



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA
PENSÕES E APOSENTADORIAS DOS SERVIDORES DE ARAPONGAS
ÓRGÃO INTEGRANTE DA PREFEITURA DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS

IPPASA

ATA 136 REUNIÃO ORDINÁRIA – COMITÊ DE INVESTIMENTO – COMIN

Colegiado	Comitê de Investimentos – COMIN
Número da reunião	136
Tipo de Reunião	Ordinária
Data	26 de fevereiro de 2024
Horário	08h30min
Local	Auditório do IPPASA
Presidência	Franciele Aparecida Vasconcelos da Silva
Membros	Valdinei Juliano Pereira
	Juliano Andre Domingos
	Deise Nunes Sanches
	Marilda Mieke Futata
Pauta Estabelecida	1 - Performance dos investimentos 2 - Alocação ou realocação dos recursos previdenciários 3 - Parecer mensal dos investimentos 4 - Outros assuntos

A presidente do COMIN agradeceu a presença de todos e deu por aberta a reunião.

1 – Performance dos Investimentos: Conforme Relatório Analítico dos Investimentos em anexo, os Investimentos do instituto no mês de janeiro de 2024, renderam +0,60%, com retorno acumulado de +0,60%, sendo +0,72% em renda fixa, -1,06% em renda variável e +4,56% em renda exterior, ficando abaixo das metas estabelecidas para o mês e ano, de +0,85%.

2 – Alocação ou realocação dos recursos previdenciários: Conforme análises de instituições bancárias e da consultoria, o comin sugere a aplicação do repasse no fundo Caixa Brasil IMA-Geral TP FI RF LP, e a aplicação do

[Handwritten signatures and initials]



cupom de juros dos fundos de vértice 2024 e 2030 do Banco do Brasil no fundo BB IMA-B TP FI RF Previdenciário, segmentos de longo prazo.

3 – Parecer mensal dos investimentos: Os membros do Comitê de Investimento analisaram os pareceres de novembro/23, dezembro/23 e janeiro/24, acrescentaram correções e após decidiram pela aprovação.

4 – Outros assuntos: O COMIN aprovou a documentação dos credenciamentos conforme Edital de Credenciamento nº 01/24. Foi apresentado pela consultoria a proposta de Plano de Ação Mensal 2024/2025 que após a análise e correções os membros decidiram pela sua aprovação a ser publicado. Os membros do comin sugeriram alterações no Código de Ética enviado pela consultoria e aguarda o encaminhamento e apreciação pelo Conselho Previdenciário para nova deliberação. A palavra foi deixada em aberto pela Presidência e, não havendo outras manifestações, a reunião foi encerrada às 10:00h. A próxima reunião ordinária fica agendada para a data prevista de 25/03/2024. Nada mais havendo a constar, eu Marilda Mieko Futata, Secretária, lavrei a presente ata que foi lida, aprovada e assinada.

MEMBROS DO COMITE DE INVESTIMENTO	
NOME	ASSINATURA
Franciele Aparecida V. da Silva - Presidente	
Juliano André Domingos – Vice presidente	
Marilda Mieko Futata – Secretária	
Deise Nunes Sanches	
Valdinei Juliano Pereira	
OUTROS PARTICIPANTES	
NOME	ASSINATURA
Maria do Carmo Paiano Nihei – Diretora-Presidente – IPPASA	



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2024

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	13.332.023,26	4,54%	702	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.606.934,39	1,91%	883	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.264.941,46	1,79%	795	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.438.357,12	1,17%	650	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	14.999.684,24	5,11%	1.144	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	13.843.624,90	4,72%	315	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	10.672.144,25	3,64%	199	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	47710	14.386.380,92	4,90%	121	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	10.342.610,17	3,53%	305	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	14.971.233,26	5,10%	791	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.181.398,50	5,18%	850	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.976.489,27	0,67%	914	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.838.579,06	1,31%	771	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.293.227,17	2,83%	450	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	13.835.841,66	4,72%	217	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SIOPRE INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.592.110,55	1,22%	401	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	388.928,39	0,13%	1.003	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	4.370.703,08	1,49%	363	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	22.811.983,77	7,78%	989	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	25.286.924,93	8,62%	439	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2024



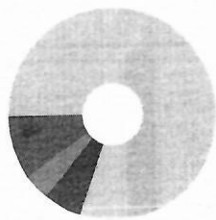
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	13.897.737,91	4,74%	222	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SI CREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.830.619,90	0,96%	675	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	Não há	13.003.665,34	4,43%	771	0,18%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.020.746,45	2,05%	1.294	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.108.126,52	1,74%	2.611	0,92%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.205.488,05	0,75%	204	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.855.767,25	1,31%	5.353	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	12.314.698,35	4,20%	468	0,58%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.730.882,84	3,32%	4.948	0,67%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	14.893.424,20	5,08%	2.597	1,11%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.737.541,20	0,93%	597	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	221.357,46	0,08%	11	4,09%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	101.160,00	0,03%		0,07%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			293.355.335,82				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	29.335.533,58
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	153.575.580,18	52,35%	20,00%	35,00%	80,00%	81.108.688,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	69.586.897,98	23,72%	10,00%	22,00%	60,00%	106.426.303,51
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	29.335.533,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	13.003.665,34	4,43%	0,00%	5,00%	5,00%	1.664.101,45
Total Renda Fixa	100,00%	236.166.143,50	80,51%	30,00%	72,00%	165,00%	



RENDA FIXA 236.166.143,50
RENDA VARIÁVEL 17.190.128,27
EXTERIOR 12.314.698,35
ESTRUTURADOS 27.583.205,70
FUNDO IMOBILIÁRIO 101.160,00



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2024

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	17.190.128,27	5,86%	0,00%	10,00%	30,00%	70.816.472,48
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	88.006.600,75
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	27.361.848,24	9,33%	0,00%	10,00%	10,00%	1.973.685,34
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	221.357,46	0,08%	0,00%	1,00%	5,00%	14.446.409,33
Artigo 11º	5,00%	101.160,00	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	14.566.606,79
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	44.874.493,97	15,30%	0,00%	22,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.314.698,35	4,20%	0,00%	5,00%	10,00%	17.020.835,23
Total Exterior	10,00%	12.314.698,35	4,20%	0,00%	5,00%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024			Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %	Limite Inferior (%)	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	153.575.580,18	52,35	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	69.586.897,98	23,72	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	13.003.665,34	4,43	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	17.190.128,27	5,86	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	12.314.698,35	4,20	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	27.361.848,24	9,33	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	221.357,46	0,08	0,00	5,00
Artigo 11º	101.160,00	0,03	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	150.174.569,90	51,19	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	93.061.891,90	31,72	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	43.474.786,11	14,82	0,00
SICREDI	6.422.730,45	2,19	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS	221.357,46	0,08	0,26

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	0,73%	3,91%	4,78%	11,15%	22,88%	0,53%	1,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	23,00%	0,57%	1,88%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	0,87%	2,74%	5,80%	12,67%	26,44%	0,12%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	1,11%	2,84%	2,65%	4,87%	9,72%	0,33%	3,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	23,30%	0,5%	1,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,34%	11,18%	23,49%	0,55%	1,85%
IMA-B (Benchmark)	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,51%	-0,51%	5,02%	2,75%	15,39%	23,35%	1,31%	4,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47%	-0,47%	4,92%	2,84%	15,36%	23,40%	1,27%	4,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	-0,48%	4,92%	2,78%	15,23%	23,18%	1,28%	4,15%
IRF-M (Benchmark)	0,67%	0,67%	4,68%	6,05%	16,31%	27,74%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	0,67%	4,66%	5,95%	16,08%	27,41%	0,79%	2,44%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,73%	0,73%	4,87%	6,04%	16,30%	28,15%	0,78%	2,52%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2024

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	0,85%	2,92%	5,79%	15,22%	26,51%	0,07%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	0,90%	3,29%	5,13%	12,54%	26,56%	0,21%	0,83%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,96%	6,31%	13,28%	28,05%	0,02%	0,09%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	1,03%	3,11%	6,80%	13,73%	29,54%	0,02%	0,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	0,88%	2,55%	5,51%	11,49%	23,72%	0,00%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	0,88%	2,56%	5,51%	11,76%	24,82%	0,01%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-0,35%	4,72%	2,28%	14,81%	-	1,36%	4,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,55%	4,88%	3,78%	12,92%	-	0,82%	3,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66%	0,66%	3,33%	4,67%	13,16%	25,72%	0,46%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,48%	0,48%	4,75%	4,60%	15,81%	24,85%	0,65%	3,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2.24 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	1,12%	2,87%	5,42%	-	-	0,33%	-



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA, PENSÕES E APOSENTADORIAS DO MUNICÍPIO DE ARAPONGAS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,51%	0,51%	5,85%	5,53%	12,87%	25,14%	0,58%	3,32%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	0,93%	2,81%	5,52%	12,33%	27,52%	0,09%	0,31%
Global BDRX (Benchmark)	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	4,56%	4,56%	14,16%	11,69%	25,21%	3,42%	5,69%	14,74%
Ibovespa (Benchmark)	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,73%	-2,73%	18,05%	7,36%	20,43%	25,73%	7,00%	16,49%
BB AÇÕES VALORES FIC AÇÕES	-4,57%	-4,57%	15,44%	3,06%	7,75%	5,16%	5,68%	16,19%
IDIV (Benchmark)	-3,51%	-3,51%	14,18%	8,88%	15,58%	28,28%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,73%	-1,73%	16,81%	3,51%	19,32%	20,15%	7,01%	15,17%
IFIX (Benchmark)	0,67%	0,67%	5,63%	4,26%	18,16%	20,04%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	5,24%	5,24%	5,48%	5,27%	32,97%	23,07%	9,40%	23,73%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-3,08%	-3,08%	-4,03%	-5,72%	-8,94%	-15,28%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,59%	1,59%	15,54%	5,59%	18,86%	7,31%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,67%	1,67%	16,91%	8,73%	27,05%	25,82%	5,15%	12,81%
SMLL (Benchmark)	-6,55%	-6,55%	12,50%	-6,30%	6,34%	-10,11%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-6,59%	-6,59%	12,09%	-6,54%	5,31%	-11,42%	9,75%	21,65%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	4,56%	4,56%	14,15%	11,69%	25,21%	3,42%	5,69%	14,738%



SICREDI: 2,19% RJ CORRETORA: 0,08%

ITAÚ UNIBANCO: 14,82%



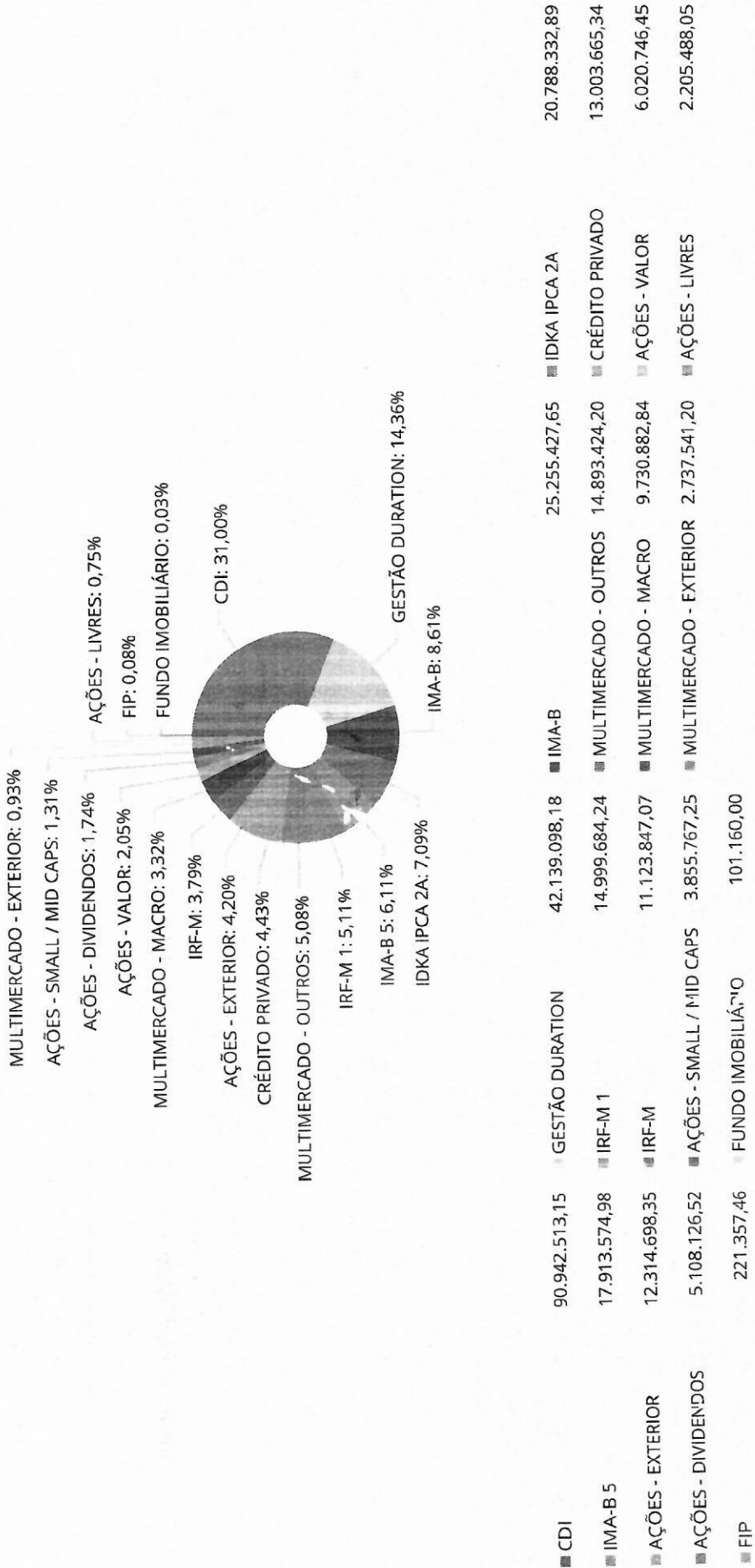
BB GESTÃO: 31,72%

CAIXA ECONÔMICA: 51,19%

CAIXA ECONÔMICA	150.174.569,90
BB GESTÃO	93.061.891,90
ITAÚ UNIBANCO	43.474.786,11
SICREDI	6.422.730,45
RJ CORRETORA	221.357,46



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

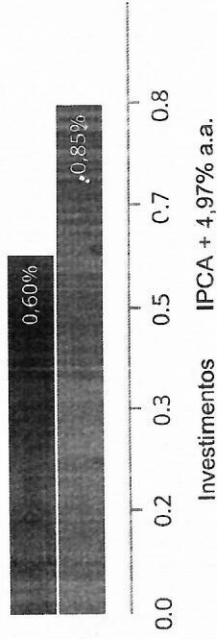




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	288.760.652,61	6.855.204,25	5.160.876,15	292.195.143,46	1.740.162,75	1.740.162,75	0,60%	0,60%	0,85%	0,85%	70,81%	1,06%

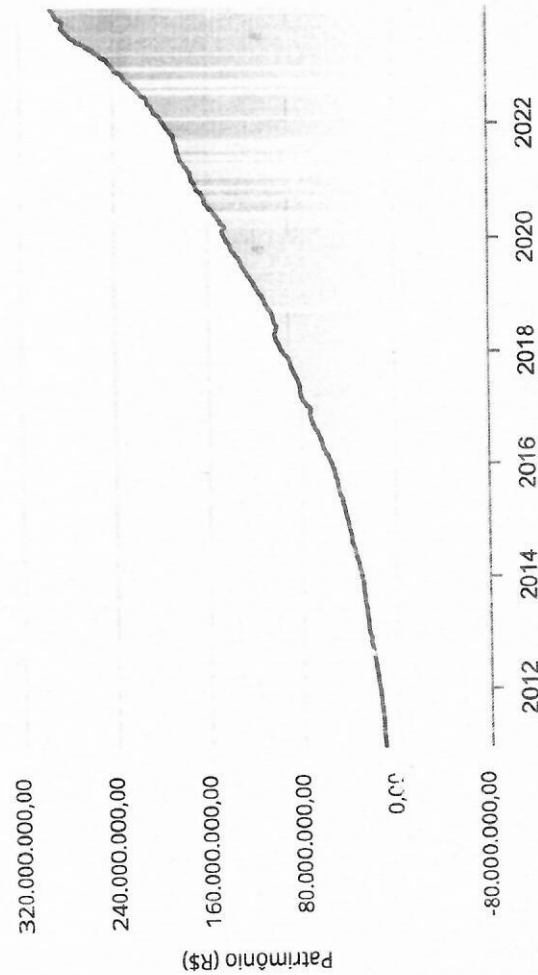
Investimentos x Meta de Rentabilidade



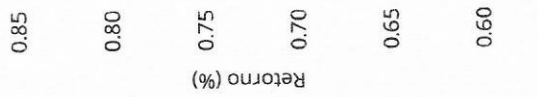


ANO 36M

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 SM-L IDIV



Retorno dos investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	13.690.825,22	0,00	0,00	13.843.624,90	152.799,68	1,12%	1,12%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.229.383,34	0,00	0,00	10.342.610,17	113.226,83	1,11%	1,11%	0,33%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	12.870.893,74	0,00	0,00	13.003.665,34	132.771,60	1,03%	1,03%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25.034.890,89	0,00	0,00	25.286.924,93	252.034,04	1,01%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.585.427,72	0,00	0,00	22.811.983,77	226.556,05	1,00%	1,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	13.773.277,06	0,00	0,00	13.897.737,91	124.460,85	0,90%	0,90%	0,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	385.535,41	0,00	0,00	388.928,39	3.392,98	0,88%	0,88%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.871.108,90	0,00	0,00	14.999.684,24	128.575,34	0,86%	0,86%	0,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	13.219.765,72	0,00	0,00	13.332.023,26	112.257,54	0,85%	0,85%	0,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC REND...	15.071.458,04	0,00	0,00	15.181.396,00	109.940,46	0,73%	0,73%	0,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.810.176,36	0,00	0,00	2.830.619,90	20.443,54	0,73%	0,73%	0,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.567.304,54	0,00	0,00	5.606.934,39	39.629,85	0,71%	0,71%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.237.896,22	0,00	0,00	8.293.227,17	55.330,95	0,67%	0,67%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.963.454,18	0,00	0,00	1.976.489,27	13.035,09	0,66%	0,66%	0,55%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.230.409,47	0,00	0,00	5.264.941,46	34.531,99	0,66%	0,66%	0,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.873.799,00	0,00	0,00	14.971.203,26	97.434,20	0,66%	0,66%	0,46%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	2.865.086,17	6.855.204,25	5.409.122,54	4.370.103,08	59.535,20	0,61%	0,58%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	10.613.715,02	0,00	0,00	10.672.144,25	58.429,23	0,55%	0,55%	0,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.770.360,65	0,00	0,00	13.835.841,66	65.481,01	0,48%	0,48%	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	14.436.805,80	0,00	0,00	14.386.380,92	-50.424,88	-0,35%	-0,35%	1,36%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.856.521,69	0,00	0,00	3.838.579,06	-17.942,63	-0,47%	-0,47%	1,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.454.999,40	0,00	0,00	3.438.357,12	-16.642,28	-0,48%	-0,48%	1,28%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.610.623,20	0,00	0,00	3.592.110,55	-18.512,65	-0,51%	-0,51%	1,31%
Total Renda Fixa	233.023.717,80	6.855.204,25	5.409.122,54	236.166.143,50	1.696.343,99	0,72%		0,41%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	96.120,00	0,00	708,00	101.160,00	5.748,00	5,98%	6,03%	9,40%
ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	2.692.560,68	0,00	0,00	2.737.541,20	44.980,52	1,67%	1,67%	5,15%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.756.210,28	0,00	0,00	14.893.424,20	137.213,92	0,93%	0,93%	0,09%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.681.366,66	0,00	0,00	9.730.882,84	49.516,18	0,51%	0,51%	0,58%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5.198.267,08	0,00	0,00	5.108.126,52	-90.140,56	-1,73%	-1,73%	7,01%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.267.400,06	0,00	0,00	2.205.488,05	-61.912,01	-2,73%	-2,73%	7,00%
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	228.394,67	0,00	0,00	221.357,46	-7.037,21	-3,08%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.308.811,21	0,00	0,00	6.020.746,45	-288.064,76	-4,57%	-4,57%	5,68%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	4.127.741,66	0,00	0,00	3.855.767,25	-271.974,41	-6,59%	-6,59%	9,75%
Total Renda Variável	45.356.372,30	0,00	708,00	44.174.453,91	-481.670,33	-1,06%		3,25%



FUNDOS EXTERIOR

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	11.777.543,39	0,00	0,00	12.314.698,35	537.154,96	4,56%	4,56%	5,69%
Total Exterior	11.777.543,39	0,00	0,00	12.314.698,35	537.154,96	4,56%		5,69%



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.

