

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Julho/2024

Aprovado em 16 de dezembro de 2024 pelo Comitê de Investimentos

Four handwritten signatures in blue ink, likely representing the members of the Investment Committee, are located in the bottom right corner of the page.

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ANEXOS	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	3
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2.	ENQUADRAMENTO	4
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	5
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE...	6
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	6
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	6
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
6.1.	RISCO DE MERCADO	7
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	7
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	7
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	7
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	7
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	8
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	8
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	8



1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – julho/2024	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês de referência, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do CAPIVARIPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimento no exterior, sendo **79,76%** e **20,24%** respectivamente, ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I¹.

O CAPIVARIPREV conquistou o Nível I da Certificação Institucional Pró-Gestão em 22 de fevereiro de 2022.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **0,81%** representando um montante de **R\$ 1.759.053,51 (um milhão setecentos e cinquenta e nove mil e cinquenta e três reais e cinquenta e um centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de **2,93%** representando um montante de **R\$ 1.587.646,76 (um milhão quinhentos e oitenta e sete mil seiscentos e quarenta e seis reais e setenta e seis centavos)**.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do CAPIVARIPREV, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão				Administração			
Detalhes	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS e PL Global **
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	165.021.950,53	59,89%	Não se aplica	TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	165.021.950,53	59,89%	Não se aplica
BANCO DAYCOVAL	40.623.224,76	14,63%	0,28%	BANCO DAYCOVAL	60.487.226,04	21,95%	Não disponível
AUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	12.337.128,26	4,48%	0,33%	BEM DTVM	40.629.813,26	14,74%	Não disponível
TARPOIN INVESTIMENTOS	9.650.534,37	3,50%	S/ Info	ITAÚ UNIBANCO	6.932.508,20	3,24%	Não disponível
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.932.508,20	3,24%	0,00%	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	484.881,71	0,18%	Não disponível
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.764.657,75	3,19%	0,26%				
MOS CAPITAL	6.095.112,42	2,21%	4,24%				
QUEPARDO INVESTIMENTOS	5.013.466,92	1,82%	0,09%				
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	4.766.644,13	1,73%	1,03%				
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.504.250,71	1,63%	0,27%				
SOMMA INVESTIMENTOS	4.139.019,97	1,50%	S/ Info				
CAIXA DTVM	484.881,71	0,18%	0,00%				

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,85%** contra uma rentabilidade de **1,23%** obtido pela carteira de investimento do CAPIVARIPREV.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o CAPIVARIPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 266.583.363,97** (duzentos e sessenta e seis milhões quinhentos e oitenta e três mil trezentos e sessenta e três reais e noventa e sete centavos).

No mês de referência, o CAPIVARIPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 275.556.379,74** (duzentos e setenta e cinco milhões quinhentos e cinquenta e seis mil trezentos e setenta e nove reais e setenta e quatro centavos).

Podemos observar uma valorização de **R\$ 8.973.015,77** (oito milhões novecentos e setenta e três mil e quinze reais e setenta e sete centavos).

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa: • R\$ 12.823.649,08 em aplicações e

• R\$ 7.194.088,58 em resgates

Renda Variável: • R\$ 3.245,00 em resgates

Em se tratando do resultado mensurado no período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 3.346.700,27** (três milhões trezentos e quarenta e seis mil e setecentos reais e vinte e sete centavos).

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
103/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31/07/2024	Aplicação	R\$ 127.000,00
102/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30/07/2024	Aplicação	R\$ 446.407,10
101/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29/07/2024	Resgate	R\$ 1.960.505,02
100/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26/07/2024	Resgate	R\$ 100.000,03
099/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17/07/2024	Aplicação	R\$ 2.443.772,39
098/2024	17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	10/07/2024	Amortização / Pagamento de Cupom	R\$ 3.245,00
097/2024		TÍTULOS PÚBLICOS	08/07/2024	Aplicação	R\$ 3.003.397,32
096/2024		TÍTULOS PÚBLICOS	08/07/2024	Aplicação	R\$ 3.003.072,27
095/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	05/07/2024	Resgate	R\$ 5.133.583,53
094/2024	00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02/07/2024	Aplicação	R\$ 3.800.000,00

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas acima ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez.**

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **5,38%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de **0,03%**, em se tratando do segmento de renda variável o resultado é de **6,24%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do CAPIVARIPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do CAPIVARIPREV não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de **17,98%** para auxílio no cumprimento das obrigações do CAPIVARIPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência não foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada Análises de Fundo de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas Instituições Financeiras

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

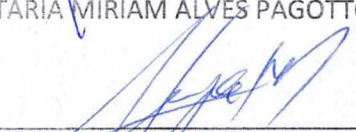
Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.



PRESIDENTE CÉSAR ROGÉRIO GARCIA CALUINI



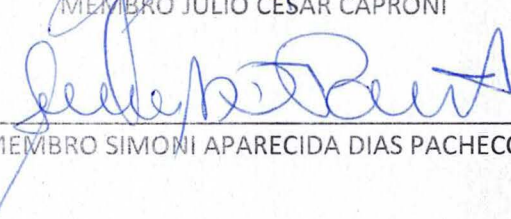
SECRETÁRIA MIRIAM ALVES PAGOTTO



MEMBRO AGNALDO APARECIDO TEMPESTA



MEMBRO JÚLIO CÉSAR CAPRONI



MEMBRO SIMONI APARECIDA DIAS PACHECO

PANORAMA **JULHO 2024**



INTERNACIONAL

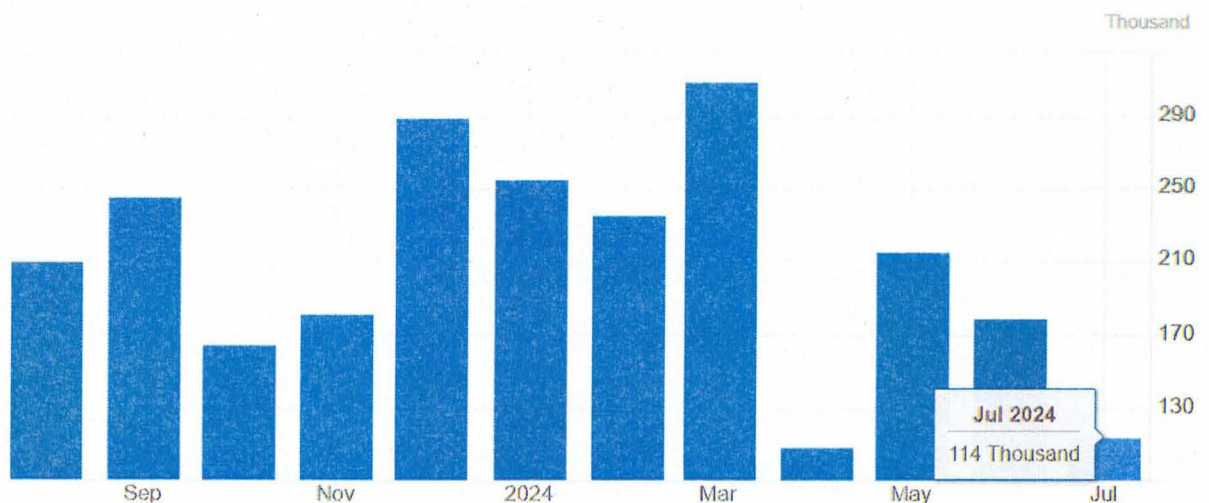
Estados Unidos

Mercado de trabalho

Na contramão do que foi visto ao longo de 2024, e em uma das maiores surpresas do ano, recolocando inclusive em pauta a discussão de uma eventual recessão da maior economia do mundo, os dados do mercado de trabalho dos Estados Unidos no mês de julho deram um “susto” no mercado ao registrarem uma surpreendente redução do número de vagas criadas no mês de julho.

Esmurrando as expectativas da criação de 175 mil vagas, o mês de julho registrou apenas 114 mil vagas criadas, bem abaixo das expectativas e bem abaixo das 179 mil inferiormente revisadas vagas no mês anterior.

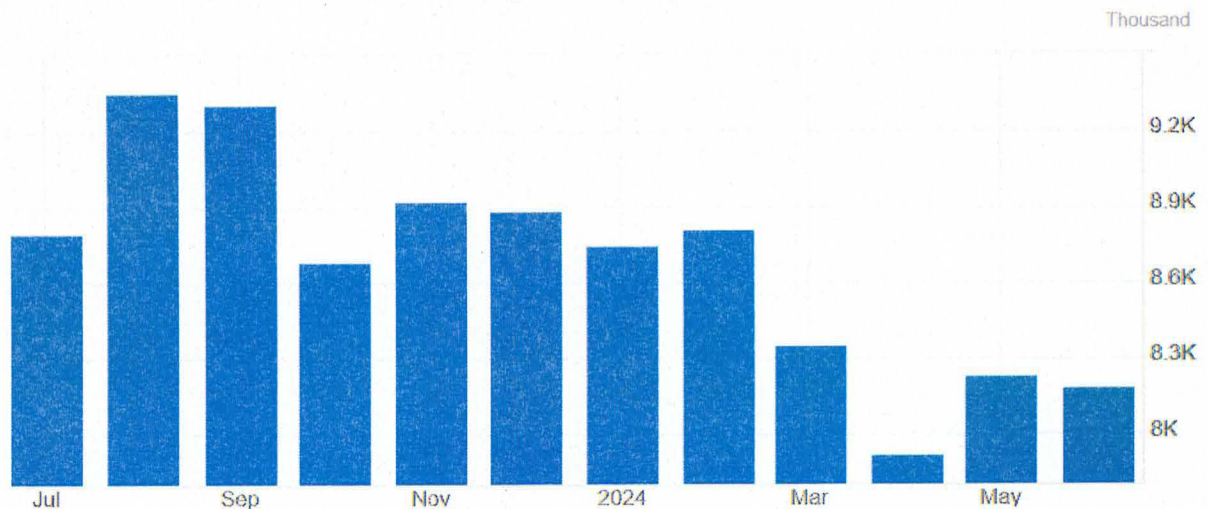
Criação novos empregos (Nonfarm Payroll) - EUA:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/non-farm-payrolls>

Sob a análise do número de vagas abertas do mês de junho, o mercado “ignorou” o fato de o número ter vindo um pouco acima do projetado, pois além de estar em queda (de 8.2 milhões em maio para 8.18 milhões em junho), o posterior relatório ADP, que informa sobre o emprego no setor privado, trouxe novas surpresas, além da taxa de desemprego que subiu mais do que o esperado.

Vagas abertas (Jolts) - EUA:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/job-offers>

O número de vagas criadas pelo setor privado no mês de julho foi de 122 mil vagas, bastante inferior as revisadas 155 mil vagas do mês anterior e as 150 mil vagas esperadas.

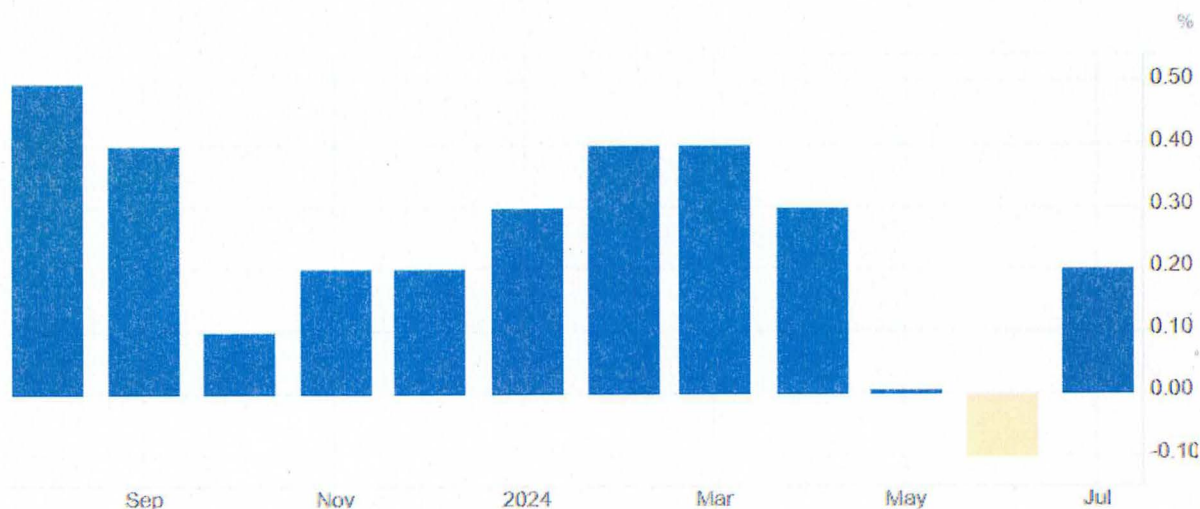
O índice de desemprego também surpreendeu, sendo o mais alto desde outubro de 2021, acima dos 4,1% projetados e registrados no mês anterior. O dado de julho foi de 4,3%.

Inflação

Após o CPI registrar deflação no mês de junho, o mercado aguardava ansiosamente a leitura do mês de julho para o entendimento se de fato a inflação estaria em queda.

O dado do mês de julho animou os agentes econômicos ao ser divulgado a variação de 0,2% no mês, em linha com as expectativas, e aumentando o otimismo de para um corte de juros ainda no terceiro trimestre.

CPI mensal- Estados Unidos:

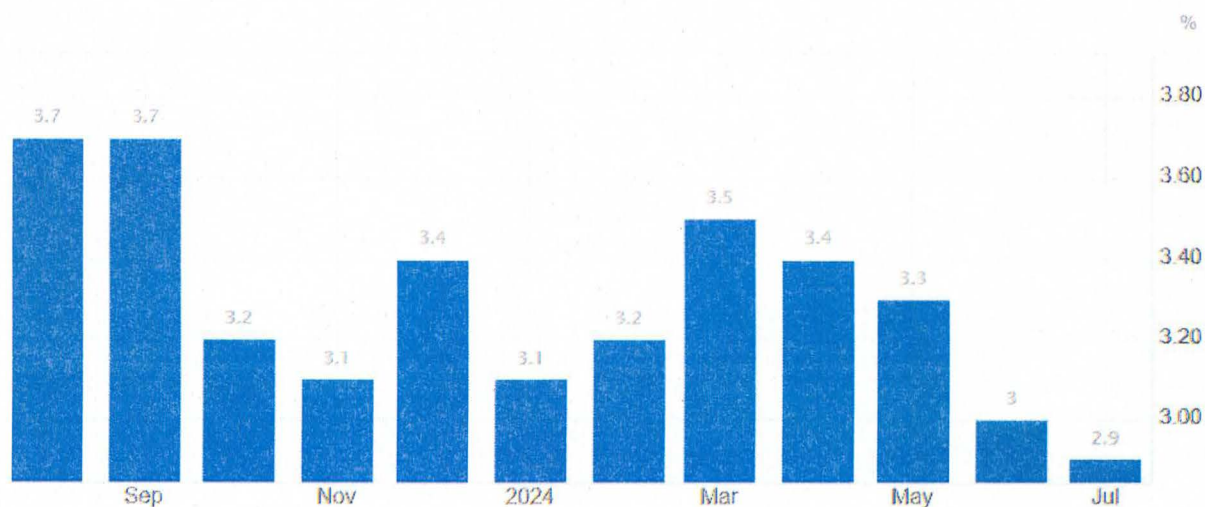


Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-rate-mom>

O grupo de Moradia subiu 0,4% no período enquanto que alimentos subiu 0,2%, igual ao mês anterior. O preço de energia não apresentou variações após duas quedas nos meses anteriores.

Em menor patamar desde março de 2021, a base anual caiu para 2,9%, abaixo dos 3% projetados.

CPI anual - Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi>

O núcleo, que exclui os itens mais voláteis da análise, como Alimentos e Energia, desceu para 3,2% na janela anual, ante 3,3% de junho e em linha com as expectativas.

Já o principal indicador de inflação observado pelo FED, o PCE, registrou alteração de 0,1% em junho (PCE cheio), enquanto seu núcleo aumentou 0,2% no mês, em uma

composição que agradou o mercado pois denotou uma desaceleração principalmente de serviços.

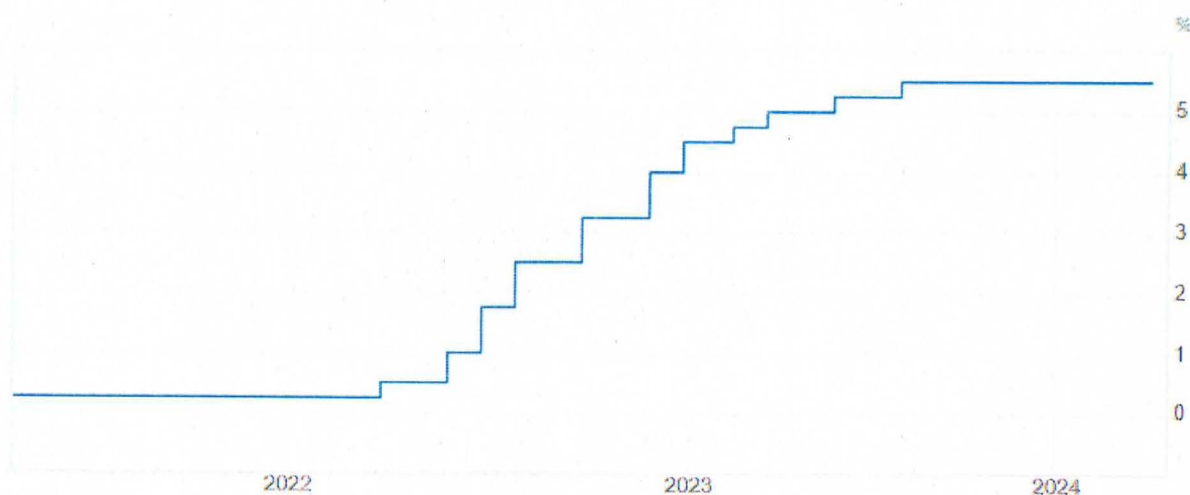
Com os dados do mercado de trabalho e de inflação citados acima, a discussão de um corte de juros do Federal Reserve (FED) ainda em setembro voltou com força total, em que o mercado repercute inclusive a possibilidade de uma recessão econômica dos Estados Unidos proveniente de um menor dinamismo econômico global e por uma taxa de juros contracionista por mais tempo.

Juros

Na decisão de política de juros do comitê de política monetária americano (FOMC) de julho, a esperada decisão de manutenção da taxa de juros no patamar de 5,25% e 5,5% a.a foi acompanhada por comunicado dessa vez em tom de reconhecimento do progresso realizado em direção da acomodação do mercado de trabalho e do processo de desinflação dos preços em direção à meta de 2%.

Nas palavras do Jerome Powell, presidente do FED "Se a inflação se reduzir de acordo com as expectativas, o crescimento continuar razoavelmente forte, o mercado de trabalho permanecer como está, o corte da taxa em setembro estaria na mesa".

Taxa de Juros – Estados Unidos



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>

Dirivado pelos dados de atividade divulgados, e pelo aumento das tensões no Oriente Médio, os juros das Treasuries do tesouro americano fecharam em queda no mês de julho, tocando as mínimas de fevereiro, quase abaixo dos 4%.

EUA Treasury – 10 anos:



INDICADORES DE ATIVIDADE

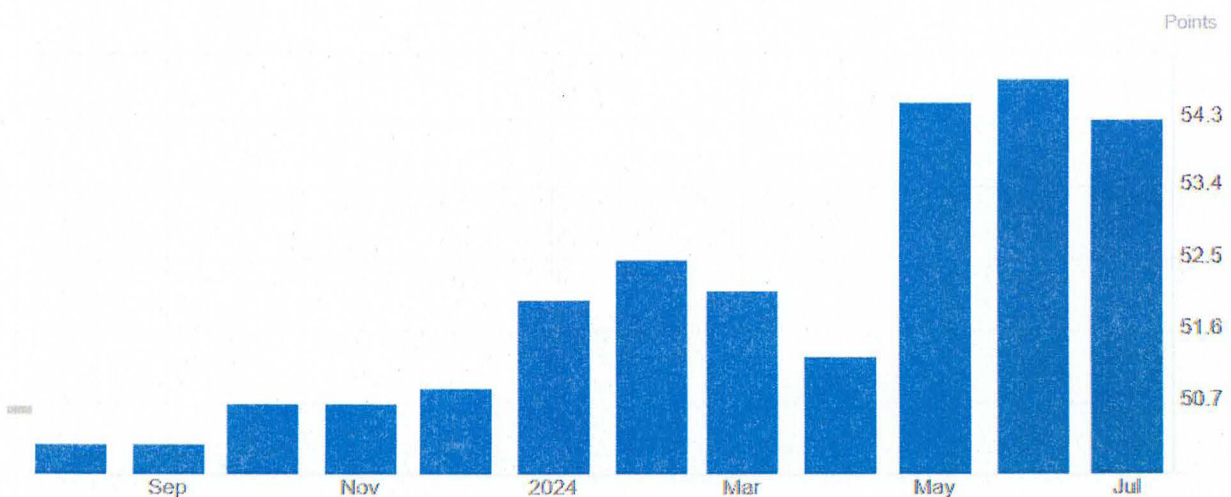
PMI

Os índices PMI de Serviços e Industrial apresentaram queda em relação ao mês anterior impulsionado principalmente pelo aumento dos custos para as companhias. Todavia, apesar da queda, o número permaneceu em território acima dos 50 pontos para o setor de serviços, portanto, expansionista.

O número do setor de serviços desceu para 55 pontos ante 55,30 pontos de junho. Já o do setor industrial desceu para 49,60 ante 51,60 de junho.

O PMI composto, que consolida o PMI de Serviços e o de produção industrial fechou julho em leve recuo para 54,30 ante 54,80 de junho.

PMI Composto – Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/composite-pmi>



Fonte: <https://tradingeconomics.com/spx:ind>

Na renda variável nos Estados Unidos, as bolsas de Nova York contaram com certa volatilidade por conta do cenário eleitoral americano, conflitos no Oriente Médio, porém encerraram o mês em alta suportado principalmente pelas empresas de tecnologia e com a sinalização de Powell sobre um corte de juros no horizonte. O S&P 500 encerrou o mês nos 5.522 pontos, o Dow Jones fechou aos 40.842 enquanto o índice Nasdaq atingiu os 17.599 pontos.

Zona do Euro

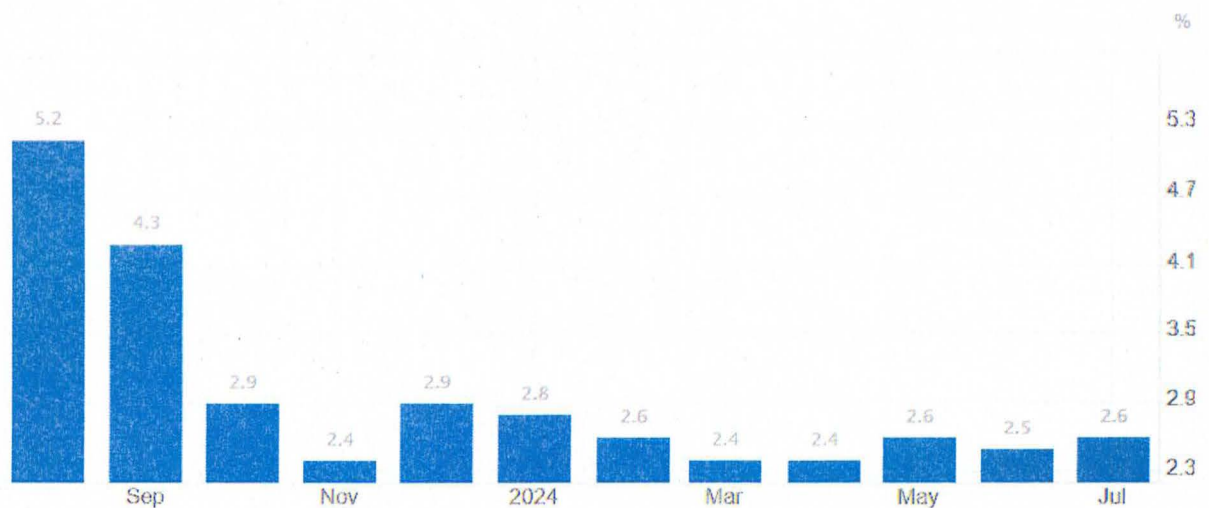
Inflação

Em linha com as expectativas do mercado, a inflação da zona do euro medida pelo CPI do mês de julho foi de 2,6% na janela anual, levemente acima dos 2,5% do mês anterior.

No mês, a inflação registrada foi nula, também em linha com as expectativas. E o núcleo, que exclui o preço de Energia e Alimentos, caiu -0,2% na comparação mensal, em linha com as expectativas.

No detalhe dos grupos, o preço de Serviços subiu 1,83% seguido por Alimentos, Álcool e Tabaco que subiu 0,45% além de bens industriais e energia que subiram 0,19% e 0,12%, respectivamente.

CPI – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-cpi>

INDICADORES DE ATIVIDADE

Com crescimento econômico modesto da Zona do Euro durante o segundo trimestre, inclusive com retração do maior motor industrial europeu, a Alemanha, o velho continente passa por um período sensível em que os agentes econômicos demonstram sentir os efeitos causados pelo aumento de custos gerado pela inflação, com os demais efeitos causados pelo conflito no leste Europeu.

Com a desaceleração da atividade e a inflação continuando em ritmo de queda, é esperado outro corte de juros na reunião de setembro do Banco Central Europeu (BCE).

PMI

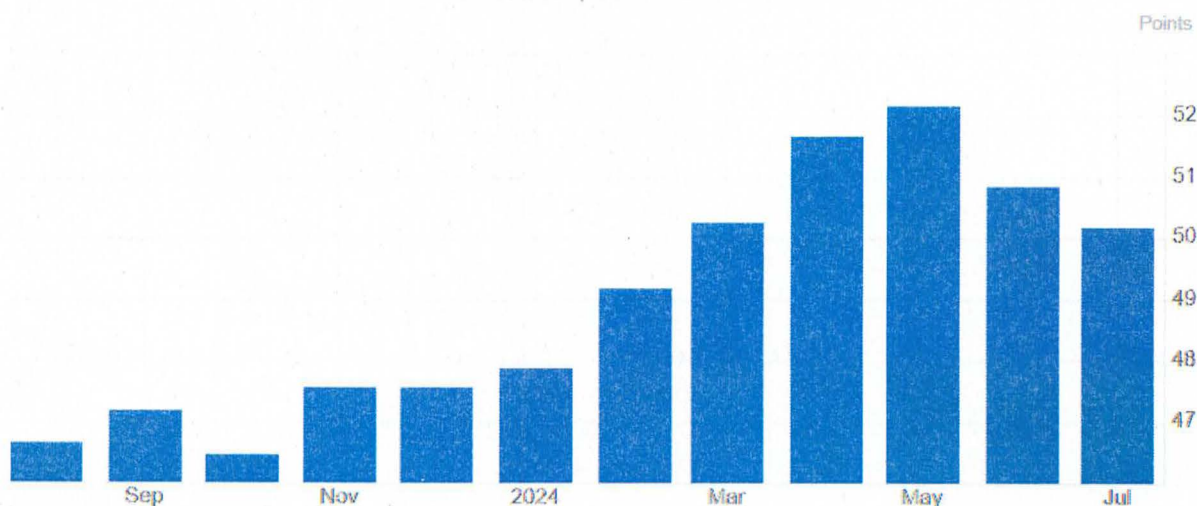
Por conta do aumento dos custos de produção alinhado com a dificuldade encontrada em repassar esse reajuste de preços para os consumidores, as companhias enfrentam situações delicadas em que a leitura realizada pelo HCOB dos PMI Industrial e de Serviços sinalizaram uma situação um pouco mais preocupante.

O PMI Industrial de julho do bloco econômico foi de 45,80 pontos, igual ao mês anterior, e em território contracionista.

Já o setor de serviços, em queda alinhada com as expectativas, apresentou o número de 51,90 pontos versus 52,80 pontos do mês anterior.

Na síntese dos dois setores, o PMI Composto fechou julho aos 50,20 pontos, em queda dos 50,90 pontos de junho.

PMI Composto – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/composite-pmi>

Ásia

Japão

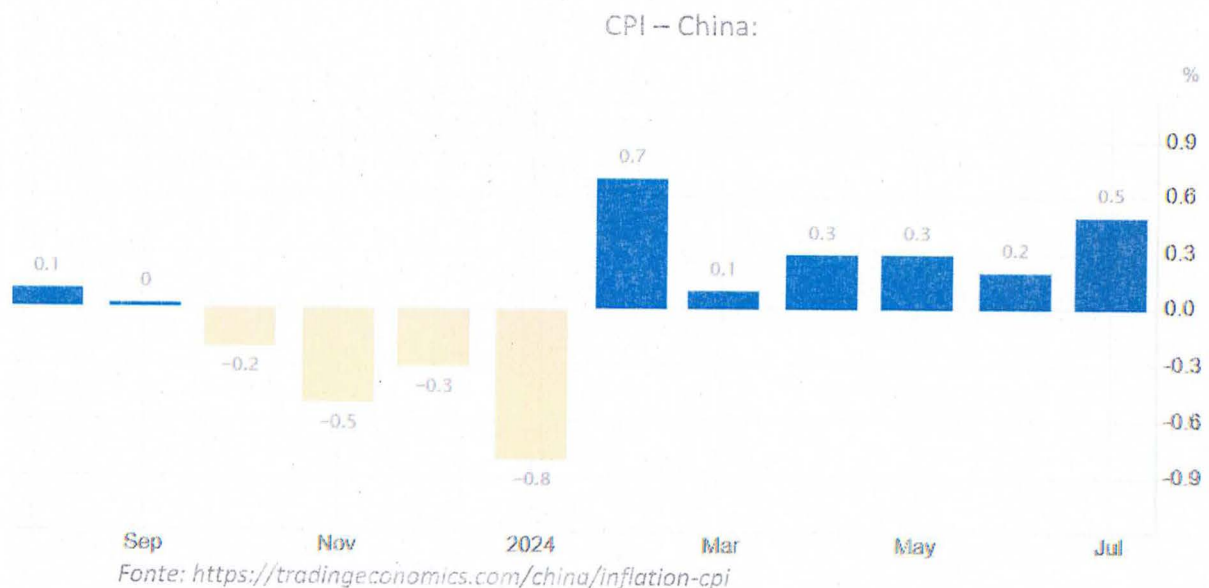
Em paralelo com as decisões de política monetária de bancos centrais ao redor do mundo, em um movimento quase que ordenado entre os países desenvolvidos de corte de taxas de juros, o Banco Central do Japão (BoJ) realizou um movimento extraordinário não visto em mais de 20 anos, uma alta em sua taxa de juros.

O movimento que tirou a taxa básica de juros japonesa de 0%-0,1% para 0,25% surpreendeu os investidores ao redor do mundo e trouxe impactos para as moedas de diversos países, inclusive para o Real brasileiro.

China

Inflação

Acima do mês anterior, o CPI de julho registrou 0,5% de alta na comparação com o mesmo período do ano passado, acima da projeção de 0,3%, sendo o sexto mês de variação positiva dos preços.



INDICADORES DE ATIVIDADE

PIB

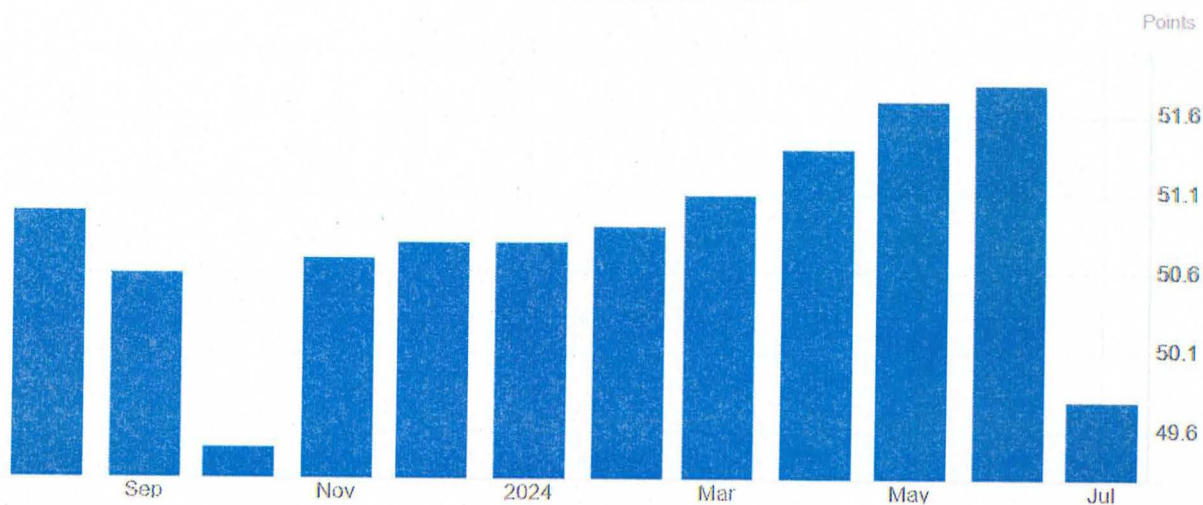
A leitura do PIB do segundo trimestre de 2024 abaixo dos 5% segue colocando em cheque a viabilidade do atingimento da meta de crescimento econômico por parte da gigante asiática.

Como alternativa, o Banco Popular da China (PBoC) cortou 0,1% de toda sua curva de juros com a finalidade de estimular os agentes econômicos, e de reverter o cenário de crescimento abaixo do projetado.

PMI

O PMI do setor manufatureiro apresentou a primeira queda desde outubro de 2023, e caindo abaixo da fronteira dos 50 pontos. O número registrado referente ao mês de julho foi de 49,80 pontos versus 51,80 pontos do mês anterior.

PMI industrial – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/manufacturing-pmi>

Na síntese, o PMI composto caiu para 51,20 pontos versus os 52,80 pontos de junho.

Brasil

Juros

Na reunião do COPOM realizada na super quarta, no fim de julho, o Banco Central presidido por Roberto Campos Neto decidiu unanimemente pela manutenção da taxa básica de juros, a Selic, em 10,50%. O embasamento trazido foi semelhante ao da reunião anterior, em que a autoridade monetária enxerga fatores de risco no horizonte relevante.

Dentre os principais tópicos, já citados no relatório anterior, são: (i) ambiente externo mais adverso; (ii) afrouxamento do compromisso de equilíbrio em contas fiscais; (iii) zelo pela credibilidade da figura do Banco Central em ser a instituição guardiã do poder de compra da moeda.

A menção sobre a taxa de câmbio em patamar permanentemente elevado também chamou atenção do mercado, em que as autoridades monetárias enfatizaram os riscos inflacionários que esse fator macroeconômico pode implicar.

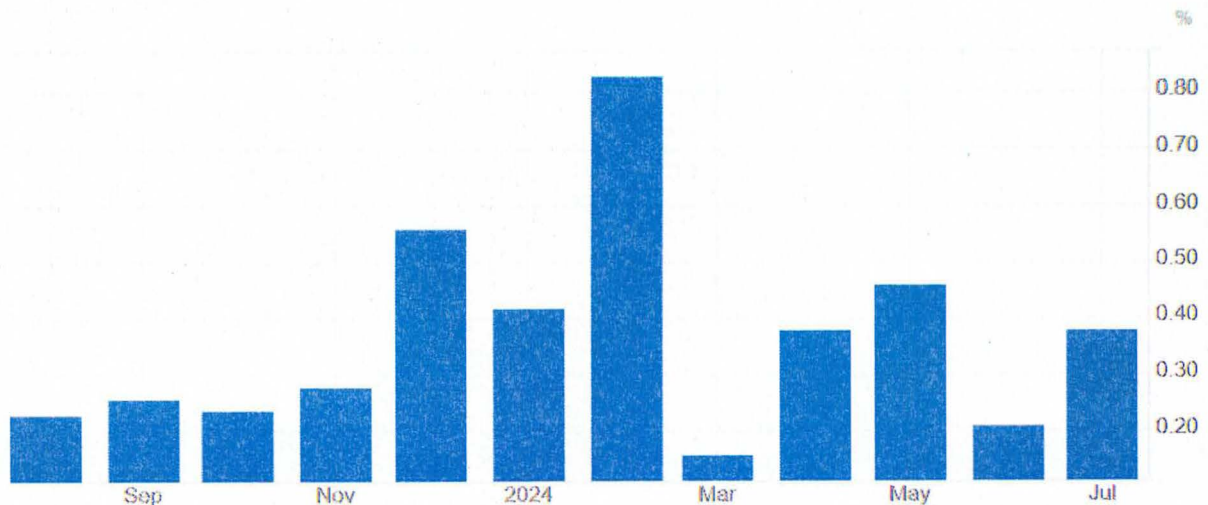
Por fim, foi posto que o Bacen não hesitará em elevar a taxa básica de juros, se necessário.

Inflação

O quadro da evolução dos preços do mês de julho também não foi muito animador, conforme divulgação pelo IBGE. Sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de julho.

O IPCA de julho registrado foi de 0,38%, acima dos 0,35% projetados. O destaque da alta foi para o grupo de Transportes, que subiu 1,82%, seguido por Habitação, que subiu 0,77%. No detalhe do item, a passagem aérea foi o principal destaque da elevação diagnosticada. No mês de julho, o reajuste realizado pela Petrobrás no preço da gasolina e do gás de cozinha também teve interferência no fechamento do número mensal consolidado.

IPCA mensal – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-rate-mom>

Na janela anual, a variação registrada foi de 4,5%, e 2,87% em 2024.

INDICADORES DE ATIVIDADE

IBC-Br

Conhecido como prévia do PIB, o IBC-Br apontou um crescimento de 1,37% no levantamento de junho, acima do esperado, elevando as expectativas do mercado sobre o PIB do segundo trimestre (de 0,5% para 0,7%) e de 2024 (de 2,2% para 2,4%).

A revisão altista das expectativas refere-se principalmente ao efeito do aumento do consumo ligado principalmente ao setor de serviços e por força do mercado de trabalho, que pressionou os salários para cima, o que o Banco Central enxerga como risco para a reaceleração da inflação.

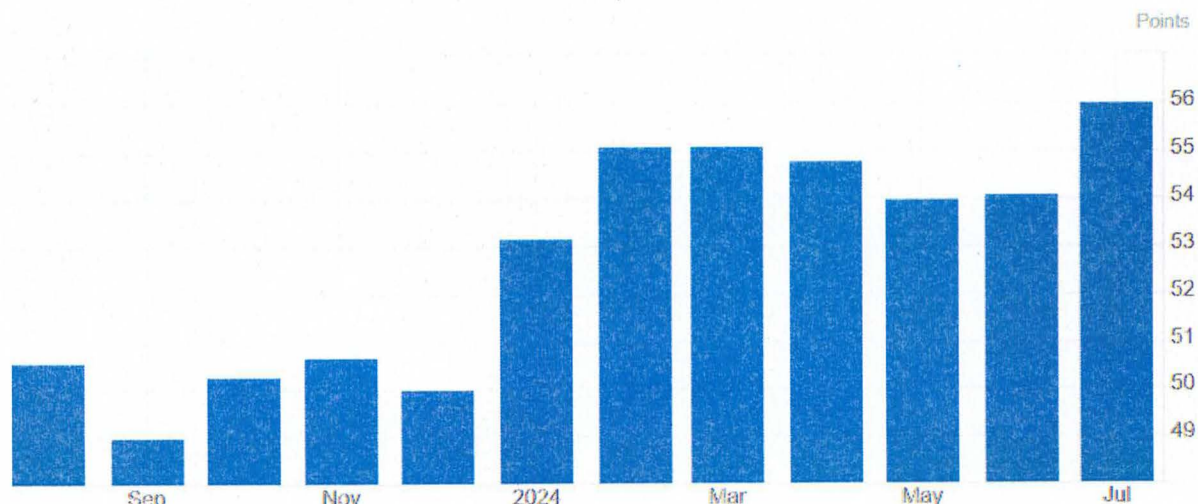
PMI

O aumento do consumo das famílias trouxe resultados altistas também para a medição do PMI de serviços do mês de julho, que alcançou 56,40 pontos ante 54,80 pontos de junho.

O PMI industrial, beneficiado pela desvalorização cambial, que favorece as exportações, registrou 54 pontos no mês de julho versus 52,50 pontos de junho.

Na junção dos indicadores, o PMI Composto subiu dos 54,10 pontos de junho para 56 pontos em julho, pelos motivos citados anteriormente.

PMI Composto – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/composite-pmi>

Câmbio

Em mais um mês de grande volatilidade do Real brasileiro, uma série de fatores contribuíram para que a moeda americana fechasse o mês cotada acima dos R\$ 5,65, apesar do discurso mais morno do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell.

Além da remanescente incerteza sobre o corte de juros americanos em 2024, discussão de possível recessão econômica global, aumento de tensões no Oriente Médio, os ruídos internos quanto ao cenário fiscal, que seguiu preocupando o mercado, apesar do governo ter adotado medidas (ainda que insuficientes, ao que parece) para contenção de despesas, culminaram para que o dólar fechasse o mês negociado a R\$ 5,6541 em valorização de 1,18% no mês e 14,82% em 2024.

Bolsa

Porém apesar do ambiente de volatilidade no exterior e domesticamente, a baixa precificação dos ativos de renda variável doméstica alinhado a bons resultados das companhias, ao animo dos investidores globais frente a um possível corte de juros do FED em setembro, entre outros fatores, permitiram que a bolsa recuperasse as perdas vistas no mês anterior, e fechando o mês de julho com alta de 3,02% aos 127,652 pontos.



Renda Fixa

No mês de julho, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (1,49%), IMA-B 5 (1,12%), IMA-B (2,49%), IMA-B 5+ (3,82%).

No grupo dos prefixados, as performances ficaram sob a seguinte forma: IRF-M 1 (0,95%), IRF-M (1,49%) e IRF-M 1+ (1,77%).

Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de 1,36% no mês enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve oscilação de 1,04% no mês.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

No exterior, os fracos dados do mercado de trabalho americano reviveram a pauta sobre a possibilidade de uma eventual recessão da economia americana que se avizinha. As falas de algumas figuras do mercado se transformaram de uma baixa probabilidade de corte de juros em 2024 para uma forte necessidade de corte de juros em proporções ainda maiores já na próxima reunião.

É importante enfatizar que, apesar de os números terem vindos mais moderados do que o esperado, a atividade americana segue bastante resiliente, e que é dever nosso enquanto investidores do mercado de capitais, apresentar cautela e prudência à medida que os dados e notícias são divulgadas.

A desaceleração do mercado de trabalho apurada era um fato amplamente esperado e desejado pelo Federal Reserve. Com a manutenção dos resultados de emprego no patamar atual, e com a continua desinflação ocorrendo de maneira gradual, esperamos sim, que um corte de juros por parte do FED ocorra ainda no terceiro trimestre. Como já foi dito por diretores da autoridade monetária, o objetivo do FED não é o de conceder aumento de juro real, portanto, caso esse juro real se eleve por conta de uma esperada desinflação, é esperado que um corte de juros aconteça.

O mencionado fato que surpreendeu os mercados no mês de julho, foi a inesperada alta de juros realizada pelo Banco Central do Japão (BoJ, na sigla em inglês) que elevou sua taxa básica de juros para 0,25% ao ano. O movimento, não visto a mais de uma década, trouxe impactos para a cesta de moedas globais.

Com a interrupção dessa taxa de juros historicamente hiperestimulante com a finalidade de cessar a continua desvalorização do iene (moeda japonesa), o desmonte de operações de *carry trade* (o carregio) ocorreu ao redor do mundo. O carregio, é a operação de tomada de empréstimo em moeda desvalorizada e juros baixa, para investimento em localidade de juros mais elevados e moeda mais forte. Uma vez que a moeda utilizada para tomada de crédito se aprecia, a operação se torna menos atrativa, ocorrendo um desmonte da operação. O Real brasileiro era também uma das moedas utilizadas na ponta dessa operação, e uma vez que esse desmonte tenha ocorrido, uma saída de capital estrangeiro pode ser esperada.

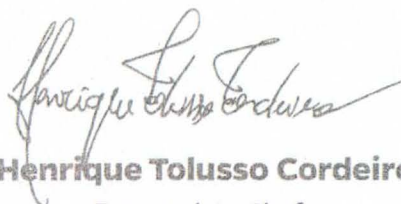
No Brasil, a unanimidade quanto a manutenção de juros no patamar de 10,50% ao ano trouxe um discurso mais firme no comunicado posteriormente divulgado. As autoridades da instituição enfatizaram que não pouparão esforços para que a estabilidade da moeda seja atingida, e que, portanto, elevarão juros, se necessário.

Esperamos que, com os desafios domésticos e do exterior, que a autoridade monetária brasileira possa realizar novas altas da taxa de juros, porém, todavia, voltamos a destacar a cautela e prudência dos investidores.

Cada vez mais, os holofotes do mercado estão voltados para a discussão fiscal. A insuficiência de medidas adotadas por parte da frente política traz insegurança para os

investidores. Todavia, a pressão do mercado certamente é sentida pela ala política e medidas adicionais para o cumprimento da meta devem ser mais bem desenhadas.

Frente ao cenário desafiador, os vencimentos mais curtos da renda fixa apresentam menos volatilidade, e prêmios maiores para os vencimentos mais longos são encontrados. Na renda variável, apesar das quedas no ano, uma janela de oportunidade de entrada não deve ser desconsiderada para a diversificação de portfólio.



Henrique Tolusso Cordeiro

Economista Chefe

Corecon/SP: 37.262

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	5%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	10%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CD)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	2,5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Relatório Analítico dos Investimentos

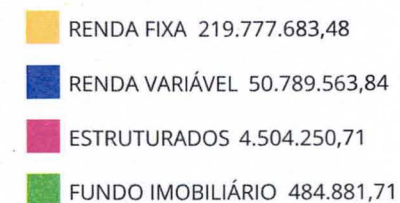
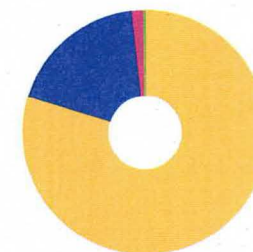
em julho de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			165.021.950,53	59,89%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.932.508,20	3,24%	412	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	45.823.224,75	16,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.166.920,37	0,79%	439	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20 du	Não há	10.170.207,91	3,69%	658	2,69%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	D+16 du	Não há	4.766.644,13	1,73%	178	2,26%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.784.657,75	3,19%	2.052	0,62%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	5.013.466,92	1,82%	98	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	4.139.019,97	1,50%	1.438	1,42%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FI AÇÕES	D+10	Não há	6.098.112,42	2,21%	59	6,29%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	9.650.534,37	3,50%	54	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	4.504.250,71	1,63%	10	8,88%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	484.881,71	0,18%		0,35%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			275.556.379,74				

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%	165.021.950,53	59,89%	35,00%	50,00%	70,00%	27.867.515,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	165.333.827,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	8.932.508,20	3,24%	1,00%	5,00%	50,00%	128.845.681,67
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	45.823.224,75	16,63%	5,00%	15,00%	20,00%	9.288.051,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.777.818,99
Total Renda Fixa	100,00%	219.777.683,48	79,76%	41,00%	80,00%	205,00%	



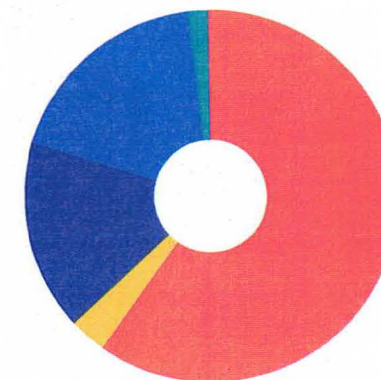
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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%	50.789.563,84	18,43%	0,00%	15,75%	35,00%	45.655.169,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.504.250,71	1,63%	0,00%	2,00%	10,00%	23.051.387,26
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.511.127,59
Artigo 11º	5,00%	484.881,71	0,18%	0,00%	0,25%	2,00%	5.026.245,88
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	55.778.696,26	20,24%	0,00%	18,00%	49,00%	

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%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.555.637,97
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.555.637,97
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	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%	27.555.637,97



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	165.021.950,53	59,89	35,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	8.932.508,20	3,24	1,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	45.823.224,75	16,63	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	50.789.563,84	18,43	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.504.250,71	1,63	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	484.881,71	0,18	0,00	2,00
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...	165.021.950,53	59,89	-
BANCO DAYCOVAL	45.823.224,75	16,63	0,28
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	12.337.128,28	4,48	0,33
TARPON INVESTIMENTOS	9.650.534,37	3,50	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	8.932.508,20	3,24	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.784.657,75	3,19	0,36
MOS CAPITAL	6.098.112,42	2,21	4,24
GUEPARDO INVESTIMENTOS	5.013.466,92	1,82	0,06
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	4.766.644,13	1,73	1,03
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.504.250,71	1,63	0,27
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	4.139.019,97	1,50	0,03
CAIXA DTVM	484.881,71	0,18	0,00

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)

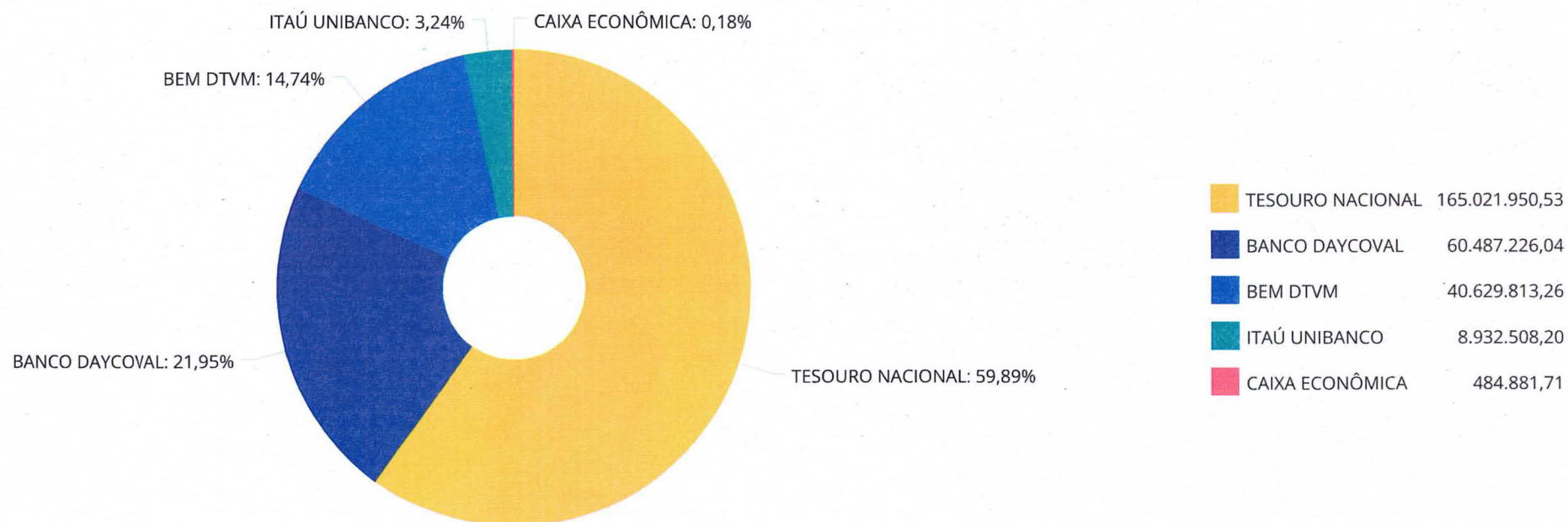
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
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%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,09%	-3,25%	-2,36%	-2,83%	1,56%	-	0,61%	7,86%

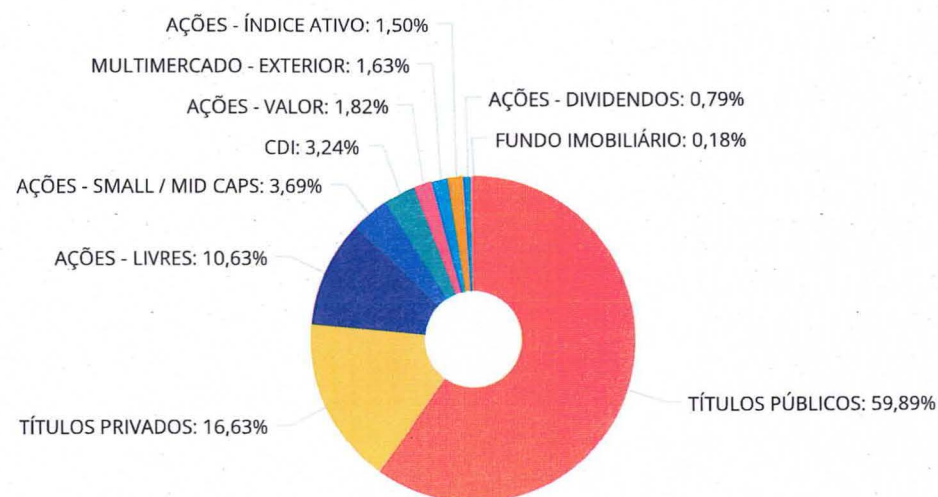
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,09%	-3,25%	-2,36%	-2,83%	1,56%	-	0,61%	7,86%
Ibovespa (Benchmark)	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2,62%	-7,08%	-0,57%	-2,92%	2,00%	23,84%	6,74%	14,07%
MAG BRASIL FI AÇÕES	3,09%	-5,70%	1,11%	-1,17%	2,08%	12,65%	4,49%	12,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,43%	-6,65%	0,60%	-3,34%	-1,61%	11,58%	5,76%	13,70%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,69%	-3,74%	2,81%	-0,31%	6,56%	25,27%	4,86%	11,92%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,57%	-2,24%	2,62%	-0,76%	7,93%	47,85%	5,60%	15,02%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2,10%	-0,99%	-0,99%	5,50%	16,35%	66,92%	6,82%	15,89%
QLZ MOS FI AÇÕES	6,36%	-4,85%	4,57%	-1,31%	-0,35%	-	6,57%	18,34%
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%
SMLL (Benchmark)	1,49%	-13,59%	-2,33%	-7,53%	-13,35%	1,79%	-	-
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	2,77%	-8,27%	1,26%	0,16%	6,09%	27,22%	9,19%	18,12%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	165.021.950,53	TÍTULOS PRIVADOS	45.823.224,75	AÇÕES - LIVRES	29.299.948,67	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	10.170.207,91
CDI	8.932.508,20	AÇÕES - VALOR	5.013.466,92	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.504.250,71	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.139.019,97
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.166.920,37	FUNDO IMOBILIÁRIO	484.881,71				

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	28/07/2005	1.450	1.381,060109	4.420,608522	2.002.537,16	6.409.882,36	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	20/06/2022	1.073	4.110,470000	4.423,399316	4.410.534,31	4.746.307,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	23/05/2022	1.244	4.079,87	4.377,497651	5.075.358,28	5.445.607,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	25/05/2022	1.114	4.064,337962	4.372,63099	4.527.672,49	4.871.110,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/05/2022	913	4.078,837499	4.461,221461	3.723.978,64	4.073.095,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/05/2022	910	3.963,760117	4.461,626298	3.607.021,71	4.060.079,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/06/2022	2.438	4.101,920053	4.439,519595	10.000.481,09	10.823.548,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/11/2023	1.173	4.260,166184	4.351,381335	4.997.174,93	5.104.170,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	05/05/2022	1.300	4.072,208288	4.489,771107	5.293.870,77	5.836.702,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	11/11/2022	821	4.018,111092	4.421,095189	3.298.869,21	3.629.719,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	08/07/2024	693	4.333,906667	4.359,64174	3.003.397,32	3.021.231,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	27/03/2024	1.140	4.385,099987	4.401,197863	4.999.013,99	5.017.365,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	30/06/2022	2.422	4.127,244163	4.472,94021	9.996.185,36	10.833.461,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/07/2024	698	4.302,395804	4.327,775873	3.003.072,27	3.020.787,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	14/04/2022	1.228	4.069,682821	4.538,976073	4.997.570,50	5.573.862,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/11/2022	910	4.010,190275	4.415,905518	3.649.273,15	4.018.474,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	17/02/2023	1.237	4.041,61696	4.310,24297	4.999.480,18	5.331.770,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/04/2022	1.204	4.151,767507	4.505,727729	4.998.728,08	5.424.896,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/09/2022	1.229	4.069,192858	4.396,757573	5.001.038,02	5.403.615,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/11/2022	261	3.978,824883	4.355,197143	1.038.473,29	1.136.706,45	Curva

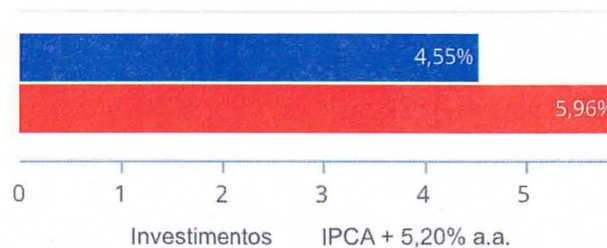
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/06/2022	1.465	4.088,98299500	4.446,018526	5.990.360,09	6.513.417,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	02/09/2022	1.241	4.025,989358	4.481,080025	4.996.252,79	5.561.020,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/11/2022	2.480	4.032,239260	4.439,571276	9.999.953,36	11.010.136,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/04/2022	1.201	4.192,36	4.538,075956	5.035.024,36	5.450.229,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	1.881	4.141,025424	4.462,552256	7.789.268,82	8.394.060,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	04/04/2024	453	4.407,168068	4.417,352596	1.996.447,13	2.001.060,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/03/2022	942	4.205,225911	4.631,07657	3.961.322,81	4.362.474,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	19/04/2022	1.218	4.104,290599	4.593,20705	4.999.025,95	5.594.526,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/09/2022	1.249	4.002,677422	4.458,90872	4.999.344,10	5.569.176,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/04/2024	353	4.253,841087	4.367,325036	1.501.605,90	1.541.665,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	699	4.289,819664	4.419,187285	2.998.583,95	3.089.011,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/05/2024	496	4.233,610319	4.340,282763	2.099.870,72	2.152.780,25	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

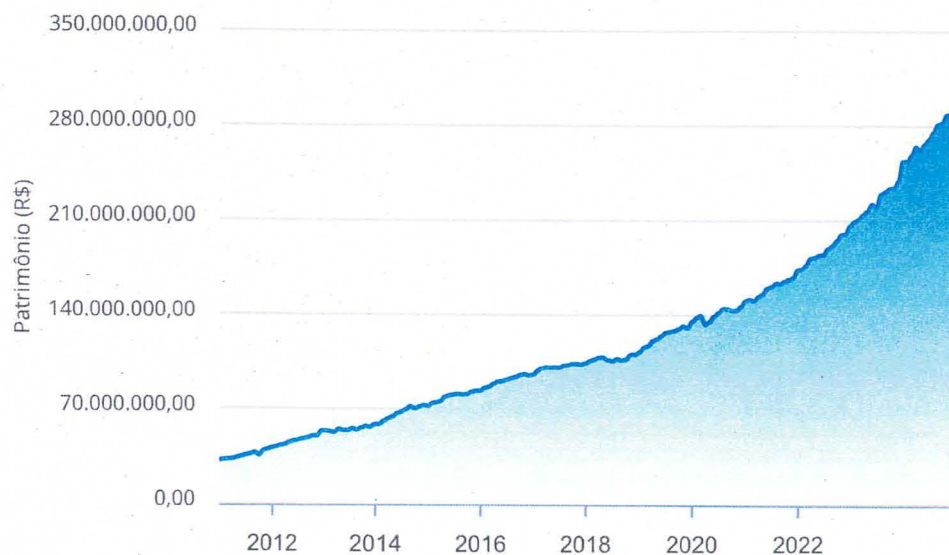
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	253.986.219,30	5.823.865,13	5.103.245,05	254.546.699,95	-160.139,43	-160.139,43	-0,06%	-0,06%	0,87%	0,87%	-7,27%	6,65%
Fevereiro	254.546.699,95	7.753.589,30	6.713.154,31	258.949.038,60	3.361.903,66	3.201.764,23	1,32%	1,25%	1,22%	2,09%	59,83%	6,19%
Março	258.949.038,60	9.618.911,81	7.347.965,15	264.816.532,48	3.596.547,22	6.798.311,45	1,38%	2,65%	0,56%	2,67%	99,18%	4,98%
Abril	264.816.532,48	11.408.280,33	11.982.057,07	262.822.043,88	-1.420.711,86	5.377.599,59	-0,54%	2,10%	0,83%	3,51%	59,61%	6,19%
Mai	262.822.043,88	9.209.035,00	5.865.190,44	266.898.655,05	732.766,61	6.110.366,20	0,28%	2,38%	0,89%	4,43%	53,62%	5,39%
Junho	266.898.655,05	4.625.192,07	7.287.573,34	266.583.363,97	2.347.090,19	8.457.456,39	0,88%	3,28%	0,61%	5,07%	64,59%	6,08%
Julho	266.583.363,97	12.823.649,08	7.197.333,58	275.556.379,74	3.346.700,27	11.804.156,66	1,23%	4,55%	0,85%	5,96%	76,27%	5,38%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

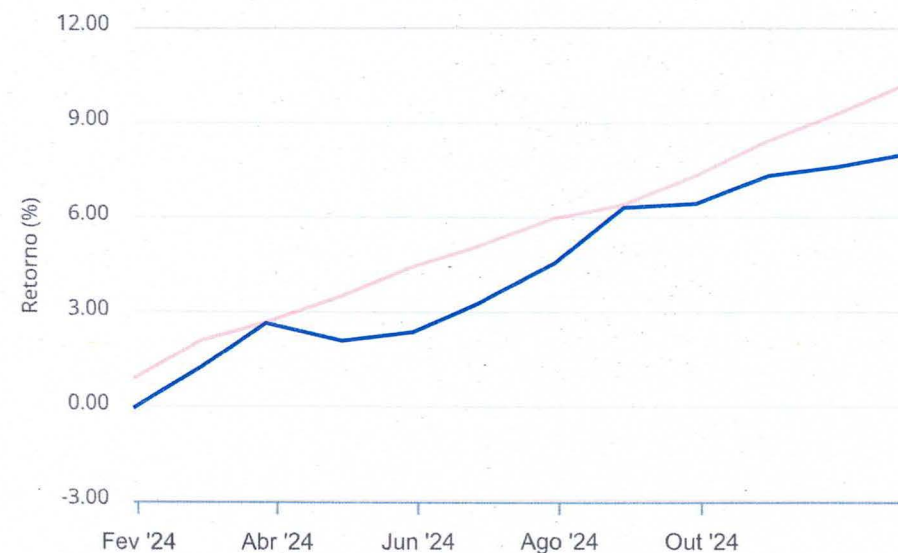
Evolução do Patrimônio



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
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	45.428.607,38	0,00	0,00	45.823.224,75	394.617,37	0,87%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	157.741.867,87	6.006.469,59	0,00	165.021.950,53	1.273.613,07	0,78%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.218.594,22	6.817.179,49	7.194.088,58	8.932.508,20	90.823,07	0,57%	0,95%	0,03%
Total Renda Fixa	212.389.069,47	12.823.649,08	7.194.088,58	219.777.683,48	1.759.053,51	0,81%		0,03%

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
QLZ MOS FI AÇÕES	5.733.726,37	0,00	0,00	6.098.112,42	364.386,05	6,36%	6,36%	6,57%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.840.664,62	0,00	0,00	5.013.466,92	172.802,30	3,57%	3,57%	5,60%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.493.265,35	0,00	0,00	8.784.657,75	291.392,40	3,43%	3,43%	5,76%
MAG BRASIL FI AÇÕES	4.015.047,08	0,00	0,00	4.139.019,97	123.972,89	3,09%	3,09%	4,49%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	9.896.388,20	0,00	0,00	10.170.207,91	273.819,71	2,77%	2,77%	9,19%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	4.644.941,87	0,00	0,00	4.766.644,13	121.702,26	2,62%	2,62%	6,74%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	9.452.232,89	0,00	0,00	9.650.534,37	198.301,48	2,10%	2,10%	6,82%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.130.958,99	0,00	0,00	2.166.920,37	35.961,38	1,69%	1,69%	4,86%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	487.015,55	0,00	3.245,00	484.881,71	1.111,16	0,23%	-3,21%	12,37%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	4.500.053,58	0,00	0,00	4.504.250,71	4.197,13	0,09%	0,09%	0,61%
Total Renda Variável	54.194.294,50	0,00	3.245,00	55.778.696,26	1.587.646,76	2,93%		6,24%



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
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	Nº. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		Total
										Disponível	Aplicado	
201	BANESPA	149	45000150-7	4	600000	CONTA MOVIMENTO	0,00	4.664.344,57	4.665.674,74	1.330,17	0,00	1.330,17
203	BANESPA	149	45000197-8	4	600000	CONTA MOVIMENTO 2% MANUT.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
207	BANESPA	149	000150-7	4	600000	SANTANDER FI IMA-B TIT PUBL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
208	BANESPA	149	00045150-7	4	600000	SANTANDER FIC FI IRFM TIT PUBL RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
209	BANESPA	149	00045000197-	4	600000	SANTANDER FIC FI IRFM TIT PUBL RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
210	BANESPA	149	45000197-8	4	600000	SANTANDER FIC IRF-M 1 TP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
211	BANESPA	149	45150-7	4	600000	SANTANDER FIC IRF-M 1 TP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
219	BANESPA	149	19915-0	4	600000	MOVIMENTO DE JUROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
221	BANESPA	149	001991-5	4	600000	TITULOS PUBLICOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
226	BANESPA	149	45000150-7	4	600000	BANCO SANTANDER CORPORATE DI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
242	BANESPA	149	45000150-7	4	600000	FIC IMA-B 5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
257	BANESPA	149	00045197-8	4	600000	FIC FI INSTITUCIONAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
258	BANESPA	149	00045150-7	4	600000	FICFI INST RF DI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
264	BANESPA	149	045150-7	4	600000	ATIVO FIC RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
273	BANESPA	149	45000150-7	4	1100000	SANTANDER GLOBAL EQUITIES	0,00	3.792.436,36	3.792.436,36	0,00	0,00	0,00
275	BANESPA	149	45000150-7	4	600000	SANTANDER IMA B 5 PREMIUM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69	BB	699	0013841-X	4	600000	BANCO DO BRASIL S.-CONTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
218	BB	699	13841-0	4	600000	CONTA APLICAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
228	BB	699	13841-X	1	1100000	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
232	BB	699	13841-1	4	600000	BB PREVID RF PERFIL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
234	BB	699	13841-4	4	600000	BB PREV TP IPCA IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
237	BB	699	138410-2	4	600000	BB IDKA 2 TP FI RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
238	BB	699	13841-x	4	600000	BB PERFIL F RF PREVIDENCIARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE CAPIVARI

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		Total
										Disponível	Aplicado	
241	BB	699	13841-M	4	600000	BB PREVID RF IRF M1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
243	BB	699	13841-7	4	600000	BB IPCA VII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
245	BB	699	13841-9	4	600000	PREV.RFTP IX	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
248	BB	699	13841-Z	4	600000	PREV.RF FLUXO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
252	BB	699	13841-A	4	600000	BB PREV RF IRF-M	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
253	BB	699	13841-B	4	600000	BB PREV IMA-B TP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
254	BB	699	13841-C	4	600000	BB PREV RF ALOC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
255	BB	699	0013841-X	4	600000	CONTA MOVIMENTO	0,00	1.824.437,82	1.824.539,02	101,20	0,00	101,20
262	BB	699	13841-Z	4	600000	BB PREV RF IRF-M1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
269	BB	699	13841-X	4	600000	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
274	BB	699	13841-X	4	600000	BB GLOBAL SELECT EQUITY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
277	BB	699	13841-X	4	600000	BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
205	BRABESCO	1678	00034701-9	4	600000	BRABESCO FI RF IMA-B TITULOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
220	BRABESCO	1678	581632-7	4	600000	BANCO ESPIRITO SANTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
229	BRABESCO	02373	2930-0	1	1100000	GF SELEÇÃO FIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
231	BRABESCO	02373	032835-9	4	600000	CAIXA RIO BRAVO FUNDOS INVEST.	0,00	0,00	0,00	0,00	484.881,71	484.881,71
236	BRABESCO	02373	587-8	4	600000	GF PROGR.IBOVESPA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
303	BRABESCO	2856	42536-2	4	1100000	BANCO BRABESCO S.A RIO BRAVO	0,00	0,00	0,00	0,00	4.504.250,71	4.504.250,71
308	BRABESCO	2856	29924-3	1	600000	BCO BRABESCO S.A - CONSISTÊNCIA	0,00	0,00	0,00	0,00	8.784.657,75	8.784.657,75
202	C.E.F.	00298	00020038-8	4	600000	CEF APLICAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
212	C.E.F.	00298	00060022-2	4	600000	CEF RENT TITULO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
213	C.E.F.	00298	00060024-9	4	600000	CEF REST BCO SANTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
214	C.E.F.	00298	0060000033-8	4	600000	CEF BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE CAPIVARI

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		Total
										Disponível	Aplicado	
215	C.E.F.	00298	00600000045-	4	600000	CEF BR IMA-B TIT PUBL RF L	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
216	C.E.F.	00298	00600000047-	4	600000	BR IDKA 2 A RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
224	C.E.F.	00298	00600000022-	4	600000	CAIXA FI IMA GERAL TIT PUBL R	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
225	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	6.409.882,35	6.409.882,35
227	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CONTA MOVIEMNT0 TITULOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
233	C.E.F.	00298	00600050-8	4	600000	CX.FI BRASIL IRF-M TIT.PUBL.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
235	C.E.F.	00298	006000050-8	4	600000	CX FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
244	C.E.F.	00298	06000033-8	4	600000	CX BRASIL IMA-B 5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
246	C.E.F.	00298	060047-8	4	600000	CX BRASIL 2016 IV TPRF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
247	C.E.F.	00298	006047-8	4	600000	MOVIMENTO VINC.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
249	C.E.F.	00298	50-8	4	600000	MOVIMENTO VINCULADO	0,00	64.555,19	64.555,19	0,00	0,00	0,00
251	C.E.F.	00298	00650-8	4	600000	CX BR 2018 II TIT PUB FI RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
265	C.E.F.	00298	0050-8	4	600000	ALOCÇÃO MACRO FIC MULT.LP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
267	C.E.F.	00298	0050-8	4	600000	ESTRAT.LIVRE FIC MULTIM.LP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
268	C.E.F.	00298	50-8	4	600000	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
271	C.E.F.	00298	24-9	4	600000	CAIXAPAGAMENTOS CONSIGNADOS	0,00	99.709,37	99.709,37	0,00	0,00	0,00
278	C.E.F.	00298	50-8	4	600000	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
283	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.362.474,13	4.362.474,13
284	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.450.229,22	5.450.229,22
285	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.573.862,62	5.573.862,62
286	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.424.896,19	5.424.896,19
287	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.594.526,19	5.594.526,19
288	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.836.702,44	5.836.702,44

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		
										Disponível	Aplicado	Total
289	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	8.394.052,69	8.394.052,69
290	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.060.079,93	4.060.079,93
291	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.073.099,13	4.073.099,13
292	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.445.607,08	5.445.607,08
293	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.871.110,92	4.871.110,92
294	C.E.F.	00298	006000022-2	4	600000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.746.307,47	4.746.307,47
230	CAIXA	99999	999999-9	4	600000	CAIXA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
204	ITAÚ	00206	38150-1	4	600000	CONTA MOVIMENTO	8.836,87	14.856.148,90	14.848.715,24	1.403,21	0,00	1.403,21
206	ITAÚ	00206	0450001507-A	4	600000	APLICAÇÃO ITAU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
217	ITAÚ	00206	381501201-0	4	600000	REF DI FI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
222	ITAÚ	00206	09001-4	4	600000	FATOR ADM RECURSOS LT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
223	ITAÚ	00206	396503-0	4	600000	SUL AMERICA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
239	ITAÚ	00206	09118-3	4	600000	MOVIMENTO ADMINISTRAÇÃO	71.415,29	144.892,28	120.342,80	46.865,81	0,00	46.865,81
240	ITAÚ	00206	38150-1	4	600000	FOF RPI VALOR AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
250	ITAÚ	00206	381501-2	4	600000	ALOC.DINAMICA RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
256	ITAÚ	00206	381501-3	4	600000	ALOCACÃO DINAMICA II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
259	ITAÚ	00206	38150-4	4	600000	PHOENIX FI AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
260	ITAÚ	00206	38150-5	4	600000	ITAÚ FOF RPI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
261	ITAÚ	00206	09118-3	4	600000	FI REFER.DI	0,00	100.000,03	100.000,03	0,00	11.621,03	11.621,03
263	ITAÚ	00206	38150-6	4	600000	DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
266	ITAÚ	00206	09118-3	4	600000	SUB CONTA 40219202 DI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
270	ITAÚ	00206	38150-1	4	600000	ITAÚ INSTITUCIONAL FI	0,00	16.355.040,41	16.355.040,41	0,00	6.932.019,46	6.932.019,46
272	ITAÚ	00206	9118-3	4	600000	ALOC. DIMANICA ITAU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE CAPIVARI

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		
										Disponível	Aplicado	Total
280	ITAÚ	00206	318150-1	4	1100000	ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
281	ITAÚ	00206	38150-1	4	1100000	ITAÚ INST LEGEND FIC RENDA FIXA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
282	ITAÚ	00206	09118-3	4	600000	ITAÚ DI- SUBCONTA ADM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
299	ITAÚ	00206	38150-1	4	600000	ITAU INST RF REF DI FI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
276		0001	741914-9	4	600000	TARPON GT 30FIC FIA	0,00	0,00	0,00	0,00	9.650.534,37	9.650.534,37
279		00001	80766-4	4	600000	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
295		00001	000807664-0	4	600000	XP NTNB 20260815	0,00	0,00	0,00	0,00	10.823.548,77	10.823.548,77
296		00001	000807664-0	4	600000	XP NTNB 20300815	0,00	0,00	0,00	0,00	10.833.461,19	10.833.461,19
297		00001	000807664-0	4	600000	XP NTNB 20400815	0,00	0,00	0,00	0,00	6.513.417,14	6.513.417,14
298		00001	80766-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS	0,00	6.006.469,59	6.006.469,59	0,00	0,00	0,00
300		00001	807664-0	4	600000	NTN-B 2040 08-15	0,00	0,00	0,00	0,00	5.561.020,31	5.561.020,31
301		00001	807664-0	4	600000	NTN-B 2035	0,00	0,00	0,00	0,00	5.403.615,06	5.403.615,06
302		00001	807664-0	4	600000	NTN-B 2050	0,00	0,00	0,00	0,00	5.569.176,99	5.569.176,99
304		00001	807664-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS C - NTN-B 15-08-	0,00	0,00	0,00	0,00	3.629.719,15	3.629.719,15
305		00001	807664-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS C - NTN-B 15-08-	0,00	0,00	0,00	0,00	4.018.474,02	4.018.474,02
306		00001	807664-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS C - NTN-B 15-08-	0,00	0,00	0,00	0,00	11.010.136,76	11.010.136,76
307		00001	807664-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS C - NTN-B 15-08-	0,00	0,00	0,00	0,00	1.136.706,45	1.136.706,45
312		1	807664-0	4	600000	NTN-B 2033	0,00	0,00	0,00	0,00	5.331.770,55	5.331.770,55
SUB-TOTAL TIPO CONTA:			CONTA MOVIMENTO				80.252,16	47.908.034,52	47.877.482,75	49.700,39	170.441.841,78	170.491.542,17

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		
										Disponível	Aplicado	Total
309	BRADESCO	2856	275875-	4	600000	BRASIL PLURAL DIVIDENDO FUNDO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE CAPIVARI

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		
										Disponível	Aplicado	Total
317	BRADESCO	2856	21550-0	1	600000	BCO BRADESCO S.A - QUELUZ	0,00	0,00	0,00	0,00	6.098.112,42	6.098.112,42
319	BRADESCO	2856	020793-	4	600000	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA	0,00	0,00	0,00	0,00	2.166.920,37	2.166.920,37
320	BRADESCO	2856	20797-7	4	600000	4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	10.170.207,91	10.170.207,91
324	BRADESCO	2856	39935-3	4	600000	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO	0,00	0,00	0,00	0,00	4.766.644,13	4.766.644,13
310	ITAÚ	00206	9118-3	4	600000	ITAÚ RF DI FI - 202	0,00	0,00	0,00	0,00	1.988.867,71	1.988.867,71
311		0001	15021736-	4	600000	DAYCOVAL D416 FUNDO DE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
313		0001	722133-0	4	600000	LF VENC 2033	0,00	0,00	0,00	0,00	17.763.993,34	17.763.993,34
314		0001	722133-0	4	600000	LF 2026	0,00	0,00	0,00	0,00	5.793.883,19	5.793.883,19
315		0001	722133-0	4	600000	LF VENC 2026	0,00	0,00	0,00	0,00	8.139.750,78	8.139.750,78
316		0001	722133-0	4	600000	LF VENC 2029	0,00	0,00	0,00	0,00	8.693.142,55	8.693.142,55
321		0001	722133-0	4	600000	LF VENC 2027	0,00	0,00	0,00	0,00	5.432.454,89	5.432.454,89
322		00001	807664-0	4	600000	XP INVESTIMENTOS C - NTN-B 15-05-	0,00	0,00	0,00	0,00	5.104.170,31	5.104.170,31
323		0001	740841-0	4	600000	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL	0,00	0,00	0,00	0,00	5.013.466,92	5.013.466,92
325		00001	807660-0	4	600000	NTN-B 15/05/2029	0,00	0,00	0,00	0,00	5.017.365,56	5.017.365,56
326		00001	080766-4	4	600000	NTN-B 15/05/2045	0,00	0,00	0,00	0,00	2.001.060,73	2.001.060,73
327		00001	00080766-4	4	600000	NTN-B 15/08/2060	0,00	0,00	0,00	0,00	3.089.011,91	3.089.011,91
328		1	0807664-0	4	600000	NTN-B 15/08/2060 - 57751960	0,00	0,00	0,00	0,00	1.541.665,74	1.541.665,74
329		1	008076601-4	4	600000	NTN-B 15/08/2060 58104198	0,00	0,00	0,00	0,00	2.152.780,25	2.152.780,25
330		00001	008076602-4	4	600000	NTN-B 15/08/2028 62409545	0,00	3.003.397,32	3.003.397,32	0,00	3.021.231,73	3.021.231,73
331		00001	008076603-4	4	600000	NTN-B 15/08/2032 62412467	0,00	3.003.072,27	3.003.072,27	0,00	3.020.787,56	3.020.787,56
SUB-TOTAL TIPO CONTA:						CONTA MOVIMENTO -	0,00	6.006.469,59	6.006.469,59	0,00	100.975.518,00	100.975.518,00

Boletim Diário de Tesouraria Período de 01/07/2024 a 31/07/2024

Código	Banco	Agência	N°. Conta	Fonte	Aplicação	Nome da Conta	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo		
										Disponível	Aplicado	Total
318	BRADESCO	2856	13326-4	4	600000	BANCO BRADESCO SOMMA BRASIL	0,00	0,00	0,00	0,00	4.139.019,97	4.139.019,97
89		0001	741914-9	4	600000	BCO DAYCOVAL S.A TARPON GT 30FI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUB-TOTAL TIPO CONTA: ESPECIAL APLICAÇÃO							0,00	0,00	0,00	0,00	4.139.019,97	4.139.019,97
TOTAL GERAL.....:							80.252,16	53.914.504,11	53.883.952,34	49.700,39	275.556.379,75	275.606.080,14

Diretor Financeiro

Presidente

Contador

Cesar Rogerio Garcia Caluini
Corecon: 34229

Agnaldo Aparecido Tempesta

Dante Sampaio Novais
CRC: 1SP339856/O-3