

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.



Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			24.863.526,79	12,65%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.839.169,96	1,95%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.357.961,45	10,36%	308	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.233.754,61	3,17%	85	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	372.869,21	0,19%	86	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.078.220,01	1,06%	753	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	27.853.516,61	14,17%	1.155	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.101.434,23	4,12%	738	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	24.398.617,42	12,41%	206	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.075.736,05	1,06%	53	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.554.450,86	18,09%	75	6,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.465.311,58	2,27%	44.456	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.667.703,37	11,53%	361	2,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	251.539,88	0,13%	1.011	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.294.718,81	1,17%	407	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.148.085,80	0,58%	208	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	10.412,81	0,01%	1.350	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	5.109.526,63	2,60%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	226.672,39	0,12%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,37%		11,10%	Artigo 11º



CRÉDITO
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

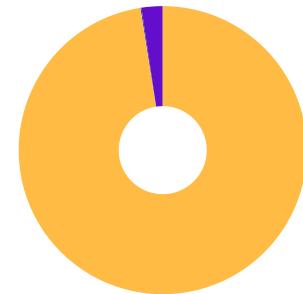
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
			196.553.135,47				



CRÉDITO
& MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 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%	24.863.526,79	12,65%	0,00%	5,00%	50,00%	73.413.040,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	130.865.730,41	66,58%	30,00%	60,00%	100,00%	65.687.405,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	30.837.772,25	15,69%	10,00%	20,00%	60,00%	87.094.109,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.109.526,63	2,60%	0,00%	4,00%	15,00%	24.373.443,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.827.656,77
Total Renda Fixa	100,00%	191.676.556,08	97,52%	40,00%	90,00%	230,00%	



- █ RENDA FIXA 191.676.556,08
- █ ESTRUTURADOS 226.672,39
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

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!

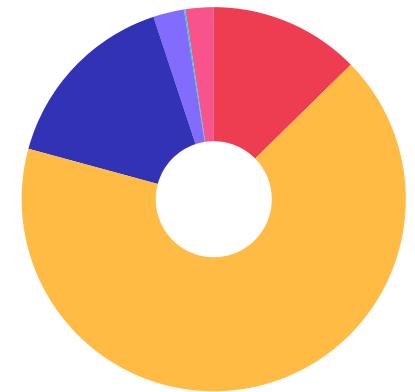




CRÉDITO
& MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENDAS VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 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%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	5.896.594,06
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	3.931.062,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	226.672,39	0,12%	0,00%	0,25%	2,00%	3.704.390,32
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,37%	0,00%	4,75%	5,00%	5.177.749,77
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.876.579,39	2,48%	0,00%	10,00%	12,00%	



■ 7º I a	■ 7º I b	■ 7º III a	■ 7º IV
■ 10º II	■ 11º		



CRÉDITO
& MERCADO

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 '	24.863.526,79	12,65	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	130.865.730,41	66,58	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	30.837.772,25	15,69	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.109.526,63	2,60	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso II	226.672,39	0,12	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,37	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	91.756.169,33	46,68	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	65.471.608,94	33,31	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	24.863.526,79	12,65	-
ITAÚ UNIBANCO	5.119.939,44	2,60	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,37	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.465.311,58	2,27	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	226.672,39	0,12	-

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)



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	4,97%	2,29%	5,01%	9,44%	18,54%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,87%	-2,58%	-0,87%	0,28%	-	1,37%	4,57%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,91%	-2,61%	-0,91%	0,23%	5,10%	1,37%	4,57%
IMA Geral (Benchmark)	0,05%	2,42%	0,77%	2,42%	8,23%	23,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,98%	-1,20%	-1,32%	-1,20%	2,85%	16,48%	1,89%	3,87%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	4,49%	1,97%	4,49%	10,79%	25,84%	0,25%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,69%	4,49%	2,01%	4,49%	10,86%	25,93%	0,23%	0,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,78%	2,86%	2,78%	5,48%	7,94%	0,48%	3,85%
IMA-B (Benchmark)	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,00%	-1,22%	-1,35%	-1,22%	2,87%	16,57%	1,90%	3,86%
CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,64%	4,27%	2,06%	4,27%	9,67%	22,11%	0,00%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%



CRÉDITO
& MERCADO

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	5,00%	2,39%	5,00%	11,34%	26,39%	0,05%	0,11%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83%	5,49%	2,62%	5,49%	12,54%	27,99%	0,02%	0,11%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,22%	7,48%	3,83%	7,48%	11,92%	24,18%	1,88%	2,95%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	5,11%	2,98%	5,11%	10,59%	25,04%	0,18%	0,79%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,79%	2,86%	2,79%	5,46%	7,72%	0,48%	3,87%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	4,70%	2,27%	4,70%	10,59%	23,51%	0,00%	0,06%

IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,20%	1,91%	0,31%	1,91%	7,05%	20,92%	1,64%	2,72%



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

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

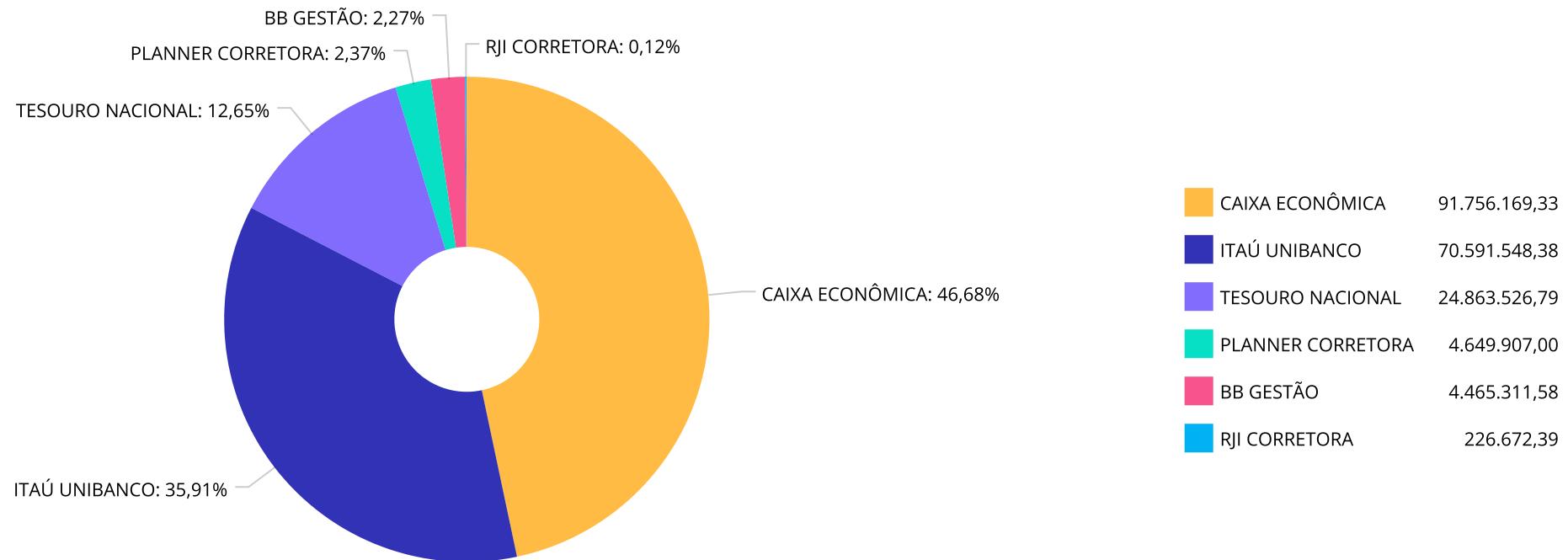
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,04%	1,08%	-1,78%	1,08%	6,09%	19,73%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,29%	-10,16%	-0,85%	-10,16%	-13,12%	-19,17%	-	-



CRÉDITO
& MERCADO

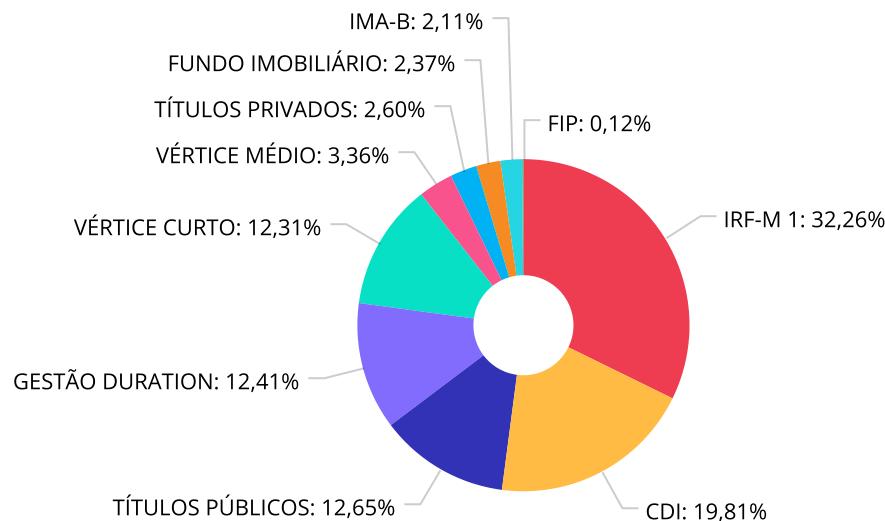
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2024)





CRÉDITO
& MERCADO

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



■ IRF-M 1	63.407.967,47	■ CDI	38.939.206,48	■ TÍTULOS PÚBLICOS	24.863.526,79	■ GESTÃO DURATION	24.398.617,42
■ VÉRTICE CURTO	24.197.131,41	■ VÉRTICE MÉDIO	6.606.623,82	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.109.526,63	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00
■ IMA-B	4.153.956,06	■ FIP	226.672,39				



CRÉDITO
& MERCADO

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.296,971532	9.997.261,19	10.059.210,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.277,816814	59.597,60	59.889,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.267,335201	157.189,22	157.891,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.257,46788	4.490.550,99	4.508.658,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.261,187993	9.998.418,93	10.022.314,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.274,075222	55.453,02	55.562,97	Curva

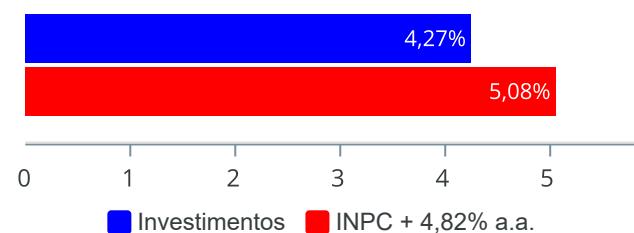


CRÉDITO
& MERCADO

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	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	1.050.951,62	0,77%	0,77%	0,98%	0,98%	78,68%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	2.103.160,01	0,68%	1,46%	1,17%	2,16%	67,40%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	3.456.179,30	0,77%	2,24%	0,57%	2,74%	81,76%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	4.445.392,43	0,55%	2,80%	0,78%	3,55%	78,96%	0,44%
Maio	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	5.934.173,48	0,80%	3,62%	0,85%	4,43%	81,78%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	7.126.669,96	0,62%	4,27%	0,63%	5,08%	83,95%	0,56%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





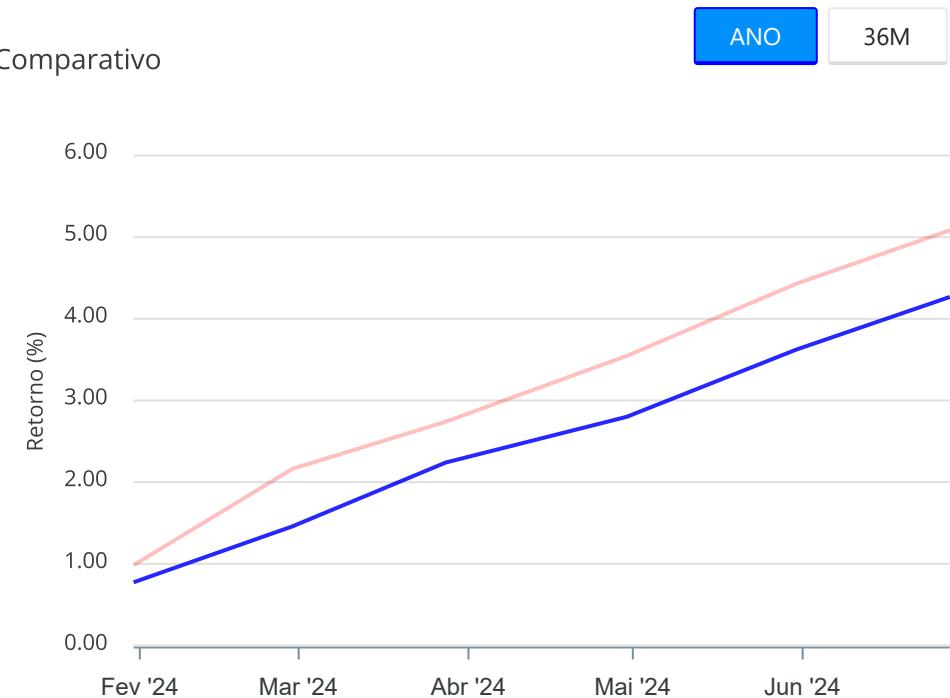
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.411.503,86	0,00	0,00	4.465.311,58	53.807,72	1,22%	1,22%	1,88%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.124.639,65	0,00	0,00	20.357.961,45	233.321,80	1,16%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.795.262,52	0,00	0,00	3.839.169,96	43.907,44	1,16%	1,16%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA	1.137.894,62	0,00	0,00	1.148.085,80	10.191,18	0,90%	0,90%	0,18%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.064.839,72	0,00	0,00	5.109.526,63	44.686,91	0,88%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.275.936,53	0,00	0,00	2.294.718,81	18.782,28	0,83%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	249.497,54	0,00	0,00	251.539,88	2.042,34	0,82%	0,82%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	45.769.625,28	0,00	10.500.000,00	35.554.450,86	284.825,58	0,62%	0,69%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.382.261,92	27.360.736,13	24.151.524,35	27.853.516,61	262.042,91	0,51%	0,61%	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.876.729,76	24.825.042,33	23.757.450,19	8.101.434,23	157.112,33	0,50%	0,78%	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,42%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.052.637,81	0,00	5.059.362,66	0,00	6.724,85	0,13%	0,61%	0,24%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	31.368.956,92	93.405.554,35	102.190.996,01	22.667.703,37	84.188,11	0,07%	0,71%	0,00%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	8.623,88	4.500.300,00	4.500.000,00	10.412,81	1.488,93	0,03%	0,64%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	372.929,09	0,00	0,00	372.869,21	-59,88	-0,02%	-0,02%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.235.049,31	0,00	0,00	6.233.754,61	-1.294,70	-0,02%	-0,02%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.447.728,00	0,00	0,00	24.398.617,42	-49.110,58	-0,20%	-0,20%	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.096.317,47	0,00	0,00	2.075.736,05	-20.581,42	-0,98%	-0,98%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.099.108,16	0,00	0,00	2.078.220,01	-20.888,15	-1,00%	-1,00%	1,90%
Total Renda Fixa	185.769.542,04	174.850.103,76	170.159.333,21	191.676.556,08	1.216.243,49	0,64%		0,57%



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	227.319,36	0,00	0,00	226.672,39	-646,97	-0,28%	-	-
Total Renda Variável	4.877.226,36	0,00	0,00	4.876.579,39	-646,97	-0,01%		0,00%



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 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%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.164.086,54	0,00	14.500.000,00	35.554.450,86	890.364,32	1,81%	2,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	35.718.169,03	69.985.816,95	78.597.771,86	27.853.516,61	747.302,49	0,71%	1,97%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.791.676,70	0,00	0,00	20.357.961,45	566.284,75	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.566.100,97	64.734.693,05	66.642.948,61	8.101.434,23	443.588,82	0,60%	2,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.606.585,50	282.621.633,10	282.901.440,30	22.667.703,37	340.925,07	0,11%	2,27%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.300.597,16	0,00	0,00	4.465.311,58	164.714,42	3,83%	3,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.587.087,69	16.700.000,00	0,00	24.398.617,42	111.529,73	0,46%	0,31%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.109.526,63	109.526,63	2,19%	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.732.542,84	0,00	0,00	3.839.169,96	106.627,12	2,86%	2,86%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,42%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.200.303,02	0,00	8.000.000,00	2.294.718,81	94.415,79	0,93%	2,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.000.000,00	5.059.362,66	0,00	59.362,66	1,19%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.114.835,79	0,00	0,00	1.148.085,80	33.250,01	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.400.537,91	0,00	180.595,35	6.233.754,61	13.812,05	0,22%	-2,61%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	245.230,32	0,00	0,00	251.539,88	6.309,56	2,57%	2,57%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	19.086,77	9.500.727,57	9.512.642,84	10.412,81	3.241,31	0,03%	2,06%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.751,45	0,00	10.755,59	372.869,21	873,35	0,23%	-2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.103.422,53	0,00	0,00	2.075.736,05	-27.686,48	-1,32%	-1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.106.629,99	0,00	0,00	2.078.220,01	-28.409,98	-1,35%	-1,35%



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	175.039.644,21	478.301.341,62	465.405.517,21	191.676.556,08	3.741.087,46	1,99%	



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	228.613,25	0,00	0,00	226.672,39	-1.940,86	-0,85%	-0,85%
Total Renda Variável	4.878.520,25	0,00	0,00	4.876.579,39	-1.940,86	-0,04%	



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	23.440.648,49	24.840.757,95	14.500.000,00	35.554.450,86	1.773.044,42	4,05%	4,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.532.553,50	145.145.164,78	138.395.911,71	27.853.516,61	1.571.710,04	3,14%	4,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.806.022,68	0,00	559.054,18	20.357.961,45	1.110.992,95	5,73%	2,79%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.658.363,30	112.894.504,15	123.272.351,80	8.101.434,23	820.918,58	3,10%	5,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.907.868,40	584.201.732,58	564.076.438,14	22.667.703,37	634.540,53	0,53%	4,70%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.154.712,52	0,00	0,00	4.465.311,58	310.599,06	7,47%	7,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.000.000,00	8.000.000,00	2.294.718,81	294.718,81	4,06%	5,49%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.735.427,00	0,00	105.444,50	3.839.169,96	209.187,46	5,72%	2,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.251.494,43	24.274.404,74	1.258.841,37	24.398.617,42	131.559,62	1,63%	1,91%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.290.673,75	0,00	180.595,35	6.233.754,61	123.676,21	1,96%	-0,90%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.109.526,63	109.526,63	1,79%	-
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	24.758.470,95	0,00	24.863.526,79	105.055,84	0,00%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	5.000.000,00	5.059.362,66	0,00	59.362,66	0,87%	4,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	837.923,57	258.841,37	0,00	1.148.085,80	51.320,86	5,03%	5,11%
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.128.196,93	42.156.675,24	44.290.539,59	10.412,81	16.080,23	0,98%	4,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	238.735,52	0,00	0,00	251.539,88	12.804,36	5,36%	5,36%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	376.133,21	0,00	10.755,59	372.869,21	7.491,59	1,99%	-0,87%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	9.299.551,36	9.303.424,65	0,00	3.873,29	0,00%	5,19%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.103.952,69	0,00	0,00	2.078.220,01	-25.732,68	-1,23%	-1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	2.101.950,00	0,00	2.075.736,05	-26.213,95	-0,74%	-1,20%



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	185.769.542,04	184.149.655,12	179.462.757,86	191.676.556,08	1.220.116,78	0,64%	



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 28/06/2024

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	252.318,75	0,00	0,00	226.672,39	-25.646,36	-10,15%	-10,16%
Total Renda Variável	4.877.226,36	0,00	0,00	4.876.579,39	-646,97	-0,01%	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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



PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Retrospectiva (01/07/2024)

Na agenda doméstica da última semana, um dos eventos mais aguardados foi a divulgação da ata da reunião do COPOM realizada no dia 19 de junho, em que o comitê decidiu unanimemente pela manutenção da Selic em 10,5% ao ano. A ata veio em tom morno e semelhante à última, em que foi destacado a preocupação com o cenário internacional dinâmico e adverso, além do reforço dos possíveis impactos da condução da política fiscal na política monetária, que também traz preocupações para a autoridade monetária brasileira.

O recém-divulgado IPCA-15 de junho trouxe alta de 0,39% em relação ao mês anterior, abaixo das expectativas de 0,44%. Na janela anual, a variação apontada é de 4,1%. Na decomposição do índice, a inflação de serviços subjacentes é que se mantém elevada por conta principalmente do mercado de trabalho, que segue aquecido. A taxa de desemprego no trimestre medido pela PNAD Contínua foi de 7,1% até maio.

Em uma das notícias mais aguardadas da última semana, o principal índice de inflação observado pelo Federal Reserve, autoridade monetária americana, o PCE, veio estável em maio em relação ao mês de abril. Já o núcleo do indicador, que retira alimentos e energia do cesto, mostrou elevação de 0,1% em maio em relação a abril, conforme projetado pelo mercado. Na janela anual, a variação do núcleo é de 2,6%, ainda consideravelmente acima da meta de 2%.

Outro fato ocorrido na última semana nos Estados Unidos que chamou muito atenção de todos os agentes econômicos foi o primeiro debate presidencial realizado entre Donald Trump e Joe Biden, em que o candidato do partido democrata mostrou sinais preocupantes de saúde física e mental no decorrer de suas falas. A mídia suscitou a discussão de se o mesmo não deveria ser substituído inclusive na cadeira presidencial.

A terceira e última leitura do PIB do primeiro trimestre de 2024 dos Estados Unidos fechou com número de 1,4% de crescimento anualizado. Tanto a leitura anterior, quanto as expectativas, apontavam alta de 1,3%.

Com os acontecimentos econômicos citados, o Ibovespa fechou a sexta feira nos 123.907 pontos, em alta de 2,1%. No mês de junho, o índice subiu 1,5%.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (01/07/2024)

Em relação ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), observa-se que as estimativas para o ano de 2024 as projeções aumentaram para 4,00% e para 3,87% para 2025. Para os anos de 2026 e 2027, se mantém em 3,60% e 3,50%, respectivamente.

Em relação ao Produto Interno Bruto (PIB), as projeções para 2024 se mantém 2,09%. Para 2025, as projeções se reduziram para 1,98%. Para os anos de 2026 e 2027, as projeções se mantêm em 2,00%.

No contexto da taxa de câmbio, as projeções para o ano de 2024 aumentaram para R\$ 5,20. Para os anos de 2025 em R\$ 5,19, 2026 em R\$ 5,19. Para 2027 as projeções também aumentaram para R\$ 5,20.

No que diz respeito à taxa Selic, a projeção para o ano de 2024 se mantém em 10,50%, 9,50% em 2025 , 2026 e 2027 se mantiveram em 9,00%. Essas estimativas indicam as expectativas em relação à trajetória da taxa de juros, sujeitas a ajustes diante das condições econômicas em evolução.

PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Perspectivas (01/07/2024)

No calendário econômico da primeira semana de julho, alguns acontecimentos devem atrair mais atenção dos mercados, e, portanto, devem ser monitorados. Teremos a divulgação dos PMIs dos Estados Unidos e da Zona do Euro, em que o indicador trará a sensibilidade das expectativas futuras dos gerentes de grandes empresas das respectivas localidades.

Além dos PMIs, os dados do mercado de trabalho americano divulgados na terça feira e na sexta feira (JOLTS e Payroll, respectivamente) tomará os holofotes. Essas leituras são extremamente aguardadas pois certamente servirão de balizamento para a condução de política monetária nos Estados Unidos.

Já no Brasil, além dos dados de Produção Industrial de maio, os indicadores domésticos devem seguir mais como passageiros frente à agenda externa e suas movimentações sobre os demais países.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			49.825.229,54	24,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.556.473,05	10,16%	308	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.289.983,49	3,11%	85	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.827.342,12	4,36%	731	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	376.263,34	0,19%	92	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.872.762,20	17,73%	74	6,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.118.447,55	1,05%	51	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.121.296,17	1,05%	739	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	28.840.942,05	14,26%	1.152	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.876.535,64	1,92%	105	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.158.467,22	0,57%	204	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	4.468.235,34	2,21%	43.867	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.316.453,30	1,15%	412	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	253.985,39	0,13%	1.022	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.040,82	0,00%	1.029	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.040,82	0,00%	1.029	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ PP FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	54.685,47	0,03%	1.351	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	9.663.672,40	4,78%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	226.025,44	0,11%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,30%		11,12%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			202.285.842,01				

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

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



CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSML

Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/07/2024

Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	104.976.964,99	185.599.115,97	154.854.113,10	136.772.919,48	1.050.951,62	0,36%	0,98%	36,75%	0,22%
Fevereiro	136.772.919,48	135.057.818,48	116.882.327,33	156.000.619,02	1.052.208,39	0,68%	1,17%	58,12%	0,82%
Março	156.000.619,02	183.831.846,48	164.438.502,15	176.746.982,64	1.353.019,29	0,40%	0,57%	70,47%	0,16%
Abril	176.746.982,64	164.930.964,74	160.669.498,84	181.997.661,67	989.213,13	0,55%	0,78%	69,77%	0,44%
Maio	181.997.661,67	133.657.851,45	129.851.220,69	187.293.073,48	1.488.781,05	0,80%	0,85%	93,73%	0,55%
Junho	187.293.073,48	173.341.700,59	168.818.500,12	193.008.770,43	1.192.496,48	0,62%	0,63%	99,43%	0,56%
Julho	193.008.770,43	218.142.806,87	214.316.947,76	198.598.140,95	1.763.511,41	0,43%	0,69%	62,01%	0,35%
				8.890.181,37	3,90%	5,81%	67,11%		

5,81%

3,90%

2024

Investimentos INPC + 4,82% a.a.

Total da Carteira: 202.285.842,01

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução % Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	49.825.229,54	24,63%	0,00%	5,00%	50,00%	51.317.691,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	108.880.045,61	53,82%	30,00%	60,00%	100,00%	93.405.796,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	29.040.962,02	14,36%	10,00%	20,00%	60,00%	92.330.543,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.663.672,40	4,78%	0,00%	4,00%	15,00%	20.679.203,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.114.292,10
Total Renda Fixa	100,00%	197.409.909,57	97,59%	40,00%	90,00%	230,00%	

● ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





CRÉDITO
& MERCADO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSML

Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/07/2024

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução % Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	6.068.575,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	4.045.716,84
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	226.025,44	0,11%	0,00%	0,25%	2,00%	3.819.691,40
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,30%	0,00%	4,75%	5,00%	5.464.385,10
Total Renda Variável	35,00%	4.875.932,44	2,41%	0,00%	10,00%	12,00%	

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
APORTE RECEBIDO	4.700.000,00	➔	4.700.000,00	LETRAS FINANCEIRAS
IRF-M 1	4.000.000,00	➔	4.000.000,00	AÇÕES - LIVRES
IRF-M 1	4.000.000,00	➔	4.000.000,00	IMA-B 5
VÉRTICE CURTO	12.216.504,34	➔	12.216.504,34	LETRAS FINANCEIRAS
VÉRTICE CURTO	12.216.504,34	➔	12.216.504,34	TÍTULOS PÚBLICOS



CRÉDITO
& MERCADO

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Total da Carteira: 206.985.842,01 (Com aporte de: R\$ 4.700.000,00)

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	24,07%	5,90%	12.216.504,34	29,97%
IMA-B - IMA-GERAL	2,05%	0,00%	0,00	2,05%
IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A	0,00%	1,93%	4.000.000,00	1,93%
IRF-M 1	31,26%	-3,86%	-8.000.000,00	27,40%
CDI	18,30%	0,00%	0,00	18,30%
AÇÕES	0,00%	1,93%	4.000.000,00	1,93%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2,25%	0,00%	0,00	2,25%
FIP	0,11%	0,00%	0,00	0,11%
TÍTULOS PRIVADOS	4,67%	8,17%	16.916.504,34	12,84%
VÉRTICE CURTO	11,80%	-11,80%	-24.433.008,68	0,00%
VÉRTICE MÉDIO	3,22%	0,00%	0,00	3,22%
APORTE RECEBIDO	2,27%	-2,27%	-4.700.000,00	0,00%
TOTAL	100,00%		100,00%	

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na **Plataforma (Comparativos)**, para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta **Plataforma (Análise)**, para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Conclusão

Introdução: As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.

Contém desenquadramentos? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 18º, da Resolução CMN nº 4.963 / 21 e suas alterações.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 77,44% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: Nossas recomendações são feitas com base em nossos periódicos e nossa estratégia de alocação. As realocações sugeridas foram feitas devido à uma exposição nos subsegmentos acima do recomendado e as alocações nos que se encontram abaixo do recomendado.

Recomendamos a exposição em letra financeira e títulos públicos, pois são uma alternativa que supera a meta de rentabilidade do RPPS dentro de renda fixa. Ressaltamos a importância do estudo de ALM e uma cotação com mais de uma instituição financeira/distribuidora/corretora antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar as melhores taxas e prazos para a carteira do RPPS.

Recomendamos aumentar a exposição no médio prazo, principalmente no subsegmento IMA-B 5. Consideramos importante a exposição em fundos de médio prazo, visando a diversificação da carteira de renda fixa, e em uma análise do cenário atual, o segmento auxilia na rentabilidade do portfólio de investimento e dentro desse sub segmento, os fundos de IMA B-5 são os mais atrativos.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos nos segmentos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Como o processo de queda da Selic já foi iniciado, os ativos de renda fixa ficarão menos atrativos com o tempo, por isso, recomendamos começar aumentar a exposição em renda variável, de maneira gradual para a realização do preço médio.

São Paulo, 09 de agosto de 2024



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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. 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão 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 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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP Nº 1.467, de 02 de Junho de 2022, Artigo 136 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 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.