



RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do
Município de Balneário Piçarras - IPRESP

1º semestre de 2024

Versão	Ano	data
1.0	2024	25/07/2024

SUMÁRIO

1	ANÁLISE DE CARTEIRA	3
1.1	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
1.2	CASAMENTO DE ATIVO E PASSIVO	6
1.3	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
1.4	RENTABILIDADE	7
1.5	CONTROLE DE RISCO	8
1.6	HISTÓRICOS DE MOVIMENTAÇÕES	9
1.7	LIQUIDEZ	11
1.8	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	11
1.9	ANÁLISE DA SITUAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	12
1.10	RATINGS DE QUALIDADE DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS	12
2	ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	13
2.1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (11.328.882/0001-35)	13
2.2	BB TESOURO SELIC RENDA FIXA (CNPJ: 04.857.834/0001-79)	15
2.3	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)	16
2.4	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 05.164.356/0001-84)	17
2.5	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.008/0001-70)	18
2.6	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49) 19	
2.7	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 11.046.645/0001-81)	20
2.8	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)	21
2.9	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97)	23
2.10	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05)	24
2.11	SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP (CNPJ: 07.277.931/0001-80)	25
2.12	SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 02.536.364/0001-16)	27
2.13	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)	28
3	CONCLUSÃO	29
	DISCLAIMER	32

INTRODUÇÃO

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime.

Mesmo em atendimento as demandas de auditoria de órgãos fiscalizadores, ou até mesmo em atendimento a necessidade de certificação, estes requerem maior atenção quanto as possíveis medidas (contingências), podendo chegar a níveis judiciais, seus auditados procuram alcançar um nível de responsabilidade e segurança.

Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros e se tais medidas são passíveis de denegrir o patrimônio líquido do Regime.

Buscando transmitir tais informações, a Mosaico Consultoria passa ao interessado respectivo Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos.

Este documento atende ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual PRÓ-GESTÃO V.3.5.

1 ANÁLISE DE CARTEIRA

1.1 Composição da Carteira de Investimentos

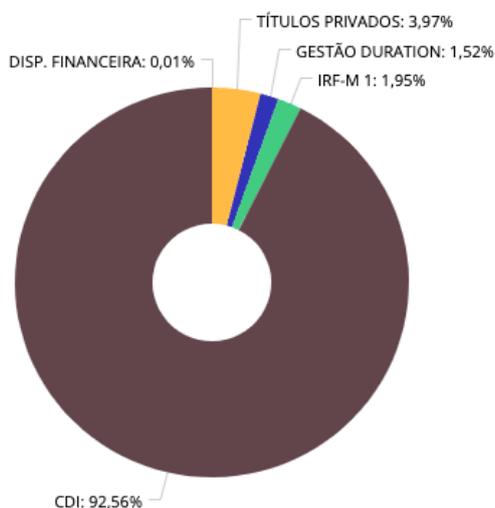
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – junho/2024

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.636.917,61	1,95%	1.141	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	11.527.778,43	8,51%	109.004	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	63.132.983,21	46,61%	190	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.055.608,70	1,52%	777	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.410.272,78	1,04%	738	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.170.410,98	9,72%	15.679	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.120.028,32	0,83%	1.007	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.821.117,05	2,08%	1.148	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	13.520.238,74	9,98%	488	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	18.312.065,05	13,52%	1.011	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	287.756,86	0,21%	453	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	87.637,54	0,06%	30.043	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	5.376.416,02	3,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			135.459.231,29				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			13.930,18				Artigo 6º
PL Total			135.473.161,47				

Fonte: Sistema Mosaico Consultoria posição de junho de 2024

DISTRIBUIÇÃO ESTRATÉGICA – junho/2024

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	5.376.416,02	3,97%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 5.376.416,02 - 3,9686%
GESTÃO DURATION	2.055.608,70	1,52%	→ GESTÃO DURATION - R\$ 2.055.608,70 - 1,5174%
IRF-M 1	2.636.917,61	1,95%	→ CURTO PRAZO - R\$ 128.041.136,75 - 94,5140%
CDI	125.390.288,96	92,56%	
DISP. FINANCEIRA	13.930,18	0,01%	



Fonte: Sistema Mosaico Consultoria posição de junho de 2024.

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, está concentrada no segmento de renda fixa, e em acordo com a Resolução CMN nº4.693/2021. O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, conta com Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I.

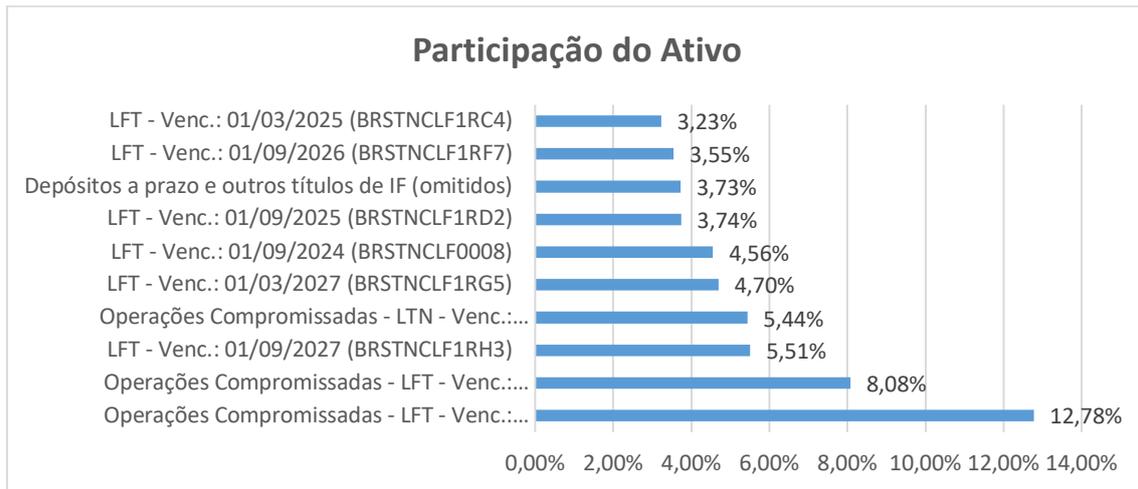
O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, obteve a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I em 14 de julho de 2023.

Retratando uma gestão conservadora, a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, apresenta uma considerável exposição em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de curto prazo.

Ainda em renda fixa, a maior exposição individual está em fundos de investimentos composto por 100% títulos públicos, atrelados a vértices de médio prazo, seguidos dos fundos de investimentos referenciados em DI, demonstrando uma estratégia de proteção quanto as variações promovidas pelos fatores mercadológicos e políticos.

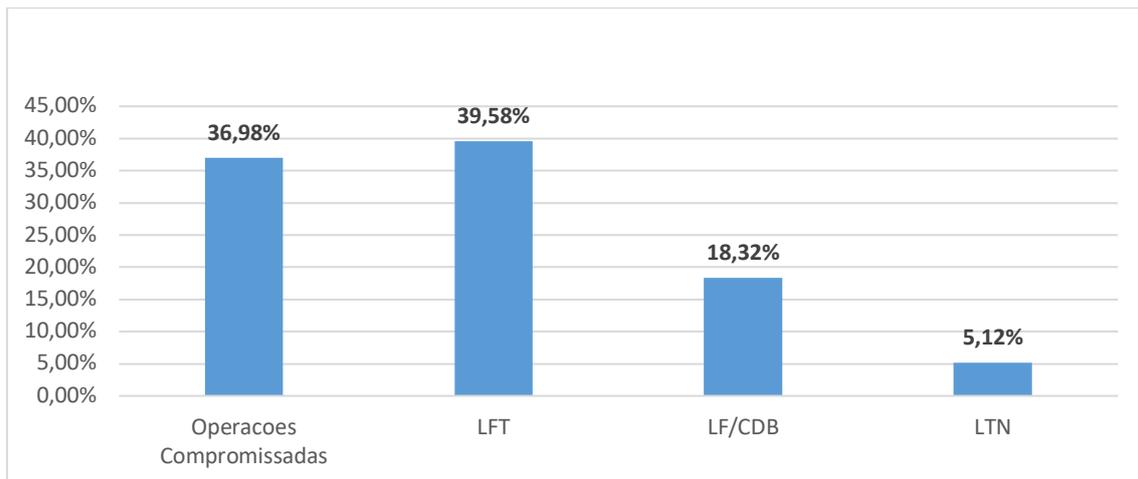
Consta, ainda, participação em ativos de investimentos classificados como crédito privado, que são Letras Financeiras com emissão do Banco Safra.

DISTRIBUIÇÃO CONSOLIDADA – junho/2024



Fonte: Quantum Axis

Ao analisarmos as participações dos 10 maiores ativos, em termos de Patrimônio Líquido, da carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, identificamos uma exposição em fundo de investimentos que contam com vencimentos de curto e médio prazos. Ademais, quanto aos demais ativos, pode-se identificar a alta concentração em títulos públicos e operações compromissadas em títulos públicos.



A distribuição consolidada da carteira de investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, com posição atrelada ao mês de referência está caracterizada por uma alta exposição em títulos federais que somados as operações compromissadas em títulos públicos, representam juntos 81,68 % do total do patrimônio. Há também participação em título

de renda fixa em títulos privados em Debentures, CDB e Letras Financeiras de Instituições com baixo risco de crédito, que representam juntos 18,32%, sendo que cada emissão representa, em média, menos que 1% do Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimentos.

1.2 Casamento de Ativo e Passivo

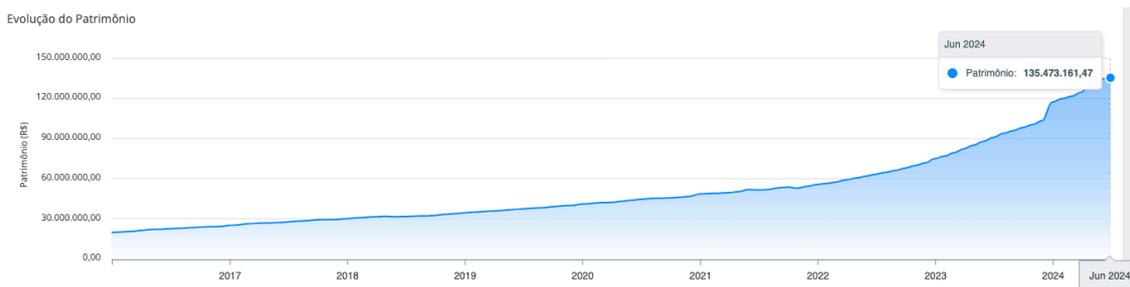
O estudo de casamento de ativo e passivo tem por objetivo identificar a razão de solvabilidade do plano de benefícios do RPPS, considerando premissas e hipóteses de simulação com base em fluxos de caixa atuarial e cenários macroeconômicos, e proporá composições de carteiras de investimentos que possam suportar e alongar a sobrevida do plano de benefícios, que apresentem melhor relação entre resultado esperado (superávit projetado) e risco de déficit (medido como downside risk) no conjunto das combinações entre os cenários adotados para as variáveis de mercado (CDI, INPC, IPCA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

Ao analisarmos o relatório, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 12 (anos) anos é positivo, ou seja, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, receberá valores provenientes de contribuições previdenciárias em volume superior aos compromissos previdenciários, havendo espaço para alongamento de parte dos investimentos da carteira, sem que comprometa o fluxo de pagamento dos benefícios futuros.

A otimização da carteira de investimentos considerando o cenário base, proporcionará a melhor relação risco x retorno no longo prazo. Permite ainda otimizar o resultado considerando intervenções na composição da carteira de investimento de forma a reproduzir eficiência, respeitando sempre os limites máximos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações.

O compromisso de conseguir honrar os pagamentos aos beneficiários futuramente deve ser a principal visão do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP.

1.3 Evolução Patrimonial

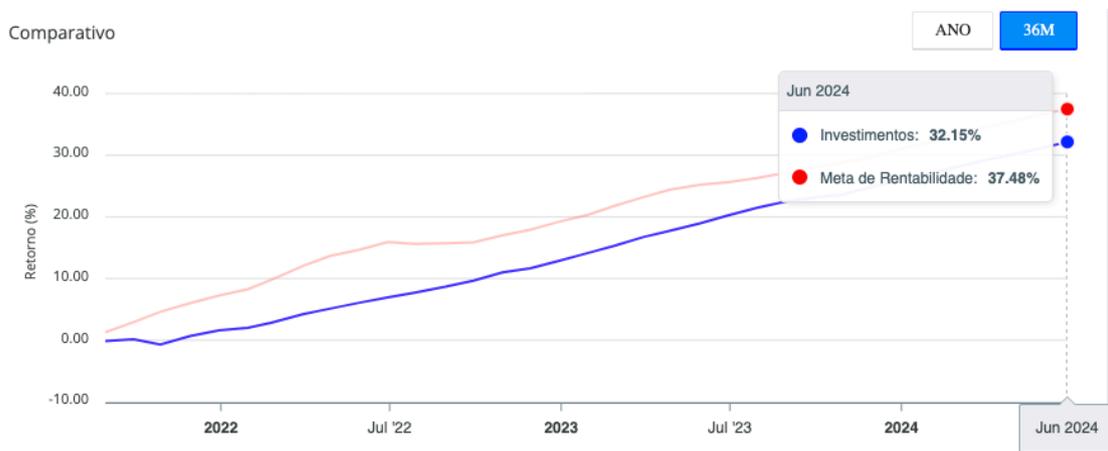


Destaca-se um crescimento contínuo e de boa curvatura evolutiva, não havendo períodos de retração ou declínio contínuo. Apesar dos acontecimentos mercadológicos e do impacto financeiro havido no mercado global, o patrimônio líquido do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, se manteve em crescimento linear.

Em valores absolutos, podemos considerar que o patrimônio líquido do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, teve um crescimento de

aproximadamente 121 % nos últimos dois anos, uma variação de patrimônio equivalente a R\$ 72.102.910,16.

1.4 Rentabilidade



O retorno acumulado no período (36 meses) não supera sua meta de rentabilidade no longo prazo, contudo, há grande possibilidade de retomada e, conseqüentemente, superar a meta também no longo prazo.

O resultado obtido pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, representa 32,15% de rentabilidade acumulada, contra 37,48% de meta estabelecida.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

	Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado
2022	Retorno Mês (%)	0,40%	0,82%	1,35%	0,86%	0,93%	0,78%	0,75%	0,88%	0,91%	1,21%	0,62%	1,06%	11,10%
	Meta Mês (%)	0,94%	1,37%	2,04%	1,42%	0,89%	1,07%	-0,29%	0,07%	0,11%	0,97%	0,79%	1,04%	10,92%
2023	Retorno Mês (%)	1,14%	1,01%	1,22%	0,86%	1,03%	1,10%	1,02%	0,85%	0,49%	0,42%	0,96%	0,84%	11,52%
	Meta Mês (%)	0,88%	1,11%	1,08%	0,87%	0,78%	0,30%	0,31%	0,64%	0,49%	0,52%	0,48%	0,93%	8,71%
2024	Retorno Mês (%)	0,93%	0,78%	0,83%	0,79%	0,80%	0,77%	-	-	-	-	-	-	5,00%
	Meta Mês (%)	0,85%	1,21%	0,55%	0,81%	0,87%	0,60%	-	-	-	-	-	-	5,00%

*Qualquer variação para mais ou a menos nos percentuais apresentados representam fatores de arredondamento.

Em se tratando da rentabilidade para o exercício de 2024, até o mês de junho, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, obteve no período de referência o resultado acumulado de 5,00%. A meta de rentabilidade, por sua vez, fechou o mês de junho com o resultado acumulado, entre janeiro e junho, de 5,00%, ou seja, o resultado dos investimentos atingiu em 100% a meta no período.

Recomendamos que o cenário econômico seja mais bem observado, considerando as possibilidades disponíveis dentro do quadro de diversificação voltados aos RPPS, principalmente na busca por fundos de investimentos específicos para Investidores Qualificados.

1.5 Controle de Risco

É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e consequentemente, fica o RPPS obrigada a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos.

Quando se trata de risco de mercado, que é o risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro; corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Para considerarmos a relação Risco x Retorno observando também critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, sendo o segundo, adotado pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, para controle do risco de mercado.

ANÁLISE DE RISCO – Carteira de junho/2024 (últimos 36 meses)

Nome do fundo	Volatilidade	% do Bench.	Beta	Tracking Error	VaR	VaR Histórico	VaR Condicional
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,40%	97,81%	0,98	0,03%	0,19%	-0,75%	-0,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	149,42%	1,35	0,30%	0,29%	-0,74%	-0,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	105,24%	1,04	0,07%	0,21%	-0,83%	-0,81%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,42%	101,25%	1,01	0,03%	0,20%	-0,81%	-0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,42%	101,84%	1,01	0,04%	0,20%	-0,82%	-0,80%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,43%	103,25%	0,97	0,14%	0,20%	-0,88%	-0,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	109,83%	1,04	0,14%	0,21%	-0,82%	-0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,91%	464,09%	2,30	1,75%	0,91%	-0,17%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,50%	120,76%	1,13	0,18%	0,24%	-0,82%	-0,80%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,48%	115,65%	1,12	0,13%	0,23%	-0,79%	-0,79%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,49%	118,41%	1,14	0,14%	0,23%	-0,84%	-0,83%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,42%	102,10%	1,01	0,07%	0,20%	-0,82%	-0,80%

Fonte: Quantum Axis

Os resultados apresentados pela carteira de Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, são reflexos das oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade e as incertezas.

O VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2024 e, caso haja o descasamento, para a regularização, sugerimos ater para as Políticas de Contingências.

1.6 Históricos de Movimentações

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES PARA O EXERCÍCIO DE 2022, 2023 e 2024

	Mês	Aplicacoes	Resgates		Mês	Aplicações	Resgates
	2023	Janeiro	R\$ 1.979.607,19		R\$ 776.115,25	2022	Janeiro
Fevereiro		R\$ 2.306.674,88	R\$ 717.447,29	Fevereiro	R\$ 6.160.763,45		R\$ 5.639.630,85
Março		R\$ 13.131.553,28	R\$ 11.088.870,90	Março	R\$ 2.458.030,46		R\$ 1.489.259,21
Abril		R\$ 2.624.983,87	R\$ 755.423,53	Abril	R\$ 9.062.024,39		R\$ 8.270.336,10
Mai		R\$ 2.800.014,03	R\$ 701.907,59	Mai	R\$ 1.554.772,45		R\$ 695.659,88
Junho		R\$ 2.551.002,15	R\$ 710.283,71	Junho	R\$ 1.629.256,90		R\$ 654.650,26
Julho		R\$ 2.735.062,92	R\$ 654.885,41	Julho	R\$ 12.394.661,10		R\$ 11.575.591,15
Agosto		R\$ 33.800.814,46	R\$ 36.301.943,46	Agosto	R\$ 1.694.253,47		R\$ 737.627,54
Setembro		R\$ 7.646.882,91	R\$ 1.998.226,01	Setembro	R\$ 1.784.970,84		R\$ 634.210,86
Outubro		R\$ 44.407.996,57	R\$ 42.565.245,47	Outubro	R\$ 1.857.982,20		R\$ 689.323,67
Novembro		R\$ 19.598.584,52	R\$ 17.762.223,74	Novembro	R\$ 1.912.906,48		R\$ 977.388,27
Dezembro		R\$ 20.831.125,64	R\$ 8.023.103,45	Dezembro	R\$ 4.034.835,76		R\$ 1.250.136,12

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

2024	Aplicacoes		Resgates
	Janeiro	R\$ 6.345.172,09	R\$ 4.706.639,58
	Fevereiro	R\$ 1.496.735,81	R\$ 723.493,21
	Março	R\$ 6.364.845,60	R\$ 4.431.802,26
	Abril	R\$ 7.830.289,32	R\$ 2.245.254,65
	Maiο	R\$ 3.020.811,35	R\$ 672.326,97
	Junho	R\$ 22.603.230,07	R\$ 22.775.460,26

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

Movimentações de junho/2024

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual
LETRA FINANCEIRA SAFRA	5.327.267,47	0,00	0,00	5.376.416,02
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	86.937,83	0,00	0,00	87.637,54
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	285.487,62	0,00	0,00	287.756,86
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	13.067.201,68	0,00	0,00	13.170.410,98
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	62.205.925,22	437.066,23	0,00	63.132.983,21
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.399.423,74	0,00	0,00	1.410.272,78
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	11.439.702,99	0,00	0,00	11.527.778,43
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	801.419,63	2.000.000,00	0,00	2.821.117,05
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.525.038,16	5.677.786,21	0,00	18.312.065,05
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.645.196,05	0,00	5.677.786,21	0,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	16.470.500,13	0,00	13.924.412,58	2.636.917,61
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.300.710,98	981.563,05	3.173.261,47	1.120.028,32
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.043.511,54	8.600,00	0,00	2.055.608,70
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	13.498.214,58	0,00	13.520.238,74
Total Renda Fixa	134.598.323,04	22.603.230,07	22.775.460,26	135.459.231,29

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES ACUMULADO

2024	Aplicacoes		Resgates
	Janeiro	R\$ 6.345.172,09	R\$ 4.706.639,58
	Fevereiro	R\$ 1.496.735,81	R\$ 723.493,21
	Março	R\$ 6.364.845,60	R\$ 4.431.802,26
	Abril	R\$ 7.830.289,32	R\$ 2.245.254,65
	Maiο	R\$ 3.020.811,35	R\$ 672.326,97
	Junho	R\$ 22.603.230,07	R\$ 22.775.460,26
	Total	R\$ 47.661.084,24	R\$ 35.554.976,93

Fonte: Consultoria Mosaico/Siru

1.7 Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 96,03% para auxílio no cumprimento das obrigações do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP.

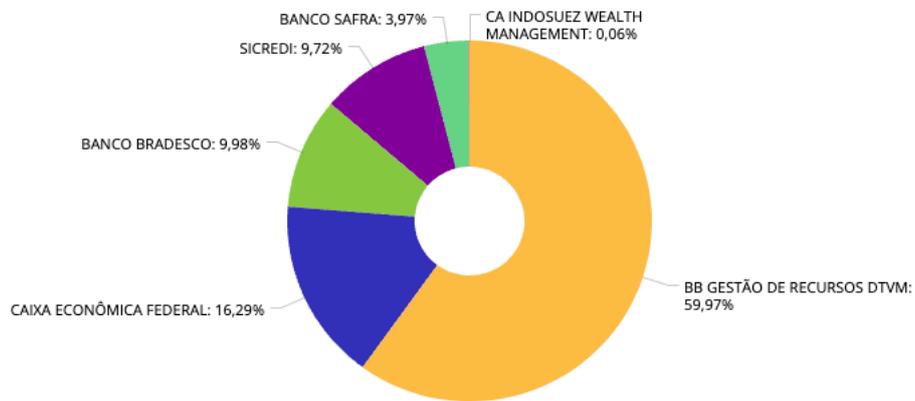
	Saldo	%
Imediata	R\$ 130.082.815,27	96,03%
D+30	R\$ 5.376.416,02	3,97%
Ilíquidos	R\$ 0,00	0,00%
PL	R\$ 135.459.231,29	100,00%

ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

1.8 Instituições Financeiras

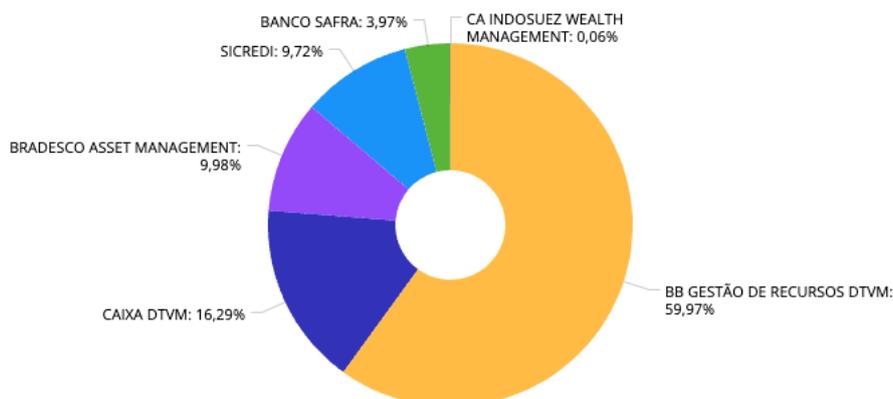
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Administração



Fonte: Mosaico Consultoria/Siru

Gestão



Fonte: Mosaico Consultoria/Siru

1.9 Análise da Situação das Instituições Financeiras

A análise aplicada as Instituições Financeiras referente a situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica foram identificadas:

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/2021, Art. 21º				
	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	
BANCO DO BRASIL	✓	✓	✓	✓	
SICREDI	✓	✓	✓	✓	
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	
SAFRA	✓	✓	✓	✓	
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	

Fonte: Mosaico Consultoria

Todas as Instituições Financeiras que compõe a carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, apresentam situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica adequados.

1.10 Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos: Excelente, Forte, Proficiente, Adequado e Fraco.

As Instituições Financeiras do I Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, possuem a seguinte classificação:

Instituição Financeira	Fitch	Moody's	Standard and Poor's
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Excelente	Excelente	Excelente
BANCO DO BRASIL	Excelente	Excelente	Excelente
SICREDI	Excelente	Excelente	Excelente
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	Excelente	Excelente	-
SAFRA	-	Excelente	Excelente
BANCO BRADESCO	Excelente	Excelente	Excelente

Fonte: Mosaico Consultoria

2 ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

2.1 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (11.328.882/0001-35)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice ANBIMA IRF-M1 no longo prazo, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 8.181.670.586,25.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA (11.839.250/0001-36), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CNPJ: 11.839.250/0001-36

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice ANBIMA IRF-M1 no longo prazo, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 8.181.701.722,34 (28/06/2024).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (79,86%) de títulos federais e (20,14%) operação compromissada, que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.2 BB TESOURO SELIC RENDA FIXA (CNPJ: 04.857.834/0001-79)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 11.444.832.997,29.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB ATACADO FEDERAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO (04.934.357/0001-06), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB ATACADO FEDERAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO (04.934.357/0001-06)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada

perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 12.609.630.760,29 (28/06/2024).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (44,41%) de títulos federais e (55,59%) operação compromissada, que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.3 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA (CNPJ: 10.740.670/0001-06)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL., inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O Fundo tem por objetivo buscar o subíndice da família ANBIMA – IRF-M1, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 7.877.165.450,51.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 37,06% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 62,94% em operações compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.4 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 05.164.356/0001-84)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL., inscrito no CNPJ sob o no 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, e os ativos financeiros que compõem a carteira estarão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços, observado os limites de exposição: I - Até 100% (cem por cento) de exposição à taxa de juros pós-fixadas do Patrimônio Líquido do FUNDO; II - Até 50% (cinquenta por cento) de exposição à taxa de juros pré-fixadas do Patrimônio Líquido do FUNDO; III - Até 50% (cinquenta por cento) de exposição em índice de preços do Patrimônio Líquido do FUNDO.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 11.312.134.510,29.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 65,30% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 34,70% em operações compromissadas.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.5 CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.008/0001-70)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em carteira de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 5.436.885.879,50.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 28,71% em títulos públicos de emissão do tesouro nacional e 30,14% em operações compromissadas e 33,62% em títulos de emissão de empresas privadas, como Letras Financeiras - LF, e DPGE – Depósito a Prazo com Garantia Especial, de empresas com baixo risco de crédito (99% dos títulos privados com classificação de rating AAA).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.6 BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 17.821.452.916,03.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% cotas de fundos de investimentos, sendo (100%) no BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (00.852.311/0001-89), que serão devidamente apresentados a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (00.852.311/0001-89)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo, em conjunto com as dos fundos investidos, em ativos financeiros de emissão privada, mas limitadas a 50% (cinquenta por cento) do seu Patrimônio Líquido.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 29.942.658.290,59 (28/06/2024).

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (58,24%) de títulos federais, (25,33%) operação compromissada e títulos de emissão de empresas privadas (11,60%, sendo que 98,94 com classificação de rating AAA), que juntos compõem 100% do patrimônio total.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.7 BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 11.046.645/0001-81)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº

30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em títulos de emissão do Tesouro Nacional, do Banco Central do Brasil ou operações comprometidas lastreadas em títulos públicos federais.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 31.640.362.924,77.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 55,01% em Operações Compromissadas – LFT (Letras Financeiras do Tesouro) com vencimento em 01/09/2029 e 44,99% em LFT com diversos vencimentos, sendo que o mais longo vence em 2030.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.8 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em outros fundos de investimento cuja composição da carteira esteja em ativos de baixo risco de crédito.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.858.229.912,84.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas do fundo FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO (10.948.555/0001-13).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO (10.948.555/0001-13).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em ativos de baixo risco de crédito, e que estejam expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros pré-fixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.858.631.863,80.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 42,17% em Operações Compromissadas (LFT – Letras Financeiras do Tesouro) com vencimento em 01/03/2026, 56,92% em LFT com diversos vencimentos, sendo que o mais longo vence em 2030. O Fundo conta também com pequena participação em NTN-B (Notas do Tesouro Nacional) com vencimento em 2050.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.9 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, inscrito no CNPJ sob o nº 00.360.305/0001-04, devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM/SIN/ n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação dos Certificados de Depósito Interbancário – CDI, por meio da aplicação dos recursos em outros fundos de investimento cuja composição da carteira esteja em ativos de baixo risco de crédito.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 16.508.104.382,05.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 36,45 % em Operações Compromissadas (LFT – Letras Financeiras do Tesouro) com vencimento em 01/09/2029, 24,30% em LFT com diversos vencimentos, sendo que o mais longo vence em 2029, 4,67% em CDB – Certificado de Depósito Bancário de emissão da CAIXA e o saldo em LF - Letras Financeiras, de diversas instituições financeiras com baixo risco de crédito e vencimento mais longo em 2025.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.10 BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.077.415/0001-05)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em cotas de fundos de investimento cuja composição da carteira esteja atrelada em Títulos Públicos Federais ou em operações comprometidas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 5.048.562.747,13.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100 % em cotas do BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO (27.146.328/0001-77).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO (27.146.328/0001-77).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990, e gerido pelo BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM n.º 1.481, de 13 de agosto de 1.990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO DO BRASIL S.A (CNPJ: 00.000.000/0001-91), conforme Ato Declaratório CVM n.º 5.821, de 03 de fevereiro de 2.000.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais ou em operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 88.011.246.105,38.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 49,81 % em Operações Compromissadas (LFT – Letras Financeiras do Tesouro) com vencimento em 2029, 38,25% em LFT com diversos vencimentos, sendo que o mais longo vence em 2030. O Fundo aplica também em Certificado de Depósito Bancários de emissão do Banco do Brasil (11,94%) indexados ao CDI.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.11 SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP (CNPJ: 07.277.931/0001-80)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., instituição financeira, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 01.181.521/0001- 55, devidamente cadastrado como administrador de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários

através do Ato Declaratório CVM nº 4.497, de 24/09/1997, e gerido pela Confederação das Cooperativas do Sicredi, cooperativa, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 03.795.072/0001-60, devidamente autorizado a prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 15.336, de 04/11/2016.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo a totalidade de seus recursos em cotas de fundos de investimento cuja composição da carteira esteja atrelada a taxa DI-CETIP.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.283.430.047,12.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100 % em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LONGO PRAZO (CNPJ 18.990.733/0001-86).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LONGO PRAZO (CNPJ 18.990.733/0001-86).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., instituição financeira, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 01.181.521/0001-55, devidamente cadastrado como administrador de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 4.497, de 24/09/1997, e gerido pela Confederação das Cooperativas do Sicredi, cooperativa, com sede na Avenida Assis Brasil, 3.940, Porto Alegre, RS, inscrito no CNPJ sob no 03.795.072/0001-60, devidamente autorizado a prestar serviços de administração de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 15.336, de 04/11/2016.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, investindo, no mínimo, 80% (oitenta por cento) dos seus recursos em ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional e/ou em operações compromissadas lastreadas em ativos financeiros de renda fixa emitidos pelo Tesouro Nacional.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.794.002.016,23.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 36,21 % em Operações Compromissadas (LFT – Letras Financeiras do Tesouro) com vencimento em 2025 e 63,79% em LFT com diversos vencimentos, sendo que o mais longo vence em 2029.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2023, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.12 SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 02.536.364/0001-16)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 2100, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de valores mobiliários através do Ato Declaratório CVM nº 5.719 de 18 de novembro de 1999, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.638.542/0001-57.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o pelo BANCO SAFRA S.A. instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 2100, cidade e Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ/ME sob nº 58.160.789/0001-28, devidamente registrado perante a CVM para o exercício da atividade de custódia de valores mobiliários conforme Ato Declaratório CVM nº 6.390.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros.

Conforme última publicação disponível (31/12/2023) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.615.176.565,48.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 23,42% em Operações Compromissadas, 29,08% em Letras Financeiras do Tesouro – LFT, 21,52% em LF - Letras Financeiras de grandes instituições financeiras, 17,89% em Debentures de empresas reconhecidas pelo mercado financeiro e 8,09 % em Certificados de Depósitos Bancários de grandes bancos.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

2.13 BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência ou taxas de ingresso cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo Banco Bradesco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, instituição financeira participante aderente ao *Foreign Account Tax Compliance Act* (“FATCA”) com *Global Intermediary Identification Number* (“GIIN”) VWBCS9.00000. SP.076, com sede social no Núcleo Cidade de Deus, s/no, Vila Yara, Osasco, SP, credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM/SIN/Nº 1085 de 30.8.1989.

A gestão do Fundo é realizado pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, inscrita no CNPJ sob o nº 62.375.134/0001-44, instituição financeira participante aderente ao *Foreign Account Tax Compliance Act* (“FATCA”) com *Global Intermediary Identification Number* (“GIIN”) 9Z49KK.00000.SP.076, com sede social na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3064, 7º andar, Jardim Paulistano,, São Paulo, SP, credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669 de 06/12/1993.

A custódia dos ativos financeiros do FUNDO é realizada pelo Administrador, credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1432 de 27/06/1990.

O Fundo tem por objetivo buscar o CDI, atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros.

Conforme última publicação disponível (28/06/2024) no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 11.692.368.410,92.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 50,78% em Operações Compromissadas, 28,46% em Depósitos a Prazo com Garantias Especiais – DPGE, 7,33% em Letras Financeiras do Tesouro – LFT, 10,00% em Debentures de empresas reconhecidas pelo mercado financeiro.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de janeiro de 2024, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

3 CONCLUSÃO

Da análise apresentada, que conta com fundos de investimentos que apresentem classificação de estruturados ou operações com títulos e/ou papéis em operações estruturados, concluímos que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, não somente contemplando a emissão desse relatório venha adquirir a habitualidade de acompanhar com proximidade todas as instituições financeiras que hoje compõe a sua carteira de investimentos.

O acompanhamento diligente dos gestores do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, na atuação das Instituições Financeiras através da participação ativa de convocações de reuniões e assembleias de cotistas, minimiza ações de infortúnios futuros.

Orientamos também, em complemento, que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, venha adotar regras, procedimentos e controles internos que integrem nos fluxos e manuais todos os processos relacionados a gestão dos recursos, incluindo este relatório.

Caso haja a necessidade da aplicação do Plano de Contingência frente ao descasamento evidenciado, recomenda-se seguir os parâmetros traçados na Política de Investimentos Anual, tendo o Comitê de Investimentos a responsabilidade pelo chamamento, apuração e julgamento do processo de execução do Plano.

Orientamos complementarmente que, além da Política de Investimentos apresentar o Plano de Contingência, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, venha buscar sua inclusão no Regimento Interno do Comitê de Investimentos, a fim de trazer com clareza sua atuação no atendimento e resolução da pauta.

Aproveitamos para ressaltar, em se tratando do cenário atual, orienta-se que a diversificação mesmo em títulos públicos, proporciona a busca por maiores prêmios no curto prazo ou ainda na conservação da posição atual da carteira de investimentos, não comprometendo a liquidez da carteira de investimentos em honrar seus compromissos.

Ainda se tratando do risco de mercado, orienta-se cautela e acompanhamento a respeito da sugestão, buscando a melhor saída para o retorno das aplicações, em um contexto favorável ao desinvestimento.

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, se mostra diversificada em um grau baixo, sendo a diversificação uma técnica que permite reduzir os riscos através da alocação em fundos de investimentos de vários vértices e ativos, principalmente os de crédito, tornando-se uma importante ferramenta para maximizar o retorno correndo menos riscos.

Embora não seja o suficiente para garantir a não ocorrência de perdas, investir em ativos variados que reagem de forma diferente ao mesmo evento certamente pode reduzir de forma significativa o risco ao investir.

Alertamos que, tomar decisões precipitadas enseja realizar uma perda decorrente da desvalorização dos investimentos sem possibilidades de recuperar na retomada do mercado. Para aqueles que enxergam, que estamos diante de uma excelente oportunidade para investir recursos de longo prazo a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão e siga em frente.

Assim como a diversificação dos ativos que compõe a carteira de investimentos é de suma importância, é também a compreensão da necessidade da diversificação dos prestadores de serviços ligados aos fundos de investimentos, as instituições financeiras (as que exercem a função de Administração, Gestão e Custódia dos fundos de investimentos).

Este tipo de diversificação minimiza os riscos dos ativos quanto a possíveis imprudências de gestão e/ou administração.

Com a conquista da Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, tem a possibilidade de aumentar sua exposição em vários subsegmentos permitidos pela Resolução CMN nº 4.693/2021 e, diante dessa possibilidade, sugerimos a busca pelas melhores oportunidades dentro do cenário atual.

Na busca pelo casamento do ativo e passivo, o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, buscou no ALM – *Asset Liability Management*, a demonstração desse casamento, onde houve a segurança da liquidez da carteira de investimentos em honrar os compromissos presentes e futuros e, na busca pela otimização da sua carteira de investimentos, não somente no cumprimento no longo prazo da sua meta atuarial, mas também na resguarda do resultado positivo financeiros também no longo prazo.

Complementarmente, sugerimos que o Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, preserve a informação obtida no ALM, dispondo de relatórios de acompanhamento da implantação das estratégias propostas e deliberadas, bem como na elaboração de diagnósticos, com propostas de revisão de alocação das aplicações financeiras sempre que for necessário.

A emissão de um relatório de viabilidade fiscal, financeiro e orçamentário também fica como sugestão de ferramenta na gestão dos ativos e passivos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Balneário Piçarras – IPRESP, no que diz respeito a solvabilidade do Plano de Custeio



implementado. Este deve ter como participante ativo o Ente Federativo, pois é o principal patrocinador do Plano de Custeio.

Esse relatório atende ao primeiro semestre do exercício de 2024.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,


MOSAICO CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ: 15.621.336/0001-49

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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. Esta é 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. 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 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. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.693 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.