

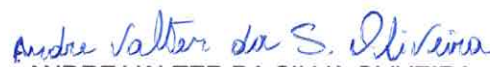
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SOLONÓPOLE- PREVSOL
REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº. 04/2024

Ao décimo segundo dia do mês de junho do ano de dois mil e vinte quatro, às dez horas, por vídeo conferência via Microsoft Teams, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência do Município de Solonópolis: Sra. Luziane Nogueira, Sr. Andre Valter da Silva Oliveira e Sr. Ricardo Sérgio Bezerra da Silva. Inicialmente, eu, o Sr. Andre Valter cumprimento os demais membros do Comitê de Investimento. Logo em seguida, apresento a representante da LEMA Consultoria a Sra. Ariadne Maciel. A Sra. Maria Luziane, logo em seguida, apresenta pauta: (i) 2º relatório trimestral de investimentos de 2024 do RPPS Solonópolis e (ii) Apresentação e Discursão do Relatório de Avaliação da Carteira do PREVSOL. A Sra. Ariadne Maciel apresenta dados econômicos e a sugestão de movimentação da carteira com base nas informações encaminhadas por e-mail. O Sr. Ricardo Bezerra destaca que algumas mudanças significativas no cenário de taxa de juros, risco fiscal e mercado exterior ocasionaram uma necessidade de reaver a posição da carteira. Nesse sentido, a Sra Ariadne Maciel indica, que conforme estudo desenvolvido pela área técnica da LEMA, há possibilidade de resgate total do fundo BB MM MACRO CNPJ nº 05.962.491/0001-75 e aplicação do valor no fundo BB Institucional RF CNPJ nº 02.296.928/0001-90. Dando continuidade, a Sra. Ariadne Maciel argumenta que a relação risco/retorno do fundo multimercado não torna atrativo para o momento devido as mudanças de cenário no mercado, e assim indica uma necessidade de manter uma posição mais conservadora, aumentando a posição no CDI. Portanto, com base na visão da área técnica da LEMA, o Fundo BB INSTITUCIONAL representa bem esse perfil conservador e com bom histórico de rentabilidade em comparação ao CDI. A Sra. Luziane Nogueira apresenta o 2º relatório trimestral de investimentos de 2024, que manteve as aplicações em um perfil conservador no trimestre, tendo rentabilidade 1,10%, abaixo da rentabilidade meta de 2,27%. A Sra. Luziane demonstra a necessidade de manter o perfil conservador e atenta as mudanças na carteira. Então, o Sr. Ricardo expressa a preocupação nas mudanças no cenário econômico no último trimestre. Assim, há uma explanação do Sr. Ricardo em realizar alteração sugerida do fundo de investimento, obedecendo os limites estabelecidos na Política de Investimento e na resolução do CMN nº 4.963/2021, mas enfatiza que o cenário atual exige maior vigilância devido essa maior volatilidade. Por conseguinte, o Sr. Valter destaca o papel do Comitê de Investimento e que o cenário atual exige uma posição conservadora para minimizar os riscos na carteira. Portanto, ao final da análise de toda documentação, do cenário econômico, do relatório de avaliação dos fundos e do 2º relatório trimestral de investimentos de 2024, a Sra. Luziane coloca em votação entre os membros e aprovado por unanimidade a alteração na carteira do PREVSOL e a aprovação do 2º relatório trimestral de 2024. Por conseguinte, será assinada posteriormente pelos três membros presentes nessa reunião virtual do comitê de investimento e pela convidada. Nada mais havendo a relatar, eu, Andre Valter da Silva Oliveira, encerro a presente ata que será assinada por mim e pelos demais presentes.

Solonópolis- CE, 12 de julho de 2024.

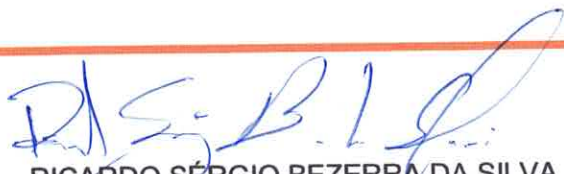


MARIA LUZIANE NOGUEIRA E SILVA
PRESIDENTE DO PREVSOL



ANDRE VALTER DA SILVA OLIVEIRA
PRESIDENTE DO CMP





RICARDO SÉRGIO BEZERRA DA SILVA
DIRETOR FINANCEIRO DO PREVSOL



ARIADNE MACIEL
LEMA CONSULTORIA

Assunto:

[LEMA] Solonópolis-CE - Análise e justificativa de rentabilidade negativa dos fundos - julho/2024

web

De: Bruna Araújo e Silva <bruna@lemaef.com.br>
Para: prevsol@solonopole.ce.gov.br <prevsol@solonopole.ce.gov.br>
Cc: Ariadne Maciel <ariadne@lemaef.com.br>, Mateus Saboia <josemateus@lemaef.com.br>
Data: 05/07/2024 09:35

- LEMA-ANÁLISE-SOLONOPOLE-JUN24.pdf (~448 KB)

Olá Luziane / Ricardo, bom dia!

Envio em anexo a análise acerca da performance dos fundos BNB Seleção, BB Midcaps e BB Macro até o fechamento do mês de maio.

No relatório, observamos aspectos como a conjuntura econômica, o desempenho dos fundos ante ao benchmark e a aderência das aplicações à política de investimentos 2024.

Caso ocorram dúvidas e/ou outras solicitações, fico à disposição.



BRUNA ARAÚJO
NÚCLEO TÉCNICO

85 99868.3664 lemaef.com.br

lemaconsultoria



LEMA PARA TODOS OS RPPS.

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

ANÁLISE

Elaboramos este relatório para atender à solicitação dos gestores do PREVSOL sobre a avaliação dos fundos de investime DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA, BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP e BNB SELEÇÃO FI AÇÕES, a fim de identificar a manutenção destes produtos na carteira de investimentos do RPPS realizando um contraponto dos ativos presentes no p carteira sugerida pela LEMA baseada em nossa atual estratégia de investimentos.

Conforme a carteira referente ao mês de maio/2024, o PREVSOL mantém 87,38% do seu patrimônio investido no segmento 4,73% em renda variável e 7,9% em fundos estruturados.

Levando em consideração o atual cenário de manutenção da taxa Selic e abertura da curva de juros, entendemos que n com objetivo de aumentar a posição da carteira de investimentos em ativos de renda fixa é uma boa opção, mais espec investimentos mais conservadores, como o IRF-M 1 e CDI, que tendem a se beneficiar nesta conjuntura das taxas de juro patamares elevados.

Para a realização do presente estudo, avaliamos os fundos citados anteriormente, comparando com o seus respectivos ben fundos de estratégias similares ofertados por outras instituições financeiras aptas a receberem recursos do PREVSOL. Na ar em consideração a concentração atual da carteira, o perfil de investidor do RPPS, classificado como conservador, investimentos 2024, os limites de aplicação estipulados pela Resolução CMN 4.963/2021 e o atual cenário econômico.

Com base nisso indicaremos uma sugestão de movimentação a ser considerada pelo RPPS, visando uma otimização da ca cenário.

PREVSOL

ANÁLISE_CONCLUSÃO

Por natureza, os fundos de renda variável tendem a apresentar maiores oscilações devido às movimentações do mercad dizer que os fundos de investimento podem apresentar resultados negativos em determinados momentos. Contudo, est curto prazo podem não indicar o momento ideal de entrada/saída destas posições, haja vista que este tipo de investime seu movimento em uma velocidade considerável diante das alterações da conjuntura econômica.

Considerando isto e a entrada do PREVSOL no segmento de renda variável em abril deste ano, sugerimos a manutenção (quais o RPPS possui atualmente para este tipo de ativo. Em relação aos fundos multimercados, todos eles buscam entrega superior ao CDI. Todavia, a performance apresentada pelo fundo BB Macro tem se apresentado muito inferior ao seu ben não justifica a volatilidade incorrida pela carteira ao manter a aplicação neste fundo.

Portanto, tendo em vista o atual cenário econômico, a migração dos recursos presentes no fundo BB Macro para um fur CDI se apresenta como uma alternativa prudente uma vez que o CDI tem auferido retornos superiores a meta atuarial do R

A seguir, apresentamos a movimentação sugerida e como ficaria a composição da carteira de investimentos do PREVSOL.

PREVSOL

ANÁLISE_MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
CNPJ	FUNDO	VALOR
05.962.491/0001-75	BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Resgate Total
TOTAL		R\$ 1.988.741,24

PREVSOL

ANÁLISE_MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
CNPJ	FUNDO	VALOR
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 1.988.741,24
TOTAL		R\$ 1.988.741,24

ANÁLISE_NOVA CARTEIRA SUGERIDA

CNPJ	FUNDO	VALOR	(%)	ENQUADR
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 12.285.827,62	25,41%	Artigo 7º, Incis
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	R\$ 6.807.797,83	14,08%	Artigo 7º, Incis
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 4.853.342,58	10,04%	Artigo 7º, Incis
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 3.972.207,64	8,21%	Artigo 7º, Incis
08.266.261/0001-60	BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 3.532.941,47	7,31%	Artigo 7º, Incis
44.345.590/0001-60	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVID	R\$ 631.081,48	1,31%	Artigo 7º, Incis
49.964.484/0001-88	BB PREVID VERT 2024	R\$ 160.644,18	0,33%	Artigo 7º, Incis
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 8.295.556,54	17,15%	Artigo 7º, Incis
02.296.928/0001-90	BB INSTITUCIONAL FI RF	R\$ 1.988.741,24	4,11%	Artigo 7º, Incis
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.713.254,67	3,54%	Artigo 7º, Incis
63.375.216/0001-51	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 1.459.250,11	3,02%	Artigo 8º
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	R\$ 827.158,19	1,71%	Artigo 8º
06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 1.829.883,64	3,78%	Artigo 10

PREVSOL

PREVSOL

(ANEXOS)



ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES LIVRE

Retorno Acumulado

Período de análise: 29/06/2021 a 28/06/2024



PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES LIVRE

FUNDO	RET. ANO (%)	RET. 06 MESES (%)	RET. 12 MESES (%)	RET. 24 MESES (%)	36
Bnb Seleção FIA	-7,26	-7,26	4,04	23,00	
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	-11,11	-11,11	0,09	11,10	
IBOV	-7,66	-7,66	4,67	24,38	

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES LIVRE

FUNDO	VOL. ANO (%)	VOL. 06 MESES (%)	VOL. 12 MESES (%)	VOL. 24 MESES (%)	VOL. 36 MESES (%)	SHARPE 12 MESES	SHARPE 24 MESES
Bnb Seleção FIA	11,15	11,15	12,77	15,61	15,88	-0,60	-0,18
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	11,68	11,68	13,51	17,69	18,16	-0,87	-0,63
IBOV	11,83	11,83	13,69	17,72	18,59	-0,52	-0,10

COMDINHEIRO – 28/06/2024
PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES LIVRE

Historicamente, em um cenário de arrefecimento das taxas de juros os ativos de renda variável tendem a se beneficiar. Em caso de cortes das taxas de juros foi observado em todas as reuniões do Copom de agosto de 2023 a maio deste ano. Contudo, no primeiro semestre de 2024 em queda de 7,66%.

O resultado negativo da bolsa brasileira do início do ano até o momento foi influenciado principalmente pelas incertezas da política monetária dos Estados Unidos, haja vista que a manutenção de taxas de juros em patamares elevados no país reduz a atratividade dos títulos do tesouro norte-americano. Outro fator que corroborou para o mau desempenho da bolsa foi a deterioração do quadro fiscal brasileiro, com a revisão das metas estipuladas no arcabouço fiscal e a piora nas projeções do governo. Ademais, com a abertura da curva de juros, o segmento de renda fixa também tem diminuído a atratividade em comparação com ações ao apresentar títulos com taxas de juros elevadas.

Para o segmento de renda variável, nossa estratégia contempla uma alocação de aproximadamente 5% do PL da carteira para o ativo, para o perfil de investidor conservador. Dentro do segmento de fundos de ações, a estratégia de ações livre oferece liberdade à gestão por não possuírem obrigação de concentrar seus investimentos em ações específicas, alocando seus recursos livremente entre ações de empresas de diferentes setores econômicos, capitalização, entre outros.

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES LIVRE

No que tange à análise comparativa dos fundos, o BNB Seleção apresentou o maior retorno em todas as janelas avaliadas, com retornos muito próximos ao Ibovespa. Além disso, o fundo demonstrou a menor volatilidade dentre os fundos comparados nos períodos observados.

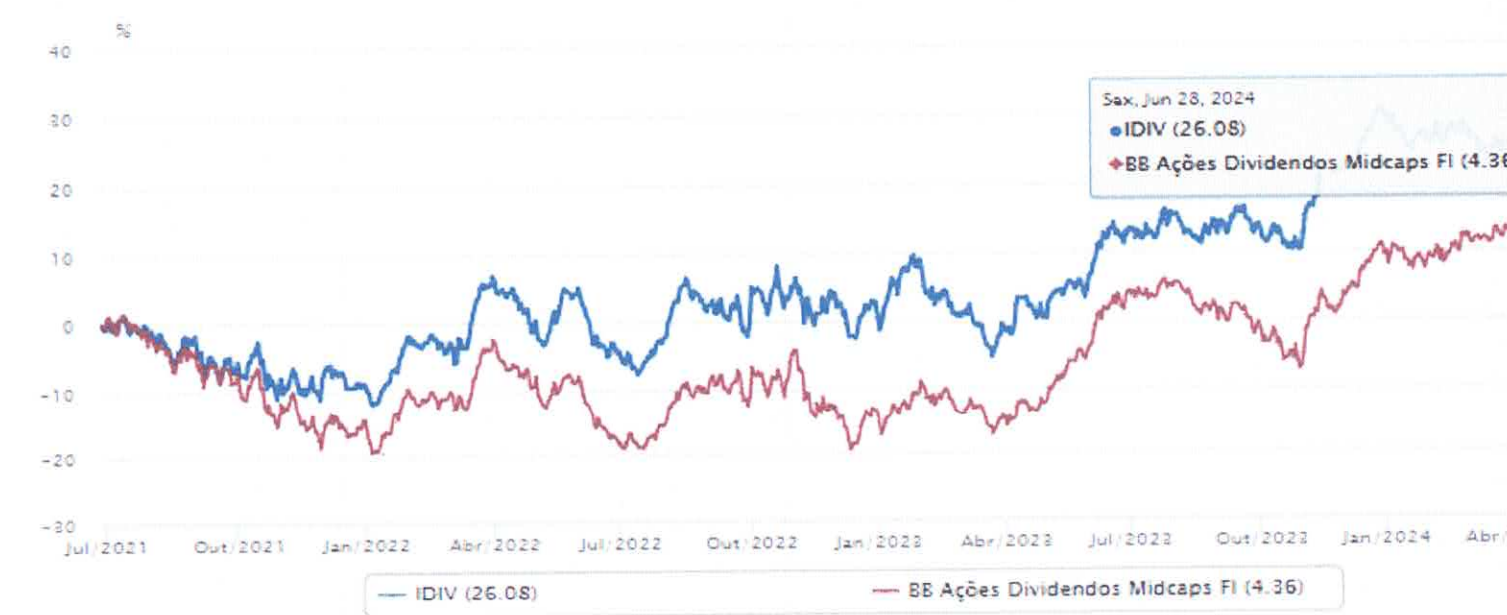
Conforme fechamento da carteira de maio, o PREVSOL concentra 3,02% do patrimônio no fundo BNB Seleção. Não recomendamos incremento de posição no fundo, mas sim, manutenção do percentual aplicado considerando os resultados e a exposição do BNB Seleção na atual conjuntura adversa para os ativos de renda variável.

PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES DIVIDENDOS

Retorno Acumulado

Período de análise: 29/06/2021 a 28/06/2024



PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES DIVIDENDOS

FUNDO	RET. ANO (%)	RET. 06 MESES (%)	RET. 12 MESES (%)	RET. 24 MESES (%)	36
BB Ações Dividendos Midcaps FICFI	-5,85	-5,85	0,97	27,03	
IDIV	-3,41	-3,41	11,69	31,10	

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES DIVIDENDOS

FUNDO	VOL. ANO (%)	VOL. 06 MESES (%)	VOL. 12 MESES (%)	VOL. 24 MESES (%)	VOL. 36 MESES (%)	SHARPE 12 MESES	SHARPE 24 MESES
BB Ações Dividendos Midcaps FICFI	14,01	14,01	14,68	17,20	17,91	-0,74	0,01
IDIV	11,20	11,20	12,17	15,85	16,72	0,00	0,19

ANÁLISE_FUNDOS AÇÕES DIVIDENDOS

O PREVSOL mantém 1,71% do seu patrimônio líquido em fundo de estratégia dividendos, que busca aplicar seus recursos em companhias com histórico e/ou potencial de distribuição de proventos (dividendos e juros sobre capital próprio). Recomendamos a estratégia dividendos para a carteira do PREVSOL como uma alternativa complementar a fundos de ações livre.

O BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS, fundo presente em carteira, “combina” duas estratégias: midcaps e dividendos. Ou seja, investe em ações de empresas de média capitalização e que sejam pagadoras de proventos, com o objetivo de rentar o crescimento das empresas e com o recebimento de dividendos. Sendo assim, utiliza uma estratégia que diverge dos comparados e, por investir em midcaps, tende a apresentar volatilidade superior.

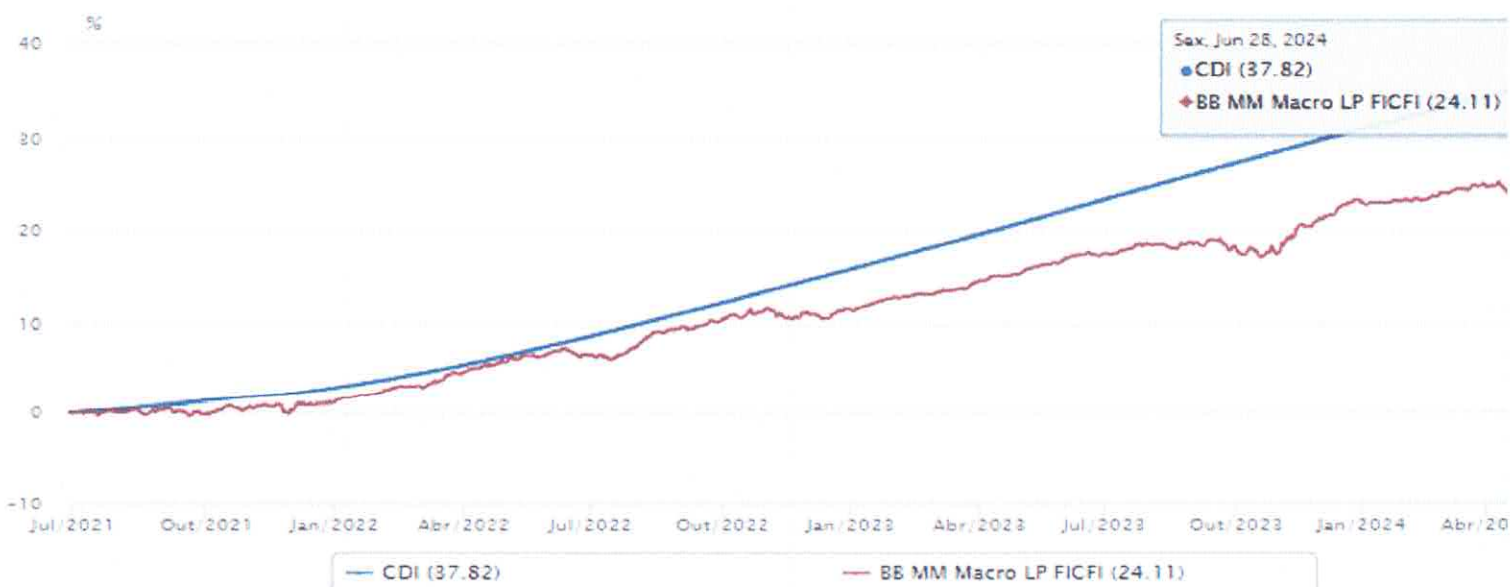
Considerando que o fundo BB Ações Dividendos Midcaps está presente em carteira há apenas 2 meses, que o percentual com o que recomendamos para a estratégia e que o atual cenário tem sido adverso para fundos de ações, sugerimos pela posição, haja vista que o investimento em ações tem por objetivos retornos superiores em um horizonte de maior prazo.

PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS MULTIMERCADO

Retorno Acumulado

Período de análise: 29/06/2021 a 28/06/2024



PREVSOL

ANÁLISE_FUNDOS MULTIMERCADO

FUNDO	RET. ANO (%)	RET. 06 MESES (%)	RET. 12 MESES (%)	RET. 24 MESES (%)	36 MESES (%)
BB MM Macro LP FICFI	0,57	0,57	5,73	16,27	26,87
CDI	5,22	5,22	11,74	26,87	36,87

ANÁLISE_FUNDOS MULTIMERCADO

FUNDO	VOL. ANO (%)	VOL. 06 MESES (%)	VOL. 12 MESES (%)	VOL. 24 MESES (%)	VOL. 36 MESES (%)	SHARPE 12 MESES	SHARPE 24 MESES
BB MM Macro LP FICFI	2,50	2,50	2,87	2,41	2,34	-2,10	-3,12
CDI	0,03	0,03	0,06	0,07	0,16	-	-

ANÁLISE_FUNDOS MULTIMERCADO

Nossa estratégia sugere uma alocação de até 10% do patrimônio líquido do RPPS no segmento de multimercado, subdividida em estratégias juros e moedas e alocação macro. Na estratégia de alocação macro, o gestor do fundo se baseia nos dados macroeconômicos para selecionar ativos para compor uma carteira que capture retorno de acordo com atual cenário econômico.

No que tange à análise do fundo, o BB macro demonstrou desempenho mais em linha com o seu *benchmark* apenas em períodos longos. Conforme o fechamento de maio/2024, o PREVSOL aloca 4,11% do seu patrimônio na estratégia alocação macro. Recomendamos o incremento da estratégia para o momento. Contudo, levando em conta o resultado do fundo BB Macro CDI, sugerimos a migração dos recursos aplicados atualmente no fundo para o fundo BB Institucional FI RF.

Considerando o atual cenário econômico, que tem causado grande volatilidade aos mercados, investir em fundos indexados com estratégia prudente, prezando pelo conservadorismo na gestão dos recursos previdenciários. Além disso, ao manter o alinhado ao CDI, esses investimentos têm entregado retornos condizentes com a meta atuarial. Este contexto de CDI atingir 10,50% em 2024 se reforça após a manutenção de juros pelo Copom na última reunião, no patamar de 10,50%.

PREVSOL

LEMA

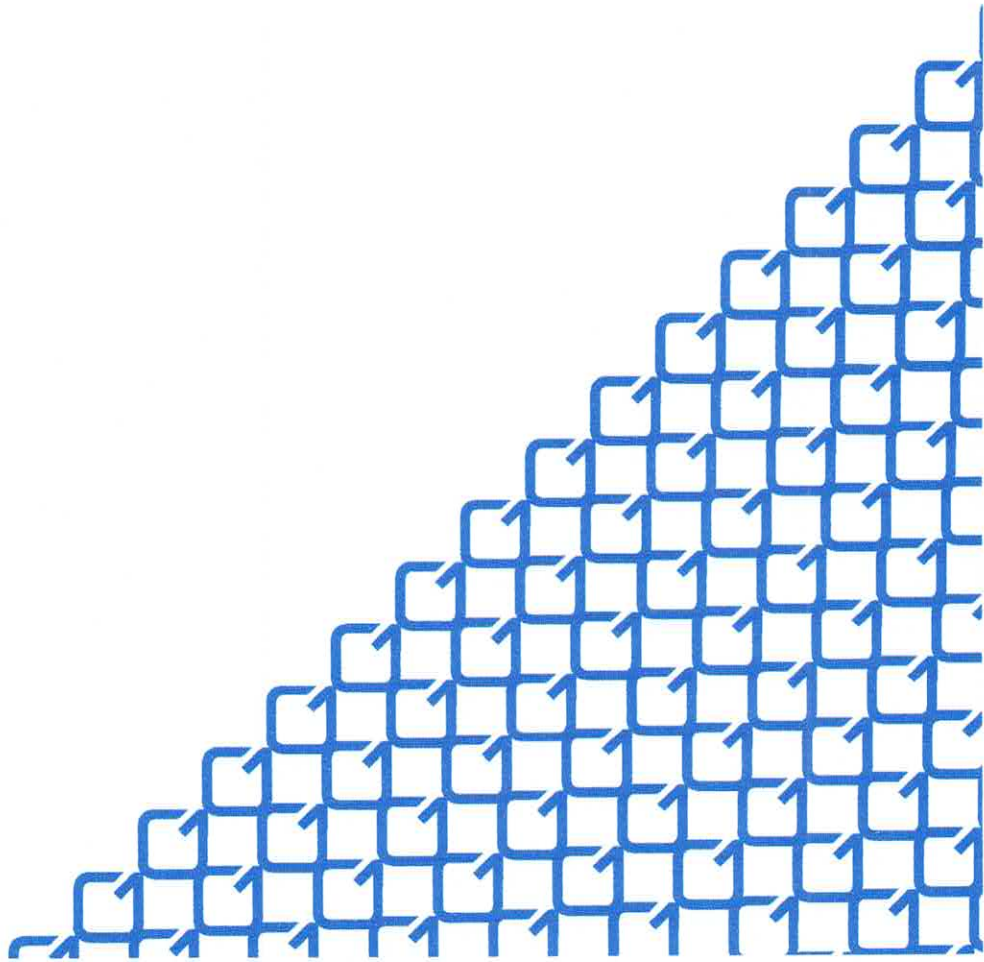
PARA TODOS
OS RPPS.



Posicione sua
câmera no QR Code
e conecte-se com
a gente!



 Abril a Junho de 2024



PREVSOL

Dashboard - Abril a Junho de 2024

Patrimônio
R\$ 48.857.606,01

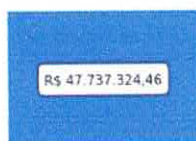
Rentabilidade
Mês: 0,42%
Acum.: 1,10%

Meta
Mês: 0,61%
Acum.: 2,27%

Gap
Mês: -0,19p.p.
Acum.: -1,17p.p.

VaR_{1,252}
0,15%

Evolução do Patrimônio



Abr/2024

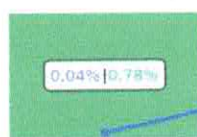


Mai/2024

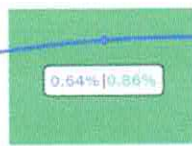


Jun/2024

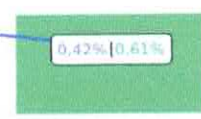
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



Abr/2024



Mai/2024



Jun/2024

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LEMA, pois não há a garantia de que os dados apresentados sejam corretos. As informações aqui apresentadas não devem ser utilizadas como base para qualquer decisão de investimento ou qualquer outra finalidade. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui oferta de qualquer produto ou serviço, nem recomendação de qualquer investimento. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui garantia de qualquer resultado futuro. As informações aqui apresentadas são apenas para fins informativos e não devem ser utilizadas como base para qualquer decisão de investimento. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui oferta de qualquer produto ou serviço, nem recomendação de qualquer investimento. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui garantia de qualquer resultado futuro. As informações aqui apresentadas são apenas para fins informativos e não devem ser utilizadas como base para qualquer decisão de investimento. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui oferta de qualquer produto ou serviço, nem recomendação de qualquer investimento. A divulgação de informações aqui apresentadas não constitui garantia de qualquer resultado futuro.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 3.987.057,97	8,16%	D+1	7, I "b"	R\$ 45.821,39	1,18%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 12.560.447,90	25,71%	D+0	7, I "b"	R\$ 233.377,54	1,91%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	R\$ 6.960.735,13	14,25%	D+3	7, I "b"	R\$ 93.795,56	1,38%	0,30%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 3.502.626,20	7,17%	D+1	7, I "b"	R\$ -37.157,78	-1,05%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PR...	R\$ 638.402,17	1,31%	D+360	7, I "b"	R\$ 17.764,41	2,86%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 4.838.016,22	9,90%	D+1	7, I "b"	R\$ -10.759,45	-0,24%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI REN...	R\$ 162.519,46	0,33%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.234,42	2,03%	0,10%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.544.549,82	3,16%	D+0	7, III "a"	R\$ 37.607,17	2,13%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 8.511.303,40	17,42%	D+0	7, III "a"	R\$ 206.431,87	2,52%	0,20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, III "a"	R\$ 1.156,67	0,89%	0,50%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 1.484.761,68	3,04%	D+3	8, I	R\$ -10.484,46	-0,70%	2,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 836.204,50	1,71%	D+3	8, I	R\$ -63.795,50	-7,09%	1,00%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 1.839.275,28	3,76%	D+1	10, I	R\$ 20.025,05	1,06%	0,50%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 1.989.173,73	4,07%	D+1	10, I	R\$ -10.826,27	-0,54%	1,00%
Total investimentos	R\$ 48.855.073,46	100,00%			R\$ 526.190,62	1,10%	
Disponibilidade	R\$ 2.532,55	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 48.857.606,01	100,00%			-	-	

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LEMA, pelo UCLAP, desta forma, ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações apresentadas não devem ser entendidas como indicações, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não possuem, com a garantia da Administração do fundo, Gestor do Carteira, ou qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, garantia de renda ou proteção no passado ou futuro. As informações não representam garantia de rentabilidade futura. As informações não representam, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate de quotas, podendo resultar em prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento no aplicar seus recursos, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores expressos estão em Real (R\$). Para as informações foram utilizadas observações diárias.

PREVSOL

Distribuição - Abril a Junho de 2024

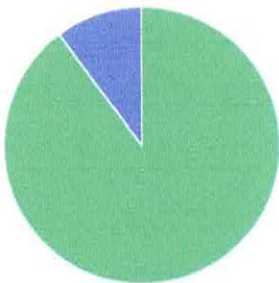
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,41%	R\$ 42.705.658,27	
Estruturados	7,84%	R\$ 3.828.449,01	
Renda Variável	4,75%	R\$ 2.320.966,18	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	66,83%	R\$ 32.649.805,05	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	20,58%	R\$ 10.055.853,22	
Artigo 10, Inciso I	7,84%	R\$ 3.828.449,01	
Artigo 8º, Inciso I	4,75%	R\$ 2.320.966,18	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	

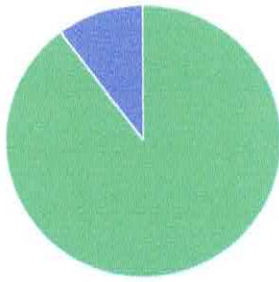
unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LEMA, pelo UCLAP, desta forma, ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações apresentadas não devem ser entendidas como indicações, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não possuem, com a garantia da Administração do fundo, Gestor do Carteira, ou qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, garantia de renda ou proteção no passado ou futuro. As informações não representam garantia de rentabilidade futura. As informações não representam, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de resgate de quotas, podendo resultar em prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento no aplicar seus recursos, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores expressos estão em Real (R\$). Para as informações foram utilizadas observações diárias.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	89,79%	R\$ 43.867.685,58	
BANCO DO NORDESTE	10,21%	R\$ 4.987.387,88	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	



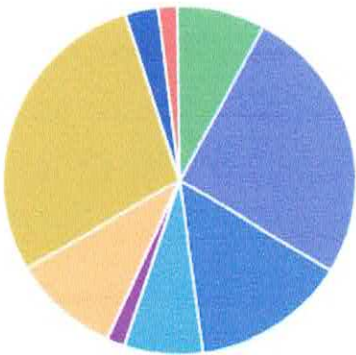
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	89,79%	R\$ 43.867.685,58	
S3 CACEIS	10,21%	R\$ 4.987.387,88	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	



unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo UNOAPP, pelo UNOAPP, desta maneira, por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira ou qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas fazem parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente redução do colado de quantos recursos adicionais para obter o retorno do fundo. As investidas e os rendimentos e os rendimentos e os rendimentos do prospecto e requerimento do fundo de investimento, ao aplicar seus recursos, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Reais (R\$). Para os cálculos foram utilizadas intermediárias diárias.

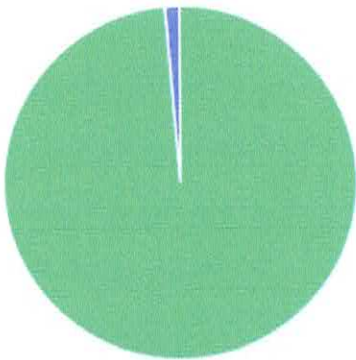
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	28,42%	R\$ 13.884.302,23	
IRF-M 1	25,71%	R\$ 12.560.447,90	
IMA Geral ex-C	14,25%	R\$ 6.960.735,13	
IRF-M	9,90%	R\$ 4.838.016,22	
IMA-B 5	8,16%	R\$ 3.987.057,97	
IMA-B	7,17%	R\$ 3.502.626,20	
IBOVESPA	3,04%	R\$ 1.484.761,68	
IDIV	1,71%	R\$ 836.204,50	
IPCA	1,64%	R\$ 800.921,63	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	



unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo UNOAPP, pelo UNOAPP, desta maneira, por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira ou qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas fazem parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente redução do colado de quantos recursos adicionais para obter o retorno do fundo. As investidas e os rendimentos e os rendimentos do prospecto e requerimento do fundo de investimento, ao aplicar seus recursos, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Reais (R\$). Para os cálculos foram utilizadas intermediárias diárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	98,69%	R\$ 48.216.671,29	
181 a 365 dias	1,31%	R\$ 638.402,17	
Total	100,00%	R\$ 48.855.073,46	



unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. Sua responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LIMA, pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações aqui apresentadas não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não possuem garantia de administração do fundo. Gestor do fundo, no qualquer momento de acordo ou não, do fundo Garante de Pagamento - FGP. Responsabilidade pública no presente não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente redução do pato de capitalização inferior para obter o prêmio do fundo. As informações e as estratégias a serem adotadas em prosseguir e regulamento do fundo de investimento) ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em reais (R\$). Para as estatísticas foram utilizadas observações diárias.

RENTA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 32.649.805,05	66,83%	20,00%	55,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 10.055.853,22	20,58%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 42.705.658,27	87,41%			
RENTA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 2.320.966,18	4,75%	0,00%	4,00%	15,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 2.320.966,18	4,75%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. Sua responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LIMA, pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações aqui apresentadas não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não possuem garantia de administração do fundo. Gestor do fundo, no qualquer momento de acordo ou não, do fundo Garante de Pagamento - FGP. Responsabilidade pública no presente não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento do fundo de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente redução do pato de capitalização inferior para obter o prêmio do fundo. As informações e as estratégias a serem adotadas em prosseguir e regulamento do fundo de investimento) ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em reais (R\$). Para as estatísticas foram utilizadas observações diárias.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 3.828.449,01	7,84%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 3.828.449,01	7,84%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 48.855.073,46	100,00%			

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LIMA, pelo titular desta meta ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponibilizadas não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas dependentes da capitalização e do desempenho subsequente da carteira de ações e outros ativos subjacentes para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir e/ou recomendar a terceiros qualquer produto de investimento do fundo de investimento ao capitalizar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$), para as células foram utilizadas observações Usinas.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4,9% a.a.			
Abril	R\$ 47.161.911,74	R\$ 47.737.324,46	0,78%	R\$ 16.663,50	0,04%	-0,74p.p.
Mai	R\$ 47.737.324,46	R\$ 48.446.486,00	0,86%	R\$ 307.263,31	0,64%	-0,22p.p.
Junho	R\$ 48.446.486,00	R\$ 48.857.606,01	0,61%	R\$ 202.263,81	0,42%	-0,19p.p.
Total	R\$ 48.446.486,00	R\$ 48.857.606,01	2,27%	R\$ 526.190,62	1,10%	-1,17p.p.

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LIMA, pelo titular desta meta ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponibilizadas não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas dependentes da capitalização e do desempenho subsequente da carteira de ações e outros ativos subjacentes para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir e/ou recomendar a terceiros qualquer produto de investimento do fundo de investimento ao capitalizar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$), para as células foram utilizadas observações Usinas.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Abr (%)	Mai (%)	Jun (%)	Trimestre (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,56%	0,74%	0,60%	1,91%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,74%	0,73%	0,65%	2,13%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,88%	0,83%	0,78%	2,52%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-0,22%	1,03%	0,37%	1,18%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	0,89%	-	-	0,89%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-0,54%	0,62%	-0,32%	-0,24%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-1,46%	1,29%	-0,86%	-1,05%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	13.327.340/0001-73	-	-	-	-
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-	-
BNB INSTITUCIONAL FIC...	21.307.581/0001-89	-	-	-	-
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-1,04%	-1,39%	1,75%	-0,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,28%	0,72%	0,38%	1,38%
BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	-0,04%	0,59%	0,51%	1,06%
BB MACRO FIC...	05.962.491/0001-75	-0,47%	-0,10%	0,02%	-0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	0,79%	0,89%	1,16%	2,86%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-5,46%	-2,78%	1,09%	-7,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	0,85%	1,17%	2,03%
BB FI MULTIMERCADO...	11.046.635/0001-46	-	-	-	-

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LUMA, pelo titular desta página ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia da Administração do Fundo, Gestor do Carteira, de qualquer intermediário de seguros ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte do processo de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativos perdas para seus cotistas dependentes do nível aplicado e a consequente redução do colchão de absorção reservas instituídas para reduzir o impacto do fundo. As investidas e recomendações a seguir contidas no prospecto e regulamento do fundo de investimento do aplicadora recusa. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses, de análise realizada sob o Real (BRL). Para os fundos foram utilizadas avaliações DAPPS.

PREVSOL

Títulos - Abril a Junho de 2024

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
Total Públicos							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo LUMA, pelo titular desta página ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia da Administração do Fundo, Gestor do Carteira, de qualquer intermediário de seguros ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte do processo de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativos perdas para seus cotistas dependentes do nível aplicado e a consequente redução do colchão de absorção reservas instituídas para reduzir o impacto do fundo. As investidas e recomendações a seguir contidas no prospecto e regulamento do fundo de investimento do aplicadora recusa. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses, de análise realizada sob o Real (BRL). Para os fundos foram utilizadas avaliações DAPPS.