caixa, são estas:

BB Previd RF Perfil - CNPJ: 13.077.418/0001-49 - até às 17 horas;

BB Previd Fluxo RF - CNPJ: 13.077.415/0001-05 - até às 18 horas, o recurso aplicado neste fundo em função do horário de movimentação não possa ser movimentado no outro.

O Fundo da Caixa Econômica Federal que terá a aplicação, a partir do dia 28/08/2024, será o :

Fundo de Investimento **Caixa Brasil Matriz Renda Fixa – CNPJ 23.215.008/0001-70** - Resgate (horários, cotização e liquidação) : 17:00 | D + 0 | D + 0.

Fundo de Investimento em Cotas de Fundos De Investimento Caixa Brasil Disponibilidade Renda Fixa – CNPJ 14.508.643/0001-55 - Resgate (horários, cotização e liquidação) : 18:00 | D + 0 | D + 0.

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 Brl 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 Brl 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® Brl 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 Brl 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.

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, no 8º I, dentro do fundo de ações. A proposta do Comitê foi alocar o valor no mesmo enquadramento. Analisamos e vimos que o mais viável será a realocação na própria carteira de renda variável, redistribuindo na mesma carteira os R\$120.000.000,00, redistribuindo ele nos fundos que estão na carteira, e que já estão credenciados. A planilha apresentada abaixo está com as seguintes informações, com a data de 19/08/2024: 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, e ao lado os Retornos do Ibovespa também nos períodos 12, 24 e 36 meses, a Proposta para o Comitê e também a Justificativa. Segue abaixo a apresentação com os quadros e detalhes.

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

Quanto a destinação dos novos recursos e migrações: 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, no 8º I, dentro do fundo de ações. O motivo foi que o Comitê tinha proposto que alocaríamos o valor no mesmo enquadramento. Após análise vimos que o mais viável será a realocação na própria carteira de renda variável, redistribuindo na mesma carteira os R\$120.000.000,00, redistribuindo ele nos fundos que estão na carteira, e que já estão credenciados. O detalhamento destas aplicações estão neste Parecer o que foi justificado para a aplicação é que o fundo supere o IBOV, e na análise, foi o CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES 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. O ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES, tem um PL de R\$1.199.341.372,27, de todos verificados 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 foi 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 foi alocar em renda variável, para balancear a carteira. A proposta ao Comitê e conselho Administrativo, é que o valor restante R\$35.000.000,00 nós continuaremos analisando novos fundos em outros bancos, para tal alocação.

- **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 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
BRANCO 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

- 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.
- 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.

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 **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.



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
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
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	30.068.169/0001-44	16,45	18,66	25,26	22,88	28,32	15,01
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	31,20	18,66	26,16	22,88	13,09	15,01

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 Julho 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

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

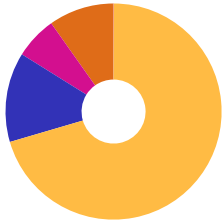
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.063.859.575,51	39,77%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	3.614.245,07	0,14%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	11.416.201,22	0,43%	92	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	94.388.179,68	3,53%	813	2,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	513.574.521,79	19,20%	1.167	2,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	197.856.402,84	7,40%	412	3,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	57.857.537,43	2,16%	21.327	4,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	37.553.034,47	1,40%	22.326	5,28%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	37.029.536,89	1,38%	16.231	3,26%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	28.209.117,31	1,05%	47	12,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	35.390.261,38	1,32%	853	6,43%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	42.385.150,37	1,58%	200	5,60%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	60.943.038,51	2,28%	11.470	4,59%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	48.070.165,48	1,80%	33	12,55%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	8.691.466,82	0,32%	16	7,23%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.038.982,31	0,04%	2.899	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.779.242,45	0,07%	111	1,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	45.060.410,02	1,68%	110	2,82%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	36.576.839,30	1,37%	40	10,64%	Artigo 9º, Inciso II
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	6.895.190,33	0,26%	59	10,01%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 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	39.221.694,48	1,47%	4.078	5,70%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	34.506.490,89	1,29%	448	1,27%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.214.596,86	0,27%	331	0,95%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	128.287.541,85	4,80%	7.906	6,66%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	131.213.196,11	4,91%	604	9,79%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.363.400,00	0,09%		1,69%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.674.996.019,37				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			68.080,40	Artigo 6º			
PL Total			2.675.064.099,77				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a '	100,00%	1.063.859.575,51	39,77%	10,00%	60,00%	100,00%	1.611.136.443,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	109.418.625,97	4,09%	0,00%	3,00%	90,00%	2.298.077.791,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.407.496.417,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	65,00%	711.430.924,63	26,60%	2,00%	3,00%	65,00%	1.027.316.487,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.738.747.412,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	133.749.800,97
Total Renda Fixa	100,00%	1.884.709.126,11	70,46%	12,00%	66,00%	415,00%	



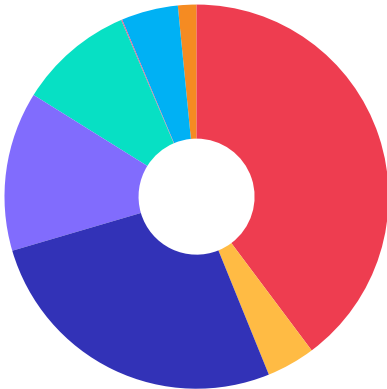
RENDA FIXA	1.884.709.126,11
RENDA VARIÁVEL	358.947.533,42
EXTERIOR	169.475.221,88
ESTRUTURADOS	259.500.737,96
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.363.400,00

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 (Julho / 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%	358.947.533,42	13,42%	0,00%	18,20%	35,00%	577.301.073,36
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	936.248.606,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	259.500.737,96	9,70%	0,00%	9,50%	10,00%	7.998.863,98
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	133.749.800,97
Artigo 11º	5,00%	2.363.400,00	0,09%	0,00%	0,30%	5,00%	131.386.400,97
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	620.811.671,38	23,21%	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%	127.754.134,13	4,78%	0,00%	4,30%	10,00%	139.745.467,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	41.721.087,75	1,56%	0,00%	1,70%	10,00%	225.778.514,19
Total Exterior	10,00%	169.475.221,88	6,34%	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%	267.499.601,94



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	1.063.859.575,51	39,77	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	109.418.625,97	4,09	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	711.430.924,63	26,60	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	358.947.533,42	13,42	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	127.754.134,13	4,78	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	41.721.087,75	1,56	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	259.500.737,96	9,70	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.363.400,00	0,09	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.063.859.575,51	39,77	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	742.682.326,19	27,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	396.907.827,79	14,84	-
CAIXA DTVM	337.321.024,17	12,61	-
ITAÚ DTVM	56.761.632,30	2,12	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	39.221.694,48	1,47	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	28.209.117,31	1,05	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.032.821,62	0,38	-

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 Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,75%	3,98%	2,01%	3,15%	8,12%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	3,70%	1,96%	2,95%	7,87%	19,26%	1,03%	1,77%

CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	6,26%	2,62%	5,25%	11,61%	26,75%	0,04%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	6,49%	2,66%	5,43%	12,31%	27,86%	0,03%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	6,73%	3,04%	5,57%	11,21%	22,14%	0,25%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	6,72%	3,03%	5,55%	11,20%	22,18%	0,25%	0,84%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,93%

Ibovespa (Benchmark)	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,13%	4,28%	3,86%	6,72%	15,06%	26,25%	5,45%	12,63%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	3,36%	-9,71%	1,35%	-4,78%	-1,57%	4,69%	4,74%	13,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,47%	-8,91%	1,38%	-2,62%	-0,25%	11,41%	5,03%	13,01%
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2,99%	-4,98%	1,36%	-0,16%	4,66%	23,81%	4,74%	13,17%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3,90%	-6,83%	-1,13%	-3,13%	-0,49%	16,35%	6,77%	15,44%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,28%	-7,24%	0,42%	-2,90%	-0,40%	16,66%	4,78%	13,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	4,18%	-6,34%	1,32%	-2,46%	-2,12%	10,58%	5,46%	14,34%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,70%	-6,21%	-1,74%	-3,58%	3,53%	22,46%	7,34%	15,77%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	3,69%	-5,51%	-0,26%	-1,79%	1,51%	14,71%	5,42%	14,33%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,85%	-6,80%	1,03%	-2,77%	-1,94%	10,98%	5,67%	13,93%

IFIX (Benchmark)	0,52%	1,61%	-0,50%	0,94%	5,24%	19,57%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,93%	-1,65%	-0,48%	-6,55%	-1,62%	25,05%	12,37%	39,20%

MSCI ACWI (Benchmark)	3,40%	30,98%	17,81%	27,34%	37,49%	39,32%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,38%	18,31%	10,67%	16,35%	26,55%	52,86%	6,44%	11,50%

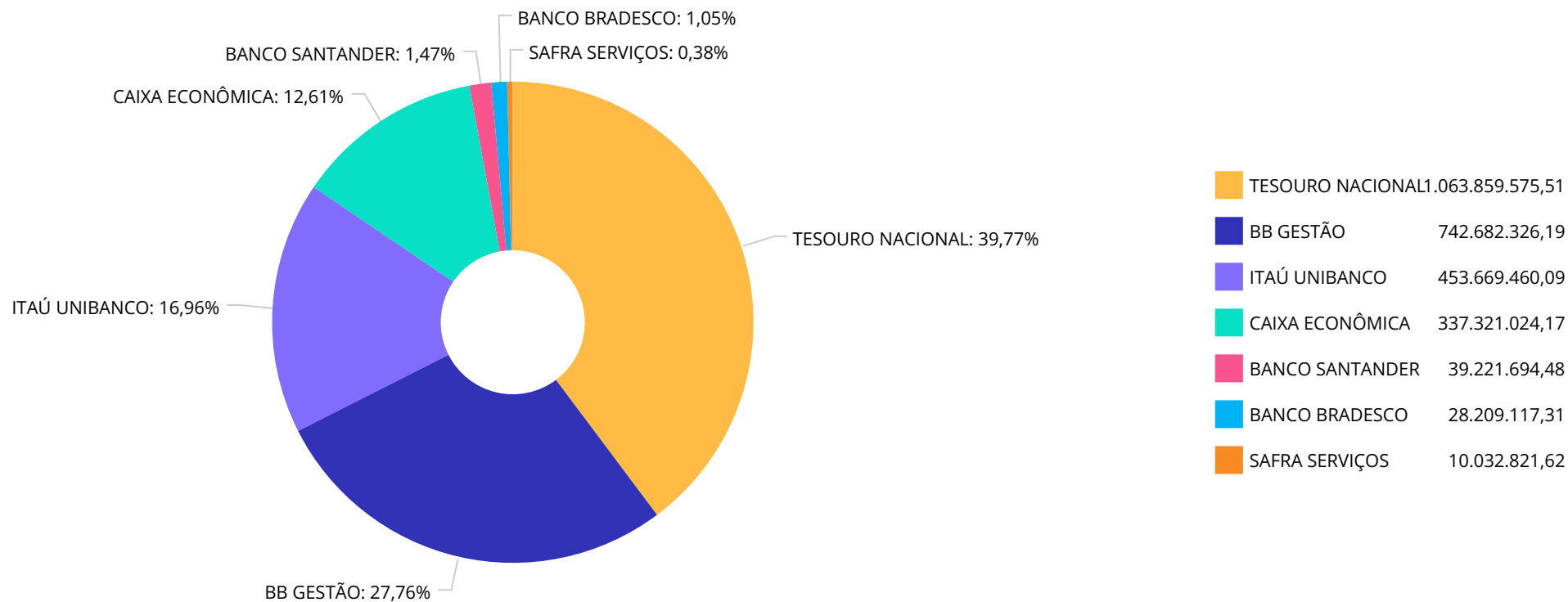
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,13%	15,78%	9,66%	13,96%	20,34%	33,70%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,46%	17,93%	10,77%	15,99%	25,13%	45,13%	6,42%	11,49%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,38%	18,36%	10,74%	16,42%	26,57%	52,91%	6,44%	11,49%

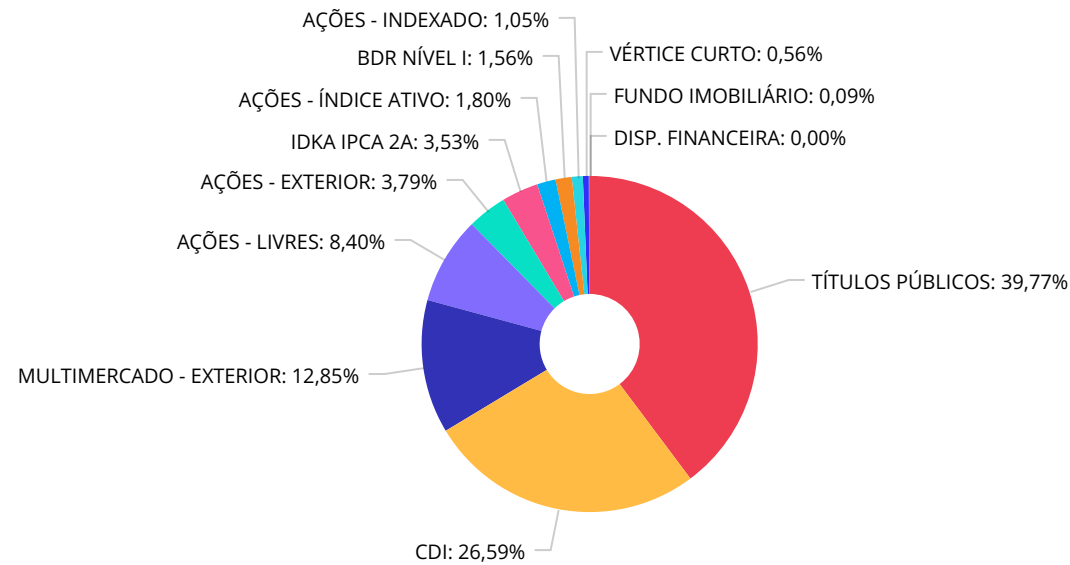
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,29%	41,47%	21,39%	35,02%	51,99%	65,02%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	28,86%	17,65%	25,43%	38,64%	39,96%	7,44%	12,916%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51%	40,23%	20,99%	34,11%	49,78%	60,78%	10,12%	14,934%
MSCI WORLD (Benchmark)	3,59%	31,80%	18,30%	27,37%	39,18%	41,92%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2,36%	29,69%	16,19%	25,80%	37,95%	41,00%	6,09%	10,886%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,81%	26,00%	14,79%	28,03%	27,93%	28,50%	6,35%	12,792%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	2,25%	24,94%	13,31%	25,88%	28,14%	24,36%	7,07%	13,680%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,02%	31,45%	15,31%	26,17%	43,29%	53,48%	6,69%	13,188%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.063.859.575,51	■ CDI	711.430.924,63	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	343.782.842,46	■ AÇÕES - LIVRES	224.810.713,20
■ AÇÕES - EXTERIOR	101.329.567,06	■ IDKA IPCA 2A	94.388.179,68	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	48.070.165,48	■ BDR NÍVEL I	41.721.087,75
■ AÇÕES - INDEXADO	28.209.117,31	■ VÉRTICE CURTO	15.030.446,29	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.363.400,00	■ DISP. FINANCEIRA	68.080,40

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/06/2022	9.875	3.971,848591	4.422,835128	39.222.004,84	43.675.496,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	29/08/2022	7.642	3925,476529	4.421,512946	29.998.491,63	33.789.201,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	3.761	3988,237004	4.421,383743	14.999.759,37	16.628.824,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	1.254	3.988,237004	4.421,383743	5.001.249,20	5.544.415,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	2.515	3977,260022	4.420,841088	10.002.808,96	11.118.415,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	3.771	3.977,260022	4.420,841088	14.998.247,54	16.670.991,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/05/2023	9.712	4.118,503984	4.420,14339	39.998.910,69	42.928.432,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.442,181185	39.843.549,55	45.909.942,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4004,964372	4.452,887841	39.997.579,18	44.470.990,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4089,215327	4.431,707095	40.000.704,33	43.350.958,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4062,955171	4.405,414201	30.000.860,98	32.529.578,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.451,983417	39.997.709,63	44.729.077,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.438,511808	58.915.192,29	66.977.143,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4047,135758	4.398,41999	1.197.952,18	1.301.932,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.358,806225	1.984.874,49	2.170.685,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.515,646244	39.862.509,79	45.960.247,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.493,724732	39.994.357,14	45.948.335,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.458,960401	15.078.262,63	17.345.355,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.478,431355	58.961.325,11	67.243.646,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.447,767079	9.639.666,59	10.674.640,98	Curva

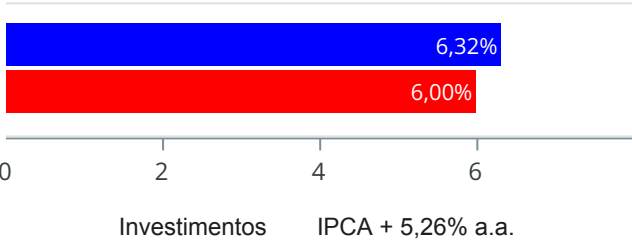
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4131,678715	4.452,857693	19.997.324,98	21.551.831,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4113,158402	4.427,490757	9.501.395,91	10.227.503,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4039,820802	4.402,334853	900.880,04	981.720,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4.013,452065	4.402,334853	2.086.995,07	2.289.214,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.487,406685	19.725.991,27	22.167.789,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.470,610242	39.229.327,99	43.767.274,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	4.179,291007	37.851.990,52	41.792.910,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3816,987204	4.179,291007	39.998.208,91	43.794.790,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.305,264332	19.846.240,66	21.741.584,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3851,268116	4.087,608268	39.999.270,65	42.453.899,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/06/2022	4.935	3.965,241251	4.414,260328	19.568.465,57	21.784.374,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/07/2022	5.024	3.888,609735	4.323,602602	19.536.375,31	21.721.779,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.305,854361	40.000.529,76	43.975.690,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.151,576876	38.836.282,35	42.873.334,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3792,196447	4.151,576876	40.003.880,32	43.794.984,46	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

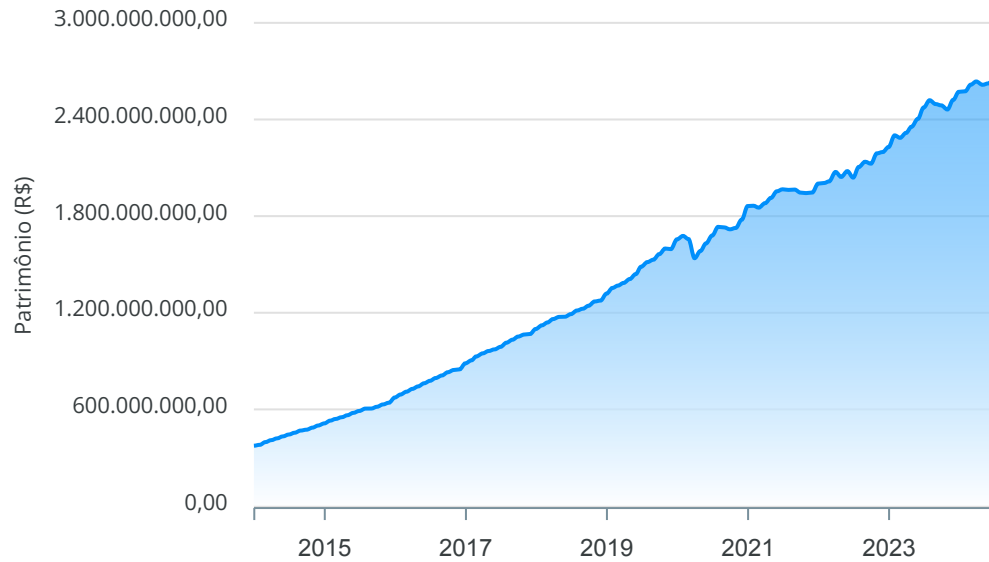
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.567.523.344,80	45.095.927,70	48.822.037,76	2.569.922.536,57	6.125.301,83	6.125.301,83	0,23%	0,23%	0,87%	0,87%	26,94%	3,19%
Fevereiro	2.569.922.536,57	58.312.581,69	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

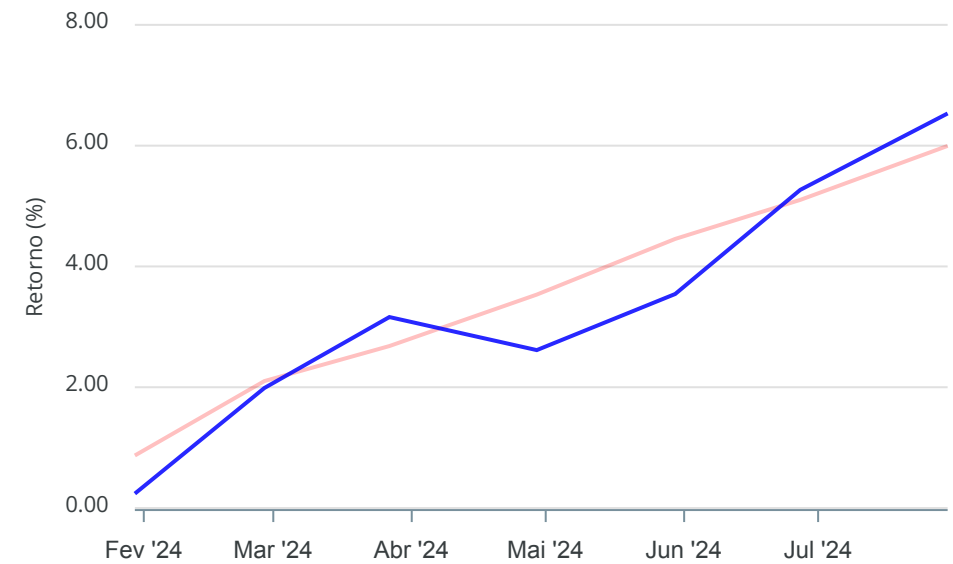
Evolução do Patrimônio



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 Julho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.306.394,81	0,00	0,00	11.416.201,22	109.806,41	0,97%	0,97%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.579.879,90	0,00	0,00	3.614.245,07	34.365,17	0,96%	0,96%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	126.060.190,68	70.000.000,00	0,00	197.856.402,84	1.796.212,16	0,92%	0,95%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	588.670.425,00	30.482.000,00	110.811.792,16	513.574.521,79	5.233.888,95	0,85%	0,97%	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.055.335.987,38	0,00	0,00	1.063.859.575,51	8.523.588,13	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	93.690.198,28	17.700,00	0,00	94.388.179,68	680.281,40	0,73%	0,73%	1,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	237.628,23	8.965.000,00	9.206.463,36	0,00	3.835,13	0,04%	0,82%	0,00%
Total Renda Fixa	1.878.880.704,28	109.464.700,00	120.018.255,52	1.884.709.126,11	16.381.977,35	0,87%		0,15%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	57.967.105,08	0,00	0,00	60.943.038,51	2.975.933,43	5,13%	5,13%	5,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.343.103,88	0,00	0,00	8.691.466,82	348.362,94	4,18%	4,18%	5,46%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	999.990,40	0,00	0,00	1.038.982,31	38.991,91	3,90%	3,90%	6,77%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.715.996,40	0,00	0,00	1.779.242,45	63.246,05	3,69%	3,69%	5,42%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	36.331.135,44	0,00	0,00	37.553.034,47	1.221.899,03	3,36%	3,36%	4,74%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	46.542.765,52	0,00	0,00	48.070.165,48	1.527.399,96	3,28%	3,28%	4,78%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	27.389.829,80	0,00	0,00	28.209.117,31	819.287,51	2,99%	2,99%	4,74%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	34.411.175,31	0,00	0,00	35.390.261,38	979.086,07	2,85%	2,85%	5,67%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	36.137.773,12	0,00	0,00	37.029.536,89	891.763,77	2,47%	2,47%	5,03%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	57.027.274,25	0,00	0,00	57.857.537,43	830.263,18	1,46%	1,46%	6,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	129.427.737,36	0,00	0,00	131.213.196,11	1.785.458,75	1,38%	1,38%	6,44%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	126.542.461,93	0,00	0,00	128.287.541,85	1.745.079,92	1,38%	1,38%	6,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	42.090.333,41	0,00	0,00	42.385.150,37	294.816,96	0,70%	0,70%	7,34%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.460.000,00	0,00	17.700,00	2.363.400,00	-78.900,00	-3,21%	-3,21%	12,37%
Total Renda Variável	607.386.681,90	0,00	17.700,00	620.811.671,38	13.442.689,48	2,21%		5,97%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	38.316.762,89	0,00	0,00	39.221.694,48	904.931,59	2,36%	2,36%	6,09%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	35.773.708,26	0,00	0,00	36.576.839,30	803.131,04	2,25%	2,25%	7,07%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	6.772.933,56	0,00	0,00	6.895.190,33	122.256,77	1,81%	1,81%	6,35%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.169.960,04	0,00	0,00	7.214.596,86	44.636,82	0,62%	0,62%	7,44%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	34.332.086,13	0,00	0,00	34.506.490,89	174.404,76	0,51%	0,51%	10,12%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	45.067.279,66	0,00	0,00	45.060.410,02	-6.869,64	-0,02%	-0,02%	6,69%
Total Exterior	167.432.730,54	0,00	0,00	169.475.221,88	2.042.491,34	1,22%		7,35%

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.

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

Balancete Analitico - 07 / 2024

DATA 30/08/2024

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	7.829.359,27	56.831.513,00	111.537.964,00	56.830.927,69	54.706.451,00
1.2.1.5.01.1.1.0002	00249	04	6030000	servidores ativos saae	589.102,70	4.073.092,19	7.898.137,00	4.073.092,19	3.825.044,81
1.2.1.5.01.1.1.0003	00250	04	6040000	servidores camara ativos	206.517,42	1.397.635,30	2.990.900,00	1.397.635,30	1.593.264,70
1.2.1.5.01.1.1.0011	00149	04	6030000	servidores da funserv	34.012,70	210.717,11	298.663,00	210.717,11	87.945,89
1.2.1.5.01.1.1.0012	00150	04	6030000	servidores funserv saude	32.519,63	243.104,83	306.983,00	243.104,83	63.878,17
1.2.1.5.01.1.1.2000	00288	04	6030000	multa e juros contrib.servidores - atraso	0,00	1.723,71	0,00	1.723,71	-1.723,71
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	1.895.079,57	13.255.877,64	22.334.587,00	13.255.877,64	9.078.709,36
1.2.1.5.01.2.1.0007	00252	04	6030000	inativos pms	40.727,81	310.186,75	560.687,00	310.186,75	250.500,25
1.2.1.5.01.2.1.0008	00253	04	6040000	inativos camara	670,99	4.696,94	9.000,00	4.696,94	4.303,06
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	102.111,53	668.733,83	1.130.000,00	668.726,89	461.266,17
1.2.1.5.01.3.1.0010	00255	04	6040000	pensionistas camara municipal	3.044,92	32.558,12	79.350,00	32.558,12	46.791,88
1.2.1.5.01.3.1.0011	00256	04	6030000	pensionistas pms	10.528,46	78.778,21	147.823,00	78.778,21	69.044,79
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	211,11	13.175,73	52.895,00	13.175,77	39.719,27
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
1.2.1.9.00.0.0.0000				OUTRAS CONTRIBUICOES SOCIAIS					

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.2.1.9.50.0.0.0000				OUTRAS CONTRIBUICOES PREVIDENCIARIAS					
1.2.1.9.50.1.0.0000				CONTRIB PREV BENEFICIOS MANTIDOS PELO TESOIRO					
1.2.1.9.50.1.1.0000				CONTRIB PREV BENEFICIOS MANTIDOS TESOIRO-PRINCIPAL					
1.2.1.9.50.1.1.0001	00306	01	6030000	contribuicoes previd.de benef.tesouro pms aposent.	-4.380.962,43	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.1.9.50.1.1.0002	00307	01	6040000	contribuicoes previd.de benef.tesouro cam-aposent	-151.654,02	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.1.9.50.1.1.0003	00308	01	6030000	contribuicoes previd.de benef.tesouro pms pension	-1.549.444,61	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.1.9.50.1.1.0004	00309	01	6040000	contribuicoes previd.de benef.tesouro-cam-pension	-326.265,29	0,00	0,00	0,00	0,00
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS	4.335.559,76	77.124.010,52	147.346.989,00	77.123.418,31	70.222.978,48
				TOTAL CONTRIBUICOES	4.335.559,76	77.124.010,52	147.346.989,00	77.123.418,31	70.222.978,48
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	1.335,96	14.478,42	27.500,00	14.478,42	13.021,58
				TOTAL EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	1.335,96	14.478,42	27.500,00	14.478,42	13.021,58
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	75.231,51	341.451,77	0,00	385.951,50	-341.451,77
1.3.2.1.04.0.1.0004	00279	01	6010000	fp bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.418/0001-49	11.388,09	61.615,72	0,00	61.615,72	-61.615,72
1.3.2.1.04.0.1.0005	00280	04	6030000	fp bb 58669-2 bb previd.perfil-13.077.418/0001-49	1.563.377,36	11.377.218,11	0,00	9.784.362,44	-11.377.218,11
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	61.500,00	0,00	61.500,00	-61.500,00
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	3.157,19	7.651,48	0,00	6.687,74	-7.651,48
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	61.500,00	0,00	61.500,00	-61.500,00
1.3.2.1.04.0.1.0081	00289	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b-ago/2024	0,00	2.942.800,30	0,00	2.942.800,30	-2.942.800,30
1.3.2.1.04.0.1.0084	00292	04	6020000	fp xp 80802-3 - titulo publico - ntn-b-ago/2024	0,00	1.855.595,62	0,00	1.855.595,62	-1.855.595,62
1.3.2.1.04.0.1.0085	00293	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2030	0,00	1.287.085,95	0,00	1.287.085,95	-1.287.085,95
1.3.2.1.04.0.1.0086	00294	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2040	0,00	1.751.981,15	0,00	1.751.981,15	-1.751.981,15
1.3.2.1.04.0.1.0087	00295	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2050	0,00	4.384.809,81	0,00	4.384.809,81	-4.384.809,81

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.2.1.04.0.1.0088	00296	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b-ago/2060	0,00	5.111.979,13	0,00	5.111.979,13	-5.111.979,13
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
1.3.2.1.04.0.1.0096	00304	04	6020000	fp bb prev tp ipcaiii-19.303.795/0001-35	0,00	37.504,34	0,00	37.504,34	-37.504,34
1.3.2.1.04.0.1.0097	00305	04	6020000	fp bb previd rf tp x-20.734.931/0001-20	0,00	117.894,86	0,00	0,00	-117.894,86
1.3.2.1.04.0.1.0098	00313	01	6010000	fp bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.415/0001-49	677,94	8.306,17	0,00	8.306,17	-8.306,17
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS	1.671.532,09	42.526.314,55	91.636.000,00	40.814.600,28	49.109.685,45
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	1.672.868,05	48.419.052,97	91.663.500,00	46.707.338,70	43.244.447,03
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	44.334,82	1.216.440,16	500.000,00	1.123.306,61	-716.440,16
				TOTAL INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	44.334,82	1.216.440,16	500.000,00	1.123.306,61	-716.440,16
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					

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

Balancete Analitico - 07 / 2024

DATA 30/08/2024

Pagina 4

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.9.9.9.03.0.1.0035	00260	04	6020000	compensacoes financeiras entre rgps/rpps	1.796.482,55	11.978.048,02	19.800.000,00	11.978.048,02	7.821.951,98
1.9.9.9.03.0.1.0036	00314	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps spprev	361,63	15.911,72	0,00	15.911,72	-15.911,72
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					
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	1.796.844,18	11.993.959,74	19.803.000,00	11.993.959,74	7.809.040,26
				TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.841.179,00	13.210.399,90	20.303.000,00	13.117.266,35	7.092.600,10
				TOTAL RECEITAS CORRENTES	7.849.606,81	138.753.463,39	259.313.489,00	136.948.023,36	120.560.025,61
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	12.868.197,15	100.702.786,50	158.441.243,00	100.702.786,50	57.738.456,50
7.2.1.5.02.1.1.0039	00263	04	6030000	patronal saae	877.857,47	6.116.176,88	12.264.394,00	6.116.176,88	6.148.217,12
7.2.1.5.02.1.1.0040	00264	04	6040000	patronal camara	306.826,84	2.075.345,99	4.390.000,00	2.084.665,61	2.314.654,01
7.2.1.5.02.1.1.0041	00265	04	6030000	patronal funserv saude	48.315,06	368.133,33	482.000,00	368.133,33	113.866,67
7.2.1.5.02.1.1.0042	00266	04	6030000	patronal previdencia	52.029,89	363.190,40	531.000,00	366.169,64	167.809,60
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	331,74	21.004,89	70.000,00	21.004,94	48.995,11
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	64.000,80	487.436,03	1.013.310,00	487.436,03	525.873,97
7.2.1.5.50.1.1.0050	00269	01	6040000	patronal inativos camara	1.054,41	7.380,86	32.000,00	6.524,30	24.619,14
7.2.1.5.50.2.0.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I)					

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

Balancete Analitico - 07 / 2024

DATA 30/08/2024

Pagina 5

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
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	16.544,73	123.794,41	207.545,00	123.794,41	83.750,59
7.2.1.5.50.2.1.0052	00271	01	6040000	patronal pensionista camara	4.784,87	46.002,00	168.000,00	46.002,00	121.998,00
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)	14.239.942,96	110.311.251,29	177.599.492,00	110.322.693,64	67.288.240,71
				TOTAL CONTRIBUICOES(I)	14.239.942,96	110.311.251,29	177.599.492,00	110.322.693,64	67.288.240,71
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	17.701,55	119.670,57	310.000,00	119.670,57	190.329,43
7.6.1.1.50.1.1.0043	00272	04	6900000	patronal saae - custeio	50.595,32	344.532,09	610.000,00	344.532,09	265.467,91
7.6.1.1.50.1.1.0044	00273	04	6900000	patronal pms custeio	742.143,17	5.876.365,74	8.578.773,00	5.876.365,74	2.702.407,26
7.6.1.1.50.1.1.0046	00275	04	6900000	patronal previdencia custeio	3.001,72	22.777,30	22.000,00	22.777,30	-777,30
7.6.1.1.50.1.1.0047	00276	04	6900000	patronal saude custeio	2.787,41	18.779,46	27.500,00	18.779,46	8.720,54
				TOTAL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)	816.229,17	6.382.125,16	9.548.273,00	6.382.125,16	3.166.147,84
				TOTAL RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS	816.229,17	6.382.125,16	9.548.273,00	6.382.125,16	3.166.147,84
				TOTAL RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	15.056.172,13	116.693.376,45	187.147.765,00	116.704.818,80	70.454.388,55
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				RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES					
	00277	94	6030000	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

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
TOTAL GERAL DA RECEITA					22.905.778,94	255.446.839,84	519.796.638,00	253.652.842,16	264.349.798,16

FABIO SALUN SILVA
PRESIDENTE
CPF-106.052.688-35

EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO
CPF-338.437.768-06

RICARDO PIRES DE CAMPOS
CONTADOR 1
CRC-351659/0-5