

**ATA DA VIGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.**

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de novembro de dois mil e vinte e quatro às 14h00min (quatorze horas) reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, sito à Rua Senador Saraiva, 136 – Centro, nomeados pela Portaria nº 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME** (certificado pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV II); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV III); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I) e membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Participou na forma online o Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria Financeira. O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião: **1) CENÁRIO ECONÔMICO – a)** O pacote fiscal apresentado pelo governo federal gerou descontentamento no mercado, levando o Ibovespa a registrar uma queda de 2,40%, fechando em 124.610,41 pontos e perdendo o suporte de 125 mil pontos. O volume total de operações superou a média dos últimos dias, alcançando R\$ 27,7 bilhões, mas apenas 8 ações conseguiram terminar o dia no terreno positivo. A decepção do mercado em relação às medidas de corte de gastos foi um dos principais fatores que influenciaram essa movimentação negativa. A confusão decorrente da comunicação governamental, que anunciou simultaneamente a ampliação da faixa de isenção do Imposto de Renda para pessoas físicas — o que aumentaria os gastos do governo —, também contribuiu para a insatisfação. Apesar das expectativas de neutralidade fiscal, o detalhamento do plano de corte de gastos, estimado em aproximadamente R\$ 72 bilhões para os anos de 2025 e 2026, não convenceu o mercado, que acredita que a economia efetiva pode ser inferior ao previsto. Um dos principais desafios para a implementação do pacote é a necessidade de uma articulação política robusta do governo no Congresso, onde a base legislativa não é considerada estável. Historicamente, os congressistas costumam modificar ou desidratar projetos de contenção de gastos, o que pode resultar em perdas nas reduções financeiras esperadas. Adicionalmente, as medidas propostas são complexas e podem exigir mais tempo do que o inicialmente planejado para análise e aprovação. Também é relevante destacar que algumas reduções de gastos estão condicionadas a fatores que podem não se concretizar, como as revisões de benefícios sociais e os cortes em supersalários. No mercado cambial, o dólar atingiu um novo recorde histórico, encerrando o dia com alta de 1,29%, cotado a R\$ 5,989, após atingir uma máxima de R\$ 6,003. Essa desvalorização do real em relação ao dólar reflete um aumento na percepção de risco fiscal entre os investidores. Em relação aos juros futuros, os índices fecharam em alta, sustentados pela recepção negativa do pacote fiscal, o que manteve as taxas em níveis elevados. Alguns vencimentos alcançaram taxas superiores a 14% ao ano, com a precificação da Selic atingindo 14,75% no final da tarde. O mercado agora deposita suas expectativas em uma atuação firme do Banco Central para sustentar a âncora monetária, já que a âncora fiscal parece não oferecer a segurança necessária para o controle da inflação e dos riscos de dívida. Quanto ao calendário econômico, com o feriado nos Estados Unidos, os mercados americanos permaneceram fechados. Para hoje, os principais destaques domésticos incluem a divulgação da taxa de desemprego e do resultado fiscal do governo. No cenário internacional, será



divulgada a inflação ao consumidor na Zona do Euro para novembro, um indicador que poderá impactar as expectativas do mercado global. Fonte: R3 Investimentos. **b)** O cenário econômico atual apresenta preocupações significativas, com o dólar atingindo R\$ 6 e fechando a R\$ 5,98, uma alta de 1,29%. Essa escalada da moeda americana gerou um ambiente de ceticismo em relação ao pacote de contenção de gastos apresentado pelo governo. O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, reconheceu que o governo pode adotar novas medidas de ajuste fiscal para equilibrar as contas públicas. Durante declarações recentes, Haddad salientou que não existe uma "bala de prata" que possa solucionar os problemas fiscais do Brasil. Ele indicou a possibilidade de consultar novamente o presidente Lula para discutir a implementação de novas estratégias. As medidas propostas no pacote abrangem importantes áreas, como a correção no salário-mínimo, o Benefício de Prestação Continuada (BPC) e a previdência para militares, com um impacto fiscal previsto de R\$ 371 bilhões entre 2025 e 2030. Contudo, analistas destacam que essas iniciativas, embora contribuições valiosas, são insuficientes para resolver a crise fiscal do país, especialmente diante da isenção do Imposto de Renda para rendimentos de até R\$ 5 mil mensais. O pacote de cortes de gastos, anunciado na quarta-feira e detalhado pelos ministros da área econômica no dia seguinte, foi recebido com descrença por especialistas do mercado. Avaliações indicam que essas propostas podem não ser suficientes para mitigar a elevação da dívida pública brasileira. Os economistas observam que as expectativas de retorno financeiro do pacote são baixas e que os benefícios estão concentrados no longo prazo. Alberto Ramos, diretor de pesquisa macroeconômica para a América Latina do Goldman Sachs, descreveu o pacote como "decepcionante e excessivamente disperso". Bruno Funchal, ex-secretário especial do Tesouro e atual CEO da Bradesco Asset, compartilhou a percepção de que o pacote está na direção correta, mas deve atingir apenas cerca de R\$ 40 bilhões até 2026, em vez dos R\$ 70 bilhões previstos. O aumento do dólar afeta diretamente os mercados. Com uma alta de 1,29%, a moeda cravou um novo recorde histórico, enquanto o Ibovespa, principal indicador da Bolsa brasileira, caiu 2,4%, terminando o dia em 124,6 mil pontos. Adauto Lima, economista-chefe da Western Asset, apontou que o governo perdeu uma oportunidade crucial de enviar uma mensagem positiva ao mercado, especialmente em um contexto global de incertezas. Armando Castelar, pesquisador associado do Ibre/FGV, corroborou a avaliação negativa em relação ao pacote fiscal, indicando que o ambiente pode se deteriorar ainda mais, afetando os ativos brasileiros e complicando a atuação do Banco Central, que já enfrenta desafios com os preços em alta. Ele prevê que o mercado possa precificar uma taxa Selic de 14,5% até o final do ano que vem, num cenário onde a taxa básica atual é de 11,25%. Em busca de alavancar o processo legislativo, o governo está mapeando projetos que já estão em trâmite no Congresso, na tentativa de compactar essas iniciativas e aprovar medidas ainda em 2024. Assim, o governo busca otimizar seu tempo e exaurir possibilidades para mitigar a crise fiscal atual. ALVARO GRIBEL, DANIEL WETERMAN, LUIZ GUILHERME GERBELLI/BRASÍLIA; ALINE BRONZATI/Correspondente NOVA YORK; RENATA PEDINI/SÃO PAULO. O Estadão S. Paulo – Economia&Negócios (B1), sexta-feira, 29 de novembro de 2024. **2) POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2025 E LDB CONSULTORIA FINANCEIRA** - Foi solicitado a participação da LDB Consultoria Financeira para auxílio na elaboração da minuta da Política de Investimentos para o exercício de 2025. O Sr. Marcos Almeida, relatou para os membros do Comitê de Investimentos que o estudo ALM está em fase de finalização, razão pela qual seria analisado nesta reunião todo o cenário macroeconômico atual e projetado, bem como, os demais dados apurados no estudo. Assim, se colocou à disposição para contribuir na definição dos limites de alocação objetivo para a PI de 2025. Antes percorreu sobre a carteira do Instituto hoje, em consonância com a PI estabelecida para o ano corrente de 2024. Explanou que o

cenário econômico da época projetava queda da SELIC, por isso, a ALM de 2024 sugeria mais alocações em fundos ativos, como: IMA, IMA-B, IMA-B5, Ações, Exterior e Multimercados. Com a mudança de cenário, ocorrida pelas eleições nos E.U.A., pela Guerra entre Israel-Hamas, Guerra entre Rússia e Ucrânia, além de outros fatos econômicos, houve a necessidade de realizar mudanças nas alocações definidas. Fato que o Sr. Marcos Almeida citou ter sido realizado corretamente pelo Comitê de Investimentos, pois, no acompanhamento sistemático dos fundos, alinhado com os acontecimentos no âmbito econômico, social e político, observou que projeção do mercado nacional e global era outro, portanto, atuou de forma a resgatar total ou parcialmente, dos fundos que não entregariam rentabilidade satisfatória, e alocando em outros produtos, como o CDI, além da aquisição de mais Títulos Públicos Federais, pois, a SELIC voltara a subir e tem um projetado de 12,25% para o próximo ano. Relatou que embora não totalmente alinhados com a P.I. de 2024, o Comitê foi ativo em reprogramar a rota e fazer modificações na carteira, priorizando a busca de melhor performance com menos volatilidade, para o cumprimento de meta, no caso IPCA+5,16%, minimizando perdas em rentabilidade, uma vez que o cenário é outro. O membro do Comitê de Investimentos, Sr. João Henrique de Paula Consentino, pediu a palavra questionando, no caso de tomada de decisão quanto a compra de títulos se seria mais prudente para datas mais próximas ou mais longas, ainda que engessando a carteira por um período maior, porém com taxas melhores, e também, se a compra de forma fracionada entre os diversos anos estaria correta? O representante da LDB, disse que não existe essa questão de certo ou errado. Entende que o IPSJBV está com sua carteira bem alocada e a ação do Comitê em comprar títulos públicos acima da meta e na curva, de forma distribuída nos anos disponíveis, foi bem equilibrada. Reduzindo a aplicação em fundos de investimentos e voltando para os títulos do tesouro direto, deixamos de ter as despesas com taxa de administração e de performance. Durante reunião, foi questionada a meta estipulada para 2025. Os membros lembraram que, conforme discutido no encontro de 30/09, para decidir a taxa, considerou-se a projeção da empresa contratada ETAA – Escritório de Avaliação Atuarial, que seguiu o estipulado pela Portaria MPS nº 1.499 de 28 de maio de 2024, que modificou o anexo VII da Portaria MTP nº 1.467 de 02 de junho de 2022. Onde para o IPSJBV, as condições são as seguintes: para o Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário), a duração do passivo foi determinada em 17,64 anos, com uma taxa parâmetro de 4,95% ao ano; para o Fundo de Repartição (Plano Financeiro), a duração do passivo foi definida em 11,69 anos, com uma taxa parâmetro equivalente a 4,76% ao ano. Retomando os debates na 19ª reunião ordinária, chegou-se a um consenso deliberando pela manutenção da meta de 5,16% para 2025, a mesma aplicada em 2024. O Comitê ressaltou que a taxa estabelecida tem impacto na provisão matemática do cálculo atuarial e destacou que as atuais incertezas do mercado financeiro estão dificultando o alcance da meta atuarial deste exercício. No entanto, acredita-se que seja possível atingir essa meta novamente em 2025, mantendo um crescimento patrimonial aceitável para a sustentabilidade do plano previdenciário. O próximo passo foi a decisão pela alocação objetivo para 2025, neste momento, houve a participação de todos, tanto com auxílio dos esclarecimentos do Sr. Marcos Almeida da LDB Consultoria, quanto das sugestões dos membros do Comitê na indicação de porcentagens alvo nos segmentos em que a autarquia tem recursos alocados. Assim de forma conjunta estabeleceu-se as porcentagens de alocação objetivo (**doc. anexo 1**). Na sequência, partiu-se para definição do risco de liquidez, neste também houve a participação de todos. O Sr. Marcos Almeida esclareceu e explicou a importância de estabelecer uma porcentagem de risco no curto, médio e longo prazo. Após entendimentos ficou estabelecido o percentual de 0 a 30 dias – 25%, de 31 a 365 dias – 35% e acima de 365 dias – 100%. Finalizada a definição do quadro de



alocação e da tabela de risco de liquidez. Os membros agradeceram a disponibilidade e explicações do Sr. Marcos Almeida. A Diretora Administrativa/Financeira se prontificou a acrescentar o quadro e a tabela, à Minuta da Política de Investimentos de 2025 e disponibilizar o documento finalizado para apreciação do Comitê na próxima reunião. **3) RELATÓRIO DO TRIBUNAL DE CONTAS** – O Superintendente fez a leitura do relatório do TCESP apresentado pelo Agente da Fiscalização que realizou a inspeção *in loco*, referente as contas do exercício de 2023, aos membros do Comitê de Investimentos, destacando apontamentos da auditoria que necessitam de justificativas por parte do IPSJBV. Informou a todos que o relatório seria disponibilizado na íntegra para suas apreciações. **4) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS** – **a)** Foi compartilhado como pauta para reunião do Comitê no dia 28/11/2024 pela Informação Técnica nº 116/2024, o relatório de enquadramento, rentabilidade e retorno dos investimentos no consolidado, referente ao mês de novembro, atualizado até 26/11/2024, que projetava um rendimento total de R\$ 2.022.429,49 e saldo de Patrimônio consolidado no montante de R\$ 224.090.770,06 (**doc. anexo 2**). Constatamos que as recentes movimentações contribuíram para alavancar a carteira do IPSJBV, visando o alcance da meta estipulada na Política de Investimentos para 2024. **5) MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS** – **a)** A Diretora Administrativa/Financeira comunicou o Comitê, de que conforme deliberado na 21ª reunião, ocorrida em 08/11/2024, a compra de Títulos Públicos Federais para o ano de 2032 foi realizada a taxa de 6,7710%, na quantidade de 1.226 títulos e no montante financeiro de R\$ 5.193.117,04. Com intuito de registrar os trâmites, foi aberto na plataforma 1Doc o Processo Administrativo nº 1.430/2024. Desta forma, todos terão acesso aos dados desde a cotação até a finalização da aquisição da NTN-B. **b)** O Instituto de Previdência recebeu a quantia de R\$ 1.826.583,37, referente aos cupons semestrais dos Títulos Públicos Federais anos ímpares 2025, 2027, 2029, 2035, 2045 e 2055 (**doc. anexo 3**), o montante foi aplicado no fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI (3047) do Plano Previdenciário. **6) ANÁLISE DE FUNDOS** – Na ocasião da 18ª reunião ordinária, do dia 30/09/2024, ocorreu a apresentação do Gestor do fundo ICATU VANGUARDA junto ao Comitê, e nesta ocasião a distribuidora GRID AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS também esteve presente. Os assessores Sra. Priscila Navarro e Sr. João Martinussi, se comprometeram a encaminhar material do fundo CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO (**doc. anexo 4**), para análise dos membros. Assim, também foi solicitado junto a LDB Consultoria Financeira uma análise do fundo em questão (**doc. anexo 5**). O Comitê examinou todo o material disponibilizado pela GRID, porém, diante ao parecer conclusivo da Consultoria de que o fundo está INAPTO a receber aplicações do IPSJBV, pelo motivo de não conformidade com a Política de Investimentos da autarquia, pois, na abertura da carteira deste ele demonstrou possuir debentures da empresa Grupo Casas Bahia S/A, a qual possui rating inferior ao mínimo estipulado na PI. Embora o comparativo fornecido pela GRID, o fundo esteja em 1º lugar em relação aos produtos que o IPSJBV tem alocação, os membros deliberaram pelo **NÃO** credenciamento do fundo CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO, considerando o parecer da LDB, assim como, pelo fato do mesmo possuir 15% de taxa de performance e os prazos de cotização/liquidação serem D+30 e D+31, respectivamente. **7) RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO e PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – A Diretora Administrativa/Financeira, Sra. Ednéia Ridolfi informou não foi possível concluir o Relatório Administrativo/Financeiro da competência outubro de 2024, devido aos trabalhos voltados para a confecção do Relatório de Governança Corporativa, referente ao fechamento do exercício de 2023, para apresentação na Audiência Pública, agendada no dia

03/12/2024, firmando o compromisso de encaminhar o relatório mensal assim que concluído, pela Informação Técnica nº 340/2024, para a análise do Comitê de Investimentos e emissão de Parecer.

8) PAUTAS PARA A PRÓXIMA REUNIÃO – Os membros, em vista da pauta extensa da presente reunião deliberaram para que o **Processo nº 1.454/2024** de análise de credenciamento do custodiante BANCO DO BRASIL S/A, seja analisado no dia 06/12/2024, assim como, o **Processo Administrativo nº 1.426/2024**, do fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 17h40min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 29 (vinte e nove) dias do mês de novembro de dois mil e vinte e quatro (29/11/2024).

CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)

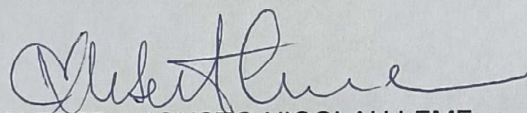
LISTA DE PRESENÇA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

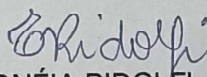
A presente lista tem por finalidade registrar as presenças e ausências dos membros do Comitê de Investimentos nas reuniões do exercício de 2024, assim como para pagamento de jeton.

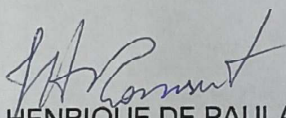
Data da reunião: 29 / 11 / 24.

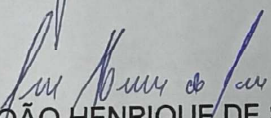
Hora de início: 14 : 00.

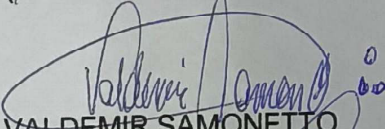
Hora de término: 17 : 40.


CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME
(membro presidente)


EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)


JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)


JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)


VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)


CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: D578-C029-5F7D-F5DA

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/12/2024 13:38:30 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/12/2024 14:49:19 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 13/12/2024 15:11:23 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/12/2024 15:26:02 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 13/12/2024 15:26:47 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 23/12/2024 11:29:38 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/D578-C029-5F7D-F5DA>

Informação Técnica 48- 117/2024

De: Ednéia R. - DIR - ADMF

Para: Envolvidos internos acompanhando

Data: 13/12/2024 às 13:37:47

Setores envolvidos:

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF, CONT, CI

Atas do Comitê de Investimentos no ano 2024

Pessoal.

Segue todo o material que foi pauta da 22ª reunião ordinária ocorrida dia 29/11/2024 para compor a ata.

Atenciosamente,

—

Ednéia Ridolfi

Diretora Administrativa/Financeira

Anexos:

1_0_anexo1.pdf
1_1_TABELA_DE_ALOCAÇÃO_PI_2025.pdf
2_0_anexo2.pdf
2_1_INVESTIMENTOS_11_2024.pdf
3_0_anexo3.pdf
3_1_BGC_CUPONS_TP.pdf
3_2_BGC_Liquidez_Extração_de_Cupons_Semestrais.pdf
4_0_anexo4.pdf
4_1_Email_CLARITAS_Grid.pdf
4_2_Lamina_CLARITAS.pdf
4_3_CVM_CLARITAS.pdf
4_4_ANBIMA_Gestor_CLARITAS.pdf
5_0_anexo5.pdf
5_1_LDB_CLARITAS_FI_RENDA_FIXA_CREDITO_PRIVADO_LONGO_PRAZO_NOVEMBRO24.pdf



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 62A5-A68D-60B4-9F11

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/12/2024 13:38:06 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 13/12/2024 14:10:05 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/12/2024 14:49:53 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/12/2024 15:25:05 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 13/12/2024 15:26:03 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 23/12/2024 11:28:43 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/62A5-A68D-60B4-9F11>

ANEXO Nº 01



Enquadramento	Tipo de Ativo	%	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Atual	Alocação Objetivo	Limite Superior	Nível I	Nível II	Nível III	Nível IV
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	100%	100%	0%	58,03%	66,00%	100%	65%	70%	75%	80%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,99%	2,00%	100%				
Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos		100%	0%			100%				
Art. 7º, II	Operações Compromissadas		5%	0%			5%				
Art. 7º, III, "a"	Fundos Renda Fixa		60%	0%	25,18%	15,00%	60%				
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa		60%	0%			60%				
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)		20%	0%			20%				
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC		5%	0%			5%		10%	15%	20%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	3,72%	2,00%	5%		10%	15%	20%
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures Incentivadas		5%	0%			5%		10%	15%	20%
Art. 8º, I	Fundos de Ações	30%	30%	0%	3,44%	5,00%	30%	35%	40%	45%	50%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações		30%	0%			30%	35%	40%	45%	50%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	0%			10%				
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior		10%	0%	3,07%	5,00%	10%				
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%			10%				
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	3,57%	5,00%	10%			15%	15%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%			5%			10%	15%
Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso		5%	0%			5%			10%	15%
Art. 11	Fundo de Investimento Imobiliário	5%	5%	0%			5%		10%	15%	20%
Art. 12, I	Empréstimos Consignado - Sem Pró Gestão		5%	0%			5%				
Art. 12, II	Empréstimos Consignado - Com Pró Gestão		10%	0%			10%				

* Art 7º, V, A, B e C: limite global (II) 25%, III (30%) e IV (35%);
 * Art. 10, § 2º: limite global (III) e (IV) 20%;
 * Art. 14: 8 + 10 + 11 = 30%;
 * Art.14, § único: (I) 35%, (II) 40%, (III) 50% e (IV) 60% ;
 * Art. 20: O total das aplicações dos recursos do RPPS não podem exceder a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros da Instituição Financeira;

[illegible]

ANEXO Nº 02



Relatório Geral

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES
PUBLICOS DO MUNICIPIO DE SAO JOAO DA BOA
VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Referência: Novembro / 2024

A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

Sumário

Análise do Cenário Macro Econômico

Enquadramento - Consolidado

Retorno - Consolidado

Análise do Cenário Macro Econômico

ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS REFERENTE MÊS NOVEMBRO/2024.
FUNDOS ATUALIZADOS ATÉ O DIA 26/11/2024.
REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS NO DIA 29/11/2024.

Enquadramento - Consolidado

Artigos - Renda Fixa	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	R\$ 130.556.935,34	58,26%	100,00%		100,00%		0,00%	42,00%	100,00%	R\$ 91.092.293,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	R\$ 2.441.541,31	1,09%	100,00%	100,00%		100,00%	0,00%	10,00%	100,00%	R\$ 91.092.293,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "c"	R\$ 0,00	0,00%	100,00%		100,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	R\$ 65.636.698,26	29,29%	60,00%		70,00%		0,00%	22,00%	65,00%	R\$ 80.022.302,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "b"	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	60,00%	70,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso IV	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		10,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	R\$ 8.146.042,25	3,64%	5,00%	15,00%	10,00%	25,00%	0,00%	4,00%	5,00%	R\$ 3.058.496,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "c"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		10,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Renda Fixa	R\$ 206.781.217,16	92,28%								

Artigos - Renda Variável	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.258.849,28	1,01%	30,00%		40,00%		0,00%	15,00%	35,00%	R\$ 76.172.920,24
Artigo 8º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	30,00%		40,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 8º, Inciso III	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	30,00%	40,00%		0,00%	0,00%	40,00%	R\$ 87.377.458,74
Artigo 8º, Inciso IV	R\$ 0,00	0,00%	30,00%		40,00%		0,00%	0,00%	40,00%	R\$ 87.377.458,74
Total Renda Variável	R\$ 2.258.849,28	1,01%								

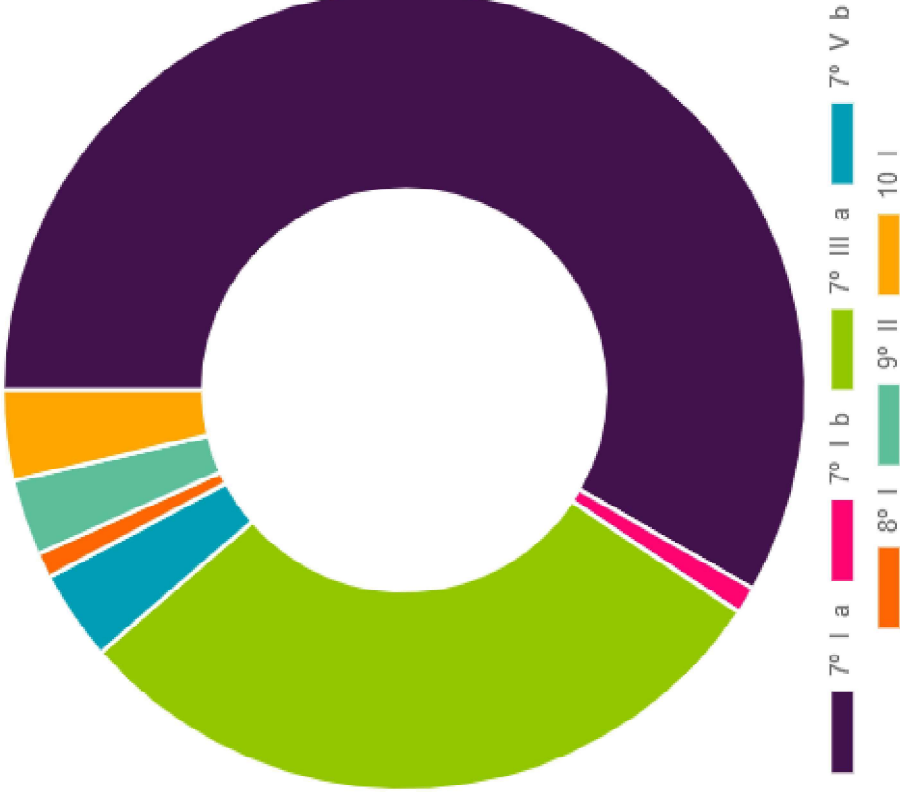
Artigos - Exterior	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.983		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 9º, Inciso I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%		10,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 9º, Inciso II	R\$ 6.885.610,67	3,07%	10,00%	10,00%		10,00%	0,00%	3,00%	10,00%	R\$ 15.523.466,34
Total Exterior	R\$ 6.885.610,67	3,07%								

Artigos - Estruturados	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 10º, Inciso I	R\$ 8.165.092,95	3,64%	10,00%		10,00%		0,00%	4,00%	10,00%	R\$ 14.243.984,06
Artigo 10º, Inciso II	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	15,00%	5,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Artigo 10º, Inciso III	R\$ 0,00	0,00%	5,00%		5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Estruturados	R\$ 8.165.092,95	3,64%								

Artigos - Imobiliário	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Interior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 11º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00

Artigos - Consignado	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pro-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por Item %	por Artigo %	Por Item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 12º	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00

Desenquadrado	Aplicado \$	Aplicado %	Resolução 4.963		Pró-Gestão		Política de Investimento - 2024			Disponível para Aplicar
			Por item %	por Artigo %	Por item %	por Artigo %	Inferior %	Alvo %	Superior %	
Desenquadrado ou Sem Enquadramento	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Total Desenquadrados	R\$ 0,00	0,00%								

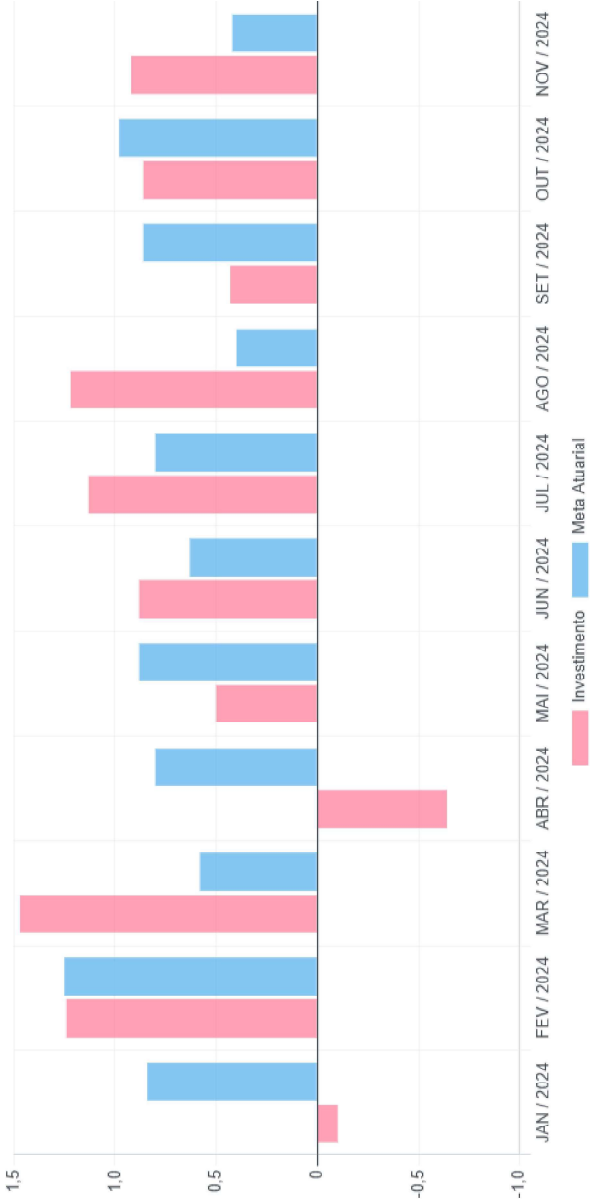


Retorno - Consolidado

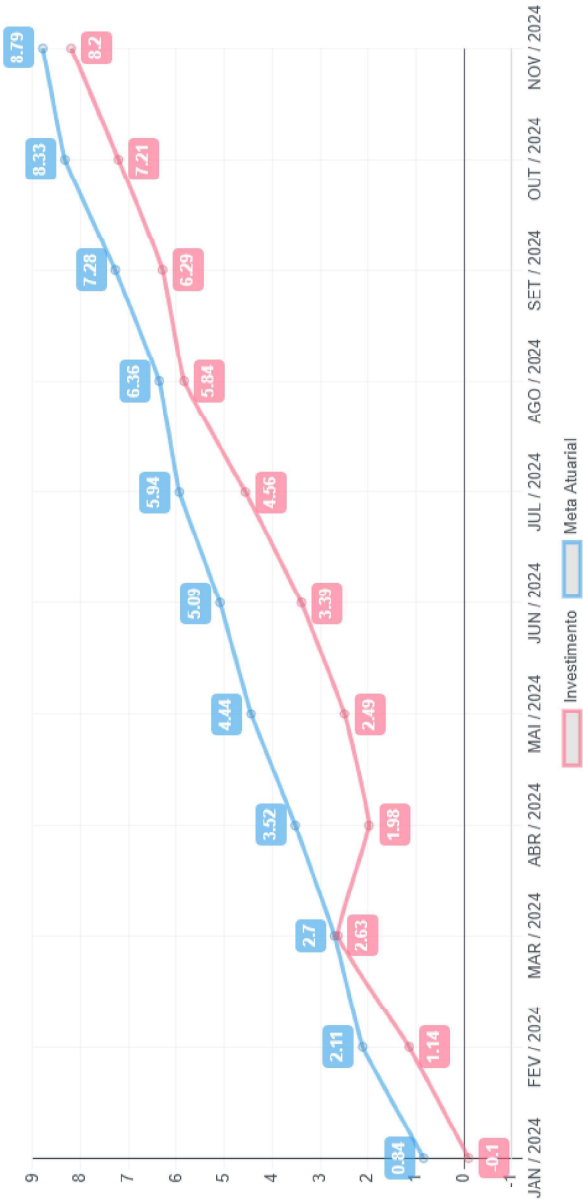
Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Aplicações Acumuladas (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Resgates / Amortizações Acumuladas (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (R\$)	Meta Acum (R\$)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)	Diferença Acumulada (%)
janeiro	200.855.603,24	10.836.899,21	10.836.899,21	10.720.609,72	10.720.609,72	200.775.472,45	-196.420,28	-196.420,28	0,10%	-0,10%	1.692.019,09	1.692.019,09	0,84%	0,84%	-11,45%
fevereiro	200.775.472,45	5.526.408,30	16.363.307,51	5.273.750,38	15.994.360,10	203.559.426,15	2.531.295,78	2.334.875,50	1,24%	1,14%	2.520.170,87	4.212.189,97	1,25%	2,11%	54,30%
março	203.559.426,15	4.377.284,06	20.740.591,57	4.048.386,14	20.042.746,24	206.931.475,70	3.043.151,63	5.378.027,13	1,47%	2,63%	1.184.236,14	5.396.426,11	0,58%	2,70%	97,46%
abril	206.931.475,70	21.565.441,54	42.306.033,11	21.359.138,44	41.401.884,68	205.796.435,13	1.341.343,67	4.036.683,46	0,64%	1,98%	1.660.727,58	7.057.153,69	0,80%	3,52%	56,14%

maio	205.786.435,13	31.263.674,29	73.569.707,40	47.705.184,73	89.107.069,41	190.384.296,43	1.039.371,74	5.076.055,20	0,50%	2,49%	1.670.273,92	8.727.427,61	0,88%	4,44%	56,04%
junho	190.384.296,43	56.932.731,27	130.502.438,67	40.762.962,95	129.870.032,36	208.397.855,81	1.833.791,06	6.909.846,26	0,88%	3,39%	1.303.493,51	10.030.921,12	0,63%	5,09%	66,53%
julho	208.397.855,81	5.109.674,90	135.612.113,57	4.669.329,14	134.535.361,50	211.246.860,16	2.408.658,59	9.318.504,85	1,13%	4,56%	1.674.360,73	11.705.281,85	0,80%	5,94%	76,82%
agosto	211.246.860,16	69.616.019,75	205.228.133,32	68.952.352,75	203.491.714,25	214.521.947,35	2.611.420,19	11.929.925,04	1,22%	5,84%	847.789,60	12.553.071,45	0,40%	6,36%	91,82%
setembro	214.521.947,35	18.557.162,65	223.785.295,97	18.572.055,60	222.063.769,85	215.432.374,06	925.319,66	12.855.244,70	0,43%	6,25%	1.849.055,75	14.402.127,20	0,86%	7,28%	86,45%
outubro	215.432.374,06	25.986.642,59	249.771.938,56	25.815.350,59	247.879.120,44	217.487.858,23	1.884.192,17	14.739.436,87	0,86%	7,21%	2.118.320,01	16.520.447,21	0,98%	8,33%	86,53%
novembro	217.487.858,23	17.736.855,18	267.508.793,74	13.156.372,84	261.035.493,28	224.080.770,06	2.022.429,49	16.761.866,36	0,92%	8,20%	933.028,19	17.453.475,41	0,42%	8,79%	93,27%

Investimentos x Meta Atuarial (Mês a Mês)



Investimentos x Meta Atuarial (Acumulado)



Renda Fixa

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
	NTN-B 760199 20250515 / 1504836	4.203.540,28	0,00	121.359,96	4.115.204,30	33.023,98	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20250515 / 813218	6.206.222,28	0,00	179.076,80	6.075.427,65	48.282,17	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.195.614,67	0,00	0,00	4.228.018,35	32.403,68	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.032.435,33	0,00	0,00	6.080.861,86	48.426,53	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.099.787,35	0,00	0,00	5.139.927,44	40.140,09	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.026.186,24	0,00	0,00	5.066.254,65	40.068,41	0,80%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.093.555,44	0,00	0,00	5.133.516,87	39.961,43	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.093.842,18	0,00	0,00	5.133.313,86	39.471,68	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.186.659,83	0,00	64.416,12	2.139.434,42	17.190,71	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.138.182,47	0,00	234.732,32	7.965.939,03	62.488,88	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.054.234,05	0,00	0,00	11.138.046,37	83.812,32	0,76%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.326.150,26	0,00	120.329,30	4.238.146,69	32.325,73	0,75%	--	--

	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.122.075,11	0,00	58.489,83	2.079.335,00	15.749,72	0,74%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.071.361,39	0,00	117.881,49	3.984.822,70	31.342,80	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.265.528,36	0,00	0,00	5.305.219,13	39.690,77	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.120.722,03	0,00	0,00	2.136.631,56	15.909,53	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.050.911,72	0,00	0,00	3.074.656,20	23.744,48	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.414.396,11	0,00	149.316,55	5.305.507,80	40.428,24	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.121.416,31	0,00	58.103,34	2.079.085,72	15.772,75	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.384.972,08	0,00	126.899,74	4.291.803,82	33.731,48	0,77%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.097.303,96	0,00	60.293,48	2.052.916,02	15.905,54	0,76%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.103.518,29	0,00	147.770,57	4.995.517,36	39.769,64	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.105.846,77	0,00	90.182,56	3.040.121,95	24.457,74	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20320815 / 883914	0,00	5.193.117,04	0,00	5.211.872,48	18.755,44	0,36%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.265.078,66	0,00	0,00	5.304.756,25	39.677,59	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.123.795,54	0,00	0,00	2.139.712,66	15.917,12	0,75%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.051.964,36	0,00	0,00	3.075.700,63	23.736,27	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.101.481,21	0,00	148.028,23	4.993.180,56	39.727,58	0,78%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.103.358,77	0,00	90.569,06	3.037.265,11	24.475,40	0,79%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.038.002,33	0,00	59.133,99	1.994.738,90	15.870,56	0,78%	--	--
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.104.188,09	0,00	0,00	1.118.185,22	13.977,13	1,27%	1,27%	0,76
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	836.773,88	0,00	0,00	845.535,15	8.761,27	1,05%	1,05%	0,52
24.011.864/0001-77	PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2.045.565,24	0,00	2.041.824,15	0,00	-3.741,09	-0,18%	0,63%	0,21
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	17.433.331,58	12.543.738,14	59.852,02	30.111.439,00	194.221,30	0,72%	0,72%	--
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.045.982,10	0,00	0,00	4.071.933,35	25.951,25	0,64%	0,64%	0,04
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	14.669.444,71	0,00	0,00	14.763.741,53	94.296,82	0,64%	0,64%	0,04
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	4.046.585,55	0,00	0,00	4.074.108,90	27.523,35	0,68%	0,68%	0,04
35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	4.091.187,02	0,00	4.094.848,31	0,00	3.661,29	0,09%	0,56%	--

21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	1.314.611,67	0,00	0,00	1.323.376,09	8.764,42	0,67%	0,67%	0,07
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	19.781.209,05	0,00	0,00	19.915.982,58	134.773,53	0,68%	0,68%	0,04
	Total Renda Fixa	195.567.022,27	17.736.855,18	8.023.107,82	206.781.217,16	1.500.447,53	0,72%		

Renda Variável

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	5.219.201,32	0,00	5.133.265,02	0,01	-85.936,29	-5,68%	-1,41%	--
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	90.554,30	0,00	0,00	91.810,96	1.256,66	1,39%	1,39%	1,11
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	2.163.724,35	0,00	0,00	2.167.038,31	3.313,96	0,15%	0,15%	1,33
	Total Renda Variável	7.473.479,97	0,00	5.133.265,02	2.258.849,28	-81.365,67	-2,16%		

Exterior

CNPJ	Ativos Exterior	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
21.752.617/0001-33	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	4.631.080,67	0,00	0,00	4.694.366,10	63.285,43	1,37%	1,37%	1,27
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	2.050.806,56	0,00	0,00	2.191.244,57	140.438,01	6,85%	6,85%	--
	Total Exterior	6.681.887,23	0,00	0,00	6.885.610,67	203.723,44	3,05%		

Estruturados

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaRno Mês
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	7.765.468,76	0,00	0,00	8.165.092,95	399.624,19	5,15%	5,15%	--
	Total Estruturados	7.765.468,76	0,00	0,00	8.165.092,95	399.624,19	5,15%		

ANEXO Nº 03



Aviso de lançamento

G3382713052062641
27/11/2024 13:15:53

Agência 65-5
Conta corrente 40825-5INSTITUTO DE PREVIDENCIA

Data 27/11/2024 Valor R\$ 1.826.583,37 C

Importe referente a TED Transf.Eletr.Disponív, 096 0001 33862244000132 BGC LIQUIDEZ D, agência de origem 0065, documento 33.665.127, lote 00054, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

Remessa recebida do banco 096 - BANCO B3 S.A., enviada por BGC LIQUIDEZ DTVM LTDA, CNPJ 33.862.244/0001-32.

(Um milhão, oitocentos e vinte e seis mil e quinhentos e oitenta e três reais e trinta e sete centavos)

* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por:CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEMEem27/11/202413:15:53

Transação efetuada com sucesso por: JH162126 CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678

Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Tesouraria - Aberto em 18/11/2024

Sinacor

CCEXTCLIQRP

Folha : 001

Extrato de Contas Correntes
Novembro de 2024 até Novembro de 2024
Período: 1/11/2024 - 18/11/2024

1
18/11/2024 14:37

Cliente INST DE PREV DO SERV PUB DO MUNI DE SAO JOAO DA BOA VISTA

RUA SENADOR SARAIVA, 136
13870- 020 CENTRO - SAO JOAO DA BOA VISTA - SP

Tipo Assessor Último Extrato
15 0

CONTA CORRENTE :		81631 - 5	Saldo Anterior	
			0,03	
Mov	Liq	Histórico	Débito	Crédito
12/11/24	12/11	TED BCO 001 AGE 0065 5 CTA 40825 5 - CREDITO EM C/C		5.193.117,04
13/11/24	13/11	Compra de Papel SELIC 1.226 NTN-B 15/08/2032	5.193.117,04	
18/11/24	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.303 NTN-B 15/05/2045		296.700,62
	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.332 NTN-B 15/05/2025		300.436,76
	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.315 NTN-B 15/05/2027		298.246,61
	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.322 NTN-B 15/05/2035		299.148,44
	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.311 NTN-B 15/05/2029		297.731,28
	18/11	* PROV * Pagamento de Juros SELIC 2.595 NTN-B 15/05/2055		334.319,63
Disponível: 1.826.583,37 a Crédito			Total Cliente: 1.826.583,37 a Crédito	

--

ANEXO Nº 04

De: João Martinussi <joao.martinussi@gridinvestimentos.com>
Enviado em: quinta-feira, 10 de outubro de 2024 18:19
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Cc: Priscila; Institucional (Grid Investimentos)
Assunto: Fundo - Claritas FI Renda Fixa Crédito Privado LP
Anexos: Lâmina - CLARITAS CREDITO PRIVADO_Setembro.24.pdf; CARTEIRA - CLARITAS CREDITO PRIVADO_Julho.24.pdf

Edinéia, boa tarde.

Conforme combinado com a Pri, encaminho abaixo um pequeno resumo do fundo **Claritas FI Renda Fixa Crédito Privado LP**, este é um fundo de Crédito Privado High Grade, que aloca sua carteira nas emissões das principais e mais sólidas empresas do mercado, de forma diversificada e que busca retornos consistente no longo prazo (na faixa de CDI + 1,5%) e está adaptado às Resolução CMN nº 4.994/22 e CMN n.º 4.963/21. Com tese de investimento baseada na combinação de análise macroeconômica e detalhada análise fundamentalista de cada empresa, com foco em sua capacidade de pagamento, o fundo conta com um processo de rating interno para avaliação dos ativos com uso de metodologia sistemática.

O fundo é gerido por um Comitê, composto por profissionais experientes de diferentes áreas da Principal Claritas, com robusto processo de investimento e rigoroso controle de risco, contribuindo para que sejam identificadas as alocações que otimizem a relação risco x retorno do portfólio.

Abaixo encaminho um comparativo com os fundos da lista que recebi, vale ressaltar que nem todos os fundos apresentados abaixo são comparáveis:

Fundo

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PR

BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIAD

SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI

CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC

CDI

BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX

PORTO SEGURO IMA-B 5 FIC RENDA FIXA LP

BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITAD

BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIX

Fonte: Quantum Axis.

Importante destacar que da amostra acima o fundo só não é o melhor em rentabilidade na janela de 12 meses, onde ele fica em segundo lugar.

Abaixo encaminho os principais dados do fundo para sua análise:

Nome: Claritas FIRF CP LP

CNPJ: 11.447.136/0001-60

Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros

Gestor: Claritas Investimentos (CNPJ: 03.987.891/0001-00)

P.L.: R\$ 260.505.108,28 (30/09/2024)

Cotistas: 2064

Taxa de Adm.: 0,5% a.a.

Prazo para resgate: Cotização em D+30 e pagamento em D+1 da cotização.

Qualquer dúvida fico à disposição.

Atenciosamente,



João Martinussi

 joao.martinussi@gridinvestimentos.com

 Tel.: 11 4502-1227 - Ramal: 6202

 Av. Paulista, 1274 - 22º And. - São Paulo

www.gridinvestimentos.com



Você já conhece os serviços da
Águia Educação e Soluções Executivas?

Estamos cheios de novidades.
Vamos conversar sobre isso!

ÁGUIA
Educação e Soluções Executivas LTDA

aguiasolucoes.com
 55 (11) 4327-7439

Informações Gerais	
Data de Início	04/05/2010
Taxa de Administração ²	0,50% a.a (máxima de 1,00 % a.a)
Taxa de Performance	15% a.a. sobre o que exceder do CDI
Aplicação Cotização	D+0 (fechamento)
Aplicação Liquidação	D+0 (fechamento)
Resgate Cotização	D+30 (30 º d.u. após o pedido de resgate)
Resgate Liquidação	D+31 (1º d.u. . após a cotização do resgate)
Taxa de Saída	Não se aplica
Horário de movimentação ⁴	Solicitação até às 15:40h
Aplicação inicial	R\$ 1,000.00 (mil reais)
Movimentação Mínima	R\$ 1,00 (um real)
Saldo Mínimo	R\$ 1,000.00 (mil reais)
Favorecido: CLARITAS FIRF CREDITO PRIVADO	
CNPJ: 11.447.136/0001-60	
BANCO BTG - 208	
Agência: 1 Conta Corrente: 418321-2	
Conta para Aplicação	

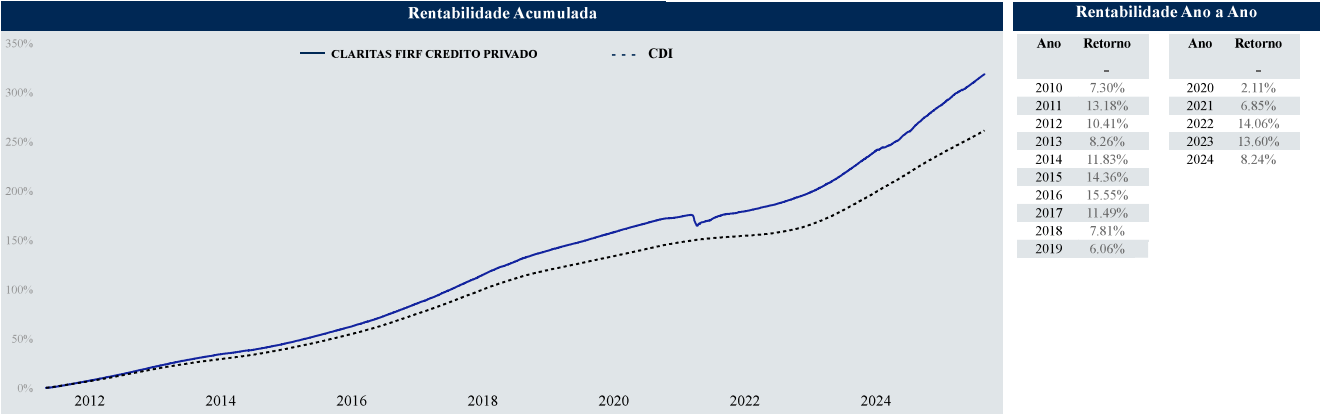
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Código ANBIMA	248185
Bloomberg	CLRTASR BZ
ISIN	BRCLAFCTF000
CNPJ	11.447.136/0001-60
Tributação ⁵	Longo Prazo

Dados	
Valor da cota em 30/08/2024	41,8529461
Patrimônio Líquido	R\$ 253.940.442,94
PL Médio 12 meses ¹	R\$ 190.158.285,40
Informações Adicionais	
Gestor	Claritas Administração de Recursos LTDA
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
Objetivos do Fundo e Política de Investimento	

O FUNDO tem por objetivo buscar retorno em ativos de renda fixa, admitindo-se estratégias com risco de juros e de índice de preços, integrando, inclusive, questões ASG por meio da aplicação em ativos com boas práticas Ambientais, Sociais e de Governança ("ASG"), observando o do Formulário de Metodologia ASG disponível no link <https://www.claritas.com.br/esg/>. Para atingir seus objetivos o FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) da carteira em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

Público Alvo
O FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento. Deve-se observar, no que couber, as vedações aplicadas às entidades fechadas de previdência complementar ("EFPC") previstas na Resolução CMN nº 4.994/22 e na Resolução CMN nº 4.963/21, aplicada aos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Complementar instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios ("RPPS").

Integração das Questões ASG
O FUNDO integra questões ASG em seu processo de investimento. A equipe de gestão do FUNDO acredita na combinação de uma profunda análise top down alinhada com a escolha de ativos fundamentalista para produzir alpha estável e significativo a médio e longo prazo. Os fatores ASG fazem parte do escopo de análise qualitativa dos ativos para compor a carteira do FUNDO.



Retornos mensais dos últimos 5 anos														
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2020	FUNDO	0,41%	0,30%	-2,61%	-0,22%	0,59%	0,66%	1,06%	0,61%	0,41%	0,17%	0,41%	0,35%	2,11%
	%CDI	110%	101%	-	-	247%	305%	546%	377%	262%	109%	271%	215%	76%
2021	FUNDO	0,35%	0,41%	0,57%	0,42%	0,41%	0,51%	0,57%	0,62%	0,63%	0,64%	0,66%	0,83%	6,85%
	%CDI	231%	306%	290%	204%	154%	168%	161%	147%	144%	133%	113%	109%	156%
2022	FUNDO	0,78%	0,89%	1,05%	0,92%	1,10%	1,22%	1,13%	1,30%	1,26%	1,18%	1,16%	1,24%	14,06%
	%CDI	107%	118%	115%	110%	107%	121%	110%	112%	118%	115%	114%	111%	114%
2023	FUNDO	0,83%	0,44%	0,80%	0,92%	1,40%	1,24%	1,16%	1,55%	1,25%	1,16%	1,15%	0,94%	13,60%
	%CDI	74%	48%	68%	100%	125%	116%	108%	136%	128%	116%	125%	104%	104%
2024	FUNDO	1,23%	1,06%	0,99%	0,76%	0,91%	0,92%	1,13%	0,97%	--	--	--	--	8,24%
	%CDI	127%	132%	119%	85%	109%	116%	124%	112%					116%

Estatísticas			
	% Acum.	%CDI	
Últimos 12 meses	13,19	117,67	Meses positivos 170
Últimos 24 meses	29,02	110,44	Meses negativos 2
Últimos 36 meses	44,18	112,82	Meses acima de benchmark 154
Desde o início	318,53	121,87	Meses abaixo do benchmark 18
Retorno médio mensal (desde o início) ³	0,84		Maior retorno mensal 1,55%
Volatilidade diária anualizada (12 meses)	0,31		Menor retorno mensal -2,61%
Índice de sharpe (12 meses)	5,84		

Gestora	Administrador
Principal Claritas Av. Brigadeiro Faria Lima, 4221 4º andar 04538-133 São Paulo - SP t + 55 11 2131-4900 e-mail: claritas@claritas.com.br www.claritas.com.br	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ 59.281.253/0001-23) Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar, Rio de Janeiro, RJ - CEP 22250-040 t + 55 (21) 3262-9600 SAC: sac@btgpactual.com ou 0800 772 28 27 Ouvidoria: ouvidoria@btgpactual.com ou 0800 772 2827 www.btgpactual.com

¹Valor da média aritmética da soma do patrimônio líquido apurado no último dia útil de cada mês, nos 12 (doze) meses anteriores ²A taxa de administração prevista no caput é a taxa de administração mínima do fundo. A Taxa de Administração acima indicada não compreende as taxas de administração cobradas pelos fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento conforme definido na legislação vigente. O horário limite de liquidação é 17h30 para TED e CETIP. O horário de entrada das teds para aplicação é 15h. ³A taxa de administração prevista no caput é a taxa de administração mínima do fundo. Fica instituída a taxa de administração máxima de 1,00% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do fundo. Taxa de administração anterior ao dia 14/10/2019 era de 0,066%. Rentabilidade anterior a 14/10/2019 é referente a taxa de administração passada ⁴Média da rentabilidade mensal desde o início do fundo. Em 07/11/2022, o fundo teve sua administração fiduciária migrada da BNY Mellon DTVM para o BTG Pactual DTVM. Utiliza-se como metodologia para o cálculo de rentabilidade, as últimas cotas dos meses de referência dos períodos. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Tais documentos encontram-se disponíveis no site do administrador (<https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria/busca-por-fundos/>). Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo integra questões ASG em sua gestão, conforme Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros, disponível no site da Associação. Claritas Administração de Recursos Ltda ("Principal Asset Management") não se responsabiliza por ganhos e perdas consequentes do uso deste informativo. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da Principal Asset Management. ⁵Não se aplica

le Sistemas

ORES MOBILIÁRIOS
gov.br/)

Consulta a Informações Diárias de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: 10/2024							
Nome do Fundo/Classe: CLARITAS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO						CNPJ: 11.447.136/0001-60	
Administrador:						CNPJ:	
Dia	Quota (R\$)	Captação no Dia (R\$)	Resgate no Dia (R\$)	Patrimônio Líquido (R\$)	Total da Carteira (R\$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	42,25001119	50.644,23	0,00	260.655.524,28	260.909.827,67	2065	02/10/2024
02	42,27108728	56.262,64	17.888,36	260.823.924,55	261.106.523,20	2069	03/10/2024
03	42,28617527	110.781,20	5.050.000,00	255.977.802,67	261.296.396,62	2073	04/10/2024
04	42,30428654	309.108,92	422.592,48	255.973.955,02	256.672.332,34	2076	07/10/2024
05							
06							
07	42,32782302	107.710,13	147.361,80	256.076.717,43	256.402.597,51	2078	08/10/2024
08	42,33923125	53.269,19	0,00	256.199.004,62	256.377.394,95	2080	09/10/2024
09	42,34378146	122.604,81	82.636,84	256.266.506,35	256.520.075,03	2082	10/10/2024
10	42,35968772	71.084,65	0,00	256.433.856,40	256.609.450,54	2084	11/10/2024
11	42,3788515	169.302,39	48.101,22	256.671.069,84	256.886.022,61	2091	14/10/2024
12							
13							
14	42,39346699	69.571,17	9.997.450,02	246.831.710,94	256.957.134,03	2091	15/10/2024
15	42,40659734	122.811,12	0,00	247.030.972,20	247.214.888,38	2097	16/10/2024
16	42,4180168	161.549,30	29.385,53	247.229.657,69	247.442.823,15	2105	17/10/2024
17	42,44269857	274.660,06	47.665,02	247.600.508,27	247.844.704,89	2112	18/10/2024
18	42,4582575	261.155,88	129.939,35	247.822.491,86	248.153.088,00	2115	21/10/2024
19							
20							
21	42,47667079	266.397,67	376.657,19	247.819.707,96	248.404.083,33	2118	22/10/2024
22	42,48557275	114.291,73	0,00	247.985.936,02	248.190.920,85	2124	23/10/2024
23	42,50278862	64.345,99	259.212,88	247.891.557,20	248.361.571,63	2127	24/10/2024
24	42,52740086	109.488,48	94.234,41	248.050.358,68	248.368.808,28	2135	25/10/2024
25	42,54765012	133.389,48	242.781,54	248.059.074,83	248.534.997,72	2138	28/10/2024
26							
27							
28	42,56409441	210.477,18	405.177,81	247.960.246,82	248.603.568,69	2136	29/10/2024
29	42,58067679	142.922,05	0,00	248.199.770,79	248.443.050,10	2144	30/10/2024
30	42,59841026	197.591,35	0,00	248.500.729,28	248.750.327,66	2148	31/10/2024
31	42,62064196	1.074.884,60	313.347,92	249.391.956,12	249.925.528,73	2154	01/11/2024

Voltar

Fale com a CVM

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento

Patrimônio Líquido - Por Categoria ANBIMA

Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões

Set/24

Ordem	Gestor	Renda Fixa	Ações	Multimercados	Cambial	Previdência	ETF	FIDC	FIP	FII	Off-Shore	Total
113	Monte Azul Gestão de Recursos	22,29		6.052,30		33,77						6.108,36
114	GALAPAGOS CAPITAL	2.265,67	109,71	2.348,13		117,95		604,65	237,25	335,89		6.019,26
115	VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.	1.626,05	162,86	2.296,34		1.914,40						5.999,65
116	RIDUM GESTAO DE RECURSOS LTDA	2.149,64	63,32			500,17				3.263,11		5.976,24
117	NSO	287,90	1.118,97	3.038,57		1.095,76			403,19			5.914,30
118	TARPON GESTORA DE RECURSOS LTDA.		5.316,71	0,53					514,90			5.832,14
119	CLAVE GESTORA DE RECURSOS LTDA		113,40	5.516,96		194,51						5.824,88
120	LORINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA			255,70				37,44	5.503,16			5.796,30
121	QUARTAS	1.520,45	1.337,64	1.640,00		805,54			292,67			5.796,30
122	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL		1.256,63	972,85		167,25					3.327,81	5.724,54
123	MAJIA CAPITAL S.A.			863,56				992,92	56,96	3.799,95		5.713,38
124	POLO CAPITAL GEST DE RECURSOS	1.024,96	468,50	1.246,66				534,93	1.806,12	621,77		5.705,63
125	SOUL GESTORA DE RECURSOS LTDA											5.688,63
126	FRAM CAPITAL		294,04	966,96				1.830,99	2.279,77	206,73		5.578,51
127	V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	2.743,53	6,31	209,58		1.399,06		1.211,76				5.570,24
128	PERFIN WEALTH MANAGEMENT LTDA		1.632,05	3.636,03		8,88						5.476,96
129	WRIGHT CAPITAL GESTAO DE RECURSOS		234,78	5.039,40		190,41						5.464,60
130	UV GESTORA		4.732,09	611,38					101,91			5.445,38
131	HASHDEX GESTORA DE RECURSOS LTDA			1.245,73		62,61	3.963,92					5.262,26
132	BAHIA ASSET MANAGEMENT	89,02	317,55	4.811,89		18,90						5.237,37
133	QUANTITAS ASSET MANAGEMENT	87,07	221,99	4.569,91		286,74						5.165,31
134	REAL INVESTOR ASSET MANAGEMENT LTDA.		2.581,78	1.356,96		847,96		64,75		208,71		5.090,17
136	ECO GESTAO DE ATIVOS LTDA							4.739,21		308,68		5.047,79
136	CHARLES RIVER ADM DE RECURSOS FINANCEIRO		4.734,63	3.696,71				466,83				5.038,94
137	LUMINA CAPITAL MANAGEMENT LTDA								260,11	24,20		5.036,37
138	ABSOLUTO PARTNERS GESTÃO DE RECURSOS LTD		4.928,08			95,26						5.023,34
139	PRISMA INFRASTRUCTURE GESTORA DE RE LTDA		216,43					202,74	4.598,39			5.017,56
140	BANCO GENIAL S.A.									4.967,06		4.967,06
141	LANX CAPITAL		4.426,86	66,72					475,34			4.948,81
142	GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA		4.554,08	73,42		317,66						4.945,15
143	NAVI	9,48	3.163,10	948,29		82,46			124,92	582,82		4.911,07
144	LAKEWOOD GESTAO DE RECURSOS		390,58	4.229,95		157,78		28,31	11,35	73,69		4.891,68
145	NORTHWEST GESTÃO DE FUNDOS E INVESTIMENT			2.426,38						2.412,97		4.839,95
146	AUTONOMY INVESTMENTS - AI REAL ESTATE			2.146,98						2.564,88		4.711,86
147	M3 INVESTMENT GROUP GESTORA DE RECURSOS								4.637,86			4.637,86
148	COURINVEST									4.621,77		4.621,77
148	POLIGONO CAPITAL LTDA			92,74		25,54		4.495,28				4.613,56
150	ED CAPITAL								4.541,27			4.541,27
151	EMPIRICUS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.023,70	508,59	909,32	55,29	1.768,20	107,85			144,84		4.517,79
152	ORRAM GESTAO DE RECURSOS LTDA	222,66		177,81				3.960,83	135,89			4.497,18
153	CATALISE INVESTIMENTOS LTDA			568,14						18,28		4.494,69
154	H81 GESTORA DE FUNDOS IMOBILIARIOS LTDA										4.443,43	4.443,43
155	ID GESTORA E ADM. DE REC. LTDA.	88,73	122,13	1.521,28				1.930,49	356,33	386,69		4.405,64
156	ACE CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	370,54	118,02	2.668,36		1.165,46						4.322,38
157	TQ CORE ASSET	40,90		71,01				67,78		4.099,08		4.278,78
158	PRISMA CAPITAL			2.426,38				628,20				4.099,20
159	NEBRASKA CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA		478,91	797,72				2.797,62				4.074,25
160	BANCO B3 S.A.	82,77		3.965,00								4.047,77
161	VINLAND CAPITAL MOP GESTORA DE RECURSOS	1.465,75		1.253,40		1.237,69		46,66				4.033,49
162	BRAINVEST ASSESSORIA FINANCEIRA E GESTÃO	102,73	376,88	3.289,71		235,54						4.004,87
163	BERKANA INV E GESTAO DE RECURSOS LTDA.		45,74	2.252,66		66,13		1.626,11				3.963,64
164	ZERO CINCO UM CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS		198,02	2.460,89		28,26				1.300,33		3.987,49
165	NU ASSET MANAGEMENT LTDA.	3.824,06					95,80					3.919,88

ANEXO Nº 05



**CLARITAS FI RENDA FIXA
CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO**

NOVEMBRO/2024

AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO**, em especial sobre a composição da carteira do fundo, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 11.11.2024, e, informações quantitativas até o dia 31.10.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Claritas Administração de Recursos LTDA;
- **Administrador:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM;
- **Custódia:** Banco BTG Pactual S.A.;
- **Data de início:** 04/05/2010;
- **Data do regulamento:** 11/09/2023;
- **Classes de Cotas:** Classe única;
- **Subclasses de Cotas:** O Fundo/Classe não possui subclasse;
- **Patrimônio Líquido (08/11/2024):** R\$ 247.739.539,43, conforme consulta ao portal CVM;
- **Número de cotistas (08/11/2024):** 2.176, conforme consulta ao portal CVM;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso V, alínea “b”;
- **Objetivo:** Buscar retorno em ativos de renda fixa, admitindo-se estratégias com risco de juros e de índice de preços, integrando, inclusive, questões ASG por meio da aplicação em ativos com boas práticas Ambientais, Sociais e de Governança (“ASG”);
- **Público Alvo:** O Fundo destina-se a Investidores em geral;
- **Taxa de Administração:** O Fundo possui uma taxa de administração anual mínima de 0,50% (cinquenta centésimos por cento), enquanto a máxima é de 1% (um por cento), ambas sobre o valor do patrimônio líquido;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** O Fundo possui uma taxa de custódia anual máxima de 0,03% (três centésimos por cento), sobre o valor do patrimônio líquido;

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO

- **Taxa de Performance:** O Fundo possui taxa de performance de 15% (quinze por cento) da valorização das cotas que exceder 100% (cem por cento) do CDI;
- **Taxa de Saída:** O Fundo não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
 - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no trigésimo dia corrido subsequente ao recebimento da solicitação (D+30);
 - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no primeiro dia útil subsequente à conversão das cotas (D+31).

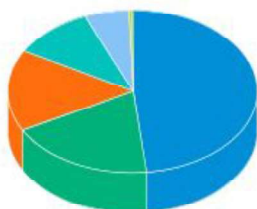
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 11/11/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de julho/2024.

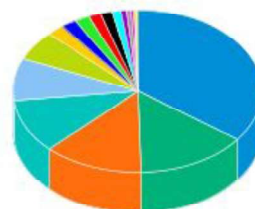
CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO

Tipo do Ativo



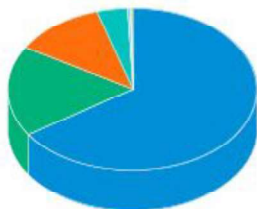
Tipos	
■ Debêntures	48,22 %
■ Operação compromissada	19,11 %
■ Títulos Federais	16,04 %
■ Outros	10,60 %
■ Títulos Privados	5,72 %
■ Fundos de Investimento	0,46 %
■ Valores a pagar/receber	-0,15 %

Setor do Ativo



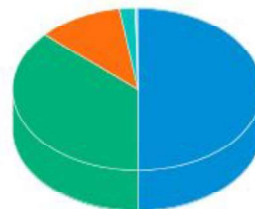
Setores	
■ Governo Federal	35,15 %
■ Não Classificado	14,40 %
■ Transporte	12,87 %
■ Energia	10,85 %
■ Outros	8,38 %
■ Bancos	5,72 %
■ Petróleo, Gás e Biocombustíveis	2,29 %
■ Indústria Mecânica	2,03 %
■ Telecomunicações	1,99 %
■ Seguradoras	1,59 %
■ Alimentos	1,45 %
■ Comércio	1,13 %
■ Têxtil	0,66 %
■ Petroquímica	0,64 %
■ Construtoras	0,46 %
■ Papel e Celulose	0,38 %

Risco do Ativo



Riscos	
■ Rating AAA	65,63 %
■ Rating AA	17,94 %
■ Outros	11,75 %
■ Rating A	4,02 %
■ Cotas de fundos	0,46 %
■ Rating BBB	0,19 %

Classe do Ativo



Classes	
■ CDI	49,90 %
■ Selic	36,78 %
■ Outros	11,03 %
■ Inflação	2,03 %
■ Prefixado	0,26 %

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (1/3)

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	19,11%
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	4,85%
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	4,76%
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	2,72%
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	2,15%
Debênture Simples - NTSD35	1,44%
Debênture Simples - OMGE13	1,41%
Debênture Simples - PASS12	1,32%
Debênture Simples - ANHBA4	1,32%
Debênture Simples - ARML14	1,29%
Debênture Simples - CGOS14	1,19%
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	1,16%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS EXODUS INSTITUCIONA	1,10%
Debênture Simples - IOCHA3	1,10%
Debênture Simples - OVSAA3	1,10%
Debênture Simples - HYPEA7	1,09%
Debênture Simples - PALFA1	1,05%
Debênture Simples - MVLVA1	1,04%
Debênture Simples - TRES11	0,94%
Cotas de Fundos / URA AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	0,93%
Cotas de Fundos / AFINITTY FIC DE FIDC FINANCEIROS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,92%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VERDECARD	0,89%
Cotas de Fundos / LARCA CONSIGNADO II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,87%
Debênture Simples - NATUA3	0,84%
Debênture Simples - LCAMA9	0,83%
Debênture Simples - OPCT15	0,83%
Debênture Simples - VBBR15	0,83%
Debênture Simples - CELP16	0,80%
Debênture Simples - CMGD19	0,80%
Letra Financeira - BANCO XP S.A. (33.264.668/0001-03) - Venc.: 23/02/2029 - Indexador: CDI	0,80%
Debênture Simples - AEGPA9	0,79%
Debênture Simples - MVLV19	0,71%
Debênture Simples - CCROA4	0,69%
Debênture Simples - BRIT12	0,68%
Debênture Simples - TIET19	0,68%
Letra Financeira - PORTOSEG FINANCEIRA S.A. (04.862.600/0001-10) - Venc.: 09/09/2026 - Indexador: CDI	0,64%
Debênture Simples - VAMO23	0,63%
Debênture Simples - JSMLA5	0,62%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PAGBEM	0,62%
Debênture Simples - CBAN22	0,60%
Debênture Simples - GUAR16	0,59%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS VCK CONSIGNADOS	0,59%
Debênture Simples - ENEVC0	0,56%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 17/11/2026 - Indexador: CDI	0,55%
Debênture Simples - ELDC14	0,55%
Cotas de Fundos / CLOUDWALK BIG PICTURE III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	0,55%
Debênture Simples - USIM39	0,54%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO X - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,54%
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04) - Venc.: 30/11/2029 - Indexador: Selic	0,54%
Debênture Simples - AERI12	0,53%
Debênture Simples - RIGEA2	0,52%
Debênture Simples - EUFA17	0,52%
Debênture Simples - CSNAA2	0,51%
Debênture Simples - CSAN24	0,49%
Letra Financeira - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 09/10/2025 - Indexador: CDI BRAGBKLF1019	0,49%
Debênture Simples - ALGAA1	0,48%

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (2/3)

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Debênture Simples - SAPRC1	0.48%
Debênture Simples - TBSP11	0.47%
Cotas de CRÉDITO UNIVERSITÁRIO FIDC SÊNIOR 33	0.45%
Letra Financeira - HAITONG BANCO DE INVESTIMENTO DO BRASIL S.A. (34.111.187/0001-12) - Venc.: 15/08/2025 - Indexador: CDI BRINTLLFI8C7	0.43%
Debênture Simples - BKBR18	0.43%
Debênture Simples - AEGPB7	0.43%
Debênture Simples - CSMGB8	0.43%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS XI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0.42%
Debênture Simples - LORTB1	0.42%
Debênture Simples - MOVI19	0.41%
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	0.41%
Debênture Simples - TIETA0	0.40%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/01/2025 - Indexador: Selic	0.39%
Debênture Simples - TAEEA1	0.39%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/03/2029 - Indexador: Selic	0.39%
Debênture Simples - SBSPC7	0.39%
Debênture Simples - GRRB14	0.38%
Debênture Simples - SUZB18	0.38%
Debênture Simples - MNRVA1	0.37%
Debênture Simples - ELET15	0.37%
Debênture Simples - LORTB9	0.36%
Cotas de Fundos / RED - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0.36%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/11/2025 - Indexador: CDI	0.35%
Debênture Simples - ALUP17	0.35%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - SIMPAR	0.35%
Debênture Simples - CAEC12	0.35%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CONSORCIEI II	0.34%
Debênture Simples - VAMO22	0.34%
Debênture Simples - BRKMB6	0.33%
Debênture Simples - LORTA7	0.33%
Debênture Simples - MRVEA8	0.33%
Debênture Simples - MRFGA0	0.33%
Debênture Simples - IOCHA2	0.32%
Debênture Simples - APRB28	0.31%
Debênture Simples - ENGIA7	0.31%
Debênture Simples - MOVI27	0.30%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CONSIGNADO Q1	0.30%
Debênture Simples - AEGP19	0.30%
Debênture Simples - VAMO24	0.30%
Cotas de Fundos / CLOUDWALK BIG PICTURE II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	0.29%
Cotas de Fundos / FI NAS CADEIAS PROD AGROINDUSTRIAS - FIAGRO DIREITOS CREDITARIOS FIGTREE PRODUTORES AGRICOLAS I	0.28%
Debênture Simples - CSNAA1	0.28%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/10/2027 - Indexador: CDI	0.28%
Debênture Simples - ENEVD0	0.28%
Debênture Simples - DASAC5	0.27%
Debênture Simples - CMGDB0	0.27%
Debênture Simples - VAMOA0	0.27%
Debênture Simples - EQMA19	0.26%
Debênture Simples - OMGE21	0.26%
Debênture Simples - AEGP14	0.25%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION CONSIGNADOS	0.24%
Debênture Simples - EGIEA1	0.24%
Debênture Simples - HSPA12	0.24%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITARIOS KOVI I	0.23%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL RESP LIMITADA	0.23%
Debênture Simples - ALGA28	0.23%

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (3/3)

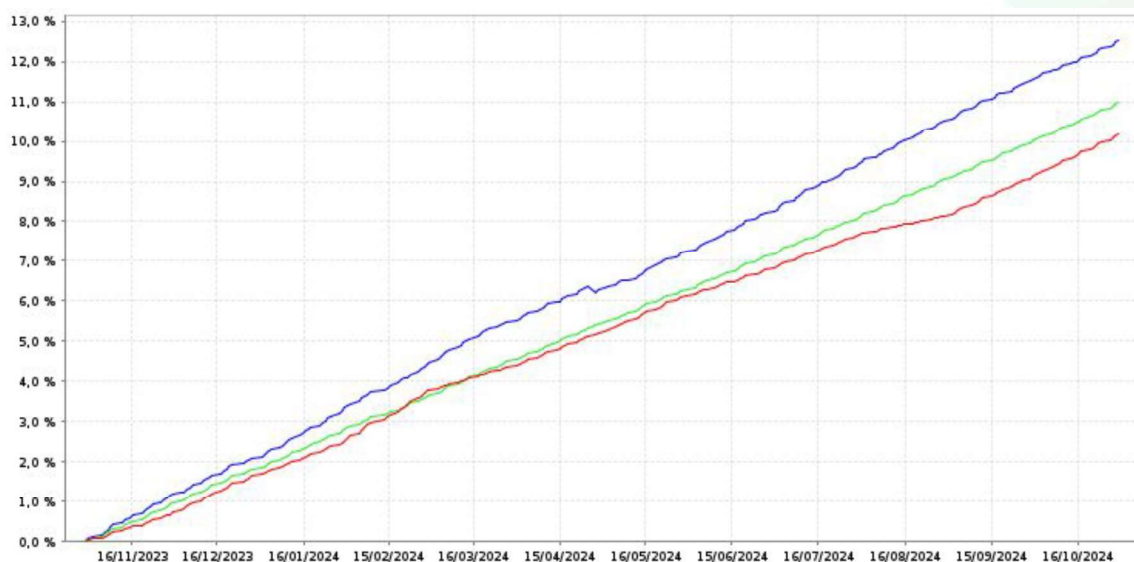
Nome do Ativo	Participação do Ativo
Debênture Simples - VAMO14	0.22%
Debênture Simples - MOVI34	0.21%
Debênture Simples - MRFGA1	0.21%
Debênture Simples - AEGP17	0.20%
Debênture Simples - BRKMB8	0.20%
Debênture Simples - DASAB5	0.20%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 14/06/2026 - Indexador: CDI	0.19%
Letra Financeira - HAITONG BANCO INVESTIMENTO BRASIL S.A. (34.111.187/0001-12) - Venc.: 25/08/2024 - Indexador: CDI	0.19%
Debênture Simples - MATD11	0.18%
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/0001-23) - Venc.: 15/09/2029 - Indexador: Selic	0.18%
Debênture Simples - CSAN23	0.18%
Debênture Simples - CSAN13	0.18%
Debênture Simples - SBSPH0	0.18%
Debênture Simples - CSAN16	0.18%
Debênture Simples - SBSPC3	0.18%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 01/09/2027 - Indexador: CDI	0.17%
Debênture Simples - ANHB10	0.16%
Debênture Simples - DASAB0	0.16%
Debênture Simples - GRRB15	0.15%
Debênture Simples - CEEBB7	0.14%
Debênture Simples - TRIS17	0.14%
Debênture Simples - CEEBA7	0.13%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 15/03/2028 - Indexador: Selic	0.13%
Debênture Simples - ALGAA2	0.13%
Debêntures - USINAS SIDERÚRGICAS MINAS GERAIS S.A. USIMINAS (60.894.730/0001-05) - Venc.: 24/05/2027	0.13%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CONSORCIEI I	0.12%
Debênture Simples - CEPEA3	0.12%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS REDE DE POSTOS MONTE CARLO	0.11%
Debênture Simples - IGTAB0	0.11%
Debênture Simples - LCAMC2	0.11%
Debênture Simples - CAMLA1	0.11%
Debênture Simples - BRKMA8	0.10%
Debênture Simples - CEPEB3	0.10%
Debênture Simples - ESULA4	0.10%
Cotas de Fundos / INSS CONSIGNADO (PDL) I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	0.10%
Debênture Simples - VVAR16	0.10%
Debênture Simples - ENGIC5	0.10%
Debênture Simples - VVAR26	0.10%
Debênture Simples - MOVI37	0.10%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ALION II CONSIGNADOS	0.09%
Debênture Simples - MOVI17	0.09%
Debênture Simples - SBSPF8	0.08%
Debênture Simples - USIM19	0.08%
Debênture Simples - AERI11	0.08%
Cotas de Fundos / SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	0.07%
Debênture Simples - CEAB11	0.07%
Debênture Simples - IVIAA0	0.06%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO VII RESPONSABILIDADE LIMITADA	0.04%
Debênture Simples - VAMO12	0.02%
Debênture Simples - PETR26	0.02%
Cotas de MASTER II FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0.01%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS X	0.01%
Debênture Simples - SNGO16	0.01%
Outros Valores a receber	0.01%
Cotas de Fundos / FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CREDITAS AUTO IV RESPONSABILIDADE LIMITADA	0.00%
Valores a pagar / A PAGAR PREMIO COTISTA	0.00%
Outros Valores a pagar	-0.16%
Data da carteira: 31/07/2024	

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

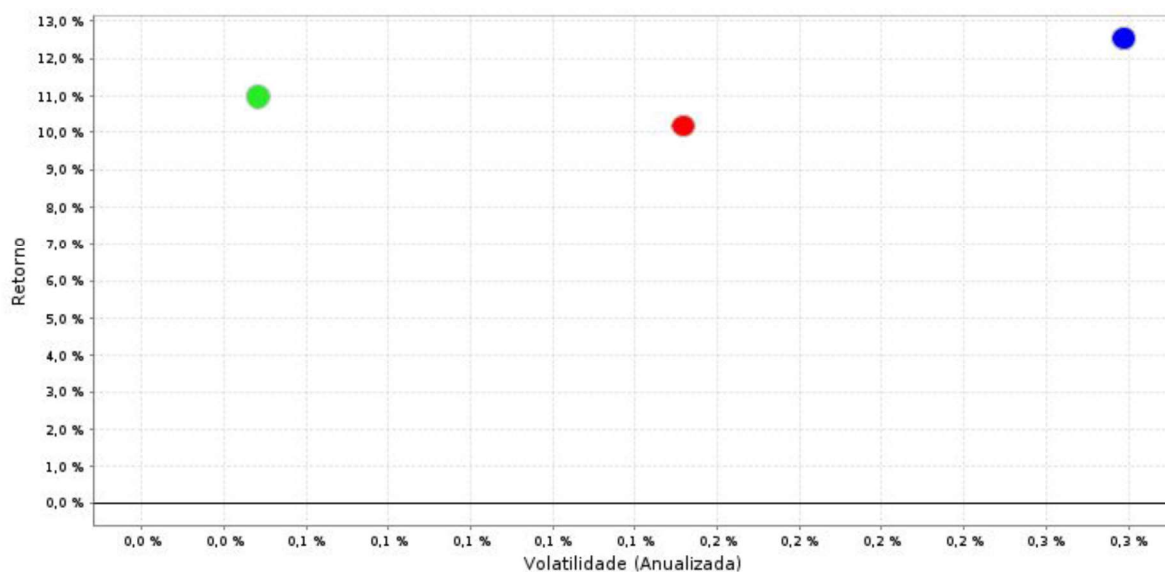
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Out-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	CDI	0.92%	2.72%	10.23%	12.53%	28.25%	326.21%	4.64	R\$ 249.391.956.12
CDI		0.93%	2.57%	8.99%	10.98%	25.87%	267.77%	0.00	
IPCA + 5,16%		1.02%	2.28%	8.40%	10.19%	21.43%	370.04%	-4.34	

RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 12 MESES



DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 12 MESES

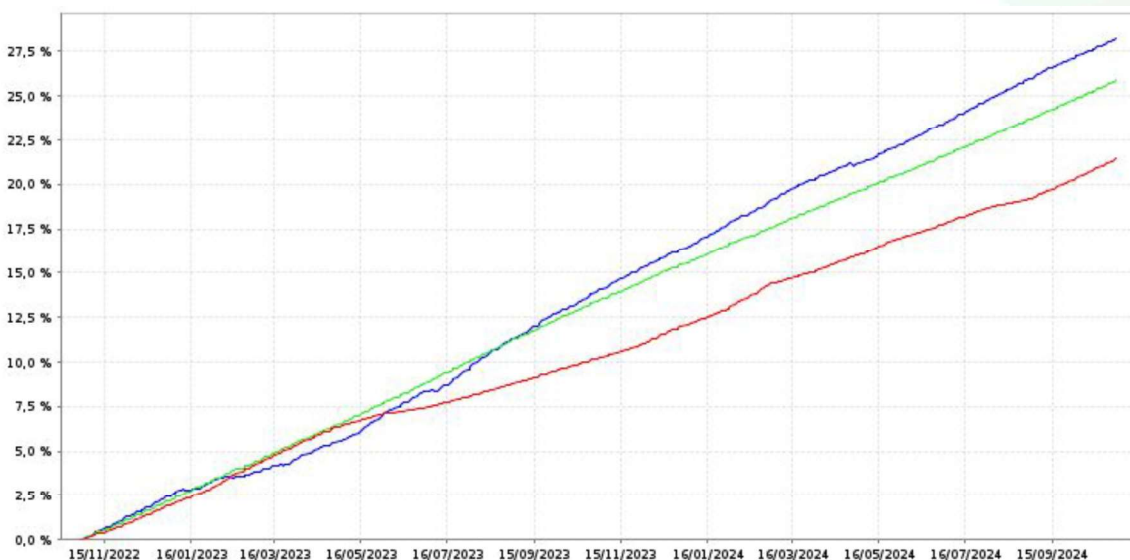


CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

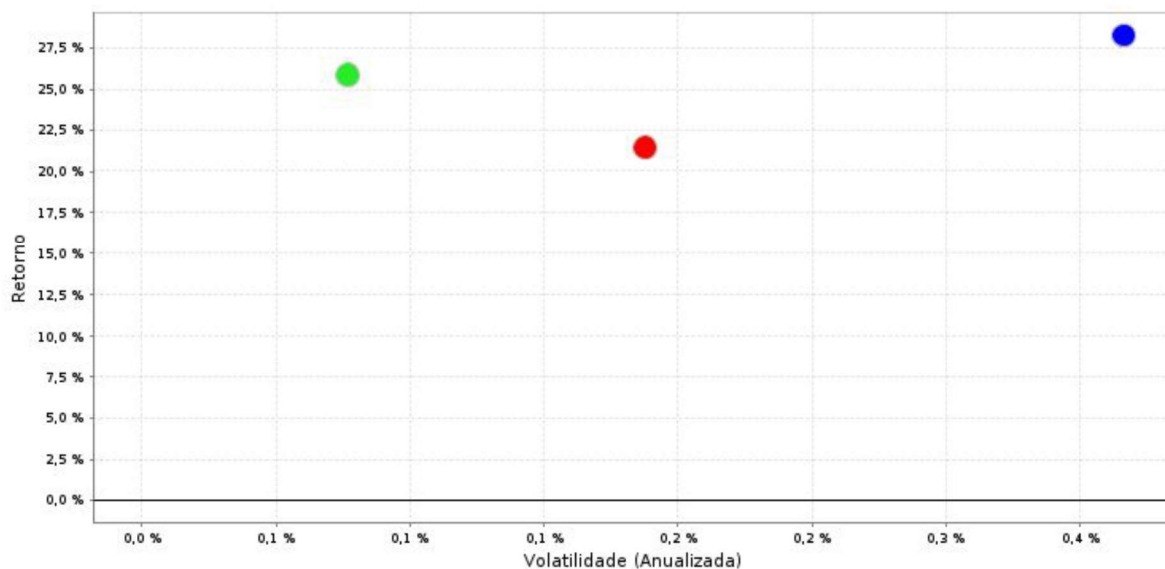
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Out-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	CDI	0.92%	2.72%	10.23%	12.53%	28.25%	326.21%	4.64	R\$ 249.391.956.12
CDI		0.93%	2.57%	8.99%	10.98%	25.87%	267.77%	0.00	
IPCA + 5,16%		1.02%	2.28%	8.40%	10.19%	21.43%	370.04%	-4.34	

RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 24 MESES



DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - 24 MESES

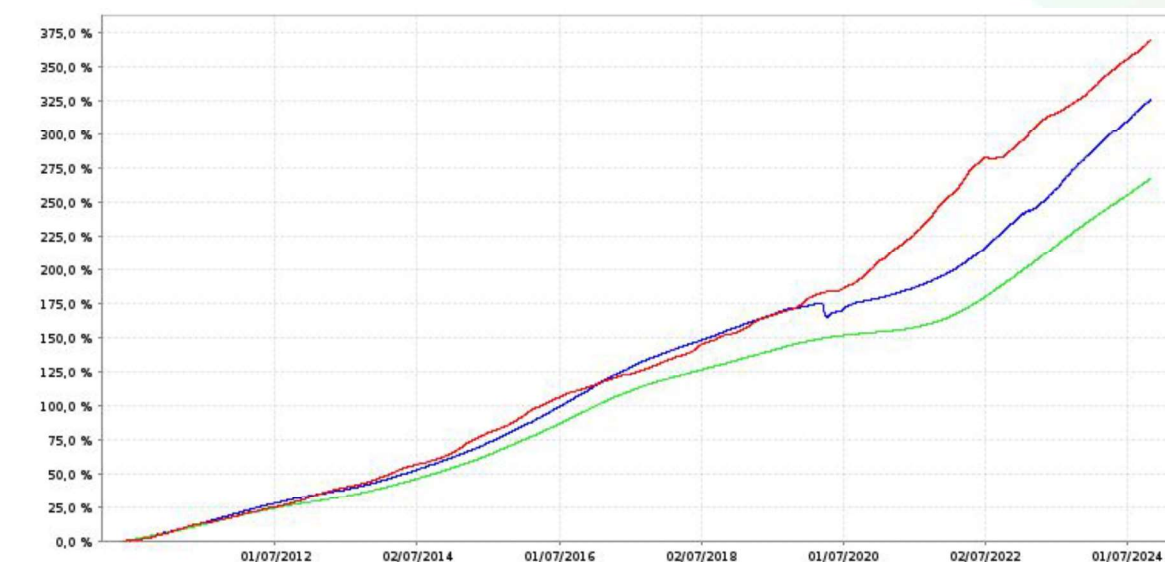


CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

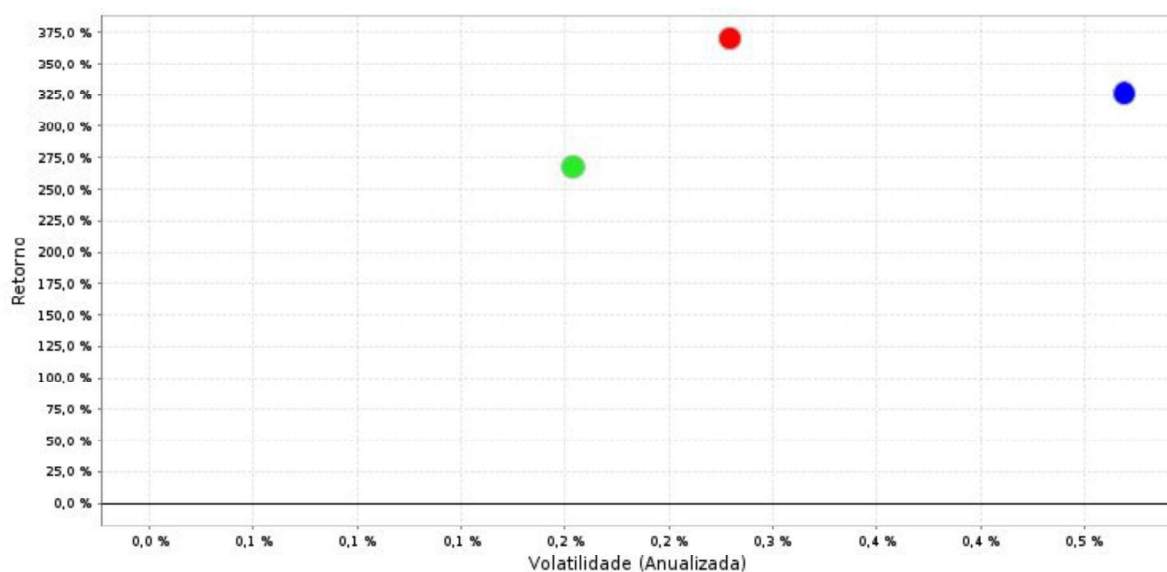
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Out-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	CDI	0.92%	2.72%	10.23%	12.53%	28.25%	326.21%	4.64	R\$ 249.391.956.12
CDI		0.93%	2.57%	8.99%	10.98%	25.87%	267.77%	0.00	
IPCA + 5,16%		1.02%	2.28%	8.40%	10.19%	21.43%	370.04%	-4.34	

RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO



DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO



CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **sim**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **sim**

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO

1. SOBRE A GESTORA

- A Gestora CLARITAS ocupa a posição número 121º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 09/2024) com R\$ 5.796,30 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 09/2024), a GESTORA possui R\$ 227,47 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 09/2024), a GESTORA teve resgate líquido de recursos no valor de R\$ 49,78 milhões no mês e de R\$ 1.896,79 milhões em 12 meses.

2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- O fundo possui 2.176 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Debêntures, Operações Compromissadas, Títulos Públicos Federais, cotas de FIDC e Letras Financeiras). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso V, alíneas "a", "b" e "c", cumulativamente, é de até 5% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que estejam aderentes ao Manual do Pró-Gestão RPPS, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível II (10%), Nível III (15%) e Nível IV (20%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% PL do RPPS, e, de acordo com Artigo 19 não poderá superar 5% do PL do fundo de investimento;

4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 11.447.136/0001-60

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 04/05/2010 até 31/10/2024, encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em 4,64, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;

6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO

- Conforme abertura de carteira, o Fundo possui recursos em debêntures da empresa Grupo Casas Bahia S.A., a qual possui atualmente rating inferior ao mínimo estipulado pela Política de Investimento do Instituto;

7. CONCLUSÃO

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que embora esteja em acordo com a Resolução CMN 4.963/21, devido a sua não conformidade com a Política de Investimento, o fundo está **INAPTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.