



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

**ATA DA 140ª (CENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO
CONSELHO ADMINISTRATIVO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DE CAJAMAR.**

Aos vinte e seis dias do mês de setembro do ano de 2.024 (**26/9/2.024**), na Sede do IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, situado na Rua Vereador Mário Marcolongo, nº 462, Bairro de Jordanésia, Município de Cajamar, Estado de São Paulo, às 9h26min (nove horas e vinte e seis minutos), iniciou-se a 140ª (Centésima Quadragésima) Reunião Ordinária do Conselho Administrativo. Presente na forma presencial a conselheira **CIBELLI CRISTINA VIEIRA MIGUEL REZAGHI**, e na forma on-line os Conselheiros titulares, **PATRÍCIA HAMASSAKI MACIEL**, **RODRIGO SARTORI MENDES**, **CLARICE WIEDENHOFER**, **LARISSA GOMES GONÇALVES DE ARRUDA**, **BEATRIZ FERNANDES DAS DORES** e **HENI DIAS DE MORAES**. Presente o Diretor Executivo **LUIZ HENRIQUE MIRANDA TEIXEIRA**. A reunião foi conduzida pela Presidente **PATRÍCIA**, iniciando-se a conferência dos presentes. Havendo quórum para deliberação foi procedida à abertura dos trabalhos. Dada à palavra ao diretor Luiz ele apresenta a solicitação da Sra. Edilene Rodrigues dos Santos recebida neste momento, e a Presidente Patrícia refere-se que a solicitação foi protocolada junto ao IPSSC em 25/9/2.024 e ao Conselho nesta data, e em que pese ela encaminhar ao Conselho, este colegiado entende que são assuntos de competência da Diretoria Executiva, bem como não houve ainda tempo hábil para responder. Cibelli se manifesta que concorda e que



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

acredita que a servidora apenas quis dar ciência a este conselho, sendo analisado de imediato e todos os membros concordam. Solicitado ao Diretor Luiz que na próxima reunião nos apresente a cópia da resposta. Recebido o relatório de benefícios implantados mês de agosto, conforme solicitado pela conselheira Clarice na última reunião. Diretor Luiz apresenta os relatórios da consultoria Mais Valia, com relação aos fundos MAG CASH FI RENDA FIXA LP, META 11 SMALL CAP FI AÇÕES, OCCAM FIC AÇÕES TRÓPICO CASH PLUS FI RENDA FIXA LP, TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, KINEA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES. O membro Rodrigo agradece, e se refere ao fundo TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, que deve ser acompanhado de acordo com os relatórios da consultoria. Iniciando-se a votação dos investimentos pelo membro Rodrigo, que ressalta o apontamento feito pela consultoria de que o fundo vem apresentando performance abaixo do benchmark, razão pela qual deve o Comitê acompanhar o desenvolvimento do fundo, a fim de verificar o melhor momento ou mesmo se é o momento para realizar investimentos, sendo seguido por todos os outros membros, sendo aprovado por unanimidade. Presidente Patrícia afirma que embora esse Conselho aprove que o investimento entre para o rol, quem faz o acompanhamento se deve ou não ser investido e o momento certo é o Comitê de Investimentos. Diretor Luiz esclarece que a aprovação neste momento, não garante que será investido. É importante a aprovação do conselho, contudo é necessário que seja realizado acompanhamento pelo Comitê de Investimentos, pois o mercado é dinâmico. O Presidente do Comitê de Investimentos Marcelo explica que o Comitê precisa ter opções. Presidente Patrícia informa que recebemos o Ofício nº. 71/2024 – DIREX de 9 de setembro de 2024, com relação a manifestação apresentada junto ao TCESP no processo nº. 00002516.989.23-3, referente ao relatório das contas anuais do exercício de 2023. Diretor Luiz se refere à questão da abertura do Concurso, bem como da referência da conselheira Cibelli a ADI, e o senhor Marcelo informa que essa ADI está em vários municípios, e a ABCPREV está analisando os municípios onde a alteração legislativa foi considerada constitucional para trazer isso para realidade do IPSSC. Patrícia pergunta como está a implantação do Pro-gestão. Cibele informa que a questão está em andamento e estão trabalhando com a ABCPREV, levantando a documentação necessária e há meta para realização da auditoria visando a certificação em março/2025.

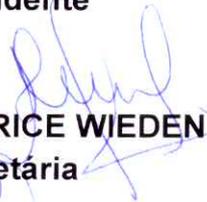


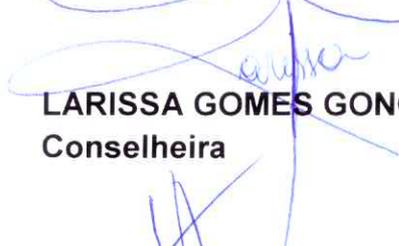
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

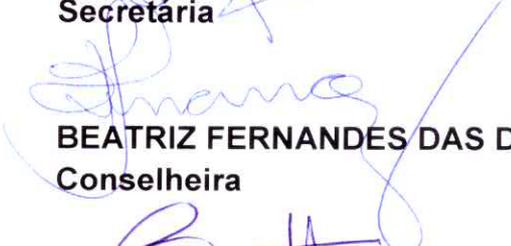
Presidente Patrícia indaga Diretor Executivo Luiz Henrique se tem possui mais alguma pauta, bem como aos membros, e em não havendo encerra a reunião, agradecendo a presença de todos. **A próxima reunião ordinária será realizada em 31/10/2.024 a partir das 09h00min**, de forma híbrida ficando todos cientes. Não tendo mais o que deliberar foi encerrada a reunião às 09h55min, de cujos trabalhos lavrou-se a presente ATA, devidamente assinada pelos membros do Conselho.

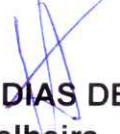

PATRÍCIA HAMASSAKI MACIEL
Presidente


RODRIGO SARTORI MENDES
Vice-Presidente


CLARICE WIEDENHOFER
Secretária


LARISSA GOMES GONÇALVES DE ARRUDA
Conselheira


BEATRIZ FERNANDES DAS DORES
Conselheira


HENI DIAS DE MORAES
Conselheira


CIBELLI CRISTINA VIEIRA MIGUEL REZAGHI
Conselheira

VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES

31/07/2024

42.847.942/0001-50

CARACTERÍSTICAS

Administrador
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

Gestão
VOKIN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Custodiante
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

Taxa de Administração
1,80%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+31

Quantidade de Cotistas
332

Patrimônio Líquido Fundo
320.362.271,16

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do VOKIN GBV ACONCÁGUA MASTER LONG ONLY FI AÇÕES, CNPJ: 22.041.216/0001-38.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	-0,33%	-13,81%	-8,12%	-8,32%	-11,92%	8,77%	14,50%	8,60%
Benchmark	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	32,80%	

De 18/07/2022 a 31/07/2024

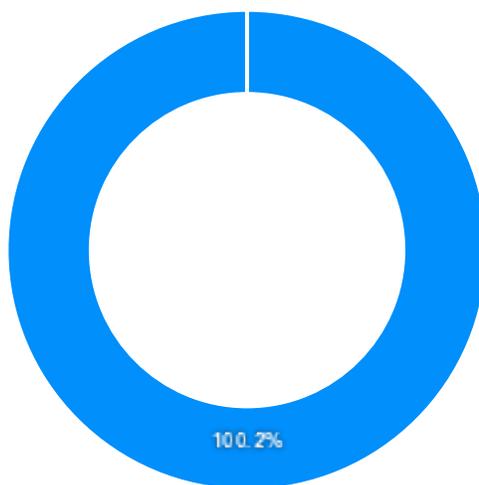


VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES

42.847.942/0001-50

CARTEIRA DO FUNDO

Fundos de Investimento Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Cotas de VOKIN GBV ACONCÁGUA MASTER LONG ONLY FI AÇÕES	312.457,24	97,87	Fundos de Investimento	10/07/2024
Cotas de SANTANDER CASH BLUE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.256,66	2,27	Fundos de Investimento	10/07/2024
Outros Valores a receber	23,17	0,01	Valores a pagar/receber	10/07/2024
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber	10/07/2024
Outros Valores a pagar	-476,37	-0,15	Valores a pagar/receber	10/07/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES

42.847.942/0001-50

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.

O FUNDO tem como objetivo investir no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos no VOKIN ACONCÁGUA MASTER LONG ONLY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES inscrito no CNPJ/MF sob o nº 22.041.216/0001-38, ("FUNDO MASTER"), gerido pela VKN ADMINISTRACÃO DE RECURSOS LTDA. O Fundo Vokin GBV Aconcágua 30 FIC FIA foi aberto como alternativa para novos aportes na Estratégia Vokin GBV Aconcágua, dado que o fundo Vokin GBV Aconcágua FIC FIA foi fechado em 01/09/23 para novos aportes. A única diferença entre os fundos é o prazo de liquidação dos resgates, sendo D+31 no Fundo Vokin GBV Aconcágua 30 FIC FIA, porém, ambos seguem exatamente a mesma estratégia. O fundo adota a filosofia de value investing, de Benjamin Graham, com margem de segurança na compra de empresas, foco no longo prazo e baixo giro da carteira. As análises são minuciosas e os valuations bem discutidos, inclusive com empresários dos setores em que essas empresas atuam. Controles de risco rigorosos são seguidos com limites por fatores de risco.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem apresentando resultado superior ao do Ibovespa nas janelas de mais curto prazo. Desde o início, em 2022, o fundo não bate o Ibovespa. O fundo tem 188 cotistas e patrimônio superior a R\$ 200 milhões. Tem taxa de administração e taxa de performance que são, respectivamente, 1,80% e 20,00% sobre o que exceder o Ibovespa. A taxa de administração está ligeiramente abaixo das praticadas pela indústria. A liquidez é em D+31. Esse prazo maior para resgate é importante em fundos com gestão ativa e foco em longo prazo, pois em caso de resgates o gestor precisa ter tempo suficiente para vender suas posições e manter os demais ativos balanceados, sem prejudicar os cotistas que permanecerão no fundo.

O fundo é administrado e custodiado pela Santander Caceis, empresa do grupo Santander. A gestão e seleção das ações da carteira é feita pela Vokin Administração de Recursos, que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. Cabe ressaltar que o investimento neste fundo não implica em risco de crédito nem da gestora e nem da sua carteira, pois não há títulos de sua emissão e o investimento em ações se trata de relação de sociedade com as empresas investidas e não de dívida como na renda fixa.

Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica.

Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do IPSSC esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim ~~integrar a carteira do IPSSC.~~

KINEA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

31/07/2024

50.326.147/0001-44

CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA

Gestão
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.

Custodiante
ITAU UNIBANCO S.A.

Taxa de Administração
0,50%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+22 du

Quantidade de Cotistas
4

Patrimônio Líquido Fundo
72.215.759,02

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso V, Alínea B

Benchmark
CDI

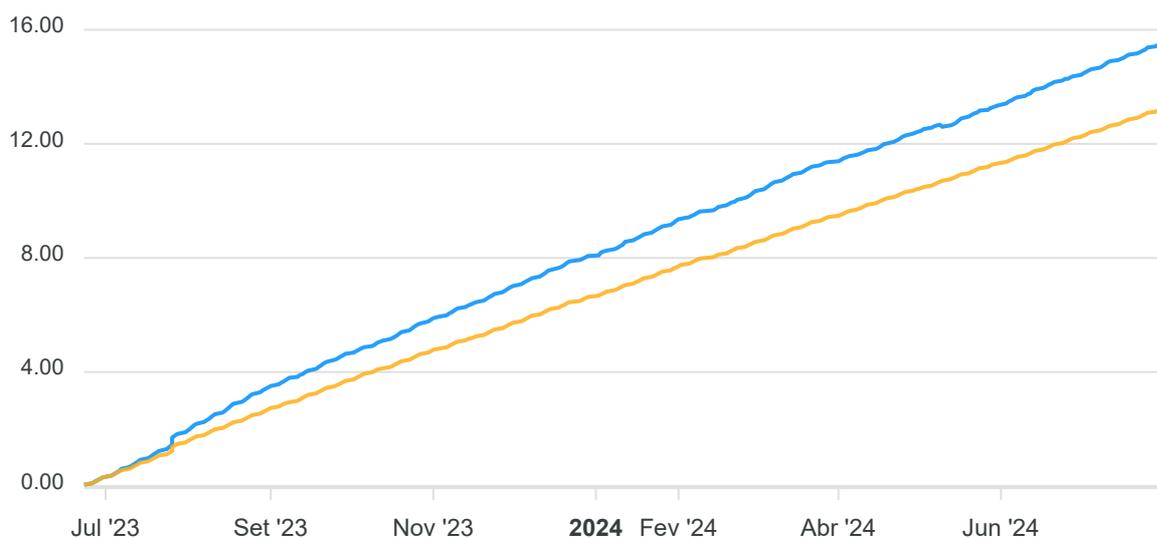
Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	1,00%	6,89%	2,77%	5,69%	13,37%	-	15,52%	0,08%
Benchmark	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	13,22%	

De 23/06/2023 a 31/07/2024

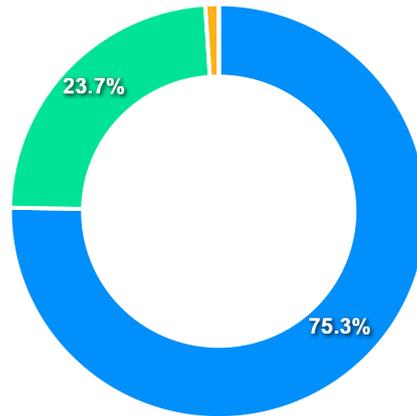


KINEA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

50.326.147/0001-44

CARTEIRA DO FUNDO

Debêntures Operação compromissada
 Títulos Privados Títulos Federais
 Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2024	8.197,50	24,15	Operação compromissada	11/07/2024
Debênture Simples - EUFA17	2.565,09	7,56	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - ANHBA4	1.425,02	4,20	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - ERDVA2	1.367,20	4,03	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - ELET24	1.288,04	3,79	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - CGOS14	1.118,30	3,29	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - CELG12	944,91	2,78	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - VBRR24	935,09	2,75	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - XPVS24	806,36	2,38	Debêntures	11/07/2024
Debênture Simples - EQTL15	723,09	2,13	Debêntures	11/07/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

KINEA INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO50.326.147/0001-44

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, V, b, onde estão os fundos de renda fixa - crédito privado, ou seja, investem mais de 50% de seu patrimônio líquido em títulos de crédito privado.

O fundo tem como objetivo superar o CDI em ativos de Crédito Privado no Brasil, investindo em debêntures, NPs, Letras Financeiras, CDBs e FIDCs. O fundo realiza investimentos em dívidas de grandes empresas financeiramente sólidas. A carteira é composta por companhias líderes de mercado, incluindo empresas com forte posição competitiva, bancos de primeira linha e monopólios naturais. A carteira do fundo contém 107 ativos, sendo 75,4% créditos AAA-AA (br).

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo supera o CDI em todas as janelas apresentadas. Desde seu início, em junho de 2023, entregou um retorno de 111% do CDI, o que é adequado para o tipo de fundo.

O fundo tem taxa de administração de 0,50% ao ano e taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do CDI. As taxas estão em linha com os demais produtos da indústria. O fundo tem liquidez em D+22 que é bem adequada para um fundo de crédito privado. O fundo é administrado pela Intrag DTVM Ltda. e custodiado pelo Itaú Unibanco, ambas empresas do grupo Itaú Unibanco. A gestão e seleção dos ativos da carteira é feita pela Kinea Investimentos Ltda., que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira, com 24 anos de mercado e equipe estável e experiente.

Dado o nível atual da Taxa Selic (10,50%), e ainda entregando elevado retorno mensal, entendemos que a alocação em fundos que buscam superar o CDI é muito positiva. Cabe ressaltar que o estresse no mercado de crédito privado devido ao escândalo corporativo da Americanas e à nova forma de calcular o preço de alguns ativos de renda fixa para pequenos investidores trouxe bastante impacto aos ativos em 2023. Acrescente-se a esse cenário o pedido de recuperação judicial da Light e o aumento de restrições de concessão de crédito pela rede bancária. Todos esses aspectos elevam o risco de crédito de ativos integrantes de carteiras de fundos de investimentos e que devem ser considerados pela gestão deste RPPS. Na última reunião, o Banco Central manteve a taxa de juros e o mercado prevê estabilidade de taxas até o final do ano. Adicionalmente, o Comitê não indicou qual o movimento mais provável para a próxima reunião. Diante das incertezas, o CDI continua atrativo em comparação à outras classes de ativos de renda fixa e variável, sendo uma excelente alternativa para preservar o valor investido com taxas positivas ao longo dos próximos meses.

Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC na busca de um retorno adicional ao CDI caso a gestão do IPSSC entenda, aceite que seus retornos, acima do CDI, são oriundos de uma carteira formada, majoritariamente, por títulos de crédito privado que oferecem retornos e risco de crédito superiores aos dos Títulos Públicos Federais, selecionados pelos critérios de crédito definidos pela equipe da Kinea Investimentos.

TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

31/07/2024

26.277.595/0001-10

CARACTERÍSTICAS

Administrador
INTRAG DTVM LTDA

Gestão
TRUXT INVESTIMENTOS LTDA.

Custodiante
ITAU UNIBANCO S.A.

Taxa de Administração
2,90%

Taxa de Performance
Não Possui

Disponibilidade de Resgate
D+3 du ou D+32

Quantidade de Cotistas
1010

Patrimônio Líquido Fundo
313.043.930,26

Patrimônio Líquido Master
341.311.277,98

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

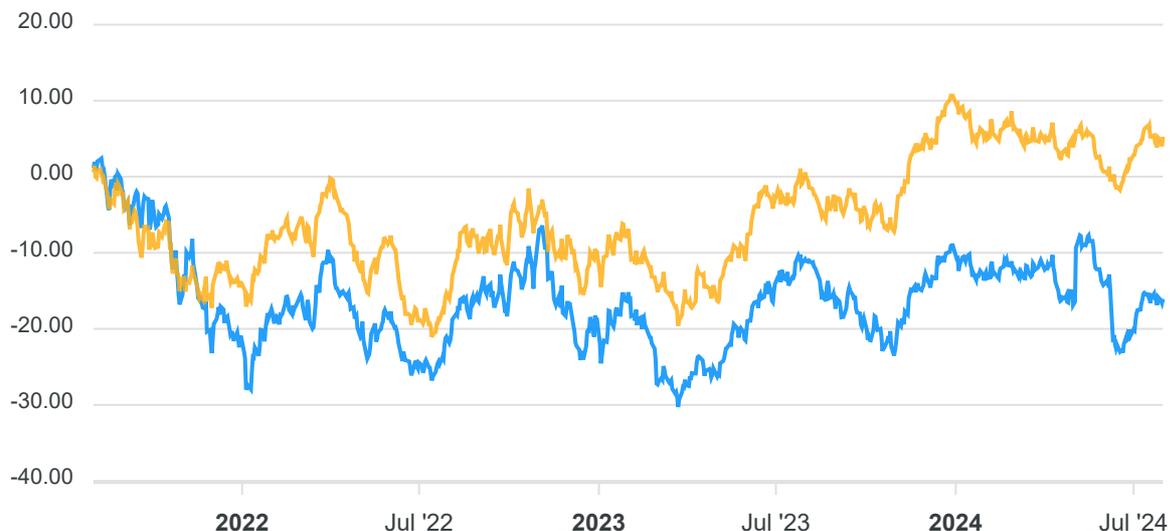
Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas do TRUXT VALOR MASTER INSTITUCIONAL FI AÇÕES, CNPJ: 26.855.139/0001-00.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	6,04%	-7,76%	0,99%	-3,75%	-5,87%	6,03%	-16,07%	5,97%
Benchmark	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	5,27%	

De 02/08/2021 a 31/07/2024

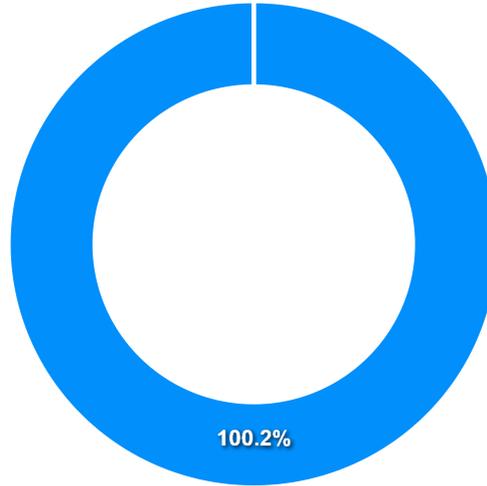


TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

26.277.595/0001-10

CARTEIRA DO FUNDO

Fundos de Investimento Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Cotas de TRUXT VALOR MASTER INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	313.825,93	100,25	Fundos de Investimento	08/08/2024
Outros Valores a receber	124,87	0,04	Valores a pagar/receber	08/08/2024
Cotas de ITAÚ CUSTÓDIA CAIXA FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	29,33	0,01	Fundos de Investimento	08/08/2024
Outras Disponibilidades	3,00	0,00	Valores a pagar/receber	08/08/2024
Outros Valores a pagar	-939,20	-0,30	Valores a pagar/receber	08/08/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

26.277.595/0001-10

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.

O fundo buscará proporcionar a valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos no mercado de renda variável, montando posições concentradas em empresas brasileiras (all caps), com base em extenso processo de análise fundamentalista utilizando modelos proprietários. O fundo direcionará, no mínimo, 95% de seu patrimônio em cotas do fundo TRUXT VALOR INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ sob nº 26.855.139/0001- 00.

Observando o quadro comparativo acima, percebe-se que o fundo não vem superando o Ibovespa na maioria das janelas apresentadas. Desde o início, em agosto de 2017, o fundo vem batendo o índice. O fundo tem mais de 1000 cotistas e patrimônio superior a R\$ 300 milhões. Tem taxa de administração de 2,90% e taxa de administração máxima de 3,50%. O fundo não cobra taxa de performance. As taxas de administração estão acima das praticadas pela indústria. A liquidez é em D+32. Esse prazo maior para resgate é importante em fundos com gestão ativa e foco em longo prazo, pois em caso de resgates o gestor precisa ter tempo suficiente para vender suas posições e manter os demais ativos balanceados, sem prejudicar os cotistas que permanecerão no fundo. Caso seja solicitado pelo cotista, o resgate pode ser realizado em D+3 mediante pagamento de taxa de saída equivalente a 5% sobre o valor resgatado, a ser integrado ao patrimônio do fundo.

O fundo é administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e tem a custódia no Itaú Unibanco, ambas do mesmo grupo. A gestão e seleção das ações da carteira é feita pela Truxt Investimentos Ltda, que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. Cabe ressaltar que o investimento neste fundo não implica em risco de crédito nem da gestora e nem da sua carteira, pois não há títulos de sua emissão e o investimento em ações se trata de relação de sociedade com as empresas investidas e não de dívida como na renda fixa.

Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica.

A carteira do IPSSC possui em torno de 7% de seu patrimônio no segmento de renda variável. Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do IPSSC esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC mas, se for decidido o investimento, ele deve ser acompanhado nos próximos meses de forma regular pois seu histórico de rentabilidade, conforme demonstrado acima, nos últimos 03 anos foi abaixo das expectativas e de seu benchmark.

03 de setembro de 2024

TRÓPICO CASH PLUS FI RENDA FIXA LP

30/08/2024

47.409.927/0001-43

CARACTERÍSTICAS

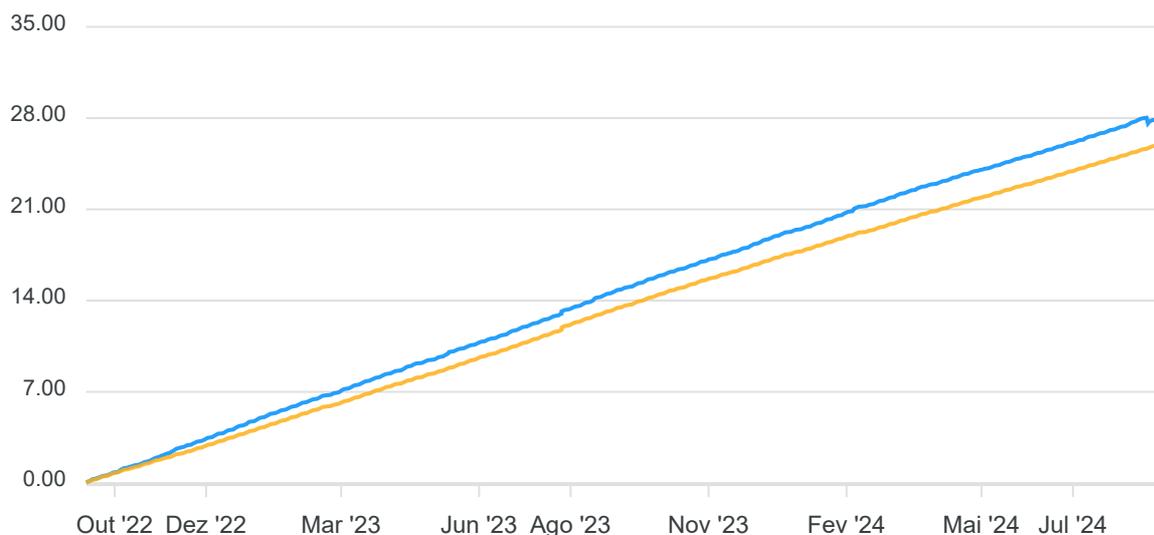
Administrador	BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM
Gestão	TROPICO INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA
Custodiante	BANCO BTG PACTUAL S.A.
Taxa de Administração	0,80%
Taxa de Performance	20,00%
Disponibilidade de Resgate	D+1 du
Quantidade de Cotistas	1781
Patrimônio Líquido Fundo	230.424.238,44

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	CDI
Público Alvo	Investidores em geral
Classificação ANBIMA	Multimercados Livre
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros ou de índices de preços.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	1,04%	7,64%	2,80%	5,51%	12,04%	-	28,12%	0,11%
Benchmark	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	26,09%	

De 12/09/2022 a 30/08/2024

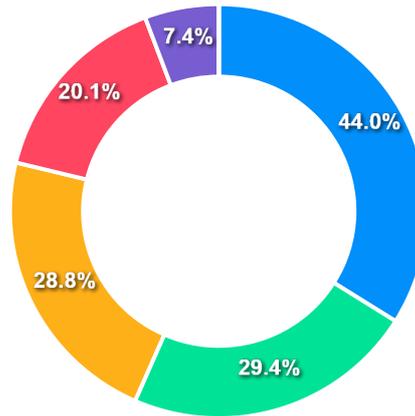


TRÓPICO CASH PLUS FI RENDA FIXA LP

47.409.927/0001-43

CARTEIRA DO FUNDO

Valores a pagar/receber Títulos Privados Ações
 Operação compromissada Títulos Federais Outros
 Derivativos



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Outros Valores a receber	104.310,44	44,63	Valores a pagar/receber	13/06/2024
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	46.945,37	20,09	Operação compromissada	13/06/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-...	16.987,93	7,27	Títulos Privados	13/06/2024
PETROBRAS PN - PETR4	9.953,51	4,26	Ações	13/06/2024
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...)	9.020,26	3,86	Títulos Privados	13/06/2024
BRASIL ON NM - BBAS3	8.841,12	3,78	Ações	13/06/2024
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...)	5.754,28	2,46	Títulos Privados	13/06/2024
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...)	4.393,37	1,88	Títulos Privados	13/06/2024
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	4.106,83	1,76	Títulos Federais	13/06/2024
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...)	4.064,95	1,74	Títulos Privados	13/06/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

TRÓPICO CASH PLUS FI RENDA FIXA LP47.409.927/0001-43

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, III, a, onde estão os fundos com carteira formada por títulos públicos federais e títulos de emissores privados.

O fundo tem como objetivo superar o CDI por meio de operações de baixo risco através de compra de Títulos de Bancos com alto nível de rating e operações estruturadas em bolsa de valores sem risco direcional ou de crédito.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem superando o CDI em todas as janelas apresentadas. Desde seu início, em setembro de 2022, o fundo supera o CDI com consistência. A taxa de administração do fundo é de 0,80% ao ano e possui taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do CDI. As taxas estão acima das demais taxas praticadas pelo mercado. O fundo tem liquidez em D+1 dia útil.

Dado o nível atual da Taxa Selic (10,50%), e ainda entregando elevado retorno mensal, entendemos que a alocação em fundos que buscam superar o CDI é muito positiva, já que os fundos podem agregar retorno próximo ou acima da meta atuarial e controle da volatilidade por não ter o risco de sofrer com uma abertura da curva de juros. Na última reunião, o Banco Central manteve a taxa e o mercado prevê estabilidade da taxa básica de juros até o fim do ano. Adicionalmente, o Comitê não indicou qual o movimento mais provável para a próxima reunião. Diante das incertezas, o CDI continua atrativo em comparação à outras classes de ativos de renda fixa e variável, sendo uma excelente alternativa para preservar o valor investido com taxas positivas ao longo dos próximos meses.

Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC na busca de um retorno adicional ao CDI.

16 de setembro de 2024


Mais Valia Consultoria Ltda EPP

OCCAM FIC AÇÕES

31/07/2024

11.628.883/0001-03

CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
LTDA

Gestão
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Custodiante
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração
2,00%

Taxa de Performance
Não Possui

Disponibilidade de Resgate
D+4 ou D+18

Quantidade de Cotistas
895

Patrimônio Líquido Fundo
812.589.417,88

Patrimônio Líquido Master
838.809.126,51

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do OCCAM FIC AÇÕES, CNPJ: 11.616.482/0001-25.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	2,20%	-5,73%	1,04%	-2,01%	1,46%	14,91%	-0,32%	3,63%
Benchmark	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	5,27%	

De 02/08/2021 a 31/07/2024

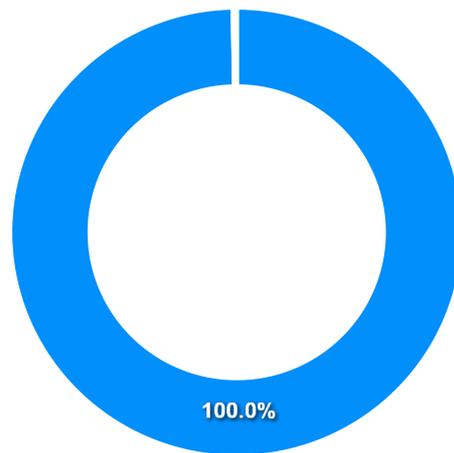


OCCAM FIC AÇÕES

11.628.883/0001-03

CARTEIRA DO FUNDO

Fundos de Investimento Operação compromissada
Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Cotas de OCCAM FI AÇÕES	860.000,76	100,00	Fundos de Investimento	07/02/2024
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	2.622,39	0,30	Operação compromissada	07/02/2024
Outros Valores a receber	194,79	0,02	Valores a pagar/receber	07/02/2024
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber	07/02/2024
Outros Valores a pagar	-2.805,26	-0,33	Valores a pagar/receber	07/02/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

OCCAM FIC AÇÕES

11.628.883/0001-03

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução CMN nº 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.

O fundo tem como objetivo obter ganhos de capital acima do Ibovespa se utilizando da análise fundamentalista de empresas além de uma gestão ativa no mercado à vista e de derivativos. A política de investimento do fundo consiste em proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas com constante preocupação com preservação de capital, aliando análise fundamentalista, gestão ativa das posições e administração constante de risco. O fundo buscará investir em empresas que possuam vetores próprios de crescimento, tais como, forte geração de caixa, altos dividendos e resultados resilientes. As decisões serão tomadas com base em estudos macroeconômicos top down e análises micro bottom up.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem apresentando resultado inferior ao do benchmark em todas as janelas apresentadas. No entanto, desde seu início em 2012, o fundo supera o Ibovespa com sobras. O fundo tem mais 895 cotistas e patrimônio superior a R\$ 800 milhões. Tem taxa de administração de 2,00% e taxa de performance de 20% do que exceder 100% do Ibovespa. As taxas estão em linha com as praticadas pela indústria. A liquidez é em D+18. Alternativamente, mediante o pagamento de Taxa de Saída equivalente a 10% sobre o valor total resgatado, o Cotista poderá solicitar por escrito, a conversão do valor do resgate pelo valor da cota de fechamento do 1º dia subsequente ao do recebimento do pedido de resgate pela Administradora.

O fundo é administrado pela BEM DTVM Ltda e tem a custódia no Banco Bradesco, ambas do mesmo grupo. A gestão e seleção das ações da carteira é feita pela Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda., que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. Cabe ressaltar que o investimento neste fundo não implica em risco de crédito nem da gestora e nem da sua carteira, pois não há títulos de sua emissão e o investimento em ações se trata de relação de sociedade com as empresas investidas e não de dívida como na renda fixa.

Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica.

A carteira do IPSSC possui em torno de 5% de seu patrimônio no segmento de renda variável. Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do IPSSC esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC.

14 de agosto de 2024

META 11 SMALL CAP FIÇÕES

30/08/2024

42.922.247/0001-05

CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO DAYCOVAL S.A.

Gestão
META ASSET MANAGEMENT LTDA.

Custodiante
BANCO DAYCOVAL S.A.

Taxa de Administração
2,50%

Taxa de Performance
20,00%

Disponibilidade de Resgate
D+3 du

Quantidade de Cotistas
863

Patrimônio Líquido Fundo
27.103.832,65

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Não definido

Público Alvo
Investidores em geral

Classificação ANBIMA
Ações Small Caps

Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação em mercado organizado, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de fundos de índices de ações e BDRs classificados como nível II e III.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	2,35%	-8,99%	5,97%	-1,43%	-7,13%	10,85%	1,97%	9,13%
Benchmark	-	-	-	-	-	-	0,00%	
IBOVESPA	6,54%	1,36%	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	15,39	

De 12/04/2022 a 30/08/2024

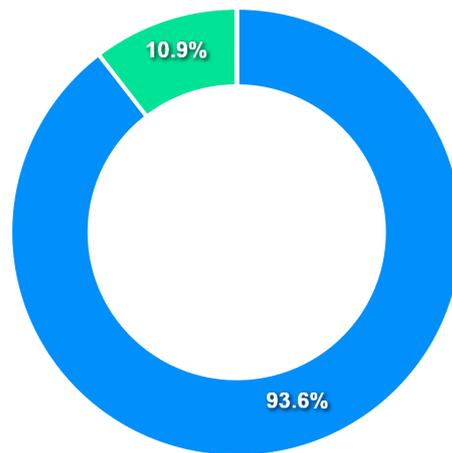


META 11 SMALL CAP FI AÇÕES

42.922.247/0001-05

CARTEIRA DO FUNDO

Ações Fundos de Investimento Outros
Valores a pagar/receber



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
MOURA DUBEUXON NM - MDNE3	1.537,38	11,06	Ações	06/03/2024
JSL ON NM - JSLG3	1.197,86	8,62	Ações	06/03/2024
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	1.144,50	8,23	Ações	06/03/2024
OCEANPACT ON NM - OPCT3	1.115,30	8,02	Ações	06/03/2024
IGUATEMI S.AUNT N1 - IGTI11	1.058,40	7,61	Ações	06/03/2024
MILLS ON NM - MILS3	1.058,25	7,61	Ações	06/03/2024
ORIZON ON NM - ORVR3	1.005,00	7,23	Ações	06/03/2024
SANTOS BRP ON NM - STBP3	949,50	6,83	Ações	06/03/2024
GPS ON NM - GGPS3	859,68	6,18	Ações	06/03/2024
ONCOCLINICASON NM - ONCO3	772,50	5,56	Ações	06/03/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

META 11 SMALL CAP FIÇÕES

42.922.247/0001-05

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.

O fundo tem como objetivo proporcionar ganhos de capital, buscando superar a valorização do índice SMLL em um horizonte de médio e longo prazo, concentrando e selecionando ativamente suas aplicações no mercado à vista de ações e através de instrumentos como futuros, swaps e opções, somente para Hedge. Para isso, mantém um perfil de atuação agressivo, focando a preservação do capital selecionando ações de empresas de baixa capitalização ("small caps") que apresentem sólidos fundamentos e alto potencial de valorização no médio/longo prazo. As ações são selecionadas após extensa análise setorial, buscando identificar empresas com fatores e características que denotem boas possibilidades de um desenvolvimento acelerado dentro de seu segmento de atuação. Perspectivas otimistas em relação à disruptividade do modelo de negócios, acelerada expansão operacional e/ou consolidação em um mercado pouco penetrado são alguns dos pontos que indicam se a empresa possui um futuro promissor.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo não vem superando o Ibovespa nas janelas apresentadas. Cabe ressaltar que em períodos de juros altos as small caps são mais penalizadas. Em relação ao índice SMLL, o fundo vem superando o benchmark desde seu início em abril de 2022. O fundo tem 863 cotistas e patrimônio de R\$ 27 milhões. A taxa de administração é de 2,50% ao ano e a taxa de performance é de 20% sobre o que exceder 100% do SMLL. A taxa de administração está acima da praticada por produtos semelhantes. A liquidez é em D+3.

O fundo é administrado e custodiado pelo Banco Daycoval. A gestão e seleção dos ativos é feita pela Meta Asset Management, que é uma gestora independente, ou seja, não ligada a instituição financeira. Cabe ressaltar que o investimento neste fundo não implica em risco de crédito nem da gestora e nem da sua carteira, pois não há títulos de sua emissão e o investimento em ações se trata de relação de sociedade com as empresas investidas e não de dívida como na renda fixa.

Mesmo após as fortes altas do final do ano passado diversas empresas brasileiras ainda tem espaço para valorização. Além disso, fatores importantes continuam a favorecer a bolsa brasileira, tais como o ciclo de cortes da Selic por parte do Banco Central, a baixa alocação dos investidores locais na classe e os múltiplos de preço descontados em relação à sua média histórica.

Em relação ao IBOVESPA, o desempenho do Fundo é bem dissonante pela diferenciação dos ativos integrantes da sua carteira e a do esse índice. Observado, isoladamente, os seus resultados também não são atrativos, mas que pode ser oportunidade de aquisição de cotas a preços atrativos.

Dessa forma, caso o Comitê de Investimentos do IPSSC esteja com o viés de alocação de longo prazo, entendemos que o momento é oportuno para elevar os investimentos em ações. Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC.

MAG CASH FI RENDA FIXA LP

28/06/2024

17.899.612/0001-60

CARACTERÍSTICAS

 Administrador
 BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DTVM

 Gestão
 MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA

 Custodiante
 BANCO BTG PACTUAL S.A.

 Taxa de Administração
 0,80%

 Taxa de Performance
 20,00%

 Disponibilidade de Resgate
 D+1 du

 Quantidade de Cotistas
 10412

 Patrimônio Líquido Fundo
 1.246.521.258,51

PERFIL DO FUNDO

 Enquadramento Resolução
 Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

 Benchmark
 CDI

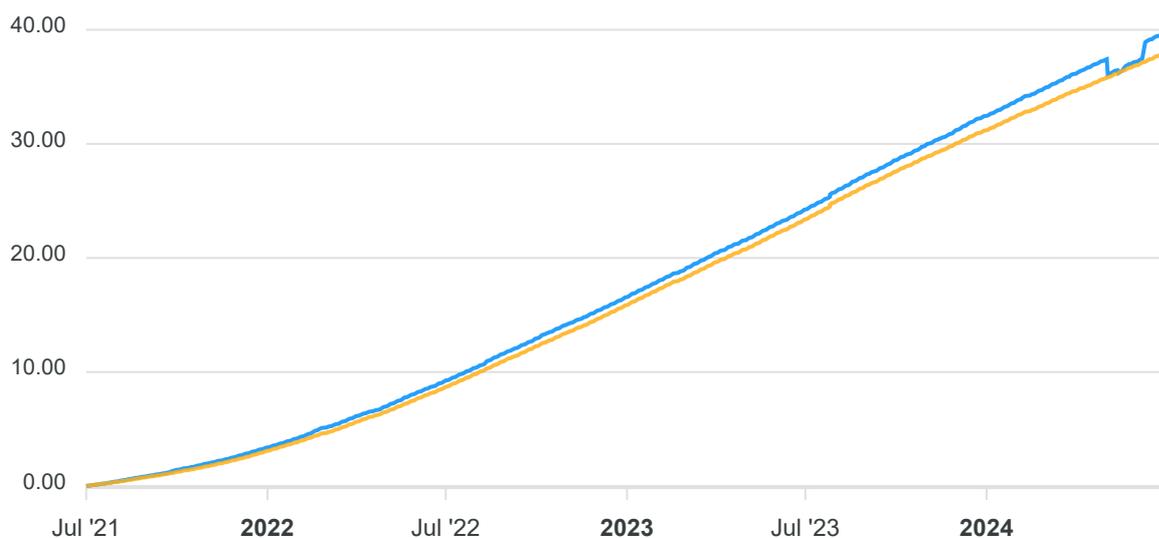
 Público Alvo
 Investidores em geral

 Classificação ANBIMA
 Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

 Política de Investimento
 Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço.

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Gráfico	VaR - Mês
Fundo	0,82%	5,49%	2,64%	5,49%	12,27%	27,72%	39,69%	0,06%
Benchmark	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	37,95%	

De 01/07/2021 a 28/06/2024

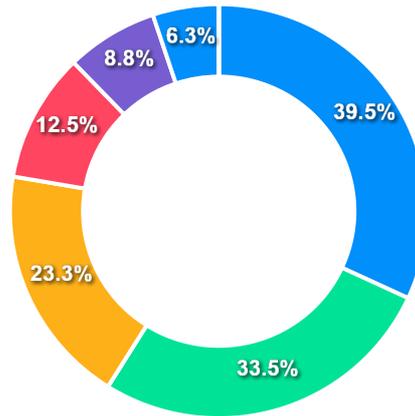


MAG CASH FI RENDA FIXA LP

17.899.612/0001-60

CARTEIRA DO FUNDO

Títulos Privados Valores a pagar/receber Ações
 Títulos Federais Operação compromissada
 Fundos de Investimento Outros Derivativos



** Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo	Divulgação
Outros Valores a receber	253.924,70	26,85	Valores a pagar/receber	08/03/2024
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	162.483,67	17,18	Operação compromissada	08/03/2024
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	72.387,04	7,65	Títulos Federais	08/03/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	70.253,76	7,43	Títulos Privados	08/03/2024
VIBRA ON NM - VBBR3	38.288,32	4,05	Ações	08/03/2024
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	32.454,23	3,43	Títulos Privados	08/03/2024
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	28.920,31	3,06	Títulos Federais	08/03/2024
VALE ON N1 - VALE3	21.916,78	2,32	Ações	08/03/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	21.543,14	2,28	Títulos Privados	08/03/2024
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001...	20.606,96	2,18	Títulos Privados	08/03/2024

** Demonstramos os 10 maiores ativos que compõem a carteira.

MAG CASH FI RENDA FIXA LP

17.899.612/0001-60

Trata-se de fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 7º, III, a, onde estão os fundos com carteira formada por títulos públicos federais e títulos de emissores privados.

O fundo tem como objetivo buscar superar constantemente a variação do CDI, sempre procurando os menores riscos nas operações que realiza, sem compromisso de concentração em nenhum fator em especial, observadas as limitações previstas no Regulamento do fundo e na legislação em vigor. Para atingir seus objetivos o fundo deverá manter, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

Observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo vem superando o CDI em todas as janelas apresentadas. Em 2023, o fundo rendeu 103,09% do CDI.

A taxa de administração do fundo é de 0,80% ao ano e possui taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do CDI. As taxas estão acima das demais taxas praticadas pelo mercado. O fundo tem liquidez em D+1.

Dado o nível atual da Taxa Selic (10,50%), e ainda entregando elevado retorno mensal, entendemos que a alocação em fundos referenciados DI é muito positiva, já que os fundos podem agregar retorno próximo ou acima da meta atuarial e controle da volatilidade por não ter o risco de sofrer com uma abertura da curva de juros. Na última reunião, o Banco Central interrompeu o ciclo de cortes e o mercado prevê estabilidade da taxa básica de juros até o fim do ano. Adicionalmente, o Comitê não indicou qual o movimento mais provável para a próxima reunião. Diante das incertezas, o CDI continua atrativo em comparação à outras classes de ativos de renda fixa e variável, sendo uma excelente alternativa para preservar o valor investido com taxas positivas ao longo dos próximos meses.

Nossa conclusão é de que este fundo pode sim integrar a carteira do IPSSC na busca de um retorno adicional ao CDI.

23 de julho de 2024



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Ao Conselho Administrativo do Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC

Ref.: Requerimento de Informações direcionado à Diretoria Executiva

EDILENE RODRIGUES DOS SANTOS, portadora do documento de identificação RG sob o nº [REDACTED] servidora pública, ocupante do cargo de Procurador Autárquico, Matrícula nº 56, endereço eletrônico [REDACTED] residente e domiciliada em [REDACTED] com fundamento no art. 11, incisos VIII e X, do art. da Lei Complementar Municipal nº 124/2011, vem INFORMAR e REQUERER o que se segue:

Considerando o teor do Requerimento de Informações protocolado por essa requerente em 25/09/2024, direcionado à Diretoria Executiva da Autarquia, conforme documento anexo, venho através deste, solicitar perante este Colegiado, nos termos da Lei Complementar nº 124/2011, em seu artigo 11, VIII e X, a apreciação do referido documento, bem como providências cabíveis ao caso.

Nestes termos,

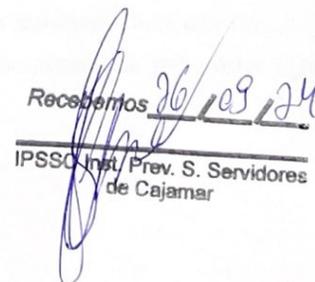
Pede Deferimento.

Cajamar – SP, 26 de setembro de 2024.



Edilene Rodrigues dos Santos

Recebemos 26/09/24
IPSSC Inst. Prev. S. Servidores
de Cajamar



Cópia

Ilmo. Sr. Diretor Executivo do Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC

25/09/24
Marcelo Ribes de Oliveira
Diretor de Benefícios

EDILENE RODRIGUES DOS SANTOS, portadora do documento de identificação RG sob o nº [REDACTED], servidora pública, ocupante do cargo de Procurador Autárquico, Matrícula nº 56, endereço eletrônico [REDACTED], residente e domiciliada em [REDACTED] com fundamento no Direito Constitucional de Acesso à Informação, previsto no artigo 5º, inc. XIV, da Constituição da República, bem como na Lei 12.527/2011, vem requerer informações e acesso (e eventualmente cópia), em até 20 dias corridos (artigo 11, parágrafo 1º da Lei 12.527/11), aos seguintes dados:

Considerando que, em data de 06/02/2024, essa requerente, foi submetida a perícia médica, e que ficou estabelecido que a próxima avaliação seria com a Junta Médica Especializada, porém, foi agendada nova perícia médica e não junta médica, para o dia 18/06/2024, e mais uma vez não houve avaliação pela Junta Médica Oficial da Autarquia.

Considerando ainda que, até a presente data não houve qualquer comunicação com essa requerente a fim de ser submetida a reavaliação médica pericial, tampouco, pela Junta Médica Oficial da Autarquia, já tendo ultrapassado mais de 260 (duzentos e sessenta) dias, sem que fossem tomadas as devidas providências pela Autarquia, bem como até a data do protocolo deste requerimento, essa requerente não foi reavaliada por Junta Médica

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Oficial, com previsão de ser realizada em 07/08/2024.

Diante do exposto, REQUER as seguintes informações:

- 1) Procedimento legal adotado pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, para credenciamento e contratação de pessoas físicas e/ou jurídicas especializadas na prestação de serviços de perícias médicas, bem como Junta Médica Oficial a serem realizadas em segurados encaminhados para Junta Médica Oficial da Autarquia, em conformidade com a Lei n. 14.133/2021, que regulamenta o art. 37, XXI, da Constituição Federal de 1988;
- 2) Quais as Unidades Demandantes da Autarquia?;
- 3) Qual a necessidade pública na prestação de serviços de perícias médicas, bem como Junta Médica Oficial a serem realizadas em segurados da Autarquia?;
- 4) Como essa necessidade pública vem sendo atendida até o momento?;
- 5) Qual o número do Processo Administrativo de Credenciamento do corrente ano para contratação de pessoas físicas e/ou jurídicas especializadas na prestação de serviços de perícias médicas e Junta Médica a serem realizadas em pacientes encaminhados para Junta Médica Oficial da Autarquia?;
- 6) Qual a demanda quantitativa específica de segurados que estão aguardando providências da Autarquia para avaliação por perícia médica e junta médica especializada?;
- 7) Atualmente, sob pena de comprometer os processos administrativos relacionados aos afastamentos temporários por motivo de doença, aposentadoria por invalidez, isenção de imposto de renda, não incidência da contribuição previdenciária, processo administrativo



disciplinar (PAD), entre outros que necessitam de pareceres complementares, o serviço de perícia médica administrativa é realizado por intermédio de qual procedimento administrativo, bem como, qual sua vigência de forma a não haver descontinuidade na prestação do serviço de perícia médica?

Solicito que as informações sejam fornecidas em formato digital, quando disponíveis, conforme estabelece o artigo 11, parágrafo 5º da lei 12.527/2011.

Na eventualidade de as informações solicitadas não serem fornecidas, requiro que seja apontada a razão da negativa bem como, se for o caso, eventual grau de classificação de sigilo (ultrassecreto, secreto ou reservado), tudo nos termos do artigo 24, parágrafo 1º da Lei 12.527/2011.

Nestes termos,

Pede Deferimento.

Cajamar – SP, 24 de setembro de 2024.



Edilene Rodrigues dos Santos

Protocolo: _____

Data de recebimento: _____