



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

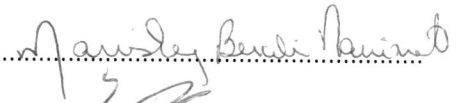
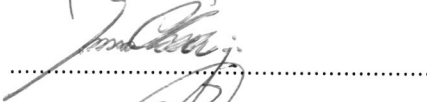
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DATA: 17/08/2013

HORÁRIO: 17:05 Horas

### LISTA DE PRESENÇA

| CPF            | NOME                        | ASSINATURA                                                                           |
|----------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 109.411.318-23 | Marisley Berceli Nascimento |   |
| 025.836.728-86 | Luiz Antonio Abra           |  |
| 109.240.378-73 | Claudir Balestreiro         |  |
| 223.608.278-98 | Tamara D. Peresi Viota      |  |
| 102.842.239-52 | Jorge Paulo Guzzo           |  |

### AUSENTES C/ JUSTIFICATIVAS

|  |
|--|
|  |
|  |
|  |



## INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

### ATA - 8ª(OITAVA) REUNIÃO ORDINÁRIA/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPSJ.

Aos 1º (Décimo Sétimo) dia do mês de Agosto do ano de dois mil e vinte três, atendendo convocação do presidente deste comitê, reuniram-se ordinariamente e de forma presencial os membros que abaixo assinam, que dando início o presidente observou presença de todos os membros e quórum necessário, e abrindo os trabalhos solicitou ao secretário deste comitê para apresentação da pauta desta reunião, e tomando a palavra o Sr. Jorge apresentou pauta sendo: **01)) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro; 02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de julho de 2023; 03) Analise de Risco da Carteira; 04) Evolução da Execução do orçamento do RPPS; 05) Analise do Fluxo de caixa e dos investimentos; 06) Proposituras de investimentos; 07) Credenciamentos de Instituições Financeiras: Analise das seguintes instituições: a) Banco J. Safra S.A.; b) Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda; c) Banco Bradesco S/A; M d) BRAM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda; e) BEM – Bradesco Asset management S/A; 08) Outros Assuntos: 01) APRESENTAÇÃO DO CENÁRIO ECONÔMICO, RETROSPECTIVA E PERSPECTIVA DO MERCADO FINANCEIRO:** Ato continuo o presidente repassou aos membros cópia do relatório Panorama Econômico – Julho de 2023 elaborado pela empresa de Assessoria Credito e Mercado, que passou a ser matéria de análise dos membros. O presidente tomando a palavra, disse que sobre o cenário internacional, nos EUA destaca-se que o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) retomou sua trajetória ascendente em julho, apresentando um aumento mais rápido em comparação com o mês anterior. Que o CPI registrou um acréscimo de 0,2% em termos mensais, e uma elevação de 3,2% e o que influenciou diretamente na performance da S&P que observou que a desaceleração em julho levando o índice composto ao nível mais baixo desde fevereiro deste ano. Que na Zona do Euro destaca-se que pelo terceiro mês consecutivo, a taxa de inflação apresentou um recuo, atingindo 5,3% em julho, de acordo com a estimativa preliminar divulgada pelo Eurostat nesta segunda-feira. Que ainda que haja uma tendência de desaceleração, a presidente do Banco Central Europeu já indicou que poderá adotar uma postura de espera ou até mesmo considerar um aumento na taxa de juros em setembro. Sobre a Ásia o cenário de deflação surge decorrente dos recentes indicadores de importação e exportação da China, que têm levado questionamentos sobre a velocidade da sua recuperação pós-pandêmica. Que sobre os índices nacionais destaca-se o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) que apresentou um aumento de 0,63% em junho, quando comparado de forma ajustada às variações sazonais em relação a maio, e no período de 12 meses, o indicador registrou um progresso de 3,35%, que em comparação com o mesmo mês do ano anterior, ocorreu um aumento de 2,10%. Que sobre a inflação de acordo com os dados divulgados pelo IBGE, o IPCA registrou um aumento de 0,12% em julho, interrompendo a trajetória de desaceleração da inflação, que estava em curso desde fevereiro, foi divulgado também o INPC que registrou uma queda de 0,09% em julho, uma variação próxima à observada no mês anterior (-0,10%). Que sobre o mercado de ações no encerramento do mês, o Ibovespa registrou um aumento significativo de 3,26%, resultando em um ganho acumulado anual de 11,12%, que esse desempenho notável foi impulsionado pela visão de uma política monetária e fiscal coordenada, que aponta para uma possível melhoria da saúde econômica do país. Que no exterior, os principais índices do mercado de ações dos Estados Unidos também tiveram um desempenho positivo no mês. O Dow Jones subiu 4,1%, o S&P 500 avançou 3,1% e o Nasdaq registrou um aumento de 3,4%. Ato continuo o presidente abriu a palavra aos membros para manifestação,





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

e na ausência passou a ser analisado próximo item da pauta. **02) APRESENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS REFERENTE AO MÊS DE JULHO DE 2023:** Ato contínuo o presidente repassou aos membros cópia do relatório analítico de investimentos do mês de julho/2023 elaborado pela empresa de assessoria Crédito e Mercado que passou a ser matéria de análise dos membros. Tomando a palavra o Sr. Claudir disse que o mês de julho a carteira de investimentos teve novamente performance positiva, com retorno final de 1,30% ficando acima da meta do mês que foi de 0,63%, que corroborou para que no acumulado(ano), aumentasse a distância da meta (155,77%), ou seja retorno de 9.36% enquanto a meta foi de 6.01%. Que no mês com exceção do fundo Caixa Hedge FIC Multimercado, todos outros fundos tiveram performance acima da meta, com destaque para os fundos de renda variáveis como: BB Ações Valor Fic Ações: 3,82%; o Caixa Small Caps Ativo FIC Ações: 2,97%, o Bradesco Selection de Ações: 2,64% e o Fundo ESG Exterior com 2,20%. Que sobre os fundos de renda fixa destaca-se também: Os títulos públicos com retorno de 1,96% e os Fundos de curto prazo como o Caixa Brasil FI RF DI com 1,14% e o Caixa Brasil IRF-M1 com retorno de 1,07%. Que no acumulado destaca-se também os fundos de renda variável como o BB Dividendos Midcaps com retorno de 21,19%, o Caixa Brasil Small Caps com 16,40% e o Caixa Brasil Ações livres com 15,88%. Na renda fixa, destaca-se no ano, o Fundo Itaú Inst. Alocação dinâmica com retorno de 11,27% e o Caixa Brasil IRF-M com 10,52%. Que no ano o único fundo que está com performance abaixo da meta é o Caixa Hedge MM LP. Que sobre a distribuição dos ativos por instituição financeiras não houve movimentos significativos, estando distribuídas para: Caixa Econômica Federal: 43,83%; Banco do Brasil (BB GESTÃO): 38,21%; Banco Bradesco - BEM DTVM: 2,70%; Tesouro Nacional: 10,15% e Banco Itaú Unibanco: 5,10%. Que a distribuição por sub segmentos está distribuída em :Títulos Públicos: 10,15%; Gestão Duration: 13,49%; Longo Prazo: 3,70%; Médio Prazo: 28,39%; Curto Prazo: 20,77%; Ações: 15,81%; Multimercado: 2,38% e 5,28% em Fundo do Exterior. Que sobre tabela de enquadramentos verifica-se que a carteira está distribuída em: Renda Fixa: 76,52%, Renda Variável: 18,20% e 5,28% em fundo do exterior, que a estratégia alvo da P.I é de RF de 72%, RV de 22% e 5% em fundos do exterior. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica que a carteira está regular e devidamente enquadrada dentro dos limites legais e seguindo o alvo da política de investimentos, que e o fundo com maior participação na carteira é o BB TP XXI FI RF Prev com 14,92% do total da carteira. Que a carteira de investimentos fechou o mês de julho com total consolidado na carteira de R\$ 59.747.561,16(Cinquenta e Nove Milhões, Setecentos e Quarenta e Sete Mil, Quinhentos e Sessenta e Um Reais e Dezesseis Centavos), que sua evolução será tratada em tópico a seguir. ; **03) ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA:**  
**a) Risco de Mercado:** Tomando a palavra o presidente disse que como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira este comitê deverá observar e se atentar sempre que as referências, Pré estabelecidas na P.I. foram ultrapassadas: Que no mês de julho o resultado do VaR referente a carteira de investimentos de Julho/2023 é de 1,96% para o mês de referência, sendo 0,60% na renda fixa, ficando 1,39% abaixo da referência( parâmetro), renda variável: 6,00% abaixo 8,04% da referência parâmetro que é de 14,04% e exterior 5,15%, abaixo 16,56% da referência que é de 21,71%.  
**B) Risco de Crédito:** AS instituições as quais o instituto possui investimentos, possui o seguinte rating:

| Instituição           | Emissor Rating                 | Classificação/Perspectiva |
|-----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| BB Gestão de Recursos | Moody's Gestão<br>Fitch Rating | MQ1<br>Excelente/Estável  |



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|                         |                   |                     |
|-------------------------|-------------------|---------------------|
| Caixa Econômica Federal | Fitch Rating      | Excelente/Estável   |
| Caixa DTVM              | Fitch Rating      | Excelente/Estável   |
| Itaú Unibanco Asset     | Standard & Poor's | AMP-1 – muito forte |
| Itaú Unibanco           | Standard & Poor's | AMP-1 – muito forte |
| Banco Bradesco          | Fitch Rating      | AAA - 60%           |
| BEM Distribuidora       | Fitch Rating      | AAA – 60%           |

Que as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possuem investimentos foram classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2023. **Controle de Risco de Liquidez:** Que o risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento, que conforme quadro abaixo a carteira possui alta liquidez, ou seja, 89,91% de até D+4 e 100% de até D+33. Que diante destes números o presidente não vislumbra riscos eminentes na carteira, não havendo necessidade de se ater às Políticas de contingências definidos na própria PAI. **04) EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO DO RPPS:** Tomando a palavra o

presidente disse que o mês de julho, devido ao pagamento da antecipação do 13º salarial aos beneficiários, tivemos resgate de valor maior do que outros meses, que levou a uma baixa evolução na carteira no mês, ou seja, de somente 0,046% que corresponde a R\$ 27.834,01 (vinte e sete mil, oitocentos e trinta e quatro reais e um centavo), porém no acumulado (ano) a evolução é de R\$ 3.972.363,42 (três milhões, novecentos e setenta e dois mil, trezentos e sessenta e três reais e quarenta e dois centavos). Verifica-se que, com exceção do repasse pelo ente da parcela do aporte para cobertura do déficit atuarial, as receitas de despesas previstas foram concretizadas no mês, conforme fluxo de caixa do tópico a seguir. **05) ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA E DOS INVESTIMENTOS:** O presidente continuando com a palavra disse que sobre

o fluxo de caixa da carteira, houve no mês total de aplicações de R\$ 1.652.534,59 (um milhão, seiscentos e cinquenta e dois mil, quinhentos e trinta e quatro reais e cinquenta e nove centavos), sendo nos fundos: Caixa Brasil IRF-M1 no valor de R\$ 1.448.278,57 (um milhão, quatrocentos e quarenta e oito mil, duzentos e setenta e oito reais e cinquenta e sete centavos) e no Fundo Caixa Brasil FI RF no valor de R\$ 204.256,02 (duzentos e quatro mil, duzentos e cinquenta e seis reais e dois centavos), e resgate neste mesmo fundo (DI) no valor de R\$ 2.400.000,00 (dois milhões e quatrocentos mil reais), sendo houve resgates a maior do que aplicações de R\$ 747.465,41 (setecentos e quarenta e sete mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais e quarenta e um centavos), que considerando que houve total de rendimentos no mês de R\$ 775.299,42 (setecentos e setenta e cinco mil, duzentos e noventa e nove reais e quarenta e dois centavos), fechou mês com total consolidado na carteira de R\$ 59.747.561,16 (cinquenta e nove milhões, setecentos e quarenta e sete mil, quinhentos e sessenta e um reais e dezesseis centavos), que solicita ao Sr. Jorge que apresentasse as projeções de receitas e despesas para os próximos dias, que tomando a palavra disse que o instituto deverá ter as seguintes receitas e despesas nos próximos dias: a) Pagamento de cupons: deverá ter o repasse dos pagamento de cupons dos fundos vértices no valor de R\$ 471.627,92 (quatrocentos e setenta e um mil, seiscentos e vinte e sete reais e noventa e dois centavos); b) repasse das contribuições previdenciárias parte patronal: R\$ 828.273,64 (oitocentos e vinte e oito mil, duzentos e setenta e três reais e sessenta e quatro centavos); Parte Servidor: R\$ 625.781,13 (seiscentos e vinte e cinco mil, setecentos e oitenta e um reais e treze centavos), Repasse do Aporte pela Câmara: R\$ 19.407,30 (dezenove mil, quatrocentos e sete reais e trinta centavos), Aporte Prefeitura: R\$ 370.000,00 (trezentos e setenta mil reais), parcelamentos no valor aproximado de R\$ 750.000,00 (setecentos e cinquenta mil reais), repasse dos



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

inativos e pensionistas de responsabilidade do ente e do PAFs no valor de R\$ 330.000,00 e sobre as despesas do IMPS JALES, para pagamento da próxima folha salarial e das despesas administrativas do instituto está prevista em R\$ 2.750.000,00 (dois milhões, setecentos e cinquenta mil reais), para tanto as proposições serão tratados em tópico a seguir. **06) PROPOSITURAS DE INVESTIMENTOS:** Ato continuo o presidente repassa aos membros cópias dos relatórios Análises da carteira elaborado pela empresa de Assessoria Credito e Mercado, pelo relatório RPPS de Jales – cupom de vértices pares elaborado pela instituição Banco do Brasil e pelo relatório carteira sugerida RPPS elaborado pela Caixa Asset. Que este instituto sempre procura se embasar nestes relatórios em nossas tomadas de decisões, procurando análises de diferentes instituições, que os dois primeiros relatórios (credito e Banco do Brasil) foram elaborados analisando especificamente a carteira de investimento de nosso instituto, que passou a ser matéria de análise dos membros, e que ao final foi verificado que houve pontos convergentes nos relatórios, como as tabelas sugestivas da carteira, como: Relatório da Caixa: Sugestões: Diminuição da exposição em fundos: IDKA 2 e Fundos FI TP RF LP enquanto sugerem aumento de exposição nos segmentos de: FI IMAB 5+, FI IMA-B, FIA Small Caps e FIC Multimercado, o relatório do Banco do Brasil sugere: Diminuição exposição no segmentos: DI e IMA-B5 e aumento de exposição nos segmentos: IMA-B e IRF-M1+ e o relatório da credito e mercado sugere: migração de R\$ 2.000.000,00 do segmento CDI para Ações Dividendos, de R\$ 2.900.000,00 (dois milhões e novecentos mil reais) do segmento CDI para multimercado conservador, de R\$ 2.900.000,00 de gestão duration para segmento de títulos privados e 2.900.000,00 do segmento IRF-M para o segmento IMA-B. O presidente tomando a palavra disse que conforme podemos notar houve pontos convergentes nas análises, principalmente na questão de alongamento da carteira, migrando dos fundos curtos, como o CDI para fundos mais longos como o IMA-B, que em sua opinião, devemos considerar esta possibilidade, pois também em contato com outros RPPS como o de Fernandópolis e Santa Fé do Sul, os mesmos já fizeram esta migração, após o cupom ter diminuído a taxa de juros( SELIC), porem que outras sugestões apresentadas, como migração para fundos longuíssimos, como o IMA-B5+ e títulos privados e ações, que em sua opinião devemos aguardar a entrega do estudo de ALM, para que embasado neste relatório e na duração de nosso passivo, possamos tomar melhor decisão. O Sr. Jorge disse que concorda com o posicionamento do presidente e diante destes cenários apresentados, sugere as seguintes proposições de investimentos: Sobre as sugestões acima de aumento em exposição no segmento de IMA-B, sugere a migração de R\$ 2.900.000,00 (dois milhões e novecentos mil reais) do fundo FI Brasil RF Ref. DI para o Fundo Caixa Brasil IMA-B TP RF LP, que ainda neste segmento que poderíamos aplicar os repasses dos pagamentos dos cupons dos fundo vértices, no valor aproximado de R\$ 471.000,00 (quatrocentos e setenta e um mil reais) também no segmento IMA-B porem para diversificar, no fundo do BB IMA-B previdenciário RF. Sobre os receitas rotineiras de nosso instituto, como o repasse das contribuições patronal no valor de R\$ 828.273,64 (oitocentos e vinte e oito mil, duzentos e setenta e três reais e sessenta e quatro centavos) e da parte funcional no valor de R\$ 625.781,13 (seiscentos e vinte e cinco mil, setecentos e oitenta e um reais e treze centavos) sejam aplicados no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 para posterior pagamento de parte da folha salarial, ou seja, resgate de aproximadamente R\$ 1.700.000,00 (um milhão e setecentos mil reais), que os repasses de aportes previstos, pela câmara no valor de R\$ 19.407,30 (dezenove mil, quatrocentos e sete reais e trinta centavos) e pela prefeitura no valor de R\$ 370.000,00 (trezentos e setenta mil reais), continuem sendo aplicados na conta e fundo específico para aporte, ou seja, o Caixa Brasil FI RF Ref. DI, e para pagamento do restante da folha salarial, além do resgate acima citado do fundo IRF-M1, seria utilizado as receitas dos parcelamentos, no valor aproximado de R\$





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

750.000,00 (setecentos e cinquenta mil reais) e dos repasse dos inativos e pensionistas de responsabilidade do ente e do FAFs no valor total de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais). O presidente disse que concorda com as proposituras, que vem de encontro com as sugestões acima apresentadas, e abre a palavra para manifestações ou novas proposituras pelos membros, e na ausência colocou em votação as alterações acima sendo aprovadas por unanimidade. **07) CREDENCIAMENTOS DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:**

Análise Das Seguintes Instituições: O presidente do comitê repassa aos membros as documentações de credenciamentos das seguintes instituições: a) Banco J. Safra S.A.; b) Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.; c) Banco Bradesco S/A; d) BRAM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda.; e) BEM – Bradesco Asset management S/A. que após análise o comitê chegou a seguinte conclusão: Verificou-se que todas as instituições apresentaram as documentações constantes no edital sendo: Cópia do ato Constitutivo, Estatuto ou contrato social; Ato de Registro ou autorização para funcionamento expedido pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários; Prova de regularidade quanto a inexistência de Débitos de Tributos Municipais, estaduais e federais, trabalhistas e INSS (Certidão Conjunta); Certificado de Regularidade do FGTS;; Relatório de *Due Diligence* ANBIMA Seção da Instituição; Relatório *Due Diligence* ANBIMA Seção dos Fundos; Relatório Due Diligence Seção dos Resumos Profissionais e relatório de Rating: Que estes relatórios são lançados na plataforma siru(credenciamento de instituições), e de acordo com estes dados, são gerados o relatório final de cada instituição sendo: a) Banco J. Safra S.A.: Apresentou certidões negativas vigentes, possui registro na CVM conforme Ato Declaratório de nº 11124 expedido em 24/06/2010, possui rating emitido pela Moodys classificado em MQ1, em pesquisa no site da CVM não foram encontrados processos administrativos sancionadores da empresa e de acordo com os quesitos de análise estabelecidos no edital a entidade apresentou a seguinte pontuação: Rating de qualidade: 60%, volume de recursos administrados: 10%, avaliação de aderência dos fundos: 6% e Tempo de Atuação de Mercado: 10% totalizando 86%, que corresponde ao Índice de Gestão de Qualidade: RP1.

**b) Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.:** Apresentou certidões negativas vigentes, possui registro na CVM conforme Ato Declaratório de nº 14.105 expedido em 23/02/2015, possui rating emitido pela Moodys classificado em MQ1, em pesquisa no site da CVM não foram encontrados processos administrativos sancionadores da empresa e de acordo com os quesitos de análise estabelecidos no edital a entidade apresentou a seguinte pontuação: Rating de qualidade: 60%, volume de recursos administrados: 10%, avaliação de aderência dos fundos: 6% e Tempo de Atuação de Mercado: 08% totalizando 84%, que corresponde ao Índice de Gestão de Qualidade: RP1. **c) Banco Bradesco S/A;** Apresentou certidões negativas vigentes, possui registro na CVM conforme Ato Declaratório de nº 1.085 expedido em 30/08/1989, possui rating emitido pela Standard Poors classificado em AMP-2, em pesquisa no site da CVM foram encontrados os seguintes processos: 00025/1998 situação: Concluído; Processo: RJ2003/05459: Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso; **Processo:** RJ2005/06924: Encerrado/extinto; Processo: RJ2013/05456: encerrado/extinto e Processo: J2013/10951: encerrado/extinto, da empresa e de acordo com os quesitos de análise estabelecidos no edital a entidade apresentou a seguinte pontuação: Rating de qualidade: 60%, volume de recursos administrados: 10%, avaliação de aderência dos fundos: 16% e Tempo de Atuação de Mercado: 10% totalizando 96%, que corresponde ao Índice de Gestão de Qualidade: RP1. **d) BRAM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda.:** Apresentou certidões negativas vigentes, possui registro na CVM conforme Ato Declaratório de nº 2669 expedido em 06/12/1993, possui rating emitido pela Standard Poors classificado em AMP-1, em pesquisa no site da CVM foi localizado 01( um) processo sob n.º 19957.007693/2016-66 estando na situação: arquivado por cumprimento de termo de



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

compromisso e de acordo com os quesitos de análise estabelecidos no edital a entidade apresentou a seguinte pontuação: Rating de qualidade: 60%, volume de recursos administrados: 10%, avaliação de aderência dos fundos: 18% e Tempo de Atuação de Mercado: 10% totalizando 98%, que corresponde ao Índice de Gestão de Qualidade: RP1. **e) BEM – Bradesco Asset management S/A** : Apresentou certidões negativas vigentes, possui registro na CVM conforme Ato Declaratório de nº 3067 expedido em 06/09/1994, possui rating emitido pela Moodys classificado em Aa1, em pesquisa no site da CVM foi localizado 02(dois) processo sob n.º RJ 2010/17292 estando na situação: em recurso e o Processo: 00006/2007 estando na situação: encerrado/extinto e de acordo com os quesitos de análise estabelecidos no edital a entidade apresentou a seguinte pontuação: Rating de qualidade: 60%, volume de recursos administrados: 10%, avaliação de aderência dos fundos: 10% e Tempo de Atuação de Mercado: 10% totalizando 90%, que corresponde ao Índice de Gestão de Qualidade: RP1. **Que de acordo com os relatórios**, As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível ( RP1) apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional, que contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade. Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude, que os processos localizados se encontram extintos, em fase recursal ou por cumprimento de termo de compromisso, não sendo, na nossa visão, impeditivos de autorizar o credenciamento, sendo coloca-se em votação os credenciamentos das instituições: : Banco J. Safra S.A.; Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda; Banco Bradesco S/A; BRAM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda; BEM – Bradesco Asset management S/A, sendo aprovados por unanimidade, o presidente comunica que irá encaminhar tanto o ofício de proposituras como de credenciamentos para o Conselho Deliberativo. **08) OUTROS ASSUNTOS**. Ato continuo o presidente disse que a não haver por parte da presidência outros assuntos na pauta, abre a palavra para manifestações ou sugestões e na ausência deu por encerrada a reunião, e eu \_\_\_\_, Jorge Paulo Guzzo, secretário da mesa diretiva lavrei a presente ata, que vai numerada de 01(um) à 06(seis) laudas, que segue assinada por mim, pelo presidente e demais membros presentes. Jales-(SP), 17(Dezessete) de 08(Agosto) de 2023.

| Nome                     | Função                                            | Assinatura |
|--------------------------|---------------------------------------------------|------------|
| Claudir Balestreiro      | Presidente CP RPPS CG INV I                       |            |
| Jorge Paulo Guzzo        | Secretário e responsável técnico<br>RPPS CG INV I |            |
| Luiz Antônio Abra        | Membro CGRPPS 2754                                |            |
| Tamara Dienifer P. Viota | Membro CGRPPS 6206                                |            |
| Marisley B. Nascimento   | Membro CGRPPS 4615                                |            |



# PANORAMA ECONÔMICO

JULHO 2023



# INTERNACIONAL

## Estados Unidos

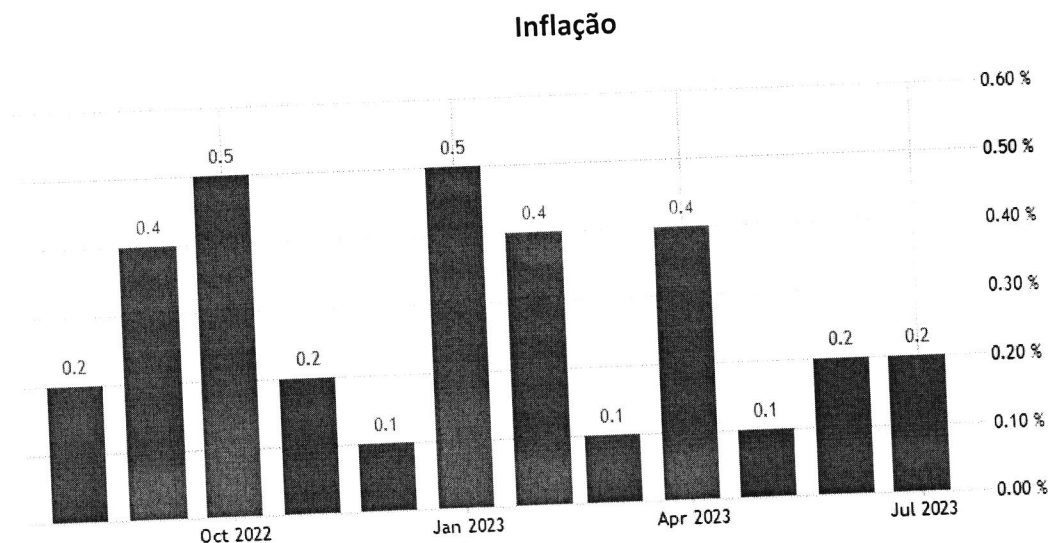
### Inflação e Atividade Econômica

Nos Estados Unidos, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) retomou sua trajetória ascendente em julho, apresentando um aumento mais rápido em comparação com o mês anterior. O CPI registrou um acréscimo de 0,2% em termos mensais, e uma elevação de 3,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, alinhando-se com as projeções do mercado.

De acordo com os dados divulgados pelo Departamento do Trabalho dos EUA, o componente de abrigo foi o principal responsável pelo aumento mensal, contribuindo com mais de 90% do incremento total, enquanto o índice de seguro de veículos motorizados também teve participação.

No segmento de alimentos, o índice subiu 0,2% em julho, após já ter registrado um aumento de 0,1% no mês anterior. O índice de alimentos consumidos em casa teve um aumento de 0,3% no mês, enquanto o índice referente a refeições fora do domicílio teve um avanço de 0,2%. No que diz respeito à energia, o índice teve uma leve alta de 0,1% durante o período, dado que os principais componentes do índice energético apresentaram resultados mistos.

No que diz respeito ao núcleo da inflação, que elimina elementos voláteis como alimentos e energia, os registros indicaram aumentos de 0,2% no mês e de 3,2% na comparação anual. Isso contrasta com os números observados em junho, que foram de 0,2% e 4,8%, respectivamente, considerando a mesma base de análise. As projeções inicialmente apontavam para um comportamento similar ao do mês anterior.



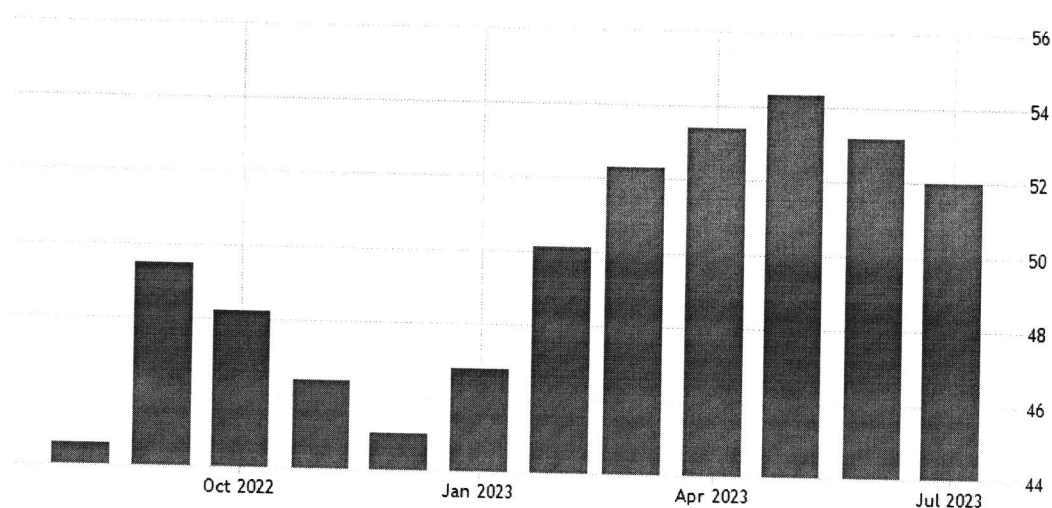
Fonte: tradingeconomics.com/

Outro fator relevante, o índice de gerentes de compras (PMI) de serviços que registrou uma queda de 54,4 para 52,3 em junho, de acordo com a pesquisa final da S&P Global divulgada em 3 de agosto. A leitura definitiva de julho ficou abaixo das estimativas preliminares e das projeções do mercado. O PMI composto dos EUA, que abrange setores

de serviços e indústria, também diminuiu de 53,2 para 52 no mesmo período, confirmando as leituras preliminares e as expectativas do mercado.

A S&P observou que a desaceleração em julho levou o índice composto ao nível mais baixo desde fevereiro deste ano. Apesar das quedas, os valores acima de 50 indicam que a economia dos EUA continua crescendo, porém com um ritmo mais moderado.

### PMI Composto

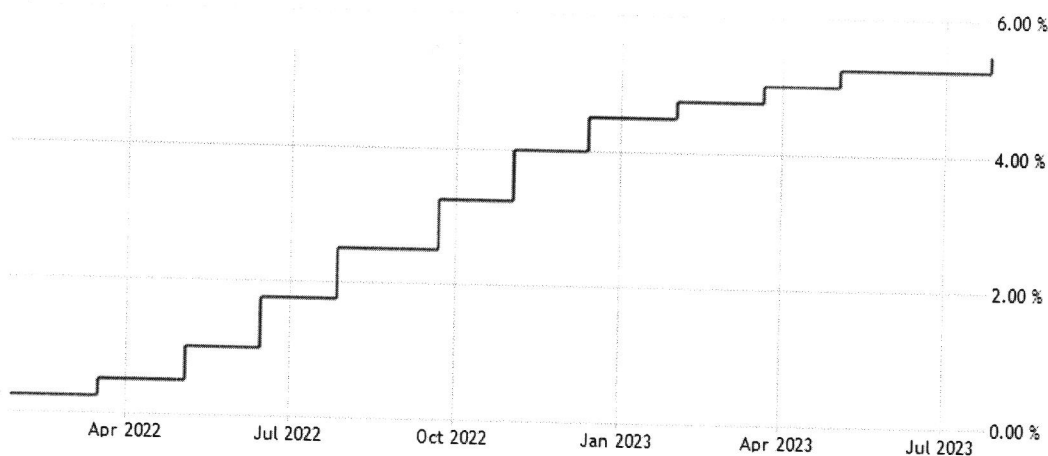


Fonte: tradingeconomics.com/

### Taxa de Juros

Em sua reunião de 26 de julho, o Federal Reserve (Fed), o Banco Central dos Estados Unidos, tomou a esperada decisão de retomar o aumento das taxas de juros. O intervalo das taxas agora varia de 5,25% a 5,50% ao ano.

A decisão foi unânime entre os membros do Fed, que também irão avaliar a possibilidade de mais aumentos ao longo do segundo semestre. A perspectiva de manter as taxas elevadas por um período prolongado ganhou força devido a dados econômicos e indicadores do mercado de trabalho que indicam a resistência da economia dos Estados Unidos.



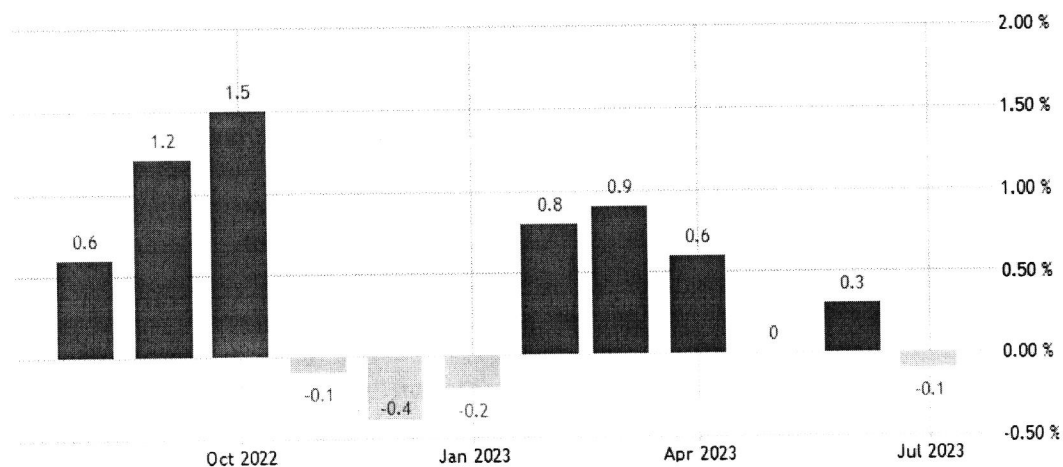
Fonte: tradingeconomics.com/

## Zona do Euro

### Inflação e Atividade Econômica

Pelo terceiro mês consecutivo, a taxa de inflação na Zona Euro apresentou um recuo, atingindo 5,3% em julho, de acordo com a estimativa preliminar divulgada pelo Eurostat nesta segunda-feira. Ainda que haja uma tendência de desaceleração, a presidente do Banco Central Europeu já indicou que poderá adotar uma postura de espera ou até mesmo considerar um aumento na taxa de juros em setembro. Contudo, é enfatizado que a redução das taxas não está nos planos.

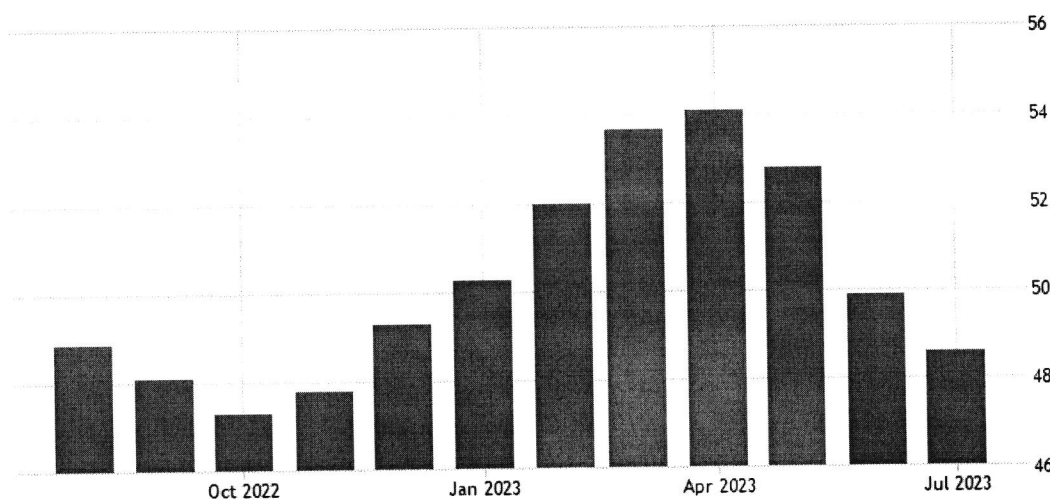
#### Inflação



Fonte: tradingeconomics.com/

O indicador de Gestores de Compras do setor de serviços (PMI) na zona do euro apresentou uma queda de 52,0 em junho para 51,1 em julho, registrando o ponto mais baixo dos últimos seis meses. Isso resultou em um declínio no índice composto, que engloba tanto o setor industrial quanto o de serviços, passando de 49,9 para 48,9 em apenas um mês, também marcando o valor mais baixo desde novembro. O PMI do setor industrial manteve sua trajetória de contração, caindo de 43,4 para 42,7 entre junho e julho, representando o período mais fraco observado nos últimos 38 meses.

#### PMI Composto



Fonte: tradingeconomics.com/

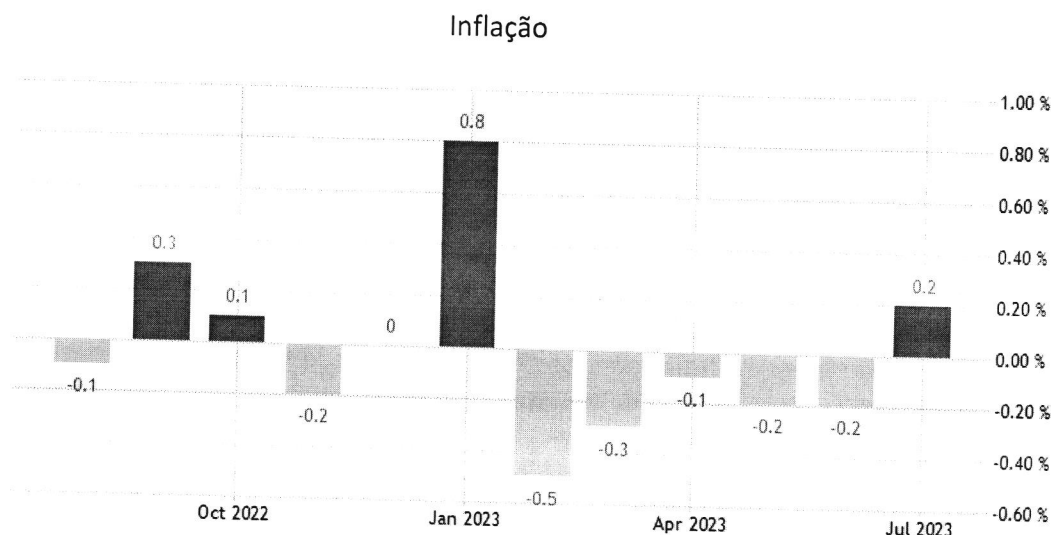


## Ásia

### Inflação e Atividade Econômica na China

Pela primeira vez em mais de dois anos, a economia chinesa entrou em um período de deflação devido à queda dos preços registrada em julho. Os números mostram uma redução de 0,3% na taxa de inflação no último mês, comparando com o mesmo período do ano anterior.

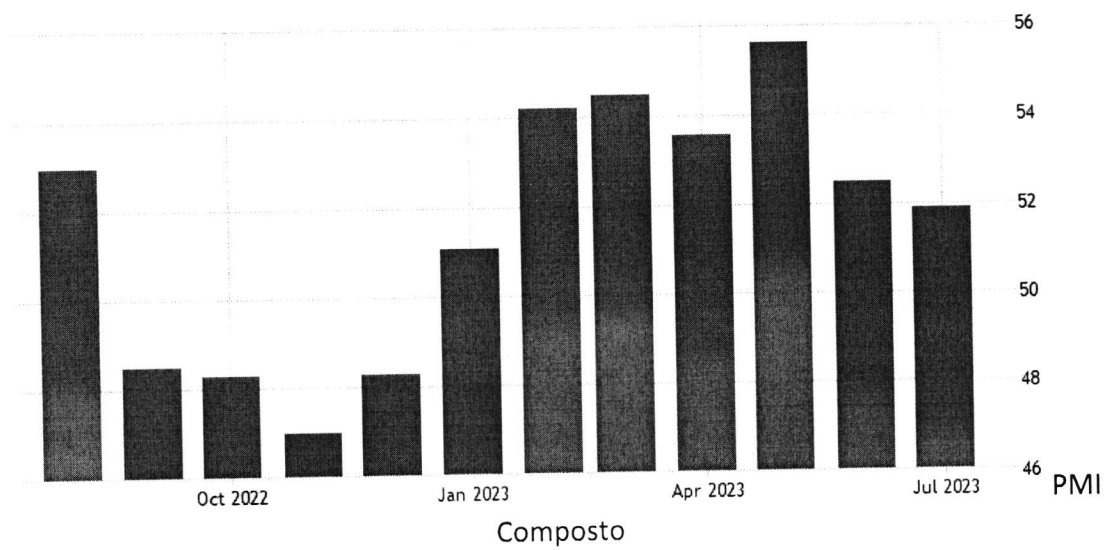
Esse cenário de deflação surge decorrente dos recentes indicadores de importação e exportação da China, que têm levado questionamentos sobre a velocidade da sua recuperação pós-pandêmica. Enquanto isso, o núcleo da inflação, que exclui os preços de alimentos e combustíveis, aumentou para 0,8% na comparação anual, em comparação com o valor de 0,4% registrado em junho.



Fonte: [tradingeconomics.com/](https://tradingeconomics.com/)

O Índice de Gerentes de Compras (PMI) do setor industrial da China registrou uma queda de 50,5 em junho para 49,2 em julho, indicando uma deterioração acentuada das condições de negócios, de acordo com os dados divulgados hoje pela S&P Global. Esta é a primeira leitura do PMI abaixo da marca crítica de 50,0 (que separa a expansão da contração) nos últimos três meses. As previsões do mercado apontavam para uma queda mais moderada do PMI industrial chinês do que em junho.

*[Handwritten signatures and initials]*



Fonte: [tradingeconomics.com/](https://tradingeconomics.com/)

8

Handwritten signature and initials.

# NACIONAL

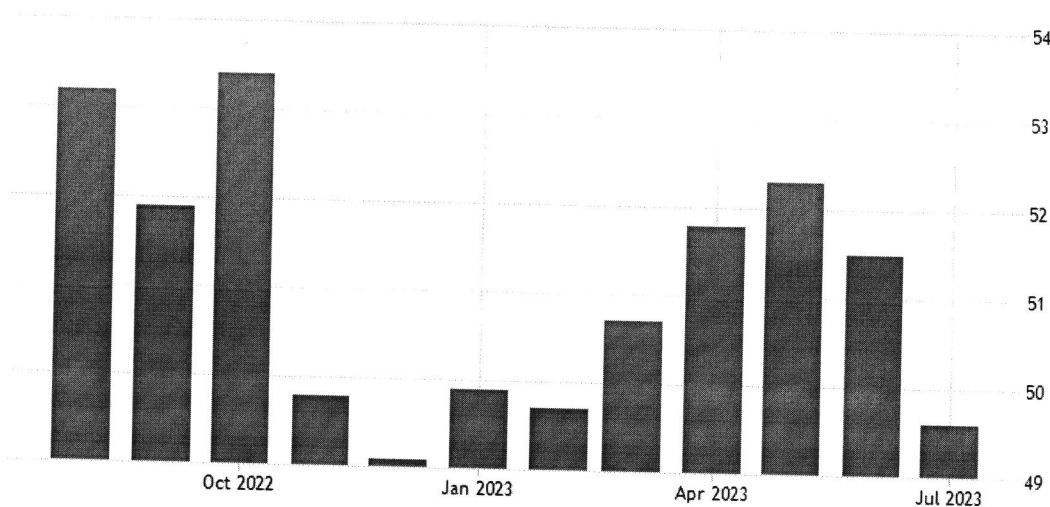
## Atividade, Emprego e Renda

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou um aumento de 0,63% em junho, quando comparado de forma ajustada às variações sazonais em relação a maio. No mês anterior, o indicador havia registrado uma queda de 2,05%. Apesar desse resultado, ele se situou ligeiramente abaixo das expectativas, o que pode ser atribuído à contínua elevação da taxa de juros.

No período de 12 meses, o indicador registrou um progresso de 3,35%. Em comparação com o mesmo mês do ano anterior, ocorreu um aumento de 2,10%.

O Índice de Gerentes de Compras (PMI) da indústria brasileira registrou um avanço, passando de 46,6 em junho para 47,8 em julho, de acordo com informações da S&P Global. Apesar de ter se mantido abaixo de 50,0 (que indica a divisão entre expansão e contração) pelo nono mês consecutivo, esse resultado marcou o nível mais elevado em cinco meses para esse indicador de atividade.

### PMI Composto



Fonte: tradingeconomics.com/

No mês de junho, o Brasil registrou a criação de 157.198 novas vagas com carteira assinada, foram geradas 155.123 vagas no mês e no acumulado de 12 meses são 1.651.953 empregos. Esses números provêm do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), divulgado pelo Ministério do Trabalho.

Durante junho de 2023, o estoque total de vínculos ativos alcançou 43.467.965, representando um aumento de 0,36% em relação ao estoque do mês anterior. No acumulado do ano, de janeiro a junho de 2023, o saldo de empregos atingiu 1.023.540, resultado positivo na visão dos analistas.

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

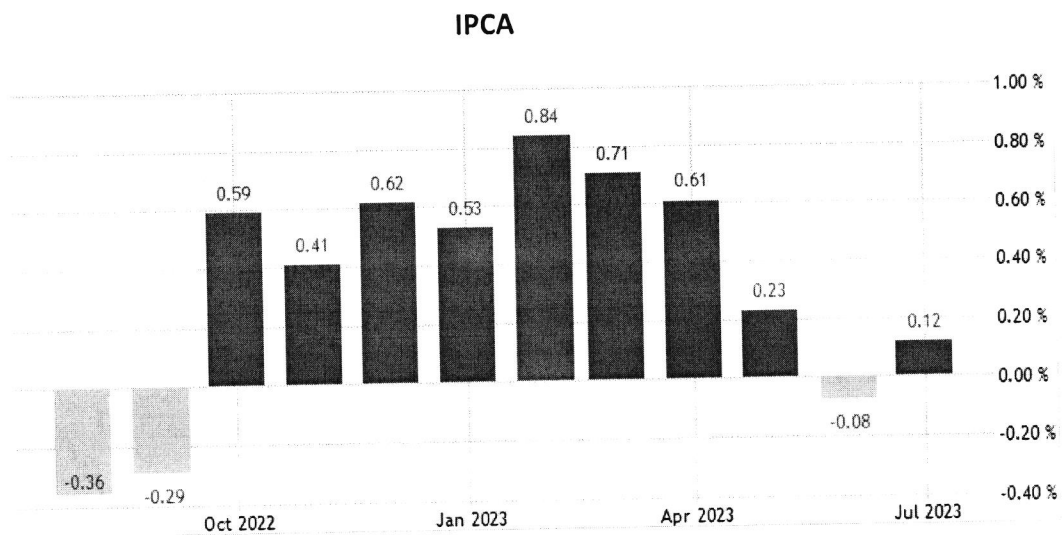
*[Handwritten signature]*

## Inflação

De acordo com os dados divulgados pelo IBGE, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a medida oficial de inflação no país, registrou um aumento de 0,12% em julho. A trajetória de desaceleração da inflação no Brasil, que estava em curso desde fevereiro, foi interrompida. O índice chegou a apresentar uma deflação de 0,08% em junho, mas retomou o ritmo de alta neste mês, impulsionado principalmente pelo grupo de Transportes (1,50%), com destaque notável para o aumento da gasolina (4,75%). Como resultado, a inflação acumulada nos últimos 12 meses atingiu 3,99%, enquanto no acumulado do ano a alta foi de 2,99%.

Além disso, foi divulgado o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), que registrou uma queda de 0,09% em julho, uma variação próxima à observada no mês anterior (-0,10%). No ano, o INPC acumulou um aumento de 2,59%, e nos últimos 12 meses, o índice subiu 3,53%, superando os 3,00% registrados nos 12 meses anteriores. Em comparação a julho de 2022, quando a taxa foi de -0,60%, houve uma mudança notável.

Os produtos alimentícios tiveram uma redução de 0,59% em julho, após uma queda de 0,66% em junho. Já os itens não alimentícios apresentaram uma variação de 0,07%, próxima ao resultado de 0,08% observado no mês anterior.



Fonte: tradingeconomics.com/

## Câmbio e Setor Externo

No fechamento do mês, o dólar comercial apresentou uma leve variação negativa de 0,027%, encerrando a sessão com valor de R\$ 4,729. Ao longo do mês, houve uma queda acumulada de 1,25% no valor da moeda norte-americana em relação à brasileira.

O Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços (MDIC) divulgou que a balança comercial do Brasil, que reflete a diferença entre as exportações e importações, apresentou um superávit de US\$ 9,035 bilhões em julho. Este resultado destaca-se como o melhor já registrado para o mês de julho e representa um aumento significativo de 68,7% em comparação ao mesmo período do ano anterior, considerando a

média diária. Vale ressaltar também a queda das commodities, que correspondem a bens primários com cotação internacional, desempenhou um papel crucial na redução das exportações.

## **MERCADO DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL**

No cenário doméstico, destacaram-se alguns índices recentemente. Entre os subíndices Anbima que acompanham fundos compostos por títulos públicos disponíveis para os RPPS, o IMA GERAL teve um desempenho positivo de 0,97% no último mês. Em seguida, o IMA-B 5+ teve um avanço de 0,72% e o IMA-B subiu 0,80%. No acumulado do ano até julho, o IMA-B 5+ apresentou o melhor desempenho, com um ganho de 15,74%, seguido pelo IMA Geral com 9,69%. Quanto aos subíndices relacionados a taxas pré-fixadas, o IRF-M 1+ teve uma alta de 0,81% no mês e um ganho de 12,32% no acumulado do ano.

No encerramento do mês, o Ibovespa, o índice de referência do mercado de ações brasileiro, registrou um aumento significativo de 3,26%, resultando em um ganho acumulado anual de 11,12%. Esse desempenho notável foi impulsionado pela visão de uma política monetária e fiscal coordenada, que aponta para uma possível melhoria da saúde econômica do país.

No exterior, os principais índices do mercado de ações dos Estados Unidos também tiveram um desempenho positivo no mês. O Dow Jones subiu 4,1%, o S&P 500 avançou 3,1% e o Nasdaq registrou um aumento de 3,4%.

Handwritten signature and initials in dark ink, located at the bottom left of the page. The signature is stylized and appears to be a personal name, followed by several initials or a second signature.



## CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

O mês de julho delineou cenários econômicos distintos em diferentes partes do mundo. Nos Estados Unidos, a inflação e o comportamento da atividade econômica sinalizaram estabilidade, embora com certo arrefecimento comparado a períodos anteriores. A decisão cautelosa do Federal Reserve em ajustar as taxas de juros reflete a busca pelo equilíbrio entre crescimento e controle inflacionário.

Na Zona do Euro, a contínua desaceleração da taxa de inflação suscita discussões sobre as futuras estratégias de política monetária, possivelmente afetando as taxas de juros. A queda do PMI de serviços indica um declínio na atividade econômica. Na Ásia, a China enfrentou um cenário deflacionário devido à queda de preços. A balança entre importações e exportações levantou questões sobre a força da recuperação pós-pandemia, exigindo atenção às políticas de estímulo e ajustes.

No Brasil, os indicadores econômicos oferecem perspectivas positivas. A criação de empregos formais e o desempenho positivo do Ibovespa apontam para uma recuperação gradual, embora a inflação interrompa sua trajetória descendente devido ao aumento dos preços dos combustíveis.

Para os próximos meses, as perspectivas estão sujeitas a diversos fatores, como a inflação, a atividade econômica global e as políticas monetárias dos bancos centrais. No Brasil, fica no radar a redução nas taxas de juros e seus efeitos que pode impulsionar a economia. No entanto, é crucial acompanhar os indicadores econômicos e o panorama internacional, pois estes podem impactar os mercados e a dinâmica econômica do país.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,



**Letícia Gomes de Sousa**  
Economista Chefe  
Corecon/SP: 37.323  
Certificação: CEA Anbima



## INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

| Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável    |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b><u>Renda Fixa</u></b>                                                      | <b>60%</b> |
| Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)                                                  | 0%         |
| Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture) | 10%        |
| Gestão do Duration                                                            | 5%         |
| Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)                                                | 15%        |
| Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)                                                    | 15%        |
| Títulos Privados (Letra financeira e CDB)                                     | 15%        |
| <b><u>Renda Variável</u></b>                                                  | <b>30%</b> |
| Fundos de Ações                                                               | 20%        |
| Multimercados                                                                 | 7,5%       |
| Fundos de Participações *                                                     | 0%         |
| Fundos Imobiliários *                                                         | 2,5%       |
| <b><u>Investimento no Exterior</u></b>                                        | <b>10%</b> |
| Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)                                   | 0%         |
| Fundos de Investimentos no Exterior                                           | 10%        |

\* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso




## PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

| Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável    |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b><u>Renda Fixa</u></b>                                                      | <b>55%</b> |
| Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)                                       | 0%         |
| Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture) | 10%        |
| Gestão do Duration                                                            | 5%         |
| Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)                                                | 15%        |
| Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)                                                    | 10%        |
| Títulos Privados (Letra financeira e CDB)                                     | 15%        |
| <b><u>Renda Variável</u></b>                                                  | <b>35%</b> |
| Fundos de Ações                                                               | 25%        |
| Multimercados                                                                 | 5%         |
| Fundos de Participações *                                                     | 2,5%       |
| Fundos Imobiliários *                                                         | 2,5%       |
| <b><u>Investimento no Exterior</u></b>                                        | <b>10%</b> |
| Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)                                   | 5%         |
| Fundos de Investimentos no Exterior                                           | 5%         |

\* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

## PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

| Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável    |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b><u>Renda Fixa</u></b>                                                      | <b>50%</b> |
| Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)                                       | 0%         |
| Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture) | 10%        |
| Gestão do Duration                                                            | 5%         |
| Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)                                                | 15%        |
| Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)                                                    | 10%        |
| Títulos Privados (Letra financeira e CDB)                                     | 10%        |
| <b><u>Renda Variável</u></b>                                                  | <b>40%</b> |
| Fundos de Ações                                                               | 30%        |
| Multimercados                                                                 | 5%         |
| Fundos de Participações *                                                     | 2,5%       |
| Fundos Imobiliários *                                                         | 2,5%       |
| <b><u>Investimento no Exterior</u></b>                                        | <b>10%</b> |
| Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)                                   | 5%         |
| Fundos de Investimentos no Exterior                                           | 5%         |

\* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.




### PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

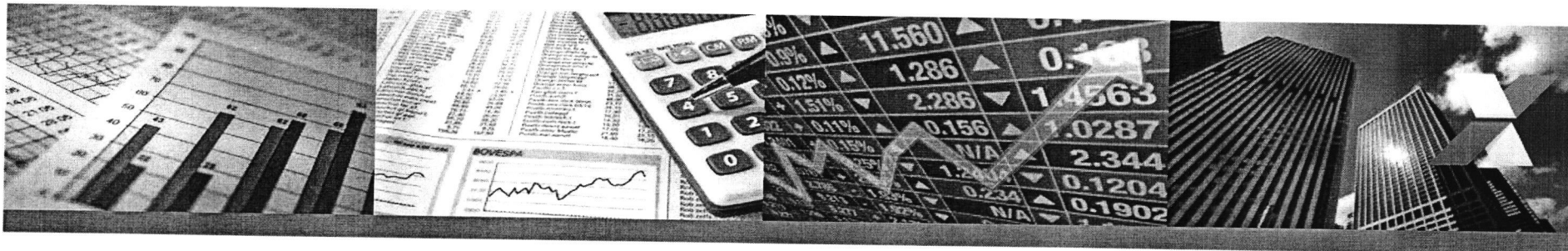
| Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável    |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b><u>Renda Fixa</u></b>                                                      | <b>40%</b> |
| Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)                                       | 0%         |
| Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture) | 10%        |
| Gestão do Duration                                                            | 5%         |
| Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)                                                | 10%        |
| Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)                                                   | 5%         |
| Títulos Privados (Letra financeira e CD)                                      | 10%        |
| <b><u>Renda Variável</u></b>                                                  | <b>50%</b> |
| Fundos de Ações                                                               | 40%        |
| Multimercados                                                                 | 5%         |
| Fundos de Participações *                                                     | 2,5%       |
| Fundos Imobiliários *                                                         | 2,5%       |
| <b><u>Investimento no Exterior</u></b>                                        | <b>10%</b> |
| Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)                                   | 5%         |
| Fundos de Investimentos no Exterior                                           | 5%         |

\* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

6.2

A





# Carteira Sugerida RPPS

**CAIXA**  
Asset

**Agosto 2023**

Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição  
[gerdi@caixa.gov.br](mailto:gerdi@caixa.gov.br)

9



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## CREDENCIAMENTO

### BANCO J. SAFRA S.A. (GESTOR / ADMINISTRADOR)

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO

## I - DADOS

Razão Social: BANCO J. SAFRA S.A. CNPJ: 03.017.677/0001-20  
Endereço: AVENIDA PAULISTA, 2.150 - CEP: 01.310-300  
Bairro: CERQUEIRA CESAR Cidade: SAO PAULO Estado: SP

### Contato (s)

Nome: EDMILSON ROGÉRIO ALVES Telefone: (11) 3573-4677  
E-mail: Edmilson.alves@saf ra.com.br

Nome: VANDERLEI DA SILVA Telefone: (11) 31757-4886  
E-mail: Vanderlei.silva@safr a.com.br

### Rating de Gestão de Qualidade - SIM

Emissor: MOODYS (GESTÃO) Classificação: MQ1

### Patrimônio sob Gestão

Nacional 107.709.119.765,97 Global: 107.709.119.765,97 RPPS: 17.052.364.880,14

## II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 12/03/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRA DE VALORES, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 11124 expedido em 24/06/2010 pelo (a) CVM.

Em exigência ao Artigo 3º, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea “c” da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, o(a) **BANCO J. SAFRA S.A.** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 05/08/2023;
- Atestado de Regularidade Fiscal:
  - Municipal: Vencimento: 19/11/2023;

5 28

## A horizontal strip of various images including a barcode, a line graph, a road, and numerical data.

A horizontal strip of various images including a barcode, a line graph, a road, and numerical data.

A horizontal strip of various images including a barcode, a line graph, a road, and numerical data.

▼ Redução

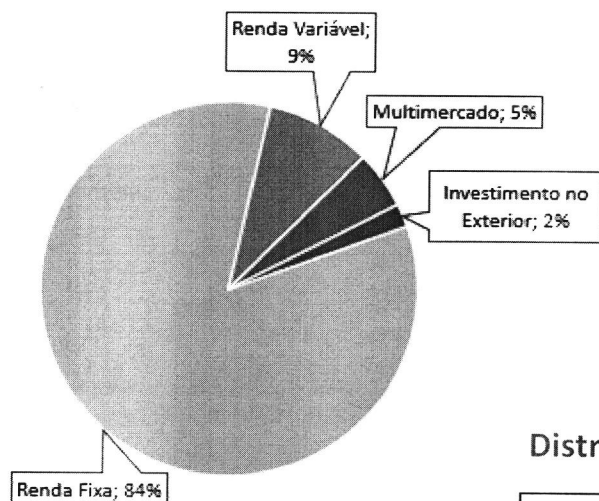
Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).



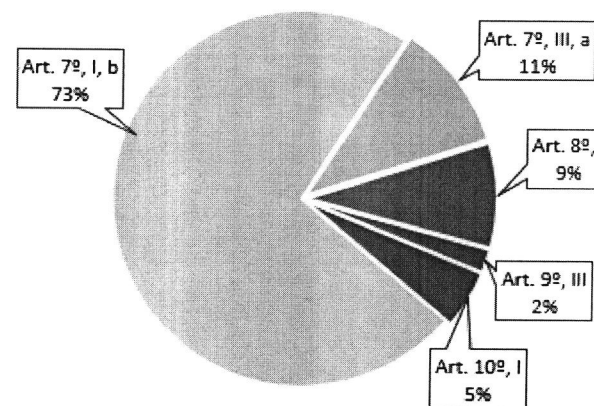
A horizontal strip of various images including a barcode, a line graph, a road, and numerical data.

# Distribuição da Carteira Sugerida

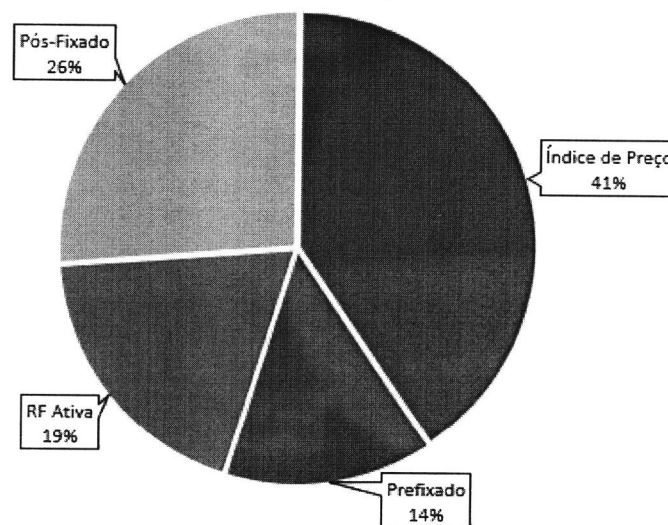
## Distribuição por Segmento



## Distribuição por Enquadramento



## Distribuição por Estratégias Renda Fixa





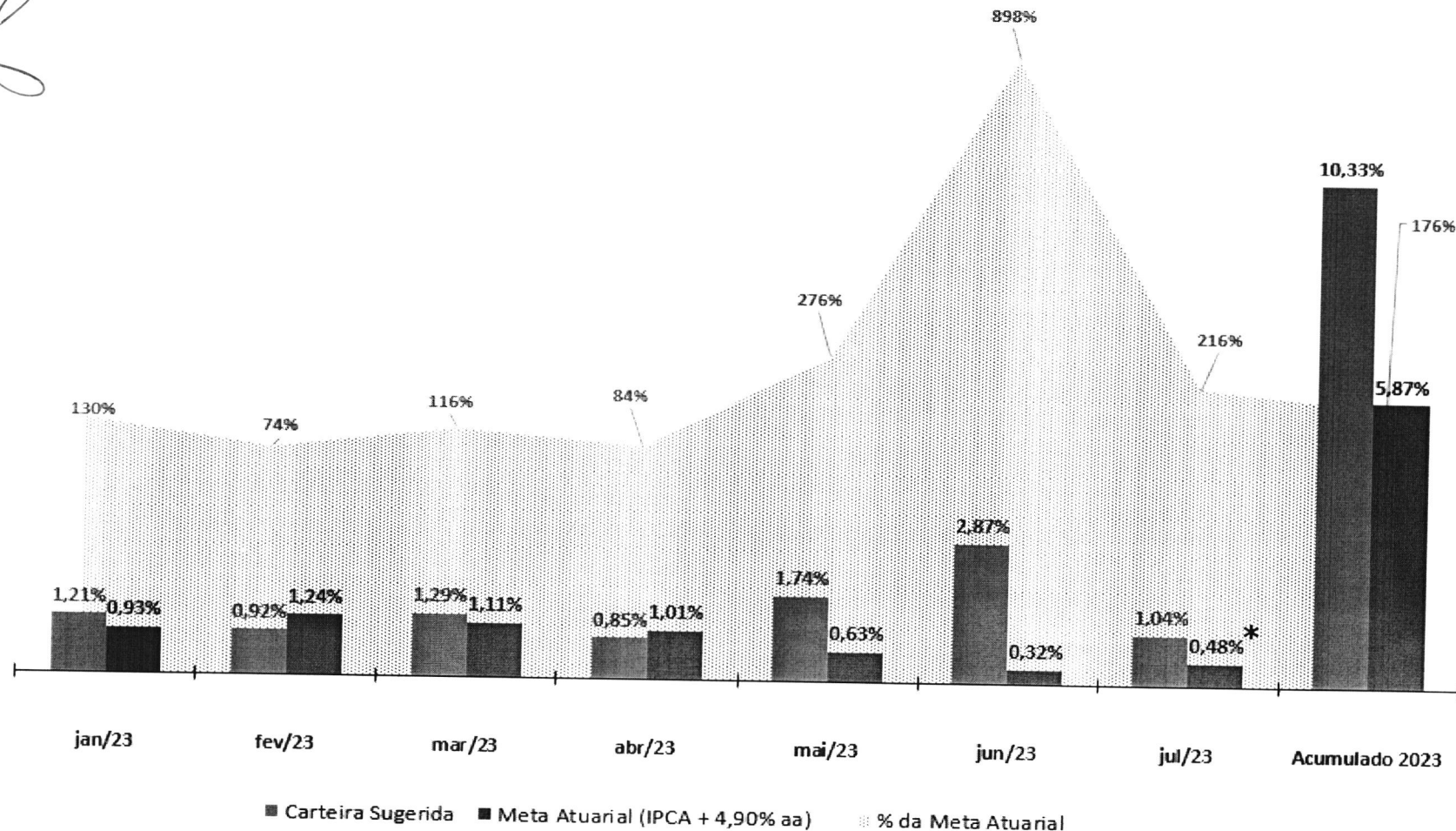


**Autoregulação**  
**ANBIMA**

COM ENFATIZADOS CONTE-  
NHA O PROSPETO E O  
EXERCÍCIO DO CONTAR  
E LARIBO (MIO IPIPIA)  
HONORÁRIA FALTA



# Retorno da Carteira Sugerida



\*Meta Atuarial com IPCA projetado para junho – Fonte: ANBIMA



ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFORTA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA 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. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.



# CAIXA

## Asset

### Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição

☎ (11) 3572.4600

✉ [gerdi@caixa.gov.br](mailto:gerdi@caixa.gov.br)



ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, EM PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR OU CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA PORTFOLIO DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO APLICADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ATARDECEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDACÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

9



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

- o Estadual: Vencimento: 22/08/2023;
- o Federal: Vencimento: 05/08/2023.

## II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

| Processo/Decisão                                                                 | Assunto/Objeto | Data | Fonte da informação |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------|---------------------|
| Resultado da Análise destas informações:                                         |                |      |                     |
| Não foram encontrados Processos Administrativos Sancionadores para esta consulta |                |      |                     |

## III – PONTUAÇÃO TÉCNICA

Observando o disposto no Artigo 3º Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) **BANCO J. SAFRA S.A.** apresenta a seguinte pontuação:

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Rating de Gestão de Qualidade                  | 60,00%        |
| Volumes de Recursos Administrados              | 10,00%        |
| Tempo de Atuação de Mercado                    | 10,00%        |
| Avaliação de Aderência dos Fundos <sup>1</sup> | 6,00%         |
| (-) Critérios de Penalidade <sup>2</sup>       | 0,00%         |
| <b>Pontuação Quesitos Técnicos</b>             | <b>86,00%</b> |
| <b>Índice de Gestão de Qualidade</b>           | <b>RP1</b>    |

IGQ-RP1:

Limite de Alocação: Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

2



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## Descrição:

As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade.

Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

<sup>1</sup> Descritivo do Cálculo no Anexo I

<sup>2</sup> Justificativa: Sem justificativa.

## IV – HISTÓRICO DE CREDECIAMENTOS

| Data Cadastro | Data Aprovação |
|---------------|----------------|
| 26/05/2022    | 09/06/2022     |

## ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 30/06/2023

| FD | CNPJ               | FUNDO                                           |
|----|--------------------|-------------------------------------------------|
| 1  | 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I |
| 2  | 32.666.326/0001-49 | SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES                     |
| 3  | 16.617.446/0001-08 | SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES                    |
| 4  | 17.253.869/0001-40 | SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO          |
| 5  | 17.253.869/0001-40 | SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO          |

9





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|    |                    |                                                              |
|----|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| 6  | 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                              |
| 7  | 30.659.168/0001-74 | SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA                       |
| 8  | 10.347.195/0001-02 | SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI |
| 9  | 10.787.822/0001-18 | SAFRA IMA FIC RENDA FIXA                                     |
| 10 | 14.476.729/0001-43 | SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES                          |

| FD | Benchmark   | VaR Bench | Bench % | VaR Fundo | Fundo % | Aderência |
|----|-------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 1  | GLOBAL BDRX | 40,578    | 0,595   | 39,048    | -9,353  | Nao       |
| 2  | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 53,322    | -30,881 | Nao       |
| 3  | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 60,838    | -22,954 | Nao       |
| 4  | CDI         | 1,930     | 23,370  | 3,129     | 22,627  | Nao       |
| 5  | CDI         | 1,930     | 23,370  | 3,129     | 22,627  | Nao       |
| 6  | IRF-M 1     | 3,024     | 22,002  | 2,555     | 22,182  | Sim       |
| 7  | IMA-B 5+    | 17,594    | 13,824  | 12,206    | 15,133  | Sim       |
| 8  | CDI         | 1,930     | 23,370  | 1,893     | 23,258  | Sim       |
| 9  | IMA-B       | 11,289    | 17,812  | 12,201    | 14,373  | Nao       |
| 10 | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 47,540    | -28,448 | Nao       |

## Resolução CMN nº 4963

A instituição cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

“Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar na lista exaustiva”

A handwritten mark or signature in the bottom left corner, consisting of a single continuous line that forms a loop and extends upwards.



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## CREDENCIAMENTO

### SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA. (ADMINISTRADOR)

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO

## I - DADOS

SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA

Razão Social: LTDA.

CNPJ: 06.947.853/0001-11

Endereço: AVENIDA PAULISTA, 2100 -

CEP: 01.310-930

Bairro: BELA VISTA

Cidade: SÃO PAULO

Estado: SP

### Contato (s)

Nome: EDMILSON ROGÉRIO ALVES

Telefone: (11) 3175-4677

E-mail: Edmilson.alves@saf ra.com.br

Nome: VANDERLEI DA SILVA

Telefone: (11) 3175-4886

E-mail: Vanderlei.silva@safr a.com.br

Rating de Gestão de Qualidade - NAO

### Patrimônio sob Gestão

Nacional 104.728.268.914,17

Global: 104.728.268.914,17

RPPS: 17.052.364.880,14

## II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 16/04/2020. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 14.105 expedido em 23/02/2015 pelo (a) COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

Em exigência ao Artigo 3º, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea “c” da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, o(a) **SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA.** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 24/08/2023;
- Atestado de Regularidade Fiscal:
  - Municipal: Vencimento: 24/10/2023;

5



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

o Estadual: Vencimento: 24/10/2023;

o Federal: Vencimento: 02/10/2023.

## II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

| Processo/Decisão                                                                  | Assunto/Objeto | Data | Fonte da informação |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------|---------------------|
| Resultado da Análise destas informações:                                          |                |      |                     |
| Não foram encontrados Processos Administrativos Sancionadores para esta consulta. |                |      |                     |

## III – PONTUAÇÃO TÉCNICA

Observando o disposto no Artigo 3º Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) **SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA.** apresenta a seguinte pontuação:

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Rating de Gestão de Qualidade                  | 60,00%        |
| Volumes de Recursos Administrados              | 10,00%        |
| Tempo de Atuação de Mercado                    | 8,00%         |
| Avaliação de Aderência dos Fundos <sup>1</sup> | 6,00%         |
| (-) Critérios de Penalidade <sup>2</sup>       | 0,00%         |
| <b>Pontuação Quesitos Técnicos</b>             | <b>84,00%</b> |
| <b>Índice de Gestão de Qualidade</b>           | <b>RP1</b>    |

IGQ-RP1:

8



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

**Limite de Alocação:** Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

**Descrição:** As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade. Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

<sup>1</sup> Descritivo do Cálculo no Anexo I

<sup>2</sup> Justificativa: Sem justificativa.

## IV – HISTÓRICO DE CREDECIMENTOS

| Data Cadastro | Data Aprovação |
|---------------|----------------|
|---------------|----------------|

## ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 30/06/2023

| FD | CNPJ               | FUNDO                                           |
|----|--------------------|-------------------------------------------------|
| 1  | 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I |
| 2  | 10.787.822/0001-18 | SAFRA IMA FIC RENDA FIXA                        |
| 3  | 32.666.326/0001-49 | SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES                     |
| 4  | 10.787.822/0001-18 | SAFRA IMA FIC RENDA FIXA                        |
| 5  | 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA                 |



8



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|    |                    |                                        |
|----|--------------------|----------------------------------------|
| 6  | 30.659.168/0001-74 | SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA |
| 7  | 21.595.829/0001-54 | SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO    |
| 8  | 17.253.869/0001-40 | SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO |
| 9  | 06.234.360/0001-34 | SAFRA SELECTION FIC AÇÕES              |
| 10 | 16.617.446/0001-08 | SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES           |

| FD | Benchmark   | VaR Bench | Bench % | VaR Fundo | Fundo % | Aderência |
|----|-------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 1  | GLOBAL BDRX | 40,578    | 0,595   | 39,048    | -9,353  | Nao       |
| 2  | IMA-B       | 11,289    | 17,812  | 12,201    | 14,373  | Nao       |
| 3  | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 53,322    | -30,881 | Nao       |
| 4  | IMA-B       | 11,289    | 17,812  | 12,201    | 14,373  | Nao       |
| 5  | IRF-M 1     | 3,024     | 22,002  | 2,555     | 22,182  | Sim       |
| 6  | IMA-B 5+    | 17,594    | 13,824  | 12,206    | 15,133  | Sim       |
| 7  | CDI         | 1,930     | 23,370  | 42,221    | 20,428  | Nao       |
| 8  | CDI         | 1,930     | 23,370  | 3,129     | 22,627  | Nao       |
| 9  | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 37,820    | -1,319  | Sim       |
| 10 | IBOVESPA    | 42,576    | -6,873  | 60,838    | -22,954 | Nao       |

## Resolução CMN nº 4963

A instituição cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

“Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar na lista exaustiva”

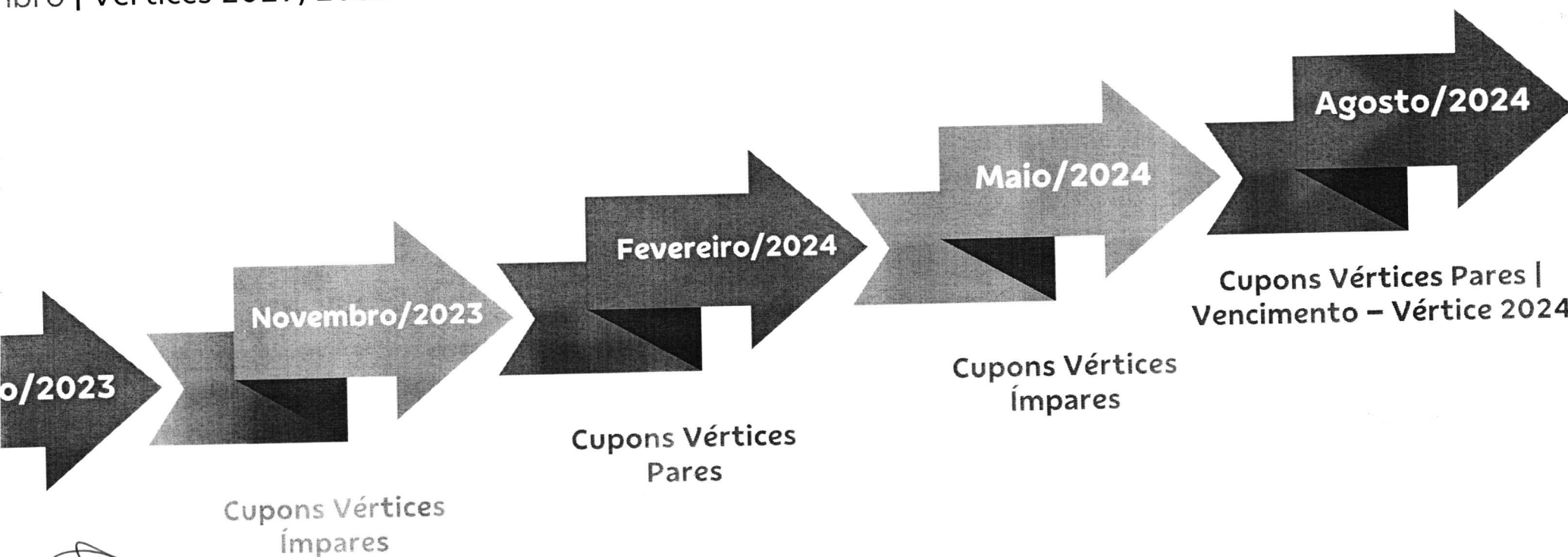
A handwritten mark or signature in the bottom left corner, consisting of a single continuous line that forms a loop and ends with a small flourish.

# de Caixa | Vértices



e cupom de juros semestralmente, distribuídos:

gosto | Vértices 2024, 2028, 2030, 2032  
nbro | Vértices 2027, 2035



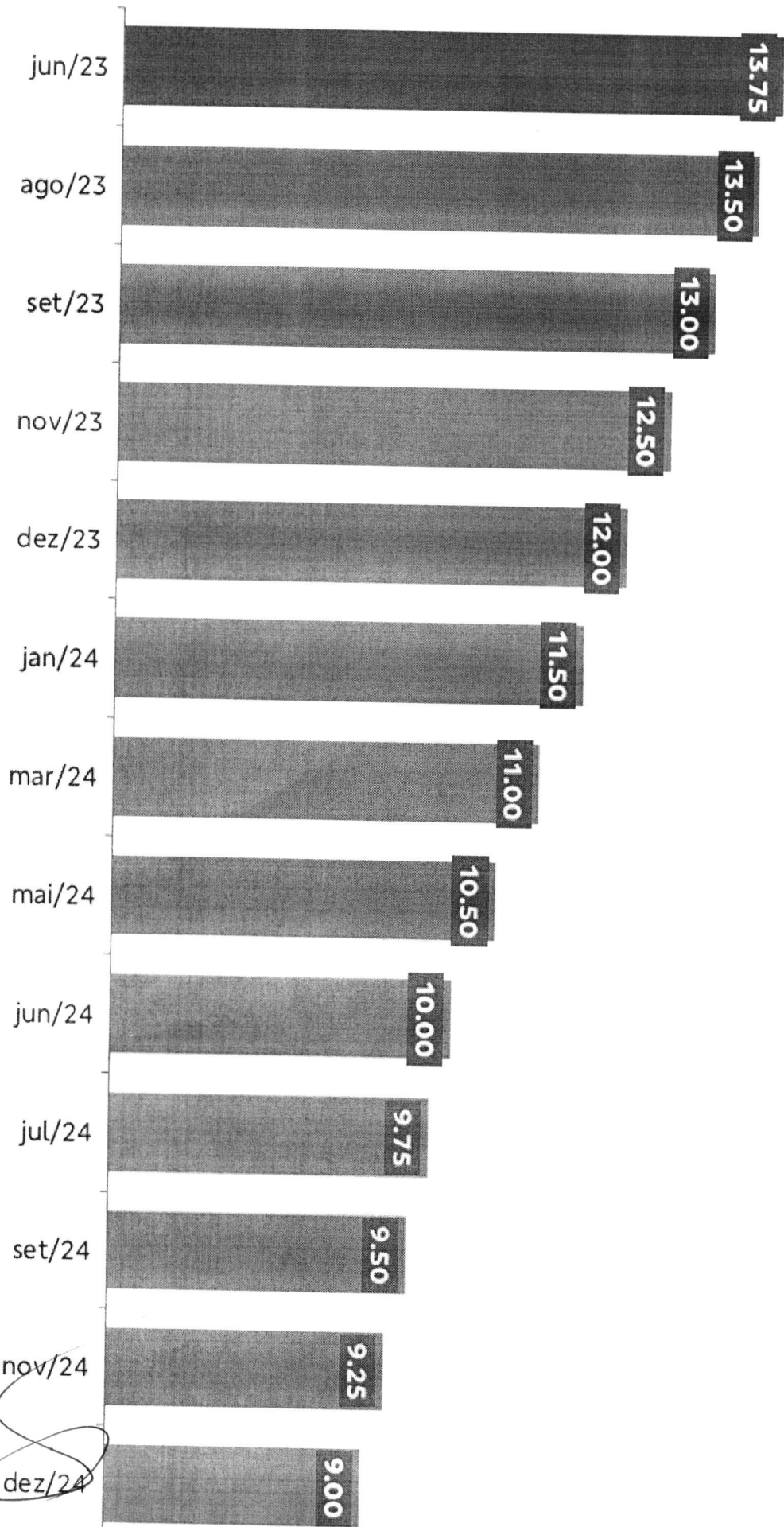
rtices

Renda Fixa  
Artigo 7º, Inciso I, 'b'

# Selic | Brasil

## Cenário de evolução da Selic e Projeções BB

Em % ao ano



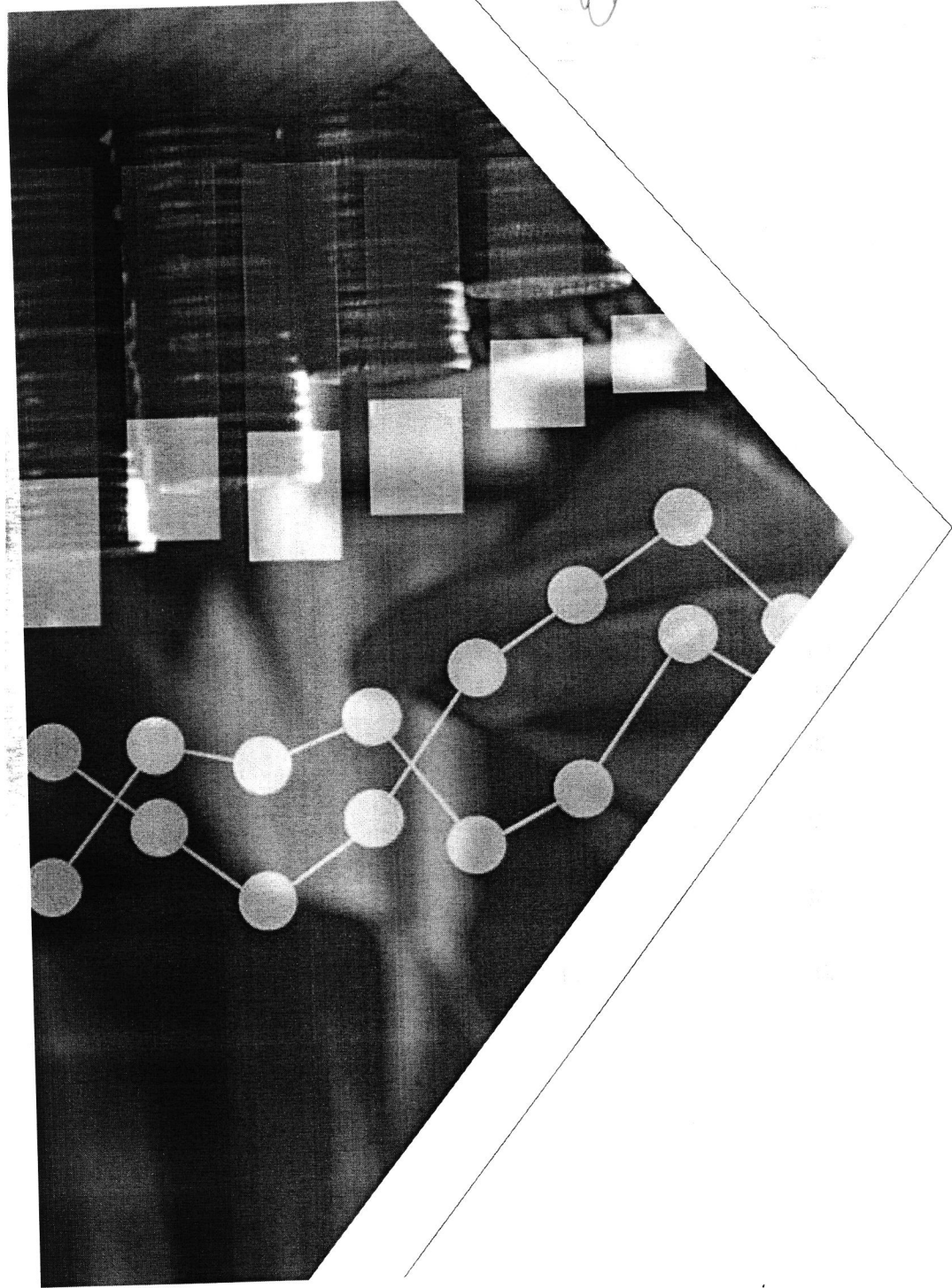
# ESTÃO DE REALOCAÇÃO

## AMENTO DE CARTEIRA

*[Handwritten signature]*

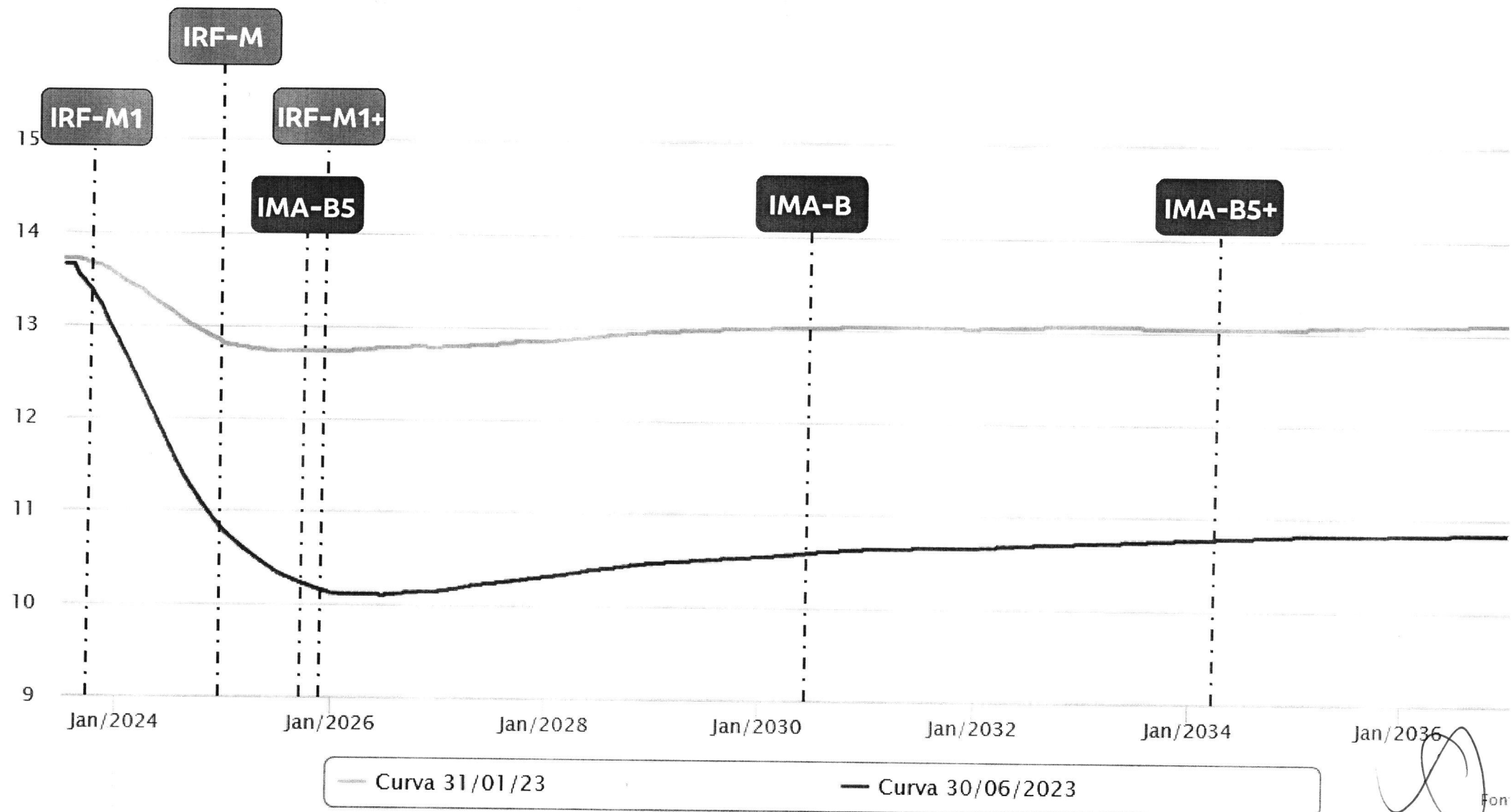
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



# Renda Fixa

Posição aproximada dos IMAs de acordo com a *duration* de cada índice (Junho/2023).





queda de SELIC, os índices mais longos (IMA-B / IMA-B 5+ / IRF-M / IRF-M 1+) rentabilizaram mais que o CDI.

| dos<br>es de<br>s | Patamar<br>inicial da<br>Selic | Patamar<br>final da Selic | Performance<br>do IMA-B 5+<br>no período | Performance<br>do IMA-B no<br>período | Performance<br>do IMA-B 5 no<br>período | Performance<br>do IRF-M 1+<br>no período | Performance<br>do IRF-M no<br>período |
|-------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| 7/set/07          | 19,75%                         | 11,25%                    | 56,48%                                   | 42,86%                                | 39,98%                                  | 39,98%                                   | 35,93%                                |
| 4/set/09          | 13,75%                         | 8,75%                     | 16,92%                                   | 13,52%                                | 10,18%                                  | 8,88%                                    | 8,37%                                 |
| 2/out/12          | 12,50%                         | 7,25%                     | 37,21%                                   | 29,14%                                | 19,06%                                  | 20,50%                                   | 17,33%                                |
| 1/mar/18          | 14,25%                         | 6,50%                     | 23,55%                                   | 21,57%                                | 18,05%                                  | 24,38%                                   | 21,67%                                |
| 0/set/20          | 6,50%                          | 2,00%                     | 2,73%                                    | 5,95%                                 | 10,22%                                  | 11,13%                                   | 9,55%                                 |
|                   |                                |                           | <b>27,38%</b>                            | <b>22,61%</b>                         | <b>19,50%</b>                           | <b>20,97%</b>                            | <b>18,57%</b>                         |

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

# BB Prev RF IMA-B TP FI

## Performance Mensal

| Mês                 | jul/22  | ago/22  | set/22  | out/22  | nov/22  | dez/22  | jan/23  | fev/23  | mar/23  | abr/23  | mai/23 | jun/23  | últimos 12 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|------------|
| Fundo               | -0,89%  | 1,08%   | 1,45%   | 1,19%   | -0,80%  | -0,22%  | -0,01%  | 1,27%   | 2,60%   | 2,00%   | 2,58%  | 2,37%   | 13,29%     |
| IMA-B               | -0,88%  | 1,10%   | 1,48%   | 1,23%   | -0,79%  | -0,19%  | 0,00%   | 1,28%   | 2,66%   | 2,02%   | 2,53%  | 2,39%   | 13,52%     |
| desvio <sup>1</sup> | -0,01pp | -0,02pp | -0,03pp | -0,04pp | -0,01pp | -0,03pp | -0,01pp | -0,01pp | -0,06pp | -0,02pp | 0,05pp | -0,02pp | -0,23pp    |

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais



Grau de risco **médio**

Data de início **24/07/2005**

Patrimônio Líquido **R\$ 6080,0**  
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima  
**renda fixa indexados**



Aplicação inicial **R\$ 10.000**

Aplicação adicional **R\$ 0,01**

Resgate **R\$ 0,01**

Saldo mínimo **R\$ 0,01**



Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,2%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

Horário limite  
(horário de Brasília) **15:00**

CNPJ: 07.442.078/0001-05 | Artigo 173, § 1º, Lei nº 10.409/2002

# V RF IMA-B 5+ TP



al

|    | ago/22  | set/22  | out/22 | nov/22  | dez/22 | jan/23 | fev/23  | mar/23  | abr/23  | mai/23  | jun/23  | últimos 12 meses | 2023    |
|----|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|---------|
| %  | 2,45%   | 2,36%   | 0,65%  | -1,25%  | -1,19% | -1,26% | 1,15%   | 3,63%   | 3,00%   | 4,12%   | 3,31%   | 15,89%           | 14,66%  |
| %  | 2,49%   | 2,39%   | 0,65%  | -1,18%  | -1,19% | -1,26% | 1,17%   | 3,73%   | 3,03%   | 4,13%   | 3,37%   | 16,34%           | 14,91%  |
| pp | -0,04pp | -0,03pp | 0,00pp | -0,07pp | 0,00pp | 0,00pp | -0,02pp | -0,10pp | -0,03pp | -0,01pp | -0,06pp | -0,45pp          | -0,25pp |

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco **médio**

Data de início **28/04/2011**

Patrimônio Líquido **R\$ 835,1**  
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima  
**renda fixa indexados**

Aplicação inicial R\$ **10.000**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**

Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,2%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+2**

Crédito em conta **D+2**

Horário limite **15:00**  
(horário de Brasília)

CNPJ: 13.327.340/0001-73 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

# BB Prev RF IRF-M TP FIC FI

## Performance Mensal

| Mês                 | jul/22  | ago/22 | set/22  | out/22  | nov/22  | dez/22  | jan/23  | fev/23  | mar/23  | abr/23  | mai/23  | jun/23  | últimos 12 |
|---------------------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| Fundo               | 1,13%   | 2,05%  | 1,38%   | 0,89%   | -0,69%  | 1,43%   | 0,82%   | 0,82%   | 2,12%   | 1,08%   | 2,17%   | 2,09%   | 16,38%     |
| IRF-M               | 1,15%   | 2,05%  | 1,40%   | 0,93%   | -0,66%  | 1,48%   | 0,84%   | 0,86%   | 2,15%   | 1,10%   | 2,20%   | 2,12%   | 16,74%     |
| desvio <sup>1</sup> | -0,02pp | 0,00pp | -0,02pp | -0,04pp | -0,03pp | -0,05pp | -0,02pp | -0,04pp | -0,03pp | -0,02pp | -0,03pp | -0,03pp | -0,36pp    |

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais

Grau de risco **baixo**

Data de início **08/12/2004**

Patrimônio Líquido **R\$ 3934,6**  
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima  
**renda fixa indexados**

Aplicação inicial **R\$ 10.000**

Aplicação adicional **R\$ 0,01**

Resgate **R\$ 0,01**

Saldo mínimo **R\$ 0,01**

Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,2%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

Horário limite  
(horário de Brasília) **15:00**

CNPJ: 07.111.384/0001-69 | Artigo

# V RF IRF-M 1+ FI



al

|    | ago/22 | set/22  | out/22  | nov/22  | dez/22  | jan/23  | fev/23  | mar/23  | abr/23  | mai/23  | jun/23  | últimos 12 meses | 2023    |
|----|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|---------|
| %  | 2,60%  | 1,53%   | 0,88%   | -1,50%  | 1,54%   | 0,67%   | 0,71%   | 2,63%   | 1,23%   | 2,84%   | 2,63%   | 18,22%           | 11,17%  |
| %  | 2,60%  | 1,58%   | 0,92%   | -1,42%  | 1,62%   | 0,72%   | 0,79%   | 2,67%   | 1,25%   | 2,85%   | 2,65%   | 18,80%           | 11,41%  |
| pp | 0,00pp | -0,05pp | -0,04pp | -0,08pp | -0,08pp | -0,05pp | -0,08pp | -0,04pp | -0,02pp | -0,01pp | -0,02pp | -0,58pp          | -0,24pp |

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco **médio**

Data de início **11/03/2019**

Patrimônio Líquido **R\$ 152,0**  
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima  
**renda fixa indexados**

Aplicação inicial **R\$ 100.000**

Aplicação adicional **R\$ 50.000**

Resgate **R\$ 50.000**

Saldo mínimo **R\$ 50.000**

Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,3%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

Horário limite **15:00**  
(horário de Brasília)

CNPJ: 32.161.826/0001-29 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'



# BB Prev RF Alocação Ativa RT

## Performance Mensal

| Mês                 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22  | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | últimos 12 m |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| Fundo               | 0,64%  | 1,15%  | 1,25%  | 1,01%  | -0,11%  | 0,77%  | 0,65%  | 0,98%  | 1,88%  | 1,27%  | 1,88%  | 1,80%  | 13,97%       |
| IPCA                | -0,68% | -0,36% | -0,29% | 0,59%  | 0,41%   | 0,62%  | 0,53%  | 0,84%  | 0,71%  | 0,61%  | 0,23%  | 0,31%  | 3,56%        |
| desvio <sup>1</sup> | 1,32pp | 1,51pp | 1,54pp | 0,42pp | -0,52pp | 0,15pp | 0,12pp | 0,14pp | 1,17pp | 0,66pp | 1,65pp | 1,49pp | 10,41pp      |

<sup>1</sup> diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais



**Grau de risco** **baixo**

**Data de início** **16/03/2020**

**Patrimônio Líquido** R\$ **3863,6**  
(média de 12 meses) milhões

**Categoria Anbima**  
**renda fixa duração livre**  
**soberano**



**Aplicação inicial** R\$ **10.000**

**Aplicação adicional** R\$ **1.000**

**Resgate** R\$ **1.000**

**Saldo mínimo** R\$ **1.000**



**Tributação** **longo prazo**

**Taxa de adm (a.a.)** **0,462%**

**Taxa de saída** **zero**

**Taxa de performance** **zero**



**Cotização da aplicação** **D+0**

**Cotização de resgate** **D+3**

**Crédito em conta** **D+3**

**Horário limite** **14:00**  
(horário de Brasília)

CNPJ: 35.292.588/0001-89 | Artigo

# ra Sugerida | Fundos

Renda Fixa – Carteira Julho/2023

| NOME FUNDO                                                | ENQUADRAMENTO | PERFIL SUGERIDO |          |          | Viés |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-----------------|----------|----------|------|
|                                                           |               | CONSERVADOR     | MODERADO | ARROJADO |      |
| ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Renda Fixa    | 24,00%          | 15,00%   | 10,00%   |      |
| PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP   | Renda Fixa    | 8,00%           | 8,00%    | 6,00%    | ▼    |
| IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | Renda Fixa    | 8,00%           | 6,00%    | 6,00%    | ▼    |
| IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                  | Renda Fixa    | 10,00%          | 10,00%   | 8,00%    | ▼    |
| IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | Renda Fixa    | 3,00%           | 5,00%    | 7,00%    | ▲    |
| IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | Renda Fixa    | 14,00%          | 13,00%   | 12,00%   | ▲    |
| IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | Renda Fixa    | 10,00%          | 8,00%    | 8,00%    | ▼    |
| IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | Renda Fixa    | 3,00%           | 5,00%    | 5,00%    | ▲    |
| IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | Renda Fixa    | 12,00%          | 10,00%   | 8,00%    | ▼    |






# Avisos importantes

Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.

Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.

As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.

As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.

As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.

As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.

As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras

de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se adv simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efe cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados c fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simul configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda mē devem ser utilizados como referência para procedimentos jun reguladores ou fiscalizadores.

As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de adr fundos exclusivos.

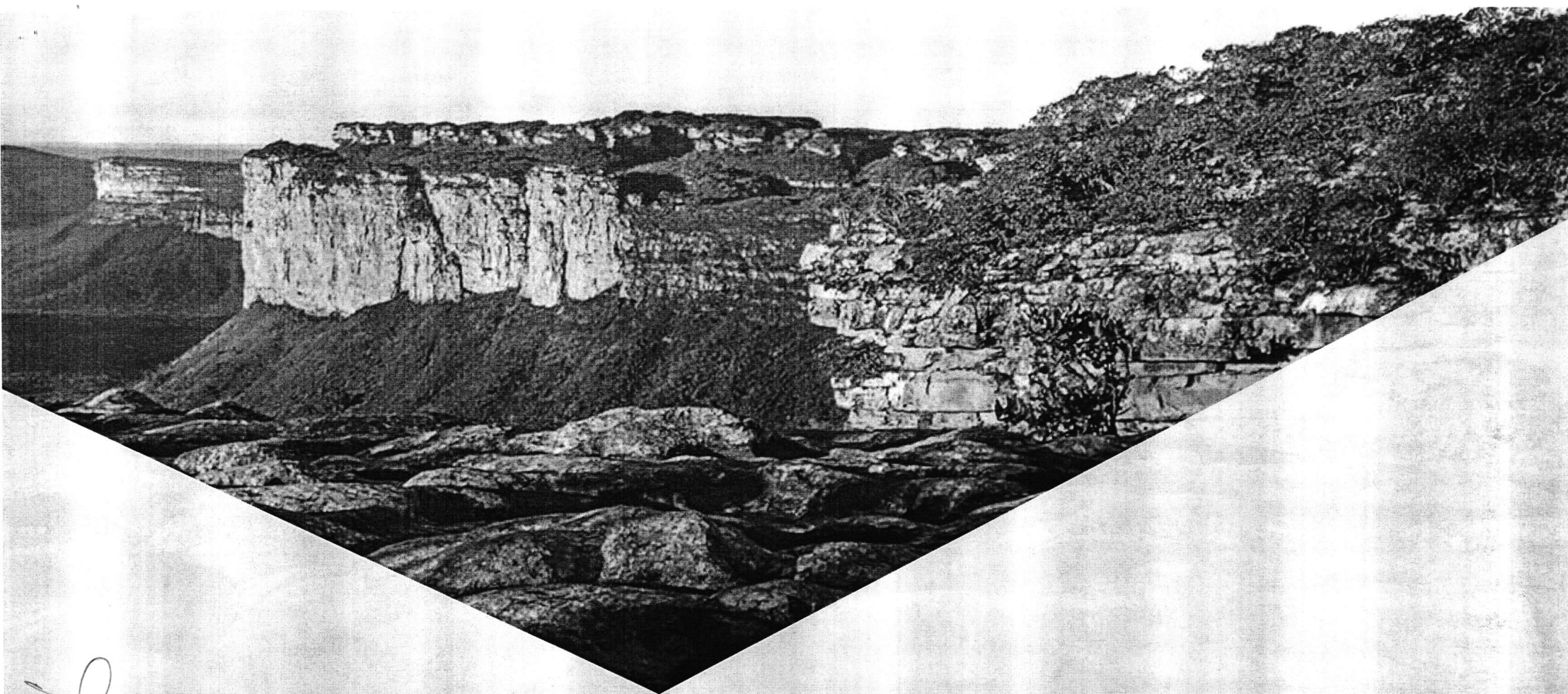
Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da cartei sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa e possibilidade de perdas.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador ( gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda Garantidor de Crédito - FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabili Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de inve recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do i do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

The block contains several handwritten signatures in black ink. To the right of the signatures is a small black rectangular stamp with the white text "Aut" and "A" stacked vertically.



Acompanhe todos os nossos canais.



**Playlist** BB Setor Público  
no canal oficial do BB.



**Portal** BB Setor Público  
[bb.com.br/setorpublico](http://bb.com.br/setorpublico)





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## CREDENCIAMENTO

### BANCO BRADESCO S.A. (GESTOR / ADMINISTRADOR)

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO

## I - DADOS

Razão Social: BANCO BRADESCO S.A.

CNPJ: 60.746.948/0001-12

Endereço: CIDADE DE DEUS, S/N -

CEP: 06.029-900

Bairro: VILA YARA

Cidade: OSASCO

Estado: SP

### Contato (s)

Nome: KELLY LUCENA NAVARRO

Telefone: (11) 3684-5713

E-mail: dac.admfid@bradesco.com.br

Nome: CLAYTON ANACLETO DOS ANJOS

Telefone: (11) 3684-9871

E-mail: dac.relacionamento@bradesco.com

Rating de Gestão de Qualidade - SIM

Emissor: STANDARD POORS (GESTÃO) Classificação: AMP-2

### Patrimônio sob Gestão

Nacional 482.757.992.724,49

Global: 482.757.992.724,49

RPPS: 482.757.992.724,49

## II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme ATO CONSTITUTIVO, e alterações posteriores, emitido em 02/03/1943. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS E VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 1.085 expedido em 30/08/1989 pelo (a) CVM (COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS).

Em exigência ao Artigo 3º, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea “c” da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, o(a) **BANCO BRADESCO S.A.** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 23/01/2024;
- Atestado de Regularidade Fiscal:
  - Municipal: Vencimento: 30/08/2023;





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

o Estadual: Vencimento: 07/08/2023;

o Federal: Vencimento: 05/12/2023.

## II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

| Processo/Decisão | Assunto/Objeto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Data       | Fonte da informação                                                 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------|
| 00025/1998       | Apurar a possível ocorrência de irregularidades em procedimentos relacionados com a alienação de controle acionário da Tupy S.A., ocorrida em 17 de outubro de 1995.                                                                                                                                                                                                                        | 10/07/1998 | <a href="http://sistemas.cvm.gov.br">http://sistemas.cvm.gov.br</a> |
| RJ2003/05459     | Infração ao artigo 38 da Instrução CVM 302/99, repetidamente."                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 26/05/2003 | <a href="http://sistemas.cvm.gov.br">http://sistemas.cvm.gov.br</a> |
| RJ2005/06924     | Apurar infração ao disposto nos artigos 35, I, combinado com o artigo 14, ambos da instrução 13/80, artigo 59, § 3º da Lei nº 6.404/76, e artigo 2º da Instrução CVM nº 31/84                                                                                                                                                                                                               | 29/09/2005 | <a href="http://sistemas.cvm.gov.br">http://sistemas.cvm.gov.br</a> |
| RJ2013/05456     | Apurar eventual responsabilidade da Oliveira Trust DTVM S.A. e de Mauro Sergio de Oliveira, por infringência ao disposto nos artigos. 34, inc. I, "a", e 44, parágrafo único, da Instrução CVM nº 356/01, e no art. 65, incisos XIII e XV, da Instrução CVM nº 409/04, e do Banco Bradesco S.A. por infringência ao disposto no art. 38, incisos III, IV, V e VI da Instrução CVM nº 356/01 | 09/05/2013 | <a href="http://sistemas.cvm.gov.br">http://sistemas.cvm.gov.br</a> |
| RJ2013/10951     | Apurar eventual responsabilidade de Banco Bradesco S/A, Robert John Van Dijk e Denise Pauli Pavarina por infringência ao disposto no inc. XIII do art. 65 e no inc. I do art. 65-A da Instrução 409/04                                                                                                                                                                                      | 14/10/2013 | <a href="http://sistemas.cvm.gov.br">http://sistemas.cvm.gov.br</a> |

### Resultado da Análise destas informações:

00025/1998: Concluído / RJ2003/05459: Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso /  
RJ2005/06924: ENCERRADO/EXTINTO / RJ2013/05456: ENCERRADO/EXTINTO /  
RJ2013/10951: ENCERRADO/EXTINTO



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## III – PONTUAÇÃO TÉCNICA

Observando o disposto no Artigo 3º Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) **BANCO BRADESCO S.A.** apresenta a seguinte pontuação:

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Rating de Gestão de Qualidade                  | 60,00%        |
| Volumes de Recursos Administrados              | 10,00%        |
| Tempo de Atuação de Mercado                    | 10,00%        |
| Avaliação de Aderência dos Fundos <sup>1</sup> | 16,00%        |
| (-) Critérios de Penalidade <sup>2</sup>       | 0,00%         |
| <b>Pontuação Quesitos Técnicos</b>             | <b>96,00%</b> |
| <b>Índice de Gestão de Qualidade</b>           | <b>RP1</b>    |

### IGQ-RP1:

**Limite de Alocação:** Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

**Descrição:** As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade. Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

<sup>1</sup> Descritivo do Cálculo no Anexo I

<sup>2</sup> Justificativa: Sem justificativa.



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## IV – HISTÓRICO DE CREDECIAMENTOS

| Data Cadastro | Data Aprovação |
|---------------|----------------|
| 29/05/2017    | 30/05/2017     |
| 18/06/2018    | 14/06/2018     |
| 24/06/2019    | 25/06/2019     |
| 13/07/2020    | 15/07/2020     |
| 19/07/2021    | 12/08/2021     |
| 08/09/2022    | 13/09/2022     |

## ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 30/06/2023

| FD | CNPJ               | FUNDO                                                        |
|----|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1  | 08.246.318/0001-69 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA              |
| 2  | 10.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA |
| 3  | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              |
| 4  | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                            |
| 5  | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI               |
| 6  | 03.256.793/0001-00 | BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI         |
| 7  | 03.660.879/0001-96 | BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                                 |
| 8  | 07.187.570/0001-81 | BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI        |
| 9  | 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                  |
| 10 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                |





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

| FD | Benchmark       | VaR Bench | Bench % | VaR Fundo | Fundo % | Aderência |
|----|-----------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 1  | IMA GERAL       | 5,916     | 20,104  | 6,481     | 18,689  | Sim       |
| 2  | IMA-B           | 11,289    | 17,812  | 11,292    | 17,033  | Sim       |
| 3  | IRF-M 1         | 3,024     | 22,002  | 3,007     | 21,537  | Sim       |
| 4  | IDKA PRÉ 2 ANOS | 10,437    | 17,536  | 10,509    | 16,399  | Sim       |
| 5  | CDI             | 1,930     | 23,370  | 1,864     | 24,529  | Sim       |
| 6  | SELIC           | 1,930     | 23,370  | 1,870     | 22,895  | Sim       |
| 7  | IBOVESPA        | 42,576    | -6,873  | 45,102    | -11,841 | Nao       |
| 8  | CDI             | 1,930     | 23,370  | 1,850     | 20,672  | Nao       |
| 9  | IMA-B           | 11,289    | 17,812  | 11,493    | 16,939  | Sim       |
| 10 | IMA-B 5         | 6,669     | 21,318  | 6,645     | 20,345  | Sim       |

## Resolução CMN nº 4963

A instituição cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

“Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar na lista exaustiva”



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## CREDENCIAMENTO

### **BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (DISTRIBUIDOR / CUSTODIANTE)**

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO

## I - DADOS

BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES

Razão Social: MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ: 00.066.670/0001-00

Endereço: CIDADE DE DEUS, PRÉDIO PRATA - 4º ANDAR

CEP: 06.029-900

Bairro: VILA YARA

Cidade: OSASCO

Estado: SP

### Contato (s)

Nome: KELLY LUCENA NAVARRO

Telefone: (11) 3684-5713

dac.admfid@bradesco.com.br

E-mail: dac.admfid@bradesco.com.br

Nome: CLAYTON ANACLETO DOS ANJOS

Telefone: (11) 3684-9871

E-mail: dac.relacionamento@bradesco.com.br

Rating de Gestão de Qualidade - SIM

Emissor: MOODYS

Classificação: Aa1

### Patrimônio sob Gestão

Nacional 470.542.608.112,29

Global: 470.542.608.112,29

RPPS: 470.542.608.112,29

## II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 30/04/2018. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS, conforme ATO DECLARATORIO de nº 3067 expedido em 06/09/1994 pelo (a) CVM.

Em exigência ao Artigo 3º, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea “c” da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, o(a) **BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 23/01/2024;
- Atestado de Regularidade Fiscal:



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

- Municipal: Vencimento: 03/12/2023;
- Estadual: Vencimento: 23/09/2023;
- Federal: Vencimento: 26/08/2023.

## II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

| Processo/Decisão                                          | Assunto/Objeto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Data       | Fonte da informação                                                     |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|
| RJ2010/17292                                              | Atuação de forma não diligente no tocante à implementação e manutenção de um sistema de rateio de ordens adequado, conforme determina a Instrução CVM nº 409/2004.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 09/12/2020 | <a href="https://sistemas.cvm.gov.br/">https://sistemas.cvm.gov.br/</a> |
| 00006/2007                                                | Apurar os fatos relacionados à consulta formulada pela ASM Asset Management DTVM Ltda. ao Colegiado desta autarquia, em 04.06.2004, à constituição do ASM FIDC FCVS e do ASM FIDC - Carteira Imobiliária, à integralização das cotas e sua posterior negociação por investidores diversos, bem como o eventual relacionamento de tais fatos na forma de possível conluio com o propósito de promover manipulação de preços no mercado de valores mobiliários, conforme conceituada pelo item I da mesma Instrução CVM nº 8, de 08 de outubro de 1979, e vedada pelo item I da mesma Instrução | 16/10/2007 | <a href="https://sistemas.cvm.gov.br/">https://sistemas.cvm.gov.br/</a> |
| <b>Resultado da Análise destas informações:</b>           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |                                                                         |
| <b>Processo 00006/2007: SITUAÇÃO: Em recurso</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |                                                                         |
| <b>Processo RJ2010/17292: SITUAÇÃO: ENCERRADO/EXTINTO</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |                                                                         |

## III – PONTUAÇÃO TÉCNICA



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Observando o disposto no *Artigo 3º Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13*, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) **BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** apresenta a seguinte pontuação:

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Rating de Gestão de Qualidade                  | 60,00%        |
| Volumes de Recursos Administrados              | 10,00%        |
| Tempo de Atuação de Mercado                    | 10,00%        |
| Avaliação de Aderência dos Fundos <sup>1</sup> | 10,00%        |
| (-) Critérios de Penalidade <sup>2</sup>       | 0,00%         |
| <b>Pontuação Quesitos Técnicos</b>             | <b>90,00%</b> |
| <b>Índice de Gestão de Qualidade</b>           | <b>RP1</b>    |

## IGQ-RP1:

**Limite de Alocação:** Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

**Descrição:** As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade. Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

<sup>1</sup> Descritivo do Cálculo no Anexo I

<sup>2</sup> Justificativa: Sem justificativa.





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## IV – HISTÓRICO DE CREDECIMENTOS

| Data Cadastro | Data Aprovação |
|---------------|----------------|
| 20/02/2020    | 20/02/2020     |
| 01/03/2021    | 16/03/2021     |
| 09/05/2022    | 20/05/2022     |

## ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 30/06/2023

| FD | CNPJ               | FUNDO                                             |
|----|--------------------|---------------------------------------------------|
| 1  | 14.099.976/0001-78 | BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES        |
| 2  | 07.187.751/0001-08 | BRADESCO IS SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FI AÇÕES |
| 3  | 06.916.384/0001-73 | BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES                      |
| 4  | 06.988.623/0001-09 | BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  |
| 5  | 06.988.623/0001-09 | BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  |
| 6  | 06.988.623/0001-09 | BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  |
| 7  | 03.660.879/0001-96 | BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                      |

| FD | Benchmark | VaR Bench | Bench % | VaR Fundo | Fundo % | Aderência |
|----|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 1  | IBX       | 42,855    | -9,496  | 42,860    | -12,209 | Nao       |
| 2  | IBOVESPA  | 42,576    | -6,873  | 46,004    | -24,694 | Nao       |
| 3  | IDIV      | 36,708    | 12,910  | 38,001    | 2,300   | Nao       |
| 4  | SMLL      | 59,005    | -27,639 | 53,070    | -24,071 | Sim       |
| 5  | SMLL      | 59,005    | -27,639 | 53,070    | -24,071 | Sim       |
| 6  | SMLL      | 59,005    | -27,639 | 53,070    | -24,071 | Sim       |



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|   |          |        |        |        |         |     |
|---|----------|--------|--------|--------|---------|-----|
| 7 | IBOVESPA | 42,576 | -6,873 | 45,102 | -11,841 | Nao |
|---|----------|--------|--------|--------|---------|-----|

## Resolução CMN nº 4963

A instituição cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

“Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar na lista exaustiva”





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## CREDENCIAMENTO

**BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁ  
(DISTRIBUIDOR / CUSTODIANTE)**

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? ( ) SIM (X) NÃO

### I - DADOS

BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.

**Razão Social:** DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁ **CNPJ:** 62.375.134/0001-44  
**Endereço:** AV PRESIDENTE JUSCELINO KUBITSCHKE, 1.309 - ANDAR 2 E 3 **CEP:** 04.543-011  
**Bairro:** VILA NOVA CONCEICAO **Cidade:** SAO PAULO **Estado:** SP

#### Contato (s)

**Nome:** LUCIO MORAES DUARTE LUCIO MORAES DUARTE **Telefone:** (11) 96174-0373  
**E-mail:** lucio.duarte@bradesco.com.br

**Nome:** CARLOS A PARVENA DA SILVA **Telefone:** (11) 99601-4679  
**E-mail:** carlos.parvena@bradesco.com.br

#### Rating de Gestão de Qualidade - SIM

**Emissor:** STANDARD POORS (GESTÃO) **Classificação:** AMP-1

#### Patrimônio sob Gestão

**Nacional** 597.485.000.000,00 **Global:** 597.485.000.000,00 **RPPS:** 8.655.567.518,94

### II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme ESTATUTO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 13/09/2002. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS E VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLARATÓRIO de nº 2669 expedido em 06/12/1993 pelo (a) CVM (COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS).

Em exigência ao Artigo 3º, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea “c” da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, o(a) **BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁ** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 23/01/2024;
- Atestado de Regularidade Fiscal:



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

- o Municipal: Vencimento: 30/08/2023;
- o Estadual: Vencimento: 03/09/2023;
- o Federal: Vencimento: 30/08/2023.

## II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

| Processo/Decisão                           | Assunto/Objeto                                                                                                                                                                      | Data                                                        | Fonte da informação |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| Resultado da Análise destas informações:   |                                                                                                                                                                                     |                                                             |                     |
| <b>19957.007693/2016-66 (RJ2016/08033)</b> |                                                                                                                                                                                     |                                                             |                     |
| Assunto/Objeto                             | Apurar eventuais responsabilidades de Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão e de BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM, pelo descumprimento ao inciso I da Instrução CVM nº 08/79. |                                                             |                     |
| Data de abertura                           | 17/10/2016                                                                                                                                                                          | SITUAÇÃO: Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso |                     |

## III – PONTUAÇÃO TÉCNICA

Observando o disposto no Artigo 3º Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS nº 519/2011, alterada pela Portaria MPS nº 170/12 e 440/13, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) **BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁ** apresenta a seguinte pontuação:

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Rating de Gestão de Qualidade                  | 60,00%        |
| Volumes de Recursos Administrados              | 10,00%        |
| Tempo de Atuação de Mercado                    | 10,00%        |
| Avaliação de Aderência dos Fundos <sup>1</sup> | 18,00%        |
| (-) Critérios de Penalidade <sup>2</sup>       | 0,00%         |
| <b>Pontuação Quesitos Técnicos</b>             | <b>98,00%</b> |



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Índice de Gestão de Qualidade

RP1

## IGQ-RP1:

**Limite de Alocação:** Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

**Descrição:** As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno. São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional. Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade. Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações. No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

<sup>1</sup> Descritivo do Cálculo no Anexo I

<sup>2</sup> Justificativa: Sem justificativa.

## IV – HISTÓRICO DE CREDECIMENTOS

| Data Cadastro | Data Aprovação |
|---------------|----------------|
| 10/04/2014    | 20/05/2014     |
| 17/12/2014    | 22/12/2014     |
| 24/06/2015    | 10/07/2015     |
| 27/01/2016    | 25/01/2016     |
| 25/07/2016    | 30/08/2016     |
| 29/05/2017    | 30/05/2017     |
| 18/06/2018    | 14/06/2018     |



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|            |            |
|------------|------------|
| 19/02/2020 | 20/02/2020 |
| 26/02/2021 | 16/03/2021 |
| 09/05/2022 | 20/05/2022 |

## ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 30/06/2023

| FD | CNPJ               | FUNDO                                                        |
|----|--------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1  | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                |
| 2  | 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                  |
| 3  | 08.246.318/0001-69 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA              |
| 4  | 10.986.880/0001-70 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA |
| 5  | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              |
| 6  | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                            |
| 7  | 03.256.793/0001-00 | BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI         |
| 8  | 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI               |
| 9  | 07.187.570/0001-81 | BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI        |
| 10 | 13.400.077/0001-09 | BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA               |

| FD | Benchmark | VaR Bench | Bench % | VaR Fundo | Fundo % | Aderência |
|----|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 1  | IMA-B 5   | 6,669     | 21,318  | 6,645     | 20,345  | Sim       |
| 2  | IMA-B     | 11,289    | 17,812  | 11,493    | 16,939  | Sim       |
| 3  | IMA GERAL | 5,916     | 20,104  | 6,481     | 18,689  | Sim       |
| 4  | IMA-B     | 11,289    | 17,812  | 11,292    | 17,033  | Sim       |
| 5  | IRF-M 1   | 3,024     | 22,002  | 3,007     | 21,537  | Sim       |

*[Handwritten signatures and initials]*



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

|    |                 |        |        |        |        |     |
|----|-----------------|--------|--------|--------|--------|-----|
| 6  | IDKA PRÉ 2 ANOS | 10,437 | 17,536 | 10,509 | 16,399 | Sim |
| 7  | SELIC           | 1,930  | 23,370 | 1,870  | 22,895 | Sim |
| 8  | CDI             | 1,930  | 23,370 | 1,864  | 24,529 | Sim |
| 9  | CDI             | 1,930  | 23,370 | 1,850  | 20,672 | Nao |
| 10 | IMA-B 5+        | 17,594 | 13,824 | 17,631 | 12,695 | Sim |

## Resolução CMN nº 4963

A instituição cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

“Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar na lista exaustiva”





6

Handwritten signatures and marks.



9



PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Retrospectiva (10/07/2023)

O principal índice da B3, o Ibovespa, teve um aumento de 1,25% na sexta-feira, impulsionado pelo avanço da reforma tributária. Ele fechou o dia com 118.897 pontos e acumulou uma alta de 0,69% na semana. Quanto ao câmbio, o dólar encerrou o dia cotado a R\$ 4,87 para compra e venda.

No Brasil, após 30 anos de discussões, a Câmara dos Deputados decidiu pela aprovação da reforma tributária, que tem foco nos impostos sobre o consumo. Essa mudança busca unificar cinco tributos diferentes em um único Imposto sobre Valor Agregado (IVA), que será administrado conjuntamente por representantes da União, dos estados e dos municípios em um comitê conjunto.

Essa reforma tem o potencial de trazer benefícios macroeconômicos, pois pode resultar em redução de disputas judiciais relacionadas a questões fiscais, diminuição dos custos de conformidade para as empresas e melhor alocação de capital, o que pode impulsionar a produtividade no longo prazo. No entanto, é importante destacar que ainda há detalhes a serem esclarecidos e o documento precisa ser aprovado pelo Senado antes de sua implementação. Portanto, ainda é cedo para estimar com precisão qual será o impacto final da reforma tributária.

No cenário internacional, especificamente na China, o PMI de serviços teve uma queda para 53,9 em junho, comparado a 57,1 em maio. Vale destacar que valores acima de 50 indicam expansão. Essa é a leitura mais baixa desde a reabertura da economia após o período da Covid-19. Já o PMI composto, que engloba tanto a atividade manufatureira quanto a de serviços, caiu de 55,6 para 52,5. Esses resultados indicam que o crescimento da economia chinesa no pós-Covid tem sido inferior ao esperado, embora ainda se mantenha em território positivo.

Nos Estados Unidos, as bolsas de valores fecharam em baixa nesta sexta-feira após a divulgação do relatório de emprego e expectativa sobre a taxa de juros. O índice Dow Jones caiu 0,55%, o S&P 500 caiu 0,27% e o Nasdaq composto recuou 0,35%.

O banco central dos Estados Unidos, Federal Reserve (Fed), divulgou a ata de sua reunião de política monetária de junho. O documento confirmou a intenção do Fed de retomar o aumento das taxas de juros em julho, após uma pausa em junho. Isso se deve ao crescimento da atividade econômica e à persistência da pressão inflacionária.

Os dados recentes continuam indicando um mercado de trabalho robusto nos Estados Unidos. O relatório de emprego mais importante do país, o Nonfarm Payroll, mostrou um aumento líquido de 209 mil empregos, um pouco abaixo das expectativas de 230 mil, mas ainda um número considerado positivo. Além disso, os salários médios cresceram 0,4% em junho, acima das expectativas e do nível considerado ideal de variação mensal, que é abaixo de 0,2%. A taxa de desemprego também caiu de 3,7% para 3,6%, mantendo-se em níveis historicamente baixos.



PANORAMA ECONÔMICO

Nossa Visão - Focus (10/07/2023)

No que diz respeito ao IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção para 2023 foi revisada para baixo, passando de 4,98% para 4,95%. Para 2024, a previsão se manteve em 3,92%. As estimativas para 2025 e 2026 permaneceram em 3,60% e 3,50%, respectivamente.

Em relação ao PIB (Produto Interno Bruto), a projeção para 2023 e 2024 se manteve em 2,19% e 1,28%, respectivamente. Já para 2025 e 2026, as projeções foram ajustadas para baixo, atingindo 1,80% e 1,88%, respectivamente.

No que se refere à taxa de câmbio, a projeção para 2023 permaneceu em R\$ 5,00. Para o ano de 2024, houve uma ligeira queda, de R\$ 5,08 para R\$ 5,06. Em 2025 ocorreu um reajuste de R\$ 5,17 para R\$ 5,15 e, em 2026, a taxa de câmbio permaneceu estável em R\$ 5,20.

Quanto à taxa Selic, a projeção para 2023 e 2024 foi mantida em 12,00% e 9,50%, respectivamente. Já para 2025 em 9,00% e, para 2026, ocorreu um ajuste para cima, de 8,63% para 8,75%.



Nossa Visão - Perspectivas (10/07/2023)

PANORAMA ECONÔMICO

Na próxima semana, os investidores estarão atentos à divulgação de importantes indicadores econômicos. Nos Estados Unidos, será divulgado o índice de preços ao consumidor (CPI) de junho, na quarta-feira, e a inflação ao produtor (PPI) do mesmo mês, na quinta-feira. Além disso, diversos dirigentes do Federal Reserve (Fed) farão discursos, podendo afetar as expectativas em relação à política monetária. No Reino Unido, o foco estará no relatório de emprego, na terça-feira, e no PIB mensal de maio, na quinta-feira. Na China, serão divulgados os dados de inflação ao produtor e consumidor no domingo, bem como os resultados do comércio exterior de junho na sexta-feira.

No Brasil, o destaque será para o IPCA de junho, que será divulgado na terça-feira. Além disso, serão importantes os dados das vendas no varejo e as receitas do setor de serviços em maio, que serão divulgados durante a semana. Esses indicadores fornecerão informações sobre a atividade econômica do país.

Considerando a elevada taxa Selic atual, os títulos públicos federais apresentam-se como opções atraentes para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), principalmente nos prazos mais curtos. No entanto, devido ao cenário de incertezas, é prudente exercer cautela em relação a novos investimentos em fundos de longo prazo, como o IMA-B 5+. Recomenda-se, também, realizar realocações gradativas de até 10% em fundos com prazos mais extensos, especialmente aqueles que possuam títulos pré e pós-fixados em suas carteiras, como o IMA-Geral. Adicionalmente, é aconselhável destinar 5% dos investimentos em fundos de Gestão Duration, aproveitando a estratégia de gestão ativa oferecida por esse segmento.

Em um horizonte de médio prazo, é recomendável alocar 15% dos investimentos em índices pós-fixados, como IDKA IPCA 2A e IMA-B 5. Quanto à exposição de curto prazo, sugere-se investir integralmente 15% em fundos vinculados ao CDI e ao IRF-M1. Para diversificar a carteira, é aconselhável adquirir gradualmente títulos privados, como Letra Financeira e CDB, até atingir uma alocação de 15%.

Com relação aos fundos de investimento no exterior, recomendado cautela frente à discussão quanto ao teto de dívida americana que possui potencial de gerar impactos e correções no mercado acionário. Sob o desejo de exposição, vemos como mais prudente, a exposição em títulos de renda fixa públicos e privados limitando-se a 10% do total dos investimentos em fundos que não utilizam hedge cambial e de maneira gradativa afim de realizar preço médio. Essa recomendação leva em consideração o atual cenário econômico e a expectativa de estabilização da taxa de juros nos Estados Unidos.

Quanto aos fundos de ações relacionados à economia doméstica, sugere-se entrar no mercado de forma gradual, aproveitando oportunidades na bolsa de valores para construir um preço médio mais favorável.

Para investidores que enxergam oportunidades de adquirir ativos a preços mais baixos, é importante obter informações relevantes e embasadas para respaldar a tomada de decisão.





| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                       |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                    |         |            | 5.949.218,98 | 9,96%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 2024-08-15 | 8.818.313,40 | 14,77%             | 370      | 0,25%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P... | D+0     | 46980      | 1.395.666,14 | 2,34%              | 38       | 0,74%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P... | D+0     | 15/08/2024 | 3.221.303,91 | 5,39%              | 280      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 4.402.325,85 | 7,37%              | 352      | 0,28%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 1.494.445,20 | 2,50%              | 1.186    | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3     | Não há     | 1.064.906,92 | 1,78%              | 664      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 1.415.306,88 | 2,37%              | 901      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 769.628,25   | 1,29%              | 783      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há     | 8.312.669,57 | 13,92%             | 1.004    | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1     | Não há     | 3.017.240,47 | 5,05%              | 208      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO               | D+1     | Não há     | 2.195.772,43 | 3,68%              | 218      | 0,29%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP                | D+1     | Não há     | 3.904.888,18 | 6,54%              | 118      | 0,52%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33    | Não há     | 877.936,52   | 1,47%              | 1.505    | 0,10%            | Artigo 8º, Inciso I                 |
| BRANCO SELECTION FIC AÇÕES                          | D+4     | Não há     | 1.570.180,66 | 2,63%              | 145      | 0,33%            | Artigo 8º, Inciso I                 |

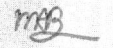





**CRÉDITO  
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

| Produto / Fundo                                 | Resgate | Carência | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento         |
|-------------------------------------------------|---------|----------|---------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------|
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES                 | D+4     | Não há   | 535.464,06    | 0,90%              | 5.984    | 0,08%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES                 | D+4     | Não há   | 1.115.823,70  | 1,87%              | 2.724    | 0,33%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+15    | Não há   | 5.150.643,21  | 8,62%              | 184      | 0,73%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I            | D+4     | Não há   | 3.088.836,08  | 5,17%              | 155      | 0,24%            | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP                 | D+1 du  | Não há   | 1.419.156,74  | 2,38%              | 892      | 1,96%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| Total para cálculo dos limites da Resolução     |         |          | 59.719.727,15 |                    |          |                  |                       |






## CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2023)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES  
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30/06/2023

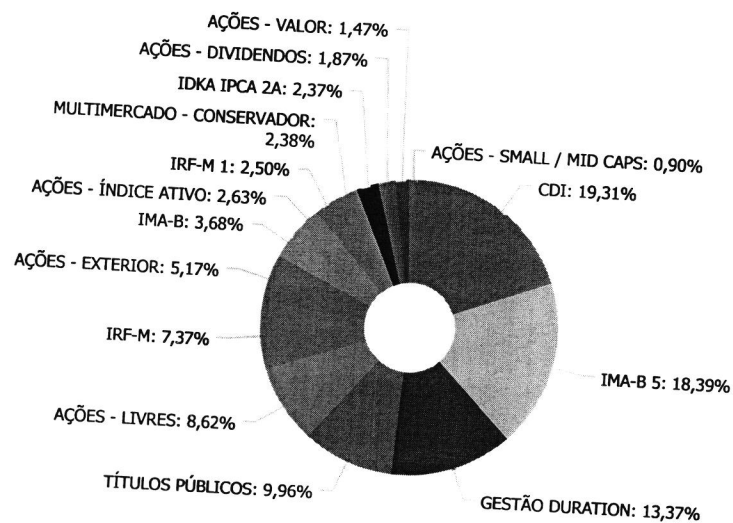




# CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base ( Junho / 2023 )

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES  
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30/06/2023



|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| CDI                        | 11.533.973,48 |
| IMA-B 5                    | 10.983.607,79 |
| GESTÃO DURATION            | 7.987.035,57  |
| TÍTULOS PÚBLICOS           | 5.949.218,98  |
| AÇÕES - LIVRES             | 5.150.643,21  |
| IRF-M                      | 4.402.325,85  |
| AÇÕES - EXTERIOR           | 3.088.836,08  |
| IMA-B                      | 2.195.772,43  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO       | 1.570.180,66  |
| IRF-M 1                    | 1.494.445,20  |
| MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 1.419.156,74  |
| IDKA IPCA 2A               | 1.415.306,88  |
| AÇÕES - DIVIDENDOS         | 1.115.823,70  |
| AÇÕES - VALOR              | 877.936,52    |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS   | 535.464,06    |

*[Handwritten signatures]*



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2023

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES  
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30/06/2023

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês  | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | Meta (%)     | Gap (%)        | VaR (%) |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|--------------|----------------|---------|
| Janeiro   | 55.775.197,74  | 357.989,05    | 0,00          | 56.902.473,09 | 769.286,30          | 1,37%        | 0,95%        | 143,64%        | 3,07%   |
| Fevereiro | 56.902.473,09  | 3.866.620,81  | 4.048.910,15  | 56.580.527,32 | -139.656,43         | -0,25%       | 1,19%        | -20,66%        | 2,56%   |
| Março     | 56.580.527,32  | 1.432.328,52  | 1.730.000,00  | 56.799.894,42 | 517.038,58          | 0,91%        | 1,15%        | 79,17%         | 2,41%   |
| Abril     | 56.799.894,42  | 1.438.236,32  | 1.765.000,00  | 57.098.176,48 | 625.045,74          | 1,10%        | 0,96%        | 114,97%        | 2,41%   |
| Mai       | 57.098.176,48  | 11.171.153,35 | 11.043.526,89 | 58.434.394,26 | 1.208.591,32        | 2,11%        | 0,65%        | 323,52%        | 2,29%   |
| Junho     | 58.434.394,26  | 1.421.882,55  | 1.585.000,00  | 59.719.727,15 | 1.448.450,34        | 2,48%        | 0,32%        | 769,07%        | 2,26%   |
|           |                |               |               |               | <b>4.428.755,85</b> | <b>7,96%</b> | <b>5,34%</b> | <b>149,02%</b> |         |





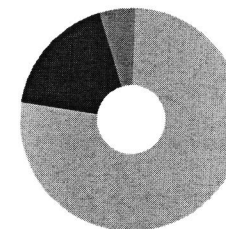
# CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES  
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 30/06/2023

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Junho / 2023)

Total da Carteira: 59.719.727,15

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução %<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira<br>\$ | Carteira<br>% | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |           |               | GAP<br>Superior |
|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|
|                                   |                                     |                |               | Inferior<br>%                          | Alvo<br>% | Superior<br>% |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%                             | 5.949.218,98   | 9,96%         | 9,00%                                  | 14,00%    | 87,87%        | 46.526.505,27   |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%                             | 22.581.896,55  | 37,81%        | 22,01%                                 | 32,00%    | 87,87%        | 29.893.827,70   |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 65,00%                              | 17.430.570,65  | 29,19%        | 23,53%                                 | 25,00%    | 65,00%        | 21.387.252,00   |
| Artigo 7º, Inciso IV              | 20,00%                              | 0,00           | 0,00%         | 0,00%                                  | 0,00%     | 20,00%        | 11.943.945,43   |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%                               | 0,00           | 0,00%         | 0,00%                                  | 1,00%     | 5,00%         | 2.985.986,36    |
| Total Renda Fixa                  | 100,00%                             | 45.961.686,18  | 76,96%        | 54,54%                                 | 72,00%    | 265,74%       |                 |



RENDA FIXA 45.961.686,18  
RENDA VARIÁVEL 10.669.204,89  
EXTERIOR 3.088.836,08

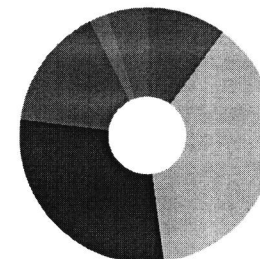
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





Enquadramento na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Junho / 2023)

| Artigos - Renda Variável | Resolução %<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira<br>\$ | Carteira<br>% | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |           |               | GAP<br>Superior |
|--------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|
|                          |                                     |                |               | Inferior<br>%                          | Alvo<br>% | Superior<br>% |                 |
| Artigo 8º, Inciso I      | 35,00%                              | 9.250.048,15   | 15,49%        | 9,00%                                  | 17,00%    | 35,00%        | 11.651.856,35   |
| Artigo 8º, Inciso II     | 35,00%                              | 0,00           | 0,00%         | 0,00%                                  | 0,00%     | 5,00%         | 2.985.986,36    |
| Artigo 10º, Inciso I     | 10,00%                              | 1.419.156,74   | 2,38%         | 2,07%                                  | 5,00%     | 10,00%        | 4.552.815,98    |
| Total Renda Variável     | 35,00%                              | 10.669.204,89  | 17,87%        | 11,07%                                 | 22,00%    | 50,00%        |                 |



| Artigos - Exterior    | Resolução %<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira<br>\$ | Carteira<br>% | Estratégia de Alocação - Limite - |           |               | GAP<br>Superior |
|-----------------------|-------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|-----------|---------------|-----------------|
|                       |                                     |                |               | Inferior<br>%                     | Alvo<br>% | Superior<br>% |                 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%                              | 3.088.836,08   | 5,17%         | 3,75%                             | 5,00%     | 10,00%        | 2.883.136,64    |
| Total Exterior        | 10,00%                              | 3.088.836,08   | 5,17%         | 3,75%                             | 5,00%     | 10,00%        |                 |

7º I a 7º I b 7º III a 8º I  
10º I 9º III



RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

| Origem da Aplicação | Resgate (\$) |   | Aplicação (\$) | Sugestão de Ativo          |
|---------------------|--------------|---|----------------|----------------------------|
| CDI                 | 2.000.000,00 | → | 2.000.000,00   | AÇÕES - DIVIDENDOS         |
| CDI                 | 2.900.000,00 | → | 2.900.000,00   | MULTIMERCADO - CONSERVADOR |
| GESTÃO DURATION     | 2.900.000,00 | → | 2.900.000,00   | TÍTULOS PRIVADOS           |
| IRF-M               | 2.900.000,00 | → | 2.900.000,00   | IMA-B                      |







**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Estratégia de Alocação - Sugestão Completa**

Total da Carteira: 59.719.727,15

| Grupo Sub Segmentos                                        | Carteira Atual | %      | \$            | Carteira Alterada |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------|---------------|-------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                           | 9,96%          | 0,00%  | 0,00          | 9,96%             |
| GESTÃO DURATION                                            | 13,37%         | -4,86% | -2.900.000,00 | 8,51%             |
| IMA-B 5+                                                   | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| IMA-B - IMA-GERAL                                          | 3,68%          | 4,86%  | 2.900.000,00  | 8,54%             |
| FIDC - CRÉDITO PRIVADO                                     | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| IRF-M - IRF-M 1+ - IDKA PRÉ 2A - DKA PRÉ 3A                | 7,37%          | -4,86% | -2.900.000,00 | 2,51%             |
| IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A                      | 20,76%         | 0,00%  | 0,00          | 20,76%            |
| IRF-M 1                                                    | 2,50%          | 0,00%  | 0,00          | 2,50%             |
| CDI                                                        | 19,31%         | -8,20% | -4.900.000,00 | 11,11%            |
| POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| AÇÕES                                                      | 15,49%         | 3,35%  | 2.000.000,00  | 18,84%            |
| MULTIMERCADO                                               | 2,38%          | 4,86%  | 2.900.000,00  | 7,24%             |
| FUNDO IMOBILIÁRIO                                          | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| FIP                                                        | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR                     | 5,17%          | 0,00%  | 0,00          | 5,17%             |
| TÍTULOS PRIVADOS                                           | 0,00%          | 4,86%  | 2.900.000,00  | 4,86%             |
| APORTE RECEBIDO                                            | 0,00%          | 0,00%  | 0,00          | 0,00%             |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>100,00%</b> |        |               | <b>100,00%</b>    |

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

*[Handwritten signatures]*



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

**Contém desenquadramentos?** Sim ( ) Não (X)

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

**Nível de Liquidez do portfólio:** O RPPS possui liquidez em 67,54% dos recursos, um número abaixo do recomendado, pois a carteira fica vulnerável caso haja mudanças abruptas do cenário econômico.

**Informações Relevantes:** Recomendamos a exposição em títulos públicos e em títulos privados (CDB e letra financeira), diante do cenário econômico de altas taxas de juros (Selic), trazendo atratividade para esta classe de ativos. Ressaltamos a importância do estudo de ALM antes da aquisição, pois consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de ativos e passivos, e assim encontrar qual título público se enquadra melhor a carteira do RPPS.

Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos nos segmentos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial. Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado.

Santos, 27 de julho de 2023

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.



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

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.





Handwritten signature or mark, possibly reading "J. S." or similar.

Handwritten signature or mark, possibly reading "J. S." or similar.

9