

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 36ª Reunião Ordinária do Comitê
Estadual de Investimentos da Previdência Social
- CEIPS, realizada no dia 12 de agosto de 2024.

1 Dia doze (12) do mês de agosto de 2024, às 14:00hs, no Ambiente Virtual fornecido pelo
2 software *Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **Adriano Pinheiro** (Membro Titular - Presidente do CEIPS), **Paulo**
4 **Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev), **Denílson de**
5 **Oliveira** (Membro Titular - Servidor Vinculado ao SUPSEC), **Márcio Queiroz** (Membro Titular -
6 Servidor Vinculado à SEFAZ), **Câmara Júnior** (Membro Suplente - Diretor de Gestão de
7 Investimentos da Cearaprev), **Andréa Duarte** (Membro Suplente - Representante da Cearaprev)
8 e **Márcia Ximenes** (Membro Suplente - Servidor Vinculado ao SUPSEC). Como convidados,
9 **Ronialison Queiroz** (Diretoria de Gestão de Investimentos), **Larissa Mendonça** (Diretoria de
10 Gestão de Investimentos), **Paula Thiers** (Assessora Especial) e **Elayne Nagle** (Assessoria de
11 Comunicação). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se mantida nos**
12 **arquivos da Cearaprev que estão na nuvem do Google Drive.** Verificada a existência de quórum,
13 deu-se início aos trabalhos para análise dos tópicos da pauta do dia: **1) Aprovação das atas da**
14 **35ª Reunião Ordinária e 16ª Reunião Extraordinária; 2) Desempenho da carteira PREVID,**
15 **referente ao 2º trimestre de 2024; 3) Renovação e novas propostas de credenciamento; 4)**
16 **Encaminhamentos e Deliberações.** Os materiais anexos à pauta foram enviados previamente
17 aos membros deste Comitê via e-mail institucional. Fazendo uso da palavra, o Presidente
18 Adriano Pinheiro cumprimentou os Conselheiros(as) presentes e deu abertura aos trabalhos. O
19 diretor Paulo Sucupira iniciou sua apresentação (ANEXO I) abordando os tópicos da pauta do
20 dia. **1) Aprovação das atas da 35ª Reunião Ordinária e 16ª Reunião Extraordinária**, explicando
21 o conteúdo de cada uma delas e solicitando comentários dos presentes. Não havendo nenhuma
22 contestação, ele avançou para o próximo ponto da pauta: **2) O desempenho da carteira PREVID**
23 **no segundo trimestre de 2024.** Sucupira relatou que a carteira PREVID apresentou um volume

24 de R\$1.642.502.501,11, com um rendimento de 2,14% no trimestre e uma rentabilidade
25 acumulada de 4,83% no ano. Ele detalhou os títulos públicos da carteira, organizando-os por
26 ordem de vencimento: os que vencem em 2027 totalizam R\$56.955.488,93, o que representa
27 3,46% da carteira; os títulos com vencimento em 2032 correspondem a 2,72% da carteira, com
28 um volume de R\$44.603.815,94; e os que vencem em 2035 somam R\$175.620.073,86,
29 equivalente a 10,71% da carteira. Em seguida, mencionou os títulos com vencimento em 2040,
30 marcados a mercado, no valor de R\$46.412.018,72, que representam 2,83% da carteira, além
31 dos títulos com o mesmo vencimento, mas marcados na curva, totalizando R\$8.922.740,52, o
32 que corresponde a 0,54% da carteira. Ele também destacou os títulos que vencem em 2045, que
33 somam R\$254.839.142,63, representando 15,51% da carteira, e os títulos com vencimento em
34 2050, no valor de R\$22.969.401,99, correspondente a 1,40% da carteira. Por fim, abordou os
35 títulos com vencimento em 2060, onde os títulos marcados a mercado totalizam
36 R\$23.052.633,73, equivalente a 1,40% da carteira, enquanto os títulos marcados na curva
37 somam R\$410.841.588,35, representando 25,01% da carteira. Totalizando os títulos públicos, o
38 montante atinge R\$1.044.216.904,67, com uma rentabilidade de 1,99% no trimestre, 4,66% no
39 ano e que representam 63,57% da carteira. O próximo tema abordado foram os fundos de
40 investimento compostos integralmente por títulos públicos. Esses fundos apresentaram uma
41 rentabilidade de 2,06% no trimestre e de 4,46% no ano, totalizando R\$300.599.048,84, o que
42 corresponde a 18,30% da carteira. Em seguida, temos os fundos de renda fixa referenciados DI,
43 conforme descrito no Art. 7º, III, a. Esses fundos registraram uma rentabilidade de 2,66% no
44 trimestre e de 5,59% no ano, com um valor total de R\$111.137.716,60, representando 6,77% da
45 carteira. Dando continuidade falou-se sobre o Art. 7º, IV, que trata dos ativos de renda fixa
46 emitidos por instituições financeiras, com destaque para as letras financeiras, uma novidade em
47 nossa carteira. Foram realizadas duas aquisições de letras financeiras do banco BTG Pactual em
48 momentos distintos: a primeira com uma taxa de 6,70% ao ano, correspondendo a 2,48% da
49 carteira; a segunda com uma taxa de 7,00% ao ano, representando 2,44% da carteira. No total,
50 as duas letras financeiras somam R\$80.846.309,61, correspondendo a 4,92% da carteira, com
51 uma rentabilidade de 1,49% tanto no trimestre quanto no ano, uma vez que foram adquiridas
52 recentemente. A aquisição dessas letras financeiras foi realizada por meio de uma cotação entre
53 bancos credenciados, da qual participaram seis instituições financeiras. Apenas o Banco do
54 Nordeste e o Banco do Brasil não participaram, pois não oferecem este tipo de produto. O banco

BTG Pactual foi o vencedor da cotação, oferecendo as melhores taxas. O outro item é o artigo 8º I que são os fundos de ações no qual o desempenho nesse requisito ainda não está bom. A rentabilidade no trimestre foi negativa de 3,08%, no ano está -9,02%, o volume de recursos está em R\$71.385.200,14 correspondendo a 4,35% da carteira. Vale ressaltar que este desempenho foi prejudicado em função da mudança de rumo do mercado financeiro, principalmente com a interrupção na queda da taxa de juros brasileira e também com a quebra da expectativa da queda da taxa de juros americana. Isso fez com que o mercado de ações não tivesse um desempenho satisfatório como era previsto no início do ano. Foi ressaltado pelo diretor Sucupira que existe o contato permanente com os Bancos credenciados, principalmente com os Bancos emissores desses dois fundos, o BB AÇÕES CONSUMO e o SMALL CAPS, que são o Banco do Brasil e a Caixa Econômica Federal. Em julho, ocorreram reuniões com os gestores desses fundos, e ambos demonstraram otimismo quanto à recuperação desses investimentos no médio e longo prazo. Passando para o próximo tópico, o artigo 9º, inciso III, aborda os fundos de ações BDR nível I, que investem em ativos no exterior. A carteira inclui apenas um fundo nessa categoria, mas com um excelente desempenho. A rentabilidade no trimestre foi de 21,34%, e no acumulado do ano alcançou 39,52%. O volume de recursos nesse fundo é de R\$34.317.321,25, representando 2,09% da carteira. Paulo Sucupira deu continuidade à sua apresentação abordando a composição da carteira do PREVID no segundo trimestre, abrangendo os meses de abril, maio e junho. Apresentou a evolução do patrimônio da carteira PREVID de R\$1.548.468.675,67 em abril para R\$1.642.502.501,11 em junho. Ressaltou ainda, a situação de dois fundos que requerem atenção especial: o BB AÇÕES CONSUMO E O FIA CAIXA SMALL CAPS. Inicialmente, havia R\$20.160.122,00 aplicados no fundo BB AÇÕES CONSUMO, mas atualmente está em R\$10.418.439,47. Já o FIA CAIXA SMALL CAPS tinha um aporte inicial de R\$8.000.000,00 e em junho estava com R\$6.562.749,00. O Sr. Márcio Cardeal questionou o Sr. Sucupira sobre a recuperação desses dois fundos, que não estão apresentando um bom desempenho. Ele perguntou quanto tempo seria considerado "longo prazo" para essa recuperação. Sucupira respondeu que o longo prazo, nesse contexto, é de quatro a cinco anos. Ele explicou que, devido às características específicas desses fundos, a recuperação tende a ser rápida e significativa. Sucupira também destacou que, a partir do momento em que as taxas de juros começarem a cair novamente, especialmente a taxa de juros americana, cuja primeira redução está prevista para setembro, esses fundos tendem a começar apresentar resultados positivos. Márcio Cardeal

86 também perguntou sobre o banco Santander, questionando se as aquisições relacionadas eram
87 antigas. Sucupira esclareceu que foram realizadas três aquisições recentes, no final de março,
88 com o intuito de se antecipar à esperada queda das taxas de juros. Os investimentos foram feitos
89 nos fundos BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS do Banco do Brasil, BB AÇÕES BOLSA AMERICANA
90 do Banco do Brasil e o SANTANDER DIVIDENDOS VIP AÇÕES. A expectativa era de que esses
91 fundos tivessem um bom desempenho caso a queda da taxa de juros americana se
92 concretizasse. No entanto, o desempenho desses fundos no trimestre foi abaixo do esperado.
93 Sucupira ressaltou, porém, que já em julho, sinais de recuperação começaram a aparecer. Dando
94 continuidade à sua apresentação, Sucupira abordou a alocação por estratégia, destacando que
95 59,34% dos títulos públicos estão marcados na curva, representando a maior parte da carteira.
96 Em seguida, mencionou que o IMA-B totaliza 15,25%, seguido pelo CDI com 6,77%, ambos
97 utilizados como referência para as aplicações. O CDI é representado pelos fundos BRADESCO
98 REFERENCIADO DI PREMIUM e pelo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC. Os títulos marcados a
99 mercado somam 4,23%, as letras financeiras marcadas na curva 4,92%, o IBOV 2,19%, o BDRX
100 2,09%, e o IPCA 1,67%, os quais correspondem aos três fundos de vértices. Além disso, o IRF-M1
101 possui 1,39%, o IDIV 1,12%, o ICON 0,63%, e o SMALL 0,40%. Sucupira também apresentou a
102 carteira sob a ótica da alocação por gestor, onde o Tesouro Nacional, devido à predominância
103 dos títulos públicos, detém a maior fatia com 63,57%. Em seguida, vêm a Caixa Econômica com
104 19,55%, o Bradesco com 6,75%, o BTG Pactual com 4,94%, o Banco do Brasil com 4,27%, e o
105 Santander com 0,91%. Ele ressaltou ainda a aderência à política anual de investimentos. Os
106 títulos públicos possuem uma alocação alvo de 59,15%, enquanto a alocação atual está em
107 63,57%. Os fundos compostos por títulos públicos têm uma alocação alvo de 12,77%,
108 comparado aos 18,30% alocados atualmente. Para os fundos referenciados no Art. 7º, III, a,
109 alocação alvo é de 7%, com a alocação atual em 6,77%. As letras financeiras apresentam uma
110 alocação atual de 4,92%, frente a alocação alvo de 5,00% e o crédito privado ainda não possui
111 alocação, mas é esperado que isso ocorra em agosto, visto que sua alocação alvo é de 2%. Na
112 renda fixa, a alocação alvo é de 85,92%, com a alocação atual em 93,56%. Quanto à renda
113 variável, os fundos de ações regidos pelo Art. 8º, I, têm uma alocação alvo de 5,08%, com a
114 alocação atual em 4,35%. Já os BDRs nível I, conforme o Art. 9º, III, que trata de Investimentos
115 no Exterior, possuem uma alocação alvo de 2%, estando atualmente em 2,09%. Para os fundos
116 multimercados, foi estabelecida uma alocação alvo de 2%, embora ainda não tenha sido definida

uma escolha para essa categoria. Quanto aos empréstimos consignados, a política de investimentos prevê uma alocação de 5%, mas este segmento ainda se encontra em fase de operacionalização, exigindo uma análise cuidadosa para a implementação devido à sua complexidade. Ao comparar a rentabilidade com a meta atuarial ao longo de 2024, observa-se que o primeiro trimestre encerrou com uma meta de 2,61% e uma rentabilidade de 2,63%, correspondendo a um atingimento de 100,90%. No segundo trimestre, houve uma leve queda, com a rentabilidade atingindo 2,14% frente à meta de 2,27%, resultando em um atingimento de 94,55%. Esse desempenho foi impactado principalmente pelo desempenho de abril, que registrou um atingimento de apenas 26,25%. Contudo, houve uma recuperação em maio e junho, encerrando o semestre com um atingimento de 97,77%. Em relação aos indicadores, a rentabilidade da carteira no ano é de 4,83%, comparada a um IPCA acumulado de 2,48%, uma meta atuarial de 4,94% e um CDI de 5,22%. A rentabilidade real da carteira é de 2,29%, com o atingimento da meta atuarial em 97,77%, do IPCA em 194,45%, e do CDI em 92,53%. Analisando o histórico de rentabilidade desde o início das aplicações, em 2014, o acumulado da meta atuarial é de 171,66%, enquanto a rentabilidade acumulada é de 160,11%, resultando em um percentual de atingimento de 93,27% em relação à meta. A expectativa para 2025 é alcançar 100% da meta atuarial ao longo do histórico. Em termos de valores, a carteira PREVID rendeu R\$33.954.830,64 no trimestre e R\$71.139.804,68 no acumulado do ano. O FUNAPREV, um dos fundos financeiros, registrou um rendimento de R\$4.981.880,20 no trimestre e R\$12.477.819,17 no semestre. Já o PREVMILITAR apresentou um rendimento de R\$2.410.121,59 no trimestre e R\$5.425.300,42 no semestre. No total consolidado, a carteira que engloba os três fundos alcançou um rendimento de R\$41.346.832,45 no trimestre e R\$89.042.924,25 no semestre. Em relação ao risco, utilizamos o *Value at Risk (VaR)* como métrica para avaliar o percentual de perdas potenciais que a carteira pode enfrentar devido a riscos de mercado. Conforme a política de investimentos, o Art. 7º estabelece um limite de 5%, enquanto o *VaR* atual está em 0,18%, bem abaixo do limite. No caso dos fundos de ações, regulados pelo Art. 8º, o limite é de 20%, com um *VaR* registrado em 5,21%. Já para os investimentos no exterior, regidos pelo Art. 9º, o limite também é de 20%, com um *VaR* de 6,46%. Portanto, todos os valores estão dentro dos parâmetros aceitáveis em relação aos riscos de mercado. Ao analisar os ativos que compõem os artigos mencionados, observa-se que todos também se encontram enquadrados. Por exemplo, no Art. 7º, os ativos com os maiores *VaR* são títulos públicos marcados a mercado, com valores

de 3,05% e 3,65%, ambos inferiores ao limite de 5% estabelecido. Além disso, no Art. 7º, inciso I, alínea b, que também possui um limite de 5%, o maior *VaR* é de um fundo de vértice, com 2,01%, novamente abaixo do limite estabelecido. Dessa forma, a carteira está bem enquadrada dentro dos parâmetros de risco definidos na política de investimentos. Finalizada essa pauta, Sucupira seguiu para a próxima **3) Credenciamentos**. Iniciou explicando que dois bancos estão com credenciamentos para renovação no mês de agosto: o Santander e o Bradesco. No caso do Santander, foi solicitado ao comitê de investimentos autorização para renovar o credenciamento do banco nas funções de administrador, gestor e distribuidor, bem como dos fundos de investimento apresentados por ele, que incluem fundos de renda fixa, fundos de renda variável e fundos estruturados. O Bradesco também está passando pelo processo de renovação do credenciamento para as mesmas funções, por meio de seu administrador, gestor e distribuidor. Paulo Sucupira questionou se poderia proceder com a renovação do credenciamento desses dois bancos. A autorização foi concedida, e a votação foi unânime. Como novidade, a empresa gestora de fundos, 4UM, está buscando seu credenciamento junto à Cearaprev, visando obter autorização para se tornar uma das empresas habilitadas a atuar com os fundos de investimento da entidade. Em junho, foi lançado o edital de credenciamento para instituições financeiras e gestores de fundos. A partir de agora, qualquer instituição financeira interessada em se credenciar junto à Cearaprev deverá submeter-se ao processo estipulado no edital, que está disponível no site da Cearaprev. Para o credenciamento, é necessário apresentar uma série de documentos, e a 4UM foi a primeira a iniciar esse processo. A empresa está buscando habilitação como gestora e distribuidora, além de credenciar os fundos sob sua gestão. Os fundos apresentados pela 4UM foram o FUNDO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, 4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA e 4UM SMALL CAPS FIA. Paulo Sucupira forneceu uma visão detalhada sobre a 4UM, destacando suas características e qualificações. Ele concluiu sua apresentação ressaltando que a Diretoria de Gestão de Investimentos considera a 4UM uma empresa sólida e conceituada, capaz de oferecer produtos que atendem aos altos padrões da instituição. Em seguida, solicitou a opinião dos demais membros sobre o credenciamento da 4UM. Todos os presentes expressaram seu consenso e aprovação. Sucupira passou para o quarto item da pauta: **4) Encaminhamentos e Deliberações**. Inicialmente, todos os conselheiros presentes aprovaram as atas da 35ª RO e da 16ª RE. Em seguida, o relatório trimestral também foi aprovado por unanimidade. Por fim, foram discutidas e aprovadas tanto a renovação quanto

179 a concessão do novo credenciamento, com o mesmo nível de concordância entre os
180 participantes. **Todos os itens foram aprovados por unanimidade.** Paulo Sucupira encerrou sua
181 participação e passou a palavra para o presidente, Adriano Pinheiro, que agradeceu a presença
182 de todos e deu por encerrada a reunião, às 14:41h, da qual eu, Elayne Naglle Aguiar Oliveira,
183 participei e lavrei a presente Ata assinada pelos membros titulares presentes e/ou suplentes
184 representando.

Fortaleza - CE, 30 de agosto de 2024.

ADRIANO PINHEIRO DOS SANTOS
Membro Titular
Presidente do CEIPS

PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA
Membro Titular
Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev

DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO
Membro Titular
Servidor Vinculado ao SUPSEC

MÁRCIO QUEIROZ
Membro Titular
Representante da Sefaz

ANDRÉA DUARTE
Membro Suplente
Representante da Cearaprev

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social – CEIPS

36ª REUNIÃO ORDINÁRIA

PAUTA

1

Aprovação das atas da 35ª R.O. e 16ª R.E.

2

Desempenho da Carteira PREVID, referente ao 2º trimestre de 2024

3

Renovação e novas propostas de credenciamentos

4

Encaminhamentos e deliberações

1. Aprovação das atas da 35ª R.O. e 16ª R.E.

1. Aprovação das atas da 35ª R.O. 16ª R.E.

❑ 35ª Reunião Ordinária

- ✓ **Data:** 29.05.2024;
- ✓ **Deliberações:** Atas da 13ª, 14ª e 15ª Reuniões Extraordinárias; Relatório referente ao 1º trimestre de 2024; Proposta de alocação e Edital de Credenciamento. Todos os itens foram aprovados por unanimidade;
- ✓ **Assinaturas:** José Juarez, Paulo Sucupira, Adriano Pinheiro, Denílson de Oliveira e Takeshi Cardoso.

❑ 16ª Reunião Extraordinária

- ✓ **Data:** 25.06.2024
- ✓ **Deliberações:** Todos os membros votaram favoravelmente pela aplicação de R\$ 14.000.000,00 em dois fundos de vértices com vencimento em 15.08.2024, R\$ 7.000.000,00 no fundo do Banco do Brasil e R\$ 7.000.000,00 no fundo da Caixa Econômica;
- ✓ **Assinaturas:** Adriano Pinheiro, Paulo Sucupira, Denílson de Oliveira e Andrea Duarte.

2. Desempenho da Carteira PREVID Relatório Trimestral (abr-jun/2024)

Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
		Mês	Trim.	Ano		
Total	0,85	0,96	2,14	4,83	1.642.502.501,11	100,00

Posição: 28.06.2024 – R. F.

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Mês	Trim.	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,183500%)	4,16	0,74	0,74	0,74	16.805.751,87	1,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,537000%)		0,26	0,26	0,26	40.149.737,06	2,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,763300%)	0,38	0,83	2,46	5,60	44.603.815,94	2,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,634200%)	0,40	0,82	2,42	5,54	32.117.871,34	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,784900%)	0,40	0,83	2,46	5,62	32.630.384,40	1,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,886400%)	0,41	0,84	2,49	5,67	7.657.173,62	0,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,909200%)		0,84	2,49	5,68	87.355.565,26	5,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,927000%)	0,41	0,85	2,50	5,69	13.085.537,53	0,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,216000%)	0,42	0,87	2,56	5,83	2.773.541,71	0,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840	6,04	-2,01	-3,15	-4,89	46.412.018,72	2,83

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	
			Mês	Trim.	Ano			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,347000%)	0,45	0,80	2,35	5,40	8.922.740,52	0,54	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,897300%)	R\$ 254.839.142,63 15,51%	2,90	0,84	2,49	2,54	123.049.185,53	7,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,900200%)		0,53	0,84	2,49	5,67	131.789.957,10	8,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,674000%)	2,87	0,83	2,43	5,56	22.969.401,99	1,40	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860	8,00	-3,46	-5,82	-8,49	23.052.633,73	1,40	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,442000%)	0,63	0,81	2,38	5,45	20.081.547,55	1,22	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,599600%)	0,63	0,82	2,42	5,52	93.428.199,32	5,69	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,788000%)	0,64	0,83	2,46	5,62	77.271.996,01	4,70	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,926400%)	R\$ 410.841.588,35 25,01%	0,65	0,85	2,49	5,68	18.494.966,87	1,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,949840%)		0,65	0,85	2,50	5,70	75.508.451,76	4,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,959200%)	0,65	0,85	2,50	5,70	88.715.339,74	5,40	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,986700%)	0,65	0,85	2,51	5,71	30.929.967,82	1,88	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (6,225100%)	0,66	0,87	2,57	5,83	6.411.119,28	0,39	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,73	0,60	1,99	4,66	1.044.216.904,67	63,57	

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Posição: 28.06.2024 – R. F. – Cont.

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Mês	Trim.	Ano				
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,87	0,14	0,14	0,14	7.009.791,94	0,43	3.477.615.018,87	0,20
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,87	1,16	2,86	5,73	13.310.213,57	0,81	3.697.064.132,53	0,36
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,87	1,16	2,86	5,72	219.506.201,48	13,36	4.038.072.337,63	5,44
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	0,87	0,14	0,14	0,14	7.009.796,09	0,43	2.338.477.136,69	0,30
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,90	-0,72	-1,08	-0,83	30.976.908,85	1,89	234.266.612,03	13,22
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,35	0,61	1,97	4,48	22.786.136,91	1,39	7.877.165.450,51	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,51	-0,03	-0,49	0,81	0,00	0,00	963.696.117,89	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,50	0,00	0,08	1,69	0,00	0,00	1.975.307.878,59	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,93	0,86	2,06	4,46	300.599.048,84	18,30		

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Posição: 28.06.2024 – R. F. – Cont.

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Mês	Trim.	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,06	0,21	0,39	1,47	0,00	0,00	5.048.562.747,13	0,00
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,11	0,83	2,69	5,69	110.801.114,70	6,75	11.692.368.410,92	0,95
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,06	0,77	2,49	5,16	336.601,90	0,02	21.109.620.185,44	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,10	0,83	2,66	5,59	111.137.716,60	6,77		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Mês	Trim.	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	3,16	0,93	1,80	1,80	40.718.068,12	2,48		
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	1,80	0,32	0,32	0,32	40.128.241,49	2,44		
Sub-total Artigo 7º IV			2,65	0,63	1,49	1,49	80.846.309,61	4,92		
Renda Fixa			0,66	0,68	2,05	4,64	1.536.799.979,72	93,56		

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Posição: 28.06.2024 – R.V. e I.E.

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Mês	Trim.	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11,03	3,95	5,15	5,15	21.030.464,01	1,28	1.472.785.019,27	1,43
BB	BB	BB AÇÕES CONSUMO FIC	20,53	0,70	-7,60	-14,08	10.418.439,47	0,63	79.365.594,47	13,13
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,63	1,09	-7,70	-7,80	18.439.337,26	1,12	723.051.001,32	2,55
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,31	-0,44	-11,33	-15,12	6.562.749,00	0,40	604.053.530,94	1,09
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI DIVIDENDOS VIP ACOES	11,95	1,75	-0,44	-0,44	14.934.210,40	0,91	224.279.543,31	6,66
Sub-total Artigo 8º I			18,33	1,85	-3,08	-9,02	71.385.200,14	4,35		
Renda Variável			18,33	1,85	-3,08	-9,02	71.385.200,14	4,35		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Mês	Trim.	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,96	12,73	21,34	39,52	34.317.321,25	2,09	2.736.870.167,13	1,25
Sub-total Artigo 9º III			13,96	12,73	21,34	39,52	34.317.321,25	2,09		
Investimentos no Exterior			13,96	12,73	21,34	39,52	34.317.321,25	2,09		

Composição da Carteira do PREVID no 2º Trimestre – 2024

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDO (em Reais)			
	D 0	ABR	MAI	JUN
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	901.067.622,74	914.523.311,57	910.166.406,26	974.752.252,22
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	75.742.751,70	70.136.754,58	71.243.045,40	69.464.652,45
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF *	21.114,33	92.325.045,23	67.222.376,73	22.786.136,91
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	25.000.000,00	26.330.093,13	26.483.304,01	-
FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP	25.000.000,00	26.509.752,86	26.677.247,05	-
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	160.399.411,08	215.085.993,85	216.990.449,50	219.506.201,48
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF *	40.000.000,00	30.774.644,82	31.200.543,42	30.976.908,85
FI CAIXA BRASIL 2024 X TP RF	7.000.000,00	-	-	7.009.796,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2024 FI	7.000.000,00	-	-	7.009.791,94
BB PREVIDENCIÁRIO XXI FI	12.003.778,42	13.042.051,18	13.157.582,56	13.310.213,57
BTG PACTUAL TESOURO SELIC*	22.000.000,00	4.565.478,22	17.027.276,87	336.601,90
BRASESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM*	104.548.163,97	56.282.195,51	56.777.678,03	110.801.114,70
LF - BPAC - BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	40.000.000,00	-	40.341.154,95	40.718.068,12
LF - BPAC - BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	40.000.000,00	-	-	40.128.241,49
BB AÇÕES CONSUMO FIC	20.160.122,00	10.591.726,72	10.346.370,94	10.418.439,47
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	20.000.000,00	18.762.056,55	18.239.854,90	18.439.337,26
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	20.000.000,00	19.262.723,99	20.232.296,98	21.030.464,01
SANTANDER FIC FI DIVIDENDOS VIP AÇÕES	15.000.000,00	14.946.131,18	14.677.136,93	14.934.210,40
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	8.000.000,00	6.821.713,47	6.592.001,21	6.562.749,00
CAIXA INST. BDR I	24.000.000,00	28.509.002,81	30.441.388,00	34.317.321,25
TOTAL	-	1.548.468.675,67	1.577.816.113,74	1.642.502.501,11

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Alocação por Estratégia – 28.06.2024

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA

FI CAIXA BRASIL 2024 IV

FI CAIXA BRASIL 2030 III

BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM

BTG PACTUAL TESOIRO SELIC REF DI

TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO

LF NA CURVA

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

SANTANDER FIC FI DIVIDENDOS VIP AÇÕES

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2024 FI

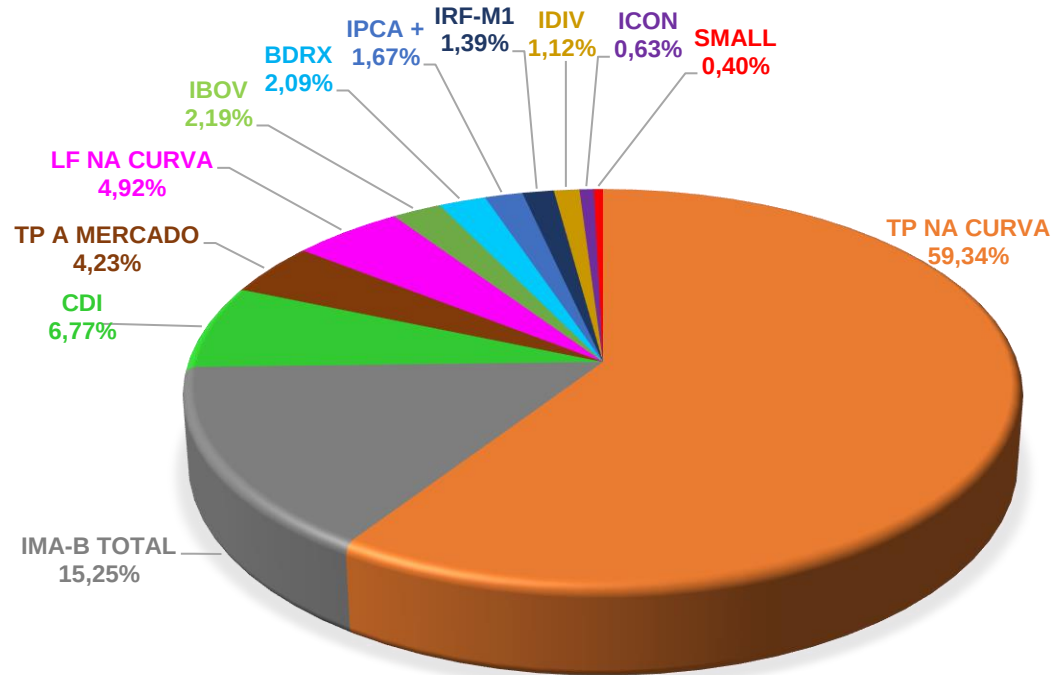
FI CAIXA BRASIL 2024 X TP RF

FI CAIXA BRASIL IRF-M 1

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI

BB AÇÕES CONSUMO

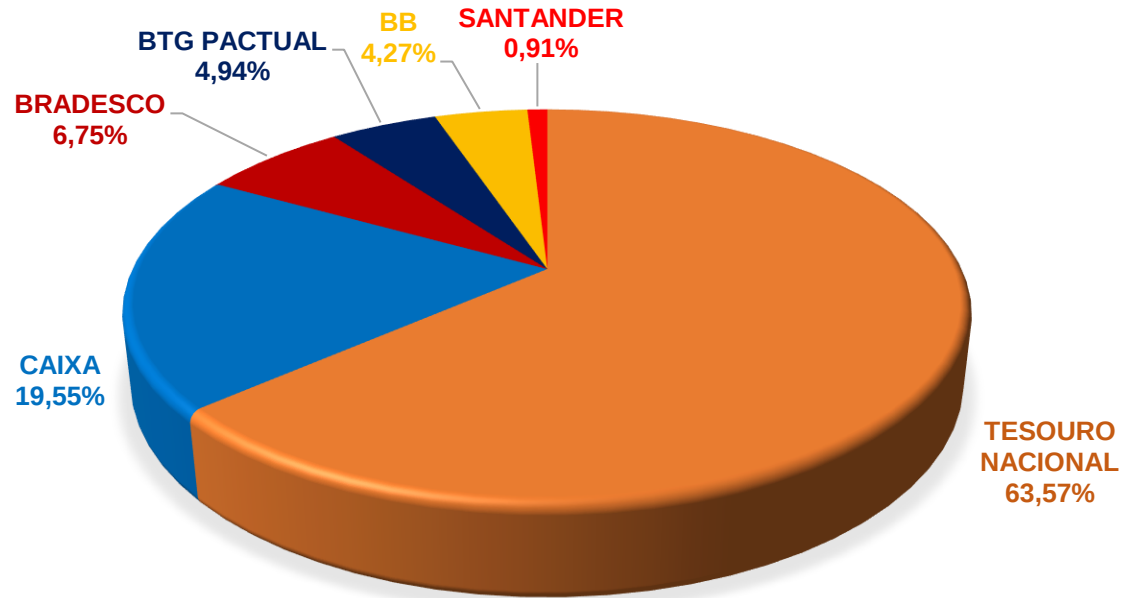
FIA CAIXA SMALL CAPS



Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Alocação por Gestor - 28.06.2024



Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Aderência à Política Anual de Investimentos – Posição 28.06.2024

SEGMENTO	ENQUADRAMENTO LEGAL (Resolução CMN nº 4.963/2021)	LIMITES DE APLICAÇÃO DEFINIDOS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		ALOCÇÃO ALVO	ALOCÇÃO ATUAL
		Mínimo	Máximo		
Renda Fixa	Títulos do Tesouro Nacional (SELIC) - Art. 7º, I, "a"	0,00%	100,00%	59,15%	63,57%
Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"	0,00%	100,00%	12,77%	18,30%
Renda Fixa	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	0,00%	60,00%	7,00%	6,77%
Renda Fixa	Ativos Financeiros de RF - Emissão de Inst. Financeira - Art. 7º, IV	0,00%	20,00%	5,00%	4,92%
Renda Fixa	Renda Fixa - Crédito Privado - Art. 7º, V, "b"	0,00%	5,00%	2,00%	0,00%
TOTAL RENDA FIXA				85,92%	93,56%
Renda Variável	Fundo de Ações - Art. 8º, I	0,00%	30,00%	5,08%	4,35%
Inv. Exterior	Fundos de Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	0,00%	10,00%	2,00%	2,09%
Estruturados	Fundos Multimercados - Art. 10, I	0,00%	10,00%	2,00%	0,00%
Consignado	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	0,00%	5,00%	5,00%	0,00%
TOTAL GERAL				100,00%	100,00%

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Rentabilidade versus Meta Atuarial da Carteira do PREVID – 2024

PERÍODO	META ATUARIAL (IPCA + 4,94% a.a.)	RENTABILIDADE PREVID	ATINGIMENTO DA META ATUARIAL
01/2024	0,84%	0,77%	91,23%
02/2024	1,20%	0,96%	80,00%
03/2024	0,54%	0,88%	161,76%
1º Trimestre	2,61%	2,63%	100,90%
04/2024	0,80%	0,21%	26,25%
05/2024	0,86%	0,97%	112,21%
06/2024	0,59%	0,96%	161,86%
2º Trimestre	2,27%	2,14%	94,55%
1º Semestre	4,94%	4,83%	97,77%
Ano	4,94%	4,83%	97,77%

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Rentabilidade e Indicadores da Carteira do PREVID – 2024

Descrição	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acumulado no Ano
Rentabilidade da Carteira - PREVID	0,77%	0,96%	0,88%	0,21%	0,97%	0,96%	4,83%
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	2,48%
Meta Atuarial (IPCA + 4,94% a.a.)	0,84%	1,20%	0,54%	0,80%	0,86%	0,59%	4,94%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	5,22%
Rent. Carteira - PREVID (Real)	0,35%	0,13%	0,72%	-0,17%	0,51%	0,75%	2,29%
Atingimento da Meta (IPCA + 4,94% a.a.)	91,67%	80,00%	162,96%	26,25%	112,79%	162,71%	97,77%
Atingimento do IPCA	183,33%	115,66%	550,00%	55,26%	210,87%	457,14%	194,45%
Atingimento do CDI	79,38%	120,00%	106,02%	23,60%	116,87%	121,52%	92,53%

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Rentabilidade Acumulada da Carteira do PREVID

Ano	Meta Atuarial ¹	Rentabilidade e da Carteira do PREVID	Atingimento da Meta Atuarial
2014	8,81%	8,67%	98,41%
2015	16,28%	13,88%	85,26%
2016	11,07%	13,21%	119,30%
2017	7,58%	11,58%	152,80%
2018	8,15%	10,37%	127,20%
2019	8,74%	10,96%	125,38%
2020	8,42%	6,31%	74,85%
2021	12,25%	2,05%	16,71%
2022	10,01%	6,61%	66,09%
2023	8,74%	12,06%	137,98%
2024 ²	4,94%	4,83%	97,77%
Acumulado	171,66%	160,11%	93,27%

Notas:

(1) Meta Atuarial definida na Política Anual de Investimentos do SUPSEC/PREVID:

De **2014 a 2015**: variação do INPC + 4,50% a.a.; De **2016 a 2017**: variação do IPCA + 4,50% a.a.; De **2018 a 2019**: variação do IPCA + 4,25% a.a.; **2020**: variação do IPCA + 3,75% a.a.; **2021**: variação do IPCA + 2,00% a.a.; **2022**: variação do IPCA + 4,00% a.a.; **2023**: variação do IPCA + 4,00% a.a.

(2) **2024**: variação do IPCA + 4,94% a.a. (Atualizada até junho)

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

Rendimento das Carteiras – 2024

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Trimestre (R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,60 76,31	4,66 89,29	1,99 78,79	4,66 89,29	9,24 79,06	19.587.514,25	41.720.007,10
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,86 108,91	4,46 85,51	2,06 81,26	4,46 85,51	10,15 86,78	7.694.040,88	18.119.199,50
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,83 105,53	5,59 107,10	2,66 105,32	5,59 107,10	12,56 107,45	2.061.420,37	4.205.955,36
Artigo 7º IV % do CDI	0,63 79,76	1,49 96,14				846.309,61	846.309,61
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,85 0,37	-9,02 -1,36	-3,08 0,20	-9,02 -1,36	-8,93 -13,85	-2.269.520,49	-3.471.657,56
Artigo 9º III % do CDI	12,73 1.615,12	39,52 756,84	21,34 843,39	39,52 756,84	52,18 446,26	6.035.066,02	9.719.990,65
CEARÁ - PREVID (Total)						33.954.830,64	71.139.804,66

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Trimestre (R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,61 77,18	4,48 85,89	1,97 77,69	4,48 85,89	10,79 92,31	4.981.880,20	12.477.819,17
CEARÁ - FUNAPREV (Total)						4.981.880,20	12.477.819,17

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Trimestre (R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,61 77,18	4,48 85,89	1,97 77,69	4,48 85,89	10,79 92,31	2.410.121,59	5.425.300,42
CEARÁ - PREVMILITAR (Total)						2.410.121,59	5.425.300,42
CEARÁ - CONSOLIDADO (Total)						41.346.832,45	89.042.924,25

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Análise de Risco

- **Value at Risk (VaR)** é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.
- Essa técnica visa quantificar o *risco de mercado*, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 5.494.799,59

Value-At-Risk: 0,33%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,62	0,18	5,00	0,11	-0,19	0,67	1.536.799.979,72	93,56
Artigo 8º	9,28	5,21	20,00	0,20	0,11	1,85	71.385.200,14	4,35
Artigo 9º	17,32	6,46	20,00	0,03	0,69	12,73	34.317.321,25	2,09
CEARÁ - PREVID		0,33		0,33			1.642.502.501,11	100,00

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,183500%)	0,28	0,27	-0,00	0,29	0,27	0,86	16.805.751,87	1,02
NTN-B 150527 (6,537000%)	0,32	0,27	-0,00	0,29	0,32	0,89	40.149.737,06	2,44
NTN-B 150832 (5,763300%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,26	0,83	44.603.815,94	2,72
NTN-B 150535 (5,634200%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,20	0,82	32.117.871,34	1,96
NTN-B 150535 (5,784900%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,27	0,83	32.630.384,40	1,99
NTN-B 150535 (5,886400%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,32	0,84	7.657.173,62	0,47
NTN-B 150535 (5,909200%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,33	0,84	87.355.565,26	5,32
NTN-B 150535 (5,927000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,34	0,85	13.085.537,53	0,80
NTN-B 150535 (6,216000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,46	0,87	2.773.541,71	0,17
NTN-B 150840	6,45	3,05	0,05	3,03	-0,43	-2,01	46.412.018,72	2,83
NTN-B 150840 (5,347000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,08	0,80	8.922.740,52	0,54
NTN-B 150545 (5,897300%)	0,17	0,10	0,00	0,13	0,32	0,84	123.049.185,53	7,49
NTN-B 150545 (5,900200%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,32	0,84	131.789.957,10	8,02
NTN-B 150850 (5,674000%)	0,17	0,08	0,00	0,12	0,22	0,83	22.969.401,99	1,40
NTN-B 150860	8,18	3,65	0,03	3,64	-0,52	-3,46	23.052.633,73	1,40
NTN-B 150860 (5,442000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,12	0,81	20.081.547,55	1,22
NTN-B 150860 (5,599600%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,19	0,82	93.428.199,32	5,69
NTN-B 150860 (5,788000%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,27	0,83	77.271.996,01	4,70
NTN-B 150860 (5,926400%)	0,17	0,09	0,00	0,12	0,34	0,85	18.494.966,87	1,13
NTN-B 150860 (5,949840%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,35	0,85	75.508.451,76	4,60
NTN-B 150860 (5,959200%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,35	0,85	88.715.339,74	5,40
NTN-B 150860 (5,986700%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,36	0,85	30.929.967,82	1,88
NTN-B 150860 (6,225100%)	0,17	0,07	0,00	0,12	0,47	0,87	6.411.119,28	0,39
Sub-total	0,50	0,23	0,09		-0,37	0,60	1.044.216.904,67	63,57

Análise de Risco - Cont.

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,02	0,31	0,00	0,33	0,37	1,17	7.009.791,94	0,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,02	0,31	0,00	0,33	0,37	1,16	13.310.213,57	0,81
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,31	0,01	2,17	0,37	1,16	219.506.201,48	13,36
FI CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	1,01	0,31	0,00	0,33	0,37	1,17	7.009.796,09	0,43
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	4,11	2,01	0,02	0,63	-0,37	-0,72	30.976.908,85	1,89
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,52	0,23	0,00	0,02	-0,35	0,61	22.786.136,91	1,39
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,03	NaN	0,00	NaN	-0,31	-0,75	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,60	NaN	0,00	NaN	-0,31	-0,32	0,00	0,00
Sub-total	0,83	0,34	0,03		0,08	0,86	300.599.048,84	18,30

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	NaN	0,00	NaN	-5,87	0,71	0,00	0,00
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,04	-0,00	0,04	0,98	0,83	110.801.114,70	6,75
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,01	0,01	0,00	0,01	-1,67	0,77	336.601,90	0,02
Sub-total	0,04	0,04	-0,00		0,98	0,83	111.137.716,60	6,77

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	3,30	0,37	-0,00	0,39	0,04	0,93	40.718.068,12	2,48
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	1,80	0,82	-0,01	0,82	0,00	0,32	40.128.241,49	2,44
Sub-total	2,22	0,45	-0,01		-0,07	0,63	80.846.309,61	4,92

2. Relatório Trimestral dos Investimentos

Análise de Risco – Cont.

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,21%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	6,93	4,90	0,04	6,97	0,46	3,95	21.030.464,01	1,28
BB AÇÕES CONSUMO FIC	20,07	8,76	0,04	0,24	-0,00	0,70	10.418.439,47	0,63
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,54	6,61	0,05	3,93	0,02	1,09	18.439.337,26	1,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,06	9,49	0,03	0,15	-0,06	-0,44	6.562.749,00	0,40
SANTANDER FIC FI DIVIDENDOS VIP ACOES	11,37	5,39	0,03	2,62	0,08	1,75	14.934.210,40	0,91
Sub-total	9,28	5,21	0,20		0,11	1,85	71.385.200,14	4,35

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,46%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,32	6,46	0,03	0,94	0,69	12,73	34.317.321,25	2,09
Sub-total	17,32	6,46	0,03		0,69	12,73	34.317.321,25	2,09

Fonte: Dginv e LDB Consultoria.

3. Credenciamentos

3. Renovação credenciamento Santander

- ❑ **Renovação do Credenciamento da Instituição Financeira**
 - ✓ BANCO SANTANDER S.A (ADMINISTRADOR)
 - ✓ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA (GESTOR)
 - ✓ BANCO SANTANDER S.A (DISTRIBUIDOR)

- ❑ **Renovação do Credenciamento dos Fundos de Investimento**
 - a) Fundos de Renda Fixa
 - b) Fundos de Renda Variável
 - c) Fundos Estruturados

Regulamentações: Res. CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento

3. Renovação credenciamento Bradesco

- ❑ **Renovação do Credenciamento da Instituição Financeira**
 - ✓ BANCO BRADESCO S.A e BEM DTVM S.A (ADMINISTRADOR)
 - ✓ BANCO BRADESCO S.A (GESTOR)
 - ✓ BANCO BRADESCO S.A (DISTRIBUIDOR)

- ❑ **Renovação do Credenciamento dos Fundos de Investimento**
 - a) Fundos de Renda Fixa
 - b) Fundos de Renda Variável
 - c) Fundos Estruturados

Regulamentações: Res. CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento

3. Credenciamento 4UM

Solicitação para: Gestor, Distribuidor e Fundos.

3.2. GESTORES DE FI QUE NÃO CUMPREM RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 E PORTARIA MTP Nº 1.467/2022

Item	Descrição	Atende
3.1	Requerimento para Credenciamento (Anexo I)	Sim
3.2	Ato declaratório da CVM	Sim
3.3	Ato de registro ou autorização do BACEN	Sim
3.4	Certidão Conjunta Negativa de Débitos Federais	Sim
3.5	Certidões negativas de débitos tributários municipais/estaduais	Sim
3.6	Certidão de regularidade do FGTS	Sim
3.7	Ato Constitutivo atualizado	Sim
3.8	Documentos comprobatórios da capacidade jurídica	Sim
3.9	Relação dos fundos de investimento ofertados	Sim
3.10	Relação dos principais contatos com o RPPS	Sim
3.11	Questionário Padrão Due Diligence da ANBIMA	Sim
3.12	Prova de adesão ao Código de Ética da ANBIMA	Sim
3.13	Declaração de gestor que não cumpre o previsto no artigo 21, § 2º, I, da Resolução CMN nº 4.963/2021 e artigo 107, inciso II da Portaria MTP nº 1.467/2022 (Anexo III)	Sim
3.14	Declaração de classificação de risco	Sim
3.15	Balanco Patrimonial e demonstrações contábeis	Sim
3.16	Certidão Negativa de falência, concordata ou recuperação judicial	Sim
3.17	Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT)	Sim
3.18	Termo de Credenciamento de gestor	Sim

Regulamentações: Res. CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento

3.3. DISTRIBUIDOR DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO/AGENTE AUTÔNOMO

Item	Descrição	Atende
3.1	Requerimento para Credenciamento (Anexo I)	Sim
3.2	Ato declaratório da CVM	Sim
3.3	Ato de registro ou autorização do BACEN	Sim
3.4	Certidão Conjunta Negativa de Débitos Federais	Sim
3.5	Certidões negativas de débitos tributários municipais/estaduais	Sim
3.6	Certidão de regularidade do FGTS	Sim
3.7	Ato Constitutivo atualizado	Sim
3.8	Documentos comprobatórios da capacidade jurídica	Sim
3.9	Relação dos principais contatos com o RPPS	Sim
3.10	Contrato de prestação de serviços	Sim
3.11	Questionário ANBIMA <i>Due Diligence</i>	Sim
3.12	Balanço Patrimonial e demonstrações contábeis	Sim
3.13	Declaração de penalidades pela CVM	Sim
3.14	Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT)	Sim
3.15	Termo de Credenciamento	Sim

3.7. FUNDOS DE INVESTIMENTO

Item	Descrição	Atende
3.1	Requerimento para Credenciamento (Anexo I)	Sim
3.2	Regulamento do fundo	Sim
3.3	Lâmina de informações do fundo	Sim
3.4	Relatório histórico de desempenho	Sim
3.5	Certidão Conjunta Negativa de Débitos Federais	Sim
3.6	Certidões negativas de débitos tributários municipais/estaduais	Sim
3.7	Certidão de regularidade do FGTS	Sim
3.8	Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT)	Sim
3.9	Ato Constitutivo atualizado	Sim
3.10	Documentos comprobatórios da capacidade jurídica	Sim
3.11	Termo de Credenciamento	Sim

Regulamentações: Res. CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Edital de Credenciamento

CRÉDITO

4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

R\$ 206.271.007,70

Patrimônio Líquido Atual

6,0%

Rentabilidade no ano

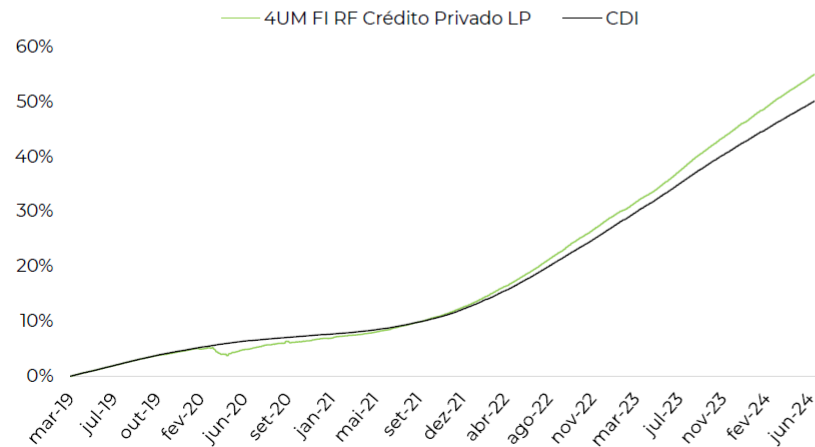
R\$ 173.879.834,48

Patrimônio Líquido Médio 12m

0,1%

Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 28/06/2024

Retorno	4UM Crédito	CDI	% do CDI
No mês	0,9%	0,8%	113,6%
No ano	6,0%	5,2%	114,6%
12 Meses	13,6%	11,8%	115,5%
24 Meses	29,9%	26,9%	111,1%
36 Meses	42,6%	37,8%	112,5%
Desde o início	55,0%	50,1%	109,7%

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

- ✓ Taxa de administração zero (0,00%), mostrando alinhamento com os cotistas;
- ✓ Cobrança de performance apenas quando a rentabilidade exceder 104% do CDI;
- ✓ Resgate em D+20, promovendo segurança para os cotistas quanto a melhor execução no planejamento da liquidez;
- ✓ Investimento em estratégias diversificadas (e.g. Debêntures, LF, Termo) para redução de concentração de riscos;
- ✓ Ativos de baixo risco de crédito. Atualmente todos os ativos investidos possuem rating de crédito A ou superior ou garantia pelo Fundo Garantidor de Crédito; e
- ✓ Risco da tese: Aumento na taxa de precificação dos títulos investidos (MTM), representando rentabilidade baixas no curto prazo.

AÇÕES DIVIDENDOS

4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA

R\$ 292.804.602,94

Patrimônio Líquido Atual

-5,3%

Rentabilidade no ano

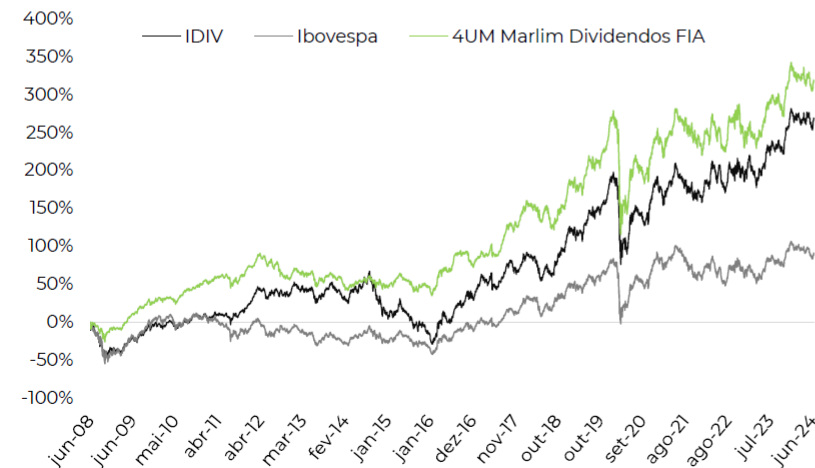
R\$ 256.096.506,96

Patrimônio Líquido Médio 12m

11,3%

Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 28/06/2024; Início do fundo: 30/06/2008; Filtro: Todos os fundos classificados como Ações Dividendos. Com exceção dos fundos exclusivos e masters; Patrimônio Líquido: Superior a R\$10 milhões; N° de cotistas: > 10.¹ Desde o início.

Retorno

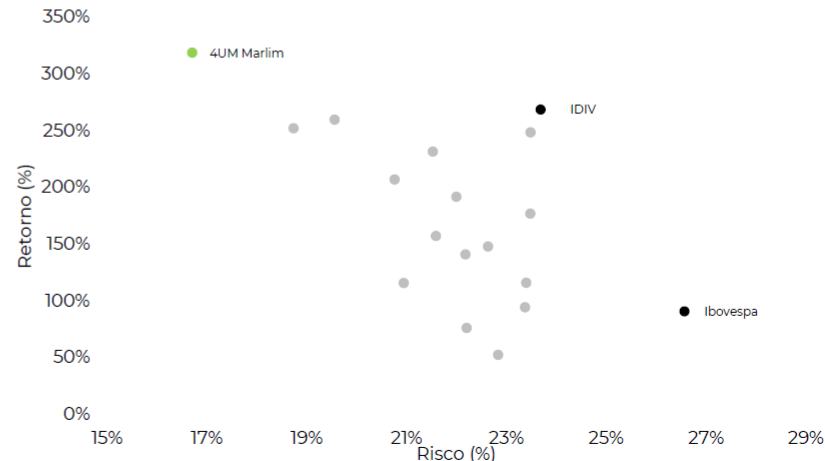
4UM Dividendos

Ibovespa

IDIV

No mês	1,5%	1,5%	2,0%
No ano	-5,3%	-7,7%	-3,4%
12 Meses	10,0%	6,2%	13,5%
24 Meses	26,7%	23,2%	29,8%
36 Meses	13,2%	-2,8%	25,2%
Desde o início	318,4%	90,6%	268,3%

RISCO E RETORNO (DESDE O INÍCIO)



AÇÕES SMALL CAPS

4UM SMALL CAPS FIA

R\$ 373.717.983,82

Patrimônio Líquido Atual

-10,7%

Rentabilidade no ano

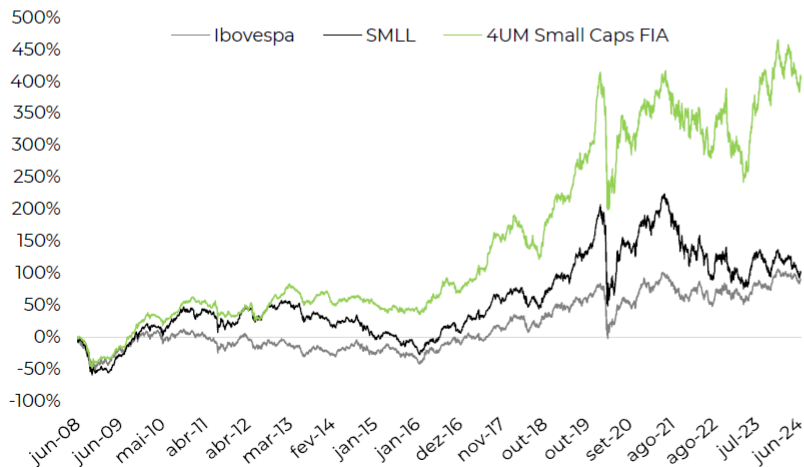
R\$ 331.116.962,67

Patrimônio Líquido Médio 12m

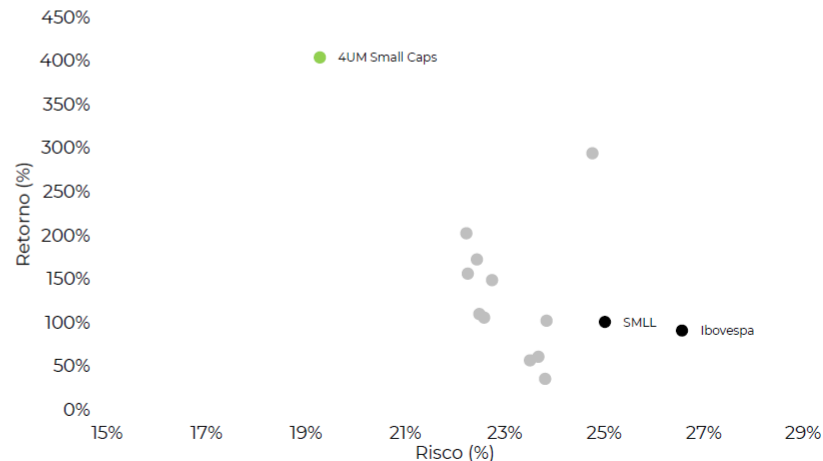
17,0%

Volatilidade Anualizada

PERFORMANCE (DESDE O INÍCIO)

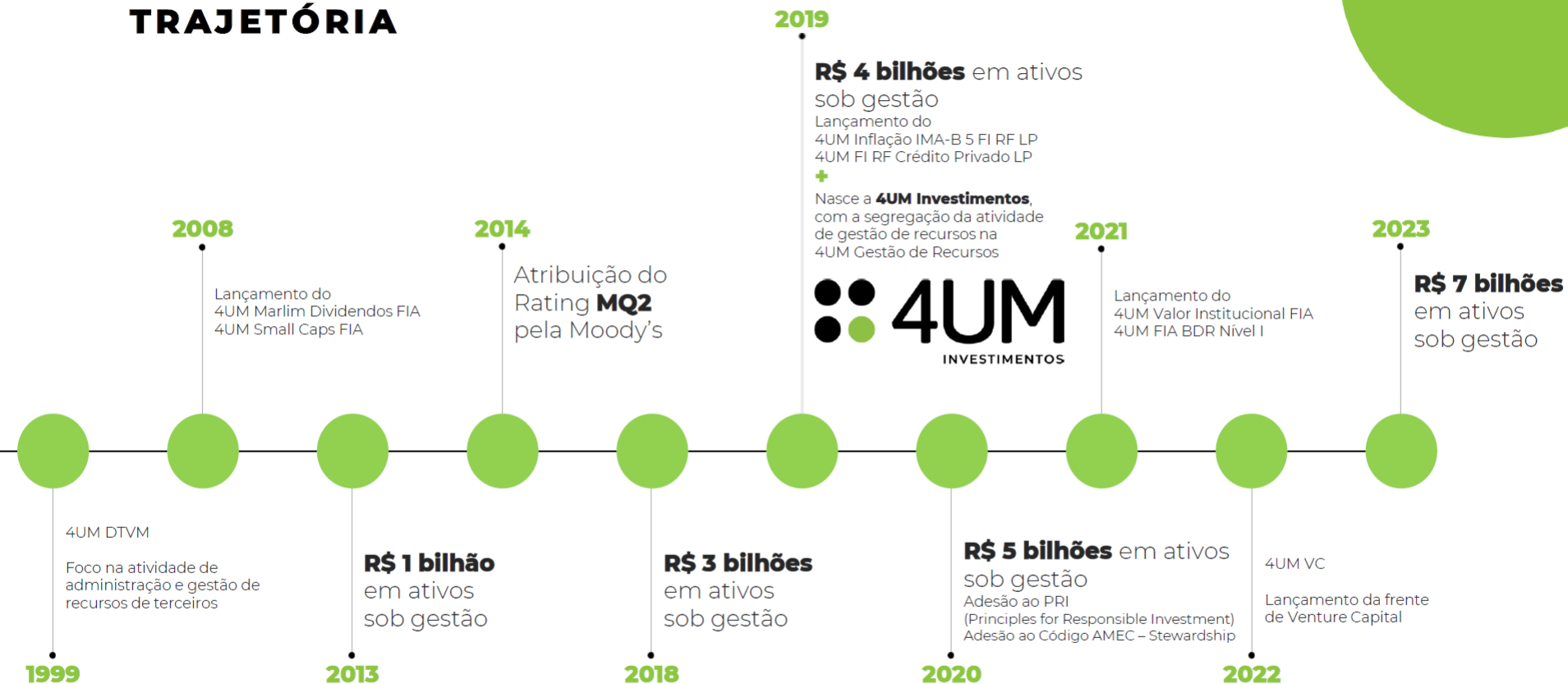


RISCO E RETORNO (DESDE O INÍCIO)



Data-base: 28/06/2024; Início do fundo: 30/06/2008; Filtro: Todos os fundos classificados como Ações Small Caps. Com exceção dos fundos exclusivos e masters; Patrimônio Líquido: Superior a R\$10 milhões; N° de cotistas: > 10; * Desde o Início.

TRAJETÓRIA



VISÃO GERAL

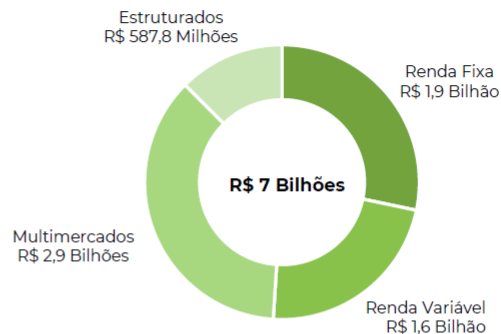
PRESEÇA

+100 clientes
Institucionais.

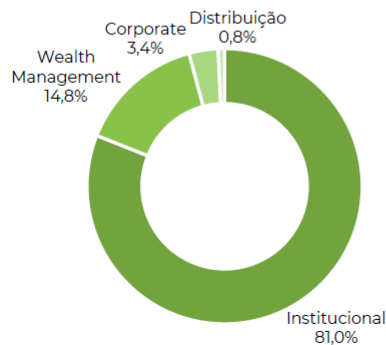
Presença
em mais de
17 Estados.



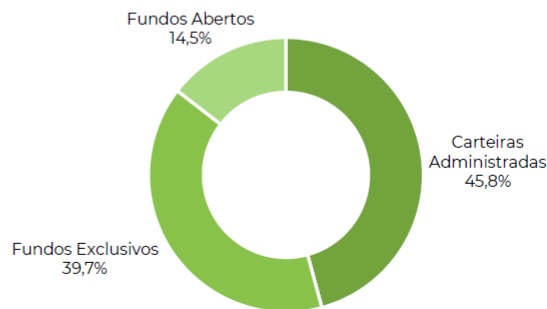
AUM



TIPO DE CLIENTE



VEÍCULOS DE INVESTIMENTO



NOSSOS PARCEIROS

EFPC, CORPORATE E SEGURADORAS



NOSSOS PARCEIROS

EFPC, CORPORATE E SEGURADORAS



NOSSOS PARCEIROS

RPPS E ASSOCIAÇÕES



NOSSOS PARCEIROS

RPPS E ASSOCIAÇÕES



Instituto de Previdência e Assistência dos
Servidores do Município de Vitória



ITAPREV
Instituto de Previdência do
Município de Itaipocica da Serra



NOSSOS PARCEIROS DISTRIBUIDORES



PREMIAÇÕES DESTAQUES

EXAME



4UM SMALL CAPS FIA
2020

Valor
ECONÔMICO

MELHORES FUNDOS
SMALL CAPS

4UM SMALL CAPS FIA
2017

**INVESTIDOR
INSTITUCIONAL**

CLASSIFICAÇÃO
EXCELENTE

**4UM FI RF CRÉDITO
PRIVADO LP**
2021 | 2022 | 2023 | 2024

**4UM MARLIM
DIVIDENDOS FIA**
2010 | 2011 | 2012 | 2018 |
2020 | 2022 | 2023 | 2024

4UM SMALL CAPS FIA
2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014
2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
2022 | 2023 | 2024

**4UM VALOR
INSTITUCIONAL FIA**
2022 | 2024

4UM FIA BDR NÍVEL I
2022

Valorinveste

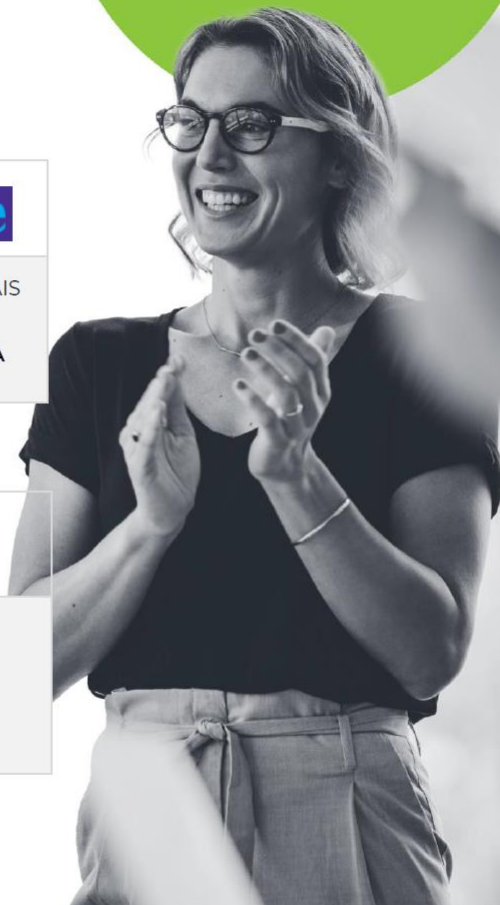
FUNDOS DE AÇÕES MAIS
RENTÁVEIS DE 2019

4UM SMALL CAPS FIA
2019

Dinheiro

MELHOR FUNDO
DIVIDENDOS

**4UM MARLIM
DIVIDENDOS FIA**
2017



4. Encaminhamentos e Deliberações

4. Encaminhamentos e Deliberações

I. Aprovação das atas da 35ª R.O. e 16ª R.E.;

II. Aprovação do relatório trimestral;

III. Aprovação da renovação e de novos credenciamentos.

SIGA

as redes sociais da Cearaprev

   /cearaprev

OBRIGADO

Paulo Sucupira - Diretor

Diretoria de Gestão de Investimentos - Dginv/Cearaprev

paulo.sucupira@cearaprev.ce.gov.br

(85) 3108-0149