PAUTA ORDINÁRIA Nº 01/2025

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA CAPSECI
27/03/2025 – HORÁRIO: 15:30

1. Tabela Quantitativa de Segurados (ativos, inativos e pensionistas) 2024 e 2025;

2. Balanço Financeiro – 2024 e 2025;

3. Relatório das Aplicações Financeiras por Contas Bancárias – dezembro de 2024, janeiro e fevereiro de 2025;

4. Demonstrativo de Despesas da Administração – dezembro de 2024, janeiro e fevereiro de 2025;

5. Repasses do Ente x Despesas dos Segurados – 2024 e 2025;

6. Balanço Anual – 2024 e 2025;

7. Meta Atuarial e Alocação Objetiva de 2024;

8. Demonstrativos Contábeis de 2024;

9. Definição dos cargos de Presidente, Vice-Presidente e Secretário do Conselho Fiscal.

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2024												
2024	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	3	0	3	185	631	816	2	6	11	2163	2180	2996
FEVEREIRO	0	2	2	185	633	818	15	5	11	2167	2183	3001
MARÇO	4	0	4	188	631	819	14	5	11	2177	2193	3012
ABRIL	0	4	4	187	632	819	15	5	11	2184	2200	3019
MAIO	0	1	1	184	633	817	7	5	11	2186	2202	3019
JUNHO	3	2	5	185	634	819	5	5	11	2187	2203	3022
JULHO	0	2	2	185	634	819	23	5	11	2200	2216	3035
AGOSTO	0	4	4	183	637	820	9	5	11	2204	2220	3040
SETEMBRO	2	4	6	182	641	823	9	5	11	2203	2219	3042
OUTUBRO	0	2	2	182	642	824	3	5	11	2200	2216	3040
NOVEMBRO	1	7	8	183	648	831	1	5	11	2192	2208	3039
DEZEMBRO	0	6	6	182	654	836	0	5	11	2185	2201	3037
TOTAL 2024	13	34	47	182	654	836	103	5	11	2185	2201	3037

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração	Tipo de Benefício/Cargo
Nilton Mamoru Hakamada	01/12/2024	Médico	R$ 21.161,93	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Ana Claudia Martins Carvalho	01/12/2024	Fonoaudióloga	R$ 7.141,93	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Maria Zélia Ferreira Pietraroia	01/12/2024	Assistente Social	R$ 6.011,85	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Rosangela Aparecida Marcomini	01/12/2024	Auxiliar de Serviços	R$ 3.204,96	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Vantuir de Carvalho	01/12/2024	Eletricista de Manutenção	R$ 6.899,72	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Valdemir Aparecido do Espírito Santo	01/12/2024	Auxiliar de Serviços	R$ 3.458,81	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
TOTAL			R$ 47.879,20	
		TOTAL MENSAL	R$ 47.879,20	

APOSENTADORIAS E PENSÕES CONCEDIDAS DURANTE 2024

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração		Tipo de Benefício/Cargo
Maria José Rodrigues*	20/11/2023	Motorista	R$	5.311,05	Pensionista
Rubens Peres**	03/10/2023	Professora	R$	11.191,61	Pensionista
Terezinha Tamboreli Reis***	29/10/2023	Armador	R$	5.239,20	Pensionista
Elisabete Rossetto	01/02/2024	Professora	R$	2.821,58	Aposentadoria Especial de Professor
Luiz Roberto Boareto Filho	01/02/2024	Dentista	R$	12.301,14	Aposentadoria por Tempo de Contribuição Especial
José Napoli****	02/01/2024	Dentista	R$	3.453,91	Pensionista
Maria Ananda Torquato*****	02/01/2024	Dentista	R$	3.453,91	Pensionista
Elza Demori Santos******	26/11/2023	Motorista	R$	5.073,86	Pensionista
Dionísia Martins Caetano*******	23/12/2023	Auxiliar de Serviços	R$	3.187,23	Pensionista
Aparecido Ortiz	01/04/2024	Motorista	R$	4.704,26	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Claudio de Freitas	01/04/2024	Auxiliar de Serviços	R$	1.513,59	Aposentadoria por Idade
Sergio Donizete da Costa	01/04/2024	Motorista	R$	5.274,26	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Walkiria de Almeida	01/04/2024	Educadora Infantil	R$	4.132,18	Aposentadoria por Invalidez
Wanderley Augusto Domingos	01/05/2024	Agente Administrativo	R$	5.785,94	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Celina Batista de Oliveira Silva	01/06/2024	Professora	R$	1.878,96	Aposentadoria por Idade
Luiz Bonilha	01/06/2024	Auxiliar de Serviços	R$	4.258,50	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Alexandre Mendes********	05/04/2024	Assistente Administrativo	R$	4.384,66	Pensionista
Maria Vitória Goerll Mender*********	05/04/2024	Assistente Administrativo	R$	4.384,66	Pensionista
Creuza Faião Mangarote**********	07/04/2024	Motorista	R$	8.369,27	Pensionista
Rosilene Rodrigues Caldeira Macieski	01/07/2024	Auxiliar de Serviços	R$	3.204,96	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Antonio Carlos de Camargo	01/07/2024	Pedreiro	R$	5.480,11	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Antonio de Souza Goudinho Filho	01/08/2024	Operador de Motoniveladora	R$	4.689,61	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Geraldo Luiz de Matos	01/08/2024	Eletricista	R$	7.763,57	Aposentadoria por Tempo de Contribuição Especial
João Rodrigues de Almeida	01/08/2024	Aux. de Manutenção de Veíc. e Equip.	R$	3.814,63	Aposentadoria por Tempo de Contribuição Especial
Wagner Soares Seabra	01/08/2024	Auxiliar de Serviços	R$	2.177,37	Aposentadoria por Incapacidade Permanente
Luci Andreato Mendes	01/09/2024	Professor Especialista em Educação	R$	6.457,40	Aposentadoria Especial de Professor
Silvana Lemos Oliveira	01/09/2024	Professor	R$	4.457,69	Aposentadoria Especial de Professor
Cleide Neri de Souza	01/09/2024	Professor Especialista em Educação	R$	6.475,07	Aposentadoria Especial de Professor
José de Jesus Canavez	01/09/2024	Auxiliar de Serviços	R$	4.540,73	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Sueli da Silva Ferreira**********	11/07/2024	Gari - Aposentado	R$	6.791,84	Pensionista
Aguida de Oliveira Valer**********	23/07/2024	Agente Administrativo - Aposentado	R$	5.201,94	Pensionista
Antonio Francisco dos Santos Filho	01/10/2024	Auxiliar de Serviços	R$	2.798,86	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Nelson Martins	01/10/2024	Auxiliar de Serviços	R$	4.394,82	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Arminda Galhardo Borges**********	08/06/2024	Gari	R$	5.186,88	Pensionista
Erasmo Machado dos Santos	01/11/2024	Auxiliar de Serviços	R$	4.716,68	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
José Floripes de Oliveira	01/11/2024	Auxiliar de Serviços	R$	4.130,05	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
José Luiz de Lima	01/11/2024	Mecânico de Manut. De Auto. E Veíc.	R$	5.103,09	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
José Sebastião Gomes de Oliviera	01/11/2024	Pintor de Obras	R$	5.981,68	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Luiz Walter dos Santos	01/11/2024	Auxiliar de Serviços	R$	3.305,21	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Neide Bertolazzo	01/11/2024	Auxiliar de Serviços	R$	2.085,20	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Oseias Dourado Pires	01/11/2024	Motorista	R$	6.260,26	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Nilton Mamoru Hakamada	01/12/2024	Médico	R$	21.161,93	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Ana Claudia Martins Carvalho	01/12/2024	Fonoaudióloga	R$	7.141,93	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Maria Zélia Ferreira Pietraroia	01/12/2024	Assistente Social	R$	6.011,85	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Rosangela Aparecida Marcomini	01/12/2024	Auxiliar de Serviços	R$	3.204,96	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Vantuir de Carvalho	01/12/2024	Eletricista de Manutenção	R$	6.899,72	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Valdemir Aparecido do Espírito Santo	01/12/2024	Auxiliar de Serviços	R$	3.458,81	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
	TOTAL		**R$**	**249.616,62**	
		TOTAL MENSAL	**R$**	**201.487,83**	

* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 2.207,31
** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 2.771,29
*** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.647,69
**** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.177,47
***** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.177,48
****** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.205,88
******* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 986,14
******** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.547,53
********* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.547,53
********** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 3.025,04
*********** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 2.579,18
************ Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 2.329,23
************* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 899,46

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2025												
2025	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	0	3	**3**	180	654	**834**	0	5	11	**2180**	**2196**	**3030**
FEVEREIRO												
MARÇO												
ABRIL												
MAIO												
JUNHO												
JULHO												
AGOSTO												
SETEMBRO												
OUTUBRO												
NOVEMBRO												
DEZEMBRO												
TOTAL 2025	**0**	**3**	**3**	**180**	**654**	**834**	**0**	**5**	**11**	**2180**	**2196**	**3030**

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração	Tipo de Benefício/Cargo
Sueli Ferrari	01/01/2025	Auxiliar de Farmácia	R$ 7.938,00	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Claudia Silvestre da Silva	01/01/2025	Auxiliar de Enfermagem	R$ 6.883,25	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Leacir Batista	01/01/2025	Auxiliar de Serviços	R$ 3.870,00	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
TOTAL			**R$ 18.691,25**	
		TOTAL MENSAL	**R$ 18.691,25**	

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2025												
2025	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	0	3	**3**	180	654	**834**	0	5	11	**2180**	**2196**	**3030**
FEVEREIRO	1	4	**5**	180	657	**837**	54	5	11	**2221**	**2237**	**3074**
MARÇO												
ABRIL												
MAIO												
JUNHO												
JULHO												
AGOSTO												
SETEMBRO												
OUTUBRO												
NOVEMBRO												
DEZEMBRO												
TOTAL 2025	**1**	**7**	**8**	**180**	**657**	**837**	**54**	**5**	**11**	**2221**	**2237**	**3074**

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração		Tipo de Benefício/Cargo
Zelito Francisco	01/02/2025	Auxiliar de Serviços	R$	4.714,13	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Celso Carnicelli	01/02/2025	Auxiliar de Serviços	R$	2.626,48	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Antonio Gabriel Pereira	01/02/2025	Auxiliar de Serviços	R$	3.376,66	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Lucineia Vieira Alves	01/02/2025	Auxiliar de Serviços	R$	3.766,99	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Dalva de Oliveira dos Santos*	20/12/2024	Gari	R$	3.117,56	Pensionista
TOTAL			**R$**	**17.601,82**	
		TOTAL MENSAL	**R$**	**15.821,31**	

* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.337,05

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE DEZEMBRO 2024 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)
1	NTN-B - MAI/2025 IPCA+5,73%	R$ 2.080.434,06	R$ 20.365,93
2	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,77%	R$ 5.233.395,73	R$ 51.416,29
3	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 2.951.070,83	R$ 30.960,87
4	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.119.061,30	R$ 32.774,04
5	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.166.568,64	R$ 54.565,18
6	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,57%	R$ 4.102.324,20	R$ 39.663,40
7	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,16%	R$ 4.043.081,94	R$ 40.952,95
8	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,44%	R$ 6.155.168,45	R$ 63.647,56
9	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.027.595,81	R$ 31.373,26
10	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,54%	R$ 3.733.156,13	R$ 35.993,27
11	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,62%	R$ 8.559.421,82	R$ 83.093,97
12	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,42%	R$ 6.151.062,20	R$ 63.543,21
13	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.103.329,69	R$ 54.115,43
14	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,77%	R$ 5.085.451,46	R$ 49.969,21
15	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.121.880,10	R$ 22.673,73
16	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 4.017.791,26	R$ 17.669,76
17	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.649.154,15	R$ 47.010,46
18	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.401.172,01	R$ 65.078,11
19	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,69%	R$ 4.274.460,53	R$ 41.707,26
	Total	**R$ 85.975.580,31**	**R$ 846.573,89**
25	FI BRASIL DI LP	R$ 18.988.998,70	R$ 156.065,80
20	FI BR IRF-M 1	R$ 2.539.103,62	R$ 17.463,19
46	CX FIC ALOC MACRO MULT	R$ 5.658.857,47	R$ (13.148,60)
21	FIC GESTÃO ESTRATÉGICA	R$ 2.563.987,53	R$ 5.041,34
45	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.161.184,90	R$ 40.669,77
47	CX FIC CAP PROT BV VI MM	R$ 1.620.012,11	R$ (50.671,70)
	Total	**R$ 33.532.144,33**	**R$ 155.419,80**
38	BB PREVID ACOES ALOC	R$ 1.898.726,74	R$ (21.379,39)
35	BB PREVID RF INF CRÉD PRIV FI	R$ -	R$ (19.198,16)
26	BB PREVID RF PERFIL	R$ 13.570.170,96	R$ 84.181,89
27	BB PREVID RF FLUXO	R$ -	R$ 6.951,44
39	BB PREVID AÇÕES VALOR	R$ 4.101.179,66	R$ (206.183,88)
	Total	**R$ 19.570.077,36**	**R$ (155.628,10)**
36	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 4.546.450,13	R$ 42.630,34
40	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R$ 3.144.300,17	R$ (167.081,24)
28	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 21.977.008,02	R$ 186.605,31
	Total	**R$ 29.667.758,32**	**R$ 62.154,41**
24	SICREDI INST. RF IRFM-1 LP	R$ 6.874.093,78	R$ 38.602,82
41	SCHRODRES IBOVESPA FIA	R$ 1.179.925,61	R$ (54.691,94)
29	SICREDI INST. RF IRF-M LP	R$ 960.412,85	R$ (16.769,16)
	Total	**R$ 9.014.432,24**	**R$ (32.858,28)**
37	BTG ABS INST FIQ FI AÇÕES	R$ 1.169.211,49	R$ (92.416,02)
48	FIP LA SHOPPING CENTERS	R$ 2.209.678,80	R$ -
31	LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%)	R$ 2.175.815,45	R$ 21.197,34
32	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.162.108,09	R$ 19.868,81
33	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.074.872,91	R$ 10.219,22
34	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 524.226,16	R$ 5.038,39
	Total	**R$ 9.315.912,90**	**R$ (36.092,26)**
42	MAG BRASIL FIA	R$ 2.501.068,43	R$ (106.804,80)
22	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 825.228,07	R$ 7.653,15
44	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 189.604,80	R$ (4.494,63)
43	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 2.349.283,57	R$ (116.016,76)
49	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 282.902,53	R$ (2.035,27)
30	BRADESCO DI PREMIUM	R$ 7.905.600,93	R$ 67.681,77
23	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ 13.381,32	R$ 5.088,84
	Total	**R$ 14.067.069,65**	**R$ (148.927,70)**
	TOTAL	**R$ 201.142.975,11**	**R$ 690.641,76**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-4.962.733,21***
Aposentadorias		-2.871.209,67
Pensões		-469.724,31
13º Sal - Inativos		-1.391.910,97
13º Sal - Pensionistas		-234.117,83
Compensação Previdenciária		5.938,54
PASEP		-1.708,97
Despesas Administrativas		***-131.114,22***
Contribuição Previdenciarias	***6.900.517,91***	
Servidores Ativos (14%)	2.450.677,85	
Patronal (22% e 28%)	4.255.487,25	
Servidores Inativos (14%)	185.767,81	
Pensionistas (14%)	8.585,00	
Compensação - INSS	***889.287,80***	
Fluxo Mensal	889.287,80	
Juros de Mora	0,00	
Aporte Financeiro - PMC	***1.508.021,56***	
Aluguéis	***5.283,26***	
Taxa de Administração	***141.971,27***	
Alienação de bens Imóveis	***42.026,56***	

Total Adm.	**R$ 9.487.108,36**	**R$ (5.093.847,43)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 4.393.260,93**

BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 5.083.902,69**

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE JANEIRO 2025 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)
1	NTN-B - MAI/2025 IPCA+5,73%	R$ 2.097.539,96	R$ 17.105,90
2	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,77%	R$ 5.276.617,63	R$ 43.221,90
3	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 2.977.547,91	R$ 26.477,08
4	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.147.096,99	R$ 28.035,69
5	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.213.309,34	R$ 46.740,70
6	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,57%	R$ 4.135.526,43	R$ 33.202,23
7	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,16%	R$ 4.077.787,74	R$ 34.705,80
8	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,44%	R$ 6.209.399,93	R$ 54.231,48
9	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.054.341,61	R$ 26.745,80
10	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,54%	R$ 3.763.258,73	R$ 30.102,60
11	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,62%	R$ 8.629.052,89	R$ 69.631,07
12	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,42%	R$ 6.205.182,90	R$ 54.120,70
13	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.149.731,52	R$ 46.401,83
14	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,77%	R$ 5.127.467,80	R$ 42.016,34
15	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.141.354,99	R$ 19.474,89
16	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 4.057.244,03	R$ 39.452,77
17	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.688.980,76	R$ 39.826,61
18	NTN-B - AGO/2032 IPCA+7,98%	R$ 5.009.350,37	R$ 9.580,79
19	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.456.375,59	R$ 55.203,58
20	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,69%	R$ 4.309.463,94	R$ 35.003,41
21	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,85%	R$ 5.008.903,99	R$ 9.483,23
	Total	**R$ 96.735.535,05**	**R$ 760.764,40**
27	FI BRASIL DI LP	R$ 19.193.652,51	R$ 204.653,81
22	FI BR IRF-M 1	R$ 2.570.864,77	R$ 31.761,15
47	CX FIC ALOC MACRO MULT	R$ 4.724.963,72	R$ 66.106,25
-	FIC GESTÃO ESTRATÉGICA	R$ -	R$ 25.201,65
46	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.068.704,03	R$ (92.480,87)
48	CX FIC CAP PROT BV VI MM	R$ 1.675.228,10	R$ 55.215,99
	Total	**R$ 30.233.413,13**	**R$ 290.457,98**
39	BB PREVID ACOES ALOC	R$ 1.951.829,38	R$ 53.102,64
28	BB PREVID RF PERFIL	R$ 7.476.819,83	R$ 153.855,35
29	BB PREVID RF FLUXO	R$ 27.487,72	R$ 3.337,85
40	BB PREVID AÇÕES VALOR	R$ 4.215.917,07	R$ 114.737,41
	Total	**R$ 13.672.054,00**	**R$ 325.033,25**
37	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 4.591.670,61	R$ 45.220,48
41	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R$ 3.276.993,29	R$ 132.693,12
30	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 22.206.795,60	R$ 229.787,58
	Total	**R$ 30.075.459,50**	**R$ 407.701,18**
26	SICREDI INST. RF IRFM-1 LP	R$ 6.964.203,84	R$ 90.110,06
42	SCHRODRES IBOVESPA FIA	R$ 1.241.820,29	R$ 61.894,68
49	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERC	R$ 995.020,17	R$ (4.979,83)
-	SICREDI INST. RF IRF-M LP	R$ -	R$ 16.302,19
	Total	**R$ 9.201.044,30**	**R$ 163.327,10**
38	BTG ABS INST FIQ FI AÇÕES	R$ 1.210.301,17	R$ 41.089,68
50	FIP LA SHOPPING CENTERS	R$ 1.707.602,65	R$ (502.076,15)
33	LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%)	R$ 2.197.759,15	R$ 21.943,70
34	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.184.699,01	R$ 22.590,92
35	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.086.468,90	R$ 11.595,99
36	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 529.724,91	R$ 5.498,75
	Total	**R$ 8.916.555,79**	**R$ (399.357,11)**
43	MAG BRASIL FIA	R$ 2.615.962,78	R$ 114.894,35
24	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 833.897,60	R$ 8.669,53
45	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 97.177,50	R$ 7.834,50
44	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 2.463.644,38	R$ 114.360,81
51	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 272.726,18	R$ (10.176,35)
32	BRADESCO DI PREMIUM	R$ 7.989.171,23	R$ 83.570,30
25	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ 46.607,23	R$ 100,79
	Total	**R$ 14.319.186,90**	**R$ 319.253,93**
	TOTAL	**R$ 203.153.248,67**	**R$ 1.867.180,73**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-3.519.667,92***
Aposentadorias		-2.903.353,43
Pensões		-481.314,49
13º Sal - Inativos		0,00
13º Sal - Pensionistas		0,00
Compensação Previdenciária		-110.000,00
PASEP		-25.000,00
Despesas Administrativas		***-269.985,87***
Contribuição Previdenciarias	***3.465.941,38***	
Servidores Ativos (14%)	1.235.384,92	
Patronal (22% e 28%)	2.141.596,03	
Servidores Inativos (14%)	84.874,31	
Pensionistas (14%)	4.086,12	
Compensação - INSS	***197.889,46***	
Fluxo Mensal	197.889,46	
Juros de Mora	0,00	
Aluguéis	***3.570,35***	
Taxa de Administração	***151.219,80***	
Alienação de bens Imóveis	***12.302,06***	
Restituições de Benefícios Previdenciários	***109,34***	
Total Adm.	**R$ 3.831.032,39**	**R$ (3.789.653,79)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 41.378,60**
BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 1.908.559,33**

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE FEVEREIRO 2025 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)
1	NTN-B - MAI/2025 IPCA+5,73%	R$ 2.121.997,24	R$ 24.457,28
2	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,77%	R$ 5.185.606,91	R$ 60.429,50
3	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 2.927.082,48	R$ 35.997,43
4	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.093.780,90	R$ 38.094,94
5	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.125.111,73	R$ 63.372,83
6	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,57%	R$ 4.183.260,11	R$ 47.733,68
7	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,16%	R$ 4.126.684,56	R$ 48.896,82
8	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,44%	R$ 6.285.134,03	R$ 75.734,10
9	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.091.658,13	R$ 37.316,52
10	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,54%	R$ 3.698.925,50	R$ 42.443,19
11	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,62%	R$ 8.481.458,83	R$ 97.861,50
12	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,42%	R$ 6.098.497,04	R$ 74.052,77
13	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.060.962,70	R$ 62.801,61
14	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,77%	R$ 5.187.435,13	R$ 59.967,33
15	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.103.690,05	R$ 26.270,70
16	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 3.984.052,36	R$ 52.075,30
17	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.608.145,53	R$ 54.979,17
18	NTN-B - AGO/2032 IPCA+7,98%	R$ 4.914.092,78	R$ 65.427,90
19	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.534.026,20	R$ 77.650,61
20	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,69%	R$ 4.359.577,20	R$ 50.113,26
21	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,85%	R$ 5.075.312,56	R$ 66.408,57
	Total	**R$ 96.246.491,97**	**R$ 1.162.085,01**
27	FI BRASIL DI LP	R$ 19.386.552,28	R$ 192.899,77
22	FI BR IRF-M 1	R$ 2.596.515,41	R$ 25.650,64
47	CX FIC ALOC MACRO MULT	R$ 4.761.238,29	R$ 36.274,57
46	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.012.913,25	R$ (55.790,78)
48	CX FIC CAP PROT BV VI MM	R$ 1.643.030,33	R$ (32.197,77)
	Total	**R$ 30.400.249,56**	**R$ 166.836,43**
39	BB PREVID ACOES ALOC	R$ 1.853.636,50	R$ (98.192,88)
28	BB PREVID RF PERFIL	R$ 9.918.813,79	R$ 85.583,01
29	BB PREVID RF FLUXO	R$ 142.528,95	R$ 12.446,95
40	BB PREVID AÇÕES VALOR	R$ 4.004.849,25	R$ (211.067,82)
	Total	**R$ 15.919.828,49**	**R$ (211.230,74)**
37	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 4.638.310,55	R$ 46.639,94
41	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R$ 3.078.664,56	R$ (198.328,73)
30	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 22.429.552,35	R$ 222.756,75
	Total	**R$ 30.146.527,46**	**R$ 71.067,96**
26	SICREDI INST. RF IRFM-1 LP	R$ 7.034.745,55	R$ 70.541,71
42	SCHRODRES IBOVESPA FIA	R$ 1.198.270,10	R$ (43.550,19)
49	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERC	R$ 986.350,01	R$ (8.670,16)
	Total	**R$ 9.219.365,66**	**R$ 18.321,36**
38	BTG ABS INST FIQ FI AÇÕES	R$ 1.181.188,25	R$ (29.112,92)
50	FIP LA SHOPPING CENTERS	R$ 1.439.470,75	R$ (268.131,90)
33	LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%)	R$ 2.214.655,19	R$ 16.896,04
34	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.201.872,68	R$ 17.173,67
35	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.095.344,15	R$ 8.875,25
36	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 533.946,87	R$ 4.221,96
	Total	**R$ 8.666.477,89**	**R$ (250.077,90)**
43	MAG BRASIL FIA	R$ 2.545.815,36	R$ (70.147,42)
24	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 943.157,78	R$ 8.998,38
45	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 94.935,00	R$ (1.730,34)
44	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 2.406.715,79	R$ (56.928,59)
51	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 274.761,45	R$ 2.035,27
32	BRADESCO DI PREMIUM	R$ 8.069.082,68	R$ 79.911,45
25	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ 62.832,72	R$ 269,27
	Total	**R$ 14.397.300,78**	**R$ (37.591,98)**
	TOTAL	**R$ 204.996.241,81**	**R$ 919.410,14**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-3.406.159,84***
Aposentadorias		-2.916.172,88
Pensões		-481.653,75
13º Sal - Inativos		0,00
13º Sal - Pensionistas		0,00
Compensação Previdenciária		0,00
PASEP		-8.333,21
Despesas Administrativas		***-77.368,10***
Contribuição Previdenciarias	***3.550.073,04***	
Servidores Ativos (14%)	1.266.662,42	
Patronal (22% e 28%)	2.193.461,46	
Servidores Inativos (14%)	84.896,72	
Pensionistas (14%)	5.052,44	
Compensação - INSS	***593.466,01***	
Fluxo Mensal	593.466,01	
Juros de Mora	0,00	
Aluguéis	***3.939,21***	
Taxa de Administração	***151.392,72***	
Alienação de bens Imóveis	***20.485,56***	
Total Adm.	**R$ 4.319.356,54**	**R$ (3.483.527,94)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 835.828,60**
BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 1.755.238,74**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: DEZEMBRO DE 2024

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**66.746,86**	**66.746,86**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*29.240,69*	*29.240,69*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*9.464,62*	*9.464,62*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Tempo de Serviço	*3.595,88*	*3.595,88*
13º Salário - Pessoal Efetivo	*16.977,86*	*16.977,86*
13º Salário - Comissionados	*5.135,71*	*5.135,71*
Obrigações Patronais	**16.167,42**	**16.167,42**
Seguro de Vida	*122,34*	*122,34*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*16.045,08*	*16.045,08*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**7.045,80**	**7.045,80**
Auxílio-Saúde	*3.243,24*	*3.243,24*
Prêmio Assiduidade	*3.802,56*	*3.802,56*
Material de Consumo	**-1.122,63**	**172,45**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 105/2024	*-980,04*	*315,04*
Outros Materiais para Manutenção de Veículos		
Claudio Augusto Rodrigues - Empenho 337/2024	*100,00*	*100,00*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme - Empenho 331/2024	*-242,59*	*-242,59*
Serviços de Consultoria	**0,00**	**2.600,00**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
Actuarial - Empenho 101/2024	*0,00*	*1.450,00*
LDB Consultoria Financeira - Empenho 102/2024	*0,00*	*1.150,00*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**637,51**	**7.536,97**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenho 251/2024	*-659,76*	*811,70*
Manutenção e Conservação de Bens Imóveis		
Roseli Almeida Cruz Instalações LTDA - Empenho 363/2024	*1.440,00*	*1.440,00*
Outros Serviços de Manutenção e Conservação de Veículos		
Mauro Pedro de Lima - Limpeza do Veículo Oficial - Empenho 106/2024	*-100,00*	*0,00*
Serviço de Alinhamento, Balanceamento e Cambagem		
Claudio Augusto Rodrigues - Empenho 338/2024	*360,00*	*360,00*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 03/2024	*-79,89*	*1.104,77*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 02/2024	*-342,55*	*173,36*
Serviços de Telecomunicações		
Telefônica - VIVO - Empenho 335/2024	*17,32*	*17,32*
Sercomtel - Telefone fixo - Empenho 200/2024	*-337,50*	*23,54*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenho 222/2024	*-0,25*	*128,93*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Domlimp - Empenho 104/2024	*0,00*	*1.085,25*
Serviço de Apoio Operacional		
Domlimp (Limpeza de Terrenos) - Empenhos 103 e 336/2024	*1.507,50*	*2.559,46*
Serviço de Publicidade Legal		
Tribuna da Região - Empenhos 44 e 229/2024	*-1.000,00*	*0,00*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 332/2024	*-167,36*	*-167,36*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**-579,40**	**401,19**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenho 04/2024	*-627,00*	*28,15*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenhos 163 e 366/2024	*47,60*	*159,80*
Joalle Informática - Empenho 224/2024	*0,00*	*213,24*
Indenizações e Restituições	**16.671,48**	**9.771,48**
Município de Cianorte - Rest. ref. Ao uso do Sistema Elotech - Empenho 347/2024	*16.671,48*	*9.771,48*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**25.547,18**	**13.748,44**
PASEP - Empenhos 333 e 364/2024	*25.547,18*	*13.748,44*
TOTAL	**131.114,22**	**124.190,61**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: JANEIRO A DEZEMBRO DE 2024

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	613.887,50	613.887,50
Obrigações Patronais	106.527,83	106.405,49
Outras Despesas Variáveis - Pessoal Civil	1.604,68	1.604,68
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor (Auxílio Saúde e Assiduidade)	43.118,14	43.118,14
Diárias	9.574,31	9.574,31
Material de Consumo	11.382,23	11.382,23
Serviços de Consultoria	31.200,00	28.600,00
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	20.415,29	20.415,29
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	82.140,49	79.656,28
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	80.777,50	79.846,11
Indenizações e Restituições	17.489,51	10.589,51
Equipamentos e Material Permanente	19.295,00	19.295,00
Obrigações Tributárias e Contributivas	174.827,63	148.028,89
TOTAL	**1.212.240,11**	**1.172.403,43**

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO ARRECADADA	**1.703.655,24**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: JANEIRO DE 2025

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**44.633,29**	**44.633,29**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*29.240,69*	*29.240,69*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*9.464,62*	*9.464,62*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Tempo de Serviço	*3.595,88*	*3.595,88*
Obrigações Patronais	**8.207,35**	**8.207,35**
Seguro de Vida	*122,34*	*122,34*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*8.085,01*	*8.085,01*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**3.243,24**	**3.243,24**
Auxílio-Saúde	*3.243,24*	*3.243,24*
Material de Consumo	**1.400,00**	**400,00**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 09/2025	*1.000,00*	*0,00*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme - Empenho 19/2025	*400,00*	*400,00*
Serviços de Consultoria	**7.800,00**	**2.600,00**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
Actuarial - Empenhos 101/2024 e 01/2025	*4.350,00*	*1.450,00*
LDB Consultoria Financeira - Empenhos 102/2024 e 08/2025	*3.450,00*	*1.150,00*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	**5.408,66**	**5.408,66**
Gratificações aos Conselheiros e Membros do Comitê de Investimentos	*5.408,66*	*5.408,66*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**39.966,98**	**7.256,75**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenhos 251/2024 e 03/2025	*12.000,00*	*803,07*
Outros Serviços de Manutenção e Conservação de Veículos		
Mauro Pedro de Lima - Limpeza do Veículo Oficial - Empenho 17/2025	*150,00*	*0,00*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 12/2025	*12.000,00*	*684,24*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 11/2025	*2.500,00*	*173,36*
Serviços de Telecomunicações		
Sercomtel - Telefone fixo - Empenhos 200/2024 e 18/2025	*2.983,50*	*871,96*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenhos 222/2024 e 04/2025	*902,51*	*128,93*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Domlimp - Empenhos 104/2024 e 05/2025	*3.255,75*	*1.085,25*
Serviço de Apoio Operacional		
Domlimp (Limpeza de Terrenos) - Empenho 06/2025	*4.775,22*	*3.109,94*
Serviço de Publicidade Legal		
Tribuna da Região - Empenho 02/2025	*1.000,00*	*0,00*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 20/2025	*400,00*	*400,00*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**10.812,50**	**1.531,39**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenhos 04/2024 e 13/2025	*8.500,00*	*1.158,35*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenhos 163 e 366/2024 e 10/2025	*751,06*	*159,80*
Joalle Informática - Empenhos 224/2024 e 07/2025	*1.561,44*	*213,24*
Indenizações e Restituições	**20.000,00**	**6.900,00**
Município de Cianorte - Rest. ref. Ao uso do Sistema Elotech - Emp. 347/24 e 16/25	*20.000,00*	*6.900,00*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**15.000,00**	**26.798,74**
PASEP - Empenhos 364/2024 e 39/2025	*15.000,00*	*26.798,74*
Pagamentos de Precatórios Judiciais	**113.513,85**	**113.513,85**
Ministério da Fazenda - Empenho 37/2025	*113.513,85*	*113.513,85*
TOTAL	**269.985,87**	**220.493,27**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: FEVEREIRO DE 2025

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**44.818,21**	**44.818,21**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*29.352,05*	*29.352,05*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*2.704,18*	*2.704,18*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.166,05*	*1.166,05*
Gratificação por Tempo de Serviço	*3.669,44*	*3.669,44*
Salário Maternidade	*6.760,44*	*6.760,44*
Obrigações Patronais	**8.125,70**	**8.248,04**
Seguro de Vida	*0,00*	*122,34*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*8.125,70*	*8.125,70*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**3.901,12**	**3.901,12**
Auxílio-Saúde	*3.243,24*	*3.243,24*
Auxílio Natalidade	*657,88*	*657,88*
Material de Consumo	**3.439,92**	**3.755,33**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 09/2025	*0,00*	*315,41*
Material de Expediente		
A. M. APOLONIO PAPELARIA LTDA - Empenho 43/2025	*3.695,90*	*3.695,90*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme - Empenho 19/2025	*-255,98*	*-255,98*
Serviços de Consultoria	**0,00**	**2.600,00**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
Actuarial - Empenho 01/2025	*0,00*	*1.450,00*
LDB Consultoria Financeira - Empenho 08/2025	*0,00*	*1.150,00*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**3.464,30**	**6.224,77**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenho 03/2025	*0,00*	*1.790,10*
Outros Serviços de Manutenção e Conservação de Veículos		
Mauro Pedro de Lima - Limpeza do Veículo Oficial - Empenho 17/2025	*0,00*	*50,00*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 12/2025	*0,00*	*1.079,69*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 11/2025	*0,00*	*176,50*
Serviços de Seleção e Treinamento		
ELOTECH GESTÃO PÚBLICA LTDA - Curso DIRF - Débora M. A.- Emp. 44/2025	*1.497,00*	*1.497,00*
Serviços de Telecomunicações		
Telefônica - VIVO - Empenho 41/2025	*17,32*	*17,32*
Sercomtel - Telefone fixo - Empenho 18/2025	*0,00*	*405,00*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenho 04/2025	*0,00*	*128,93*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Domlimp - Empenho 05/2025	*0,00*	*1.085,25*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 20/2025	*-5,02*	*-5,02*
Anuidades de Associações, Federações e Conselhos		
Anuidade APEPREV - Empenho 42/2025	*1.955,00*	*0,00*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**0,00**	**973,04**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenho 13/2025	*0,00*	*600,00*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenho 10/2025	*0,00*	*159,80*
Joalle Informática - Empenho 07/2025	*0,00*	*213,24*
Indenizações e Restituições	**0,00**	**6.900,00**
Município de Cianorte - Rest. ref. Ao uso do Sistema Elotech - Empenho 16/2025	*0,00*	*6.900,00*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**13.618,85**	**13.618,85**
PASEP - Empenhos 39/2025 e 63/2025	*13.618,85*	*13.618,85*
TOTAL	**77.368,10**	**91.039,36**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (SERVIDORES E ENTE) E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2024

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2024	Servidores 14%	Patronal 22% e 28% Educação	Contribuições **(RECEITAS)**	Benefícios (Aposentados)	Benefícios (Pensionistas)	Benefícios **(DESPESAS)**	**Resultado Financeiro (Receita x Despesa)**
JANEIRO	R$ 1.243.039,14	R$ 1.997.743,27	**R$ 3.240.782,41**	R$ -2.604.830,76	R$ -487.579,95	**R$ -3.092.410,71**	**R$ 148.371,70**
FEVEREIRO	R$ 1.232.038,77	R$ 2.004.732,34	**R$ 3.236.771,11**	R$ -2.618.860,94	R$ -472.464,38	**R$ -3.091.325,32**	**R$ 145.445,79**
MARÇO	R$ 1.334.515,51	R$ 2.001.658,24	**R$ 3.336.173,75**	R$ -2.728.570,71	R$ -493.773,06	**R$ -3.222.343,77**	**R$ 113.829,98**
ABRIL	R$ 1.313.310,96	R$ 2.115.632,40	**R$ 3.428.943,36**	R$ -2.734.781,51	R$ -482.205,37	**R$ -3.216.986,88**	**R$ 211.956,48**
MAIO	R$ 1.333.118,05	R$ 2.145.982,98	**R$ 3.479.101,03**	R$ -2.790.118,85	R$ -480.676,35	**R$ -3.270.795,20**	**R$ 208.305,83**
JUNHO	R$ 1.322.372,33	R$ 2.128.450,18	**R$ 3.450.822,51**	R$ -2.760.652,41	R$ -489.134,18	**R$ -3.249.786,59**	**R$ 201.035,92**
JULHO	R$ 1.332.012,15	R$ 2.143.967,31	**R$ 3.475.979,46**	R$ -4.140.402,04	R$ -712.066,78	**R$ -4.852.468,82**	**R$ -1.376.489,36**
AGOSTO	R$ 1.336.641,95	R$ 2.149.435,06	**R$ 3.486.077,01**	R$ -2.778.309,39	R$ -472.395,28	**R$ -3.250.704,67**	**R$ 235.372,34**
SETEMBRO	R$ 1.343.679,38	R$ 2.160.211,18	**R$ 3.503.890,56**	R$ -2.799.420,54	R$ -479.505,54	**R$ -3.278.926,08**	**R$ 224.964,48**
OUTUBRO	R$ 1.347.591,97	R$ 2.154.168,35	**R$ 3.501.760,32**	R$ -2.803.347,39	R$ -469.271,93	**R$ -3.272.619,32**	**R$ 229.141,00**
NOVEMBRO	R$ 1.347.012,65	R$ 2.162.200,06	**R$ 3.509.212,71**	R$ -2.832.854,95	R$ -474.458,81	**R$ -3.307.313,76**	**R$ 201.898,95**
DEZEMBRO	R$ 2.645.030,66	R$ 4.255.487,25	**R$ 6.900.517,91**	R$ -4.263.120,64	R$ -703.842,14	**R$ -4.966.962,78**	**R$ 1.933.555,13**
TOTAL	**R$ 17.130.363,52**	**R$ 27.419.668,62**	**R$ 44.550.032,14**	**R$ -35.855.270,13**	**R$ -6.217.373,77**	**R$ -42.072.643,90**	**R$ 2.477.388,24**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2024

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2024	Contribuições - Servidor e Patronal	Compensação Financeira	Aportes	Proventos - Aposentados e pensionistas	Resultado Financeiro (Receita x Despesa)
JANEIRO	R$ 3.240.782,41	R$ 188.006,42	R$ -	R$ -3.092.410,71	R$ 336.378,12
FEVEREIRO	R$ 3.236.771,11	R$ 188.006,42	R$ -	R$ -3.091.325,32	R$ 333.452,21
MARÇO	R$ 3.336.173,75	R$ 194.980,27	R$ -	R$ -3.222.343,77	R$ 308.810,25
ABRIL	R$ 3.428.943,36	R$ 194.980,27	R$ -	R$ -3.216.986,88	R$ 406.936,75
MAIO	R$ 3.479.101,03	R$ 275.934,19	R$ -	R$ -3.270.795,20	R$ 484.240,02
JUNHO	R$ 3.450.822,51	R$ 193.328,35	R$ 1.508.021,51	R$ -3.249.786,59	R$ 1.902.385,78
JULHO	R$ 3.475.979,46	R$ 190.709,33	R$ 1.508.021,51	R$ -4.852.468,82	R$ 322.241,48
AGOSTO	R$ 3.486.077,01	R$ 191.512,66	R$ 1.508.021,51	R$ -3.250.704,67	R$ 1.934.906,51
SETEMBRO	R$ 3.503.890,56	R$ 191.397,74	R$ 1.508.021,51	R$ -3.278.926,08	R$ 1.924.383,73
OUTUBRO	R$ 3.501.760,32	R$ 190.701,79	R$ 1.508.021,51	R$ -3.272.619,32	R$ 1.927.864,30
NOVEMBRO	R$ 3.509.212,71	R$ 190.321,23	R$ 1.508.021,51	R$ -3.307.313,76	R$ 1.900.241,69
DEZEMBRO	R$ 6.900.517,91	R$ 889.287,80	R$ 1.508.021,56	R$ -4.966.962,78	R$ 4.330.864,49
TOTAL	**R$ 44.550.032,14**	**R$ 3.079.166,47**	**R$ 10.556.150,62**	**R$ -42.072.643,90**	**R$ 16.112.705,33**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (SERVIDORES E ENTE) E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2025

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2025	Servidores 14%	Patronal 22% e 28% Educação	Contribuições **(RECEITAS)**	Benefícios (Aposentados)	Benefícios (Pensionistas)	Benefícios **(DESPESAS)**	**Resultado Financeiro (Receita x Despesa)**
JANEIRO	R$ 1.324.345,35	R$ 2.141.596,03	**R$ 3.465.941,38**	R$ -2.903.353,43	R$ -481.314,49	**R$ -3.384.667,92**	**R$ 81.273,46**
FEVEREIRO	R$ 1.356.611,58	R$ 2.193.461,46	**R$ 3.550.073,04**	R$ -2.916.172,88	R$ -481.653,75	**R$ -3.397.826,63**	**R$ 152.246,41**
MARÇO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
ABRIL			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
MAIO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
JUNHO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
JULHO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
AGOSTO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
SETEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
OUTUBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
NOVEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
DEZEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
TOTAL	**R$ 2.680.956,93**	**R$ 4.335.057,49**	**R$ 7.016.014,42**	**R$ -5.819.526,31**	**R$ -962.968,24**	**R$ -6.782.494,55**	**R$ 233.519,87**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2025

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2025	Contribuições - Servidor e Patronal	Compensação Financeira	Aportes	Proventos - Aposentados e pensionistas	Resultado Financeiro (Receita x Despesa)
JANEIRO	R$ 3.465.941,38	R$ 197.889,46	R$ -	R$ -3.384.667,92	R$ 279.162,92
FEVEREIRO	R$ 3.550.073,04	R$ 593.466,01	R$ -	R$ -3.397.826,63	R$ 745.712,42
MARÇO	R$ -			R$ -	R$ -
ABRIL	R$ -			R$ -	R$ -
MAIO	R$ -			R$ -	R$ -
JUNHO	R$ -			R$ -	R$ -
JULHO	R$ -			R$ -	R$ -
AGOSTO	R$ -			R$ -	R$ -
SETEMBRO	R$ -			R$ -	R$ -
OUTUBRO	R$ -			R$ -	R$ -
NOVEMBRO	R$ -			R$ -	R$ -
DEZEMBRO	R$ -			R$ -	R$ -
TOTAL	**R$ 7.016.014,42**	**R$ 791.355,47**	**R$ -**	**R$ -6.782.494,55**	**R$ 1.024.875,34**

BALANÇO ANUAL 2024						
2024	**Capital Investido**	**Rendimento das Aplicações**	**Receitas**	**Despesas Previdenciárias e Despesas Administrativas**		**Resultado Financeiro (Receita x Despesa)**
JANEIRO	R$ 175.044.699,53	**R$ 161.931,42**	R$ 3.615.204,43	R$ -3.278.521,63		**R$ 498.614,22**
FEVEREIRO	R$ 174.275.180,76	**R$ 1.350.948,83**	R$ 3.593.364,37	R$ -3.205.762,12		**R$ 1.738.551,08**
MARÇO	R$ 175.882.313,46	**R$ 1.238.198,77**	R$ 3.700.580,15	R$ -3.317.712,21		**R$ 1.621.066,71**
ABRIL	R$ 176.227.308,61	**R$ -93.319,97**	R$ 3.793.734,99	R$ -3.368.681,59		**R$ 331.733,43**
MAIO	R$ 177.594.906,66	**R$ 794.596,08**	R$ 3.923.783,94	R$ -3.354.238,86		**R$ 1.364.141,16**
JUNHO	R$ 180.590.428,25	**R$ 1.055.569,00**	R$ 5.320.865,36	R$ -3.347.015,44		**R$ 3.029.418,92**
JULHO	R$ 182.970.927,48	**R$ 1.990.425,34**	R$ 5.349.032,06	R$ -4.968.240,50		**R$ 2.371.216,90**
AGOSTO	R$ 187.290.081,20	**R$ 2.330.855,24**	R$ 5.350.578,16	R$ -3.547.655,31		**R$ 4.133.778,09**
SETEMBRO	R$ 189.746.217,88	**R$ 641.372,90**	R$ 5.377.006,16	R$ -3.357.090,96		**R$ 2.661.288,10**
OUTUBRO	R$ 193.113.609,57	**R$ 1.350.841,73**	R$ 5.368.370,83	R$ -3.361.544,02		**R$ 3.357.668,54**
NOVEMBRO	R$ 196.077.784,60	**R$ 1.027.787,98**	R$ 5.373.011,66	R$ -3.394.230,18		**R$ 3.006.569,46**
DEZEMBRO	R$ 201.142.975,11	**R$ 690.641,76**	R$ 9.487.108,36	R$ -5.093.847,43		**R$ 5.083.902,69**
TOTAL	**R$ 201.142.975,11**	**R$ 12.539.849,08**	**R$ 60.252.640,47**	**R$ -43.594.540,25**		**R$ 29.197.949,30**

BALANÇO ANUAL 2025

2025	Capital Investido	Rendimento das Aplicações	Receitas	Despesas Previdenciárias e Despesas Administrativas	Resultado Financeiro (Receita x Despesa)
JANEIRO	R$ 203.153.248,67	**R$ 1.867.180,73**	R$ 3.831.032,39	**R$ -3.789.653,79**	**R$ 1.908.559,33**
FEVEREIRO	R$ 204.996.241,81	**R$ 919.410,14**	R$ 4.319.356,54	**R$ -3.483.527,94**	**R$ 1.755.238,74**
MARÇO					R$ -
ABRIL					R$ -
MAIO					R$ -
JUNHO					R$ -
JULHO					R$ -
AGOSTO					R$ -
SETEMBRO					R$ -
OUTUBRO					R$ -
NOVEMBRO					R$ -
DEZEMBRO					R$ -
TOTAL	**R$ 204.996.241,81**	**R$ 2.786.590,87**	**R$ 8.150.388,93**	**R$ -7.273.181,73**	**R$ 3.663.798,07**

Seguimento	Classificação	Tipo de Ativo / Fundo de Investimento	CNPJ	VALOR Dez/2024 R$	% Aplicado Dez/2024	Estrat. Alvo Pol. Invest. 2024	VALOR Dez/2023 R$	% Aplicado Dez/2023
RENDA FIXA - Art. 7º	**Art. 7º, I, "a"**	**Títulos Públicos**		**85.975.580,31**	**42,74%**	**40,00%**	**28.056.755,67**	**16,03%**
		1 NTN-B - MAI/2025 (IPCA+5,726%) -compra out/23		2.080.434,06	1,03%			
		2 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+5,771%) compra mar/24		5.233.395,73	2,60%			
		3 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,63%) - compra jul/24		2.951.070,83	1,47%			
		4 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,65%) - compra ago/24		3.119.061,30	1,55%			
		5 NTN-B - AGO/2026 (IPCA+6,72%) - compra set/24		5.166.568,64	2,57%			
		6 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+5,571%) -compra fev/24		4.102.324,20	2,04%			
		7 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,162%) compra abr/24		4.043.081,94	2,01%			
		8 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,435%) - compra jun/24		6.155.168,45	3,06%			
		9 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,46%) - compra ago/24		3.027.595,81	1,51%			
		10 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,536%) compra mai/23		3.733.156,13	1,86%			
		11 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,621%) compra out/23		8.559.421,82	4,26%			
		12 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,421%) - compra jun/24		6.151.062,20	3,06%			
		13 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,78%) - compra out/24		5.103.329,69	2,54%			
		14 NTN-B - MAI/2029 (IPCA+5,773%) compra mar/24		5.085.451,46	2,53%			
		15 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+6,88%) compra nov/24		2.121.880,10	1,05%			
		16 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+7,66%) compra dez/24		4.017.791,26	2,00%			
		17 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+6,14%) compra mai/24		4.649.154,15	2,31%			
		18 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+6,21%) - compra mar/23		6.401.172,01	3,18%			
		19 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+5,685%) compra mai/23		4.274.460,53	2,13%			
	Art. 7º, I, "b"	**Fundos 100% Títulos Públicos**		**5.941.700,54**	**2,95%**	**5,00%**	**24.589.659,11**	**14,04%**
		20 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	2.539.103,62	1,26%			
		21 CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	2.563.987,53	1,27%			
		22 BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	825.228,07	0,41%			
		23 BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBL	13.397.466/0001-14	13.381,32	0,01%			
	Art. 7º, I, "c"	**Fundos de Índice 100% Títulos Públicos**						
	Art. 7º, II	**Operações Compromissadas**						
	Art. 7º, III, "a"	**Fundos Renda Fixa**		**70.276.285,24**	**34,94%**	**32,00%**	**90.145.096,90**	**51,49%**
		24 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1 LP	19.196.599/0001-09	6.874.093,78	3,42%			
		25 CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	18.988.998,70	9,44%			
		26 BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	13.570.170,96	6,75%			
		28 ITAÚ INST RENDA FIXA REF DI FI	00.832.435/0001-00	21.977.008,02	10,93%			
		29 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LP	13.081.159/0001-20	960.412,85	0,48%			
		30 BRADESCO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	7.905.600,93	3,93%			
	Art. 7º, III, "b"	**Fundos de Índice Renda Fixa**						
	Art. 7º, IV	**Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)**		**5.937.022,61**	**2,95%**	**3,00%**	**0,00**	**0,00%**
		31 LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%) - compra mar/24		2.175.815,45	1,08%			
		32 LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%) -compra mar/24		2.162.108,09	1,07%			
		33 LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,7%) -compra abr/24		1.074.872,91	0,53%			
		34 LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%) - compra jul/24		524.226,16	0,26%			
	Art. 7º, V, "a"	**Cota Sênior de FIDC**						
	Art. 7º, V, "b"	**Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"**		**4.546.450,13**	**2,26%**	**3,00%**	**3.929.270,27**	**2,24%**
		36 ITAÚ HIGH GRADE RF CRÉDITO PRIV FIF CIC	09.093.883/0001-04	4.546.450,13	2,26%			
	Art. 7º, V, "c"	**Fundo de Debêntures Incentivadas**						
SUBTOTAL RENDA FIXA				**172.677.038,83**	**85,85%**	**83,00%**	**146.720.781,95**	**83,80%**
FUNDOS DE AÇÕES - Art. 8º	**Art. 8º, I**	**Fundos de Ações**		**16.343.695,67**	**8,13%**	**10,00%**	**18.650.968,04**	**10,65%**
		37 BTG ABSOLUTO INST. FIQ FI AÇÕES	11.977.794/0001-64	1.169.211,49	0,58%			
		38 BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO FIC DE FI	18.270.783/0001-99	1.898.726,74	0,94%			
		39 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	4.101.179,66	2,04%			
		40 ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	3.144.300,17	1,56%			
		41 SCHRODERS IBOVESPA FIA	06.051.151/0001-55	1.179.925,61	0,59%			
		42 MAG BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	2.501.068,43	1,24%			
		43 SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	13.455.174/0001-90	2.349.283,57	1,17%			
	Art. 8º, II	**Fundos de Índices de Ações**		**189.604,80**	**0,09%**	**1,00%**	**0,00**	**0,00%**
		44 IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	21.407.758/0001-19	189.604,80	0,09%			
EXTERIOR - Art. 9º	Art. 9º, I	**Renda Fixa - Dívida Externa**						
	Art. 9º, II	**Fundos de Investimento no Exterior**						
	Art. 9º, III	**Ações - BDR Nível I**		**2.161.184,90**	**1,07%**	**1,00%**	**0,00**	**0,00%**
		45 CAIXA INST BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	2.161.184,90	1,07%			
ESTRUTURADOS - Art. 10º	**Art. 10º, I**	**Fundos Multimercados**		**7.278.869,58**	**3,62%**	**4,00%**	**7.044.241,43**	**4,02%**
		46 CAIXA ALOC MACRO FIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	5.658.857,47	2,81%			
		47 CAIXA FIC CAP PROTEGIDO BV VI MM	50.568.125/0001-90	1.620.012,11	0,81%			
	Art. 10º, II	**Fundo de Participação**						
	Art. 10º, III	**Fundos de Ações - Mercado de Acesso**						
IMOBILIÁRIOS - Art. 11º	**Art. 11º**	**Fundo de Investimento Imobiliário**		**2.492.581,33**	**1,24%**	**1,00%**	**2.664.951,60**	**1,52%**
		48 LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRAT FIP	16.685.929/0001-31	2.209.678,80	1,10%			
		49 GRAVEYARD AND DEATH CARE SERV FII	13.584.584/0001-31	282.902,53	0,14%			
CONS - Art. 12º	Art. 12º	**Empréstimo Consign - Sem Pró Gestão**						
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL				**28.465.936,28**	**14,15%**	**17,00%**	**28.360.161,07**	**16,20%**
TOTAL EM INVESTIMENTOS FINANCEIROS				**201.142.975,11**	**100,00%**	**100,00%**	**175.080.943,02**	**100,00%**
DISP FINANC		**Disponibilidades Financeiras**		66.831,27				
IMÓVEIS VINCULADOS AO RPPS		**Terreno**		11.473.000,00				
		Prédio Comercial		1.050.000,00				
		Apartamento		360.000,00				
SUBTOTAL				**12.949.831,27**				
TOTAL GERAL				**214.092.806,38**				

LDB
EMPRESAS

CIANORTE

DEZEMBRO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

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

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **85,85%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150525 (5,726000%)	0,23	0,05	0,99	10,94	2.080.434,06	1,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,770000%)	0,22	0,05	0,99	7,76	5.233.395,73	2,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,630000%)	0,22	0,05	1,06	4,82	2.951.070,83	1,47
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,650000%)	0,22	0,05	1,06	3,98	3.119.061,30	1,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,720000%)	0,22	0,05	1,07	3,39	5.166.568,64	2,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (5,570000%)	0,24	0,07	0,98	8,67	4.102.324,20	2,04
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,162000%)	0,22	0,05	1,02	7,20	4.043.081,94	2,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,435000%)	0,22	0,05	1,04	5,63	6.155.168,45	3,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,460000%)	0,22	0,05	1,05	3,92	3.027.595,81	1,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (5,540000%)	0,27	0,06	0,97	10,74	3.733.156,13	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (5,621000%)	0,26	0,05	0,98	10,83	8.559.421,82	4,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,421000%)	0,22	0,05	1,04	5,62	6.151.062,20	3,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,776000%)	0,22	0,05	1,07	2,14	5.103.329,69	2,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (5,770000%)	0,23	0,04	0,99	7,76	5.085.451,46	2,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,87500000%)	1,48	0,05	1,08	1,21	2.121.880,10	1,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,660000%)	0,22	0,06	0,44	0,44	4.017.791,26	2,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (6,140000%)	0,22	0,05	1,02	6,43	4.649.154,15	2,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (5,690000%)	0,39	0,08	0,99	10,90	4.274.460,53	2,13
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150533 (6,210000%)	0,35	0,05	1,03	11,45	6.401.172,01	3,18
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	**0,28**	**0,05**	**1,02**	**11,20**	**85.975.580,31**	**42,74**

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,06	0,05	0,87	2,44	825.228,07	0,41	5.345.211.605,32	0,02
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,03	0,05	0,76	8,63	13.381,32	0,01	1.512.049.219,93	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,45	0,05	0,69	9,33	2.539.103,62	1,26	8.167.774.869,09	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,41	0,05	0,20	6,26	2.563.987,53	1,27	3.670.341.424,26	0,07
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**1,16**	**0,05**	**0,48**	**7,38**	**5.941.700,54**	**2,95**		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,04	0,00	0,57	6,10	0,00	0,00	4.174.516.271,82	0,00
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,06	0,04	0,80	10,88	13.570.170,96	6,75	20.140.019.415,30	0,07
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,09	0,04	0,86	10,57	7.905.600,93	3,93	15.214.543.760,15	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	0,83	11,03	18.988.998,70	9,44	18.901.575.347,13	0,10
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,06	0,04	0,86	11,18	21.977.008,02	10,93	6.911.306.522,53	0,32
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M LONGO PRAZO	3,28	0,05	-1,72	1,21	960.412,85	0,48	442.950.256,66	0,22

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
SICREDI	SICREDI	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,56	0,05	0,56	9,21	6.874.093,78	3,42	921.018.548,51	0,75
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,42**	**0,04**	**0,78**	**9,56**	**70.276.285,24**	**34,94**		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,11% a.a	1,22	0,02	0,98	8,79	2.175.815,45	1,08		
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,29% a.a	0,98	-0,05	0,93	8,11	2.162.108,09	1,07		
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	3,78	1,97	0,96	7,49	1.074.872,91	0,53		
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,78% a.a	4,31	2,00	0,97	4,85	524.226,16	0,26		
		Sub-total Artigo 7º IV	**1,40**	**0,51**	**0,96**	**8,51**	**5.937.022,61**	**2,95**		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,08	0,00	-0,46	5,46	0,00	0,00	152.248.222,88	0,00
ITAU	ITAU	ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,09	0,05	0,95	1,03	4.546.450,13	2,26	17.321.453.484,90	0,03
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	**2,76**	**0,05**	**0,34**	**6,47**	**4.546.450,13**	**2,26**		
		Renda Fixa	**0,41**	**0,06**	**0,87**	**9,75**	**172.677.038,83**	**85,85**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 8,22%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	11,67	-0,01	-1,11	-8,22	1.898.726,74	0,94	264.850.773,08	0,72
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,11	-0,01	-4,79	-11,36	4.101.179,66	2,04	662.015.115,05	0,62
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	14,87	-0,20	-7,33	-20,38	1.169.211,49	0,58	823.495.575,02	0,14
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	13,08	-0,00	-5,05	2,04	3.144.300,17	1,56	1.188.970.075,54	0,26
MONGERAL	BEM	MAG BRASIL FIA	14,05	-0,01	-4,10	-11,65	2.501.068,43	1,24	260.988.199,11	0,96
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	11,55	-0,01	-4,71	2,61	2.349.283,57	1,17	252.092.847,19	0,93
SCHRODER	SICREDI	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	12,91	-0,00	-4,43	-13,31	1.179.925,61	0,59	174.968.190,02	0,67
		Sub-total Artigo 8º I	**12,19**	**-0,02**	**-4,47**	**-11,70**	**16.343.695,67**	**8,13**		

Artigo 8º II (Fundos de Índice de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	16,28	0,17	-3,45	-1,38	189.604,80	0,09	2.932.412.145,61	0,01
		Sub-total Artigo 8º II	**16,28**	**0,17**	**-3,45**	**-1,38**	**189.604,80**	**0,09**		
		Renda Variável	**12,19**	**-0,02**	**-4,47**	**-11,71**	**16.533.300,47**	**8,22**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 1,07%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,56	-0,00	4,40	24,82	2.161.184,90	1,07	3.298.833.640,03	0,07
		Sub-total Artigo 9º III	**16,56**	**-0,00**	**4,40**	**24,82**	**2.161.184,90**	**1,07**		
		Investimentos no Exterior	**18,33**	**-0,00**	**4,40**	**24,82**	**2.161.184,90**	**1,07**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 3,62%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	2,66	0,04	-0,23	5,16	5.658.857,47	2,81	1.020.402.430,13	0,55
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LP	7,22	0,05	-3,03	-2,58	1.620.012,11	0,81	138.179.683,28	1,17
		Sub-total Artigo 10º I	**3,44**	**0,04**	**-0,87**	**3,33**	**7.278.869,58**	**3,62**		
		Investimentos Estruturados	**3,44**	**0,04**	**-0,87**	**3,33**	**7.278.869,58**	**3,62**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS 1,24%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PLANNER	PLANNER	CARE11 *	45,66	0,00	-0,71	1,46	282.902,53	0,14	249.645.592,44	0,11
LEGATUS	BTG PACTUAL	FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	10,07	-0,11	-0,11	-7,50	2.207.229,56	1,10	667.088.722,02	0,33
		Sub-total Artigo 11º	**10,77**	**-0,10**	**-0,18**	**-6,56**	**2.490.132,09**	**1,24**		
		Fundos Imobiliários	**10,77**	**-0,10**	**-0,18**	**-6,56**	**2.490.132,09**	**1,24**		
		Total	**1,45**	**0,05**	**0,35**	**7,04**	**201.140.525,87**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	85.975.580,31	42,74	0,00	40,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	5.941.700,54	2,95	0,00	5,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	70.276.285,24	34,94	0,00	32,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	5.937.022,61	2,95	0,00	3,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	4.546.450,13	2,26	0,00	3,00	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	**172.677.038,83**	**85,85**					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	16.343.695,67	8,13	0,00	10,00	30,00	0,00	30,00
Artigo 8º II	Fundos de Índice de Ações	189.604,80	0,09	0,00	1,00	30,00	0,00	30,00
	Total Renda Variável	**16.533.300,47**	**8,22**					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	2.161.184,90	1,07	0,00	1,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	**2.161.184,90**	**1,07**					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	7.278.869,58	3,62	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	**7.278.869,58**	**3,62**					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	2.490.132,09	1,24	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	**2.490.132,09**	**1,24**					5,00
Total		**201.140.525,87**	**100,00**					

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R$)
Artigo 7º I, Alínea a	1,02	11,20	2,97	5,24	11,20	846.573,89	0,43	5.872.625,31
% do CDI	110,34	103,03	111,12	97,62	103,03			
Artigo 7º I, Alínea b	0,48	7,38	1,97	4,30	7,38	35.246,52	0,02	1.052.661,94
% do CDI	52,15	67,86	73,72	80,09	67,86			
Artigo 7º III, Alínea a	0,78	9,56	2,45	5,22	9,56	523.319,87	0,27	7.056.317,23
% do CDI	83,59	87,89	91,72	97,08	87,89			
Artigo 7º IV	0,96	8,51	2,92	5,27		56.323,76	0,03	437.022,61
% do CDI	103,23	99,28	109,43	98,17				
Artigo 7º V, Alínea b	0,34	6,47	1,07	4,21	6,47	23.432,18	0,01	261.181,82
% do CDI	36,21	59,47	40,16	78,38	59,47			
Artigo 8º I	-4,47	-11,70	-7,88	-2,46	-11,70	-764.574,03	-0,39	-2.358.328,57
Var. IBOVESPA p.p.	-0,18	-1,34	0,87	0,47	-1,34			
Artigo 8º II	-3,45	-1,38				-4.494,63	-0,00	-7.026,51
Var. IBOVESPA p.p.	0,83	6,07						
Artigo 9º III	4,40	24,82	19,72			40.669,77	0,02	161.184,90
% do CDI	474,69	555,79	738,54					
Artigo 10º I	-0,87	3,33	-0,90	2,20	3,33	-63.820,30	-0,03	234.628,15
% do CDI	-93,68	30,63	-33,79	41,03	30,63			
Artigo 11º	-0,18	-6,56	0,35	-0,76	-6,56	-4.484,51	-0,00	-174.819,51
% do CDI	-19,37	-60,33	13,22	-14,07	-60,33			
CIANORTE (Total)						**688.192,52**	0,35	**12.535.447,37**

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
NTN-B 150525 (5,726000%)	2.060.068,13	0,00	0,00	0,00	2.080.434,06	20.365,93	212.816,66
NTN-B 150527 (5,570000%)	4.062.660,80	0,00	0,00	0,00	4.102.324,20	39.663,40	337.731,58
NTN-B 150527 (6,162000%)	4.002.128,99	0,00	0,00	0,00	4.043.081,94	40.952,95	278.611,57
NTN-B 150527 (6,435000%)	6.091.520,89	0,00	0,00	0,00	6.155.168,45	63.647,56	335.104,50
NTN-B 150527 (6,460000%)	2.996.222,55	0,00	0,00	0,00	3.027.595,81	31.373,26	116.288,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
NTN-B 150529 (5,770000%)	5.035.482,25	0,00	0,00	0,00	5.085.451,46	49.969,21	376.756,18
NTN-B 150533 (5,690000%)	4.232.753,27	0,00	0,00	0,00	4.274.460,53	41.707,26	435.392,28
NTN-B 150533 (6,210000%)	6.336.093,90	0,00	0,00	0,00	6.401.172,01	65.078,11	682.491,13
NTN-B 150826 (5,770000%)	5.181.979,44	0,00	0,00	0,00	5.233.395,73	51.416,29	382.229,48
NTN-B 150826 (6,630000%)	2.920.109,96	0,00	0,00	0,00	2.951.070,83	30.960,87	136.217,15
NTN-B 150826 (6,650000%)	3.086.287,26	0,00	0,00	0,00	3.119.061,30	32.774,04	119.430,90
NTN-B 150826 (6,720000%)	5.112.003,46	0,00	0,00	0,00	5.166.568,64	54.565,18	169.226,56
NTN-B 150828 (5,540000%)	3.697.162,86	0,00	0,00	0,00	3.733.156,13	35.993,27	370.064,11
NTN-B 150828 (5,621000%)	8.476.327,85	0,00	0,00	0,00	8.559.421,82	83.093,97	854.918,46
NTN-B 150828 (6,421000%)	6.087.518,99	0,00	0,00	0,00	6.151.062,20	63.543,21	329.823,46
NTN-B 150828 (6,776000%)	5.049.214,26	0,00	0,00	0,00	5.103.329,69	54.115,43	107.100,82
NTN-B 150830 (6,87500000%)	2.099.206,37	0,00	0,00	0,00	2.121.880,10	22.673,73	25.301,50
NTN-B 150830 (7,660000%)	0,00	4.000.121,50	0,00	0,00	4.017.791,26	17.669,76	17.669,76
NTN-B 150832 (6,140000%)	4.602.143,69	0,00	0,00	0,00	4.649.154,15	47.010,46	283.782,02
	81.128.884,92	4.000.121,50	0,00	0,00	85.975.580,31	846.573,89	5.872.625,31

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	916.034,35	99.899,06	-198.358,49	0,00	825.228,07	7.653,15	22.315,89
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	18.072,58	2.696.364,03	-2.706.144,13	0,00	13.381,32	5.088,84	9.841,44
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.521.640,43	0,00	0,00	0,00	2.539.103,62	17.463,19	216.736,22
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.558.946,19	0,00	0,00	0,00	2.563.987,53	5.041,34	330.013,36
	6.014.693,55	2.796.263,09	-2.904.502,62	0,00	5.941.700,54	35.246,52	1.052.661,94

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREV RF FLUXO FIC	145.910,47	9.021.119,97	-9.173.981,88	0,00	0,00	6.951,44	31.228,19
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	9.802.509,32	11.674.174,23	-7.990.694,48	0,00	13.570.170,96	84.181,89	2.018.817,50
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM -	7.837.919,16	0,00	0,00	0,00	7.905.600,93	67.681,77	405.600,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
RESPONSABILIDADE LIMITADA							
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18.832.932,90	0,00	0,00	0,00	18.988.998,70	156.065,80	2.138.980,70
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	21.790.402,71	0,00	0,00	0,00	21.977.008,02	186.605,31	2.052.098,22
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M LONGO PRAZO	977.182,01	0,00	0,00	0,00	960.412,85	-16.769,16	38.172,21
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	6.835.490,96	0,00	0,00	0,00	6.874.093,78	38.602,82	609.656,04
	66.222.347,53	20.695.294,20	-17.164.676,36	0,00	70.276.285,24	523.319,87	7.056.317,23

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,11% a.a	2.154.618,11	0,00	0,00	0,00	2.175.815,45	21.197,34	175.815,45
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,29% a.a	2.142.239,28	0,00	0,00	0,00	2.162.108,09	19.868,81	162.108,09
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	1.064.653,69	0,00	0,00	0,00	1.074.872,91	10.219,22	74.872,91
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,78% a.a	519.187,77	0,00	0,00	0,00	524.226,16	5.038,39	24.226,16
	5.880.698,85	0,00	0,00	0,00	5.937.022,61	56.323,76	437.022,61

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.163.200,12	0,00	-4.144.001,96	0,00	0,00	-19.198,16	214.731,69
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	4.503.819,79	0,00	0,00	0,00	4.546.450,13	42.630,34	46.450,13
	8.667.019,91	0,00	-4.144.001,96	0,00	4.546.450,13	23.432,18	261.181,82

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	1.920.106,13	0,00	0,00	0,00	1.898.726,74	-21.379,39	-306.710,69
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	4.307.363,54	0,00	0,00	0,00	4.101.179,66	-206.183,88	-505.837,39
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	1.261.627,51	0,00	0,00	0,00	1.169.211,49	-92.416,02	-299.367,73
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	3.311.381,41	0,00	0,00	0,00	3.144.300,17	-167.081,24	-56.421,50
MAG BRASIL FIA	2.607.873,23	0,00	0,00	0,00	2.501.068,43	-106.804,80	-329.768,72

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	2.465.300,33	0,00	0,00	0,00	2.349.283,57	-116.016,76	-100.716,43
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	1.234.617,55	0,00	0,00	0,00	1.179.925,61	-54.691,94	-181.155,46
	17.108.269,70	0,00	0,00	0,00	16.343.695,67	-764.574,03	-2.358.328,57

Artigo 8º II (Fundos de Índice de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	95.640,00	148.933,46	-50.474,03	0,00	189.604,80	-4.494,63	-7.026,51
	95.640,00	148.933,46	-50.474,03	0,00	189.604,80	-4.494,63	-7.026,51

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.120.515,13	1.000.000,00	0,00	0,00	2.161.184,90	40.669,77	161.184,90
	1.120.515,13	1.000.000,00	0,00	0,00	2.161.184,90	40.669,77	161.184,90

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	5.672.006,07	0,00	0,00	0,00	5.658.857,47	-13.148,60	277.607,23
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LP	1.670.683,81	0,00	0,00	0,00	1.620.012,11	-50.671,70	-42.979,08
	7.342.689,88	0,00	0,00	0,00	7.278.869,58	-63.820,30	234.628,15

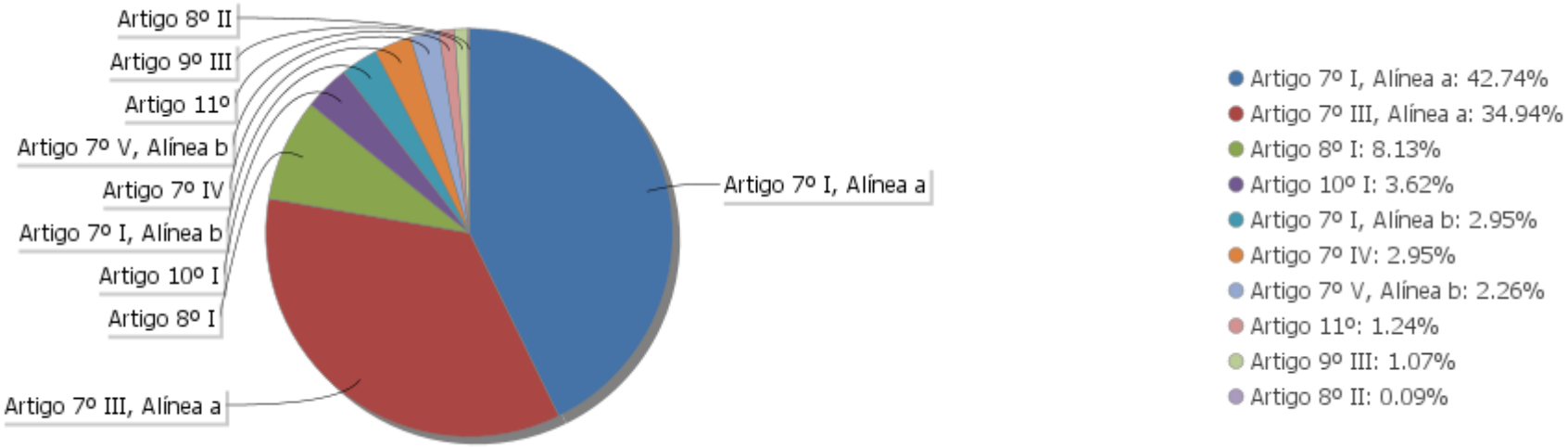
Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R$)	Resultado Financ. Ano (R$)
CARE11	284.937,80	0,00	0,00	0,00	0,00	282.902,53	-2.035,27	4.070,54
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	2.209.678,80	0,00	0,00	0,00	0,00	2.207.229,56	-2.449,24	-178.890,05
	2.494.616,60	0,00	0,00	0,00	0,00	2.490.132,09	-4.484,51	-174.819,51

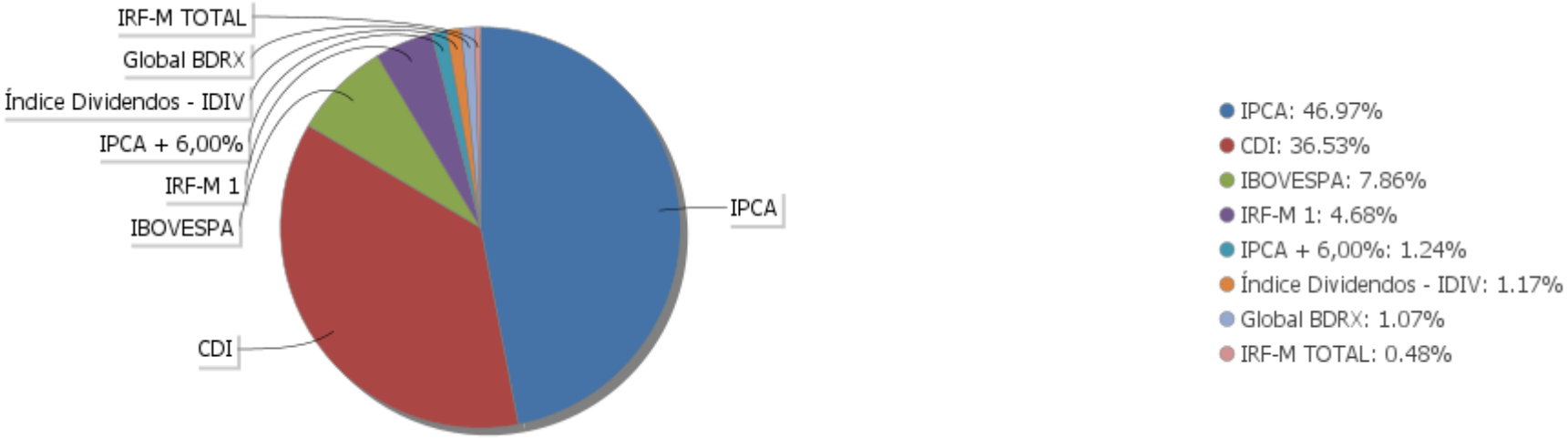
Análise de Liquidez

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	96.985.989,96	48,22	96.985.989,96	48,22	51,00
de 31 dias a 365 dias	12.115.137,49	6,02	109.101.127,45	54,24	57,00
acima de 365 dias	92.039.398,42	45,76	201.140.525,87	100,00	100,00

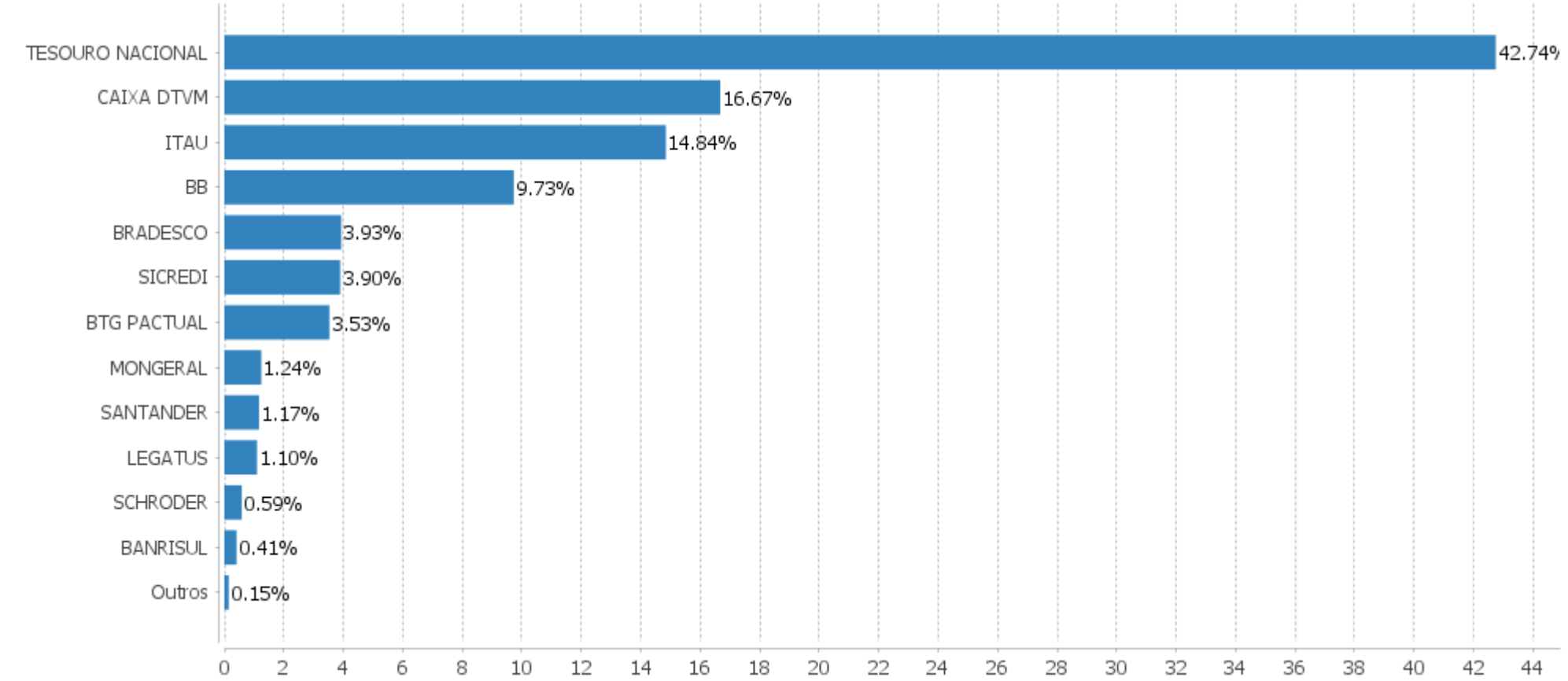
Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



Alocação por Gestor



Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,09	0,77	0,70	-0,05	0,45	0,58	1,09	1,26	0,34	0,71	0,53	0,35	7,04
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,75	-0,43	0,15	-0,86	-0,41	-0,01	0,26	0,85	-0,51	-0,30	-0,23	-0,58	-3,05
2023	1,77	-0,15	0,71	0,90	1,47	1,97	1,24	0,04	0,54	0,01	2,99	1,64	13,90
IPCA + 4,85%	0,95	1,18	1,15	0,95	0,65	0,32	0,52	0,66	0,64	0,64	0,66	0,94	9,63
p.p. indexador	0,83	-1,33	-0,44	-0,05	0,82	1,66	0,73	-0,62	-0,10	-0,63	2,33	0,70	4,26
2022	0,97	0,86	2,43	-0,37	1,27	-1,31	1,01	1,35	0,67	1,73	-0,59	0,43	8,71
IPCA + 5,04%	0,95	1,39	2,06	1,44	0,90	1,08	-0,27	0,09	0,12	0,98	0,80	1,05	11,09
p.p. indexador	0,02	-0,53	0,38	-1,81	0,37	-2,40	1,28	1,26	0,55	0,74	-1,39	-0,62	-2,38
2021	-0,54	-0,98	0,78	1,26	1,38	0,14	-0,81	-0,76	-0,58	-2,10	-0,35	1,10	-1,51
IPCA + 5,40%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,42	1,33	1,60	1,67	1,37	1,21	15,98
p.p. indexador	-1,21	-2,22	-0,63	0,53	0,11	-0,84	-2,23	-2,09	-2,19	-3,77	-1,72	-0,11	-17,49

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	18	37,50
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	62,50

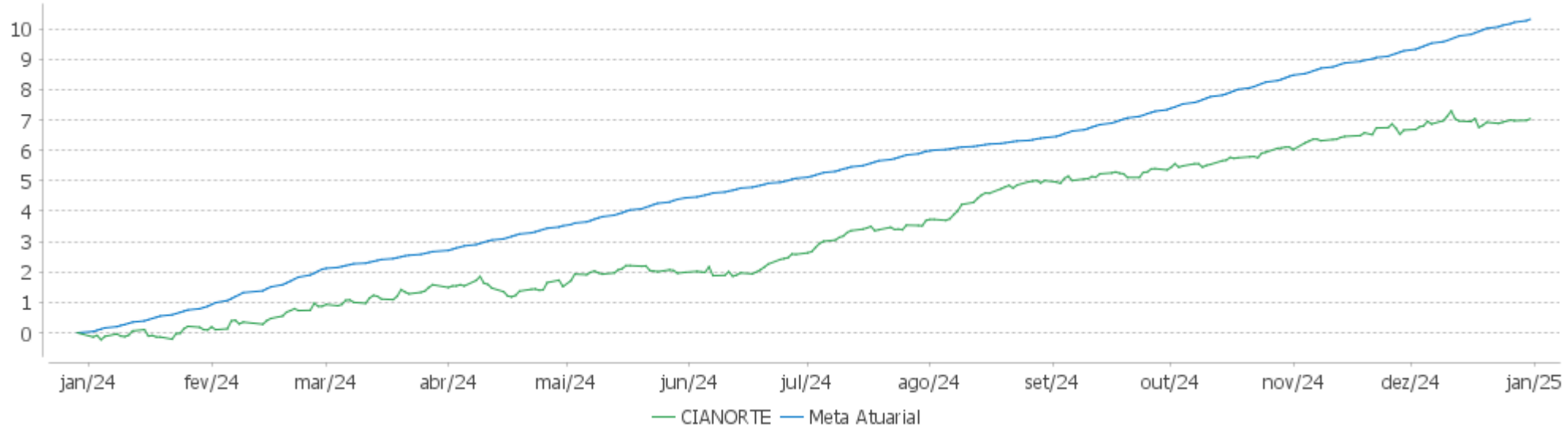
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,99	2023-11
Menor rentabilidade da Carteira	-2,10	2021-10

Relatório

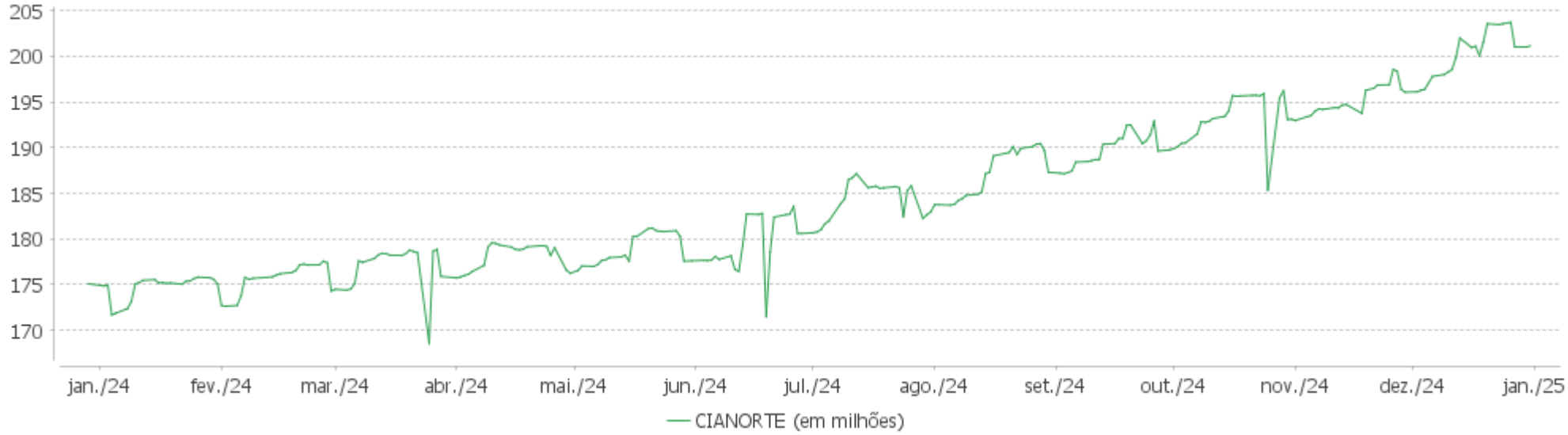
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	1,60	2,72	-1,13	1,46
06 meses	4,35	4,88	-0,53	1,32
12 meses	7,04	10,09	-3,05	1,45
24 meses	21,92	20,70	1,22	2,04
36 meses	32,54	34,09	-1,55	2,66
48 meses	30,54	55,52	-24,98	3,24
Desde 31/12/2020	30,54	55,52	-24,98	3,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

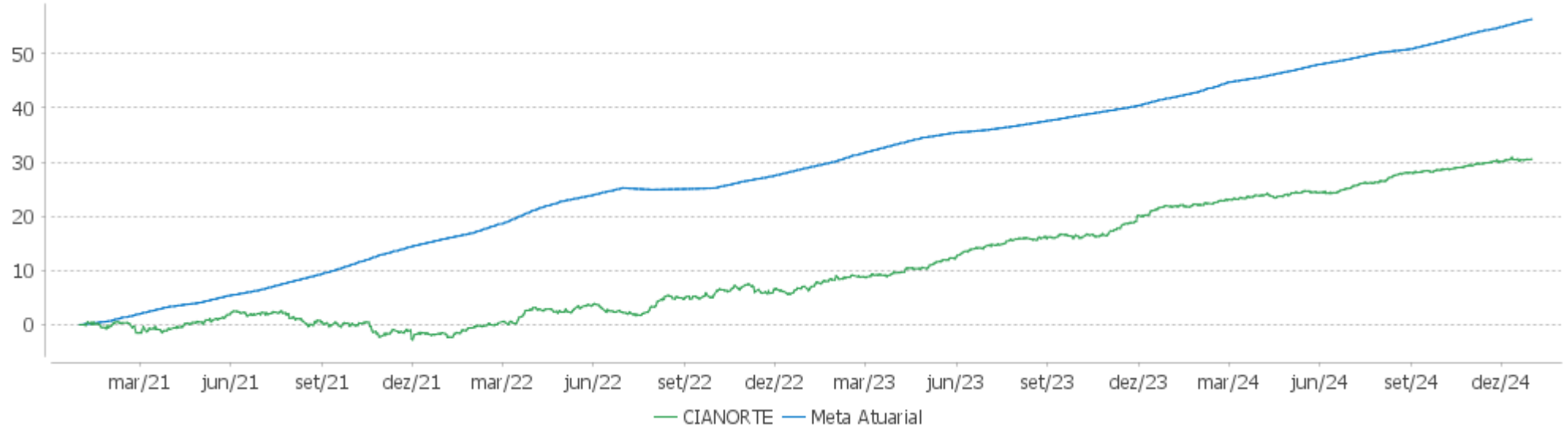


Patrimônio Líquido No Ano

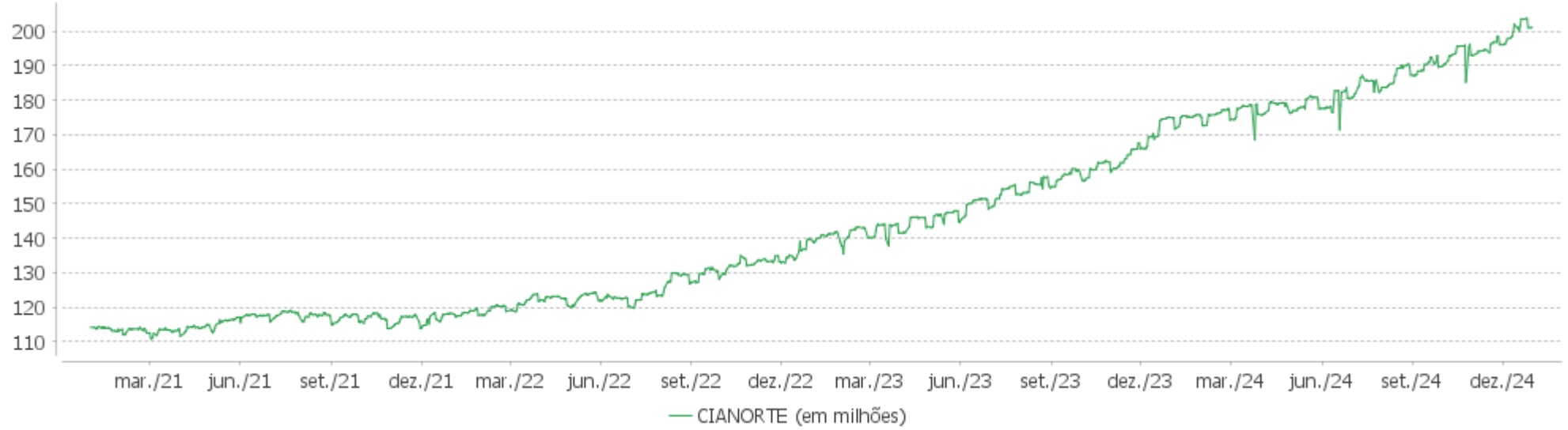


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

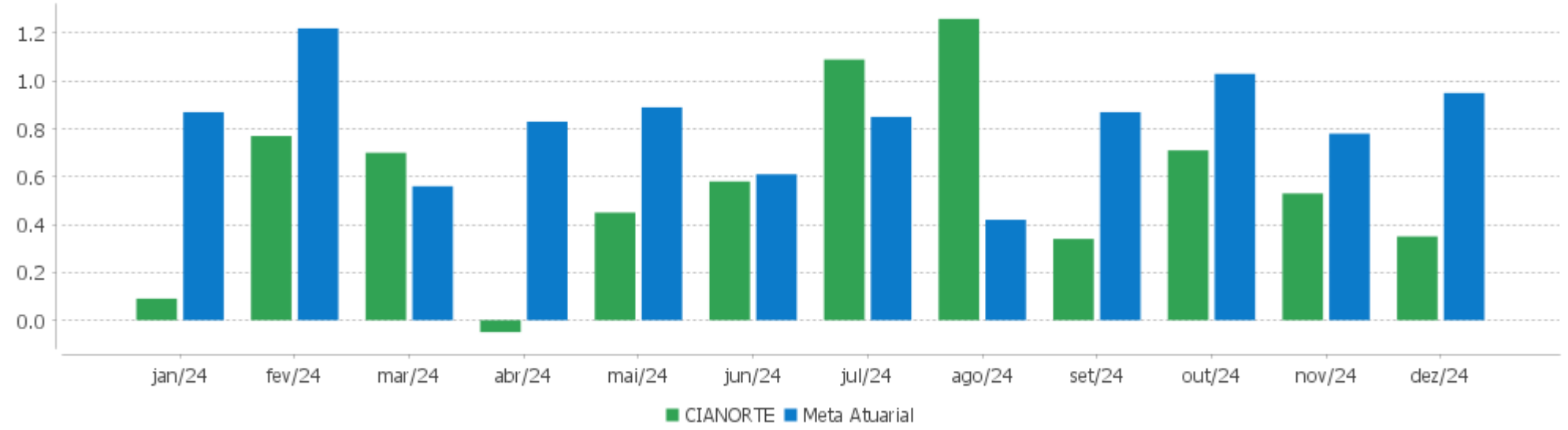
Evolução



Patrimônio Líquido



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,78% a.a	0,97	4,85	3,11				
Var. IPCA p.p.	0,45	2,86	1,63				
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	0,96	7,49	3,08	5,47			
Var. IPCA p.p.	0,44	4,49	1,60	3,18			
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,29% a.a	0,93	8,11	2,98	5,26			
Var. IPCA p.p.	0,41	4,72	1,50	2,97			
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,11% a.a	0,98	8,79	2,74	5,17			
Var. IPCA p.p.	0,46	5,32	1,26	2,88			
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,95	11,72	2,76	5,67	11,72	27,24	44,37
% do CDI	102,01	107,78	103,45	105,59	107,78	107,51	108,61
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	-0,66	5,25	-0,08	3,02	5,25	18,02	29,10
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,67	-5,89	-3,05	-2,36	-5,89	-5,15	-8,99
NTN-B 150830 (6,87500000%)	1,82	12,15	3,15	5,65	12,15		
Var. IPCA p.p.	1,30	7,32	1,67	3,36	7,32		
NTN-B 150828 (6,776000%)	1,07	12,05	3,12	5,60	12,05		
Var. IPCA p.p.	0,55	7,21	1,65	3,31	7,21		
NTN-B 150828 (6,421000%)	1,04	11,67	3,04	5,42	11,67		
Var. IPCA p.p.	0,52	6,84	1,56	3,13	6,84		
NTN-B 150828 (5,621000%)	0,98	10,83	2,84	5,02	10,83	22,56	
Var. IPCA p.p.	0,46	6,00	1,37	2,73	6,00	12,88	
NTN-B 150826 (6,650000%)	1,06	11,91	3,09	5,54	11,91		
Var. IPCA p.p.	0,54	7,08	1,62	3,25	7,08		
NTN-B 150826 (6,630000%)	1,06	11,89	3,09	5,53	11,89		
Var. IPCA p.p.	0,54	7,06	1,61	3,24	7,06		
NTN-B 150533 (5,690000%)	0,99	10,90	2,86	5,05	10,90	22,83	29,71
Var. IPCA p.p.	0,47	6,07	1,38	2,76	6,07	13,15	13,69
NTN-B 150525 (5,726000%)	0,99	10,94	2,87	5,07	10,94	22,76	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,11	1,39	2,78	6,11	13,08	
NTN-B 150527 (5,570000%)	0,98	10,80	2,83	4,99	10,80	22,40	
Var. IPCA p.p.	0,46	5,97	1,36	2,70	5,97	12,72	
NTN-B 150828 (5,540000%)	0,97	10,74	2,82	4,97	10,74	22,39	36,61
Var. IPCA p.p.	0,45	5,91	1,35	2,68	5,91	12,71	20,59
NTN-B 150826 (5,770000%)	0,99	10,98	2,88	5,09	10,98	22,83	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,47	6,15	1,40	2,80	6,15	13,15	
NTN-B 150830 (7,660000%)	1,14	12,98	3,34	6,05	12,98		
Var. IPCA p.p.	0,62	8,15	1,86	3,76	8,15		
NTN-B 150527 (6,460000%)	1,05	11,71	3,05	5,44	11,71		
Var. IPCA p.p.	0,53	6,87	1,57	3,15	6,87		
NTN-B 150533 (6,210000%)	1,03	11,45	2,99	5,32	11,45	24,01	31,31
Var. IPCA p.p.	0,51	6,62	1,51	3,02	6,62	14,34	15,28
NTN-B 150529 (5,770000%)	0,99	10,97	2,88	5,09	10,97	15,95	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,14	1,40	2,80	6,14	6,27	
NTN-B 150527 (6,162000%)	1,02	11,39	2,98	5,29	11,39	23,73	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,56	1,50	3,00	6,56	14,06	
NTN-B 150826 (6,720000%)	1,07	11,99	3,11	5,57	11,99		
Var. IPCA p.p.	0,55	7,15	1,63	3,28	7,15		
NTN-B 150527 (6,435000%)	1,04	11,69	3,04	5,43	11,69		
Var. IPCA p.p.	0,52	6,85	1,56	3,14	6,85		
NTN-B 150832 (6,140000%)	1,02	11,38	2,97	5,28	11,38	23,69	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,54	1,49	2,99	6,54	14,01	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,20	6,26	1,60	3,81	6,26	20,70	33,61
Var. IPCA p.p.	-0,32	1,43	0,12	1,52	1,43	11,02	17,59
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,69	9,33	2,08	4,64	9,33	23,57	38,07
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,01	-0,13	-0,05	-0,10	-0,13	-0,39	-0,79
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,76	8,64	2,16	4,29	8,64	20,33	32,08
% do CDI	82,43	79,46	80,71	79,80	79,46	80,23	78,52
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,87	10,90	2,65	5,40	10,90	25,31	40,99
% do CDI	93,35	100,21	99,22	100,49	100,21	99,90	100,35
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,86	11,18	2,61	5,40	11,18	26,27	42,85
% do CDI	92,30	102,85	97,66	100,46	102,85	103,68	104,90
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,86	11,52	2,62	5,52	11,52	26,71	43,18
% do CDI	93,07	105,91	98,20	102,70	105,91	105,41	105,71
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,56	9,21	1,91	4,44	9,21	23,85	38,93
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,14	-0,24	-0,21	-0,29	-0,24	-0,11	0,07
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,80	10,88	2,56	5,36	10,88	25,27	41,04
% do CDI	85,86	100,04	95,76	99,72	100,04	99,72	100,46
BB PREV RF FLUXO FIC	0,82	9,77	2,40	4,84	9,77	22,87	36,70
% do CDI	88,08	89,86	90,04	90,03	89,86	90,24	89,85
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83	11,03	2,57	5,38	11,03	25,82	41,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	89,31	101,42	96,30	100,08	101,42	101,88	102,23
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M LONGO PRAZO Var. IRF-M TOTAL p.p.	-1,72 -0,06	1,21 -0,65	-2,19 -0,22	-0,13 -0,47	1,21 -0,65	17,89 -0,79	28,50 -0,64
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11 Var. IBOVESPA p.p.	-3,89 0,40	-9,87 0,49	-8,46 0,29	-2,46 0,47	-9,87 0,49	10,94 1,32	16,72 1,97
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	-7,33 -3,04	-20,38 -10,02	-12,73 -3,98	-11,80 -8,88	-20,38 -10,02	-7,79 -17,40	-12,10 -26,85
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-1,11 3,17	-8,22 2,14	-3,40 5,35	1,25 4,18	-8,22 2,14	10,58 0,97	14,62 -0,13
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-4,71 0,18	-2,30 0,32	-6,58 0,01	1,41 0,59	-2,30 0,32	23,42 -0,09	37,72 -1,42
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA Var. IBOVESPA p.p.	-4,43 -0,15	-13,31 -2,95	-10,09 -1,34	-2,72 0,20	-13,31 -2,95	4,33 -5,28	15,46 0,71
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA Var. IBOVESPA p.p.	-5,05 -0,76	2,04 12,40	-8,21 0,54	2,87 5,80	2,04 12,40	13,72 4,11	19,59 4,84
MAG BRASIL FIA Var. IBOVESPA p.p.	-4,10 0,19	-11,65 -1,29	-8,77 -0,02	-3,42 -0,49	-11,65 -1,29	-0,00 -9,62	0,10 -14,65
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-4,79 -0,50	-11,36 -1,00	-7,72 1,03	-4,07 -1,15	-11,36 -1,00	3,42 -6,20	-0,17 -14,92
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	4,40 -0,24	68,28 -2,31	19,72 -0,45	20,62 -0,31	68,28 -2,31	110,22 -5,30	50,23 -4,83
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	-0,23 -24,98	5,16 47,44	0,41 15,40	3,20 59,54	5,16 47,44	19,51 76,98	32,59 79,79
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LP Var. IBOVESPA p.p.	-3,03 1,25	-2,58 7,78	-5,23 3,52	-1,12 1,80	-2,58 7,78		
CARE11 Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,71 -1,72	1,46 -9,69	-12,58 -15,54	-19,19 -24,57	1,46 -9,69	-50,71 -73,88	-49,82 -87,91
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11 Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,11 -1,12	-7,50 -18,64	2,29 -0,67	2,23 -3,15	-7,50 -18,64	244,30 221,13	258,10 220,01
CIANORTE Var. IPCA + 5,21% p.p.	0,35 -0,58	7,04 -3,05	1,60 -1,13	4,35 -0,53	7,04 -3,05	21,92 1,05	32,54 -1,69
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30	D+30		0,20
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	D+0	D+0	D+0	D+0		2,50
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		3,00
CARE11	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	Não se aplica	Não se aplica				
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+2		
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+0	D+0	D+2	D+2		
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI			D+0	D+0		0,18
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE,	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA			D+0	D+0		0,25
MAG BRASIL FIA	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du	-	2,00
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI			D+1 du	D+3 du		1,10
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,20
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-1,81	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	1,86	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	6,16	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-8,63	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-2,44	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	5,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	5,84	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-20,91	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-9,71	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-8,13	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-25,03	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-22,56	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-2,62	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,26	57,72	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,89	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	48,02	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	4,77	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	6,54	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	9,04	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	10,09	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	10,62	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	11,03	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	8,98	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R$)
NTN-B 150525 (5,726000%)	2.080.434,06	5,726000	2.087.428,09	4,747700	6.994,03
NTN-B 150527 (5,570000%)	4.102.324,20	5,570000	3.897.040,55	8,035900	-205.283,65
NTN-B 150527 (6,162000%)	4.043.081,94	6,162000	3.889.678,79	8,035900	-153.403,15
NTN-B 150527 (6,435000%)	6.155.168,45	6,435000	5.955.127,55	8,035900	-200.040,90
NTN-B 150527 (6,460000%)	3.027.595,81	6,460000	2.930.906,79	8,035900	-96.689,02
NTN-B 150529 (5,770000%)	5.085.451,46	5,770000	4.711.479,03	7,894200	-373.972,43
NTN-B 150533 (5,690000%)	4.274.460,53	5,690000	3.771.086,06	7,714100	-503.374,47
NTN-B 150533 (6,210000%)	6.401.172,01	6,210000	5.836.014,79	7,714100	-565.157,22
NTN-B 150826 (5,770000%)	5.233.395,73	5,770000	5.067.865,80	8,009900	-165.529,93
NTN-B 150826 (6,630000%)	2.951.070,83	6,630000	2.893.433,27	8,009900	-57.637,56
NTN-B 150826 (6,650000%)	3.119.061,30	6,650000	3.059.021,32	8,009900	-60.039,98
NTN-B 150826 (6,720000%)	5.166.568,64	6,720000	5.072.223,38	8,009900	-94.345,26
NTN-B 150828 (5,540000%)	3.733.156,13	5,540000	3.453.533,90	8,118800	-279.622,23
NTN-B 150828 (5,621000%)	8.559.421,82	5,621000	7.938.909,25	8,118800	-620.512,57
NTN-B 150828 (6,421000%)	6.151.062,20	6,421000	5.845.737,86	8,118800	-305.324,34
NTN-B 150828 (6,776000%)	5.103.329,69	6,776000	4.902.333,48	8,118800	-200.996,21
NTN-B 150830 (6,87500000%)	2.121.880,10	6,880000	2.042.419,95	7,752600	-79.460,15
NTN-B 150830 (7,660000%)	4.017.791,26	7,660000	4.001.645,60	7,752600	-16.145,66
NTN-B 150832 (6,140000%)	4.649.154,15	6,140000	4.248.517,64	7,739100	-400.636,51

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2410	02/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	4.107,81	0,00	1.386,99392000	2,9616640260
2441	02/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	1.313,13	0,00	443,37574700	2,9616640260
2444	02/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,00	2.506,79	1.136,39269043	2,2059188000
2440	03/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	4.574,09	0,00	1.543,88885800	2,9627067870
2409	04/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	1.528,50	0,00	515,69269200	2,9639745160
2439	04/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	41.261,48	0,00	13.920,99688300	2,9639745160
2395	05/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	151.779,60	0,00	44.968,97303700	3,3752071650
2408	05/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	193.125,77	0,00	65.133,43411200	2,9650788820
2434	05/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	42.076,89	0,00	12.466,46144700	3,3752071650
2437	05/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	24.535,95	0,00	8.274,97377800	2,9650788820
2420	06/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	889.287,80	0,00	299.807,00096900	2,9662009130
2436	06/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	23.020,81	0,00	7.761,04204500	2,9662009130
2445	06/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,00	9.546,43	4.321,77238106	2,2089155000
2407	09/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	1.769,16	0,00	596,21541600	2,9673167640
2394	10/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	349.351,76	0,00	103.379,65873200	3,3793085050
2406	10/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	347.067,88	116.918,70857600	2,9684546180
2416	10/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	889.963,48	0,00	263.356,68338100	3,3793085050
2419	10/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	889.963,48	299.807,00096900	2,9684546180
2433	10/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	92.013,72	0,00	27.228,56462000	3,3793085050
2435	10/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	94.825,13	31.944,27731100	2,9684546180
2405	11/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	4.433,03	0,00	1.492,81651800	2,9695745900
2453	11/12/2024	IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	0,00	50.474,03	380,00000000	132,8263947368
2393	12/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	253.158,38	0,00	74.853,86654500	3,3820347790
2404	12/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.434,53	1.492,81651800	2,9705816990
2426	12/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.508.021,56	0,00	445.891,79548400	3,3820347790
2446	12/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,00	1.166,61	527,42517316	2,2118967000
2451	12/12/2024	IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	49.680,47	0,00	380,00000000	130,7380789474
2403	13/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	2.250.236,53	0,00	757.189,51109200	2,9718273920

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2402	16/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	996.119,50	335.041,61354200	2,9731217250
2392	17/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	854.561,11	0,00	252.345,34139200	3,3864746830
2401	17/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	606.495,16	203.908,24994100	2,9743532210
2415	17/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	1.238.729,74	365.787,39130000	3,3864746830
2428	17/12/2024	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.000.000,00	0,00	96.328,97148301	10,3810928800
2432	17/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	53.329,69	15.747,84842400	3,3864746830
2391	18/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	33.073,15	9.763,83469100	3,3873115480
2400	18/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	535.891,87	180.101,41560000	2,9755005990
2424	18/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	7.200,22	2.125,64445200	3,3873115480
2425	18/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	4.000.121,51	1.180.913,37431400	3,3873115480
2427	18/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	7.200,22	0,00	2.419,83483400	2,9755005990
2431	18/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	23.795,59	7.024,91922100	3,3873115480
2442	18/12/2024	NTN-B 150830 (7,660000%)	4.000.121,50	0,00	962,00000000	4.158,1304573800
2452	18/12/2024	IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	99.252,99	0,00	790,00000000	125,6366962025
2386	19/12/2024	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	99.105,50	42.102,14407000	2,3539300000
2387	19/12/2024	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	793,56	0,00	337,12132000	2,3539300000
2390	19/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	2.295.351,03	677.442,88857300	3,3882576210
2399	19/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	1.397.746,82	0,00	469.569,10047900	2,9766584270
2413	19/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	50.000,00	14.756,84720400	3,3882576210
2414	19/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	250.000,00	73.784,23601900	3,3882576210
2422	19/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	2.696.364,03	0,00	1.216.804,43146000	2,2159387000
2423	19/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.203,03	0,00	2.125,88026200	3,3882576210
2430	19/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	39.093,55	11.537,95088000	3,3882576210
2438	19/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.203,02	2.419,83483400	2,9766584270
2384	20/12/2024	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	99.252,99	42.154,95141000	2,3544800000
2385	20/12/2024	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	99.105,50	0,00	42.092,30912000	2,3544800000
2389	20/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.328.967,73	0,00	982.286,83231500	3,3889976130
2398	20/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.511.681,29	507.707,33248800	2,9774659250
2429	20/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	409,95	0,00	120,96497100	3,3889976130
2388	26/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	16.367,00	0,00	4.824,51228600	3,3924672650

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2411	26/12/2024	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,00	4.144.001,96	1.302.975,23210600	3,1804149920
2418	26/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	4.144.001,96	0,00	1.390.121,23491800	2,9810363700
2397	27/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	32.976,91	0,00	11.057,73098300	2,9822492560
2421	27/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,00	4.906,79	2.210,19965000	2,2200670000
2447	27/12/2024	BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,00	2.688.017,51	1.210.782,15657455	2,2200670000
2396	30/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	32.989,81	11.057,73098300	2,9834161990
2412	30/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.147.310,21	0,00	1.221.632,07808100	3,3948930160
2417	30/12/2024	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.147.310,21	1.390.121,23491800	2,9834161990
2443	30/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	32.989,81	0,00	9.717,48147718	3,3948930160
	Total		**28.640.612,25**	**24.263.654,97**		

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 1.153.288,07** **Value-At-Risk: 0,57%**

	Volatilidade[1]	VaR[2]	Limite[5]	CVaR[3]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	0,34	0,05	5,00	0,02	-0,13	0,88	172.677.038,83	85,85
Artigo 8º	17,40	6,17	20,00	0,50	-0,31	-4,46	16.533.300,47	8,22
Artigo 9º	19,30	7,52	20,00	-0,01	0,18	4,40	2.161.184,90	1,07
Artigo 10º	5,46	1,87	20,00	0,06	-0,33	-0,87	7.278.869,58	3,62
Artigo 11º	7,02	2,07	20,00	0,00	-0,16	-0,18	2.490.132,09	1,24
CIANORTE		0,57		0,57			201.140.525,87	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,05%**

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade[1]	VaR[2]	CVaR[3]	BVaR[4]	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150525 (5,726000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,29	0,99	2.080.434,06	1,03
NTN-B 150826 (5,770000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,31	0,99	5.233.395,73	2,60
NTN-B 150826 (6,630000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,63	1,06	2.951.070,83	1,47
NTN-B 150826 (6,650000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,64	1,06	3.119.061,30	1,55
NTN-B 150826 (6,720000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,67	1,07	5.166.568,64	2,57
NTN-B 150527 (5,570000%)	0,25	0,12	0,00	0,13	0,20	0,98	4.102.324,20	2,04
NTN-B 150527 (6,162000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,46	1,02	4.043.081,94	2,01
NTN-B 150527 (6,435000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,56	1,04	6.155.168,45	3,06
NTN-B 150527 (6,460000%)	0,21	0,10	-0,00	0,10	0,57	1,05	3.027.595,81	1,51
NTN-B 150828 (5,540000%)	0,22	0,09	-0,00	0,10	0,20	0,97	3.733.156,13	1,86
NTN-B 150828 (5,621000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,25	0,98	8.559.421,82	4,26
NTN-B 150828 (6,421000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,55	1,04	6.151.062,20	3,06
NTN-B 150828 (6,776000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,69	1,07	5.103.329,69	2,54
NTN-B 150529 (5,770000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,31	0,99	5.085.451,46	2,53
NTN-B 150830 (6,87500000%)	2,51	0,10	-0,00	0,13	0,36	1,82	2.121.880,10	1,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
NTN-B 150830 (7,660000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	1,02	1,14	4.017.791,26	2,00
NTN-B 150832 (6,140000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,45	1,02	4.649.154,15	2,31
NTN-B 150533 (5,690000%)	0,27	0,14	0,00	0,14	0,22	0,99	4.274.460,53	2,13
NTN-B 150533 (6,210000%)	0,21	0,08	-0,00	0,10	0,47	1,03	6.401.172,01	3,18
Sub-total	0,21	0,09	-0,00		0,46	1,02	85.975.580,31	42,74

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,09	0,06	-0,00	0,07	-0,69	0,87	825.228,07	0,41
BRADESCO FIC FI RF CURTO PRAZO PODER PUBLICO	0,05	0,02	-0,00	0,01	-3,27	0,76	13.381,32	0,01
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,48	0,22	0,00	0,01	-0,49	0,69	2.539.103,62	1,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,48	0,62	0,00	0,62	-0,29	0,20	2.563.987,53	1,27
Sub-total	1,19	0,35	0,01		-0,37	0,48	5.941.700,54	2,95

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,08	NaN	0,00	NaN	-1,46	0,82	0,00	0,00
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,12	0,04	0,00	0,05	-1,14	0,80	13.570.170,96	6,75
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,03	-0,00	0,04	-0,80	0,86	7.905.600,93	3,93
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,13	0,03	0,00	0,04	-0,76	0,83	18.988.998,70	9,44
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI FI	0,07	0,02	-0,00	0,03	-0,99	0,86	21.977.008,02	10,93
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M LONGO PRAZO	6,23	1,99	0,01	0,14	-0,42	-1,72	960.412,85	0,48
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,65	0,28	0,01	0,07	-0,56	0,56	6.874.093,78	3,42
Sub-total	0,15	0,05	0,01		-1,00	0,78	70.276.285,24	34,94

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,11% a.a	0,24	0,19	0,00	0,22	0,24	0,98	2.175.815,45	1,08

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,29% a.a	0,41	0,20	0,00	0,22	-0,00	0,93	2.162.108,09	1,07
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	7,74	0,20	0,00	0,23	0,00	0,96	1.074.872,91	0,53
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,78% a.a	7,86	0,21	0,00	0,23	0,01	0,97	524.226,16	0,26
Sub-total	1,94	0,16	0,00		0,02	0,96	5.937.022,61	2,95

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	5,37	NaN	0,00	NaN	-0,30	-0,66	0,00	0,00
ITAÚ HIGH GRADE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,04	0,03	0,00	0,03	0,49	0,95	4.546.450,13	2,26
Sub-total	2,56	0,03	0,00		-0,23	0,34	4.546.450,13	2,26

Renda Variável **Value-At-Risk: 6,17%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	13,87	6,14	0,06	2,04	-0,15	-1,11	1.898.726,74	0,94
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	16,95	5,78	0,11	1,68	-0,34	-4,79	4.101.179,66	2,04
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	20,64	7,92	0,04	4,09	-0,40	-7,33	1.169.211,49	0,58
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	19,37	7,17	0,11	2,84	-0,31	-5,05	3.144.300,17	1,56
MAG BRASIL FIA	18,73	6,44	0,08	0,34	-0,27	-4,10	2.501.068,43	1,24
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	17,71	6,10	0,07	1,17	-0,32	-4,71	2.349.283,57	1,17
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	18,03	6,73	0,04	1,41	-0,30	-4,43	1.179.925,61	0,59
Sub-total	17,40	6,18	0,50		-0,31	-4,47	16.343.695,67	8,13

Artigo 8º II

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	18,08	7,13	0,00	5,54	-0,27	-3,89	189.604,80	0,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Sub-total	18,12	7,13	0,00		-0,24	-3,45	189.604,80	0,09

Investimentos no Exterior — **Value-At-Risk: 7,52%**

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	-0,01	1,27	0,18	4,40	2.161.184,90	1,07
Sub-total	19,30	7,52	-0,01		0,18	4,40	2.161.184,90	1,07

Investimentos Estruturados — **Value-At-Risk: 1,87%**

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	3,32	1,34	0,03	1,34	-0,35	-0,23	5.658.857,47	2,81
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCADO LP	13,25	4,08	0,03	2,73	-0,30	-3,03	1.620.012,11	0,81
Sub-total	5,46	1,87	0,06		-0,33	-0,87	7.278.869,58	3,62

Fundos Imobiliários — **Value-At-Risk: 2,07%**

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
CARE11	66,24	18,06	0,00	18,06	-0,02	-0,71	282.902,53	0,14
FI IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING - BLUE11	0,38	0,10	-0,00	0,13	-2,70	-0,11	2.207.229,56	1,10
Sub-total	7,02	2,07	0,00		-0,16	-0,18	2.490.132,09	1,24

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Politica de Investimentos (%)

Observações

-Referente ao mês de dezembro de 2024, vale observar que:

- O fundo CARE11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



Rentabilidade média dos RPPS em 2024

06/02/2025 11:46:49 7 min e 50 segundos

Retrospectiva 2024: fatos que marcaram a economia

O ano de 2024 foi marcado pelas eleições presidenciais nos Estado Unidos e por uma forte deterioração fiscal no Brasil, com a taxa Selic saindo de 10,50% no meio do ano e indo a 12,25% em dezembro. No entanto, os eventos que mais impactaram o mercado financeiro tiveram origem no exterior. Em um cenário de grande polarização política, a eleição de Donald Trump à presidência dos Estados Unidos, em 5 de novembro, gerou expectativas mistas sobre o impacto de sua gestão na economia global, incluindo o Brasil. Mesmo que as votações só tenham sido realizadas em novembro, Trump foi motivo de especulação durante todo o ano. Afinal, ao contrário dos demais países, a eleição americana interessa a todos, americanos ou não.

Trump: a vitória que levou as bolsas americanas para máximas histórias

Depois de uma eleição polarizada e indecisa até o grande dia, a vitória de Donald Trump, em 5 de novembro, tem embalado as projeções do mercado. A expectativa é que a política econômica de Trump seja marcada por forte protecionismo e pelo aumento dos gastos públicos, ampliando ainda mais o déficit dos EUA. Um dos pilares da campanha de Trump foi a ideia de “America First” ou “Estados Unidos em primeiro lugar”, que defende o aumento de tarifas para proteger empregos americanos, especialmente os de baixa qualificação. Essa proposta de Trump, pode tanto desequilibrar as contas públicas quanto aumentar os custos da economia. Os especialistas preveem que a política deve elevar a inflação, provocando um repasse nos juros americanos. Isso fortalece o dólar, o que também é inflacionário para países emergentes como o Brasil. Trump também defende cortes nos impostos corporativos e tem se aproximado das grandes big techs. Sua



vitória gerou uma forte reação na bolsa americana — levando os índices a renovarem suas máximas históricas.

IBOVESPA: expectativas frustradas e novos desafios enfrentados

Após um rali de fim de ano em 2023, começamos 2024 com boas perspectivas para o mercado acionário: a nossa taxa básica de juros, a Selic, estava em movimento de queda e havia expectativas de um início de ciclo de corte de juros nos Estados Unidos já no primeiro semestre. Ambos seriam movimentos favoráveis para ativos de risco. Contudo, já em janeiro, tivemos um spoiler do que estaria por vir ao longo do ano: as ações foram penalizadas pela alta das taxas de juros locais, principalmente na ponta mais longa da curva, pressionadas por ruídos relacionados a política fiscal. Esse aumento nos juros também foi observado no exterior, após dados econômicos americanos frustrarem a possibilidade de um corte de juros já em março nos Estados Unidos. Por aqui, a força da economia não foi suficiente para impulsionar o Ibovespa. Apesar de termos surpresas positivas relacionadas ao crescimento do PIB, diversas empresas entregando bons resultados, gerando caixa, fazendo recompra de ações e distribuindo dividendos, as preocupações com o panorama fiscal, inflação e juros falaram mais alto.

O próprio resultado eleitoral nos Estados Unidos adicionou incertezas por aqui, visto que a vitória em larga escala do partido Republicano nos Estados Unidos (incluindo a presidência e as duas Casas Legislativas) vem sendo associada por analistas – e investidores – a um período de inflação pressionada, juros altos e dólar forte. Esse cenário tende a ser menos positivo para países emergentes, como o Brasil, e ativos de maior risco – ao pressionar o câmbio, os preços e os juros, como consequência. Outro fator que contribuiu para a alta na bolsa brasileira nesse período foi a entrada dos investidores estrangeiros. Os “gringos” foram compradores líquidos da nossa bolsa em julho e agosto deste ano (ou seja, compraram mais do que venderam ações brasileiras) e ajudaram a sustentar a alta do Ibovespa.



Nesse sentido, outro fator que contribuiu par a alta das ações da bolsa brasileira (mesmo com a alta os juros por aqui) é que o Ibovespa costuma ser um grande beneficiário de ciclos de queda de juros nos Estados Unidos, e o Fed (banco central americano) iniciou o ciclo de corte de juros na mesma reunião em que o Copom subiu a taxa Selic (em setembro). Para ilustrar esse efeito positivo para a bolsa brasileira em ciclos de cortes dos juros americanos, nos últimos seis ciclos, as ações brasileiras apresentaram uma valorização média de 30% (em dólares) um ano após o primeiro corte, superando tanto emergentes quanto desenvolvidos.

IPCA+6, 7 ou mais: risco ou oportunidade?

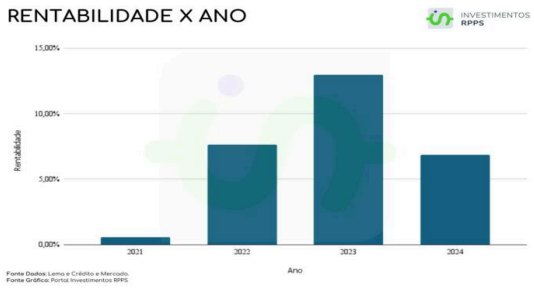
Os títulos indexados à inflação chamaram atenção. Com o mercado demandando prêmios elevados para financiar a dívida pública, títulos oferecendo **IPCA+6** (ou mais) se tornaram um atrativo para investidores com paciência e estômago forte. Apesar do risco fiscal, esses papéis oferecem um dos maiores retornos reais do mundo. Para aqueles dispostos a carregar esses títulos até o vencimento, a oportunidade de juros reais elevados é inegável. O desafio, claro, é ignorar a volatilidade do curto prazo e manter o foco no horizonte mais longo. **Taxa Selic** A Selic, a taxa básica de juros no Brasil, é a principal ferramenta utilizada pelo Banco Central para controlar a inflação. Entre 2021 e 2023, a Selic passou por um ciclo de alta para combater a inflação crescente, chegando a 13,75% ao ano. No entanto, ao final de 2023 e início de 2024, houve uma sequência de cortes em meio à melhora das perspectivas de inflação, trazendo a Selic para níveis mais baixos. Em setembro de 2024, o Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil (Copom) inverteu esse movimento e começou a elevar a taxa de juros novamente, reflexo, por exemplo, do aumento das expectativas de inflação, da depreciação cambial e da atividade econômica robusta.

Qual foi a rentabilidade média dos investimentos de RPPS em 2024?

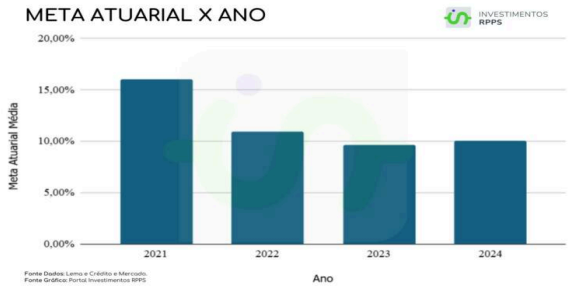
Como já colocado nos anos anteriores, a rentabilidade é a qualidade do que é rentável. Ou seja, trata-se da capacidade de produzir rendimento. Esse rendimento é representado, normalmente, pelo percentual sobre o que foi investido, e não pelo valor numérico do dinheiro. Em outras palavras, a rentabilidade é o resultado de retorno. Rentabilidade é o mesmo que rendimento? Não, o rendimento é um número – o valor que você receberá como retorno daquele investimento. Já a rentabilidade é um percentual de quanto seu investimento terá/teve de retorno.

Com base nos dados fornecidos pela Crédito e Mercado Consultoria e pela LEMA Consultoria (retirados de seus sistemas Siru e Uno respectivamente) foram analisadas as informações da carteira de investimentos de **760** Institutos de Previdência Própria de todo o Brasil durante os meses de Janeiro a Dezembro de 2024, isso representa em torno de 36% do total de RPPS no Brasil. Em 2023 a base de dados foi 829 e 2022 de 588 institutos. A queda percebida de 2023 para 2024 pode ter relação com o fechamento do ano ainda não ter sido concluido por alguns RPPS. A primeira análise foi feita através de média simples de todas as carteiras da amostra.

O resultado demonstrou que os RPPS analisados tiveram **rentabilidade média em 2024 de 6,88%**. É uma diferença grande com relação a rentabilidade média de 2023 que foi de 13%.



A **meta atuarial média no período foi de 10,04%**. Considerando os dados analisados verificou-se que apenas 5% dos RPPS ultrapassaram a meta atuarial média em 2024. E quase 56% dos RPPS ficaram acima da rentabilidade média no ano. 1,97% dos institutos tiveram rendimento próximo a zero ou negativo.



No ano de 2021 a maioria dos RPPS (95%) tiveram retorno de suas carteiras individuais entre 3,39% e -2,29%. No ano de 2022, 51,02% dos institutos tiveram retabilidade entre 5% e 9%. Em 2023 a maior parte dos RPPS analisados (89%) tiveram retorno de suas carteiras entre 10% e 15%. **Já em 2024, 53% dos RPPS tiveram retorno entre 7% e 12% nas suas carteiras.** Analisando as 20 melhores rentabilidades tivemos um retorno médio de 10,99% e nas 20 rentabilidades mais baixas tivemos um retorno médio de -1,10%.

Com esta análise, é possível confirmar que realmente o ano de 2024 foi mais difícil para os RPPS alcançarem a meta atuarial comparado a 2023.

Sendo assim, considerando que 5% dos RPPS estão com seus rendimentos acima da média da meta atuarial, temos 95% dos RPPS analisados com rentabilidade menor que a meta no ano de 2024.

Leia também os dados de 2021.

Leia também os dados de 2022.

Leia também os dados de 2023.

SAIBA MAIS SOBRE OS SISTEMAS DE GESTÃO DE INVESTIMETOS

- **Uno** (LEMA Consultoria)
- **Siru** (Crédito e Mercado Consultoria)

Informações Compiladas por Joane Weinert / Investimento RPPS Fonte dos dados: LEMA (Sistema Uno) e Crédito e Mercado Consultoria (Sistema Siru) Fonte do texto:

Investimentos RPPS é um portal independente de publicações sobre mercado financeiro, gestão e finanças em geral. Voltado, principalmente, para Regimes Próprios de Previdência Social.

Conteúdo produzido pelo portal Investimentos RPPS. A reprodução é permitida desde que a fonte seja citada.

Nenhuma informação que possa identificar o RPPS são repassadas ao Portal, apenas a rentabilidade e a meta atuarial extraídos da base de dados do sistema das empresas citadas.

TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DO PARANÁ

PROCESSO Nº: 129421/22
ASSUNTO: REPRESENTAÇÃO
ENTIDADE: MUNICIPIO DE CIANORTE
INTERESSADO: CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE, GIOVANA SAYURI MEDEIROS HIRATA, MUNICIPIO DE CIANORTE, SECRETARIA ESPECIAL DE PREVIDÊNCIA E TRABALHO
RELATOR: CONSELHEIRO IVAN LELIS BONILHA

ACÓRDÃO Nº 3869/24 - Tribunal Pleno

Representação. RPPS. Investimentos insatisfatórios. Práticas que elevaram a exposição da entidade a riscos desnecessários. Pareceres uniformes. Procedência. Expedição de determinação e recomendação.

1. RELATÓRIO DO CONSELHEIRO IVAN LELIS BONILHA (Relator)

Trata-se de expediente encaminhado pelo Sr. Allex Albert Rodrigues, Subsecretário dos Regimes Próprios de Previdência Social da Secretaria Especial de Previdência e Trabalho do Ministério da Economia, por meio do qual, diante da observação de práticas que elevam a exposição dos recursos do RPPS do Município de Cianorte a riscos desnecessários, prejuízos e impacto no equilíbrio financeiro e atuarial, encaminha o Ofício SEI n.º 11467/2022/ME, cópia do Despacho n.º 03/2022 e seus anexos (Informação Fiscal, Subsídios para auditoria, Ofício de Credenciamento, Termo de Solicitação de Documentos - TSD, e mídia enviada pelo RPPS) e solicita colaboração e providências possíveis para o esclarecimento de ocorrência que pode ter sido lesiva ao patrimônio do citado RPPS.

Remetidos os autos à Coordenadoria de Gestão Municipal para subsidiar o juízo de admissibilidade, a unidade técnica opinou pelo "recebimento da presente representação em razão da possível violação ao artigo 6º, inciso IV da lei nº 9.717/1998 c/c o artigo 1º da resolução CMN nº 3.922/2010" (Instrução 5805/22, peça 24).

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Pelo Despacho n.º 1269/22 (peça 25), o expediente foi então recebido, sendo determinada a citação da CAPSECI – CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE, na pessoa de seu representante legal.

Os esclarecimentos foram prestados à peça 30.

Em última instrução (n.º 777/23, peça 31), a Coordenadoria de Gestão Municipal opinou pela procedência da Representação, a fim de que seja determinado à CAPSECI – CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE que:

> a) promova a realização de programas de capacitação para os servidores diretamente envolvidos no processo seletivo dos fundos de investimento interessados na prestação de serviços junto à unidade gestora do RPPS, de modo a garantir que a escolha seja amparada tão somente critérios técnicos, evitando-se a ocorrência de direcionamentos ou favoritismos.
>
> (...)
>
> b) adote as medidas necessárias para que o processo de seletivo dos fundos de investimento seja instruído com parecer técnico devidamente motivado e fundamentado, por meio do qual sejam minimamente verificados os seguintes requisitos: histórico de processos sancionadores junto à CVM envolvendo os administradores e gestores dos fundos, experiência de atuação, volume dos recursos geridos, solidez patrimonial, exposição e controle de riscos, padrão ético de conduta, indicadores de desempenho e comparação de rentabilidade com os demais fundos existentes no mercado.

O Ministério Público junto ao Tribunal de Contas acompanhou o opinativo técnico pela procedência da demanda, com as determinações sugeridas (Parecer n.º 236/23, peça 32).

É o relatório.

2. FUNDAMENTAÇÃO E VOTO DO CONSELHEIRO IVAN LELIS BONILHA

Com razão a unidade técnica e o órgão ministerial.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Segundo se extrai dos autos, foi apontada no Relatório Fiscal de Auditoria Específica em Investimento a ocorrência de práticas que elevam a exposição dos recursos do RPPS do Município de Cianorte a riscos desnecessários (peça 03, anexo 03).

Consta que a "unidade gestora do RPPS de Cianorte fez investimentos no Fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services Fundo de Investimento Imobiliário FII (CNPJ: nº 13.584.584/0001-31) no importe de R$ 1.577.337,35 em 15/12/2017 (peça 3, anexo 22), obtendo-se desvalorização da cota do fundo no percentual de 52,9% entre 15/12/2017 e 31/08/2021.".

Ainda, "foram realizados investimentos no Fundo Infinity Institucional Fundo de Investimento Multimercado (CNPJ nº 05.500.127/000-93) no importe de R$ 1.000.000,00 em 17/08/2016 (peça 3, anexo 23) e R$ 1.167.727,46 em 23/02/2018 (peça 3, anexo 25), obtendo-se retorno nominal de 37,64% entre 17/08/2016 a 14/11/2019 o qual, embora superior ao CDI do período, foi bem inferior a outros ativos a exemplo de produtos indexados ao IMA-B (que rentabilizaram 60,15% no período), de onde inclusive foram sacados os recursos para aplicação".

Acerca de tais investimentos, consta no relatório que houve negligência dos responsáveis pela unidade gestora do RPPS de Cianorte, diante da existência de histórico de processos sancionadores junto à CVM envolvendo os administradores e gestores desses fundos.

Em defesa (peça 30), a CAPSECI sustentou que "o § 3°, do art. 1°, da Resolução CNM n° 3.922/2010, foi incluído pela Resolução CMN n° 4.695, de 27/11/2018, isto é, em data posterior aos investimentos feitos, portanto, não pode e nem deve se aplicar ao caso". Afirma que "a partir de 2017 passou a sofrer inserções e alterações, com a finalidade de profissionalizar os investimentos do RPPS, chegando-se a versão atual da Resolução que possui diversas exigências e requisitos para que fundos possam ser elegíveis a investimento".

Concluiu que "os investimentos questionados ocorreram antes da alteração do texto legal. Destacando-se que após a inserção do § 3° ao art. 1° da Resolução CNM n° 3.922/2010 não se fizeram novos investimentos sem observar a mencionada regra agora existente".

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Pois bem.

Da análise dos autos, observa-se que as decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos da unidade gestora do RPPS do Município de Cianorte não vieram acompanhadas de documentos aptos a demonstrar que foi realizada a adequada análise das características de cada fundo. Nesse sentido, destacou a CGM (Instrução n.º 777/23, peça 31):

> (...) não houve qualquer análise prévia e motivada quanto à pertinência de aplicação nesses fundos ou mesmo de comparação de rentabilidade com outros disponíveis no mercado.
>
> As reuniões feitas pelo Comitê de Investimentos e as aprovações feitas pelo Conselho de Administração da Entidade nada dispuseram acerca dos critérios adotados para seleção dos Fundos ou da motivação para escolha de um em detrimento dos demais, o que evidencia a fragilidade existente nos procedimentos internos da Unidade Gestora.
>
> Na ata nº 05/2016 (peça 3, anexo 17), em que pese o Comitê de Investimentos do CAPSECI informe que teria aprovado a proposta de alocação de R$1.000.000,00 com base em comparativos de fundos multimercado, lâmina do fundo, regulamento do fundo e análise do fundo pela consultoria contratada crédito e mercado, não veio aos autos qualquer documento capaz de comprovar a realização dessa análise técnica.
>
> O mesmo ocorreu com a ata nº 01/2018 do Comitê de Investimentos da CAPSECI (peça 3, anexo 19), responsável por aprovar o credenciamento da gestora de fundos Planner Corretora de Valores e o apor de R$1.167.000,00 no Fundo Infinity Institucional FI Multimercado. Não obstante conste da ata que foram analisados os documentos para credenciamento da instituição Planner a representada, embora devidamente intimada, não trouxe aos autos a comprovação da análise realizada com a indicação clara dos critérios de escolha.
>
> Por sua vez, a ata nº 5/2017 (peça 3, anexo 21) aprovou o credenciamento do Fundo Graveyard and Death Care Services FII, bem como, do aporte de R$1.500.000,00 sem qualquer indicação dos critérios utilizados pelo Comitê de Investimento para a seleção do Fundo.

Assim, conclui-se que "A escolha desmotivada e desfundamentada de um fundo de investimento em detrimento dos demais pode resultar em direcionamentos ou favoritismos indesejados em flagrante prejuízo ao patrimônio dos segurados" (peça 31).

Por conseguinte, não foram observados os preceitos da Resolução CMN n.º 3.922/2010[1], como bem demonstrou a unidade técnica:

[1] Resolução vigente ao tempo das aplicações nos fundos de investimento em análise.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

A resolução CMN nº 3.922/2010, responsável por dispor sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal e pelos Municípios é expressa ao exigir a verificação do histórico, experiência de atuação e volume de recursos geridos pelo fundo de investimento selecionado para o recebimento de aporte dos recursos do RPPS, além da verificação acerca da solidez patrimonial, exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho, senão vejamos:

"Art. 1º Os recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal e pelos Municípios nos termos da Lei nº 9.717, de 27 de novembro de 1998, devem ser aplicados conforme as disposições desta Resolução.

§ 1º Na aplicação dos recursos de que trata esta Resolução, ***os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social devem****:*

I - observar os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência;

II - exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência;

III - zelar por elevados padrões éticos;

IV - adotar regras, procedimentos e controles internos que visem garantir o cumprimento de suas obrigações, respeitando a política de investimentos estabelecida, observados os segmentos, limites e demais requisitos previstos nesta Resolução e os parâmetros estabelecidos nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes, em regulamentação da Secretaria de Previdência;

V - realizar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços contratados;

VI - realizar o prévio credenciamento, o acompanhamento e a avaliação do gestor e do administrador dos fundos de investimento e das demais instituições escolhidas para receber as aplicações, observados os parâmetros estabelecidos de acordo com o inciso IV.

§ 2º Para assegurar o cumprimento dos princípios e diretrizes estabelecidos nesta Resolução, os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social e os demais participantes do processo decisório dos investimentos deverão comprovar experiência profissional e conhecimento técnico conforme requisitos estabelecidos nas normas gerais desses regimes.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

> *§ 3º* ***Os parâmetros para o credenciamento das instituições de que trata o inciso VI do § 1º deverão contemplar, entre outros, o histórico e a experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho****.*
>
> *§ 4º Entendem-se por responsáveis pela gestão, para fins desta Resolução, as pessoas que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos dos regimes próprios de previdência social e os participantes do mercado de títulos e valores mobiliários no que se refere à distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes.*
>
> *§ 5º Incluem-se no rol de pessoas previstas no § 4º, na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes.*
>
> *§ 6º O regime próprio de previdência social deve definir claramente a separação de responsabilidades de todos os agentes que participem do processo de análise, avaliação, gerenciamento, assessoramento e decisão sobre a aplicação dos recursos, inclusive com a definição das alçadas de decisão de cada instância.*
>
> *§ 7º O regime próprio de previdência social deverá manter registro, por meio digital, de todos os documentos que suportem a tomada de decisão na aplicação de recursos."*
>
> Nenhum dos requisitos trazidos pela resolução supramencionada foram observados, uma vez que não foram juntados aos autos quaisquer documentos capazes de evidenciar que o Comitê de Investimentos ou o Conselho de Administração do RPPS de Cianorte tenham observado os parâmetros elencados na norma.

Em que pese a entidade representada tenha sustentado que, quando da realização dos aportes, o artigo 1º da Resolução CNM n.º 3.922/2010

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

ainda não possuía parágrafos, os quais foram inseridos a partir da Resolução CMN n.º 4.695/2018, a unidade destacou que "o §3º apenas minudenciou os princípios que já faziam parte da redação originária". Confira-se:

> Consta do artigo 1º em sua redação original:
>
> *Art. 1º Fica estabelecido que os recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, nos termos da Lei nº 9.717, de 27 de novembro de 1998, devem ser aplicados conforme as disposições desta Resolução, tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.*
>
> Resta evidente que a atual redação do §3º do artigo 1º, ao se referir à necessidade de exame do histórico e a experiência de atuação, volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência de rentabilidade a indicadores de desempenho, visou conferir maior concretude ao que já estava consolidado na redação original do artigo 1º (condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência).
>
> A necessidade de observância da resolução supramencionada decorre de disposição expressa de lei já que o artigo 6º, inciso IV da lei nº 9.717/1998[2] impõe a observância das normas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional aos entes federados que optem pela aplicação financeira dos recursos existentes nos seus regimes de previdência.

Ademais, extrai-se da defesa que a unidade gestora do RPPS não se encontra adequadamente estruturada para o exame dos credenciamentos realizados, deixando a escolha dos fundos à mercê do entendimento da consultoria contratada.

Nesse contexto, diante da ausência de verificação dos processos sancionadores envolvendo os administradores e os gestores dos fundos que foram objeto de investimento, e considerando que a unidade gestora do RPPS do Município de Cianorte "não se certificou acerca do cumprimento dos requisitos

[2] Art. 6º Fica facultada à União, aos Estados, ao Distrito Federal e aos Municípios, a constituição de fundos integrados de bens, direitos e ativos, com finalidade previdenciária, desde que observados os critérios de que trata o artigo 1º e, adicionalmente, os seguintes preceitos:
IV - aplicação de recursos, conforme estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional;

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

previstos na legislação regente quando do processo de seleção, resta caracterizada a violação ao artigo 6º, inciso IV da lei nº 9.717/1998 c/c o artigo 1º da resolução CMN nº 3.922/2010", julgo procedente a demanda, em conformidade com a unidade técnica e o órgão ministerial.

Por conseguinte, determino à entidade representada que, no prazo de 180 (cento e oitenta) dias, promova a realização de programas de capacitação para os servidores diretamente envolvidos no processo seletivo dos fundos de investimento interessados na prestação de serviços junto à unidade gestora do RPPS, de modo a garantir que a escolha seja amparada tão somente em critérios técnicos, evitando-se a ocorrência de direcionamentos ou favoritismos.

Ainda, recomendo que a entidade "adote as medidas necessárias para que o processo de seletivo dos fundos de investimento seja instruído com parecer técnico devidamente motivado e fundamentado, por meio do qual sejam minimamente verificados os seguintes requisitos: histórico de processos sancionadores junto à CVM envolvendo os administradores e gestores dos fundos, experiência de atuação, volume dos recursos geridos, solidez patrimonial, exposição e controle de riscos, padrão ético de conduta, indicadores de desempenho e comparação de rentabilidade com os demais fundos existentes no mercado".

Diante do exposto, **VOTO** pelo conhecimento e pela procedência da presente Representação, para o fim de:

a) **DETERMINAR** à CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE que, no prazo de 180 (cento e oitenta) dias, promova a realização de programas de capacitação para os servidores diretamente envolvidos no processo seletivo dos fundos de investimento interessados na prestação de serviços junto à unidade gestora do RPPS, de modo a garantir que a escolha seja amparada tão somente em critérios técnicos, evitando-se a ocorrência de direcionamentos ou favoritismos; e

b) **RECOMENDAR** à CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE que adote as medidas necessárias para que o processo seletivo dos fundos de investimento seja instruído com parecer técnico devidamente motivado e fundamentado, por meio do qual sejam

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

minimamente verificados os seguintes requisitos: histórico de processos sancionadores junto à CVM envolvendo os administradores e gestores dos fundos, experiência de atuação, volume dos recursos geridos, solidez patrimonial, exposição e controle de riscos, padrão ético de conduta, indicadores de desempenho e comparação de rentabilidade com os demais fundos existentes no mercado.

Após o trânsito em julgado da decisão, encaminhem-se os autos à Coordenadoria de Monitoramento e Execuções, para a adoção das providências cabíveis.

3. VOTO DIVERGENTE DO CONSELHEIRO MAURÍCIO REQUIÃO DE MELLO E SILVA

Trata-se de Representação contra a Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte (CAPSECI), autuada a partir do Ofício n. 11467/2022, enviado a este Tribunal de Contas pela Coordenação de Auditoria da Secretaria de Previdência do Ministério da Economia (atualmente vinculada ao Ministério da Previdência Social).

O documento informa que a Supervisão dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), do Governo Federal, tem observado certas práticas que elevam muito a exposição desses recursos a riscos desnecessários.

Isso se dá pela não observância de princípios e regras da Resolução n. 3.922/2010[3], do Conselho Monetário Nacional (CMN). Os resultados têm sido prejuízos financeiros e, consequentemente, impacto no equilíbrio financeiro e atuarial desses regimes.

Sob essa ótica, foi realizada auditoria no RPPS de Cianorte com o objetivo de averiguar aplicações financeiras em determinados fundos de investimento.

A auditoria concluiu que as aplicações realizadas pelo RPPS de Cianorte, caso fossem analisadas com critério e rigor técnico pelos gestores, provavelmente não seriam realizadas, diante do risco demasiadamente elevado, com consequências prejudiciais para os recursos previdenciários.

[3] Revogada pela Resolução n. 4.963/2021/CMN.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

As condutas irregulares apontadas com relação a dois fundos de investimento, Brazilian Graveyard e Infinity, foram:

> 1) ausência de documentos que demonstrem que a composição dos demais fundos que compõem o fundo Infinity atendem aos limites e garantias exigidos pelo CMN, nos termos do art. 3º, §7º, da Portaria n. 519/2011/MPS;
>
> 2) ausência de evidências de que as aplicações nos referidos fundos foram adequadamente analisadas pelo Comitê de Investimentos;
>
> 3) ausência de evidências de que o RPPS tenha avaliado adequadamente outros fundos de investimento semelhantes para comparação e decisão pela melhor opção;
>
> 4) a remuneração da empresa de assessoria financeira era simbólica (0,001% e 0,0006%) comparada ao volume de valores da carteira de investimentos do RPPS (R$65 milhões), o que sugere que se tratava de subterfúgio para facilitar o acesso da empresa ao Comitê de Investimentos, com o intuito de direcionar as decisões de investimento conforme conveniência, priorizando fundos mais arriscados;
>
> 5) ausência de registro formal de justificativa da escolha dos referidos fundos;
>
> 6) o Brazilian Graveyard e o Infinity apresentavam os riscos adicionais em decorrência de condições adversas com relação aos ativos que compunham sua carteira e em relação ao histórico de seus administradores e gestores, o que indica, em tese, incompatibilidade das aplicações com os princípios elencados no art. 1º da Resolução n. 3.922/2010/CMN;
>
> 7) violação da vedação de aplicações no fundo Brazilian Graveyard, conforme prevê o art. 8º, IV, *b*, da Resolução n. 3.922/2010/CMN.

O encaminhamento a este Tribunal de Contas se deu para exame do cabimento da caracterização de improbidade administrativa e apreciação da oportunidade de aplicação de multa e restituição de valores, caso conclua que houve danos ao erário (peça 3, arquivo 03, p. 20).

O relator acompanhou o entendimento da unidade técnica que também foi acompanhado pelo órgão ministerial. Votou pela procedência da representação com expedição de determinação para que a CAPSECI, no prazo de 180 dias, promova a realização de programas de capacitação para os servidores, e

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

de recomendação para que adote as medidas necessárias para que o processo seletivo dos fundos de investimento observe os requisitos das normativas da CMN.

Em que pese concorde com a fundamentação, **divirjo** do voto do relator, por considerar que é necessário aplicação de multa aos gestores do RPPS do município de Cianorte, bem como abertura de Tomada de Contas Extraordinária, devido à relevância do objeto, conforme passo a expor.

A Lei Orgânica desta Corte de Contas, Lei 113/2005, estabelece em seu art. 85 que é possível a aplicação de multa quando constatada irregularidade e, em seu art. 87, que as multas serão devidas independentemente de apuração de dano ao erário e de sanções institucionais, em razão da presunção de lesividade à ordem legal.

Ainda, o Regimento Interno prevê em seu art. 236, III e IV, que será instaurada Tomada de Contas Extraordinária em caso de prática de qualquer ato ilegal, ilegítimo ou antieconômico em virtude do qual seja cabível a aplicação de sanção ou que resulte em dano ao erário.

Temos no presente caso, nítida violação à Lei n. 9.717/1998, art. 6º, IV, e à Resolução n. 4.963/2021 (que substituiu a Resolução n. 3.922/2010), do Conselho Monetário Nacional (CMN).

Na referida lei, estabelece-se que aplicação de recursos dos RPPS deve seguir as normas do CMN e na resolução estão estabelecidas essas normas.

Entre elas, princípios e diretrizes que devem fundamentar e orientar a conduta de gestores, cuja observância é requisito essencial para o **necessário controle dos riscos inerentes às aplicações financeiras**.

O que deve conduzir a tomada de decisão são os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, bem como o dever de elaboração adequada da política de investimentos e de aplicação dos recursos nos ativos autorizados.

Há ainda mais duas posturas requeridas dos gestores de RPPS: exercer suas atividades com boa-fé, lealdade e diligência; e zelar por elevados padrões éticos.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

A CAPSECI conta com um Comitê de Investimentos, que atua como órgão de assessoramento do Diretor Superintendente, porém as decisões do comitê também têm caráter deliberativo.

Entre suas competências estão: propor a Política Anual de Investimentos (PAI), a ser aprovada pelo Conselho de Administração; acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos; alocar taticamente os investimentos; selecionar opções de investimentos.

Nas palavras do auditor fiscal do Ministério da Previdência, a Política Anual de Investimentos atua como guia do RPPS no exercício seguinte, "por isso o momento de sua elaboração deve ser aproveitado por todos os envolvidos na gestão do sistema previdenciário, de modo a garantir o aprofundamento do debate acerca do cenário econômico e das estratégias futuras que serão observadas" (peça 3, arquivo 3, p. 2).

Por isso, apesar de ser possível a elaboração da PAI receber assessoramento de consultoria contratada, **a elaboração da proposta é dever do próprio RPPS**.

De acordo com as normas em vigor do Conselho Monetário Nacional e do Ministério da Previdência Social, as consultorias podem desempenhar papel auxiliar na análise, mas não podem decidir se o investimento será feito, qual valor será aplicado e qual o impacto da alocação na carteira do RPPS[4].

Deixar que a PAI seja integralmente elaborada por terceiros indica **negligência e imprudência** dos gestores do RPPS, o que aumenta a exposição das futuras aplicações a riscos.

No presente caso, a partir dos documentos apresentados, concluiu-se que a PAI dos exercícios de 2016 e 2017 foi elaborada por empresa contratada para prestar serviços de assessoria financeira. Ocorreu, portanto, a **delegação total da execução da política para uma consultoria.**

[4] NABAS, João Claudio. Fraudes financeiras em fundos de investimentos aportados por Regime Próprio de Previdência Social. Universidade de Brasília. 2023. p. 50.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Sobre os dois fundos abordados na auditoria fiscal, a decisão de investir no fundo Brazilian Graveyard se deu sem análise pormenorizada, uma vez que a apresentação do fundo e a deliberação ocorreram na mesma reunião.

Com relação ao fundo Infinity, no ano de 2016, os investimentos ultrapassaram o limite da Resolução n. 3.922/2010/CMN, de 5% para aplicações em fundos multimercado, como é o fundo em questão. As aplicações chegaram a 5,14%.

O RPPS também não apresentou documentos requisitados pela auditoria que demonstrassem que os referidos fundos cumpriam os limites determinados pela Portaria n. 519/2011, art. 3º, §7º, quanto a sua composição.

A escolha dos fundos que receberão os aportes requer o máximo de atenção e diligência dos responsáveis. Tanto é que a Resolução n. 4.963/2021/CMN, trouxe duas ações sobre este ponto: 1) realizar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços contratados; 2) realizar o prévio credenciamento, acompanhamento e avaliação **do gestor e do administrador** dos Fundos de Investimento.

Como ensina João Claudio Nabas[5]:

> "(...) **o credenciamento** prévio das instituições que recebam recursos dos RPPS não é apenas a emissão do atestado de credenciamento ou o preenchimento de formulários, mas sim uma **análise que deve contemplar, no mínimo, o histórico e experiência de atuação, o volume de recursos sob a gestão e administração da instituição, a solidez patrimonial, a exposição a risco reputacional, o padrão ético de conduta e a aderência da rentabilidade** a indicadores de desempenho." (grifou-se)

Conforme citado pelo auditor fiscal, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) já se manifestou sobre a relevância do credenciamento para os RPPS ao afirmar que "existem centenas de gestores no mercado, que atendem os mais diversos perfis de clientes. Ainda que todos eles sejam devidamente

[5] Ib.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

credenciados, a **seleção daqueles que melhor atendem às expectativas e às necessidades do RPPS exige uma análise bastante criteriosa**".

Considerando a análise que deveria ser feita para definição de quais fundos receberão investimentos do RPPS, ambos os fundos nos quais a CAPSECI investiu tinham histórico evidentemente negativo em termos de conduta, solidez patrimonial e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho.

Conforme apontado pela auditoria fiscal do Ministério da Previdência, os gestores e administradores do fundo Brazilian Graveyard acumulam histórico de processos sancionadores junto à CVM. Constam investigação de **práticas ilegais** em negócios no mercado à vista e de **operações fraudulentas** no mercado de valores mobiliários, bem como investigações em operações da Polícia Federal.

A negligência na escolha do fundo fica evidente quando se observa o rendimento obtido. Entre 2017 e 2021 o fundo Brazilian Graveyard rendeu -52,9%, ou seja, o RPPS de Cianorte perdeu mais da metade do valor investido. Muito acima das perdas registradas para investimentos na poupança e no IPCA (peça 3, arquivo 03, p. 16).

Quanto ao fundo Infinity, constatou-se falta de transparência pela ausência de documentos nas informações públicas disponíveis na CVM. Também não foi possível obter as demonstrações financeiras e os relatórios de auditores independentes para a maior parte do período verificado, havendo uma lacuna de **10 anos com ausência de documentação**. Os gestores e administradores do fundo também tinham histórico de processos sancionadores junto à CVM.

Quanto à rentabilidade dos valores aplicados, observou-se rendimento significativamente inferior quando comparado a investimentos em fundos com muito menos risco do que apresentava o fundo Infinity (peça 3, arquivo 03, p. 17).

Diante de tais evidências, que deveriam ter sido constatadas pelo próprio comitê responsável ou, no mínimo, pela consultoria contratada, a ação mais prudente e coerente com os princípios que regem a administração dos fundos

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

previdenciários públicos, seria descartar o investimento em fundos com históricos tão negativos.

O auditor fiscal mencionou ainda, que foi solicitado ao RPPS de Cianorte que apresentasse documentos relativos a procedimentos administrativos, disciplinares ou correlatos em instâncias do RPPS.

Solicitou também denúncias, inquéritos ou representações para identificar e apurar a responsabilidade dos agentes que, por ação ou omissão, eventualmente tenham causado prejuízo ou agido de forma lesiva ao RPPS com relação às aplicações nos fundos Brazilian Graveyard e Infinity.

Porém, a CAPSECI não respondeu a essa solicitação do Ministério da Previdência.

Compreende-se que para a manutenção do equilíbrio atuarial, os RPPS têm o desafio de aumentar a receita arrecadada, o que pode envolver a busca de retornos mais atrativos por meio de investimentos em ativos de maior risco.

É justamente por essa necessidade que se exige maiores níveis de governança e capacitação, para haver maior diligência na busca desses produtos, possibilitando investimentos que trazem maior perspectiva de retorno[6] de forma segura.

Em 2015, o Ministério da Previdência Social instituiu, por meio da Portaria n. 185, o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social, o Pró-Gestão. A certificação de um RPPS no Pró-Gestão é dada por meio da avaliação de três dimensões: Controles Internos, Governança Corporativa e Educação Previdenciária.

Observa-se que cada uma dessas dimensões contempla os problemas encontrados pela auditoria fiscal do Ministério da Previdência no RPPS de Cianorte.

[6] MARTINUSSI, João Paulo Sarmento.; PIVA, Rafael Fernandes; NUNES, Rodolfo Vieira. O risco-retorno das carteiras dos RPPSS e a influência dos aumentos de limites do Pró-gestão. Revista Eletrônica do Departamento de Ciências Contábeis e do Departamento de Atuária e Métodos Quantitativos da FEA-PUC/SP. v. 9, 2022.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Dessa forma, é importante averiguar se o RPPS está adequado ao Pró-Gestão ou não, tendo em vista que o objetivo do programa é justamente auxiliar os regimes quanto ao risco inerente ao investimento em ativos financeiros.

Inclusive, a adesão ao programa dispensaria a determinação e a recomendação propostas pelo relator, para que o RPPS promova cursos de capacitação e adote medidas para seguir as normas do CMN.

Feitas essas considerações, enfatizo que a conclusão da CGM na Instrução n. 777/23 (peça 31, p. 13), foi de que restou caracterizada a violação ao art. 6º, IV, da Lei n. 9.717/1998, e ao art. 1º da Resolução n. 3.922/2010/CMN, o que enseja a procedência da representação. Mas não apenas isso.

Infração à norma legal ou regulamentar configura irregularidade, o que resulta em sanção. No presente processo, portanto, para além da procedência e das propostas de determinação e recomendação, caberia a aplicação de multa administrativa nos termos do art. 87, IV, *g*.

Porém, não houve a citação de outros responsáveis durante o período auditado, apenas da responsável legal pelo RPPS no momento da autuação do processo. Essa falha processual impede que a multa, **evidentemente aplicável ao caso**, seja direcionada de forma correta aos responsáveis.

A Resolução n. 4.695/2018/CMN, entende como responsáveis pela gestão as pessoas que participam do processo de análise, de assessoramento e de decisão sobre a aplicação dos recursos dos RPPS.

Incluem-se nesse rol gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do RPPS, bem como os consultores e outros profissionais que participem desse processo diretamente ou por meio de pessoa jurídica contratada.

Como no presente caso estamos tratando de ações praticadas por um Comitê de Investimentos com base em assessoramento de consultoria externa, presume-se a atuação conjunta de mais de uma pessoa.

A individualização da conduta daqueles que contribuíram para a prática do ato administrativo é necessidade constitucional. O art. 5º, XLV, da

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

Constituição Federal, estabelece que nenhuma pena passará da pessoa do condenado, dispondo assim a necessidade de que os processos sancionatórios destaquem a conduta imputada a cada um dos envolvidos[7].

Ocorre, ainda, que não é possível limitar-se à multa administrativa neste caso. Isso porque, o relatório fiscal que deu origem à presente representação menciona explicitamente que o encaminhamento ao Tribunal de Contas se deu para: 1) o exame do cabimento da caracterização de improbidade administrativa e 2) apreciação da oportunidade de aplicação de multa e de restituição, caso conclua que houve dano ao erário.

Não se discutiu nestes autos a aplicação de multa, a questão da improbidade administrativa, tampouco a questão de dano ao erário.

O objeto dos autos é de **relevância inestimável**, trata-se de valores destinados ao pagamento de aposentadorias, por isso a exigência de condutas prudentes e éticas. Não se trata de um ativo comum, mas de valores **garantidores da dignidade dos segurados na velhice**.

Dessa forma, considerando que não se abordou a questão da improbidade administrativa, que não houve a citação de todos os envolvidos (o que impede a aplicação correta da multa) e que não houve aferição de dano ao erário, VOTO pela **procedência** da representação e determino a **abertura de Tomada de Contas Extraordinária** com os seguintes objetivos iniciais:

> 1. Identificar os responsáveis pela tomada de decisão sobre os investimentos financeiros do RPPS de Cianorte nos fundos Brazilian Graveyard e Infinity durante o período auditado pelo Ministério da Previdência (2016-2021);
>
> 2. Ampliar o escopo da análise desta representação a fim de incluir a gestão do RPPS de Cianorte dos anos de 2022, 2023 e 2024, com o intuito de analisar a conduta da gestão da CAPSECI após a auditoria fiscal do Ministério da Previdência Social;
>
> 3. Identificar as consultorias de investimentos contratadas, e sob qual modalidade de contratação, e quais investimentos sugeriram ao RPPS de Cianorte e quais foram realizados entre 2022 e 2024;

[7] FILHO, João Antonio da Silva. Tribunais de Contas no Estado Democrático e os desafios do controle externo. São Paulo: Editora Contracorrente, 2019. p. 136.

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

4. Dimensionar a atuação de cada responsável para que se possa aplicar, quando for o caso, a sanção devida a cada um;

5. Averiguar o impacto das escolhas de investimentos de risco no equilíbrio atuarial do RPPS de Cianorte a partir de documentação que demonstre toda a carteira de investimentos desde 2021 e os resultados obtidos até a publicação deste voto;

6. Averiguar se o RPPS de Cianorte aderiu ao Programa Pró-Gestão, considerando o histórico de investimentos de risco constatado pela auditoria fiscal enviada a estre Tribunal de Contas;

7. Outras questões que podem ser consideradas pertinentes pelas unidades técnicas deste Tribunal e pelo Ministério Público de Contas.

VISTOS, relatados e discutidos,

ACORDAM

OS MEMBROS DO TRIBUNAL PLENO do TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO DO PARANÁ, nos termos do voto do Relator, Conselheiro IVAN LELIS BONILHA, por voto de desempate do presidente, em:

I - Conhecer e dar procedência a presente Representação, para o fim de:

a) **DETERMINAR** à CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE que, no prazo de 180 (cento e oitenta) dias, promova a realização de programas de capacitação para os servidores diretamente envolvidos no processo seletivo dos fundos de investimento interessados na prestação de serviços junto à unidade gestora do RPPS, de modo a garantir que a escolha seja amparada tão somente em critérios técnicos, evitando-se a ocorrência de direcionamentos ou favoritismos; e

b) **RECOMENDAR** à CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE que adote as medidas necessárias para que o processo seletivo dos fundos de investimento seja instruído com parecer técnico devidamente motivado e fundamentado, por meio do qual sejam minimamente verificados os seguintes requisitos: histórico de processos

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

sancionadores junto à CVM envolvendo os administradores e gestores dos fundos, experiência de atuação, volume dos recursos geridos, solidez patrimonial, exposição e controle de riscos, padrão ético de conduta, indicadores de desempenho e comparação de rentabilidade com os demais fundos existentes no mercado.

II - após o trânsito em julgado da decisão, encaminhar os autos à Coordenadoria de Monitoramento e Execuções, para a adoção das providências cabíveis.

Votaram, acompanhando o Relator, Conselheiro IVAN LELIS BONILHA, os Conselheiros JOSE DURVAL MATTOS DO AMARAL e AUGUSTINHO ZUCCHI.

Votaram, acompanhando a divergência do Conselheiro MAURÍCIO REQUIÃO DE MELLO E SILVA, os Conselheiros FABIO DE SOUZA CAMARGO e IVENS ZSCHOERPER LINHARES.

O Senhor Presidente, Conselheiro FERNANDO AUGUSTO MELLO GUIMARÃES desempatou o julgamento acompanhando o voto do Relator.

Presente o Procurador-Geral do Ministério Público junto ao Tribunal de Contas, GABRIEL GUY LÉGER.

Plenário Virtual, 21 de novembro de 2024 – Sessão Ordinária Virtual nº 22.

IVAN LELIS BONILHA
Conselheiro Relator

FERNANDO AUGUSTO MELLO GUIMARÃES
Presidente

DOCUMENTO E ASSINATURA(S) DIGITAIS
AUTENTICIDADE E ORIGINAL DISPONÍVEIS NO ENDEREÇO WWW.TCE.PR.GOV.BR, MEDIANTE IDENTIFICADOR ZLYU.YI1A.EBFD.OGCY

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d) = (c - b)
RECEITAS CORRENTES	67.519.000,00	67.519.000,00	72.477.548,80	4.958.548,80
RECEITA TRIBUTÁRIA	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxas	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição de Melhoria	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES	42.397.000,00	42.397.000,00	44.550.032,14	2.153.032,14
Contribuições Sociais	42.397.000,00	42.397.000,00	44.550.032,14	2.153.032,14
Contribuições de Intervenção no Domínio Econômico	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuições para Entidades Privadas de Serviço Social e de Formação	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição de Iluminação Pública	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA PATRIMONIAL	10.400.000,00	10.400.000,00	12.584.577,42	2.184.577,42
Receitas Imobiliárias	35.000,00	35.000,00	47.136,87	12.136,87
Receitas de Valores Mobiliários	10.365.000,00	10.365.000,00	12.537.440,55	2.172.440,55
Receita de Concessões e Permissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Compensações Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Decorrente do Direito de Exploração de Bens Públicos em Áreas de	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita de Cessão de Direitos	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Receitas Patrimoniais	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA AGROPECUÁRIA	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita da Produção Vegetal	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita da Produção Animal e Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Receitas Agropecuárias	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA INDUSTRIAL	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE SERVIÇOS	1.717.000,00	1.717.000,00	1.703.655,24	-13.344,76
TRANSFERÊNCIAS CORRENTES	0,00	0,00	1.243,86	1.243,86
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Pessoas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências Provenientes de Depósitos Não Identificados	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Transferências Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d) = (c - b)
Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital	0,00	0,00	1.243,86	1.243,86
OUTRAS RECEITAS CORRENTES	13.005.000,00	13.005.000,00	13.638.040,14	633.040,14
RECEITAS DE CAPITAL	260.000,00	260.000,00	312.532,22	52.532,22
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Internas	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Externas	0,00	0,00	0,00	0,00
ALIENAÇÃO DE BENS	260.000,00	260.000,00	312.532,22	52.532,22
Alienação de Bens Móveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Imóveis	260.000,00	260.000,00	312.532,22	52.532,22
Alienação de Bens Intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Pessoas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências Provenientes de Depósitos Não Identificados	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00
Integralização do Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneração das Disponibilidades do Tesouro	0,00	0,00	0,00	0,00
Resgate de Títulos do Tesouro	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS RECEITAS (I)	**67.779.000,00**	**67.779.000,00**	**72.790.081,02**	**5.011.081,02**
REFINANCIAMENTO (II)	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Internas	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00
Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Externas	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00
Contratual	0,00	0,00	0,00	0,00

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d) = (c - b)
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (III) = (I+II)	**67.779.000,00**	**67.779.000,00**	**72.790.081,02**	**5.011.081,02**
DÉFICIT(IV)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (V) = (III+IV)	**67.779.000,00**	**67.779.000,00**	**72.790.081,02**	**5.011.081,02**
SALDOS DOS EXERCÍCIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00
Recursos Arrecadados em Exercícios Anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
Superávit Financeiro	0,00	0,00	0,00	0,00
Reabertura de Créditos Adicionai	0,00	0,00	0,00	0,00

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Dotação Inicial (e)	Dotação Atualizada (f)	Despesas Empenhadas (g)	Despesas Liquidadas (h)	Despesas Pagas (i)	Saldo da Dotação (j) = (f-g)
DESPESAS CORRENTES	45.872.000,00	46.482.000,00	43.575.245,25	43.526.623,30	43.521.232,85	2.906.754,75
Pessoal e Encargos Sociais	44.987.000,00	44.987.000,00	42.794.663,91	42.794.663,91	42.791.101,84	2.192.336,09
Juros e Encargos da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Despesas Correntes	885.000,00	1.495.000,00	780.581,34	731.959,39	730.131,01	714.418,66
DESPESAS DE CAPITAL	20.000,00	20.000,00	19.295,00	19.295,00	19.295,00	705,00
Investimentos	20.000,00	20.000,00	19.295,00	19.295,00	19.295,00	705,00
Inversões Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserva de Contingência	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS (VI)	**45.892.000,00**	**46.502.000,00**	**43.594.540,25**	**43.545.918,30**	**43.540.527,85**	**2.907.459,75**
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA/ REFINANCIAMENTO (VII)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida Interna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Dívidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida Externa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Dívidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (VIII) = (VI + VII)	**45.892.000,00**	**46.502.000,00**	**43.594.540,25**	**43.545.918,30**	**43.540.527,85**	**2.907.459,75**
Superávit (IX)	21.887.000,00	21.277.000,00	29.195.540,77	29.244.162,72	29.249.553,17	-7.918.540,77
TOTAL (X) = (VIII + IX)	**67.779.000,00**	**67.779.000,00**	**72.790.081,02**	**72.790.081,02**	**72.790.081,02**	**-5.011.081,02**
Reserva do RPPS	21.887.000,00	21.277.000,00	0,00	0,00	0,00	21.277.000,00

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS

	Inscritos					
	Em Exercícios Anteriores	Em 31 de Dezembro do Exercício Anterior	Liquidados	Pagos	Cancelados	Saldo a Pagar
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f) = (a+b-d-e)
Despesas Correntes	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pessoal e Encargos Sociais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e Encargos da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Despesas Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Capital	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversões Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR PROCESSADOS

	Inscritos				
	Em Exercícios Anteriores	Em 31 de Dezembro do Exercício Anterior	Pagos	Cancelados	Saldo a Pagar
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e) = (a+b-c-d)
Despesas Correntes	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pessoal e Encargos Sociais	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e Encargos da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Despesas Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas de Capital	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversões Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Notas Explicativas

Documento assinado digitalmente
gov.br
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA
Data: 27/02/2025 14:17:12-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Assinado de forma digital por ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Dados: 2025.02.27

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Contador - CRC/PR 053610/O-7

Rogério Marcolino da Silva
Superintendente - CAPSECI - Port. nº 355/2025

Lucas Alberto dos Santos Montanha
Responsável Unidade de Controle Interno

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

BALANÇO FINANCEIRO

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

INGRESSOS

	2024	2023
Receita Orçamentária (I)	**72.790.081,02**	**72.407.733,95**
Ordinária	**0,00**	**0,00**
Vinculada	**72.790.081,02**	**72.407.733,95**
Transferências do FUNDEB	0,00	0,00
Transferências Voluntárias	0,00	0,00
Alienação de Bens	312.532,22	374.356,86
Operações de Crédito	0,00	0,00
Contratos de Rateio de Consórcios Públicos	0,00	0,00
Regime Próprio de Previdência	72.477.548,80	72.033.377,09
Transferências de Programas	0,00	0,00
Valores Restituíveis	0,00	0,00
Transferências Voluntárias – Emendas Individuais (§ 13, art. 166 da CF)	0,00	0,00
Apoio Financeiro aos Municípios - AFM	0,00	0,00
Cessão Onerosa – Pré-Sal	0,00	0,00
Outras Origens	0,00	0,00
Transferências Financeiras Recebidas (II)	**0,00**	**0,00**
Recebimentos Extraorçamentários (III)	**8.371.153,94**	**10.048.561,59**
Inscrição de Restos a Pagar Processados	5.390,45	2.508.787,30
Inscrição de Restos a Pagar Não Processados	48.621,95	57.188,51
Realizável - Inscrição Cisão, Fusão ou Extinção	0,00	0,00
Valores Restituíveis	8.317.141,54	7.482.585,78
Antecipação da Receita Orçamentária - ARO	0,00	0,00
Saldo em Espécie do Exercício Anterior (IV)	175.080.944,02	139.780.743,52
Caixa e Equivalentes de Caixa	175.080.944,02	139.780.743,52
Realizável	0,00	0,00
TOTAL (V) = (I+II+III+IV)	256.242.178,98	222.237.039,06

DISPÊNDIOS

	2024	2023
Despesa Orçamentária (VI)	43.594.540,25	39.938.227,42
Ordinária	0,00	0,00
Vinculada	43.594.540,25	39.938.227,42
Transferências do FUNDEB	0,00	0,00
Transferências Voluntárias	0,00	0,00
Alienação de Bens	0,00	0,00
Operações de Crédito	0,00	0,00
Contratos de Rateio de Consórcios Públicos	0,00	0,00
Regime Próprio de Previdência	43.594.540,25	39.938.227,42
Transferências de Programas	0,00	0,00
Antecipação da Receita Orçamentária - ARO	0,00	0,00
Valores Restituíveis	0,00	0,00
Transferências Voluntárias – Emendas Individuais (§ 13, art 166 da CF)	0,00	0,00
Apoio Financeiro aos Municípios - AFM	0,00	0,00
Cessão Onerosa – Pré-Sal	0,00	0,00
Outras Origens	0,00	0,00
Transferências Financeiras Concedidas (VII)	0,00	0,00
Pagamentos Extraorçamentários (VIII)	11.442.377,04	7.217.867,62
Pagamentos de Restos a Pagar Processados	2.508.787,30	23.590,21
Pagamentos de Restos a Pagar Não Processados	57.188,51	43.048,84
Realizável - Cancelam/Baixa Cisão,Fusão,Extinção	0,00	295.114,15
Valores Restituíveis	8.876.401,23	6.856.114,42
Antecipação da Receita Orçamentária - ARO	0,00	0,00
Saldo em Espécie para o Exercício Seguinte (IX)	201.205.261,69	175.080.944,02
Caixa e Equivalentes de Caixa	201.205.261,69	175.080.944,02
Realizável	0,00	0,00
TOTAL (X) = (VI+VII+VIII+IX)	256.242.178,98	222.237.039,06

Notas Explicativas

Documento assinado digitalmente
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA

Assinado de forma digital

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Contador - CRC/PR 053610/O-7

Rogério Marcolino da Silva
Superintendente - CAPSECI - Port. nº 355/2025

Lucas Alberto dos Santos Montanha
Responsável Unidade de Controle Interno

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

BALANÇO PATRIMONIAL

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

R$ 1,00
Exercício: 2024

	2024	2023
ATIVO		
Ativo Circulante	**205.382.332,22**	**179.478.594,33**
Caixa e Equivalentes de Caixa	67.212,67	626.472,36
Créditos a Curto Prazo	4.174.133,49	4.393.402,15
Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	201.138.049,02	174.454.471,66
Estoques	2.937,04	4.248,16
Ativo Não Circulante Mantido para Venda	0,00	0,00
VPD Pagas Antecipadamente	0,00	0,00
Total do Ativo Circulante	**205.382.332,22**	**179.478.594,33**
Ativo Não Circulante	**244.828.747,49**	**401.388.216,52**
Realizável a Longo Prazo	231.776.825,49	388.380.229,96
Investimentos	11.833.000,00	11.833.000,00
Imobilizado	1.218.922,00	1.174.986,56
Intangível	0,00	0,00
Total do Ativo Não Circulante	**244.828.747,49**	**401.388.216,52**
TOTAL DO ATIVO	**450.211.079,71**	**580.866.810,85**
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Passivo Circulante	**147.263,35**	**3.211.539,39**
Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo	78.223,30	2.576.371,60
Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo	0,00	0,00
Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo	1.828,38	8.696,43
Obrigações Fiscais a Curto Prazo	0,00	0,00
Obrigações de Repartições a Outros Entes	0,00	0,00
Provisões a Curto Prazo	0,00	0,00
Demais Obrigações a Curto Prazo	67.211,67	626.471,36
Total do Passivo Circulante	**147.263,35**	**3.211.539,39**
Passivo Não Circulante	**415.214.506,61**	**384.575.759,11**
Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Longo Prazo	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	0,00	0,00
Fornecedores e Contas a Pagar a Longo Prazo	0,00	0,00
Obrigações Fiscais a Longo Prazo	0,00	0,00
Provisões a Longo Prazo	415.214.506,61	384.575.759,11
Demais Obrigações a Longo Prazo	0,00	0,00
Resultado Diferido	0,00	0,00
Total do Passivo Não Circulante	**415.214.506,61**	**384.575.759,11**
Patrimônio Líquido	**34.849.309,75**	**193.079.512,35**
Patrimônio Social e Capital Social	0,00	0,00
Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital	0,00	0,00
Reservas de Capital	0,00	0,00
Ajustes de Avaliação Patrimonial	0,00	0,00
Reservas de Lucros	0,00	0,00
Demais Reservas	5.499.486,64	157.812.805,47
Resultados Acumulados	29.349.823,11	35.266.706,88
Resultado do Exercício	-5.916.883,77	97.603.838,97
Resultado de Exercícios Anteriores	35.266.706,88	-62.337.132,09

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Ajustes de Exercícios Anteriores	0,00	0,00
Outros Resultados	0,00	0,00
(-) Ações / Cotas em Tesouraria	0,00	0,00
Total do Patrimônio Líquido	**34.849.309,75**	**193.079.512,35**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**450.211.079,71**	**580.866.810,85**

QUADRO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES
(Lei no 4.320/1964)

Ativo Financeiro	201.205.261,69	175.080.944,02
Ativo Permanente	249.005.818,02	405.785.866,83
Total do Ativo	**450.211.079,71**	**580.866.810,85**
Passivo Financeiro	72.602,12	3.192.447,17
Passivo Permanente	415.289.167,84	384.652.039,84
Total do Passivo	**415.361.769,96**	**387.844.487,01**
Saldo Patrimonial (III) = (I – II)	**34.849.309,75**	**193.022.323,84**

QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO
(Lei no 4.320/1964)

Garantias e Contragarantias recebidas	0,00	0,00
Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres	0,00	0,00
Direitos Contratuais	17.152,66	23.944,40
Outros atos potenciais ativos	0,00	0,00
Total dos Atos Potenciais Ativos	**17.152,66**	**23.944,40**
Garantias e Contragarantias concedidas	0,00	0,00
Obrigações conveniadas e outros instrumentos congêneres	0,00	0,00
Obrigações contratuais	202.714,30	158.643,32
Outros atos potenciais passivos	0,00	0,00
Total dos Atos Potenciais Passivos	**202.714,30**	**158.643,32**

QUADRO DO SUPERÁVIT / DÉFICIT FINANCEIRO
(Lei no 4.320/1964)

FONTE	SALDO DA FONTE	PASSIVO FINANCEIRO	SUPERÁVIT FINANCEIRO	DÉFICIT FINANCEIRO
Regime Próprio de Previdência Social	136.429.421,37	2.468.282,34	133.961.139,03	0,00
Retencões em Carácter Consignatório Ocorridas no Exercício	626.471,36	626.471,36	0,00	0,00
Taxa de Administração/Reservas de Sobras da Taxa de Administração do RPPS	2.274.785,11	97.693,47	2.177.091,64	0,00
Receitas de Alienação de Ativos - Recursos Vinculados ao RPPS	374.356,86	0,00	374.356,86	0,00
Compensação entre Regimes Previdênciários.	35.375.909,32	0,00	35.375.909,32	0,00
TOTAL	175.080.944,02	3.192.447,17	171.888.496,85	0,00

FONTE: Sistema Elotech Gestão Pública Unidade Responsável CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

26/02/2025 - 11:03:52

Notas Explicativas

1 Base de elaboração

O Balanço Patrimonial evidencia a situação patrimonial do Regime Próprio de Previdência Social do município de Cianorte-Pr em 31 de dezembro de 2024. Está estruturado conforme as Demonstrações Contábeis Aplicadas ao Setor Público - DCASP estabelecidas no Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP – STN – 10ª Edição) e na NBC TSP 11 (CFC). Segue estrita observância aos dispositivos da Lei nº 4.320/1964, que estatui normas gerais de Direto Financeiro para a elaboração e controle dos orçamentos e balanços da União, Estados, Municípios e Distrito Federal; e da Lei Complementar nº 101/2000, que estabelece normas de finanças públicas voltadas para a responsabilidade na gestão fiscal.

Notas Explicativas

2 **Pontos de destaque no Demonstrativo:**

2.1. O valor registrado em “Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo” refere-se ao montante de recursos financeiros acumulados e aplicados no mercado financeiro, em conformidade com as normas do Conselho Monetário Nacional, com o objetivo de assegurar o pagamento dos benefícios previdenciários futuros do RPPS.
2.2. A conta “Ativo Não Circulante / Realizável a Longo Prazo” engloba os créditos a receber, cujo fato gerador ocorreu até o exercício financeiro de 2024, mas cujo vencimento está previsto para após o exercício seguinte. Esta conta corresponde ao Plano de Amortização do Déficit Técnico Atuarial, estabelecido pela Lei Municipal nº 5.627, de 16 de maio de 2024. O PCASPM-PR 2024, juntamente com a 11ª Edição do MCASP, orienta que o Plano de Amortização, formalizado por meio de lei, deve ser registrado no Ativo Não Circulante do RPPS, pois se trata de um crédito a receber de longo prazo.
2.3 No "Passivo Não-Circulante", o valor registrado em "Provisões a Longo Prazo" refere-se ao passivo atuarial do RPPS, definido conforme avaliação atuarial elaborada a cada exercício financeiro. Segundo o MCASP, “entende-se por provisão matemática previdenciária a diferença a maior entre os valores provisionados para fazer face à totalidade dos compromissos futuros do plano para com seus beneficiários e dependentes e as contribuições correspondentes. Ou seja, a provisão matemática previdenciária representa o valor presente do total dos recursos necessários ao pagamento dos compromissos dos planos de benefícios, calculados atuarialmente, em determinada data”.

gov.br
Documento assinado digitalmente
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA
Data: 27/02/2025 14:17:12-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Assinado de forma digital por ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Dados: 2025.02.27 16:16:36

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Contador - CRC/PR 053610/O-7

Rogério Marcolino da Silva
Superintendente - CAPSECI - Port. nº 355/2025

Lucas Alberto dos Santos Montanha
Responsável Unidade de Controle Interno

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

	Nota	2024	2023
Variações Patrimoniais Aumentativas			
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS		72.554.651,62	137.914.140,28
Impostos, Taxas e Contribuições de Melhoria		0,00	0,00
Impostos		0,00	0,00
Taxas		0,00	0,00
Contribuições de Melhoria		0,00	0,00
Contribuições		45.855.817,89	43.905.702,15
Contribuições Sociais		45.855.817,89	43.905.702,15
Contribuições de Intervenção do Domínio Econômico		0,00	0,00
Contribuição de Iluminação Pública		0,00	0,00
Contribuições de Interesse das Categorias Profissionais		0,00	0,00
Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos		46.515,87	45.240,78
Venda de Mercadorias		0,00	0,00
Venda de Produtos		0,00	0,00
Exploração de Bens e Direitos e Prestação de Serviços		46.515,87	45.240,78
Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras		12.537.496,28	20.315.014,80
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Concedidos		0,00	0,00
Juros e Encargos de Mora		55,73	0,00
Variações Monetárias e Cambiais		0,00	0,00
Descontos Financeiros Obtidos		0,00	0,00
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras		12.537.440,55	20.315.014,80
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas – Financeiras		0,00	0,00
Transferências e Delegações Recebidas		10.556.150,62	8.564.828,09
Transferências Intragovernamentais		10.556.150,62	8.564.828,09
Transferências Intergovernamentais		0,00	0,00
Transferências das Instituições Privadas		0,00	0,00
Transferências das Instituições Multigovernamentais		0,00	0,00
Transferências de Consórcios Públicos		0,00	0,00
Transferências do Exterior		0,00	0,00
Delegações Recebidas		0,00	0,00
Transferências de Pessoas Físicas		0,00	0,00
Outras Transferências e Delegações Recebidas		0,00	0,00
Valorização e Ganhos com Ativos		60.077,99	151.500,00
Reavaliação de Ativos		58.891,89	30.000,00
Ganhos com Alienação		0,00	0,00
Ganhos com Incorporação de Ativos		1.186,10	0,00
Desincorporação de Passivos		0,00	0,00
Reversão de Redução ao Valor Recuperável		0,00	121.500,00
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas		3.498.592,97	64.931.854,46
Variação Patrimonial Aumentativa a Classificar		0,00	0,00
Resultado Positivo de Participações		0,00	0,00
Reversão de Provisões e Ajustes de Perdas		0,00	61.996.858,43
Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas		3.498.592,97	2.934.996,03
Variações Patrimoniais Diminutivas			
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS		78.471.535,39	40.310.301,31

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

	Nota	2024	2023
Variações Patrimoniais Diminutivas			
Pessoal e Encargos		14.850.534,34	756.874,94
Remuneração a Pessoal		14.694.419,92	645.079,28
Encargos Patronais		156.114,42	111.795,66
Benefícios a Pessoal		0,00	0,00
Custo de Pessoal e Encargos		0,00	0,00
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas - Pessoal e Encargos		0,00	0,00
Benefícios Previdenciários		26.595.590,99	38.572.363,48
Aposentadorias e Reformas		20.378.217,22	32.650.825,42
Pensões		6.217.373,77	5.921.538,06
Outros Benefícios Previdenciários		0,00	0,00
Benefícios Assistenciais		1.416.524,43	0,00
Benefícios de Prestação Continuada		0,00	0,00
Benefícios Eventuais		0,00	0,00
Políticas Públicas de Transferência de Renda		0,00	0,00
Outros Benefícios Assistenciais		1.416.524,43	0,00
Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo		272.575,83	242.790,15
Uso de material de consumo		12.693,35	8.443,96
Serviços		225.380,93	208.273,07
Depreciação, Amortização e Exaustão		34.501,55	26.073,12
Custo de Materiais, Serviços e Consumo de Capital Fixo		0,00	0,00
Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras		9.771,48	0,00
Juros e Encargos de Empréstimos e Financiamentos Obtidos		0,00	0,00
Juros e Encargos de Mora		0,00	0,00
Variações Monetárias e Cambiais		0,00	0,00
Descontos Financeiros Concedidos		0,00	0,00
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras		9.771,48	0,00
Transferências e Delegações Concedidas		171.614,75	0,00
Transferências Intragovernamentais		0,00	0,00
Transferências Intergovernamentais		171.614,75	0,00
Transferências a Instituições Privadas		0,00	0,00
Transferências a Instituições Multigovernamentais		0,00	0,00
Transferências a Consórcios Públicos		0,00	0,00
Transferências ao Exterior		0,00	0,00
Execução Orçamentária Delegada		0,00	0,00
Outras Transferências e Delegações Concedidas		0,00	0,00
Desvalorização e Perda de Ativos		0,00	346.841,47
Redução a Valor Recuperável e Ajuste para Perdas		0,00	345.114,15

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

	Nota	2024	2023
Variações Patrimoniais Diminutivas			
Perdas com Alienação		0,00	0,00
Perdas Involuntárias		0,00	1.727,32
Incorporação de Passivos		0,00	0,00
Desincorporação de Ativos		0,00	0,00
Tributárias		266.262,35	343.905,11
Impostos, Taxas e Contribuições de Melhoria		90,94	90,94
Contribuições		266.171,41	343.814,17
Custo com Tributos		0,00	0,00
Custo das Mercadorias e dos Produtos Vendidos, e dos Serviços Prestados		0,00	0,00
Custo das Mercadorias Vendidas		0,00	0,00
Custo dos Produtos Vendidos		0,00	0,00
Custo dos Serviços Prestados		0,00	0,00
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas		34.888.661,22	47.526,16
Premiações		0,00	0,00
Resultado Negativo de Participações		0,00	0,00
Incentivos		0,00	0,00
Subvenções Econômicas		0,00	0,00
Participações e Contribuições		0,00	0,00
VPD de Constituição de Provisões		34.853.530,41	0,00
Custo de Outras VPD		0,00	0,00
Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas		35.130,81	47.526,16
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO		**-5.916.883,77**	**97.603.838,97**
Variações Patrimoniais Quantitativas			
Incorporação de Ativos		19.295,00	3.900,00
Desincorporação de Passivos		0,00	0,00
Incorporação de Passivos		0,00	0,00
Desincorporação de Ativos		0,00	0,00

FONTE: Sistema Elotech Gestão Pública Unidade Responsável CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.MUN. DE CIANORTE - CAPSECI

26/02/2025 - 11:05:08

Notas Explicativas

1 Base de elaboração

A Demonstração das Variações Patrimoniais evidencia as alterações verificadas no patrimônio, resultantes ou independentes da execução orçamentária, e indicará o resultado patrimonial do exercício. Está estruturada conforme as Demonstrações Contábeis Aplicadas ao Setor Público - DCASP estabelecidas no Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP – STN – 11ª Edição) e na NBC TSP 11 (CFC). Segue estrita observância aos dispositivos da Lei nº 4.320/1964, que estatui normas gerais de Direto Financeiro para a elaboração e controle dos orçamentos e balanços da União, Estados, Municípios e Distrito Federal; e da Lei Complementar nº 101/2000, que estabelece normas de finanças públicas voltadas para a responsabilidade na gestão fiscal.

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

JANEIRO/2024 ATÉ DEZEMBRO/2024

Exercício: 2024

R$ 1,00

Notas Explicativas

2 **Pontos de destaque no Demonstrativo:**

Em "Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras", o valor registrado em "Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras" refere-se aos rendimentos gerados pelos investimentos financeiros da CAPSECI ao longo do exercício. Esses recursos são alocados no mercado financeiro em conformidade com as normas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional, visando assegurar o pagamento dos benefícios previdenciários futuros do RPPS. O valor apresentado corresponde ao valor líquido, ou seja, já descontado de eventuais rendimentos negativos ou perdas acumuladas.

Cianorte-Pr, 26 de fevereiro de 2025.

gov.br Documento assinado digitalmente
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA
Data: 27/02/2025 14:17:12-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Contador - CRC/PR 053610/O-7

ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Assinado de forma digital por ROGERIO MARCOLINO DA SILVA:03312589940
Dados: 2025.02.27 16:17:25

Rogério Marcolino da Silva
Superintendente - CAPSECI - Port. nº 355/2025

Lucas Alberto dos Santos Montanha
Responsável Unidade de Controle Interno