



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE EXTREMOZ

PROCESSOS DE INVESTIMENTOS PRIMEIRO E SEGUNDO SEMESTRE

CONSIDERANDO a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021 ("Resolução 4.963");

CONSIDERANDO a Portaria do Ministério do Trabalho e Previdência nº 1.467/2022 ("Portaria 1.467") que dispõem sobre as aplicações dos recursos dos RPPS;

CONSIDERANDO a Lei nº 936/2018, que dispõe sobre a criação do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Extremoz, do Estado do Rio Grande do Norte, em conformidade com a Legislação Federal e Municipal e adota outras providências;

CONSIDERANDO o Art. 8º Ao Conselho de Administração compete: I - Aprovar a política de investimentos e deliberar sobre o regime interno do EXTREMOZPREV;

CONSIDERANDO o Art. 8º ao Conselho de Administração compete: IV – Aprovar seu regime interno;

CONSIDERANDO o Art. 8º ao Conselho de Administração compete: V – Delibera sobre as diretrizes gerais de atuação do EXTREMOZ PREV;

CONSIDERANDO o Art. 8º ao Conselho de Administração compete: VIII – Deliberar sobre os balancetes mensais bem como o balanço e as contas anuais do EXTREMOZ PREV, após apreciados pelo conselho fiscal;

CONSIDERANDO o Art. 8º ao Conselho de Administração compete: XII – funcionar como órgão de aconselhamento da diretoria executiva do EXTREMOZ PREV nas questões por ele suscitadas;

CONSIDERANDO Lei municipal 1.172/2023 Art. 1º que cria a estrutura de controle interno no âmbito do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Extremoz;

O controle interno do instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Extremoz, vem apresentar o relatório acerca dos processos de investimentos do primeiro e segundo semestre do ano de 2024.

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE EXTREMOZ

1º Semestre de 2024

ATIVO	SALDO (R\$)	PARTICIPAÇÃO (%)	LIQUIDEZ	RESOLUÇÃO 4.963
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	4.037.504,58	9.16	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.454.613,94	5.57	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	4.570,67	0.01	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	2.174.277,91	4.93	D+0	7, I "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RF	2.989.067,41	6.78	D+0	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	2.069.131,67	4.69	D+0	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF	4.425.345,46	10.04	D+3	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	4.652.646,60	10.55	D+0	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	1.982.342,90	4.50	D+1	7, I "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	998.710,91	2.26	D+1	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	8.303.151,76	18.83	D+0	7, III "a"
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	3.275.453,66	7.43	D+0	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	2.083.753,63	4.73	D+0	7, III "a"
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.266.271,39	2.87	D+15	8, I
BR RADIX FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	750.878,18	1.70	D+33	8, I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	479.753,00	1.09	D+2	10, I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	804.418,36	1.82	D+3	10, I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.343.699,95	3.05	D+0	10, I
TOTAL	44.095.591,98	100,0%	-	-

1. CARTEIRA

Data-base: 30/06/2024

O EXTREMOZPREV possui todo o patrimônio alocado em fundos conservadores, que possuem CDI e IMA Geral ex-C como *benchmark*. Fundos atrelados ao CDI representam cerca de 32,81% do patrimônio, enquanto fundos IMA Geral ex-C representam 15,60%. O RPPS também possui participação relevante em fundos IRF-M1 (13,85%).

O EXTREMOZPREV também aloca parcela do portfólio em fundos compostos por títulos mais longos, como IRF-M, índice composto por títulos prefixados com *duration* de cerca de 2 anos, e IMA-B, índice composto por títulos atrelados à inflação com *duration* de cerca de 7 anos. Estes fundos trazem mais volatilidade (risco) à carteira e proporcionam buscar maior valorização em momentos de fechamento da curva de juros.

O RPPS também possui parcela do patrimônio em fundos multimercado (5,96%), fundos de renda variável nacional (4,57%), além de diversificarem a carteira em diversos segmentos, possuem a possibilidade de buscar rentabilidades acima da meta atuarial, apesar de incorrer em maior volatilidade. Vale ressaltar que 100% dos recursos estão disponíveis para resgate em até 33 dias úteis, portanto, o risco liquidez para pagamento dos passivos é reduzido.

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br

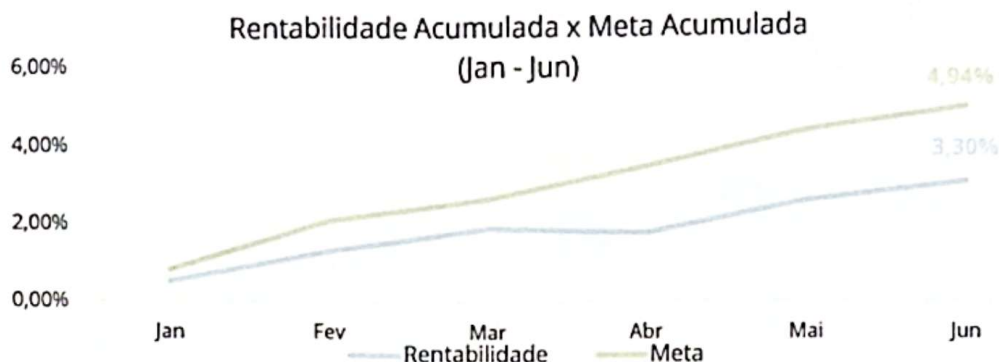
Enquadramento	Valor (R\$)	Percentual	Política de Investimentos 2024	
			Alvo	Máximo
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	R\$ 25.788.212,05	58.48%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	R\$ 13.662.359,05	30.98%	20,00%	50,00%
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.017.149,57	4.57%	5,00%	20,00%
Artigo 10, Inciso I	R\$ 2.627.871,31	5.96%	8,00%	10,00%
Total	44.095.591,98	100%	-	-

É possível visualizar que a carteira se encontra dentro dos limites legais impostos pela Resolução CMN 4.963/2021 e aderente à Política de Investimentos de 2024, aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência.

GESTOR	VALOR	PERCENTUAL
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	R\$ 21.852.792,83	49.56%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	R\$ 20.493.210,06	46.47%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$ 998.710,91	2.26%
3R GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 750.878,18	1.70%
Total	44.095.591,98	100%

Os recursos estão alocados majoritariamente no BB DTVM e na Caixa DTVM, que são instituições sólidas e com grande variedade de fundos disponíveis para RPPS. Além disso, o EXTREMOZPREV também possui investimentos geridos pelo Banco do Nordeste e pela 3R Gestora, duas instituições que também possuem histórico sólido de solvência e qualidade de gestão. Vale ressaltar que todas as instituições constam na "lista exaustiva" divulgada pela Secretaria de Previdência, logo, estão enquadradas com o estabelecido na Resolução CMN nº 4.963/2021.

2. DESEMPENHO DA CARTEIRA

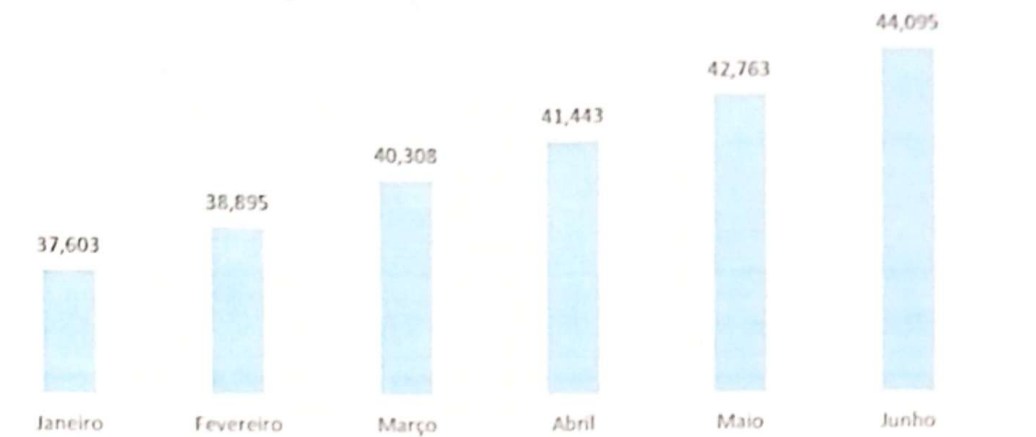


Ao longo do primeiro semestre de 2024, a carteira do EXTREMOZPREV obteve rentabilidade de 3,30% contra uma meta atuarial de 4,94 %.

A carteira manteve certa resiliência à volatilidade observada durante o período. Contudo, março foi o único mês do semestre em que o EXTREMOZPREV superou a meta atuarial. Ressaltamos novamente que o desempenho abaixo da meta foi influenciado por fatores macroeconômicos. Os fundos mais conservadores ajudaram a manter o desempenho da carteira, evitando piores rentabilidades em meses de abertura da curva de juros doméstica. Por outro lado, os fundos de maior volatilidade são mantidos em carteira para buscar captar melhores retornos com a mudança do cenário e consequente fechamento da curva de juros. Conforme observamos no gráfico apresentado anteriormente, o RPPS acumula uma rentabilidade de 3,30% até junho, contra uma meta acumulada de 4,94%.

No que tange ao volume de recursos do patrimônio do EXTREMOZPREV ao longo do primeiro semestre de 2024, no fechamento de dezembro de 2023 o patrimônio era de R\$ 36,41 milhões, enquanto no fechamento de junho de 2024 o valor estava em R\$ 44,09 milhões.

Evolução Patrimonial (em milhões R\$)



2º Semestre de 2024

3. CARTEIRA

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE EXTREMOZ**

Data-base: 31/12/2024

ATIVO	SALDO (R\$)	PARTICIPAÇÃO (%)	LIQUIDEZ	RESOLUÇÃO 4.963
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	2.396.467,46	4.62	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	2.236.755,74	4.31	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	4.690,67	0.01	D+0	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	2.163.682,14	4.17	D+0	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	4.608.058,06	8.88	D+3	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	4.639.686,60	8.94	D+0	7, I "b"
BNB AUTOMATICO FI RF CURTO PRAZO	502,45	0.00	D+0	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	17.114,66	0.03	D+1	7, I "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	985.145,10	1.90	D+1	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RESP LTD	4.085.056,94	7.87	D+0	7, I "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LTD	5.984.468,67	11.53	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF RF - RESP LTD	3.727.886,04	7.18	D+0	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RESP LTD	4.635.765,87	8.93	D+0	7, I "b"
BB FLUXO FIC RF PREVID	57.183,19	0.11	D+0	7, III "a"
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	3.450.708,98	6.65	D+0	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	5.711.635,85	11.00	D+0	7, III "a"
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.247.519,02	2.40	D+15	8, I
3R RADIX FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	734.653,90	1.42	D+33	8, I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	471.240,55	0.91	D+2	10, I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULT LP	830.147,19	1.60	D+3	10, I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTI LP	1.410.276,62	2.72	D+0	10, I
TÍTULOS PRIVADOS	2.509.265,05	4.83	-	7, IV
TOTAL	51.907.910,75	100,0%	-	-

O EXTREMOZPREV possui boa parte do patrimônio alocado em fundos conservadores, que possuem CDI e IMA Geral ex-C como benchmark. Fundos atrelados ao CDI representam cerca de 19,36% do patrimônio, enquanto fundos IMA Geral ex-C representam 13,19%.

O EXTREMOZPREV também aloca parcela do portfólio em fundos compostos por títulos mais longos, como IRF-M, índice composto por títulos prefixados com duration de cerca de 2 anos. Estes fundos trazem mais volatilidade (risco) à carteira e proporcionam buscar maior valorização em momentos de fechamento da curva de juros.

Além disso, o RPPS possui investimentos em Letras Financeiras, como a LF Bradesco IPCA 2026, que têm prazo definido para resgate, o que exige planejamento para a gestão de liquidez. Também possuem alocações em fundos de vértices, como os fundos Previd TP Vértice 2025, 2026 e 2027, que possuem vencimentos específicos, alinhados com os compromissos atuariais.

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br

O RPPS também mantém parcela do patrimônio em fundos multimercado (5,22%) e fundos de renda variável nacional (3,82%), que, apesar de trazerem maior volatilidade, oferecem a possibilidade de superar a meta atuarial no longo prazo.

Vale ressaltar que, embora a maior parte dos recursos esteja disponível para resgate em até 33 dias úteis, a existência de Letras Financeiras e fundos de vértices com prazos específicos exige atenção especial à liquidez para garantir o pagamento dos passivos no momento adequado.

Enquadramento	Valor (R\$)	Percentual	Política de Investimentos 2024	
			Alvo	Máximo
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	R\$ 35.485.280,40	68.36%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	R\$ 9.219.528,02	17.76%	20,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV	R\$ 2.509.265,05	4.83%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 1.982.172,92	3.82%	5,00%	20,00%
Artigo 10, Inciso I	R\$ 2.711.664,36	5.22%	8,00%	10,00%
Total	51.907.910,75	100%	-	-

É possível visualizar que a carteira se encontra dentro dos limites legais impostos pela Resolução CMN 4.963/2021 e aderente à Política de Investimentos de 2024, aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência.

GESTOR	VALOR	PERCENTUAL
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	R\$ 27.262.965,38	52.52%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R\$ 20.415.378,87	39.33%
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 2.509.265,05	4.83%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	R\$ 985.647,55	1.9%
3R GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 734.653,90	1.42%
Total	51.907.910,75	100%

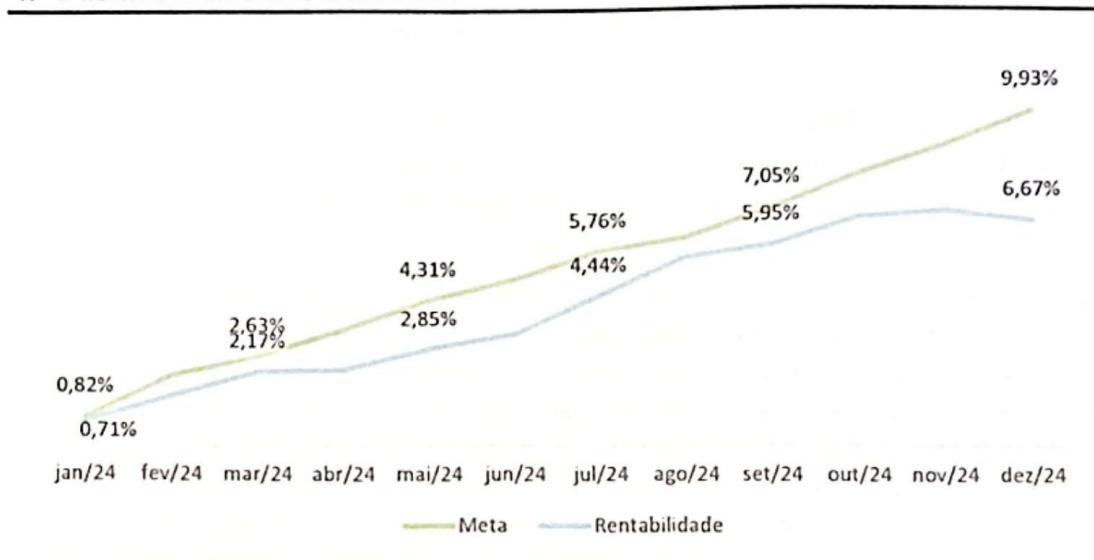
Os recursos estão alocados majoritariamente no BB DTVM e na Caixa DTVM, que são instituições sólidas e com grande variedade de fundos disponíveis para RPPS. Além disso, o EXTREMOZPREV também possui investimentos geridos pelo Banco do Nordeste, pela 3R Gestora e Bradesco, instituições que também possuem histórico sólido de solvência e qualidade de gestão. Vale ressaltar que todas as instituições constam na "lista exaustiva" divulgada pela Secretaria de Previdência, logo, estão enquadradas com o estabelecido na Resolução CMN nº 4.963/2021.

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

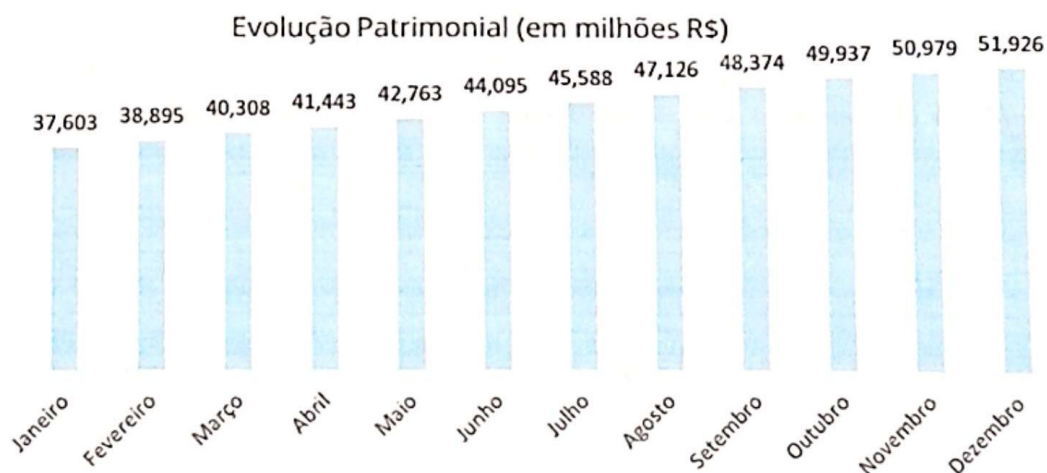
EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br

4. DESEMPENHO DA CARTEIRA



Ao longo de 2024, a carteira do EXTREMOZPREV obteve rentabilidade de 6,67% contra uma meta atuarial de 9,93%.



5. CONCLUSÃO

A carteira manteve certa resiliência à volatilidade observada durante o período. Ressaltamos novamente que o desempenho abaixo da meta foi influenciado por fatores macroeconômicos. Os fundos mais conservadores ajudaram a manter o desempenho da carteira, evitando piores rentabilidades em meses de abertura

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE EXTREMOZ

da curva de juros doméstica. Por outro lado, os fundos de maior volatilidade são mantidos em carteira para buscar captar melhores retornos com a mudança do cenário e consequente fechamento da curva de juros.

No que tange ao volume de recursos do patrimônio do EXTREMOZPREV ao longo do segundo semestre de 2024, no fechamento de julho de 2024 o patrimônio era de R\$ 45,58 milhões, enquanto no fechamento de dezembro de 2024 o valor estava em R\$ 51,92 milhões.

Mediante os resultados apresentados acima, o comitê de investimento juntamente com seus respectivos gestores, diretora executiva, presidente do conselho administrativo e diretor financeiro, se reúnem mensalmente e em assembleias e após analisar os gráficos apresentados, acompanhar os investimentos realizados e monitorar o desempenho dos mesmos, verificando se os investimentos realizados estão em conformidade com as leis e regulamentos com base nas políticas de investimentos, analisam os dados apresentados e com base nesses números tomam suas decisões.

Extremoz, 31 de dezembro de 2024

O referido processo será assinado pela diretora executiva e pelo controlador interno do instituto.

SOLIGIA MARIA DE FREITAS OLIVEIRA
DIRETORA EXECUTIVA
CERTIFICAÇÃO CGRPPS: 5201

RONILDO INÁCIO NOGUEIRA
CONTROLADOR
CRC: 012774/O-1

RUA PRESIDENTE CAFÉ FILHO, 30 A, CENTRO – EXTREMOZ

EMAIL: extremozprev@outlook.com Fone: (84) 9.9934-0392

Site: www.extremozprev.com.br