

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

ATA Nº 09/2024 – Conselho Deliberativo

Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024, realizada no dia 26 de setembro de 2024.

Aos vinte e seis dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às onze horas foi realizada de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams e link repassado a todos os membros titulares e suplentes dos órgãos colegiados do IpojucaPrev, a nona reunião ordinária do Conselho Deliberativo do ano de dois mil e vinte e quatro.

Desta forma, participaram da reunião:

Matheus Crisóstomo, representante da empresa Lema Economia & Finanças; o Presidente do Conselho Deliberativo, Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira, e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo: Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza, Marcos Bastos Lins e Joaldo José da Silva; o Presidente do Conselho Fiscal, Márcio Fernando Soares da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Fiscal: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras, Adriclélia Ramos Silva Oliveira e João Luiz da Silva; o Presidente do Comitê de Investimentos, Tacyto Themystocles Morais De Azevedo, e os demais membros titulares e suplentes do Comitê de Investimentos: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Agrinaldo Araújo Júnior, Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza, Márcio Fernando Soares da Silva, Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras, Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira, Aline Melo De Freitas e Joaldo José da Silva; o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev e Membro do Comitê de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro; o Presidente Executivo do IpojucaPrev e Membro do Comitê de Investimentos, Sr. Helton Ferreira; a Superintendente de Investimentos do IpojucaPrev, Srª Laryssa Brandão.

Destaca-se que com o objetivo de externar e demonstrar as ações que estão sendo executadas e priorizando sempre o contínuo desenvolvimento do IpojucaPrev e consequentemente da Diretoria de Investimentos, foram convidados todos os membros titulares e suplentes de todos os Órgãos Colegiados do IpojucaPrev para acompanhar a reunião. Com o quórum suficiente de membros, a reunião foi iniciada e conduzida pelo Diretor de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro, que primeiramente agradeceu a participação dos membros presentes. A reunião teve como objetivo principal informar e deliberar sobre fatos relevantes referentes à Diretoria de Investimentos e demais atividades pertinentes do IpojucaPrev, visando à maior transparência e o melhor desempenho da autarquia, contendo as seguintes pautas:

01 – Apresentação dos Resultados e do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento - Agosto/2024;

02 – Proposta de Alocação para Outubro/2024;

03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Pág.1 de 7

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

04 – Relatório Final do Regime de Previdência Complementar do Município do Ipojuca;

05 – Prestação de Contas de Agosto/2024 – Diretoria Administrativa e Financeira.

O Sr. Marcelo Marinheiro começou fazendo uma breve apresentação de todos os assuntos que seriam expostos ao decorrer da reunião, conforme as pautas que tinham sido enviadas previamente por e-mail, juntamente com os documentos pertinentes.

01 – Apresentação dos Resultados e do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento -

Agosto/2024: A pauta foi conduzida pelo Sr. Marcelo Marinheiro. Primeiramente, foi feita uma apresentação sobre o cenário econômico e político externo e interno e como esses fatos impactaram os fundos de investimentos contidos na carteira, além de evidenciar as expectativas do mercado para o futuro, seguindo as perspectivas dos analistas expondo o cenário nacional e internacional. Depois do cenário econômico, foi apresentado o fechamento da carteira no mês de agosto, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de agosto, a participação do fundo previdenciário sobre o total das aplicações dos fundos de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento no fundo e a participação sobre o patrimônio líquido do FUNPREI e o seu enquadramento de acordo com a Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021, Portaria MTP nº 1.467 de 02 de Junho de 2022 e a Política de Investimentos do IpojucaPrev.

Também foi mostrada a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora, por administrador e subsegmento, o retorno dos investimentos, a volatilidade dos ativos, e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates no mês de agosto, as aplicações e os resgates que foram feitos no mês de agosto, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, o GAP entre elas e o VaR, a evolução patrimonial do FUNPREI, os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira do FUNPREI de 1,30% (acumulada no ano de 6,58%) e da meta atuarial de 0,39% (acumulada no ano de 6,25%).

Agosto foi um mês de saldo estrangeiro positivo para a bolsa de valores brasileira, o que impulsionou a rentabilidade do Ibovespa, que subiu 6,54%. O índice de BDR, por sua vez, que ainda figura como destaque positivo no ano, subiu 0,55% no mês, abaixo dos 2,28% do S&P 500. O desempenho do BDRX abaixo do S&P 500 no mês refletiu, entre outros fatores, a queda de algumas grandes empresas de tecnologia e do dólar frente ao real. Na renda fixa, índices de mais longa *duration* avançaram acima da meta, com o IMA-B 5+ e o IRF-M 1+ subindo 0,77% e 0,60%, respectivamente. Os índices mais conservadores também continuaram a apresentar desempenho em linha, com destaque para o CDI, que rentabilizou 0,87%, em mais um mês acima da meta.

O Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos foi aprovado por unanimidade pelos membros presentes do Comitê de Investimentos e seguiu para análise do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Os membros do Conselho Deliberativo presentes na reunião aprovaram por unanimidade o relatório.

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

02 – Proposta de Alocação para Setembro/2024: Diante do cenário econômico abordado anteriormente, foi apresentado um estudo realizado pela empresa de consultoria LEMA em parceria com a Diretoria de Investimentos do IpojucaPrev com duas propostas de alocação de recursos para o mês de outubro de 2024:

Proposta 01: A proposta visa realizar movimentações aderentes ao estudo realizado e apresentado na 3ª reunião extraordinária dos Órgãos Colegiados do IpojucaPrev, realizada no dia 19 de setembro, o qual atestou a viabilidade de se destinar parte relevante da carteira para fundos que buscam acompanhar e/ou superar o CDI, vislumbrando o atingimento da meta atuarial nesse e no próximo ano. A movimentação está respaldada na mudança de cenário com o novo ciclo de alta da taxa Selic iniciado na última semana pelo Banco Central, o que levou as atuais estimativas de mercado a projetarem que os ativos atrelados à taxa livre de risco do mercado brasileiro (CDI) tendem a continuar entregando performance superior a meta atuarial por um período mais prolongado. A exemplo disso, foi destacado anteriormente que o relatório Focus mais recente indica taxa Selic em 11,50% ao final de 2024 e em 10,50% ao final de 2025, patamar superior às projeções de inflação acrescidas a taxa prefixada da meta atuarial do IpojucaPrev. A movimentação proposta contemplou apenas a carteira de renda fixa e em especial os fundos que apresentaram uma performance mais condizente a meta, desde a aplicação inicial. Os fundos IMA-B foram desconsiderados por terem apresentado um retorno acumulado inferior a 5%, valor bem abaixo da meta do período em que adentraram a carteira do IpojucaPrev.

Proposta 02: A proposta visa se beneficiar da atualização de cenário ocorrida recentemente, quando ocorreu a forte abertura da curva de juros, que levou a uma alta expressiva nas taxas dos títulos públicos negociados pelo Tesouro Nacional. As NTN-Bs passaram a entregar um prêmio muito atrativo frente a inflação, em valor substancialmente superior à meta atuarial do IpojucaPrev. Foi demonstrado o histórico dessas taxas, que estão próximas a 6,40% e 6,50% nos últimos dias. A proposta também visa aproveitar a alta das taxas e realizar uma “antecipação” da compra de Letras Financeiras que estarão em novembro de 2024 e novembro de 2025, a exemplo do que foi feito com os fundos vértice, destinando recursos atualmente alocados em fundos conservadores e de alta liquidez para uma Letra Financeira de três anos, aproveitando o momento para garantir retornos acima da meta por um período mais prolongado. As Letras Financeiras deverão ser de Bancos S1 com boa qualificação de crédito e deverá considerar a diversificação do risco de crédito, nos termos do parecer SEI nº 71/2024/MPS.

A mesma ótica foi utilizada para recomendar aplicação na NTN-B 2035, vértice que conta com um dos maiores descasamentos indicados na comparação da posição atual com a carteira sugerida pelo ALM 2023, além de ser uma movimentação que se encontra em acordo com o fluxo atuarial 2024, o qual indica consumo de recursos a partir de 2029 e ainda com recursos até 2040. Foi destacado ainda que o ALM 2024 ainda não foi atualizado devido ao fato de o plano de amortização de déficit atuarial ter sido enviado para a Câmara dos Vereadores, mas ainda não foi votado, fazendo com que o fluxo atuarial ainda não esteja aprovado com o novo estudo atuarial. Porém, a compra das Letras Financeiras de 3 anos e Títulos Públicos para marcação na curva com vencimento em 2035 é condizente com o fluxo atuarial, mesmo com o plano de custeio atualmente vigente.

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

A recomendação propõe ainda redução do percentual alocado em fundos prefixados (IRF-M e IRF-M 1) para incremento da posição em fundos DI, devido às novas projeções de mercado, que diante do novo ciclo de alta da taxa Selic, iniciado pelo Banco Central na semana passada, estimam que ativos atrelados à taxa livre de risco do mercado brasileiro (CDI) tendem a continuar entregando performance superior a meta atuarial por um período mais prolongado. A exemplo disso, foi destacado anteriormente que o relatório Focus mais recente indica taxa Selic em 11,50% ao final de 2024 e em 10,50% ao final de 2025, patamar superior às projeções de inflação acrescidas a taxa prefixada da meta atuarial do IpojucaPrev.

Também demonstrado como ficariam os limites indicados na estratégia alvo da Política de Investimentos, tanto para a proposta 1 como para a proposta 2, visando a manutenção da carteira de investimentos do IpojucaPrev próxima aos percentuais indicados na estratégia de alocação. É importante destacar que eventuais desenquadramentos só ocorrem quando os limites mínimos e máximos são transpassados, mas como tivemos conhecimento de que em algumas auditorias o TCE-PE questionou o posicionamento da carteira diferente dos percentuais indicados nessa coluna, uma vez que ela é a única que totaliza 100% no quadro de alocação e indica como os gestores querem investir os recursos no referido exercício, também está sendo considerada. Ademais, é possível verificar nos comparativos nos anexos, os fundos que utilizam o CDI como *benchmark* indicados apresentam desempenho similar com os presentes na carteira, não havendo grande destaque para um produto específico e a alocação não eleva o risco da carteira.

Ressaltamos que o estudo de alocação tomou como base a posição dos investimentos do FUNPREI, os valores atualmente disponíveis em conta na data próxima à reunião, assim, poderão ter valores defasados por conta de valorização ou desvalorização das cotas dos fundos em carteira, com base na Resolução CMN nº 4.963/2021.

RESGATES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO	VALOR
Artigo 7, Inciso I, "b"	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 25.000.000,00
Artigo 7, Inciso I, "b"	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 3.800.000,00
Artigo 7, Inciso III, "a"	06.124.241/0001-29	BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.654.272,90
Artigo 7, Inciso I, "b"	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 21.883.948,92
-	-	REPASSES PREVIDENCIÁRIOS	R\$ 1.800.000,00
TOTAL			R\$ 54.138.221,82

APLICAÇÕES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO / ATIVO	VALOR
Artigo 7, Inciso IV	-	LETRA FINANCEIRA DE VENCIMENTO EM 2027	R\$ 13.800.000,00
Artigo 7, Inciso I, "a"	-	NTN-B 2035 (NA CURVA)	R\$ 10.600.000,00
Artigo 7, Inciso III, "a"	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 6.200.000,00
Artigo 7, Inciso I, "b"	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.654.272,90
Artigo 7, Inciso III, "a"	11.046.645/0001-81	BB TP FI REFERENCIADO DI	R\$ 21.883.948,92
TOTAL			R\$ 54.138.221,82

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

A **proposta 02** foi aceita pela maioria dos membros do Comitê de Investimentos, com exceção da Srª Aline de Melo Freitas, membro titular do Comitê de Investimentos, que optou por votar na proposta 01. A proposta seguiu para análise do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Os membros do Conselho Deliberativo presentes na reunião aprovaram proposta encaminhada pelo Comitê de Investimentos.

03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento: Antes da realização de qualquer aplicação é necessário que as Instituições Financeiras e seus respectivos produtos de investimento sejam devidamente credenciadas perante o IpojucaPrev, com aprovação do Comitê de Investimentos e análise dos Conselhos para que assim possa ser verificado e analisado detalhadamente as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez previstas na Resolução CMN nº 4.963/2021 e os demais critérios como: atos de registro ou autorização expedido pelo Banco Central do Brasil, Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente quando aplicável; observação de elevado padrão ético das empresas e regularidade fiscal e previdenciária das instituições que visam receber as aplicações dos RPPS seguindo a Portaria MTP 1467/2022. No âmbito do Município, a regulamentação é feita pelos seguintes documentos: Portaria nº 119, de 09 de novembro de 2017 (atualizada pela Portaria nº 69, de 02 de Junho de 2021) e a Portaria nº 70, de 02 de Junho de 2021. Durante o mês de setembro de 2024, foram analisados documentos das seguintes Instituições Financeiras e seus respectivos Fundos de Investimento:

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
BANCO BRADESCO S/A	60.746.948/0001-12	ADMINISTRADOR	ART 21
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	01.294.386/0001-08	GESTOR	DEMAIS ADM E GESTORES
FINACAP ASSESSORES DE INVESTIMENTOS LTDA	05.811.826/0001-54	DISTRIBUIDOR	AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO
BANCO SANTANDER BRASIL S.A	62.318.407/0001-19	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
BANCO BTG PACTUAL	30.306.294/0001-45	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV

O credenciamento das instituições financeiras supracitadas foi aceito por unanimidade dos membros do Comitê de Investimentos presentes na reunião e seguiu para análise do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Os membros do Conselho Deliberativo presentes na reunião aprovaram o credenciamento das instituições financeiras encaminhado pelo Comitê de Investimentos.

04 – Relatório Final do Regime de Previdência Complementar do Município do Ipojuca: Conforme indagações dos membros dos órgãos colegiados que, durante as últimas reuniões, desejavam saber sobre o andamento da seleção pública de Entidades Fechada de Previdência Complementar – EFPC que

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Pág.5 de 7

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

administrará o Regime de Previdência Complementar, foi informado que os membros da comissão instituída pela Portaria nº 039/2024 IpojucaPREV, de 12 de abril de 2024, tinham finalizado o Relatório Final com a análise das propostas, que foi passado para que todos tenham ciência dos fatores e critérios analisados. Primeiramente, foi demonstrado qual a forma de contratação, que seguiu as orientações do Guia da Previdência Complementar dos Entes Federativos, da Secretaria de Previdência e da Nota Técnica nº 001/2021 da ATRICON, que concluiu que o instrumento a ser utilizado é o convênio de adesão por prazo indeterminado. Posteriormente, foram apresentados todos os itens analisados pelas propostas recebidas das seguintes instituições: BB Previdência e Viva Previdência. O Guia da previdência complementar apresenta os seguintes itens importantes para uma boa entidade: 1 - Capacitação Técnica; 2 – Condições Econômicas da Proposta; 3 – Plano de Benefícios; e “4 Informações Complementares” para serem analisados, sendo divididos em “fatores e sub-fatores” importantes para o bom atendimento aos itens. Dentro desses fatores, foram apresentados os critérios a serem analisados, de acordo com o Edital nº 1/2024 – RPC do Município do Ipojuca. Na apresentação, foi passado todo o relatório, ressaltando os principais tópicos e comparando as propostas recebidas, no fim a conclusão da Comissão foi a seguinte: *“Considerando que todos os critérios mínimos foram atendidos pelas duas propostas e critérios identificados nas orientações do Guia da Previdência Complementar, que foram exhaustivamente detalhados na parte “IV – Análise da Proposta” desse relatório, demonstram que as duas Instituições estão de acordo com as boas práticas do mercado das EFPC. Em atendimento ao item 5.6.2 do Edital nº 1/2024 – RPC, que apresenta que a classificação levará em conta principalmente a relação combinada entre as taxas de administração e carregamento na rentabilidade projetada do fundo, em observância aos princípios da economicidade, transparência e eficiência. Essa comissão sugere a contratação da Viva Previdência como vencedora do Processo de Seleção Pública para escolha de Entidade Fechada de Previdência Complementar, ficando a BB Previdência em segundo lugar.”*

O relatório foi publicado no site da seleção pública no dia 26 de Setembro, tendo sido dado um prazo de cinco dias úteis para que os interessados possam entrar com algum recurso ou questionar algo do processo. Após isso, será dado andamento ao processo de contratação.

05 – Prestação de Contas referente ao mês de agosto de 2024 – Diretoria Administrativa e Financeira:

A Diretora Administrativa e Financeira, Srª Alcione Pontes, por motivos de força maior, não pôde participar da reunião para fazer a prestação de contas e apresentação dos dados quantitativos e qualitativos do RPPS referentes ao mês de agosto de 2024. A Diretora informou que explanará a prestação de contas referente aos meses de agosto e setembro de 2024 na 10ª reunião ordinária dos Órgãos Colegiados, prevista para acontecer no dia 30 de outubro de 2024.

Tendo abordado todos os assuntos previstos na pauta e sem mais nenhuma observação dos presentes, o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev, Sr. Marcelo Marinho, agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião.

**Ata da 9ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 26 de setembro de 2024.**

Os anexos pertencentes da ata são:

- 01 – Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos - Agosto 2024;
- 02 – Relatório Analítico de Investimentos - Agosto 2024;
- 03 – Apresentação dos Resultados - Agosto 2024;
- 04 – Proposta de Alocação para Outubro 2024;
- 05 – Relatório Final RPC do Município do Ipojuca;
- 05 – Apresentação da Diretoria de Investimentos.

Composição Do Conselho Deliberativo		
Nome	Matrícula	Membro
Marcos Paulo Alves Cavalcanti De Oliveira	68015/1	Titular
Moises Barbosa Campos	566/1	Suplente
Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza	1081/1	Titular
Paula Deize Gomes Do Nascimento	1098/1	Suplente
Marcos Bastos Lins	180042/6	Titular
Joaldo José Da Silva	180061/2	Suplente
Adriano Marques De Assis Guerra	1104	Titular
Marcelo Ricardo De Santana	67964/1	Suplente
Ricardo Marlon De Oliveira Pereira	152	Titular
José Ricardo Curato	1032	Suplente
José Marcelo De Oliveira	782/1	Titular
Maria Da Conceição Da Silva Chagas	1218/1	Suplente

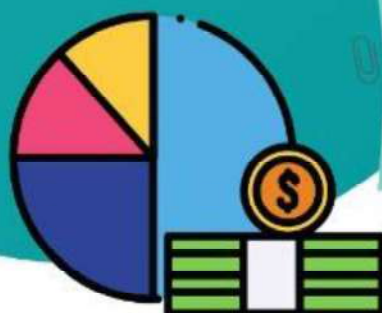


IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

RELATÓRIO MENSAL DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO



Competência: Agosto - 2024

Ipojuca, 26 de Setembro de 2024

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Célia Agostinho Lins de Sales

Prefeita do Município do Ipojuca

Helena Patricia Costa Alves

Vice-Prefeita do Ipojuca

Helton Carlos de Albuquerque Ferreira

Presidente Executivo do IpojucaPrev

Marcelo Vilas-Boas Marinheiro da Silva

Diretor de Investimentos do IpojucaPrev

Laryssa Pâmela de Andrade Brandão

Superintendente de Investimentos do IpojucaPrev

Mateus Lucas Campos Rocha

Assistente de Investimentos do IpojucaPrev

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Sumário

Expediente	1
1. Introdução	4
1.1. Autarquia Previdenciária Do Município Do Ipojuca	4
1.2. Diretoria De Investimentos	4
1.3. Comitê De Investimentos	4
2. Objetivo Do Relatório	5
3. Cenário Macroeconômico No Período De Referência	6
3.1. Cenário Internacional	6
3.2. Cenário Nacional	7
4. Atualização e Novos Credenciamentos Das Instituições e Produtos de Investimentos	8
5. Carteira De Investimentos	9
5.1. Composição Da Carteira De Investimentos	10
5.2. Composição Da Carteira Em Relação Ao Enquadramento E Estratégia De Alocação	11
5.3. Composição Dos Ativos Por Gestor	11
5.4. Composição Dos Ativos por Administrador	12
5.5. Composição Dos Ativos Por Sub-Segmento	12
5.6. Índices E Benchmarks de Referência	13
5.7. Rentabilidade Da Carteira	14
5.8. Contribuição De Performance	14
5.9. Evolução Patrimonial Mensal	15
6. Aplicações E Resgates	16
7. Risco X Retorno Dos Ativos Por Segmento	18
7.1. Renda Fixa	19
7.1.1. Renda Fixa – Compra Direta de Título Público Federal	19
7.1.2. Renda Fixa – Letras Financeiras	21
7.1.3. Renda Fixa – Fundos que investem em TP Pré-Fixados	21

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.4. Renda Fixa – fundos indexados à inflação.....	22
7.1.5. Renda Fixa – CDI.....	24
7.1.6. Renda Fixa – Crédito Privado	26
7.2. Renda Variável.....	27
7.2.1. Fundos De Ações – IBOVESPA (IBOV).....	27
7.2.2. Fundos De Ações – SmallCaps (SMLL).....	28
7.2.3. Fundos De Ações – Dividendos (IDIV)	29
7.3 Investimentos no Exterior	30
7.3.1. Investimentos no Exterior – Com Hedge Cambial.....	30
7.3.2. Investimentos no Exterior – Sem Hedge Cambial	33
7.4 Capital Protegido	34
8. Fundos Estressados.....	36
8.1 Ocorrências nos Fundos Estressados	37
9. Considerações Finais.....	38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

1. INTRODUÇÃO

1.1 AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA

A Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca (IpojucaPrev) foi criada pela Lei nº 1.794, de 27 de fevereiro de 2015, e tem como finalidade a administração, o gerenciamento e a operacionalização do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do município, exercendo a administração do Fundo Previdenciário do Município do Ipojuca (FUNPREI). Ademais, compete principalmente: cumprir e fazer cumprir a legislação e as normas previdenciárias; planejar, projetar, regulamentar e operacionalizar o RPPS; arrecadar e gerir os recursos e fundos do FUNPREI; propor a política e diretrizes de investimentos dos recursos do FUNPREI; realizar avaliações atuariais e propor ajustes à organização e operação do FUNPREI.

1.2 DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

O IpojucaPrev atualmente tem a seguinte estrutura básica: Presidência, Procuradoria Geral; Diretoria de Investimento; e Diretoria Administrativa- Financeira. Segundo a Lei nº 1.794, de 27 de fevereiro de 2015, a Diretoria de Investimentos deverá: decidir sobre investimentos das reservas garantidoras de benefícios do FUNPREI, observando a política e as diretrizes estabelecidas pelo Fundo Previdenciário Municipal e as leis gerais; representar o IpojucaPrev perante as Instituições Financeiras; responsabilizar-se por manter as informações sobre a carteira de investimentos em arquivo separado e seguro; e estar à disposição sempre que solicitado por qualquer integrante do IpojucaPrev, quanto dos Órgãos Colegiados que são o Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e o Comitê de Investimentos.

1.3 COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do FUNPREI foi criado pelo Decreto 23, de 14 de setembro de 2010, no qual foi posteriormente alterado pelo Decreto 872, de 13 de janeiro de 2022. O artigo 1º do Decreto nº 23/2010 (alterado pelo Decreto nº 872/2022) versa sobre a criação do Comitê de Investimentos e estabelece que o órgão será de natureza consultiva, com o objetivo de assessorar a Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca (IpojucaPrev) quanto às decisões relacionadas à gestão dos ativos previdenciários, com observâncias às exigências legais vigentes à matéria e aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dos investimentos e tudo que lhe norteia.

A composição do órgão é prevista no art. 2º do Decreto nº 23/2010 (alterado pelo Decreto nº 872/2022). A Portaria nº 6157, de 15 de Março de 2022 designou os membros titulares e suplentes para o mandato de 03 anos iniciado em 31/01/2022 até 30/01/2025, deixando a composição conforme a tabela seguinte:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

NOME	MATRÍCULA	TIPO DE VÍNCULO	REPRESENTATIVIDADE	ÓRGÃO	ATRIBUIÇÃO	CERTIFICAÇÃO	VALIDADE
TACYTO THEMISTOCLES MORAIS DE AZEVEDO	69724	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	FINANÇAS	TITULAR	CGINV I	21/03/2028
ANDERSON JOFRE GOMES DA SILVA	66615/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC. ADMINISTRAÇÃO	SUPLENTE	COFIS I CPA-20	20/01/2027 27/01/2026
AGRINALDO ARAÚJO JÚNIOR	67185	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC. SAÚDE	TITULAR	CGINV I	29/01/2028
MARIA DE LOURDES CELESTINO MUNIZ DE SOUZA	1081/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	SUPLENTE	CODEL I	31/10/2026
MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA	66614/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	TITULAR	CGINV III CEA	29/11/2026 18/09/2026
MARCIO FERNANDO SOARES DA SILVA	180006-0	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	SUPLENTE	COFIS I	21/03/2028
GABRIELA FARIAS GOMES BEZERRA VERAS	70235/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC. ADMINISTRAÇÃO	TITULAR	CGRPPS	08/08/2025
MARCOS PAULO ALVES CAVALCANTI DE OLIVEIRA	68015/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	SUPLENTE	CGRPPS	02/08/2025
ALINE MELO DE FREITAS	1286/1	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	TITULAR	CGRPPS	23/03/2026
JOALDO JOSÉ DA SILVA	180061/2	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	SUPLENTE	-	-
HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA	71917/3	COMISSIONADO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	TITULAR	CGRPPS	13/06/2025
DIEGO SOSTENES DA COSTA	66997/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	FINANÇAS	SUPLENTE	CGRPPS	13/09/2025

2. OBJETIVO DO RELATÓRIO

Este relatório de acompanhamento tem o objetivo de informar e externalizar prioritariamente a todos os servidores ativos, aposentados ou pensionistas que possuem relação com o RPPS os dados quantitativos e qualitativos da carteira de investimentos, demonstrando principalmente sua correlação com a Política de Investimento vigente. Detalhando os ativos da carteira, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de risco, o contexto econômico, político e social interno e externo, demonstrando a evolução patrimonial, a atualização da lista de instituições financeiras credenciadas a receber aportes e demais assuntos pertinentes da Diretoria de Investimentos no mês de referência do relatório. Desta forma, contribuindo e priorizando a transparência perante os órgãos externos e internos de auditoria. Além de contribuir para uma gestão mais eficaz e eficiente do RPPS.

Ou seja, este relatório significa a prestação de contas mensal e o acompanhamento da Política de Investimentos vigente, além dos serviços ocorridos na análise de investimentos que é de extrema relevância para o IpojucaPrev, salientamos também que todos os atos feitos no período mencionado seguiram as normas estabelecidas por leis municipais, pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, como também as normas emanadas pela Secretaria de Previdência – SPREV do Ministério da Economia – ME e, a cada dia, tentamos aprimorar a governança para que alcancemos a excelência planejada e projetada.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

3. CENÁRIO MACROECONÔMICO NO PERÍODO DE REFERÊNCIA

3.1 CENÁRIO INTERNACIONAL

Nos Estados Unidos, os dados mais recentes vieram mais positivos, com destaque para a leitura anual do índice de inflação e seu núcleo (medido pelo PCE) ficando em estabilidade ante ao mês anterior, e a segunda leitura preliminar do PIB do segundo trimestre sendo revisada para cima, puxada pelo aumento dos gastos dos consumidores. De forma mais ampla, a atividade econômica do país segue sendo impulsionada pelo setor de serviços, enquanto o setor industrial permanece em contração, apesar de demonstrar leve melhora em comparação ao mês de julho. Ainda que a inflação esteja caminhando rumo à meta de 2%, nos últimos meses o mercado de trabalho do país tem gerado preocupação e demandado mais atenção do Federal Reserve (Fed) na condução da política monetária, conforme destacado na ata da última reunião do Fomc, o Comitê de Política Monetária do Fed.

O relatório de emprego (payroll) de agosto registrou geração líquida de 142 mil empregos formais, abaixo das expectativas de 165 mil. Por outro lado, a taxa de desemprego caiu marginalmente para 4,2%, resultado em linha com o esperado. O relatório de agosto indica que, apesar de brando, o mercado de trabalho está se reequilibrando, sobretudo em comparação com o relatório do mês de julho, o qual indicou um possível desaquecimento mais intenso. No que se refere à política monetária, a ata da reunião de julho apontou que os cortes de juros poderão ocorrer no próximo encontro. O posicionamento do Fed em sua publicação foi reforçado pelo discurso do seu presidente, Jerome Powell, que afirmou “ter chegado a hora” para os cortes de juros iniciarem. Sendo assim, o mercado se mostra dividido sobre qual magnitude se dará o corte de juros na próxima reunião (18/09), em 0,25 p.p. ou 0,50 p.p..

A zona do euro permanece com sua atividade econômica fraca, tendo em vista a persistente desaceleração do setor industrial em grande parte dos países do bloco. Contudo, a taxa de desemprego surpreendeu positivamente ao cair para 6,4%, atingindo o mínimo histórico, e o núcleo da inflação arrefecer ligeiramente de 2,9% para 2,8%, apesar de ainda estar acima da meta de 2%. Em relação à política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) manteve as taxas de juros inalteradas na reunião de julho, sem indicar os próximos movimentos. Todavia, o mercado estima que novos cortes possam ocorrer em setembro, haja vista a ata da reunião anterior mencionar a possibilidade de que este movimento ocorra, sobretudo em uma tentativa de reanimar a atividade econômica, considerando uma inflação mais controlada e as perspectivas para uma sincronia do ciclo de cortes de juros nas demais economias globais.

A China demonstrou novo fôlego ao apresentar expansão mesmo que tímida, tanto no setor de serviços quanto no industrial. Este último, por sua vez, foi impulsionado pelo setor de tecnologia, que aumentou os lucros da indústria chinesa em 12,8% no acumulado do ano até julho. Com isso, gerou-se novas expectativas de melhora do ritmo de crescimento do país em meio aos números desanimadores de produção industrial, exportações, preços e empréstimos bancários, referentes ao início de agosto. No entanto, o mercado imobiliário segue sendo um dos fatores detratores do avanço da China, ao cair 10,2% de janeiro a julho deste ano, apesar das tentativas do governo chinês em impulsioná-lo. No que tange à política monetária, em agosto, a China

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

manteve suas taxas de juros inalteradas, após realizar cortes na reunião de julho. Para os próximos encontros, o mercado espera que este movimento ocorra novamente, a fim de impulsionar a economia chinesa em direção à meta de crescimento de 5% para este ano.

3.2 CENÁRIO NACIONAL

Agosto iniciou mais positivo para o cenário doméstico, refletindo em um fechamento na curva de juros e uma queda do dólar na primeira quinzena do mês. Além disso, o fluxo de capital estrangeiro para a B3 foi positivo em R\$ 10 bilhões, representando o maior saldo mensal do ano. O aumento da expectativa de cortes de juros nos Estados Unidos foi um fator relevante para este movimento.

No início de setembro foi divulgado o PIB do segundo trimestre, que indicou um avanço de 1,4% em relação ao trimestre imediatamente anterior, valor superior aos 0,9% esperados. A alta refletiu o crescimento dos setores industrial (1,83%) e de serviços (1,01%), enquanto a agropecuária retraiu 2,33%. Já na ótica da demanda, observamos crescimento de 1,35% no consumo das famílias, 1,30% em gastos do governo, 2,08% em formação bruta de capital fixo (investimento das empresas) e 1,36% de exportações, enquanto as importações, que impactam negativamente o PIB, cresceram 7,64%.

O IPCA, por sua vez, recuou 0,02% em agosto, sendo a primeira deflação mensal registrada no ano. O resultado veio melhor do que as projeções que indicavam estabilidade (0,00%). A queda foi impulsionada pelos grupos Alimentação e bebidas e Habitação, que variaram -0,44% e -0,51%, respectivamente, e impactaram o índice geral em -0,17p.p. conjuntamente. O Boletim Focus do dia 16 de setembro projeta inflação em 4,35% para o fechamento do ano, dentro do intervalo da meta.

Apesar dos dados de atividade positivos, o quadro fiscal continua a preocupar e a pressionar a cotação dos ativos financeiros nacionais. No que se refere à arrecadação de julho, as Receitas Federais atingiram novo recorde, alcançando R\$ 231 bilhões, representando uma alta de 9,55% acima da inflação. No ano, o acumulado é de R\$ 1,5 trilhão, uma alta real de 9,15%. Entre os impulsionadores desse crescimento, estão a tributação dos fundos exclusivos e a retomada da tributação dos combustíveis.

O Relatório de Acompanhamento Fiscal da Instituição Fiscal Independente destacou que não há segurança quanto ao cumprimento da meta, sendo necessário um esforço não apenas do lado das receitas, mas também das despesas.

As Estatísticas Fiscais divulgadas pelo Banco Central indicaram que o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$ 21,3 bilhões em julho, valor acima do esperado. No acumulado do ano, o déficit primário foi de R\$ 64,8 bilhões, o equivalente a 0,98% do PIB.

No final do mês, o governo encaminhou ao Senado a indicação de Gabriel Galípolo para a presidência do Banco Central, conforme esperado por grande parte do mercado. Entre os nomes que estavam sendo considerados, o de Galípolo era o “mais bem aceito” pelo mercado. Galípolo, que é atualmente diretor de política monetária do Bacen, precisará ser sabatinado e aprovado na Comissão de Assuntos Econômicos do Senado Federal antes de assumir o cargo.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

4. ATUALIZAÇÃO E NOVOS CREDENCIAMENTOS DAS INSTITUIÇÕES E PRODUTOS DE INVESTIMENTOS

Para o procedimento de seleção das Instituições Financeiras foi considerada toda a regulamentação prevista pelos órgãos de controle. Em especial a resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. Sendo a legislação as novas aplicações de recursos dos RPPS são permitidas apenas em fundos de investimento em que o administrador ou gestor do fundo seja instituição autorizada a funcionar pelo BACEN, obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do CMN. Com isso, foi verificada a necessidade de atualizar os modelos de termos de credenciamento divulgados no site da SPREV, conforme previsto a Portaria MTP nº 1.467, de 02 junho de 2022, no Link: <https://www.gov.br/trabalho-e-previdencia/pt-br/assuntos/previdencia-no-servico-publico/portaria-mtp-no-1-467-de-02-junho-de-2022>.

No âmbito do IpojucaPrev, a regulamentação do credenciamento foi feita a partir da Portaria nº 119, de 09 de Dezembro de 2017, atualizada pela Portaria nº 69, de 02 de Junho de 2021. A relação de documentos e parâmetros analisados estão devidamente descritos na Portaria nº 70, de 02 de Junho de 2021.

Com o advento da Portaria MTP 1467/2022 a vigência dos termos de credenciamento foi alterada de 1 (um) para 2 (dois anos), conforme inciso II do art. 106. De acordo com a resposta da consulta Gescon Nº L310642/2022, conforme orientação do equipe de Coordenação de Gerenciamento de Informações Previdenciárias, todos os credenciamentos que estavam válidos a partir de 03/07/2022, ganharam mais um ano. E os novos credenciamentos que forem feitos a partir de 03/07/2022 precisarão ser atualizados a cada dois anos.

Durante o mês de setembro de 2024, foram analisados os documentos das seguintes Instituições Financeiras ou Fundos de Investimento:

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
BANCO BRADESCO S/A	60.746.948/0001-12	ADMINISTRADOR	ART 21
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	01.294.386/0001-08	GESTOR	DEMAIS ADM E GESTORES
FINACAP ASSESSORES DE INVESTIMENTOS LTDA	05.811.826/0001-54	DISTRIBUIDOR	AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO
BANCO SANTANDER BRASIL S.A	62.318.407/0001-19	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
BANCO BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV
BANCO BTG PACTUAL	30.306.294/0001-45	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV	Emissor de Ativos Financeiros – Art. 7º, IV

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Todas as Instituições Financeiras Credenciadas no IpojucaPrev estão contidas no site do mesmo (<https://ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br/>) e a lista pode ser acessada no seguinte endereço eletrônico: <https://ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br/publicacoes-oficiais/investimentos/administradores-e-gestores/> com os respectivos formulários e datas de credenciamento. As Instituições que possuem seus credenciamentos suspensos são mensalmente acompanhadas internamente pela Diretoria de Investimentos minimizando qualquer risco oportuno.

5. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Os Investimentos são de extrema relevância no tratamento da gestão de recursos previdenciários destinados ao pagamento dos benefícios concedidos e a conceder no âmbito do IpojucaPrev. A carteira de Investimentos da Autarquia é constantemente analisada por seu gestor e todos que compõem a Diretoria de Investimentos em conjunto com a empresa de consultoria e os membros do comitê de investimentos. No cronograma de gestão dos recursos, estão previstas reuniões mensais para discussão do cenário econômico e as possíveis estratégias a serem adotadas para atender aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

Dessa forma, a gestão é compartilhada entre os participantes da tomada de decisão, buscando formas de aperfeiçoá-la e sempre priorizando alcançar bons resultados a partir de análises técnicas e métodos quantitativos e qualitativos, conforme previsto na Política de Investimentos aprovada.

A carteira é diversificada buscando ativos desconcorrelacionados, com o objetivo de mitigar ao máximo os riscos inerentes à carteira e ao mercado evitando que a mesma fique exposta ao risco não sistêmico (risco intrínseco) evitando que a sua rentabilidade esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, visto que com uma diversificação eficiente de ativos, forma-se uma carteira com uma estratégia ancorada em diferentes benchmarks justamente para proporcionar o equilíbrio e o balanceamento necessários a uma melhor e maior segurança e liquidez, que resultará na mitigação dos riscos que também serão expostos ao decorrer deste relatório.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.1 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A Carteira de Investimentos do FUNPREI encerrou o mês de agosto de 2024 composta pelos seguintes ativos:

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_AGO_2024					LEMA
PRODUTO / FUNDO	DISPONIBILIDADE RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	-	R\$ 111.878.042,41	21,36%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "A"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 33.986.124,61	6,49%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 76.586.899,01	14,62%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.409.242,80	0,65%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	NÃO HÁ	R\$ 2.140.847,24	0,41%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	NÃO HÁ	R\$ 12.182.268,72	2,33%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	D+0	NÃO HÁ	R\$ 21.883.948,92	4,18%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BB IMA-B TP FI RF	D+1	NÃO HÁ	R\$ 23.589.993,16	4,50%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 9.638.903,73	1,84%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	NÃO HÁ	R\$ 11.330.268,87	2,16%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BNB PLUS FIC RF LP	D+1	NÃO HÁ	R\$ 1.654.272,90	0,32%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BRANCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	NÃO HÁ	R\$ 21.271.912,01	4,06%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	NÃO HÁ	R\$ 19.569.367,88	3,74%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+2	01/05/2025	R\$ 8.577.110,81	1,64%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 37.326.315,01	7,13%	ARTIGO 07, INCISO IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	VR	-	R\$ 13.761,81	0,00%	ARTIGO 07, INCISO V "A"
BGT PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	NÃO HÁ	R\$ 24.235.584,40	4,63%	ARTIGO 07, INCISO V "B"
TOTAL RENDA FIXA			R\$ 419.274.864,29	80,05%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_AGO_2024					LEMA
PRODUTO / FUNDO	DISPONIBILIDADE RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	RESOLUÇÃO - 4.963
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+32	NÃO HÁ	R\$ 6.903.775,10	1,32%	ARTIGO 8, INCISO I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	NÃO HÁ	R\$ 9.400.168,42	1,79%	ARTIGO 8, INCISO I
BGT PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	NÃO HÁ	R\$ 3.053.122,95	0,58%	ARTIGO 8, INCISO I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	NÃO HÁ	R\$ 5.563.249,68	1,06%	ARTIGO 8, INCISO I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	NÃO HÁ	R\$ 8.406.629,00	1,60%	ARTIGO 8, INCISO I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	NÃO HÁ	R\$ 10.989.777,89	2,10%	ARTIGO 8, INCISO I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	NÃO HÁ	R\$ 3.459.242,54	0,66%	ARTIGO 8, INCISO I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	NÃO HÁ	R\$ 4.965.175,64	0,95%	ARTIGO 8, INCISO I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 52.741.141,22	10,07%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	NÃO HÁ	R\$ 4.010.970,08	0,77%	ARTIGO 9, INCISO II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	NÃO HÁ	R\$ 3.225.865,84	0,62%	ARTIGO 9, INCISO II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	NÃO HÁ	R\$ 10.738.411,83	2,05%	ARTIGO 9, INCISO II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	NÃO HÁ	R\$ 24.203.917,45	4,62%	ARTIGO 9, INCISO III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 42.179.165,20	8,05%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.621.017,39	1,07%	ARTIGO 10, INCISO I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.663.066,94	0,51%	ARTIGO 10, INCISO II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	-R\$ 94.620,31	-0,02%	ARTIGO 10, INCISO II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.189.464,02	1,56%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 584.063,93	0,11%	ARTIGO 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 826.028,62	0,16%	ARTIGO 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.410.092,55	0,27%	
DISPONIBILIDADE	-	-	R\$ 1.125.994,59		
PL TOTAL			R\$ 524.920.721,87	100,00%	

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.2 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM RELAÇÃO AO ENQUADRAMENTO E ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

ENQUADRAMENTO	% TOTAL	VALOR (R\$)	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	33,18%	R\$ 177.923.537,99	20,00%	32,00%	80,00%
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "A"	21,36%	R\$ 111.878.042,41	10,00%	20,00%	50,00%
ARTIGO 7º, INCISO III, ALÍNEA "A"	13,75%	R\$ 72.041.836,20	0,00%	10,00%	50,00%
ARTIGO 8º, INCISO I	10,07%	R\$ 52.741.141,22	5,00%	12,00%	40,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV	7,13%	R\$ 37.326.315,01	0,00%	7,00%	10,00%
ARTIGO 9º, INCISO III	4,63%	R\$ 24.235.584,40	0,00%	4,00%	10,00%
ARTIGO 7º, INCISO V, ALÍNEA "B"	4,62%	R\$ 24.203.917,45	0,00%	5,00%	5,00%
ARTIGO 9º, INCISO II	3,43%	R\$ 17.975.247,75	0,00%	1,00%	10,00%
ARTIGO 10, INCISO I	1,07%	R\$ 5.621.017,39	0,00%	5,00%	10,00%
ARTIGO 10, INCISO II	0,49%	R\$ 2.568.446,63	0,00%	1,00%	5,00%
ARTIGO 11	0,27%	R\$ 1.410.092,55	0,00%	1,00%	5,00%
ARTIGO 7º, INCISO V, ALÍNEA "A"	0,00%	R\$ 13.761,81	0,00%	1,00%	5,00%
TOTAL	100,00%	524.920.721,87	-	-	-

IPOJUCAPREV

LEMA

5.3 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR GESTOR

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
CAIXA DTVM S.A.	33,75%	R\$ 177.923.537,99
TÍTULOS	28,49%	R\$ 149.204.357,42
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,08%	R\$ 68.502.552,50
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,21%	R\$ 27.288.707,35
BANCO BRADESCO S.A.	4,06%	R\$ 21.271.912,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,71%	R\$ 14.198.128,20
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,33%	R\$ 12.182.268,72
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	2,10%	R\$ 10.989.777,89
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1,79%	R\$ 9.400.168,42
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,60%	R\$ 8.406.629,00
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,38%	R\$ 7.236.835,92
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,06%	R\$ 5.563.249,68
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,95%	R\$ 4.965.175,64
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,72%	R\$ 3.795.120,14
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,67%	R\$ 3.502.857,37
SINGULARE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	0,11%	R\$ 584.063,93
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	-R\$ 94.620,31
TOTAL	100,00%	R\$ 524.920.721,87

IPOJUCAPREV

LEMA

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.4 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR ADM

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	33,75%	R\$ 177.923.537,99
TÍTULOS	28,49%	R\$ 149.204.357,42
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,08%	R\$ 68.502.552,50
BEM - DTVM LTDA.	9,38%	R\$ 49.152.369,98
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	5,21%	R\$ 27.288.707,35
BANCO BRADESCO S.A.	4,06%	R\$ 21.271.912,01
INTRAG DTVM LTDA.	2,1%	R\$ 10.989.777,89
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	1,38%	R\$ 7.236.835,92
ITAU UNIBANCO S.A.	1,06%	R\$ 5.563.249,68
S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A	0,72%	R\$ 3.795.120,14
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,51%	R\$ 2.663.066,94
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	0,16%	R\$ 826.028,62
SINGULARE CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	0,11%	R\$ 597.825,74
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	-0,02%	-R\$ 94.620,31
TOTAL	100,00%	R\$ 524.920.721,87

IPOJUCAPREV

LEMA

5.5 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR SUB-SEGMENTO

CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS	21,36%	R\$ 111.878.042,41
CDI	18,80%	R\$ 98.452.483,43
IRF-M	14,62%	R\$ 76.586.899,01
IRF-M 1	10,67%	R\$ 55.870.073,53
TÍTULOS PRIVADOS	7,13%	R\$ 37.326.315,01
IMA-B	5,56%	R\$ 29.140.083,20
IBOVESPA	5,05%	R\$ 26.440.959,23
GLOBAL BDRX	4,62%	R\$ 24.203.917,45
SMLL	3,70%	R\$ 19.396.406,89
IPCA	3,31%	R\$ 17.350.638,76
IMA-B 5	2,33%	R\$ 12.182.268,72
MSCI World	1,38%	R\$ 7.236.835,92
IDIV	1,32%	R\$ 6.903.775,10
IFIX	0,16%	R\$ 826.028,62
TOTAL	100,00%	524.920.721,87

IPOJUCAPREV

LEMA

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.6 ÍNDICES E BENCHMARK'S DE REFERÊNCIA

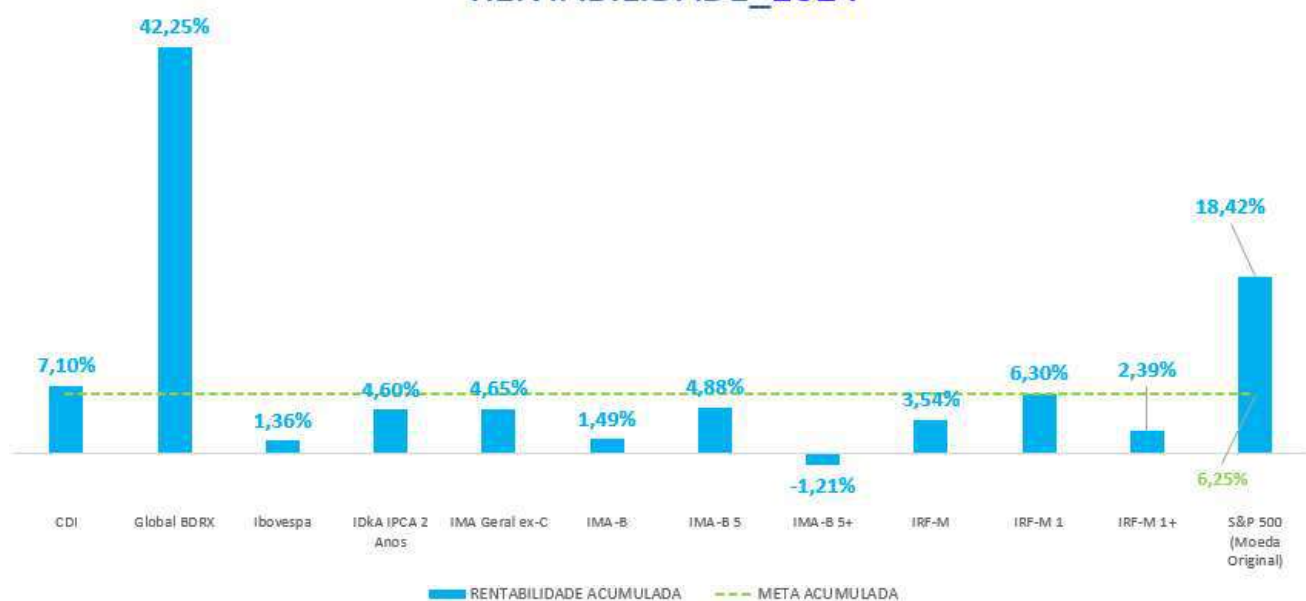
Os indicadores chamados popularmente no mercado como benchmarks formam um conjunto de índices nos investimentos que são usados para referenciar um fundo de investimentos e também como ferramenta para acompanhamento e comparação de rendimentos de investimentos, que subsidiam as tomadas de decisões. Conforme detalhado a seguir que mostra a rentabilidade ao mês e acumulado de cada índice ao ano em comparação também a rentabilidade da carteira:

RENTABILIDADE_AGO_2024



Fonte: Quantum Axis

RENTABILIDADE_2024



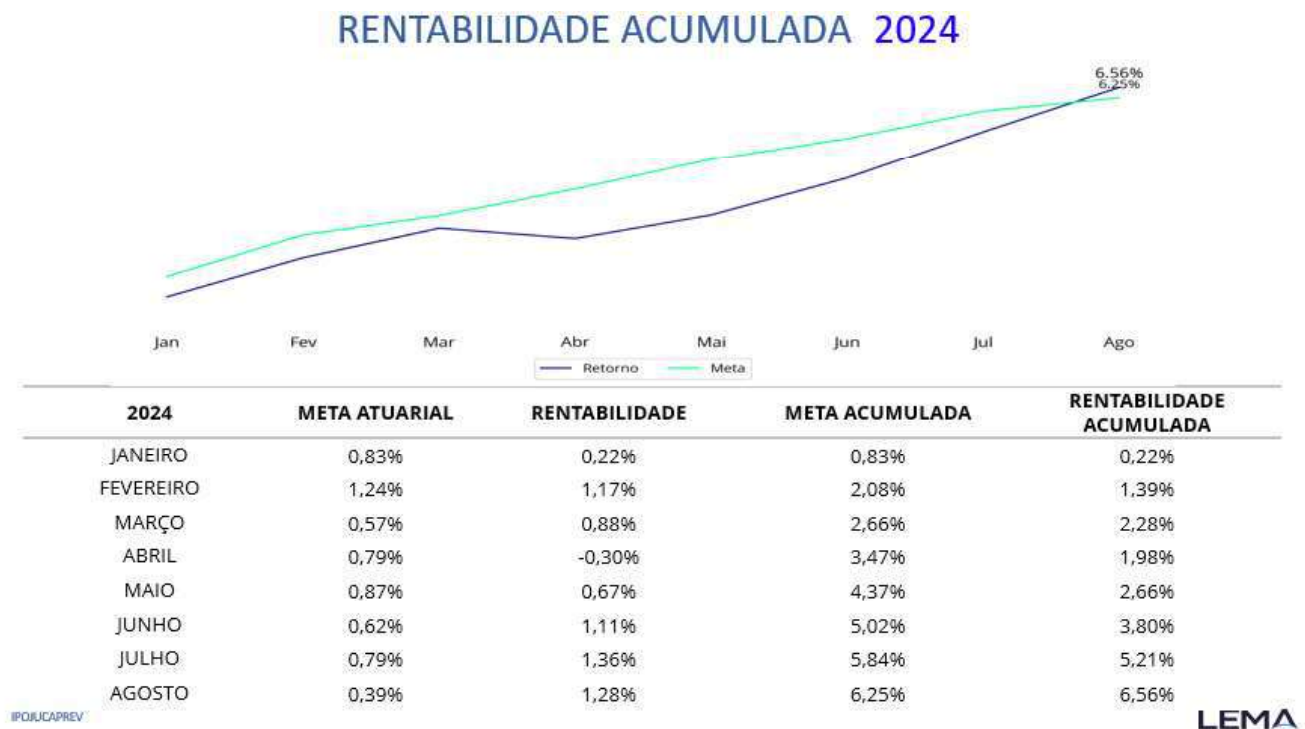
Fonte: Quantum Axis
IPOJUCAPREV

LEMA

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

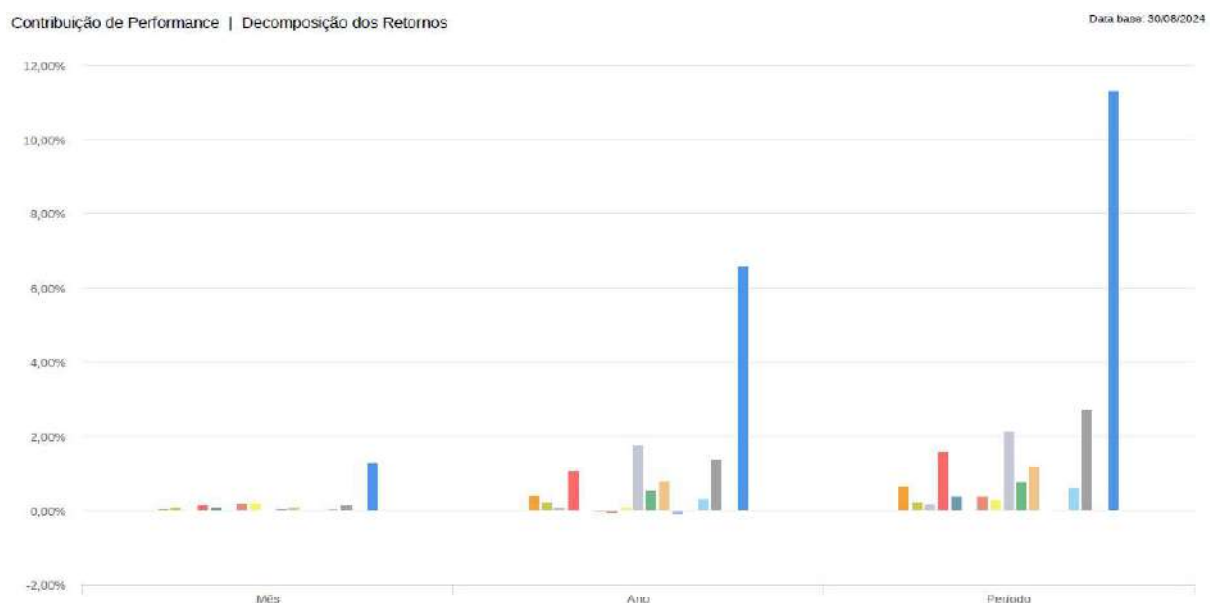
5.7 RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Rentabilidade da carteira de investimentos no mês de agosto de 2024 do FUNPREI teve o seguinte desempenho:



5.8 CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

As estratégias de investimento foram divididas de acordo com as características das aplicações, segue abaixo a contribuição de performance das estratégias.



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

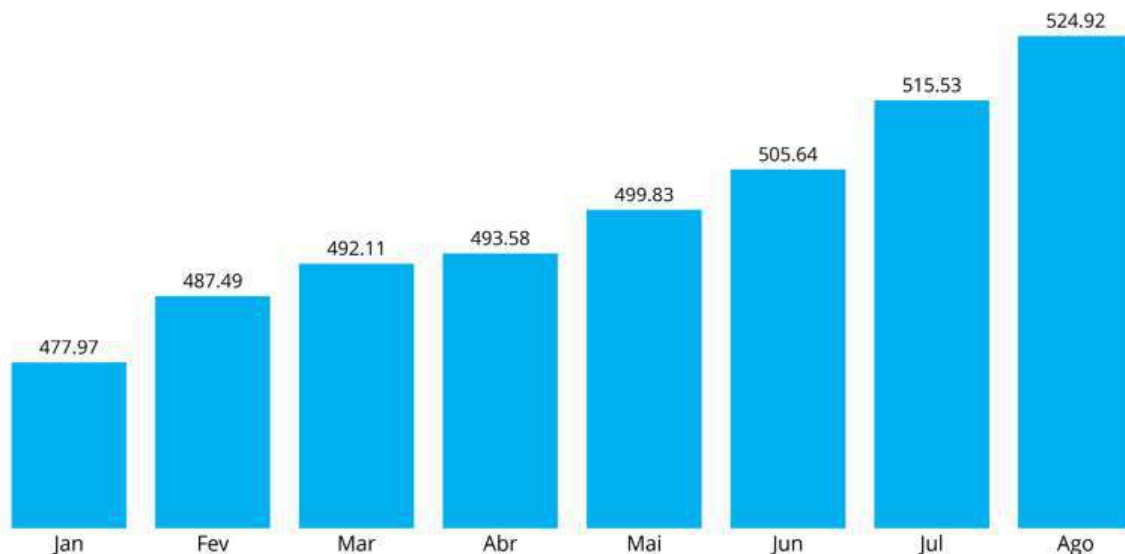
Contribuição por Estratégia	Mês	Ano	30/08/2023 30/08/2024
Capital Protegido - IBOV	0,10%	0,25%	0,25%
Compra Direta TPF	0,15%	1,06%	1,60%
Exterior - Com Hedge	0,03%	0,10%	0,18%
Exterior - Sem hedge	0,03%	1,78%	2,16%
Fundos Estressados	0,00%	-0,02%	0,02%
Letras Financeiras	0,06%	0,54%	0,78%
Multimercado - CDI	-	-0,11%	0,03%
RF - Crédito Privado	0,04%	0,42%	0,68%
RF CDI	0,11%	0,79%	1,21%
RF TP Gestão Ativa de Índices	0,00%	0,00%	0,00%
RF TP Inflação	0,05%	0,31%	0,60%
RF TP Pre-fixados	0,17%	1,41%	2,72%
RV Dividendos	0,12%	0,02%	0,39%
RV Ibovespa	0,22%	-0,05%	0,40%
RV Small Caps	0,22%	0,09%	0,30%
Quantum_FUNPREI - Acompanhamento PI	1,30%	6,60%	11,34%

Fonte: Monitoramento de carteira quantum

5.9 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL MENSAL

Segue abaixo o gráfico da evolução patrimonial mensal do FUNPREI.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (MI R\$)_2024



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

6. APLICAÇÃO E RESGATES

As aplicações e resgates são autorizadas e realizadas de acordo com os limites de alçadas pré-definidos na Política de Investimentos. Para todas as movimentações realizadas são preenchidos os formulários denominados de “Autorizações de Aplicação e Resgate – APR” assim as movimentações são minuciosamente detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação. Os documentos estão disponíveis no site do IpojucaPrev, podendo ser acessado através do Link: <https://ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br/transparencia/apr/demonstrativos-apr/>.

Informa-se, ainda, que as APRs também são registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social do Ministério da Economia – ME / SPREV, onde estão disponibilizados os Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR-CADPREV. Abaixo segue resumo das movimentações realizadas no mês de agosto de 2024:

APR	Valor	Movimentação	CNPJ Fundo/ Código Título Público	Nome Fundo/ Título Público	Data da Efetivação	Alçada de deliberação
172/2024	R\$ 4.000.000,00	Aplicação	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	09/08/2024	Autorizada a partir do limite de alçada do gestor de recursos.
174/2024	R\$ 3.000.000,00	resgate	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13/08/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 07/2024, no dia 30/07/2024.
177/2024	R\$ 39.166,79	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2026	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
176/2024	R\$ 12.757,91	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2026	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
178/2024	R\$ 40.315,00	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
179/2024	R\$ 121.327,74	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
180/2024	R\$ 334.640,03	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
181/2024	R\$ 178.610,77	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

182/2024	R\$ 49.500,70	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
183/2024	R\$ 48.735,22	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
184/2024	R\$ 178.355,61	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
185/2024	R\$ 149.905,47	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
186/2024	R\$ 106.783,72	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
189/2024	R\$ 60.855,24	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
187/2024	R\$ 94.408,55	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
188/2024	R\$ 32.022,36	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
190/2024	R\$ 87.519,28	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2032	15/08/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
193/2024	R\$ 3.897.164,06	Recebimento Cupom	18.598.288/0001-03	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Recebimento automático referente ao resgate total do fundo vértice, devido ao vencimento dos papéis.
194/2024	R\$ 2.517.615,76	Recebimento Cupom	20.139.595/0001-78	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Recebimento automático referente ao resgate total do fundo vértice, devido ao vencimento dos papéis.
195/2024	R\$ 48.387,19	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/02/2024	Recebimento automático de Cupom
196/2024	R\$ 10.342,56	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Recebimento automático de Cupom

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

197/2024	R\$ 38.994,67	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16/08/2024	Recebimento automático de Cupom
201/2024	R\$ 3.000.000,00	Aplicação	51.659.921/0001-00	CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC MULTIMERCADO LP	20/08/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 07/2024, no dia 30/07/2024.
204/2024	R\$ 888.569,55	Recebimento Cupom	23.176.675/0001-91	BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22/08/2024	Recebimento automático referente ao resgate total do fundo vértice, devido ao vencimento dos papéis.
206/2024	R\$ 2.000.000,00	Aplicação	51.659.921/0001-00	CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC MULTIMERCADO LP	22/08/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 07/2024, no dia 30/07/2024.
208/2024	R\$ 1.125.972,54	Recebimento Cupom	20.734.931/0001-20	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/08/2024	Recebimento automático referente ao resgate total do fundo vértice, devido ao vencimento dos papéis.

As Demais APR's são de movimentações realizadas referentes ao Fundo CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA, inscrito sob o CNPJ nº 14.508.643/0001-55, e sob a gestão e administração da Caixa Econômica Federal. Tais movimentações são realizadas automaticamente a partir da necessidade de caixa do FUNPREI para fazer pagamento das suas obrigações e/ou necessidades financeiras para as Aplicações e/ou Resgates nos demais fundos.

7. RISCO X RETORNO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

Nessa seção, serão analisados os dados de risco e retorno dos ativos, divididos primeiramente entre ativos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos no Exterior. Depois, a divisão foi feita considerando a estratégia de investimentos dos ativos, sendo determinando um benchmark que melhor pode ser utilizado para comparação dos resultados. Serão analisados os principais pontos abordados na política de investimentos vigente.

Ademais, como parâmetros de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõem a carteira, serão observadas as referências abaixo os limites de VaR estabelecidos e será realizada uma reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas na Política de Investimentos forem ultrapassadas.

- Segmento de Renda Fixa: 3,5% (três e meio por cento) do valor alocado neste segmento.
- Segmento de Renda Variável: 15% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1 RENDA FIXA

7.1.1 RENDA FIXA - COMPRA DIRETA DE TÍTULO PÚBLICO FEDERAL

Foi realizado um estudo de ALM (Asset and Liability Management) com o objetivo de otimizar a rentabilidade dos ativos de acordo com o perfil do passivo previdenciário, fazendo com que se tenha a melhor relação de risco e retorno.

O ALM indicou que fossem comprados diretamente as NTN-Bs (Títulos públicos indexados ao IPCA), fazendo a marcação na curva, evitando a volatilidade de mercado, em conformidade com o §4 do art. 7º do anexo VIII da portaria MTP nº 1.467/2022. O fato dos títulos serem marcados na curva significa que eles serão rentabilizados diariamente, conforme as taxas previamente acordadas no momento da compra, sem sofrer impacto da variação diária do seu preço de negociação.

Caso sejam resgatados antes do vencimento, estes serão negociados a partir da marcação a mercado, tendo, portanto, seu preço ajustado ao do dia em que for efetivado, podendo a Autarquia resgatar o investimento obtendo uma rentabilidade mais baixa ou mais alta que a previamente acordada. Considerando as condições que foram impostas no estudo de ALM, visando à mitigação de riscos de resgate antecipado dos Títulos Públicos, foi limitado o percentual de compra direta em 20% do Patrimônio Líquido e foi feito o casamento dos vencimentos dos papéis com o vencimento das obrigações futuras do RPPS.

Seguem informações sobre as compras diretas de Títulos Públicos Federais realizadas até o fechamento da carteira de agosto de 2024:

IPOJUCAPREV

Títulos - Agosto/2024

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.026,16	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.719.360,40	R\$ 23.554,29 (0,62%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.133,47	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.266.945,86	R\$ 64.122,99 (0,63%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.840,35	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.232.417,95	R\$ 31.944,76 (0,61%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.880,49	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.832.680,08	R\$ 42.952,16 (0,62%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.440,42	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.363.209,26	R\$ 8.251,95 (0,59%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.620,38	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.393.979,17	R\$ 27.055,10 (0,60%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.020,75	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.526.976,03	R\$ 40.547,97 (0,63%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.967,27	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.806.739,17	R\$ 37.354,60 (0,65%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.860,48	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.318.450,12	R\$ 15.171,39 (0,64%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.859,92	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.205.260,50	R\$ 7.904,80 (0,66%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.774,89	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.847.883,66	R\$ 12.128,86 (0,66%)

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

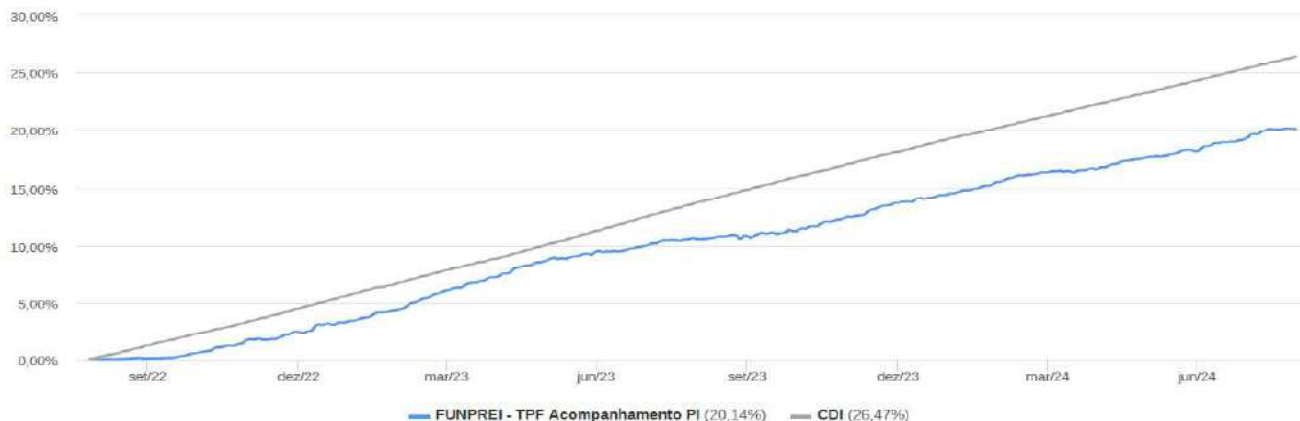
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.703,85	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.796.871,55	R\$ 11.843,36 (0,65%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.746,05	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 3.972.441,30	R\$ 26.596,24 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.609,47	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.788.473,41	R\$ 12.092,27 (0,66%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.634,28	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.649.803,18	R\$ 10.848,23 (0,66%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.636,80	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.163.837,62	R\$ 7.965,41 (0,67%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.383,81	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 438.381,18	R\$ 2.918,68 (0,65%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.730,94	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.063.875,43	R\$ 27.294,88 (0,68%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.667,32	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.843.591,28	R\$ 12.398,81 (0,68%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.485,87	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.417.536,22	R\$ 9.458,55 (0,65%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.267,02	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.927.175,69	R\$ 19.492,93 (0,65%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.305,79	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 3.001.132,46	R\$ 0,00 (0,00%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.290,51	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.771.669,71	R\$ 31.297,44 (1,14%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.339,60	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.236.563,89	R\$ 56.769,04 (0,69%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.375,87	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.644.867,88	R\$ 40.891,83 (0,73%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.205,11	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 5.878.739,18	R\$ -26.864,84 (-0,44%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.205,11	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 4.941.000,39	R\$ 37.265,56 (0,74%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.128,17	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 10.828.179,84	R\$ 85.768,95 (0,77%)
Total Públicos							R\$ 102.067.194,57	R\$ 111.878.042,41	R\$ 677.026,21 (0,60%)

O gráfico abaixo demonstra o comportamento dos Títulos Públicos Federais com marcação na curva, a partir das primeiras compras efetivadas.

Retornos | Evolução

Data base: 30/08/2024

Período: 29/08/2022 - 30/08/2024



	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	30/08/2023	30/08/2024
FUNPREI - TPF Acompanhamento PI	0,67%	0,02%	0,68%	0,02%	0,18%	0,77%	0,80%	0,70%	1,12%	1,07%	0,50%	0,30%	0,68%	0,58%	2,58%
CDI	0,87%	0,01%	0,70%	0,83%	0,80%	0,82%	0,80%	0,07%	0,00%	0,02%	1,00%	0,07%	1,14%	11,32%	

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.2 RENDA FIXA – LETRAS FINANCEIRAS

De acordo com o art IV da resolução 4.963/2021, os RPPS podem investir até 20% diretamente em ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que esteja obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional. Para facilitar, o Ministério da Previdência faz uma lista exaustiva das Instituições que atendem a esse critério.

Considerando que o principal risco desse tipo de ativo é o risco de crédito, foram acompanhados os ratings de créditos das aplicações nessa estratégia.

O ALM indicou que a marcação seja feita na curva, evitando a volatilidade de mercado, em conformidade com o §4 do art. 7º do anexo VIII da portaria MTP nº 1.467/2022. Os ativos marcados na curva deverão ser contabilizados pelos seus custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, conforme as taxas previamente acordadas no momento da compra.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/32	28/09/22	11	500.000,00	629.209,05	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.921.299,56	R\$ 71.942,12 (1,05%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	627.276,79	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.645.491,10	R\$ 59.733,56 (1,07%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	61.491,79	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.298.357,88	R\$ 77.699,35 (0,64%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	61.882,45	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.807.069,87	R\$ 71.730,88 (1,06%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	51.400,88	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.654.096,60	R\$ 51.342,77 (0,92%)
Total Privados							R\$ 31.000.000,00	R\$ 37.326.315,01	R\$ 332.448,68 (0,90%)

7.1.3 RENDA FIXA – FUNDOS QUE INVESTEM EM TP PRÉ-FIXADOS

Fundos que investem em Títulos Públicos Federais (TPF) prefixados, que são as LTNs (Letras do Tesouro Nacional ou Tesouro Prefixado) e NTN-Fs (Notas do Tesouro Nacional – Série F ou Tesouro Prefixado com Juros Semestrais). Esses índices de referência da ANBIMA também são classificados de acordo com o vencimento dos seus papéis:

- IRF-M, TPF pré-fixado sem especificação de prazo dos títulos;
- IRF-M1, TPF pré-fixado com prazo de até 1 ano;
- IRF-M1+, TPF pré-fixado com prazo maior do que 1 ano.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

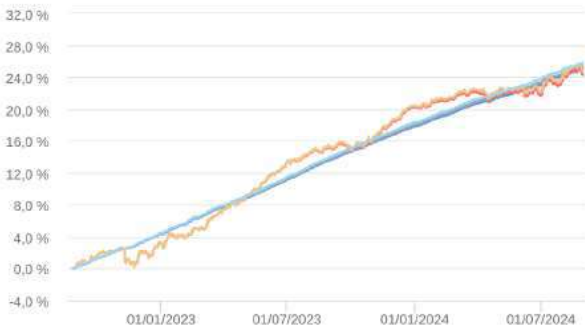
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária - Últimos 24 meses corridos	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,27%	4,45%	10,09%	24,84%	35,82%	38,31%	0,74%	6,13%	0,30%	-1,43	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,30%	4,51%	10,24%	25,14%	36,15%	38,87%	0,75%	6,24%	0,30%	-1,14	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	2,24%	8,00%	24,03%	31,51%	29,54%	0,64%	3,37%	1,62%	-0,26	2,99%
IRF-M	1,70%	2,39%	8,26%	24,46%	32,14%	30,49%	0,66%	3,54%	1,62%	-0,20	3,00%
IRF-M 1	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	36,92%	39,98%	0,77%	6,30%	0,31%	-0,70	0,40%

Fonte: Quantum Axis.

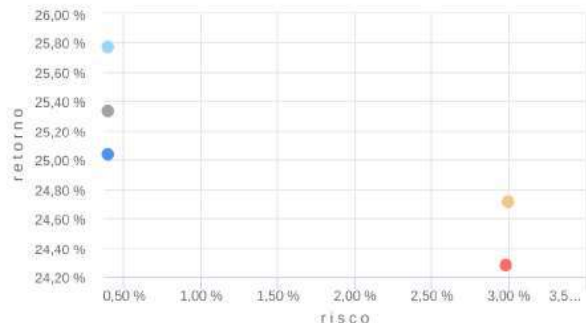
Os fundo dessa classe não ultrapassaram os limites de VAR definido na Política de investimentos e teve indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, conforme também pode ser verificado no gráfico de retorno acumulado e no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos

Retorno Acumulado - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)



Risco x Retorno - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25,04%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25,34%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24,28%	2,99%
IRF-M	24,71%	3,00%
IRF-M 1	25,77%	0,40%

7.1.4 RENDA FIXA – FUNDOS INDEXADOS À INFLAÇÃO

Fundos que investem em Títulos Públicos Federais (TPF) indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), tais como NTN-Bs (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais). Esses índices de referência da ANBIMA também são classificados de acordo com o vencimento dos seus papéis, e nas tabelas abaixo serão apresentados os indicadores de risco e retorno de acordo com essas divisões:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

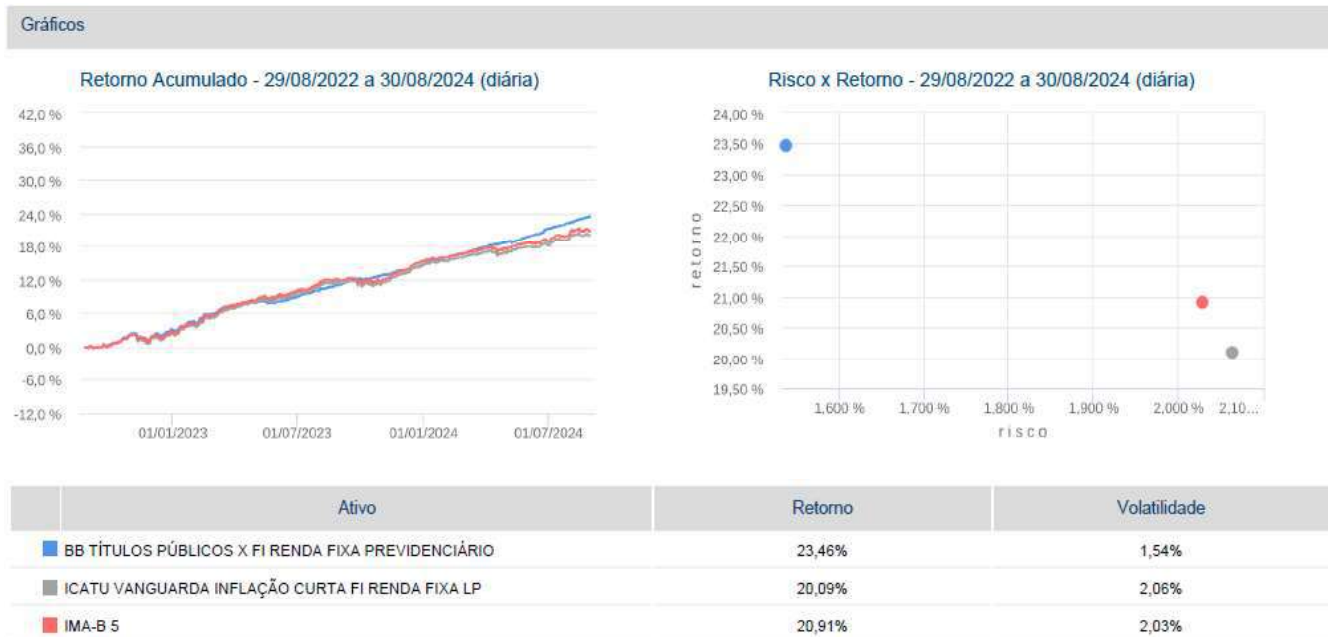
• IMA-B 5, TPF indexado à inflação com prazo até 5 anos;

Com exceção do Icatu Vanguarda Inflação Curta FIC RF Prev, que é um fundo de gestão ativa que busca superar o seu benchmark, os demais fundos dessa categoria são formados por fundos vértices fechados e que devem ser levados até o vencimento para recebimento da taxa acordada na época da aplicação dos fundos. Nenhum dos fundos dessa classe ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,06%	5,74%	11,21%	23,49%	35,99%	42,68%	0,90%	7,69%	0,09%	-0,70	1,54%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA											
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA											
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA											
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1,84%	3,42%	7,93%	20,27%	31,90%	37,48%	0,54%	4,72%	1,08%	-1,16	2,06%
IMA-B 5	1,91%	3,56%	8,14%	21,08%	33,04%	39,39%	0,59%	4,88%	1,09%	-1,01	2,02%

Fonte: Quantum Axis.

Todos os fundos tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, como pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema Quantum, com o período de 2 anos.



ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

- IMA-B 5+, TPF indexado à inflação com prazo de 5 anos ou mais;

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,09%	-1,45%	-1,08%	6,69%	7,20%	3,18%	-2,09%	-3,88%	5,37%	-1,33	6,24%
IMA-B 5+	1,69%	-0,25%	3,11%	18,58%	20,29%	22,46%	0,77%	-1,21%	3,79%	-0,41	7,03%

Fonte: Quantum Axis.

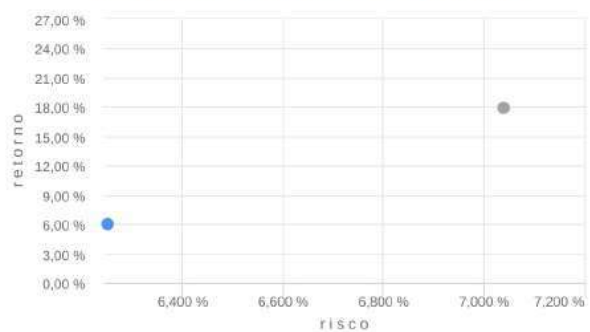
O fundo vértice Caixa Brasil 2030 III TP FI RF não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos. O fundo mantém um padrão de menor risco e retorno do que o seu benchmark, por ser formado por papéis com vencimento em 2030, prazo menor do que outros que formam índice, conforme pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos

Retorno Acumulado - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)



Risco x Retorno - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,97%	6,25%
IMA-B 5+	17,98%	7,04%

7.1.5 RENDA FIXA – CDI

Nessa estratégia, temos alguns fundos de Renda Fixa que são comparados ao CDI, que é a taxa que lastreia as operações interbancárias com prazo de 1 dia. Esse índice tem uma volatilidade baixa e serve como referência para diversos produtos de renda fixa.

Com esse benchmark, temos alguns ativos com características diferentes. Primeiramente, temos o Caixa Disponibilidade FIC RF, fundo de altíssima liquidez e que é utilizado como caixa por permitir uma maior rapidez de movimentação, uma vez que as aplicações e resgates são feitos de forma automática de acordo com a disponibilidade de dinheiro em caixa ou necessidade de utilização do recurso.

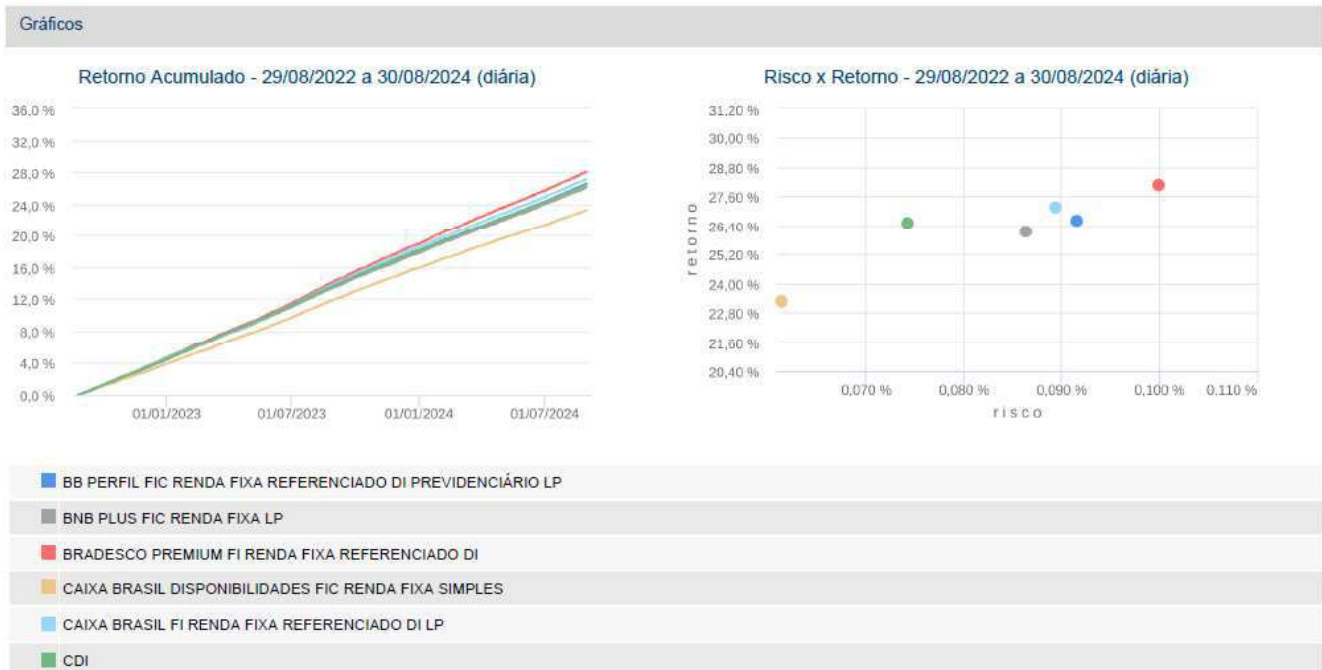
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Os fundos BNB Plus FIC RF, BB Perfil FIC RF DI Prev LP e Bradesco Premium FI RF Ref DI são fundos passivos que procuram acompanhar o desempenho do CDI, estando com desempenho de acordo com esse perfil de investimentos.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2,68%	5,34%	11,32%	26,39%	39,64%	43,52%	0,89%	7,21%	0,01%	0,47	0,09%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	2,60%	5,23%	11,14%	25,95%	38,79%	41,91%	0,87%	7,11%	0,02%	-1,52	0,09%
BRANDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2,77%	5,61%	12,12%	27,88%	41,82%	45,89%	0,91%	7,71%	0,04%	6,33	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	2,32%	4,69%	10,11%	23,11%	33,65%	36,03%	0,78%	6,37%	0,00%	-20,90	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	40,36%	44,24%	0,88%	7,33%	0,02%	3,06	0,09%
CDI	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	39,16%	42,92%	0,87%	7,10%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

Os fundos não ultrapassaram o limite de VAR definido na Política de investimentos e teve o indicador de risco e retorno compatível com o seu benchmark, conforme pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.6 RENDA FIXA – CRÉDITO PRIVADO

Fundos de crédito privado investem em títulos de renda fixa de baixo risco de crédito emitidos por empresas privadas, tendo no mínimo 50% do seu Patrimônio Líquido em ativos de crédito, como por exemplo: debêntures, Letras Financeiras, dentre outros. Temos apenas um fundo nessa estratégia, O BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF tem a carteira com o desempenho atrelado ao CDI.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 dias	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3,07%	6,22%	14,32%	29,31%	45,22%	54,93%	0,97%	9,05%	0,11%	1,53	0,78%
CDI	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	39,16%	42,92%	0,87%	7,10%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

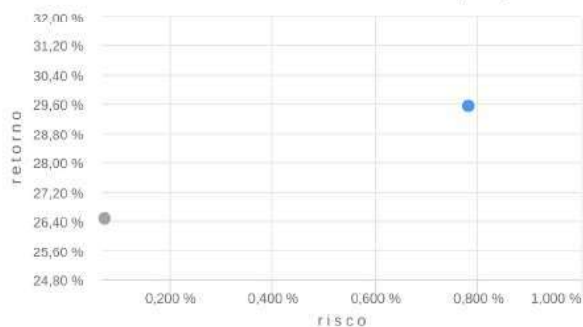
Visando uma maior segurança e o enquadramento à resolução dos RPPS, temos apenas fundos de crédito high grade, ou seja, que investem em ativos com baixo risco de crédito e boas classificações de rating de crédito. Mensalmente, é solicitado aos gestores a carteira aberta, para que seja comprovado que essas condições estejam sendo seguidas. Segue o resumo do rating de crédito de cada um dos fundos.

Gráficos

Retorno Acumulado - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)



Risco x Retorno - 29/08/2022 a 30/08/2024 (diária)

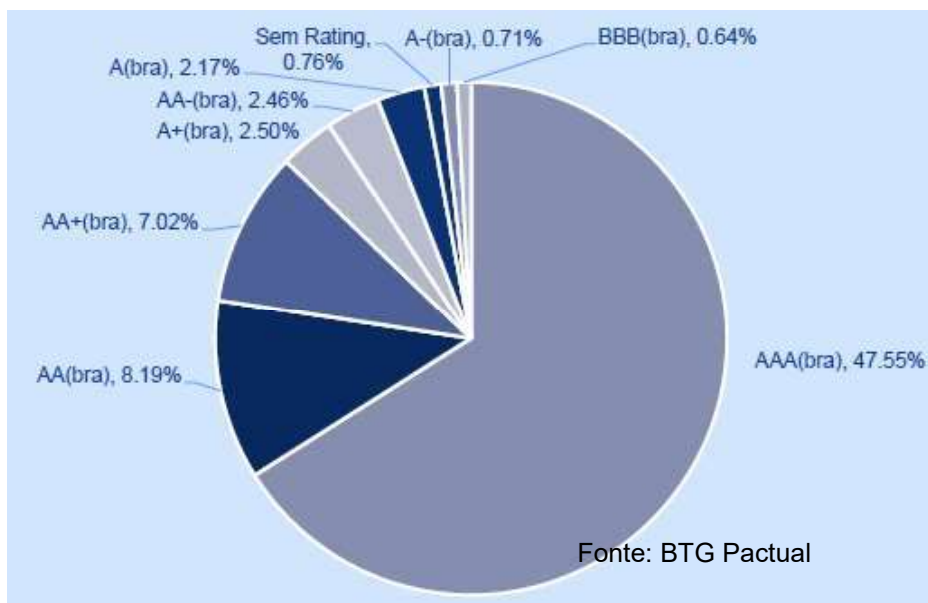


Ativo	Retorno	Volatilidade
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29,53%	0,78%
CDI	26,47%	0,07%

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

GRÁFICO – Rating de crédito BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF Carteira de 30/08/2024.

Ratings



7.2 RENDA VARIÁVEL

7.2.1 FUNDOS DE AÇÕES – IBOVESPA (IBOV)

Fundos de ações que, devido as suas características, utilizam como benchmark o Ibovespa, principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3. O índice é resultado de uma carteira teórica de ativos composta pelas ações de companhias listadas na Bolsa Brasileira que atendem aos critérios previstos na sua metodologia, correspondendo a cerca de 80% do número de negócios e do volume financeiro do nosso mercado de capitais. Nas tabelas abaixo, são apresentados os indicadores de risco e retorno dos fundos de ações com o benchmark Ibovespa:

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	9,30%	1,39%	9,11%	10,30%	4,71%	28,51%	4,68%	-4,65%	5,93%	-0,33	17,17%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,50%	-3,13%	8,84%	6,30%	-22,27%	-21,25%	3,98%	-4,12%	6,84%	-0,41	17,79%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	9,20%	0,98%	8,91%	9,94%	9,23%	28,26%	5,30%	-1,70%	5,56%	-0,36	16,18%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	15,21%	11,73%	30,30%	27,56%	13,16%	37,21%	7,64%	12,25%	6,26%	0,09	16,26%
Ibovespa	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	14,50%	36,87%	6,54%	1,36%	5,59%	0,01	17,23%

Fonte: Quantum Axis.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Nenhum dos fundos dessa classe ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, porém com valores diferentes, de acordo com a característica de cada um. Isso acontece devido a serem formados por fundos de gestão ativa, que fazem alocações buscando superar o Ibovespa. Isso também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos



7.2.2 FUNDOS DE AÇÕES – SMALL CAPS (SMLL)

Fundos de ações que, devido as suas características, utilizam como benchmark o Índice SmallCaps, índice que busca refletir os ativos das empresas de menor capitalização na B3 e que atendem aos critérios previstos na sua metodologia. Tal estratégia é voltada para buscar empresas que geralmente apresentam potencial de crescimento mais elevado.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	13,41%	4,68%	12,33%	27,68%	18,13%	37,73%	8,52%	-0,46%	10,48%	0,13	21,08%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,15%	5,88%	12,40%	13,42%	-3,48%	9,08%	4,49%	4,31%	6,94%	-0,23	17,30%
SMLL	5,65%	-3,81%	-2,18%	-4,07%	-25,42%	-12,75%	4,51%	-9,69%	9,94%	-0,50	22,79%

Fonte: Quantum Axis.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Os fundos dessa classe ultrapassaram os limites de VAR definido na Política de investimentos, mas tiveram desempenho de acordo com indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, porém com valores diferentes, de acordo com a característica de cada um. Isso acontece devido a serem formados por fundos de gestão ativa, que fazem alocações buscando superar o índice SMLL. Isso também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



7.2.3 FUNDOS DE AÇÕES – DIVIDENDOS (IDIV)

Fundos de ações que, devido as suas características, utilizam como benchmark o Índice Dividendos (IDIV), índice que busca refletir o desempenho das empresas que se destacaram em termos de remuneração dos investidores, sob a forma de dividendos e juros sobre o capital próprio em empresas maiores e mais saudáveis financeiramente. Geralmente apresentando menor volatilidade e tendo a visão de longo prazo.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10,80%	6,59%	19,13%	30,18%	27,42%	50,21%	5,73%	5,17%	5,34%	0,15	15,39%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,26%	0,70%	12,84%	23,24%	36,24%	54,96%	4,92%	-1,32%	6,26%	-0,02	14,97%
IDIV	10,87%	7,85%	21,94%	34,91%	40,69%	67,98%	6,69%	5,00%	5,26%	0,28	15,64%

Fonte: Quantum Axis.

O fundo dessa classe não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e teve indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, porém com valores diferentes, de acordo

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

com a sua característica. Isso acontece devido a ser um fundo de gestão ativa, que faz alocações buscando superar o índice IDIV. Isso também pode ser verificado nos gráficos de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	28,22%	15,38%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	21,78%	14,96%
IDIV	32,89%	15,64%

7.3 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior são utilizados para diminuir o risco da carteira de investimentos, através de ativos descorrelacionados com o mercado local. Isso ocorre porque há riscos internos que afetam todas as classes de ativo, tanto de renda fixa como de renda variável. Os investimentos no exterior podem contar com hedge cambial ou não, conforme será explicado nos itens a seguir.

7.3.1 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – COM HEDGE CAMBIAL

Nesse item, serão identificados os ativos que investem no exterior com hedge cambial, ou seja, não sofrem o impacto da variação do câmbio nos seus resultados. Como benchmarks foi utilizado o MSCI World (moeda original), que mede o desempenho das empresas de grande e médio porte com presença global e em países desenvolvidos. Por terem mais aderência à política de investimentos desses fundos.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IE FIC AÇÕES	7,22%	0,68%	15,67%	36,34%	-4,72%	21,82%	2,52%	6,53%	9,54%	0,27	20,26%
MSCI World (Moeda Original)	6,27%	9,71%	22,61%	39,35%	16,55%	49,10%	2,51%	15,53%	8,74%	0,40	13,84%

Fonte: Quantum Axis.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Nenhum dos fundos dessa classe ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, como também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



O fundo CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIC FIM IE também é um fundo de Investimentos no Exterior, porém com o objetivo de obter oportunidades em diferentes mercados com base em uma sólida análise macroeconômica e permite acessar as melhores ideias de renda fixa da PIMCO sem exposição cambial e tendo baixa correlação com ativos brasileiros. O fundo investe em cotas do PIMCO GIS Income Fund, domiciliado na Irlanda, e a proteção cambial (hedge) é feita no próprio fundo offshore investido.

O fundo apresenta uma exposição ao mercado de renda fixa global sem exposição cambial direcional, tendo a referência econômica de retorno de CDI + 2,5%, portanto, nesse relatório de acompanhamento da Política, iremos tratar o CDI como benchmark de referência.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	4,02%	6,19%	12,76%				1,06%	6,69%	1,30%		
CDI	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	39,16%	42,92%	0,87%	7,10%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

O fundo dessa classe não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, como também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período desde o início do FIC. A maior volatilidade é justificada pelas características do produto.

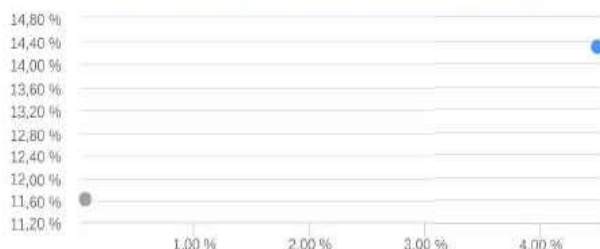
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos

Retorno Acumulado - 22/08/2023 a 30/08/2024 (diária)



Risco x Retorno - 22/08/2023 a 30/08/2024 (diária)

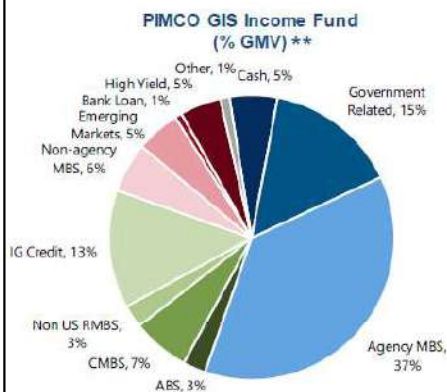


CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

CDI

Por ser um fundo de renda fixa global com investimentos em diversas estratégias diferentes, segue abaixo quadro demonstrativo, resumindo os percentuais em cada estratégia na data de referência do relatório.

Posicionamento



"Government related" e "Non-US developed": exclui quaisquer derivativos de taxa de juros usados para gestão de duração nos seguintes países: EUA, Japão, Reino Unido, Austrália, Canadá e União Europeia (excluindo países com menor qualidade de crédito). Os instrumentos derivativos podem incluir swaps de taxa de juros, futuros e opções de swap. Todos os outros ativos relacionados ao governo (EUA e outros países), como títulos soberanos, títulos indexados à inflação e títulos garantidos pelo governo, estão incluídos.

Principais Estatísticas do GIS Income

Duration (anos)	3,09
Estimated yield in dollars	6,86%
Estimated yield in reais	11,05%
Average quality	AA
Rating Morningstar™ *	★★★★★

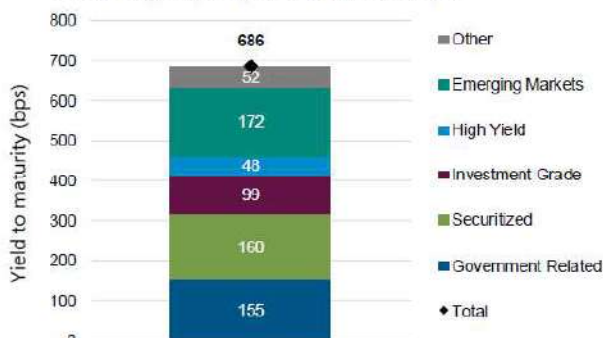
A classificação não é uma recomendação para comprar, vender ou manter um fundo. ©2024 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: (1) são de propriedade da Morningstar; (2) não podem ser copiadas ou distribuídas; e (3) não são garantidas como precisas, completas ou atualizadas. A Morningstar ou seus provedores de conteúdo não são responsáveis por quaisquer danos ou perdas que possam surgir do uso dessas informações.

*Rating para a classe de acumulação institucional.

Mudanças no mês:

- O Fundo mantém exposições diversificadas de carteira com foco em liquidez, qualidade e senioridade na estrutura de capital. A duração geral diminuiu ao longo do mês para 2,93 anos, decorrente principalmente da parte intermediária da curva de rendimentos dos EUA, onde o Fundo realizou lucros à medida que os rendimentos caíram. Em outros lugares, o Fundo aumentou sua exposição a TIPS dos EUA à medida que os breakevens caíram e manteve sua exposição curta à duração japonesa.
- Dentro dos setores securitizados, o Fundo manteve a exposição a MBS da Agência dos EUA, focando principalmente em cupons mais altos, pois continua a ter uma visão construtiva sobre o setor.
- Dentro do crédito corporativo, o Fundo adicionou seletivamente a financeiros seniores de alta qualidade e não financeiros.
- A composição da exposição bruta do Fundo em FX permanece dinâmica, pois aumentou suas exposições longas a TRY e IDR, enquanto reduziu modestamente a exposição curta a AUD. O Fundo também reduziu sua exposição longa a BRL e MXN.

Contribuição para yield estimado (bps)



Fonte: Relatório da PIMCO enviado pela Caixa Asset para a data de referência do relatório

No gráfico de pizza, que detalha o posicionamento da carteira, os itens azuis contam com garantia do governo, os verdes são investimentos high grade e os vermelhos são high Yield na escala global, mas que de acordo com os representantes da PIMCO, seriam equivalente ao High Yield em escala nacional.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.3.2 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – SEM HEDGE CAMBIAL

Nesse item, serão identificados os ativos que investem no exterior sem hedge cambial, ou seja, que sofrem o impacto da variação do câmbio nos seus resultados. Como benchmark foram utilizados: o índice Global BDRX, índice que representa uma carteira teórica formada pelos BDR's, que são valores mobiliários emitidos no Brasil que representam outros ativos emitidos por companhias do exterior, contando com risco cambial; o índice MSCI World, que mede o desempenho das empresas de grande e médio porte com presença global e em países desenvolvidos.

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13,95%	26,91%	46,38%	68,28%	40,40%	63,13%	0,57%	41,02%	9,23%	0,88	19,33%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY IE FIC AÇÕES	16,26%	17,41%	43,06%	68,48%	2,30%	13,52%	6,56%	32,44%	14,84%	0,73	25,41%
Global BDRX	13,74%	27,72%	48,00%	71,14%	44,94%	72,27%	0,55%	42,25%	9,42%	0,93	19,49%
MSCI World	14,68%	24,52%	40,91%	52,19%	28,17%	54,14%	2,40%	34,97%	8,81%	0,72	15,96%

Fonte: Quantum Axis.

Nenhum dos fundos dessa classe ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, o que também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.4 CAPITAL PROTEGIDO

Os fundos de capital protegidos são fundos fechados que fazem uma operação estruturada que captura um movimento de alta de algum ativo, protegendo o capital investido. Nessa estratégia, temos dois fundos diferentes.

O fundo Rio Bravo Estratégico IPCA FI RF é um fundo de capital protegido que faz uma operação estruturada, buscando uma rentabilidade que acompanhe a variação do Ibovespa, com a proteção do capital investido, durante a vigência da estratégia de investimento. Conforme Fato relevante divulgado pelo administrador do fundo no dia 21/06/2022, os parâmetros do fundo são:

- Enquadramento: Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a
- Período da Estratégia: de 02 de junho de 2023 a 16 de junho de 2025
- Barreira de Alta: 38%
- Pontuação IBOVESPA de Referência (01JUN 2023): 110.564,66 pontos
- Pontuação Barreira de alta: 152.579,23
- Prêmio de Rompimento de Barreira de alta: 6,5 % a.a.
- Retorno Mínimo: IPCA

Retornos dos cenários do fundo:

Cenário	Rompimento Barreira de Alta*	Variação do IBOVESPA	Resultado no período**
1	Não	Positiva	IPCA do período + variação positiva do IBOVESPA
2	Não	Negativa	IPCA do período
3	Sim	Positiva	IPCA + 6,5% a.a.

*apurada no final da operação

**os resultados são brutos, antes de taxas e custos

O fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO é uma operação estruturada que permite que o cotista fique exposto ao mesmo tempo aos 3 (três) índices que compõem as carteiras dos RPPS, quais sejam: índice de preços por meio do IMA-B5, bolsa local por meio do IBOVESPA e bolsa internacional por meio do S&P. Essa exposição, entretanto, é dinâmica de forma que o investidor possa capturar da melhor forma os movimentos do mercado e seus impactos nos referidos benchmarks, uma vez que a ponderação entre os três índices ocorrerá somente no final do prazo do investimento e será definida com base em suas respectivas rentabilidades, sendo que 50% do resultado será daquele índice com a melhor performance no período, 30% no índice com a segunda melhor performance e 20% no índice com a terceira melhor performance.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Conforme Fato relevante divulgado pelo administrador do fundo no dia 18/07/2024, os parâmetros do fundo são:

- Período da Estratégia: de **27 de junho de 2024** a **27 de julho de 2026**.
- Pontuação de Referência S&P500 (26 JUN 2024): 5.477,9000
- Pontuação de Referência IBOVESPA (26 JUN 2024): 122.641,3000
- Pontuação de Referência B5P211 (26 JUN 2024): 89,0021
- Retorno Mínimo: 0%

Dessa forma, a “Operação Estruturada” apresentará um dos seguintes resultados:

Cenário	Retorno Índices	Resultado no Período
1	S&P500 > IBOVESPA > B5P211	50%*S&P500 + 30%*IBOVESPA + 20%*B5P211
2	S&P500 > B5P211 > IBOVESPA	50%*S&P500 + 30%*B5P211 + 20%*IBOVESPA
3	IBOVESPA > S&P500 > B5P211	50%*IBOVESPA + 30%*S&P500 + 20%*B5P211
4	IBOVESPA > B5P211 > S&P500	50%*IBOVESPA + 30%*B5P211 + 20%*S&P500
5	B5P211 > S&P500 > IBOVESPA	50%*B5P211 + 30%*S&P500 + 20%*IBOVESPA
6	B5P211 > IBOVESPA > S&P500	50%*B5P211 + 30%*IBOVESPA + 20%*S&P500

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Ago/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Ago/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	7,48%	10,27%	12,34%				4,73%	12,12%	7,55%		
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO											
CDI	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	39,16%	42,92%	0,87%	7,10%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

Os fundos não ultrapassaram os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno distintos do seu benchmark, conforme também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

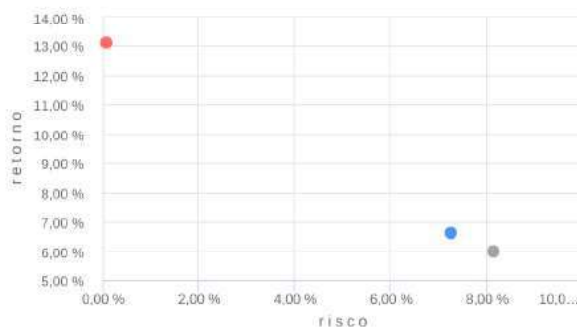
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos

Retorno Acumulado - 19/05/2023 a 19/06/2024 (diária)



Risco x Retorno - 19/05/2023 a 19/06/2024 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	6,62%	7,25%
	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,99%	8,14%
	CDI	13,09%	0,07%

8. FUNDOS ESTRESSADOS

O IpojucaPrev detém cotas de 6 fundos estressados que são fechados para resgate e que não têm liquidez para devolver os valores investidos pelos cotistas. Na maioria dos casos, os fundos adquiriram títulos de crédito que não foram honrados por seus devedores e coobrigados. Todos tiveram a troca de parte dos seus prestadores de serviço, tais como: administradores e gestores. Essas novas instituições estão trabalhando na tentativa de venda dos ativos para devolução do valor investido pelos cotistas, inclusive, de ações judiciais.

CNPJ	FUNDO	ENQUADRAMENTO
17.213.821/0001-09	CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA FIP	FI em Participações - Art. 10º, II
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	FI em Participações - Art. 10º, II
12.312.767/0001-35	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	FI em Participações - Art. 10º, II
13.633.964/0001-19	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	FI em Direitos Creditórios – Cota Sênior - Art. 7º, V, a
16.841.067/0001-99	SINGULARE FII - REIT11	FI Imobiliários - Art. 11º
13.842.683/0001-76	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	FI Imobiliários - Art. 11º

Esses fundos demandam um acompanhamento mais próximo da gestão, uma vez que as decisões a serem tomadas impactam diretamente o resultado desse processo de desinvestimento. Para tal, é primordial a conversa constante com os atuais gestores/administradores desses fundos, a participação em Assembleias e deliberações a serem tomado, acompanhamento da divulgação de fatos relevantes e demais documentos oficiais. Por isso, os Conselheiros e membros do Comitê de Investimentos tiveram ciência de todo esse processo, com total transparência sobre a situação de cada um dos fundos. Todos tiveram acesso a esses documentos e foram inseridos no processo decisório sobre o desinvestimento.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

8.1 OCORRÊNCIAS NOS FUNDOS ESTRESSADOS

Durante as últimas semanas, houve a divulgação dos seguintes documentos relevantes que fizeram parte da pauta de assuntos da última reunião do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.

– VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII CNPJ 13.842.683/0001-76:

- 1. DATA HORA E LOCAL:** Aos 30 dias do mês de julho de 2024, às 15:00h, realizada por meio de videoconferência na plataforma do TEAMS, pela PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Cidade e Estado de São Paulo, na qualidade de instituição administradora do VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO, inscrito no CNPJ sob o nº 13.842.683/0001-76 (“Administradora” e “Fundo”).
- 2. CONVOCAÇÃO:** Enviada aos cotistas do Fundo, por meio eletrônico em 12 de julho de 2024.
- 3. PRESENÇA:** Presente os Cotistas representantes de 82,22% (oitenta e dois vírgula vinte e dois por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, conforme participação em assembleia. Presentes ainda, os representantes da Administradora, na qualidade de Presidente da assembleia, a Sr. Hugo Santos Silva e como Secretária Larissa Paiva e os representantes da Gestora QLZ Asset.
- 4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre; **a)** Prolongamento do prazo para liquidação do Fundo em 12 meses, contados da data da assembleia, com redução da Taxa de gestão em 50%; **b)** Liquidação forçada dos ativos em 120 dias; **c)** Caso o item (b) seja aprovado, definição de valor máximo de deságio dos ativos para a liquidação forçada; **d)** Caso os itens (a e b) não sejam aprovados, realizar de imediato a liquidação do Fundo com a entrega dos ativos aos cotistas; **e)** Autorizar a Administradora e a Gestora, conforme o caso, a adotar todas as medidas necessárias ao cumprimento das determinações da Assembleia Geral de Cotistas.
- 5. DELIBERAÇÕES:** Instalada a assembleia, os Cotistas, representando a totalidade das cotas presentes e aptas para votação, conforme participação em assembleia, e o envio das manifestações de voto aprovaram, sem quaisquer ressalvas ou restrições, os Itens; **a)** Prolongamento do prazo para liquidação do Fundo em 12 meses, contados da data da assembleia, com redução da Taxa de gestão em 50%; sendo assim até 30/07/2025. **e)** Autorizar a Administradora e a Gestora, conforme o caso, a adotar todas as medidas necessárias ao cumprimento das determinações da Assembleia Geral de Cotistas.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este relatório visa manter a transparência na carteira de investimentos, facilitando o acompanhamento e melhorando as informações para fundamentar adequadamente os posteriores pareceres do Comitê de Investimentos, as deliberações do Conselho Fiscal e o acompanhamento do Conselho Deliberativo, além de estar disponível a todos os servidores ativos, aposentados e pensionistas do IpojucaPrev.

Ademais, o seu principal objetivo é explanar as movimentações, detalhando as ações ocorridas em relação a Política de Investimento aprovada para o ano de 2024, pois a mesma é um instrumento importante para a observância dos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, diversificação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência na aplicação dos recursos, e na avaliação de seus riscos.

Além disso, os servidores da Diretoria de Investimentos estarão sempre à disposição para esclarecer qualquer dúvida ou questionamento que venha ocorrer referente às ações do setor, pois sempre prevalecerão as discussões e apontamentos dos Órgãos Colegiados: Conselho Deliberativo e Fiscal e o trabalho em conjunto da Diretoria de Investimentos com o Comitê de Investimentos.



(081) 3551-0981 | 3551-2523



@ipojucaprev



www.ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br



ouvidoria@ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br



Acesse pelo Site do IpojucaPREV ou Aplicativo

PARECER N° 09/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da 9ª Reunião Ordinária de 2024 do Comitê de Investimentos do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 26 de setembro de 2024, no desempenho de suas competências de que trata o Decreto Municipal N° 269 de 18 de janeiro de 2016, e suas alterações posteriores, após examinarem o **Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos** referente a competência de **agosto de 2024**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final, sem nenhuma ressalva ou alteração. Salientamos que a ata da referida reunião, assim como, o Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos, estarão disponíveis no site da autarquia, podendo ser acessado por qualquer interessado.

Ipojuca-PE, 26 de setembro de 2024

Composição Do Comitê De Investimentos		
Nome	Matrícula	Membro
Tacyto Themystocles Morais De Azevedo	69724	Titular
Anderson Jofre Gomes Da Silva	66615/1	Suplente
Agrinaldo Araújo Júnior	67185	Titular
Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza	1081/1	Suplente
Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras	70235/1	Titular
Marcos Paulo Alves Cavalcanti De Oliveira	68015/1	Suplente
Marcelo Vilas Boas Marinheiro Da Silva	66614/1	Titular
Márcio Fernando Soares Da Silva	180006/0	Suplente
Helton Carlos De Albuquerque Ferreira	71917/3	Titular
Diego Sostenes Da Costa	66997/1	Suplente
Aline Melo De Freitas	1286	Titular
Joaldo José Da Silva	180061	Suplente

PARECER Nº 09/2024 – CONSELHO DELIBERATIVO

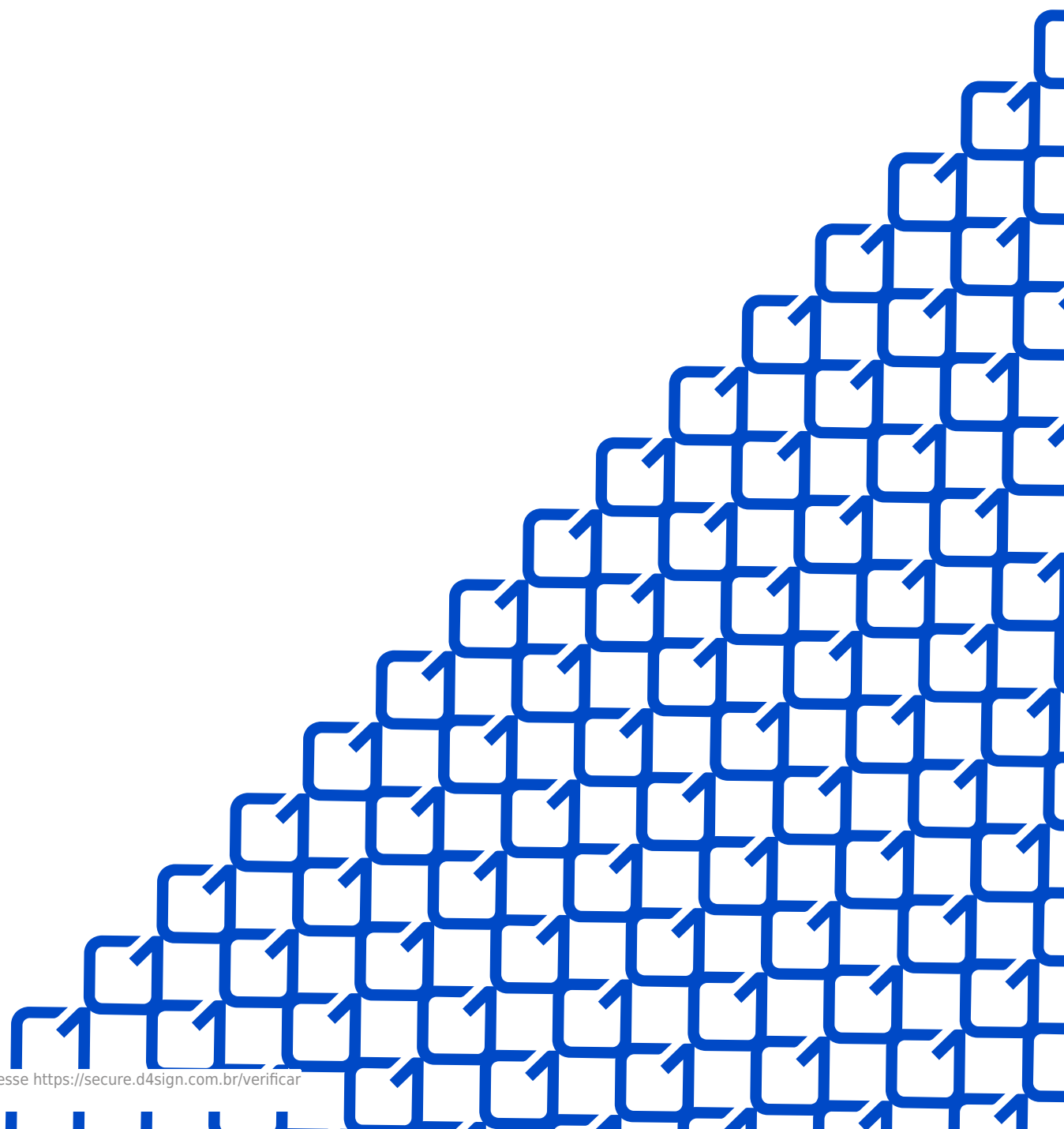
Os membros participantes da 9ª Reunião Ordinária de 2024 do Conselho Deliberativo do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 26 de setembro de 2024, no desempenho de suas competências de que tratam os artigos 64º e 65º da Lei Municipal nº 1.442, de 04 de setembro de 2006, e suas alterações posteriores, após receberem o Parecer nº 09/2024 do Comitê de Investimentos e examinarem **o Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos** referente a competência de **agosto de 2024**, deliberam e concordam por sua **APROVAÇÃO** final, sem nenhuma ressalva. Salientamos que a ata da referida reunião, assim como, o Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos, estarão disponíveis no site da autarquia, podendo ser acessado por qualquer interessado.

Ipojuca-PE, 26 de setembro de 2024

Composição Do Conselho Deliberativo		
Nome	Matrícula	Membro
Marcos Paulo Alves Cavalcanti De Oliveira	68015/1	Titular
Moises Barbosa Campos	566/1	Suplente
Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza	1081/1	Titular
Paula Deize Gomes Do Nascimento	1098/1	Suplente
Marcos Bastos Lins	180042/6	Titular
Joaldo José Da Silva	180061/2	Suplente
Adriano Marques De Assis Guerra	1104	Titular
Marcelo Ricardo De Santana	67964/1	Suplente
Ricardo Marlon De Oliveira Pereira	152	Titular
José Ricardo Curato	1032	Suplente
José Marcelo De Oliveira	782/1	Titular
Maria Da Conceição Da Silva Chagas	1218/1	Suplente



 Agosto/2024



Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 524.920.721,87		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,28%
		1,28%	6,56%	0,39%	6,25%	0,89p.p.	0,31p.p.	

Evolução do Patrimônio



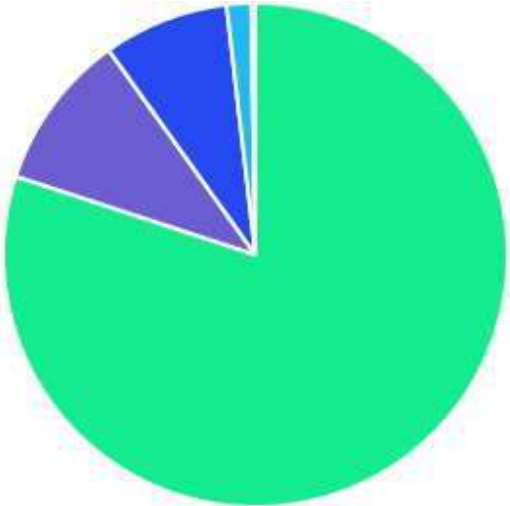
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



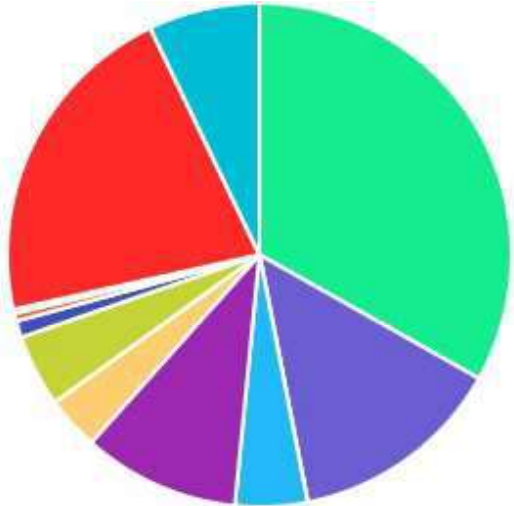
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 33.986.124,61	6,49%	D+0	7, I "b"	R\$ 241.759,19	0,72%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 76.586.899,01	14,62%	D+0	7, I "b"	R\$ 488.320,51	0,64%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	0	7, I "b"	R\$ 20.628,42	0,53%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	0	7, I "b"	R\$ 13.427,70	0,54%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.409.242,80	0,65%	0	7, I "b"	R\$ 24.791,74	0,71%	0,20%
BB TP X FI RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 8.037,96	0,90%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.140.847,24	0,41%	D+1	7, I "b"	R\$ 11.670,92	0,55%	0,20%
BTG PACTUAL 2024 TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 5.179,33	0,55%	0,15%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI REN...	R\$ 12.182.268,72	2,33%	D+1	7, I "b"	R\$ 65.358,97	0,54%	0,25%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 21.883.948,92	4,18%	D+0	7, I "b"	R\$ 161.392,51	0,74%	0,10%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 23.589.993,16	4,50%	D+1	7, I "b"	R\$ 108.622,25	0,46%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 9.638.903,73	1,84%	D+0	7, III "a"	R\$ 70.583,99	0,45%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 11.330.268,87	2,16%	D+0	7, III "a"	R\$ 99.156,36	0,88%	0,20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.654.272,90	0,32%	D+1	7, III "a"	R\$ 14.330,95	0,87%	0,50%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 21.271.912,01	4,06%	D+0	7, III "a"	R\$ 192.795,08	0,91%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 19.569.367,88	3,74%	D+0	7, III "a"	R\$ 172.970,61	0,89%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 8.577.110,81	1,64%	D+2	7, III "a"	R\$ 387.700,07	4,73%	0,90%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 13.761,81	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 1.081,08	8,53%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 24.235.584,40	4,63%	D+31	7, V "b"	R\$ 232.202,26	0,97%	0,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 6.903.775,10	1,32%	D+32	8, I	R\$ 374.275,99	5,73%	1,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 9.400.168,42	1,79%	D+15	8, I	R\$ 473.526,44	5,30%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R\$ 3.053.122,95	0,58%	D+32	8, I	R\$ 116.953,49	3,98%	3,00%

ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.563.249,68	1,06%	D+23	8, I	R\$ 395.008,54	7,64%	1,90%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 8.406.629,00	1,60%	D+20	8, I	R\$ 659.675,96	8,52%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.989.777,89	2,10%	D+29	8, I	R\$ 472.563,23	4,49%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.459.242,54	0,66%	D+3	8, I	R\$ 154.616,43	4,68%	1,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.965.175,64	0,95%	D+3	8, I	R\$ 232.926,52	4,92%	2,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY A...	R\$ 4.010.970,08	0,77%	D+6	9, II	R\$ 98.523,95	2,52%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISOR...	R\$ 3.225.865,84	0,62%	D+6	9, II	R\$ 198.545,88	6,56%	0,80%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCAD...	R\$ 10.738.411,83	2,05%	8	9, II	R\$ 72.862,62	0,68%	0,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 24.203.917,45	4,62%	D+3	9, III	R\$ -24.480,93	0,57%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIM...	R\$ 5.621.017,39	1,07%	3	10, I	R\$ 142.471,02	2,60%	1,15%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.663.066,94	0,51%	-	10, II	R\$ -825,54	-0,03%	0,28%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ -94.620,31	-0,02%	VR	10, II	R\$ -181,37	-0,19%	0,30%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 584.063,93	0,11%	-	11	R\$ -4.334,86	-0,74%	1,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - C...	R\$ 826.028,62	0,16%	-	11	R\$ -12.441,39	-1,48%	2,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 111.878.042,41	21,36%	-	7, I "a"	R\$ 589.506,94	0,52%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 37.326.315,01	7,13%	-	7, IV	R\$ 332.448,68	0,90%	-
Total investimentos	R\$ 523.794.727,28	100.00%			R\$ 6.591.651,50	1,28%	
Disponibilidade	R\$ 1.125.994,59	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 524.920.721,87	100.00%			-	-	

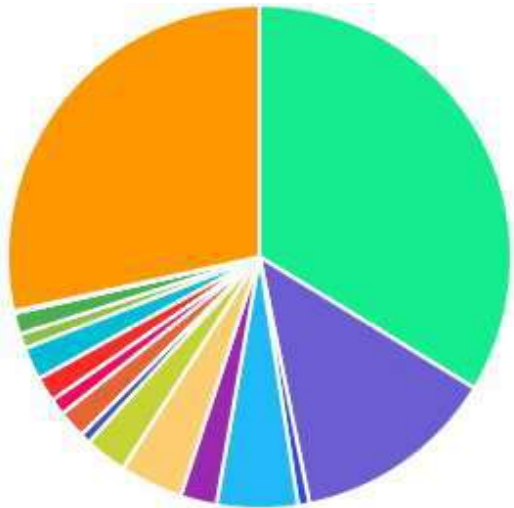
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	80,05%	R\$ 419.274.864,29	
Renda Variável	10,07%	R\$ 52.741.141,22	
Exterior	8,05%	R\$ 42.179.165,20	
Estruturados	1,56%	R\$ 8.189.464,02	
Fundos Imobiliários	0,27%	R\$ 1.410.092,55	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



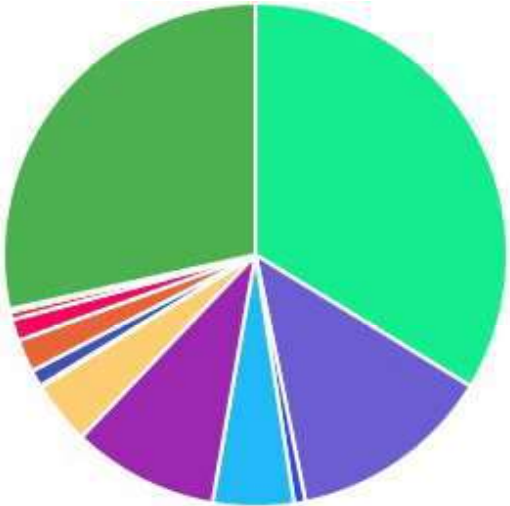
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	33,18%	R\$ 173.779.324,46	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	21,36%	R\$ 111.878.042,41	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13,75%	R\$ 72.041.836,20	
Artigo 8º, Inciso I	10,07%	R\$ 52.741.141,22	
Artigo 7º, Inciso IV	7,13%	R\$ 37.326.315,01	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,63%	R\$ 24.235.584,40	
Artigo 9º, Inciso III	4,62%	R\$ 24.203.917,45	
Artigo 9º, Inciso II	3,43%	R\$ 17.975.247,75	
Artigo 10, Inciso I	1,07%	R\$ 5.621.017,39	
Artigo 10, Inciso II	0,49%	R\$ 2.568.446,63	
Artigo 11	0,27%	R\$ 1.410.092,55	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 13.761,81	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



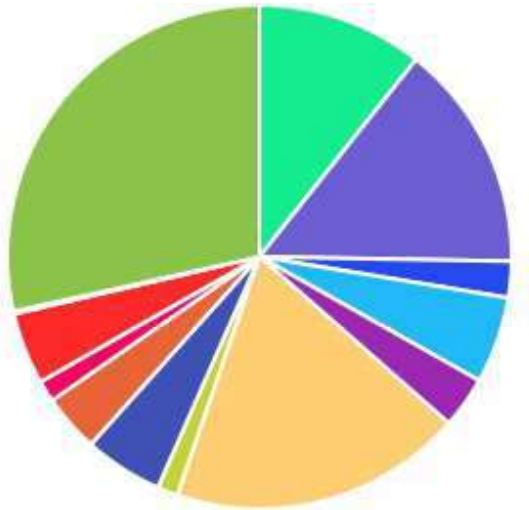
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	33,75%	R\$ 176.797.543,40	
TÍTULOS	28,49%	R\$ 149.204.357,42	
BB GESTAO	13,08%	R\$ 68.502.552,50	
BTG PACTUAL	5,21%	R\$ 27.288.707,35	
BANCO BRADESCO	4,06%	R\$ 21.271.912,01	
RIO BRAVO	2,71%	R\$ 14.198.128,20	
ICATU VANGUARDA	2,33%	R\$ 12.182.268,72	
AZ QUEST	2,10%	R\$ 10.989.777,89	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,79%	R\$ 9.400.168,42	
4UM GESTÃO	1,60%	R\$ 8.406.629,00	
XP ALLOCATION	1,38%	R\$ 7.236.835,92	
ITAU UNIBANCO	1,06%	R\$ 5.563.249,68	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,95%	R\$ 4.965.175,64	
BANCO DO NORDESTE	0,72%	R\$ 3.795.120,14	
QLZ GESTÃO	0,67%	R\$ 3.502.857,37	
SINGULARE ADMINISTRAÇÃO	0,11%	R\$ 584.063,93	
GENIAL GESTÃO	-0,02%	R\$ -94.620,31	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



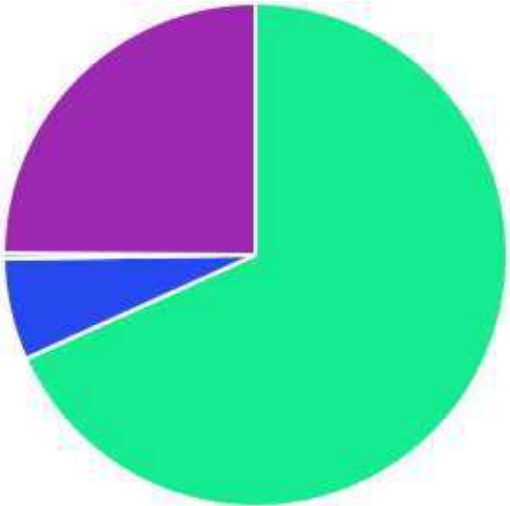
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	33,75%	R\$ 176.797.543,40	
TÍTULOS	28,49%	R\$ 149.204.357,42	
BB GESTAO	13,08%	R\$ 68.502.552,50	
BEM - DISTRIBUIDORA	9,38%	R\$ 49.152.369,98	
BTG PACTUAL	5,21%	R\$ 27.288.707,35	
BANCO BRADESCO	4,06%	R\$ 21.271.912,01	
INTRAG DTVM	2,10%	R\$ 10.989.777,89	
BANCO BNP PARIBAS	1,38%	R\$ 7.236.835,92	
ITAU UNIBANCO	1,06%	R\$ 5.563.249,68	
S3 CACEIS	0,72%	R\$ 3.795.120,14	
BNY MELLON	0,51%	R\$ 2.663.066,94	
PLANNER CORRETORA	0,16%	R\$ 826.028,62	
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 597.825,74	
RJI CORRETORA	-0,02%	R\$ -94.620,31	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	28,49%	R\$ 149.204.357,42	
CDI	18,80%	R\$ 98.452.483,43	
IRF-M	14,62%	R\$ 76.586.899,01	
IRF-M 1	10,67%	R\$ 55.870.073,53	
IMA-B	5,56%	R\$ 29.140.083,20	
IBOVESPA	5,05%	R\$ 26.440.959,23	
GLOBAL BDRX	4,62%	R\$ 24.203.917,45	
SMLL	3,70%	R\$ 19.396.406,89	
IPCA	3,31%	R\$ 17.350.638,76	
IMA-B 5	2,33%	R\$ 12.182.268,72	
MSCI World	1,38%	R\$ 7.236.835,92	
IDIV	1,32%	R\$ 6.903.775,10	
IFIX	0,16%	R\$ 826.028,62	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	68,24%	R\$ 357.415.287,66	
Acima 2 anos	24,91%	R\$ 130.466.225,23	
31 a 180 dias	6,53%	R\$ 34.192.482,45	
1 a 2 anos	0,34%	R\$ 1.801.590,44	
(vide regulamento)	-0,02%	R\$ -80.858,50	
Total	100,00%	R\$ 523.794.727,28	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 111.878.042,41	21.36%	10,00%	20,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 173.779.324,46	33.18%	20,00%	32,00%	80,00%
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"	70%	R\$ 72.041.836,20	13.75%	0,00%	10,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 37.326.315,01	7.13%	0,00%	7,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 13.761,81	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 24.235.584,40	4.63%	0,00%	5,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 419.274.864,29	80,05%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 52.741.141,22	10.07%	5,00%	12,00%	40,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 52.741.141,22	10,07%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 17.975.247,75	3.43%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 24.203.917,45	4.62%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 42.179.165,20	8,05%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.621.017,39	1.07%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.568.446,63	0.49%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 8.189.464,02	1,56%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 1.410.092,55	0.27%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.410.092,55	0,27%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 523.794.727,28	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4.99% a.a.			
Janeiro	R\$ 468.141.652,60	R\$ 477.968.626,77	0,83%	R\$ 1.039.464,31	0,22%	-0,61p.p.
Fevereiro	R\$ 477.968.626,77	R\$ 487.493.144,99	1,24%	R\$ 5.682.284,17	1,17%	-0,06p.p.
Março	R\$ 487.493.144,99	R\$ 492.114.289,37	0,57%	R\$ 4.341.510,50	0,88%	0,31p.p.
Abril	R\$ 492.114.289,37	R\$ 493.582.016,34	0,79%	R\$ -1.550.830,96	-0,30%	-1,09p.p.
Maio	R\$ 493.582.016,34	R\$ 499.830.841,75	0,87%	R\$ 3.408.696,80	0,69%	-0,17p.p.
Junho	R\$ 499.830.841,75	R\$ 505.640.590,23	0,62%	R\$ 5.554.274,57	1,10%	0,48p.p.
Julho	R\$ 505.640.590,23	R\$ 515.527.419,86	0,79%	R\$ 6.875.343,44	1,36%	0,57p.p.
Agosto	R\$ 515.527.419,86	R\$ 524.920.721,87	0,39%	R\$ 6.591.651,50	1,28%	0,89p.p.
Total	R\$ 515.527.419,86	R\$ 524.920.721,87	6,25%	R\$ 31.942.394,32	6,56%	0,31p.p.
2023			IPCA + 4.98% a.a.			
Janeiro	R\$ 389.503.185,54	R\$ 395.424.708,19	0,94%	R\$ 6.263.072,70	1,61%	0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 395.424.708,19	R\$ 397.568.953,98	1,25%	R\$ -410.808,63	-0,13%	-1,38p.p.
Março	R\$ 397.568.953,98	R\$ 401.569.951,43	1,12%	R\$ 3.014.489,27	0,74%	-0,38p.p.
Abril	R\$ 401.569.951,43	R\$ 407.618.881,68	1,02%	R\$ 3.745.238,93	0,92%	-0,10p.p.
Maio	R\$ 407.618.881,68	R\$ 417.484.640,10	0,64%	R\$ 7.704.588,94	1,89%	1,25p.p.
Junho	R\$ 417.484.640,10	R\$ 424.131.159,34	0,33%	R\$ 7.181.568,27	1,71%	1,38p.p.
Julho	R\$ 424.131.159,34	R\$ 432.658.963,91	0,53%	R\$ 6.068.902,09	1,42%	0,90p.p.
Agosto	R\$ 432.658.963,91	R\$ 436.079.802,72	0,64%	R\$ 885.004,34	0,19%	-0,44p.p.
Setembro	R\$ 436.079.802,72	R\$ 437.740.823,31	0,67%	R\$ 335.553,70	0,07%	-0,60p.p.
Outubro	R\$ 437.740.823,31	R\$ 440.270.276,51	0,65%	R\$ -1.183.526,80	-0,28%	-0,92p.p.
Novembro	R\$ 440.270.276,51	R\$ 455.529.907,23	0,69%	R\$ 12.532.598,84	2,83%	2,15p.p.

Dezembro	R\$ 455.529.907,23	R\$ 468.141.652,60	0,97%	R\$ 8.626.657,94	1,85%	0,89p.p.
Total	R\$ 455.529.907,23	R\$ 468.141.652,60	9,83%	R\$ 54.763.339,59	13,54%	3,71p.p.
2022 IPCA + 4.85% a.a.						
Janeiro	R\$ 345.451.865,69	R\$ 342.475.507,99	0,94%	R\$ 125.264,85	0,04%	-0,90p.p.
Fevereiro	R\$ 342.475.507,99	R\$ 342.911.872,40	1,41%	R\$ -1.336.234,00	-0,40%	-1,80p.p.
Março	R\$ 342.911.872,40	R\$ 351.800.929,33	2,02%	R\$ 6.882.845,70	1,95%	-0,07p.p.
Abril	R\$ 351.800.929,33	R\$ 350.898.649,84	1,46%	R\$ -3.159.837,71	-0,95%	-2,41p.p.
Maiο	R\$ 350.898.649,84	R\$ 354.486.620,30	0,87%	R\$ 2.411.898,12	0,69%	-0,18p.p.
Junho	R\$ 354.486.620,30	R\$ 349.711.306,43	1,07%	R\$ -4.860.263,41	-1,38%	-2,45p.p.
Julho	R\$ 349.711.306,43	R\$ 357.553.871,51	-0,28%	R\$ 5.173.561,03	1,47%	1,76p.p.
Agosto	R\$ 357.553.871,51	R\$ 364.855.001,35	0,04%	R\$ 4.762.928,15	1,31%	1,27p.p.
Setembro	R\$ 364.855.001,35	R\$ 367.515.379,39	0,11%	R\$ -145.399,56	-0,05%	-0,16p.p.
Outubro	R\$ 367.515.379,39	R\$ 377.465.932,59	0,99%	R\$ 7.591.926,32	2,04%	1,06p.p.
Novembro	R\$ 377.465.932,59	R\$ 378.159.542,30	0,81%	R\$ -1.745.073,85	-0,45%	-1,25p.p.
Dezembro	R\$ 378.159.542,30	R\$ 389.503.185,54	1,02%	R\$ 1.038.281,76	0,20%	-0,82p.p.
Total	R\$ 378.159.542,30	R\$ 389.503.185,54	10,92%	R\$ 16.739.897,40	4,49%	-6,43p.p.
2021 IPCA + 5.42% a.a.						
Janeiro	R\$ 317.714.764,66	R\$ 312.733.122,49	0,69%	R\$ -1.666.215,26	-0,53%	-1,23p.p.
Fevereiro	R\$ 312.733.122,49	R\$ 311.607.937,74	1,30%	R\$ -2.735.819,39	-0,89%	-2,19p.p.
Março	R\$ 311.607.937,74	R\$ 316.251.894,47	1,37%	R\$ 2.928.016,41	0,92%	-0,46p.p.
Abril	R\$ 316.251.894,47	R\$ 321.020.692,16	0,75%	R\$ 2.442.746,64	0,77%	0,02p.p.
Maiο	R\$ 321.020.692,16	R\$ 327.109.136,42	1,27%	R\$ 4.151.024,86	1,27%	0,00p.p.
Junho	R\$ 327.109.136,42	R\$ 328.093.209,45	0,97%	R\$ 1.412.791,35	0,37%	-0,60p.p.

Julho	R\$ 328.093.209,45	R\$ 329.277.093,61	1,40%	R\$ -1.498.882,75	-0,46%	-1,86p.p.
Agosto	R\$ 329.277.093,61	R\$ 328.568.792,38	1,31%	R\$ -2.655.099,91	-0,84%	-2,15p.p.
Setembro	R\$ 328.568.792,38	R\$ 325.943.357,05	1,60%	R\$ -3.690.591,91	-1,20%	-2,80p.p.
Outubro	R\$ 325.943.357,05	R\$ 325.744.187,57	1,69%	R\$ -3.133.645,64	-0,96%	-2,65p.p.
Novembro	R\$ 325.744.187,57	R\$ 329.432.366,44	1,39%	R\$ 1.735.227,47	0,54%	-0,85p.p.
Dezembro	R\$ 329.432.366,44	R\$ 345.451.865,69	1,17%	R\$ 4.301.700,84	1,31%	0,14p.p.
Total	R\$ 329.432.366,44	R\$ 345.451.865,69	16,03%	R\$ 1.591.252,71	0,25%	-15,78p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,74%	6,13%	10,09%	-	22,10%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,88%	4,28%	12,25%	25,07%	25,78%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,89%	7,21%	11,32%	26,39%	31,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,45%	3,59%	5,55%	11,87%	622,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	3,44%	-	2,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	11,10%	11,71%	11,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,72%	6,13%	10,09%	21,02%	22,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	-	-	2,57%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	-	-	3,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	11,26%	-	11,71%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI...	18.598.288/0001-03	0,53%	7,30%	10,82%	19,94%	30,51%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	0,87%	7,11%	11,14%	25,95%	35,05%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	0,57%	41,02%	46,38%	68,28%	63,14%
INVEST DUNAS FIDC...	13.633.964/0001-19	8,53%	189,64%	673,89%	1.025,70%	8,61e+10%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	0,55%	1,54%	7,04%	6,15%	5,32%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	0,71%	1,62%	4,59%	18,99%	20,78%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	0,54%	4,35%	7,77%	19,71%	30,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,64%	3,37%	7,97%	-	8,51%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RF LP	09.326.708/0001-01	-	-	-	-	-4,68%
SINGULARE FII - REIT11	16.841.067/0001-99	-0,74%	1,76%	3,25%	16,85%	25,51%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,46%	1,29%	5,04%	-	4,86%

CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	5,73%	5,17%	19,13%	30,18%	26,36%
BB TP IPCA I FI RF...	19.303.793/0001-46	-	-	12,85%	-	16,66%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	-	-	12,78%	-	16,53%
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	17.213.821/0001-09	-	-	-	-	-100,00%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,91%	7,71%	12,12%	27,88%	32,95%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	10,46%	21,15%	23,19%
BB TP XI FI RF PREVID	24.117.278/0001-01	-	-	12,77%	-	16,52%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	-	-	-	-	6,97%
GERAÇÃO DE ENERGIA...	11.490.580/0001-69	-0,19%	-63,94%	-81,78%	-86,32%	-104,30%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	3,57%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	0,90%	7,69%	11,21%	23,49%	38,37%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	11.458.144/0001-02	-	-	-24,70%	-	-21,60%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-	-	-27,69%	-	-20,28%
CAIXA RV 30...	03.737.188/0001-43	-	-	10,99%	13,48%	12,47%
BTG PACTUAL 2024 TP FI RF	23.176.675/0001-91	0,55%	7,32%	10,70%	15,13%	29,14%
AZ LEGAN VALORE FI RF CRÉDITO...	19.782.311/0001-88	-	-	-	-	1,94%
VECTOR QUELUZ LAJES...	13.842.683/0001-76	-	-	-	-	-21,16%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	20,81%	-	23,25%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	-	-	4,34%	-	2,73%
BRASIL FLORESTAL FIP...	12.312.767/0001-35	-0,03%	-0,24%	-0,37%	-0,73%	-2,01%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	-	-	-17,62%	-	-7,30%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	3,98%	-4,12%	8,84%	6,30%	-26,97%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	7,64%	12,25%	30,30%	27,56%	20,37%

ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	02.887.290/0001-62	-	-	-	-	1,46%
SUL AMÉRICA ÍNDICES FI RF LP	16.892.116/0001-12	-	-	5,29%	-	5,09%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	2,52%	6,53%	15,67%	36,34%	4,18%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	6,56%	32,44%	43,06%	68,48%	-3,71%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	-	-1,97%	15,06%	-13,87%	-26,34%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	5,30%	-1,51%	9,12%	10,15%	13,48%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	8,52%	0,13%	13,00%	28,44%	33,39%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	4,68%	-4,65%	9,11%	10,30%	15,31%
VECTOR QUELUZ LAJES...	13.842.683/0001-76	-1,48%	-4,53%	-7,68%	-9,76%	-1,61%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	14.171.644/0001-57	0,97%	9,05%	14,32%	29,02%	39,64%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	10.922.432/0001-03	0,54%	4,72%	7,93%	20,27%	21,82%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	4,49%	4,46%	12,57%	13,59%	11,10%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE...	44.602.982/0001-67	-	-5,60%	6,33%	8,26%	10,61%
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP...	19.719.727/0001-51	-	-	8,56%	-	8,56%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	4,73%	12,12%	12,34%	-	14,36%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	4,92%	-1,32%	13,37%	-	13,37%
CAIXA EXPERT PIMCO...	51.659.921/0001-00	0,68%	3,71%	-	-	3,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	2,60%	6,06%	-	-	6,06%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.020,75	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.526.976,03	R\$ 40.547,97 (0,63%)
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.026,16	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.719.360,40	R\$ 23.554,29 (0,62%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.133,47	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.266.945,86	R\$ 64.122,99 (0,63%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.440,42	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.363.209,26	R\$ 8.251,95 (0,59%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.880,49	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.832.680,08	R\$ 42.952,16 (0,62%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.620,38	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.393.979,17	R\$ 27.055,10 (0,60%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.840,35	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.232.417,95	R\$ 31.944,76 (0,61%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.967,27	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.806.739,17	R\$ 37.354,60 (0,65%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.860,48	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.318.450,12	R\$ 15.171,39 (0,64%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.774,89	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.847.883,66	R\$ 12.128,86 (0,66%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248			CURVA	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.205.260,50	R\$ 7.904,80 (0,66%)

				4.200,78	4.859,92	5,30%			
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.746,05	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 3.972.441,30	R\$ 26.596,24 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.703,85	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.796.871,55	R\$ 11.843,36 (0,65%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.730,94	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.063.875,43	R\$ 27.294,88 (0,68%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.383,81	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 438.381,18	R\$ 2.918,68 (0,65%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.634,28	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.649.803,18	R\$ 10.848,23 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.609,47	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.788.473,41	R\$ 12.092,27 (0,66%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.485,87	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.417.536,22	R\$ 9.458,55 (0,65%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.667,32	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.843.591,28	R\$ 12.398,81 (0,68%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.636,80	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.163.837,62	R\$ 7.965,41 (0,67%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.267,02	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.927.175,69	R\$ -68.026,35 (-2,27%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.305,79	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 3.001.132,46	R\$ 0,00 (0,00%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.290,51	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.771.669,71	R\$ 31.297,44 (1,14%)

NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.339,60	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.236.563,89	R\$ 56.769,04 (0,69%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.375,87	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.644.867,88	R\$ 40.891,83 (0,73%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.205,11	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 5.878.739,18	R\$ -26.864,84 (-0,44%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.205,11	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 4.941.000,39	R\$ 37.265,56 (0,74%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.128,17	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 10.828.179,84	R\$ 85.768,95 (0,77%)
Total Públicos							R\$ 102.067.194,57	R\$ 111.878.042,41	R\$ 589.506,94 (0,52%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/32	28/09/22	11	500.000,00	629.209,05	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.921.299,56	R\$ 71.942,12 (1,05%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	627.276,79	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.645.491,10	R\$ 59.733,56 (1,07%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	61.491,79	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.298.357,88	R\$ 77.699,35 (0,64%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	61.882,45	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.807.069,87	R\$ 71.730,88 (1,06%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	51.400,88	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.654.096,60	R\$ 51.342,77 (0,92%)
Total Privados							R\$ 31.000.000,00	R\$ 37.326.315,01	R\$ 332.448,68 (0,90%)
Total Global							R\$ 133.067.194,57	R\$ 149.204.357,42	R\$ 921.955,62 (0,62%)

IPOJUCAPREV

(INVESTIMENTOS_AGOSTO/2024)

LEMA

INTERNACIONAL

Em julho, tanto o Brasil quanto o cenário internacional foram marcados por eventos econômicos e políticos relevantes. No Brasil, a atividade econômica permaneceu resiliente, impulsionada pelo mercado de trabalho aquecido e aumento do rendimento médio, o que sustentou o consumo. Contudo, a desvalorização cambial pressionou a inflação, com o IPCA acumulando 4,50% em 12 meses, perto do teto da meta para 2024. A política monetária seguiu estável, com o Copom mantendo a taxa de juros inalterada, enquanto a incerteza fiscal e as contradições entre o Ministério da Fazenda e o presidente Lula sobre cortes de gastos impactaram negativamente os mercados, elevando a curva de juros e o dólar. O déficit fiscal acumulado até junho atingiu R\$ 68,7 bilhões, gerando pessimismo no mercado.

No cenário internacional, os Estados Unidos foram palco de eventos políticos marcantes, como o atentado ao candidato Donald Trump e a desistência de Joe Biden à reeleição, aumentando as expectativas de vitória de Trump nas eleições de novembro. Apesar disso, o PIB do segundo trimestre superou as expectativas, enquanto a inflação apresentou trajetória de queda em direção à meta de 2%. O Federal Reserve manteve as taxas de juros entre 5,25% e 5,50%, mas os dados do payroll de julho trouxeram preocupações sobre uma possível recessão, com a criação de apenas 114 mil vagas de trabalho e um aumento da taxa de desemprego para 4,3%. Na Zona do Euro, a inflação anual acelerou para 2,6% em julho, levando o Banco Central Europeu a manter sua postura restritiva, enquanto o PIB cresceu 0,3% no trimestre.

A China, por outro lado, continuou enfrentando desafios econômicos com a desaceleração do PIB para 4,7% no segundo trimestre, resultado de uma demanda interna fraca e da crise no setor imobiliário. O Banco do Povo da China reduziu as taxas de juros em uma tentativa de estimular a economia, buscando uma meta de crescimento de 5% para 2024. No entanto, a inflação registrou uma deflação de 0,20% em junho, evidenciando as dificuldades de recuperação da demanda interna.

NACIONAL

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) registrou queda de 0,41% em julho, após alta de 1,37% em junho, superando as expectativas de retração de 0,80%. Com esse resultado, o indicador acumula alta de 2,6% no ano e 2,00% nos últimos 12 meses. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) também apresentou queda, com deflação de 0,02% em agosto, a primeira em 14 meses, desacelerando após alta de 0,38% em julho. No acumulado do ano, o IPCA registra 2,85%, com 4,24% em 12 meses, abaixo das expectativas do mercado. Os grupos Habitação e Alimentação e bebidas puxaram a deflação, com recuos de 0,51% e 0,44%, respectivamente.

No setor de serviços, o volume de julho cresceu 1,2% em relação ao mês anterior, atingindo o nível mais alto da série histórica e superando o nível pré-pandemia. O destaque ficou para os serviços profissionais, administrativos e complementares, que subiram 4,2%, e os serviços de informação e comunicação, que avançaram 2,2%. Em contrapartida, o setor de transportes recuou 1,5%. O comércio varejista registrou crescimento de 0,6% em julho, recuperando-se da queda de 0,9% em junho. O resultado foi impulsionado pelo avanço nas vendas de supermercados e de artigos pessoais e domésticos, além do crescimento em outros segmentos, como vestuário e eletrodomésticos.

O relatório Prisma Fiscal revisou a projeção do déficit primário de 2024, reduzindo-o de R\$ 73,5 bilhões para R\$ 66,6 bilhões, refletindo um ligeiro otimismo com a trajetória fiscal. No entanto, para 2025, a previsão de déficit piorou, passando de R\$ 91,7 bilhões para R\$ 93 bilhões. Além disso, a estimativa para a dívida bruta do governo em 2024 subiu para 77,91% do PIB, com uma expectativa de 80,61% para 2025, aumentando as preocupações do mercado sobre a sustentabilidade fiscal do país.

RESUMO DA CARTEIRA_mês/2024



36 Fundos de Investimento

- 24 **com** liquidez (Conforme regulamento de cada fundo)
- 7 **com** carência (Conforme regulamento de cada fundo)
 - 5 **sem** liquidez



R\$ 523,7 mi de Patrimônio

- R\$ 324,4 Mi (Com liquidez de até 30 dias)
- R\$ 42,7 Mi (Com liquidez de 30 a 365 dias)
- R\$ 3,4 Mi (Com liquidez de acima de 365)
- R\$ 3,9 Mi (Com liquidez de estressados/ilíquidos)
- R\$ 149,2 Mi (Com liquidez de TP e privados)



16 Instituições Gestoras

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_AGO_2024



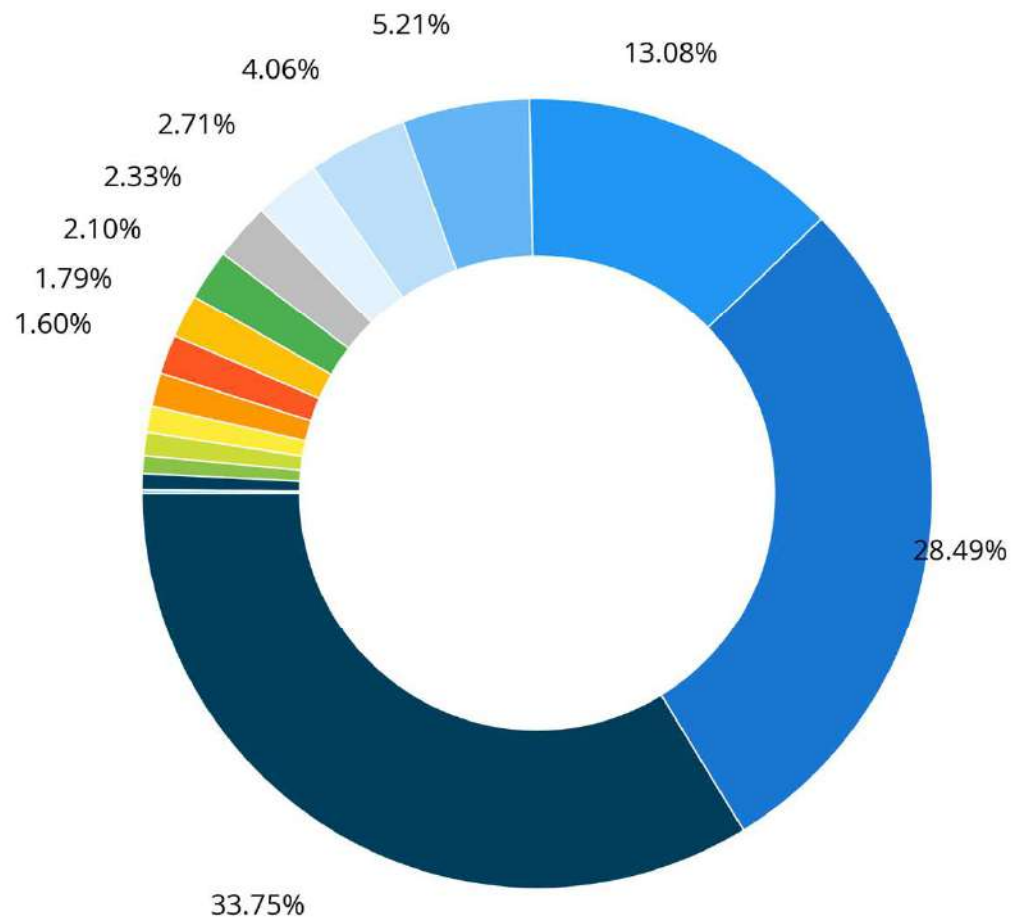
PRODUTO / FUNDO	DISPONIBILIDADE RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	-	R\$ 111.878.042,41	21,36%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "A"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 33.986.124,61	6,49%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 76.586.899,01	14,62%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.409.242,80	0,65%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	NÃO HÁ	R\$ 2.140.847,24	0,41%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	NÃO HÁ	R\$ 12.182.268,72	2,33%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	D+0	NÃO HÁ	R\$ 21.883.948,92	4,18%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
BB IMA-B TP FI RF	D+1	NÃO HÁ	R\$ 23.589.993,16	4,50%	ARTIGO 07, INCISO I, ALÍNEA "B"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	NÃO HÁ	R\$ 9.638.903,73	1,84%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	NÃO HÁ	R\$ 11.330.268,87	2,16%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BNB PLUS FIC RF LP	D+1	NÃO HÁ	R\$ 1.654.272,90	0,32%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	NÃO HÁ	R\$ 21.271.912,01	4,06%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	NÃO HÁ	R\$ 19.569.367,88	3,74%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+2	01/05/2025	R\$ 8.577.110,81	1,64%	ARTIGO 07, INCISO III, ALÍNEA "A"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 37.326.315,01	7,13%	ARTIGO 07, INCISO IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	VR	-	R\$ 13.761,81	0,00%	ARTIGO 07, INCISO V "A"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	NÃO HÁ	R\$ 24.235.584,40	4,63%	ARTIGO 07, INCISO V "B"
TOTAL RENDA FIXA			R\$ 419.274.864,29	80,05%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_AGO_2024

LEMA

PRODUTO / FUNDO	DISPONIBILIDADE RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	RESOLUÇÃO - 4.963
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+32	NÃO HÁ	R\$ 6.903.775,10	1,32%	ARTIGO 8, INCISO I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	NÃO HÁ	R\$ 9.400.168,42	1,79%	ARTIGO 8, INCISO I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	NÃO HÁ	R\$ 3.053.122,95	0,58%	ARTIGO 8, INCISO I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	NÃO HÁ	R\$ 5.563.249,68	1,06%	ARTIGO 8, INCISO I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	NÃO HÁ	R\$ 8.406.629,00	1,60%	ARTIGO 8, INCISO I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	NÃO HÁ	R\$ 10.989.777,89	2,10%	ARTIGO 8, INCISO I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	NÃO HÁ	R\$ 3.459.242,54	0,66%	ARTIGO 8, INCISO I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	NÃO HÁ	R\$ 4.965.175,64	0,95%	ARTIGO 8, INCISO I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 52.741.141,22	10,07%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	NÃO HÁ	R\$ 4.010.970,08	0,77%	ARTIGO 9, INCISO II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	NÃO HÁ	R\$ 3.225.865,84	0,62%	ARTIGO 9, INCISO II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	NÃO HÁ	R\$ 10.738.411,83	2,05%	ARTIGO 9, INCISO II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	NÃO HÁ	R\$ 24.203.917,45	4,62%	ARTIGO 9, INCISO III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 42.179.165,20	8,05%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.621.017,39	1,07%	ARTIGO 10, INCISO I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.663.066,94	0,51%	ARTIGO 10, INCISO II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR		-R\$ 94.620,31	-0,02%	ARTIGO 10, INCISO II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.189.464,02	1,56%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 584.063,93	0,11%	ARTIGO 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 826.028,62	0,16%	ARTIGO 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.410.092,55	0,27%	
DISPONIBILIDADE	-	-	R\$ 1.125.994,59	-	-
PL TOTAL			R\$ 524.920.721,87	100,00%	

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)



INSTITUIÇÕES	
■	CAIXA DTVM S.A.
■	TÍTULOS
■	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
■	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM
■	BANCO BRADESCO S.A.
■	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
■	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA
■	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
■	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.
■	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
■	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.
■	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
■	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
■	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA
■	QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA
■	SINGULARE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)	
CAIXA DTVM S.A.	33,75%	R\$	177.923.537,99
TÍTULOS	28,49%	R\$	149.204.357,42
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,08%	R\$	68.502.552,50
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,21%	R\$	27.288.707,35
BANCO BRADESCO S.A.	4,06%	R\$	21.271.912,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,71%	R\$	14.198.128,20
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,33%	R\$	12.182.268,72
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	2,10%	R\$	10.989.777,89
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1,79%	R\$	9.400.168,42
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,60%	R\$	8.406.629,00
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,38%	R\$	7.236.835,92
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,06%	R\$	5.563.249,68
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,95%	R\$	4.965.175,64
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,72%	R\$	3.795.120,14
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,67%	R\$	3.502.857,37
SINGULARE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	0,11%	R\$	584.063,93
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	-R\$	94.620,31
TOTAL	100,00%	R\$	524.920.721,87

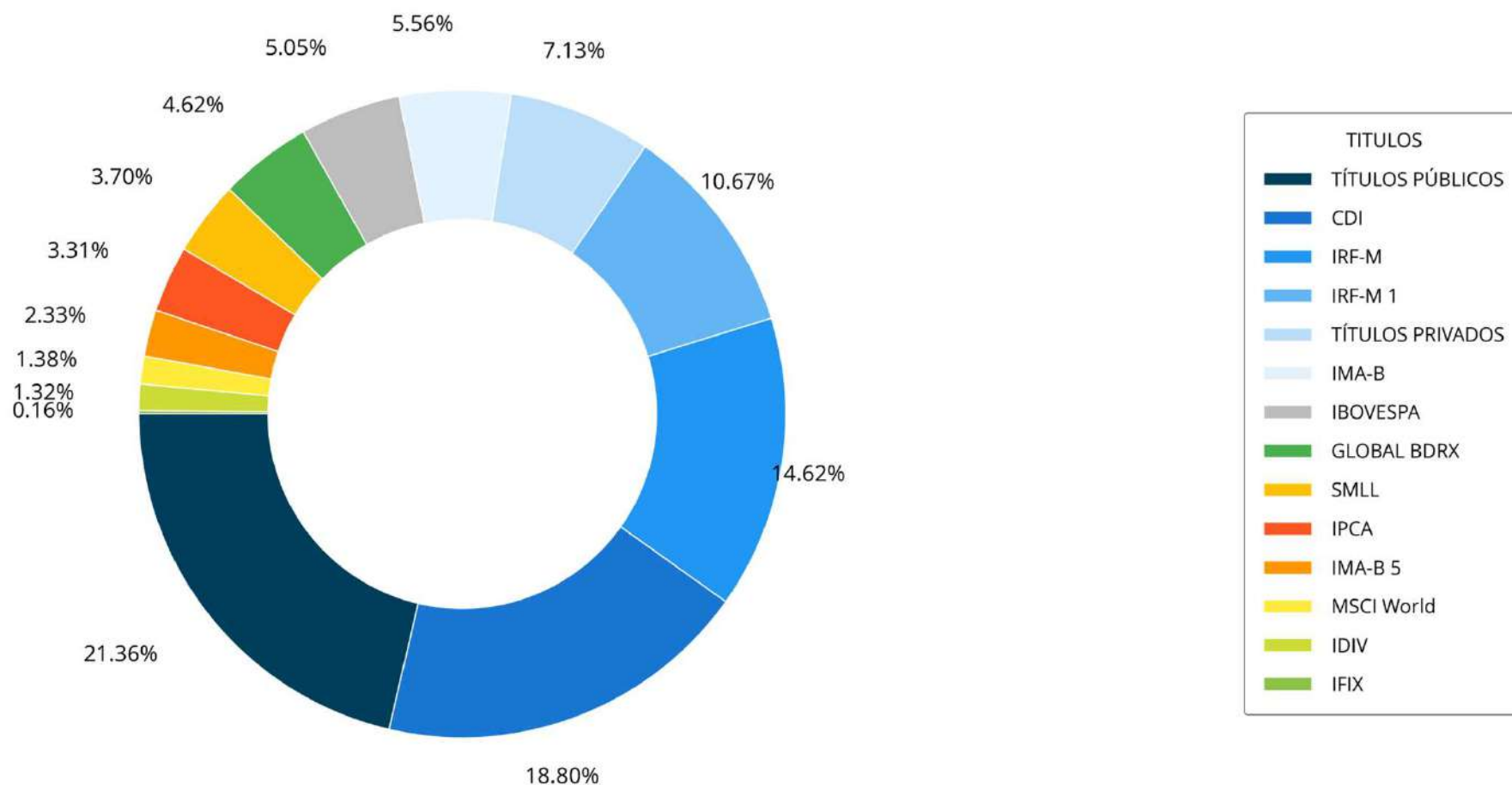
IPOJUCAPREV

LEMA

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	33,75%	R\$	177.923.537,99
TÍTULOS	28,49%	R\$	149.204.357,42
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,08%	R\$	68.502.552,50
BEM – DTVM LTDA.	9,38%	R\$	49.152.369,98
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	5,21%	R\$	27.288.707,35
BANCO BRADESCO S.A.	4,06%	R\$	21.271.912,01
INTRAG DTVM LTDA.	2,1%	R\$	10.989.777,89
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	1,38%	R\$	7.236.835,92
ITAU UNIBANCO S.A.	1,06%	R\$	5.563.249,68
S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A	0,72%	R\$	3.795.120,14
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0,51%	R\$	2.663.066,94
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	0,16%	R\$	826.028,62
SINGULARE CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	0,11%	R\$	597.825,74
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	-0,02%	-R\$	94.620,31
TOTAL	100,00%	R\$	524.920.721,87

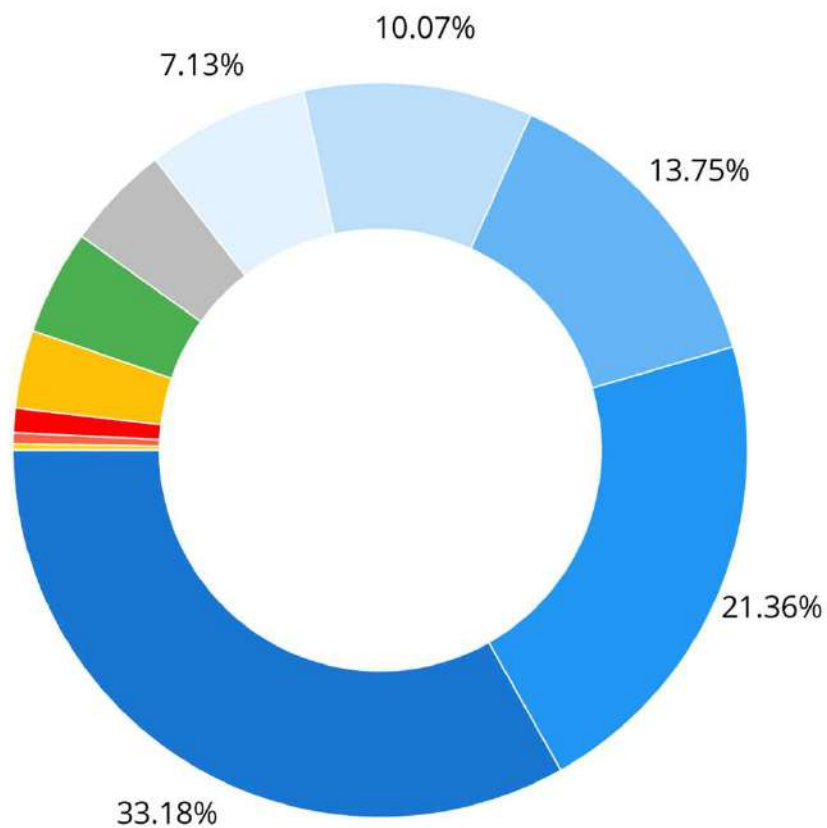
CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)



CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS	21,36%	R\$ 111.878.042,41
CDI	18,80%	R\$ 98.452.483,43
IRF-M	14,62%	R\$ 76.586.899,01
IRF-M 1	10,67%	R\$ 55.870.073,53
TÍTULOS PRIVADOS	7,13%	R\$ 37.326.315,01
IMA-B	5,56%	R\$ 29.140.083,20
IBOVESPA	5,05%	R\$ 26.440.959,23
GLOBAL BDRX	4,62%	R\$ 24.203.917,45
SMLL	3,70%	R\$ 19.396.406,89
IPCA	3,31%	R\$ 17.350.638,76
IMA-B 5	2,33%	R\$ 12.182.268,72
MSCI World	1,38%	R\$ 7.236.835,92
IDIV	1,32%	R\$ 6.903.775,10
IFIX	0,16%	R\$ 826.028,62
TOTAL	100,00%	524.920.721,87

CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)



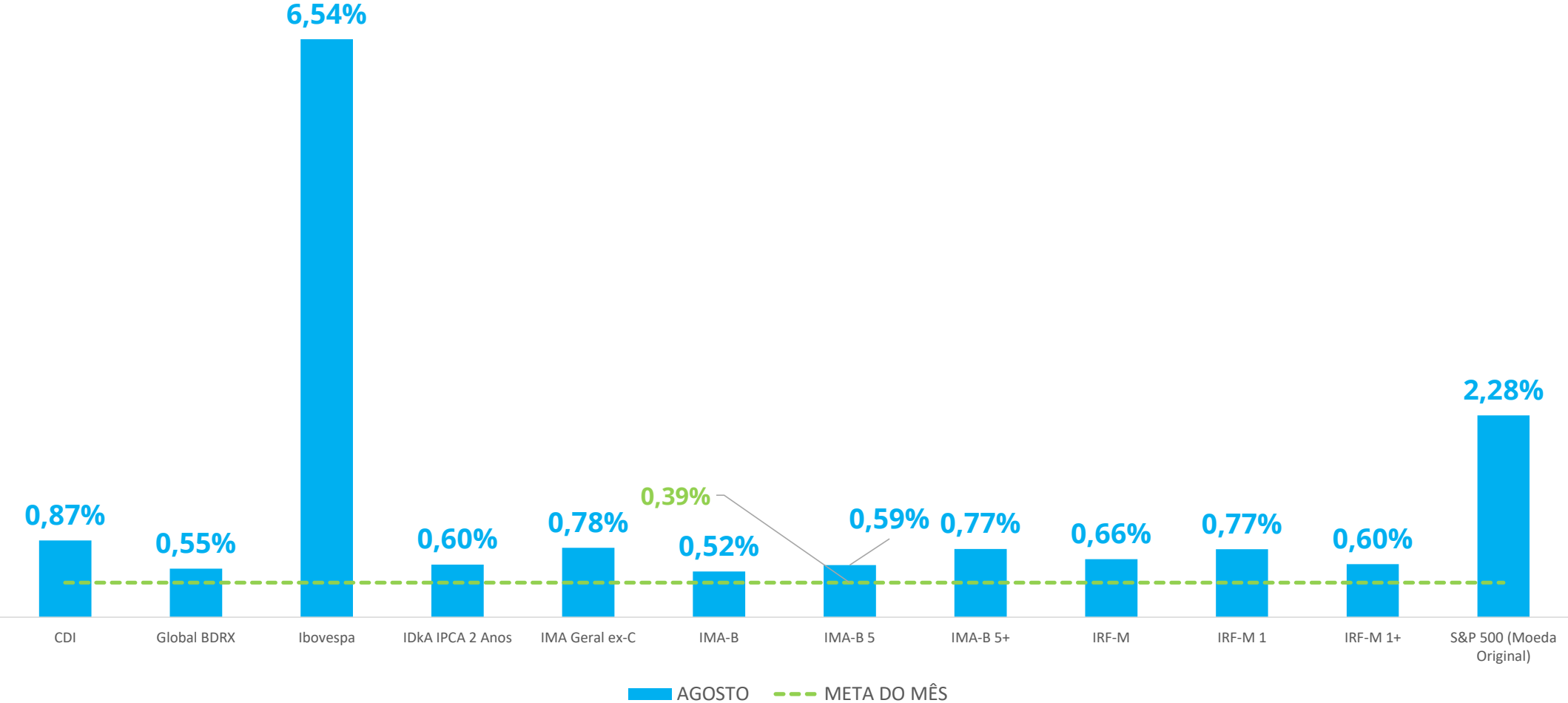
ENQUADRAMENTO

- 7, I "b"
- 7, I "a"
- 7, III "a"
- 8, I
- 7, IV
- 7, V "b"
- 9, III
- 9, II
- 10, I
- 10, II
- 11
- 7, V "a"

CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

ENQUADRAMENTO	% TOTAL	VALOR (R\$)	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"	33,18%	R\$ 177.923.537,99	20,00%	32,00%	80,00%
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "A"	21,36%	R\$ 111.878.042,41	10,00%	20,00%	50,00%
ARTIGO 7º, INCISO III, ALÍNEA "A"	13,75%	R\$ 72.041.836,20	0,00%	10,00%	50,00%
ARTIGO 8º, INCISO I	10,07%	R\$ 52.741.141,22	5,00%	12,00%	40,00%
ARTIGO 7º, INCISO IV	7,13%	R\$ 37.326.315,01	0,00%	7,00%	10,00%
ARTIGO 9º, INCISO III	4,63%	R\$ 24.235.584,40	0,00%	4,00%	10,00%
ARTIGO 7º, INCISO V, ALÍNEA "B"	4,62%	R\$ 24.203.917,45	0,00%	5,00%	5,00%
ARTIGO 9º, INCISO II	3,43%	R\$ 17.975.247,75	0,00%	1,00%	10,00%
ARTIGO 10, INCISO I	1,07%	R\$ 5.621.017,39	0,00%	5,00%	10,00%
ARTIGO 10, INCISO II	0,49%	R\$ 2.568.446,63	0,00%	1,00%	5,00%
ARTIGO 11	0,27%	R\$ 1.410.092,55	0,00%	1,00%	5,00%
ARTIGO 7º, INCISO V, ALÍNEA "A"	0,00%	R\$ 13.761,81	0,00%	1,00%	5,00%
TOTAL	100,00%	524.920.721,87	-	-	-

RENTABILIDADE_AGO_2024

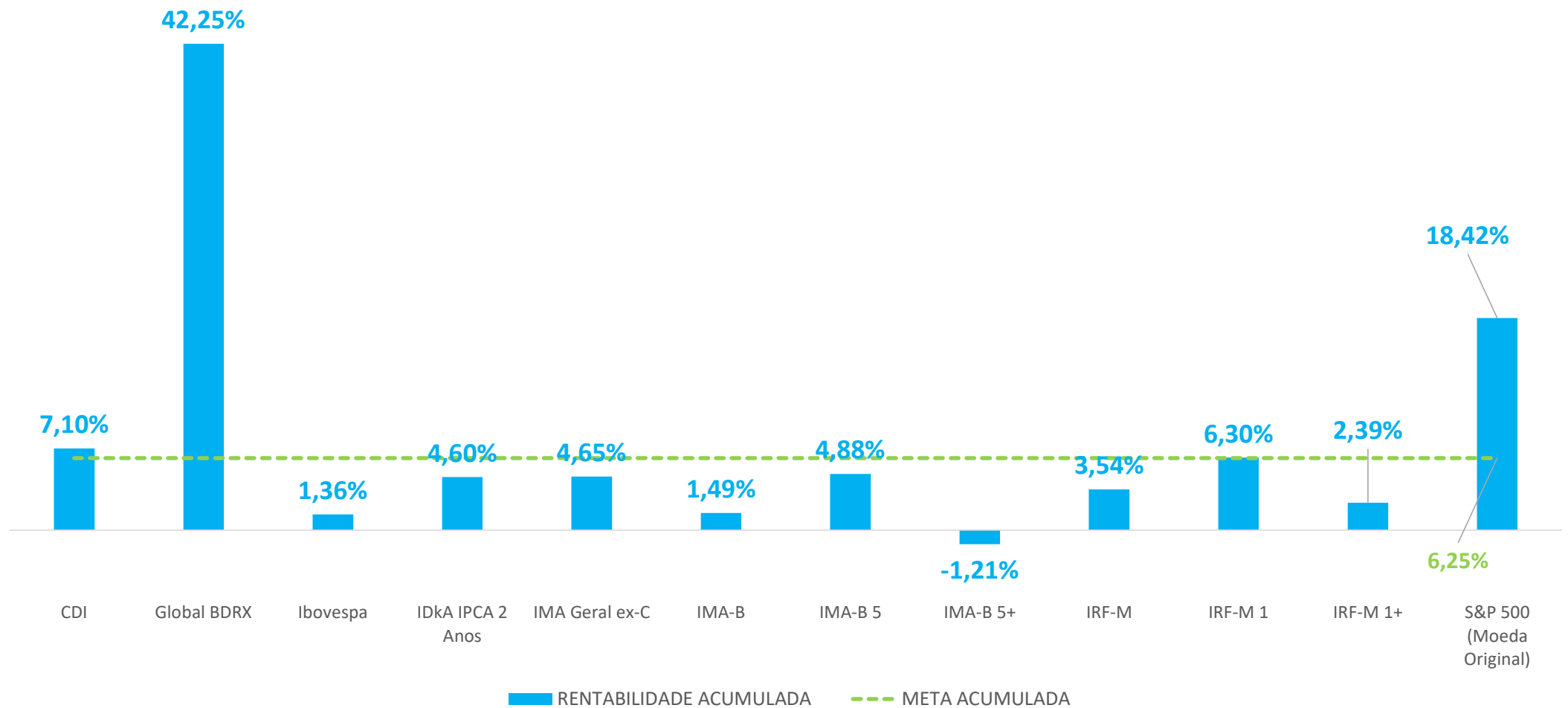


Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV



RENTABILIDADE_2024

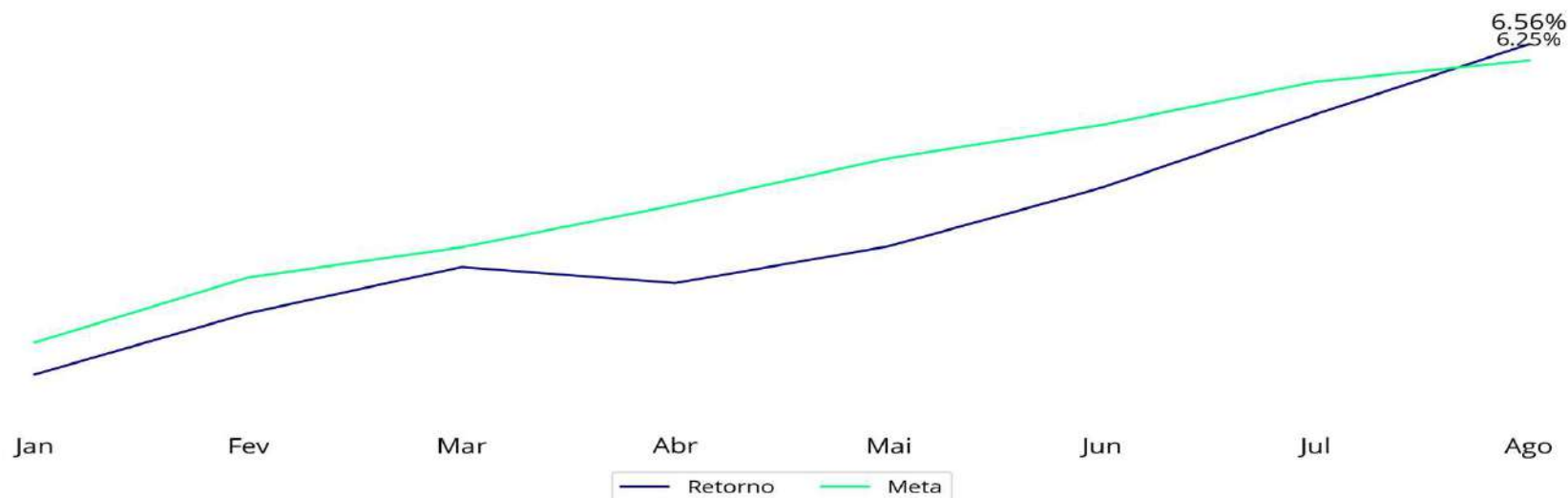


Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV

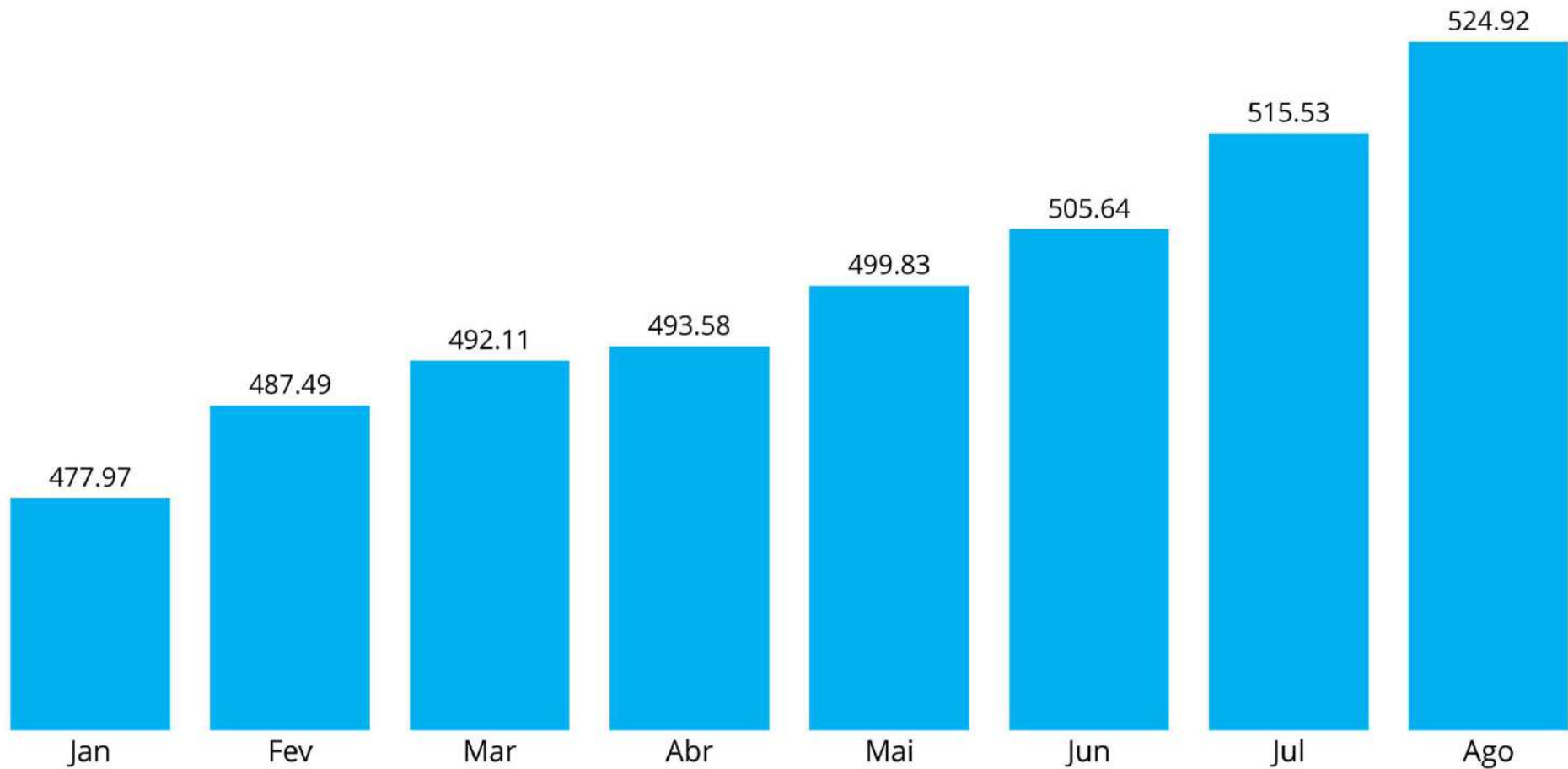
LEMA

RENTABILIDADE ACUMULADA 2024



2024	META ATUARIAL	RENTABILIDADE	META ACUMULADA	RENTABILIDADE ACUMULADA
JANEIRO	0,83%	0,22%	0,83%	0,22%
FEVEREIRO	1,24%	1,17%	2,08%	1,39%
MARÇO	0,57%	0,88%	2,66%	2,28%
ABRIL	0,79%	-0,30%	3,47%	1,98%
MAIO	0,87%	0,67%	4,37%	2,66%
JUNHO	0,62%	1,11%	5,02%	3,80%
JULHO	0,79%	1,36%	5,84%	5,21%
AGOSTO	0,39%	1,28%	6,25%	6,56%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (MI R\$)_2024



ANÁLISE RISCO X RETORNO_AGO-2024

O IPOJUCAPREV adota a metodologia do VaR – Value-at-Risk como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira. Serão observadas as referências abaixo estabelecidas e realizadas reavaliações destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

- Segmento de Renda Fixa: 80,83% (três e meio por cento) do valor alocado neste segmento.
- Segmento de Renda Variável: 9,51% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

Nome	Retorno (mês)	Volatilidade (mês)	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI (mês)	Treynor - CDI/IRF-M 1	Ano	3 meses	6 meses	Retorno		
									12 meses	24 meses	36 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	0,64%	0,30%	-2,2143	-0,0142	6,13%	2,20%	4,35%	10,19%	25,04%	35,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	0,64%	0,30%	-2,1265	-0,0137	6,24%	2,23%	4,42%	10,34%	25,34%	36,26%
IRF-M 1	0,77%	0,64%	0,31%	-1,7578	-0,0113	6,30%	2,29%	4,53%	10,50%	25,77%	37,03%

Nome	Retorno (mês)	Volatilidade (mês)	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI (mês)	Treynor - CDI/IRF-M	Ano	3 meses	6 meses	Retorno		
									12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64%	3,42%	1,62%	-0,7356	-0,0250	3,37%	1,65%	2,08%	7,78%	24,28%	31,44%
IRF-M	0,66%	3,40%	1,62%	-0,6891	-0,0234	3,54%	1,70%	2,22%	8,04%	24,71%	32,07%

IPOJUCAPREV

LEMA

ANÁLISE RISCO X RETORNO_AGO-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/IMA-B 5	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	2,27%	1,08%	-1,9799	-0,0455	4,14%	1,58%	2,98%	6,75%	18,17%	29,03%
IMA-B 5	0,59%	2,30%	1,09%	-1,3631	-0,0313	4,88%	1,85%	3,51%	7,80%	20,91%	33,33%

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/IMA-B	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	5,11%	2,43%	-0,8775	-0,0451	1,29%	1,67%	1,35%	4,17%	18,76%	25,25%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,55%	4,79%	2,27%	-0,7357	-0,0378	1,54%	1,79%	1,62%	4,68%	19,35%	26,39%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,09%	11,30%	5,37%	-2,9652	-0,2682	-3,88%	-1,03%	-1,36%	-1,95%	5,97%	7,18%
IMA-B	0,52%	5,13%	2,44%	-0,7526	-0,0386	1,49%	1,76%	1,50%	4,45%	19,40%	26,27%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_AGO-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/CDI	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	0,02%	0,01%	12,1125	0,0000	7,21%	2,59%	5,24%	11,42%	26,58%	39,72%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,87%	0,05%	0,02%	1,3749	0,0000	7,11%	2,52%	5,14%	11,26%	26,14%	38,87%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	0,08%	0,04%	6,5424	0,0000	7,71%	2,69%	5,51%	12,24%	28,08%	41,91%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,78%	0,00%	0,00%	-322,1917	0,0000	6,37%	2,24%	4,61%	10,21%	23,27%	33,71%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	0,05%	0,02%	3,7278	0,0000	7,33%	2,61%	5,30%	11,72%	27,17%	40,45%
CDI	0,87%	0,00%	0,00%	0,0000	0,0000	7,10%	2,50%	5,14%	11,32%	26,47%	39,25%

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/Ibovespa	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,68%	12,49%	5,93%	3,4661	0,4197	-4,65%	9,79%	2,08%	6,81%	7,80%	4,75%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,98%	14,41%	6,84%	2,4901	0,4147	-4,12%	8,14%	-2,17%	6,54%	4,91%	-23,22%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5,30%	11,71%	5,56%	4,2733	0,6047	-1,70%	9,23%	1,48%	6,33%	8,92%	9,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,64%	13,19%	6,26%	5,7208	0,8575	12,25%	16,49%	11,17%	28,75%	26,70%	12,55%
Ibovespa	6,54%	11,76%	5,59%	5,3949	0,6347	1,36%	11,66%	5,97%	14,86%	21,11%	14,55%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_AGO-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/SMLL	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	8,52%	22,06%	10,48%	3,9073	0,9361	-0,46%	13,67%	5,54%	10,09%	26,51%	18,65%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,49%	14,61%	6,94%	2,8415	0,7373	4,31%	10,48%	5,99%	9,50%	12,97%	-3,90%
SMLL	4,51%	20,94%	9,94%	2,0414	0,4275	-9,69%	5,80%	-2,97%	-5,26%	-5,59%	-25,90%

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/IDIV	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,73%	11,24%	5,34%	4,8622	0,5893	5,17%	10,18%	7,58%	16,57%	28,22%	28,50%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,92%	13,19%	6,26%	3,4892	0,4826	-1,32%	9,58%	1,47%	10,14%	21,78%	36,95%
IDIV	6,69%	11,08%	5,26%	5,8622	0,6493	5,00%	10,77%	8,71%	19,66%	32,89%	41,82%

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI		Treydor - CDI/CDI	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,97%	0,23%	0,11%	4,8828	0,0000	9,05%	2,96%	6,09%	14,53%	29,53%	45,52%
CDI	0,87%	0,00%	0,00%	0,0000	0,0000	7,10%	2,50%	5,14%	11,32%	26,47%	39,25%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_AGO-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI			Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)	Treynor - CDI/BDRX		3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57%	19,43%	9,23%	-0,0837	-0,0167	41,02%	11,59%	26,18%	50,10%	67,81%	39,96%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,56%	31,26%	14,84%	2,1648	1,2599	32,44%	14,56%	16,73%	49,40%	67,88%	1,94%
Global BDRX	0,55%	19,83%	9,42%	-0,0871	-0,0173	42,25%	12,14%	27,03%	51,94%	71,59%	44,59%
MSCI World	2,40%	18,55%	8,81%	1,0227	0,2409	34,97%	13,81%	24,49%	42,89%	50,98%	26,99%

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe - CDI			Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)	Treynor - CDI/S&P500		3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,52%	20,08%	9,54%	1,0200	0,3500	6,53%	6,64%	1,18%	17,63%	33,69%	-2,93%
MSCI World	2,40%	18,55%	8,81%	1,0200	0,2100	34,97%	13,81%	24,49%	42,89%	50,98%	26,99%
S&P 500	2,18%	20,11%	9,55%	0,8300	0,1700	38,35%	14,60%	25,85%	45,84%	54,68%	36,32%



PARA TODOS
OS RPPS,



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

IPOJUCAPREV

(A L O C A Ç Ã O _ O U T U B R O / 2 4)

LEMA

INTERNACIONAL

O Fed (banco central dos EUA) anunciou nesta quarta-feira (18) um corte de juros de 0,50 p.p., enquanto as expectativas do mercado estavam divididas entre corte de 0,25 p.p. ou 0,50 p.p.. Com a decisão, a taxa de juros ficou entre 4,75% e 5,00%. A votação não foi unânime; Michelle W. Bowman optou por um corte menor, de 0,25 p.p.. Desde julho de 2023, os juros estavam entre 5,25% e 5,50%, em um cenário de inflação alta e atividade econômica forte. O Fomc (Comitê Federal de Mercado Aberto) revisou a previsão do PIB de 2024 de 2,1% para 2,0%, a inflação (PCE) de 2,6% para 2,3%, e a taxa de desemprego de 4,0% para 4,4%. A expectativa de juros ao final do ano foi reduzida de 5,1% para 4,4%, sugerindo novos cortes nas próximas reuniões.

O Banco do Japão decidiu, por unanimidade, manter os juros inalterados nesta sexta-feira (20), após elevar a taxa para cerca de 0,25% em julho. O presidente Kazuo Ueda afirmou que os indicadores econômicos atendem às expectativas e que o BoJ aumentará os juros se a economia e os preços se comportarem bem. Ele destacou que o risco de inflação elevada devido a um iene fraco está diminuindo, permitindo mais tempo para avaliar a necessidade de aperto monetário.

O Federal Reserve informou que a produção industrial cresceu 0,8% em agosto, após uma queda de 0,9% em julho. A alta superou as previsões de 0,2%. O setor de manufatura teve um aumento de 0,9%, impulsionado pela recuperação nos veículos e peças, que subiram quase 10% em agosto. Excluindo esses itens, o crescimento foi de apenas 0,3%. A utilização da capacidade subiu de 77,4% para 78,0%.

NACIONAL

O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu elevar a taxa Selic em 0,25 p.p., para 10,75% a.a.. A decisão unânime veio após o corte de juros do banco central dos EUA, que rompeu um ciclo de manutenção desde setembro de 2023. O Copom destacou que o cenário externo é desafiador, especialmente pela incerteza na economia dos EUA, e que o ambiente internacional exige cautela dos países emergentes. Em relação à economia doméstica, o Copom notou que os indicadores de atividade estão mais dinâmicos do que o esperado, e a inflação, medida pelo IPCA, permanece acima da meta. Em relação às projeções, o Comitê estima inflação a 4,3% em 2024 e 3,7% em 2025, enquanto as expectativas do Relatório Focus indicam 4,4% e 4,0% para os mesmos períodos.

A Receita Federal informou que a arrecadação do governo federal subiu 11,95% em agosto em relação ao mesmo mês de 2023, totalizando R\$ 201,622 bilhões, o melhor resultado para agosto desde 1995. No acumulado de janeiro a agosto, a arrecadação foi de R\$ 1,731 trilhão, 9,47% acima do ano passado, também um recorde. Segundo a Receita, o desempenho positivo de agosto foi influenciado pelo comportamento de indicadores macroeconômicos, o retorno da tributação do PIS/Cofins sobre combustíveis e o desempenho dos tributos do comércio exterior em função do aumento do volume das importações, as alíquotas médias e a taxa de câmbio.

CENÁRIO ECONÔMICO

Mediana - Agregado	2024								2025							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	
IPCA (variação %)	4,25	4,35	4,37 ▲	(10)	148	4,40	97		3,93	3,95	3,97 ▲	(2)	147	4,00	96	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,43	2,96	3,00 ▲	(6)	117	3,00	52		1,86	1,90	1,90 =	(2)	116	1,91	51	
Câmbio (R\$/US\$)	5,32	5,40	5,40 =	(1)	124	5,40	67		5,30	5,35	5,35 =	(1)	123	5,40	66	
Selic (% a.a)	10,50	11,25	11,50 ▲	(1)	145	11,75	83		10,00	10,50	10,50 =	(1)	142	10,75	82	
IGP-M (variação %)	3,77	3,70	3,75 ▲	(3)	80	3,77	44		4,00	4,00	4,00 =	(1)	76	4,01	42	
IPCA Administrados (variação %)	4,76	4,78	4,76 ▼	(2)	96	4,74	66		3,87	3,80	3,80 =	(1)	93	3,80	63	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,30	-38,50	-39,00 ▼	(3)	29	-40,00	14		-43,50	-43,50	-43,60 ▼	(2)	27	-43,38	14	
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	82,87	81,00 ▼	(2)	25	81,35	14		79,50	77,65	76,29 ▼	(2)	21	78,00	11	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,25	70,75	70,75 =	(1)	26	71,90	11		72,00	73,56	73,00 ▼	(1)	25	70,00	11	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50 =	(1)	29	63,50	13		66,55	66,10	66,50 ▲	(1)	29	66,10	13	
Resultado primário (% do PIB)	-0,65	-0,60	-0,60 =	(3)	44	-0,60	19		-0,77	-0,75	-0,74 ▲	(1)	44	-0,73	19	
Resultado nominal (% do PIB)	-7,35	-7,55	-7,79 ▼	(2)	27	-7,60	13		-6,50	-7,20	-7,20 =	(1)	27	-7,20	13	

Fonte: Relatório Focus – Banco Central (20/09/2024)

O IPCA 2024 projetado em 4,37% indica uma meta atuarial em **9,58%** em 2024;

Considerando as taxas indicadas na Portaria MPS nº 1.499, de 28 de maio de 2024, bem como a *duration* do passivo do IPOJUCAPREV indicado na avaliação atuarial 2024, a meta prevista para 2025 será de IPCA + 5,20% que indica a necessidade de rentabilizar os investimentos ao valor de **9,38%**.

PROPOSTA 1_MOVIMENTAÇÃO

RESGATES		
Fundo		Valor R\$
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF		Resgate total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF		Resgate total
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF LP		Resgate total
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID		Resgate total
TOTAL	R\$	144.639.241,26

APLICAÇÕES		
Fundo		Valor R\$
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$	110.573.023,62
BB TP FI RF REF DI	R\$	21.883.948,92
ICATU VANGUARDA SOBERANO FIFE RF PREVID	R\$	12.182.268,72
TOTAL	R\$	144.639.241,26

Movimentações cujos valores sejam superiores a 5,00% do PL, obrigatoriamente, necessitarão de autorização do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo do RPPS;

PROPOSTA 1_FUNDAMENTAÇÃO

A proposta visa realizar movimentações aderentes ao estudo realizado e apresentado na reunião do dia 19 desse mês, o qual atestou a viabilidade de se destinar parte relevante da carteira para fundos que buscam acompanhar e/ou superar o CDI, vislumbrando o atingimento da meta atuarial nesse e no próximo ano. A movimentação está respaldada na mudança de cenário com o novo ciclo de alta da taxa Selic iniciado na última semana pelo Banco Central, o que levou as atuais estimativas de mercado a projetar que os ativos atrelados à taxa livre de risco do mercado brasileiro (CDI) tendem a continuar entregando performance superior a meta atuarial por um período mais prolongado. A exemplo disso, destacamos anteriormente que o relatório Focus mais recente indica taxa Selic em 11,50% ao final de 2024 e em 10,50% ao final de 2025, patamar superior às projeções de inflação acrescidas a taxa prefixada da meta atuarial do IPOJUCAPREV.

A movimentação proposta contemplou apenas a carteira de renda fixa e em especial os fundos que apresentaram uma performance mais condizente a meta, desde a aplicação inicial. Os fundos IMA-B foram desconsiderados por terem apresentado um retorno acumulado inferior a 5%, valor bem abaixo da meta do período em que adentraram a carteira do IPOJUCAPREV.

PROPOSTA 2_MOVIMENTAÇÃO

RESGATES	
Fundo	Valor R\$
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 25.000.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 3.800.000,00
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.654.272,9 (Total)
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 21.883.948,92(Total)
REPASSES PREVIDENCIÁRIOS	R\$ 1.800.000,00
TOTAL	R\$ 54.138.221,82

APLICAÇÕES	
Fundo	Valor R\$
LETRA FINANCEIRA DE VENCIMENTO EM 2027	R\$ 13.800.000,00
NTN-B 2035 (NA CURVA)	R\$ 10.600.000,00
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 6.200.000,00
BNB SOBERANO	R\$ 1.654.272,90
BB TP FI REFERENCIADO DI	R\$ 21.883.948,92
TOTAL	R\$ 54.138.221,82

Movimentações cujos valores sejam superiores a 5,00% do PL, obrigatoriamente, necessitarão de autorização do Comitê de Investimentos e do Conselho Deliberativo do RPPS;

PROPOSTA 2_FUNDAMENTAÇÃO

A proposta tomou como base o cenário com a forte abertura da curva de juros, que levou a uma alta expressiva nas taxas dos títulos públicos negociados pelo Tesouro Nacional, como podemos ver nos anexos. As NTN-Bs passaram a entregar um prêmio muito atrativo frente a inflação, em valor substancialmente superior à meta atuarial do IPOJUCAPREV.

Primeiramente, a proposta visa aproveitar a alta das taxas e realizar uma “antecipação” das Letras Financeiras que se vencerão em novembro de 2024 e novembro de 2025, a exemplo do que foi feito com os fundos vértice, destinando recursos atualmente alocados em fundos conservadores e de alta liquidez para uma Letra Financeira de três anos, aproveitando o momento para garantir retornos acima da meta por um período mais prolongado. As Letras Financeiras deverão ser de Bancos S1 com boa qualificação de crédito e deverá considerar a diversificação do risco de crédito, nos termos do parecer SEI nº 71/2024/MPS.

A mesma ótica foi utilizada para recomendarmos aplicação na NTN-B 2035, vértice que conta com um dos maiores descasamentos indicados na comparação da posição atual com a carteira sugerida pelo ALM 2023, além de ser uma movimentação que se encontra em acordo com o fluxo atuarial 2024, o qual indica consumo de recursos a partir de 2029.

Destacamos ainda que o ALM 2024 ainda não foi atualizado devido ao fato do plano de amortização de déficit atuarial ter sido enviado para a Câmara dos Vereadores, mas ainda não foi votado, fazendo com que o fluxo atuarial ainda não esteja aprovado com o novo estudo atuarial. Porém, a compra das Letras Financeiras de 3 anos e Títulos Públicos para marcação na curva com vencimento em 2035 é condizente com o fluxo atuarial, mesmo com o plano de custeio atualmente vigente.

PROPOSTA 2_FUNDAMENTAÇÃO

A recomendação propõe ainda redução do percentual alocado em fundos prefixados (IRF-M e IRF-M 1) para incremento da posição em fundos DI, devido às novas projeções de mercado, que diante do novo ciclo de alta da taxa Selic, iniciado pelo Banco Central na semana passada, estimam que ativos atrelados à taxa livre de risco do mercado brasileiro (CDI) tendem a continuar entregando performance superior a meta atuarial por um período mais prolongado. A exemplo disso, destacamos anteriormente que o relatório Focus mais recente indica taxa Selic em 11,50% ao final de 2024 e em 10,50% ao final de 2025, patamar superior às projeções de inflação acrescidas a taxa prefixada da meta atuarial do IPOJUCAPREV.

Também levamos em consideração os limites indicados na estratégia alvo da Política de Investimentos, visando a manutenção da carteira de investimentos do IPOJUCAPREV próxima aos percentuais indicados na estratégia de alocação. É importante destacar que eventuais desenquadramentos só ocorrem quando os limites mínimos e máximos são transpassados, mas como tivemos conhecimento de que em algumas auditorias o TCE-PE questionou o posicionamento da carteira diferente dos percentuais indicados nessa coluna, uma vez que ela é a única que totaliza 100% no quadro de alocação e indica como os gestores querem investir os recursos no referido exercício, também está sendo considerada.

Ademais, como podemos verificar nos comparativos nos anexos, os fundos que utilizam o CDI como *benchmark* indicados apresentam desempenho similar com os presentes na carteira, não havendo grande destaque para um produto específico e a alocação não eleva o risco da carteira.

IPOJUCAPREV

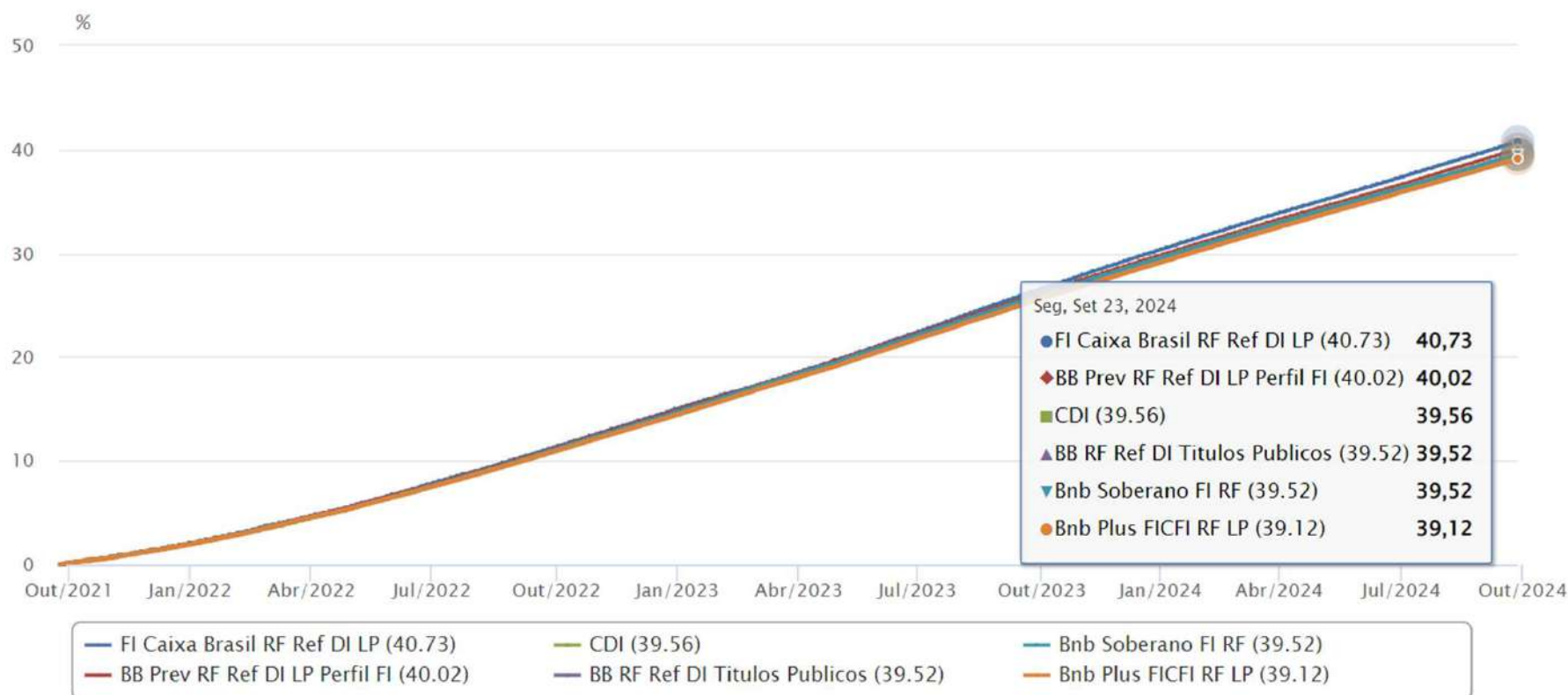
(A L O C A Ç Ã O _ A N E X O S)

LEMA

CENÁRIO ECONÔMICO

Retorno Acumulado

Período de análise: 24/09/2021 a 23/09/2024



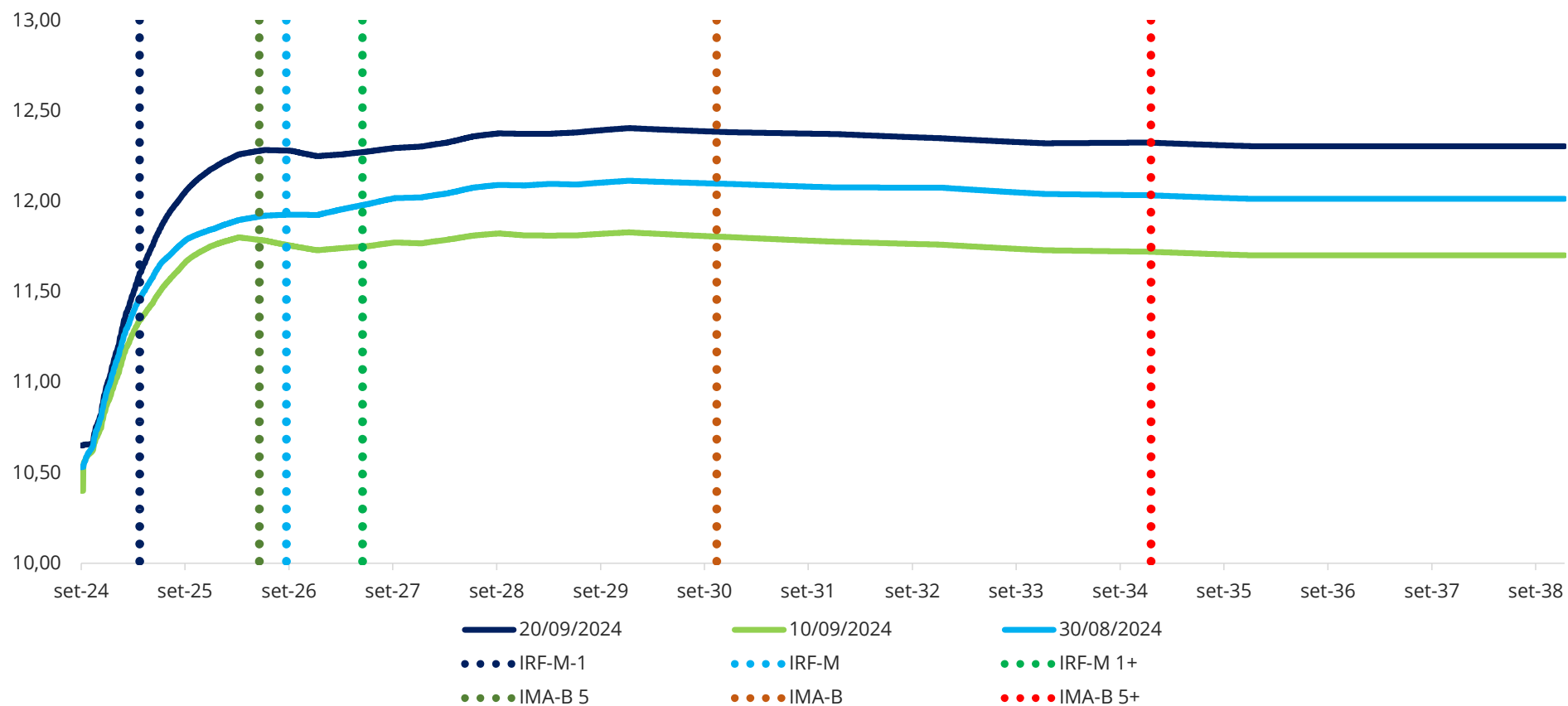
Fonte: Comdinheiro

IPOJUCAPREV

Fonte: Comdinheiro – 23/09/2024

LEMA

CENÁRIO ECONÔMICO

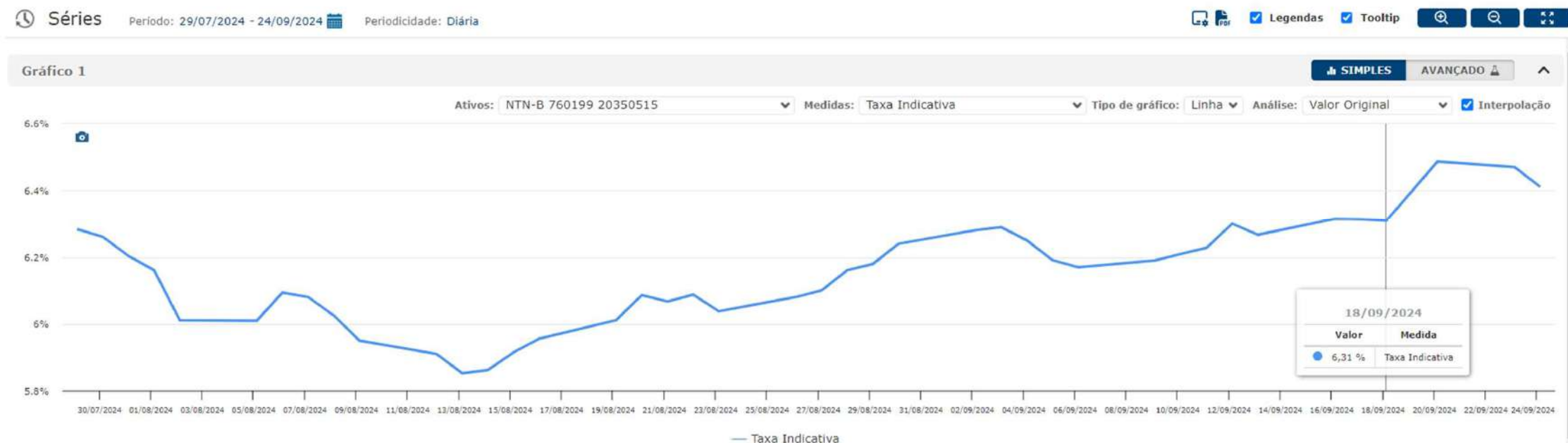


Fonte: Comdinheiro – 23/09/2024

IPOJUCAPREV

LEMA

CENÁRIO ECONÔMICO

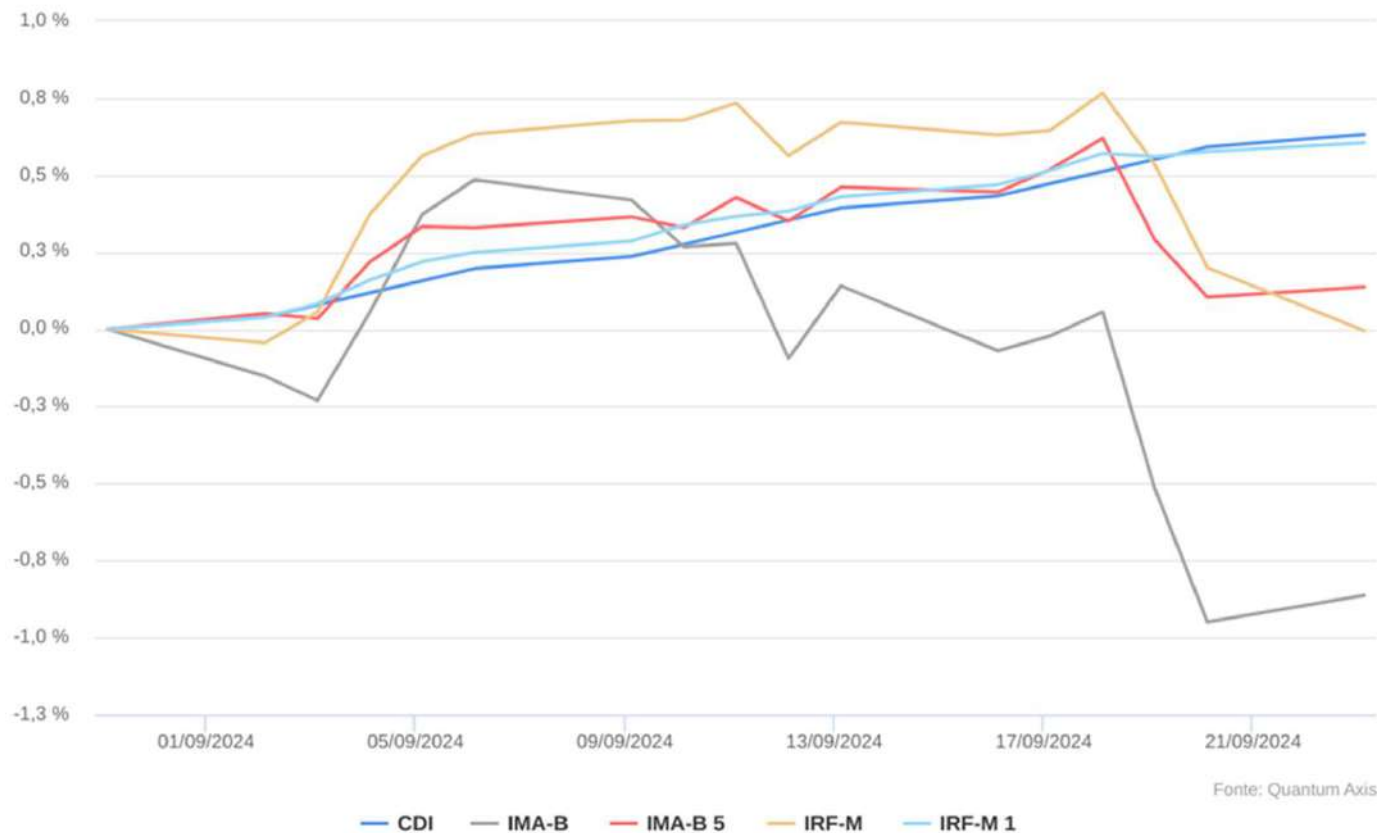


Fonte: Quantum Taxas NTN-B 2035

Site Tesouro Direto – Taxas das NTN-Bs (18/06/2024)

CENÁRIO ECONÔMICO

Retorno acumulado - 02/09/2024 até 23/09/2024 (diária)



CENÁRIO ECONÔMICO – Letras Financeiras Cotação 24/09/2024

Veja abaixo as taxas indicativas de hoje, 24/09.

Preços INDICATIVOS para as datas de vencimento

Letra Financeira				
Prazo	Vencimento	%CDI	PRE	IPCA
2Y	24/set/26	101,50%	12,49%	6,75%
3Y	24/set/27	102,00%	12,58%	6,81%
4Y	25/set/28	102,50%	12,72%	6,80%
5Y	24/set/29	103,00%	12,80%	6,86%
6Y	24/set/30	103,00%	12,80%	6,74%
7Y	24/set/31	103,00%	12,78%	6,73%
8Y	24/set/32	103,00%	12,76%	6,71%
9Y	26/set/33	103,00%	12,72%	6,64%
10Y	25/set/34	103,00%	12,72%	6,62%

Não há custo de custódia

LF Sênior				
Prazo	IPCA +	Pré	% CDI	DI +
2 anos	6.91%	12.55%	102.67%	0.35%
3 anos	6.99%	12.69%	103.52%	0.45%
5 anos	7.09%	12.94%	104.77%	0.60%
7 anos	6.96%	12.99%	105.20%	0.65%
10 anos	7.00%	13.05%	106.07%	0.75%

Letras financeiras fornecidas por Santander, Itau, BTG e Bradesco

IPOJUCAPREV

Cotações de Tesouraria | Poder Público - 24/set

Taxas indicativas sujeito a alterações de mercado.

IPCA			
Letra Financeira IPCA		CDB IPCA	
Vencimento	Taxa (a.a.)	Vencimento	Taxa (a.a.)
2 anos	6,69%	24/09/2025	5,72%
3 anos	6,76%	24/09/2026	6,34%
4 anos	6,87%	24/09/2027	6,36%
5 anos	6,84%	25/09/2028	6,47%
		24/09/2029	6,44%

Pré			
Letra Financeira Pré		CDB Pré	
Vencimento	Taxa (a.a.)	Vencimento	Taxa (a.a.)
2 anos	12,54%	25/09/2025	11,61%
3 anos	12,59%	30/03/2026	11,95%
4 anos	12,70%	25/09/2026	11,97%
5 anos	12,75%	27/09/2027	12,00%
		25/09/2028	12,09%

Letra Financeira DI		DI	
Vencimento	Taxa		
2 anos	101,00%		
3 anos	101,00%		
4 anos	101,50%		
5 anos	102,00%		

Emissão Primária Bradesco

Taxas Indicativas

Tipo	Fluxo Juros	Prazo	IPCA +	%CDI	PRE
Letra Financeira Simples	Bullet	2	6,73%	101,00%	12,26%
Letra Financeira Simples	Bullet	3	6,70%	101,50%	12,30%
Letra Financeira Simples	Bullet	4	6,78%	101,75%	12,42%
Letra Financeira Simples	Bullet	5	6,67%	101,75%	12,44%

Taxa Indicativa, sujeita a alteração, sem aviso prévio. Taxas expressas ao ano, base 252.

Para firme, entrar em contato: Mesa Captação: (11) 3004-9963 / captacao@bradesco.com.br

LEMA

FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

	Limite mínimo P.I	Posição (proposta 1)	Posição (proposta 2)	Alvo	Limite máximo P.I
7, I "b"	20%	33,18%	27,90%	32%	80%
7, I "a"	10%	21,36%	23,30%	20%	50%
8, I	5%	10,07%	10,03%	12%	40%
7, IV	0%	7,13%	9,73%	7%	10%
7, III "a"	0%	13,75%	14,57%	10%	50%
7, V "b"	0%	4,63%	4,61%	5%	5%
9, III	0%	4,62%	4,61%	4%	10%
9, II	0%	3,43%	3,42%	1%	10%
10, I	0%	1,07%	1,07%	5%	10%
10, II	0%	0,49%	0,49%	1%	5%
11	0%	0,27%	0,27%	1%	5%
7, V "a"	0%	0,00%	0,00%	1%	5%

FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

Títulos	%	ALM	GAP ALM
NTN-B 2026			
NTN-B 2027	14,02%	4,48%	-9,54%
NTN-B 2029			
NTN-B 2030			
NTN-B 2032	7,81%	12,65%	4,84%
NTN-B 2035	8,83%	16,24%	7,41%
NTN-B 2040	28,66%	19,00%	-9,66%
NTN-B 2045	11,61%	15,21%	3,60%
NTN-B 2050	9,99%	10,27%	0,28%
NTN-B 2055	19,08%	22,15%	3,07%
Total	100,00%		



PARA TODOS
OS RPPS,



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

RELATÓRIO FINAL DA COMISSÃO DE SELEÇÃO DO RPC MUNICIPAL

A Comissão instituída pela Portaria Conjunta nº 039 de 12 de Abril de 2024, para execução da seleção pública de Entidades Fechada de Previdência Complementar – EFPC que administrará o Regime de Previdência Complementar do Município de Ipojuca/PE, vem, por meio do presente Relatório, apresentar o trabalho desenvolvido, a metodologia utilizada e o resultado do processo de seleção.

I. Da formação da Comissão de Seleção

O Regime de Previdência Complementar – RPC visa complementar a renda do servidor no momento de sua aposentadoria, proporcionando uma proteção previdenciária adicional àquela oferecida pelo Regime Próprio de Previdência Social. Possibilita renda extra ao servidor, como também, a concessão de outros benefícios, a exemplo de pensão por morte, mediante a realização de contribuições para uma entidade gestora.

Com o advento da Emenda Constitucional nº. 103/2019, tornou-se obrigatória a instituição do Regime de Previdência Complementar para os entes federativos que possuam o Regime Próprio de Previdência Social – RPPS, no prazo máximo de 02 anos, para que haja a limitação dos valores dos benefícios de aposentadoria e pensão concedidos pelo RPPS ao limite máximo estabelecido para os benefícios do Regime Geral de Previdência – RGPS.

O Regime de Previdência Complementar dos servidores públicos municipais do Município de Ipojuca foi instituído através da Lei 2.071 de 19 de Maio de 2022.

Após a instituição do Regime de Previdência Complementar através da Lei supracitada, e considerando que está só estará em funcionamento, quando for publicado o ato que aprovar o regulamento do plano de benefícios e o respectivo convênio de adesão pelo órgão regulador e fiscalizador das Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Foi instituída, através da Portaria nº 039/2024 IpojucaPREV, de 12 de abril de 2024.

A Portaria nº 039/2024 IpojucaPREV definiu a composição da Comissão da seguinte forma:

Servidor	Órgão
Helton Carlos de Albuquerque Ferreira	IpojucaPrev
Thiago Milet	PGM
Ana Clara Melo Monteiro	SAD
Alexandre Henrique C. de Melo	IpojucaPrev
Eloisa Crislaine Barroso Mendonça	IpojucaPrev
Marcelo Vilas-Boas Marinheiro da Silva	IpojucaPrev

II. Da definição da forma de seleção e de contratação de entidade fechada de previdência complementar para administrar o RPC dos entes federativos

Após a instituição da Comissão, seus membros se reuniram para tratar do modelo de seleção a ser adotado de acordo com as orientações do Guia da Previdência Complementar dos Entes Federativos, da Secretaria de Previdência. Vale salientar que a ATRICON emitiu a Nota Técnica nº 001/2021, a respeito da Forma de Contratação de Entidade de Previdência Complementar concluindo que o instrumento a ser utilizado é o convênio de adesão por prazo indeterminado:

“Não há, no sistema jurídico nacional, uma forma expressa para o Ente Federado realizara contratação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC quando da instituição, por lei, do Regime de Previdência Complementar, exigida pela Emenda Constitucional no 103/2019.

O objeto contratado não se enquadra na Lei de Licitações, mas guarda proximidade com a forma de contratação direta por inexigibilidade. Neste caso, as Leis Complementares 108 e 109, ambas de 2001, de fato, terão o condão de nortear a contratação, não havendo que se falar em processo licitatório, mas sim em processo de seleção, alicerçado nos princípios constitucionais de uma contratação pública, cujo resultado seja a escolha de entidade que demonstre conhecimento e capacidades para a gestão dos passivos e ativos do regime de previdência complementar.

Impõe-se concluir que predomina a regulamentação estabelecida pela legislação do Regime de Previdência Complementar, sendo o convênio de adesão por prazo indeterminado o instrumento devido.”

O Guia de Previdência complementar, no item 2.3, dispunha sobre o processo de escolha da entidade, fazendo referência a Nota Técnica Atricon nº 001/2021 e indicando as etapas do processo de contratação e os requisitos a serem observados:

“Não há como se estabelecer o formato exato para a seleção. No entanto, o processo de escolha pode envolver as seguintes etapas:

Etapas do Processo de Contratação

Etapas 1 - Publicação de edital/termo para que as EFPC apresentem propostas especificando o objeto a ser contratado e o potencial de participantes a ingressar no plano e contendo a especificação de requisitos técnicos e econômicos mínimos a serem apresentados pelas Entidades;

Etapas 2 – Instrução de Processo contendo quadro comparativo das condições econômicas das propostas, qualificação técnica e plano apresentados ao Ente;

Etapas 3 - Motivação da escolha de determinada entidade em face das demais propostas apresentadas.

Por fim, recomenda-se que os requisitos a serem observados para a escolha da EFPC observem aspectos relevantes mínimos indicados abaixo:”



III. Da Publicação do Edital e Recebimento das Propostas (ETAPA 1)

Seguindo a orientação das etapas para processo de escolha do Guia de Previdência complementar, no dia 15 Julho de 2024, foi publicado o Edital 001/2024 do Processo de Seleção Pública para escolha de Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC no site do Ipojucaprev, que pode ser acessado pelo link:

<https://ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br/2024/07/18/edital-no-001-2024-do-processo-de-selec%cc%a7a%cc%83o-publica-para-escolha-de-entidade-fechada-de-previde%cc%82ncia-complementar-efpc/>.

O referido edital foi encaminhado para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar Multipatrocinadas constantes na lista fornecida pela Abrapp e divulgada no Guia de Previdência, além de serem disponibilizados no site do Ipojucaprev

O prazo para recebimento das propostas foi até o dia 31 de julho de 2024, neste período foram recebidas propostas das seguintes EFPC:

- BB Previdência
- Fundação Viva Previdência

IV. Da Comparação das Propostas (ETAPA 2)

O Guia de Previdência Complementar apresentou modelo de planilha com sugestão de requisitos a serem observados na seleção das EFPC. O referido modelo serviu de base para análise das propostas recebidas, e juntamente com outros requisitos e simulações foi determinante na seleção da proposta mais vantajosa.

O Guia da previdência complementar apresenta itens como: 1 - Capacitação Técnica; 2 – Condições Econômicas da Proposta; 3 – Plano de Benefícios; e “4 Informações Complementares” para serem analisados, sendo divididos em “fatores e sub-fatores” importantes para o bom atendimento aos itens, conforme tabela abaixo:

Item	Fator	Sub-Fator
1. Capacitação Técnica	a) Experiência da Entidade	(i) Rentabilidade da Entidade nos últimos 60 meses
		(ii) Ativo total nos últimos 5 anos
		(iii) Quantitativo de participantes da EFPC nos últimos 5 anos
	b) Governança	(i) Estrutura de Governança
		(ii) Qualificação e Experiência da Diretoria Executiva
2. Condições Econômicas da Proposta	a) Forma de Custeio	(i) Forma de custeio
	b) Despesas administrativas	(ii) Despesas Administrativas
	c) Aporte Inicial	(iii) Aporte Inicial

3. Plano de Benefícios	a) Suporte para implantação	(i) Canais e Recursos de Auxílio na Implantação do Plano
		(ii) Plano de Educação Previdenciária
	b) benefícios de risco	(i) Benefícios de Risco Oferecidos pelo plano
4 Informações Complementares	a) Complementares	(i) Política e Perfis de Investimentos
		(ii) Auditoria Interna, Ouvidoria, Canais de Denúncia, Manual de Governança e selos de Autorregulação
		(iii) Manual de conduta ética
		(iv) Divulgação de valores gastos com serviços de terceiros
		(iv) Divulgação de remuneração dos conselheiros, dirigentes e administradores

O Edital nº 1/2024 – RPC traz os principais itens a serem analisados para a classificação das propostas e, em seu item 5.6.5 informa que a comissão irá emitir um relatório analisando esses requisitos:

5.6.5 A comissão irá emitir um relatório analisando os requisitos técnicos quantitativos e qualitativos identificados no anexo II, a partir das informações prestadas na Carta Proposta (anexo III). A identificação de uma má qualificação da participante com a melhor Taxa Média Apurada nos demais itens, constatando uma má classificação na capacidade técnica, estrutura de governança e/ou Plano de Benefícios poderá justificar a escolha pela próxima participante classificada.

A comissão identificou critérios quantitativos e qualitativos importantes para serem analisados em relação a cada um dos critérios e fatores constantes na proposta, conforme anexo I, que serão comparados abaixo.

1. Capacitação Técnica

Fator a) Experiência da Entidade

(i) Rentabilidade Acumulada nos últimos 60 meses da EFPC

A tabela abaixo apresenta os critérios analisados para esse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
01 Quantidade de anos com retorno acima da meta atuarial estabelecida de IPCA + 5% a.a	2	3
02 Quantidade de anos com retorno em primeiro lugar em comparação ao concorrente	3	2
03 Maior rentabilidade acumulada em comparação ao concorrente	vence	-

A tabela abaixo apresenta uma comparação entre os retornos apresentados nas propostas recebidas e faz uma comparação entre os desempenhos em relação a um Benchmark de IPCA + 5,00, que contempla a grande maioria das metas atuariais presentes na Portaria MPS Nº 3.289, de 23 de Agosto de 2023, que traz as Taxas de juros parâmetros para as avaliações atuariais no ano de 2024. Estando também aderente à Meta Atuarial que vem sendo adotada pelos RPPS nos últimos anos, que tem ficado próximo aos 5% no período.

Ano	Índice IPCA +5,00%		BB Previdência				Fundação VIVA Previdência			
	Retorno Anual	Retorno Acumulado	Retorno Anual	Retorno Acumulado	Colocação ANO	Colocação Acumulado	Retorno Anual	Retorno Acumulado	Colocação ANO	Colocação Acumulado
2019	9,52%	9,52%	16,32%	16,32%	2º	2º	16,93%	16,93%	1º	1º
2020	9,74%	20,19%	7,55%	25,10%	1º	1º	3,95%	21,55%	2º	2º
2021	15,56%	38,90%	4,51%	30,74%	1º	1º	1,09%	22,87%	2º	2º
2022	11,07%	54,28%	6,61%	39,39%	2º	1º	11,31%	36,77%	1º	2º
2023	9,85%	69,48%	13,04%	57,56%	1º	1º	12,54%	53,92%	2º	2º

Legenda Retorno	
	acima do Benchmark
	Abaixo do Benchmark

Legenda Colocação	
	1º Lugar
	2º Lugar

Pelas informações prestadas, percebe-se que o BB previdência superou o benchmark 2 vezes e o Viva Previdência 3 vezes, estando os 2 planos inferiores à meta atuarial desde 2020, no acumulado. Tal desempenho pode ser explicado também por conta do impacto da pandemia de COVID-19, que impactou diretamente o cenário econômico e os resultados dos investimentos como um todo.

Em relação ao desempenho comparado entre os participantes, percebemos que o BB Previdência ficou mais vezes com desempenho superior e conseguiu ser primeiro lugar no acumulado do período.

Vale ressaltar que as informações recebidas não permitem fazer a comparação entre os tipos de planos e perfil de investimentos, bem como dos riscos incorridos pelas estratégias adotadas.

(ii) Ativo Total da EFPC (em milhões) nos últimos 5 anos

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
04 Maior quantidade de ativos sob gestão em relação ao concorrente	vence	-
05 Maior crescimento médio na quantidade de ativos sob gestão em comparação ao concorrente	vence	-

Os ativos sob-gestão representam a solidez e a confiabilidade da EFPC, pois um valor maior de recursos geridos pode resultar em economia de escala e demonstra confiança dos participantes. O percentual de crescimento médio desses ativos também demonstra uma tendência de crescimento maior para o futuro, com a manutenção dessa vantagem competitiva.

Em relação a esse item, o Edital 001/2024 apresentou uma limitação de que o valor mínimo sob gestão seria de R\$ 1 Bilhão, conforme item 5.6.1. As duas propostas atendem a esse requisito mínimo.

Ano	Mínimo Exigido no Edital (Em Milhões)	BB Previdência		Fundação VIVA Previdência	
		Ativos Sob Gestão (Em milhões)	Crescimento Anual	Ativos Sob Gestão (Em milhões)	Crescimento Anual
2019	R\$ 1.000,00	R\$ 7.594,501406		R\$ 2.927,807000	
2020	R\$ 1.000,00	R\$ 9.519,541805	25,35%	R\$ 2.626,062000	-10,31%
2021	R\$ 1.000,00	R\$ 10.125,719507	6,37%	R\$ 2.939,180000	11,92%
2022	R\$ 1.000,00	R\$ 8.071,038776	-20,29%	R\$ 2.981,129000	1,43%
2023	R\$ 1.000,00	R\$ 9.022,371346	11,79%	R\$ 3.009,297000	0,94%
Média Crescimento anual			5,80%		1,00%

O BB Previdência tem uma maior quantidade de ativos sob gestão e um crescimento anual médio maior, porém a Fundação Viva Previdência tem um patrimônio sob-gestão relevante de um pouco mais de 3 Bilhões.

(iii) Quantitativo de participantes da EFPC nos últimos 5 anos

A tabela abaixo apresenta os critérios analisados para esse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
06 Maior quantidade de participantes em relação ao concorrente	vence	-
07 Maior crescimento médio na quantidade de participantes em comparação ao concorrente	vence	-

A quantidade de participantes representa a credibilidade e boa aceitação dos participantes aos planos de previdência complementar. Já o acompanhamento do crescimento no período visa estimar a continuidade do plano nos próximos anos.

Em relação a esse item, o Edital 001/2024 apresentou uma limitação de que a quantidade mínima de participantes seria de 10.000, conforme item 5.6.1. As duas propostas atendem a esse requisito mínimo.

Ano	Mínimo Exigido no Edital	BB Previdência		VIVA Previdência	
	Edital nº 01/2024	Ativos Sob Gestão (Em milhões)	Crescimento por ano	Ativos Sob Gestão (Em milhões)	Crescimento por ano
2019	10.000	152.737	-	51.066	-
2020	10.000	175.728	15,05%	50.866	-0,39%
2021	10.000	196.698	11,93%	50.073	-1,56%
2022	10.000	212.320	7,94%	42.588	-14,95%
2023	10.000	238.696	12,42%	37.276	-12,47%

O BB Previdência tem uma quantidade de participantes superior ao da Fundação Viva Previdência, além de ter um crescimento sólido no número de participantes.

A VIVA Previdência teve uma queda de participantes, porém ainda bem acima do mínimo previsto no edital.

Fator b) Governança

(i) Estrutura de Governança (Composição dos Órgãos Estatutários, Existência de Comitês, Comitês de Investimento, Comitês de Planos, Processo de Gestão de Riscos e Controles Internos):

A estrutura de governança, qualificação da Diretoria Executiva, controles internos e processos de gestão de risco de cada uma das entidades participantes foram destacadas nas propostas. Segue resumo da análise feita pela comissão:

• COMPOSIÇÃO DOS ÓRGÃOS

BB Previdência

Estrutura de governança composta por Conselho Fiscal com 6 membros, sendo 4 representantes indicados pelos Patrocinadores e 2 eleitos entre os participantes. Conselho Deliberativo composto por 9 membros com 3 representantes do administrador (sendo 1 o presidente), 3 representantes indicados pelos patrocinadores e 3 representantes eleitos entre os participantes. Os mandatos são de 2 anos.

Fundação Viva Previdência

Estrutura de governança composta por Conselho Fiscal com 4 membros e Conselho Deliberativo com 6 membros, ambos com mandato de 3 anos e formado por representantes eleitos entre os participantes, desde que atenda a critérios previstos no Estatuto da Entidade.

• DIRETORIA EXECUTIVA

BB Previdência

Diretoria Executiva composta por um Diretor Presidente, um Diretor Financeiro e de Investimentos (Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ) e um Diretor de Operações e de Relacionamento com Clientes (Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios – ARPB).

Fundação Viva Previdência

Diretoria Executiva composta por um Diretor Presidente, um Diretor Financeiro (Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ) e um Diretor de Clientes e Inovação (Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios – ARPB). A estrutura da Diretoria Executiva é bem semelhante.

• DEMAIS CONSELHOS/COMITÊS/COMISSÕES

BB Previdência

Conta com outras 9 instâncias de governança de caráter não obrigatório, que participam no processo decisório do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva. São eles: Comissão de Estudos de Macroalocação, Comissão de Ética, Comissão de Inovação e Tecnologia, Comissão de Planejamento Estratégico, Comitê de Risco, Conselho Consultivo, Comissão de Gestão de Investimentos, Comitê Financeiro e Comitê Consultivo BB Prev Brasil. Esse último é formado por representantes dos patrocinadores do fundo BB Prev Brasil, que é o regime complementar para os estados e municípios que possuem RPPS.

Fundação Viva Previdência

Conta com outras instâncias de governança de caráter não obrigatório, mas com base nas melhores práticas do segmento, tais como: Comitê de Investimentos, Comitê de Planos (específico por plano), Comitê de Ética e Conduta, Comitê de Inovação, Comitê de Governança, Riscos, Compliance, e Controles Internos.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
08 Conselho Deliberativo sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes	Não atende	atende
09 Conselho Deliberativo com representantes dos Participantes	atende	atende
10 Conselho Fiscal sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes	Não atende	atende
11 Conselho Fiscal Com representantes dos Participantes	atende	atende
12 Conselhos Deliberativo e Fiscal com mandatos	atende	atende
13 Existência de outros Conselhos / Comitês / Comissões de auxílio à gestão da entidade	atende	atende

Na análise da estrutura, a comissão entende que a estrutura das duas Entidades são robustas e seguem as boas práticas do mercado, conforme detalhamento das propostas feitas acima. Ressalte-se que a Viva Previdência apresenta participação apenas dos participantes nos Conselhos Fiscal e Deliberativo, o que pode fazer com que estes possam ter uma voz mais efetiva na execução dos trabalhos da EFPC. Já a BB Previdência tem um Conselho Fiscal formado em sua maioria por Patrocinadores e um Conselho Deliberativo formado por maioria de Patrocinadores e Administradores, não representando nem mesmo uma paridade aos participantes nas decisões e votos desses órgãos.

(i) Qualificação e experiência da Diretoria Executiva:

A qualificação e experiência da Diretoria Executiva foi analisada pela Comissão, conforme quadro resumo.

Cargo	BB Previdência		Fundação VIVA previdência	
	Tempo experiência em Previdência Complementar	Formação acadêmica	Tempo experiência em Previdência Complementar	Formação acadêmica
Diretor Máximo	33 anos e 3 meses	Direito MBA	27 anos e 7 meses	Administrador Especialização MBA
Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios - ARPB	13 anos e 5 meses	Direito Matemática Especialização Mestrado	13 anos e 7 meses	Advogado Especialização
Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ	25 anos e 2 meses	Direito MBA	38 anos e 10 meses	Economista Especialista Mestrado
Experiência Média (em anos)	23,94		26,67	

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
14 Maior tempo de Experiência do Diretor máximo da entidade em relação à concorrente	vence	-
15 Maior tempo médio de Experiência da Diretoria Executiva da entidade em relação à concorrente	-	vence
16 Tem toda a Diretoria Executiva com formação superior em áreas afins à Administração/Contábeis/Economistas/Advogados	atende	atende
17 Todos os membros da Diretoria Executiva com Especializações/MBA's	atende	atende
18 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com mestrado	1	1
19 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com doutorado	0	0

As duas Entidades contam com uma Diretoria Executiva com muitos anos de experiência na área de Previdência Complementar e um Curriculum acadêmico com Pós-graduação em área afins. Tanto a BB Previdência como a Fundação Viva Previdência têm 1 dos Diretores com Mestrado.

2. Condições Econômicas da Proposta

(i) Custeio através de Taxa de Administração e Carregamento

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
20 Menor Taxa de Administração em relação ao Concorrente	-	vence
21 Menor Taxa de Carregamento em relação ao Concorrente	empate	empate
22 Maior saldo acumulado simulado em relação ao Concorrente	-	vence

A VIVA Previdência cobrou uma taxa de administração de 0,19% a.a, mais baixa do que a do BB Previdência, que foi de 0,50%. Nenhuma das propostas contou com taxa de carregamento e nem aporte inicial.

O item 5.6.3 do Edital 001/2024 previa uma fórmula para ponderar o efeito dos custos da taxa de administração e taxa de carregamento, pois, a comissão imaginou que poderia haver proposta contendo os dois tipos de custeio para ser pago pelo participante.

Porém, considerando que as duas propostas tiveram apenas taxa de custo de administração, foi feito uma simulação simples para verificar o valor acumulado ao fim de 30 anos de contribuição, com um aporte anual de R\$ 1.000,00. O retorno estimado foi de 5% a.a, resultando em um saldo acumulado projetado da Fundação Viva Previdência em R\$ R\$ 67.289,32, um percentual 6,02% maior do que os R\$ 63.467,82 da BB Previdência.

A tabela abaixo apresenta um resumo da condição econômica das propostas.

Custos	BB Previdência	Fundação Viva Previdência
Administração	0,50%	0,19%
Taxa de Carregamento	0,00%	0,00%
Valor Acumulado na simulação*	R\$ 63.467,82	R\$ 67.289,32

* Calculado considerando os mesmos parâmetros para as duas EPFC: aporte de R\$ 1.000 anualmente, por um período de 30 anos e uma taxa média de rendimento de 5% a.a.

A Fundação Viva-Previdência teve menores custos para os participantes, resultando num maior saldo acumulado, quando considerados os mesmos parâmetros para o cálculo nas simulações. Vale salientar que o saldo acumulado efetivo dependerá dos retornos obtidos por cada uma das EPFC na execução das respectivas políticas de investimentos.

(ii) Despesas Administrativas:

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
23 Menor Despesa Administrativa por ativo em relação ao Concorrente	vence	-
24 Menor Despesa Administrativa por participante em relação ao Concorrente	vence	-
25 Atendimento ao item de não solicitar aporte inicial do patrocinador	atende	atende

As despesas administrativas por ativo representam os custos administrativos relativos ao gerenciamento dos recursos do fundo. Já as despesas por participantes medem as despesas alocadas por participante do fundo. Índices de despesas menores indicam uma gestão mais eficiente, econômica e com ganho de escala, indicando uma melhor longevidade para o plano.

As despesas administrativa por ativo da Viva Previdência (0,66%) são 50% maiores do que as da BB Previdência (0,44%). Já as despesas por participante são 242% maiores. A tabela abaixo resume as despesas administrativas das propostas para o ano de 2023:

2023	BB Previdência	Viva Previdência
Despesas administrativas/Ativo	0,44%	0,66%
Despesas administrativas/Participante	166,22	568,65

3. Plano de Benefícios

Fator a) Suporte para a Implantação do Plano

(i) Canais e recursos para implantação do plano e para o atingimento do público-alvo.

A adesão dos servidores ao plano após a implantação o Regime Complementar é um dos gargalos para o seu êxito, principalmente para a migração dos servidores admitidos antes da Instituição da Lei nº

2.071, de 19 de maio de 2022, diminuindo o passivo atuarial do IpojucaPrev.

A Comissão analisou como as duas EFPC auxiliam no processo de implantação do plano e como fazem para conscientizar os servidores a conhecerem o funcionamento e as formas de adesão ao plano de previdência complementar, segue resumo das principais informações prestadas nas propostas.

- **BB Previdência**

Site Exclusivo e Adesão Digital - O Plano contará também com site exclusivo, conforme se verifica no endereço: <https://bbprevbrasil.bbprevidencia.com.br/#/landing-page>. No site, é possível fazer adesão digital na plataforma, com posterior aprovação do Ente.

Sistema On-line de Troca de Arquivos - denominado BBPREV WEB, cujo acesso pela equipe designada pelo Patrocinador se dá por meio de senha gerada após a aprovação do convênio de adesão.

Manuais de Operacionalização - **Manual do Participante** com informações em linguagem simples e acessível, acerca de beneficiários, benefícios oferecidos, percentuais e formas de contribuição, formas de tributação e Imposto de Renda, dentre outros. **Manual de Rotinas Operacionais do Patrocinador**, no qual são abordados assuntos referentes à adesão, arrecadação de contribuições, atualização cadastral, rescisão do vínculo empregatício, dentre outros.

Canais de Comunicação – Disponibilização de diversos canais diferentes de comunicação, seja por telefone, whatsapp, FAQ inteligente, Chat on line, e-mail, dentre outros.

- **Fundação Viva Previdência**

Site Exclusivo e Adesão Digital - Desenvolvimento de página exclusiva do plano, com a identidade visual do Ente, para levar as informações mais precisas e de forma ágil aos participantes e a quem tem interesse em conhecê-lo melhor para aderir. Com processo de adesão digital

Sistema On-line de Troca de Arquivos - O sistema operacional utilizado no relacionamento com patrocinadores e participantes é de responsabilidade da Sinqia, provedora das principais soluções em uso na indústria de fundos de pensão.

Manuais de Operacionalização - Manual com rotinas operacionais do plano, treinamento de gestores e multiplicadores da patrocinadora, que podem ser pessoas vinculadas ao setor de recursos humanos .

Canais de Comunicação - Disponibilização de diversos canais diferentes, central de atendimento, telefone, whatsapp, fale-conosco, redes sociais, dentre outros.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
26 Disponibilização de site exclusivo do fundo para comunicação com o participante	atende	atende
27 Existência de Manual de implantação para o participante e para o RH do patrocinador	atende	atende
28 Disponibilização de canais de atendimento virtual para os participantes	atende	atende
29 Disponibilização de sistema para troca dos arquivos com o patrocinador	atende	atende

As duas propostas apresentam os critérios que a comissão julgou importante para a comprovação do fator de suporte à implantação do plano. Ressalte-se que a operacionalização e utilização dos canais só poderão ser testadas após a implantação efetiva.

(ii) Plano de Educação Previdenciária

As duas Instituições apresentaram um plano de educação previdenciária e uma rede de benefícios que podem ser acessados pelos participantes. Segue resumo das principais informações prestadas nas propostas.

• BB Previdência

A - Plataforma de Educação Financeira e Previdenciária denominada Pense Futuro: que divulga material dedicado ao tema e conteúdos com informações econômicas, que visam incentivar o planejamento do futuro;

B - Podcast “Qual é o Plano?”: materiais sobre o planejamento do futuro, educação financeira e previdenciária, investimentos, economia e assuntos relacionados à Entidade, discutidos de forma simples e conforme as melhores práticas de acessibilidade;

C - Realização de Eventos de forma online ou presencial, realizamos eventos sobre educação previdenciária, qualidade de vida e eventos exclusivos por Plano. Exemplo: Encontro Pense Futuro evento presencial realizado em agosto/2023 que contou com representantes das 42 patrocinadoras dos planos de benefícios

D - Clube de benefícios: aproximadamente 50 (cinquenta) empresas parceiras com vantagens e descontos exclusivos

E - Benefícios exclusivos junto ao Banco do Brasil:

F - Acesso à Plano Família: Adicionalmente oferecemos o Plano família Pense Futuro, que é estendido para os familiares dos associados até o 4º grau que confere autonomia e baixo custo administrativo

G – Redes sociais que contam com disponibilização diária de conteúdos voltados a disseminar a educação financeira e previdenciária:

• Fundação Viva Previdência

A - Programa Viva Educa programa estruturado de Educação Financeira e Previdenciária, sob liderança da área de Marketing e Produtos da entidade, que abrange temas de previdência, economia, planejamento financeiro, saúde, qualidade de vida.

B - Portal institucional - Os participantes ou até mesmo quem deseja estimar como seria sua aposentadoria contam com um simulador, que aponta diversos cenários conforme as variáveis que a pessoa insere na ferramenta.

C - Parcerias estratégicas - As parcerias da Viva Previdência oferecem ainda mais benefícios aos clientes, que vão muito além de visão de futuro e investimentos. São exemplos dessa iniciativa o programa de Cashback PREV4U, que possibilita comprar em cerca de 350 lojas.

D - Redes sociais – De forma mais leve e descontraída, é pelas redes sociais que a Viva Previdência mais se aproxima dos participantes.

E - E-mail – os participantes da Viva Previdência também recebem as informações da Fundação por meio de e-mail marketing. Esse canal é focado para campanhas de aproximação com o cliente.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
30 Possibilidade de participar de eventos presenciais e/ou online para divulgar a educação previdenciária	atende	atende
31 Disponibilização de portal com educação previdenciária para os participantes	atende	atende
32 Participação de clube de benefícios com parceiros estratégicos com vantagens para os participantes	atende	atende

As duas EFPC apresentam um plano de educação previdenciária para os participantes elegíveis ou que já tenham aderido ao plano, atendendo aos critérios que a comissão julgou importante, estando empatados nesses critérios. A operacionalização e utilização desses planos de educação previdenciária só poderão ser testadas após a contratação e início das atividades.

Nesse ponto, destaca-se que o BB Previdência também oferece vantagens junto ao Banco do Brasil e acesso ao Plano Família Pense Futuro para os familiares até o 4º grau de parentesco.

Fator b) Benefícios de Risco

(i) Benefícios de Risco oferecidos pelo Plano

As duas Instituições apresentaram benefícios de risco por invalidez ou por morte, que podem ser contratados com a adesão facultativa de seguro. Segue resumo das principais informações prestadas pelas propostas e demais informações constantes nos documentos complementares:

Benefícios	BB Previdência		Fundação VIVA previdência	
	Sem contratação de seguro	Com Contratação de seguro	Sem contratação de seguro	Com Contratação de seguro
Invalidez	com pagamento vinculado exclusivamente ao saldo de contas acumulado pelas contribuições do participante + as contribuições oriundas do patrocinador + a rentabilidade auferida pelos investimentos;	com pagamento vinculado ao saldo de contas acumulado pelas contribuições do participante + as contribuições oriundas do patrocinador + a rentabilidade auferida pelos investimentos + complemento de capital segurado recebido em caso de sinistro;	Devolução integral do saldo de contas corrigido ao participante, independente da contratação de cobertura adicional junto à seguradora;	Devolução integral do saldo de contas corrigido ao participante (+) cobertura de invalidez contratada junto a seguradora parceira da Viva Previdência;
Pensão por morte	com pagamento vinculado exclusivamente ao saldo de contas acumulado pelas contribuições do participante + as contribuições oriundas do patrocinador + a rentabilidade auferida pelos investimentos;	com pagamento vinculado ao saldo de contas acumulado pelas contribuições do participante + as contribuições oriundas do patrocinador + a rentabilidade auferida pelos investimentos + complemento de capital segurado recebido em caso de sinistro.	Devolução integral do saldo de conta corrigido ao(s) beneficiário(s), independente da contratação de cobertura adicional junto à seguradora;	Devolução integral do saldo de conta corrigido ao(s) beneficiário(s) (+) cobertura de morte contratada junto a seguradora parceira da Viva Previdência.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
33 Benefício de invalidez do participante	atende	atende
34 Benefício de pensão por morte do participante	atende	atende
35 Possibilidade de contratação de seguro junto à seguradora para complemento do saldo contratado	atende	atende

Em relação a esses critérios, as duas EFPC oferecem os mesmos benefícios de risco aos participantes, invalidez e pensão por morte aos segurados, que podem contar com a contratação de um seguro adicional não obrigatório. Essa opção é interessante tanto para o participante, que pode fazer a opção de contratar o seguro para se proteger, como para a sustentabilidade do plano, pois o prêmio pago pelo participante e a cobertura será feita pela seguradora contratada.

4. Informações Complementares

(i) **Política de Investimentos, perfis de investimento, a existência de contratos de gestão com gestores internos e externos; se a gestão dos investimentos é terceirizada. Caso a gestão de investimentos seja terceirizada, há relatório circunstanciado dos gastos, acompanhamento da qualidade com metas ou descumprimento de cláusulas contratuais, e avaliação dos custos diretos e indiretos dos serviços terceirizados.**

As duas propostas detalharam bem a gestão dos investimentos de acordo com as informações prestadas, segue resumo abaixo:

BB Previdência:

Está desenvolvendo um projeto que visa oferecer ao participante o poder de definir a alocação da sua reserva previdenciária entre perfis de investimento (Conservador, Moderado ou Agressivo), que deverá ser precedida de uma intensificação de ações de promovam a educação financeira e previdenciária para que os participantes tenham escolha individual em relação ao melhor perfil para o seu perfil de risco.

“A gestão dos investimentos é própria, ou seja, pela estrutura de governança do BB Previdência. A gestão dos fundos de investimentos aplicados é feita, em sua maioria, pela BB Asset, subsidiária integral do BB, que tem como principais atividades a administração, gestão, distribuição de fundos e carteiras administradas. Sendo a maior gestora do País, com patrimônio líquido de R\$ 1,49 trilhão e 19,08% de market share, pelo relatório ANBIMA. Além de ser detentora de rating MQ1 da Moody’s (Maio/22) e “Excelente” pela Fitch Ratings (setembro/22). O acompanhamento da gestão ocorre em reuniões com a BB Asset Management, incluindo a área comercial, de gestão e macroeconomia, e com membros do Comitê Financeiro e equipe de investimentos do BB Previdência.”

Viva Previdência:

Em relação à política de investimentos e perfil de investimentos, a Viva Previdência informou que o plano Viva Federativo segue um perfil moderado, porém informa que há flexibilidade para avaliar a viabilidade de implantação de perfis de investimento. A Viva Previdência afirma que conta com uma *“arquitetura aberta de investimentos com 6 gestores de elevada reputação e experiência na indústria de fundos de pensão (BNP Paribas, Sul América, XP Asset, Vinci Partners, Safra e ARX), cuja relação contratual é concentrada na figura do agente custodiante/administrador, BTG Pactual, sendo interveniente a Fundação Viva de Previdência. A contratação de gestores de investimentos, administradores e custodiantes é realizada a partir de um conjunto de regras de Governança, em geral suportadas por assessoria externa especializada em processos dessa natureza.”*

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator.

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
36 Possibilidade de escolha de perfil de investimentos pelos participantes	não atende	não atende
37 Definição de métricas de desempenho e acompanhamento da Política de Investimentos	atende	atende
38 Rating de gestão para os gestores presentes na carteira	atende	atende

Nenhuma das duas oferecem possibilidade de escolha dos perfis de investimentos para a escolha dos participantes, podendo ser um fator de melhoria futura.

As duas EFPC adotam uma estratégia diferente em relação à execução da Política de Investimentos. A BB Previdência concentra os investimentos principalmente através da BB Asset, a maior gestora do país e com rating de qualidade de gestão excelente pelas agências classificadoras. A Viva Previdência adota uma estratégia diferente, descentralizando os investimentos em grandes gestoras, que também têm uma boa qualidade de gestão atestada. As duas estratégias podem ser boas para os investimentos, não cabendo qualificar qual a melhor delas, desde que seja bem acompanhada pela governança da EFPC.

(ii) Informar se a EFPC possui auditoria interna, ouvidoria, canal de denúncias, manual de governança corporativa, selo de autorregulação.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator.

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
39 Possui Auditoria Interna	atende	-
40 Possui Ouvidoria e/ou canal de denúncias	atende	atende
41 Possui Manual de Governança Corporativa	atende	atende
42 Possui selos de autorregulação ABRAPP	atende	atende

As duas Instituições contam com ouvidoria, canal de denúncias e manual de governança corporativa. Mas apenas a BB Previdência identificou claramente a existência de auditoria interna.

A Viva previdência tem o selo de autorregulação em Governança de Investimentos da ABRAPP. Já a BB Previdência informa que já tem o selo de Autorregulação em Governança Corporativa e está em processo de obtenção do selo de Autorregulação em Governança de Investimentos.

(iii) Informar se possui Manual de Conduta e Ética e as práticas para a Mitigação de Conflitos de Interesse.

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
43 Possui Manual de conduta ética	atende	atende

As duas Instituições contam com Manual de Conduta e Ética e Políticas para mitigar o conflito de interesses.

(iv) Divulgação de valores gastos com serviços de terceiros

A tabela abaixo identifica os critérios analisados nesse fator

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
44 Divulga as informações consolidadas	atende	atende
45 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa	atende	não atende

As duas Instituições apresentam relatório de despesas consolidadas, de acordo com as exigências da PREVIC, em suas Demonstrações Contábeis. Apenas a BB Previdência apresenta a segregação das informações em seu Relatório Anual de Informações (RAI).

(v) Divulgação de remuneração dos conselheiros, dirigentes e administradores

Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
	Situação	Situação
46 Divulga as informações consolidadas	atende	atende
47 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa	atende	não atende

As duas Instituições apresentam relatório de remunerações consolidadas, de acordo com as exigências da PREVIC, em suas Demonstrações Contábeis. Apenas a BB Previdência apresenta a segregação das informações de salários dos conselheiros, dirigentes e administradores separados dos demais encargos e salários, em seu Relatório Anual de Informações (RAI).

(iv) Da Escolha da Entidade de Previdência Complementar (ETAPA 3)

Em seu item 5.6.4, o edital nº 01/2024 – RPC informa que as propostas serão classificadas em ordem da Menor Taxa Média apurada, de acordo com os fatores estabelecidos no Guia de Implantação do Regime Complementar, com os critérios explicitados no anexo 1, conforme resumo abaixo:

- 1. Capacitação Técnica**

O BB Previdência se destacou tanto em relação ao fator de “Experiência da Entidade”, que apresenta critérios para comparar: (i) Rentabilidade da Entidade nos últimos 60 meses; (ii) Ativo total nos últimos 5 anos; e (iii) Quantitativo de participantes da EFPC nos últimos 5 anos, principalmente por ser uma Instituição com um porte maior e ter tido uma rentabilidade acumulada maior no período

Já A Viva Previdência se destacou no fator de “Governança”, que compara a “(i) Estrutura de Governança” e “(ii) Qualificação e Experiência da Diretoria Executiva”, fazendo diferença a composição exclusiva de participantes nos Conselhos Fiscal e Deliberativo, dando um poder maior para que estes possam tomar decisões e fiscalizar as EFPC.

- 2. Condições Econômicas da Propostas**

A Viva Previdência obteve uma proposta com uma menor taxa de administração, contemplando uma “forma de custeio” mais barata para o participante e propiciando um acúmulo de patrimônio maior para os participantes. As duas propostas não cobraram taxa de carregamento e nem solicitaram aporte inicial.

O BB Previdência se destacou no item “despesas administrativas”, demonstrando uma maior economia de escala e menores custos operacionais, tanto em relação ao total de ativos administrados como em relação ao número de participantes. Ressalte-se que essa menor despesa administrativa não se relaciona diretamente com os planos de benefícios oferecidos pelas EFPC. Todos os custos e despesas serão suportados pela taxa de administração paga pelo participante, não havendo qualquer outra cobrança.

- **3. Plano de Benefícios**

Nesse item, houve o empate entre as propostas nos critérios analisados, demonstrando que as duas EFPC apresentam um plano para “suporte para implantação” e os mesmos “benefícios de risco oferecidos pelo plano”. Cabe ressaltar que a efetividade desses planos de suporte à implantação só poderá ser analisada após a contratação e utilização da estrutura montada por qualquer uma das duas EFPC.

- **4. Informações Complementares**

Nesse item, foram analisadas algumas questões de política de investimentos, transparência, Controles internos e ética das EFPC, tendo o BB Previdência se destacado principalmente por manter uma auditoria interna, o que poderia possibilitar num controle interno mais efetivo. Além de trazer uma maior transparência dos gastos, através da divulgação segregada das informações. Fica a ressalva que nenhuma das duas oferecem possibilidade de escolha dos perfis de investimentos para a escolha dos participantes.

CONCLUSÃO

Considerando que todos os critérios mínimos foram atendidos pelas duas propostas e critérios identificados nas orientações do Guia da Previdência Complementar, que foram exaustivamente detalhados na parte “IV – Análise da Proposta” desse relatório, demonstram que as duas Instituições estão de acordo com as boas práticas do mercado das EFPC.

Em atendimento ao item 5.6.2 do Edital nº 1/2024 – RPC, que apresenta que a classificação levará em conta principalmente a relação combinada entre as taxas de administração e carregamento na rentabilidade projetada do fundo, em observância aos princípios da economicidade, transparência e eficiência. Essa comissão sugere a contratação da Viva Previdência como vencedora do Processo de Seleção Pública para escolha de Entidade Fechada de Previdência Complementar, ficando a BB Previdência em segundo lugar.

Ipojuca – PE, 23 de setembro de 2024.

**COMISSÃO DE SELEÇÃO MULTISSETORIAL DO REGIME DE
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA**



COMISSÃO DE SELEÇÃO MULTISSETORIAL DO RPC DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA		
Servidor	Órgão	Assinatura
Helton Carlos De Albuquerque Ferreira	Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev	heltonferreira.ipojucaprev@gmail.com Assinado  D4Sign
Thiago Milet	Procuradoria Geral do Município do Ipojuca	thiagomilet.ipojuca@gmail.com Assinado  D4Sign
Ana Clara Melo Monteiro	Secretaria de Administração do Município do Ipojuca	anacaramelomonteirooficial@outlook.com Assinado  D4Sign
Alexandre Henrique Coelho de Melo	Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev	alexandrehcmeo@gmail.com Assinado  D4Sign
Eloisa Crislaine Barroso Mendonça	Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev	elomendbarroso@gmail.com Assinado  D4Sign
Marcelo Vilas-Boas Marinheiro da Silva	Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev	mmarinheiro.ipojucaprev@gmail.com Assinado  D4Sign



ANEXO I
CRITÉRIOS ANALISADOS

Item	Fator	Subfator	Crítérios Analisados
1. Capacitação Técnica	a) Experiência da Entidade	(i) Rentabilidade da Entidade nos últimos 60 meses	01 Quantidade de anos com retorno acima da meta atuarial estabelecida de IPCA + 5% a.a
			02 Quantidade de anos com retorno em primeiro lugar em comparação ao concorrente
			03 Maior rentabilidade acumulada em comparação ao concorrente
		(ii) Ativo total nos últimos 5 anos	04 Maior quantidade de ativos sob gestão em relação ao concorrente
			05 Maior crescimento médio na quantidade de ativos sob gestão em comparação ao concorrente
		(iii) Quantitativo de participantes da EFPC nos últimos 5 anos	06 Maior quantidade de participantes em relação ao concorrente
			07 Maior crescimento médio na quantidade de participantes em comparação ao concorrente
	b) Governança	(i) Estrutura de Governança	08 Conselho Deliberativo sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes
			09 Conselho Deliberativo com representantes dos Participantes
			10 Conselho Fiscal sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes
			11 Conselho Fiscal Com representantes dos Participantes
			12 Conselhos Deliberativo e Fiscal com mandatos
			13 Existência de outros Conselhos / Comitês / Comissões de auxílio à gestão da entidade
		(ii) Qualificação e Experiência da Diretoria Executiva	14 Maior tempo de Experiência do Diretor máximo da entidade em relação à concorrente
			15 Maior tempo médio de Experiência da Diretoria Executiva da entidade em relação à concorrente
			16 Tem toda a Diretoria Executiva com formação superior em áreas afins à Administração/ Contábeis/ Economistas/ Advogados
			17 Todos os membros da Diretoria Executiva com Especializações/MBA's
			18 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com mestrado
			19 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com doutorado
2. Condições Econômicas da Proposta	a) Forma de Custeio	(i) Forma de custeio	20 Menor Taxa de Administração em relação ao Concorrente
	b) Despesas administrativas	(ii) Despesas Administrativas	21 Menor Taxa de Carregamento em relação ao Concorrente
			22 Maior saldo acumulado simulado em relação ao Concorrente
			23 Menor Despesa Administrativa por ativo em relação ao Concorrente
	c) Aporte Inicial	(iii) Aporte Inicial	24 Menor Despesa Administrativa por participante em relação ao Concorrente
3. Plano de Benefícios	a) suporte para implantação	(i) Canais e Recursos de Auxílio na Implantação do Plano	25 Atendimento ao item de não solicitar aporte inicial do patrocinador
			26 Disponibilização de site exclusivo do fundo para comunicação com o participante
			27 Existência de Manual de implantação para o participante e para o RH do patrocinador
			28 Disponibilização de canais de atendimento virtual para os participantes
		(ii) Plano de Educação Previdenciária	29 Disponibilização de sistema para troca dos arquivos com o patrocinador
			30 Possibilidade de participar de eventos presenciais e/ou online para divulgar a educação previdenciária
	b) benefícios de risco	(i) Benefícios de Risco Oferecidos pelo plano	31 Disponibilização de portal com educação previdenciária para os participantes
			32 Participação de clube de benefícios com parceiros estratégicos com vantagens para os participantes
			33 Benefício de invalidez do participante
			34 Benefício de pensão por morte do participante
			35 Possibilidade de contratação de seguro junto à seguradora para complemento do saldo contratado



4 Informações Complementares	a) Complementares	(i) Política e Perfis de Investimentos	36 Possibilidade de escolha de perfil de investimentos pelos participantes
			37 Definição de métricas de desempenho e acompanhamento da Política de Investimentos
			38 Rating de gestão para os gestores presentes na carteira
		(ii) Auditoria Interna, Ouvidoria, Canais de Denúncia, Manual de Governança e selos de Autorregulação	39 Possui Auditoria Interna
			40 Possui Ouvidoria e/ou canal de denúncias
			41 Possui Manual de Governança Corporativa
			42 Possui selos de autorregulação ABRAPP
		(iii) Manual de conduta ética	43 Possui Manual de conduta ética
		(iv) Divulgação de valores gastos com serviços de terceiros (iv) Divulgação de remuneração dos conselheiros, dirigentes e administradores	44 Divulga as informações consolidadas
			45 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa
			46 Divulga as informações consolidadas
			47 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa



ANEXO II

RESUMO DE ATENDIMENTO AOS CRITÉRIOS ENTIDADES FECHADAS DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - EFPC

Item	Fator	Subfator	Critérios Analisados	BB Previdência	Viva Previdência
1. Capacitação Técnica	a) Experiência da Entidade	(i) Rentabilidade da Entidade nos últimos 60 meses	01 Quantidade de anos com retorno acima da meta atuarial estabelecida de IPCA + 5% a.a	2	3
			02 Quantidade de anos com retorno em primeiro lugar em comparação ao concorrente	3	2
			03 Maior rentabilidade acumulada em comparação ao concorrente	vence	-
		(ii) Ativo total nos últimos 5 anos	04 Maior quantidade de ativos sob gestão em relação ao concorrente	vence	-
			05 Maior crescimento médio na quantidade de ativos sob gestão em comparação ao concorrente	vence	-
		(iii) Quantitativo de participantes da EFPC nos últimos 5 anos	06 Maior quantidade de participantes em relação ao concorrente	vence	-
			07 Maior crescimento médio na quantidade de participantes em comparação ao concorrente	vence	-
	b) Governança	(i) Estrutura de Governança	08 Conselho Deliberativo sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes	Não atende	atende
			09 Conselho Deliberativo com representantes dos Participantes	atende	atende
			10 Conselho Fiscal sem representantes dos Patrocinadores, dando maior poder aos participantes	Não atende	atende
			11 Conselho Fiscal Com representantes dos Participantes	atende	atende
			12 Conselhos Deliberativo e Fiscal com mandatos	atende	atende
			13 Existência de outros Conselhos / Comitês / Comissões de auxílio à gestão da entidade	atende	atende
		(ii) Qualificação e Experiência da Diretoria Executiva	14 Maior tempo de Experiência do Diretor máximo da entidade em relação à concorrente	vence	-
			15 Maior tempo médio de Experiência da Diretoria Executiva da entidade em relação à concorrente	-	vence
			16 Tem toda a Diretoria Executiva com formação superior em áreas afins à Administração/Contábeis/Economistas/ Advogados	atende	atende
			17 Todos os membros da Diretoria Executiva com Especializações/MBA's	atende	atende
			18 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com mestrado	1	1
			19 Quantidades de membros da Diretoria Executiva com doutorado	0	0
2. Condições Econômicas da Proposta	a) Forma de Custeio	(i) Forma de custeio	20 Menor Taxa de Administração em relação ao Concorrente	-	vence
			21 Menor Taxa de Carregamento em relação ao Concorrente	empate	empate
			22 Maior saldo acumulado simulado em relação ao Concorrente	-	vence
	b) Despesas administrativas	(ii) Despesas Administrativas	23 Menor Despesa Administrativa por ativo em relação ao Concorrente	vence	-
			24 Menor Despesa Administrativa por participante em relação ao Concorrente	vence	-



	c) Aporte Inicial	(iii) Aporte Inicial	25 Atendimento ao item de não solicitar aporte inicial do patrocinador	atende	atende
3. Plano de Benefícios	a) suporte para implantação	(i) Canais e Recursos de Auxílio na Implantação do Plano	26 Disponibilização de site exclusivo do fundo para comunicação com o participante	atende	atende
			27 Existência de Manual de implantação para o participante e para o RH do patrocinador	atende	atende
			28 Disponibilização de canais de atendimento virtual para os participantes	atende	atende
			29 Disponibilização de sistema para troca dos arquivos com o patrocinador	atende	atende
		(ii) Plano de Educação Previdenciária	30 Possibilidade de participar de eventos presenciais e/ou on line para divulgar a educação previdenciária	atende	atende
			31 Disponibilização de portal com educação previdenciária para os participantes	atende	atende
			32 Participação de clube de benefícios com parceiros estratégicos com vantagens para os participantes	atende	atende
	b) benefícios de risco	(i) Benefícios de Risco Oferecidos pelo plano	33 Benefício de invalidez do participante	atende	atende
			34 Benefício de pensão por morte do participante	atende	atende
			35 Possibilidade de contratação de seguro junto à seguradora para complemento do saldo contratado	atende	atende
4 Informações Complementares	c) Complementares	(i) Política e Perfis de Investimentos	36 Possibilidade de escolha de perfil de investimentos pelos participantes	não atende	não atende
			37 Definição de métricas de desempenho e acompanhamento da Política de Investimentos	atende	atende
			38 Rating de gestão para os gestores presentes na carteira	atende	atende
		(ii) Auditoria Interna, Ouvidoria, Canais de Denúncia, Manual de Governança e selos de Autorregulação	39 Possui Auditoria Interna	atende	-
			40 Possui Ouvidoria e/ou canal de denúncias	atende	atende
			41 Possui Manual de Governança Corporativa	atende	atende
			42 Possui selos de autorregulação ABRAPP	atende	atende
		(iii) Manual de conduta ética	43 Possui Manual de conduta ética	atende	atende
			44 Divulga as informações consolidadas	atende	atende
			45 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa	atende	não atende
		(iv) Divulgação de remuneração dos conselheiros, dirigentes e administradores	46 Divulga as informações consolidadas	atende	atende
			47 Divulga as informações segregadas por tipo de despesa	atende	não atende

Relatorio Final RPC Ipojuca pdf

Código do documento 264076b3-3a8b-4fff-a6b7-3787f8414bda



Assinaturas



Helton Carlos de Albuquerque Ferreira
heltonferreira.ipojucaprev@gmail.com
Assinou

Helton Carlos de Albuquerque Ferreira



Thiago José Milet Cavalcanti Ferreira
thiagomilet.ipojuca@gmail.com
Assinou

Thiago José Milet Cavalcanti Ferreira



Ana Clara Melo Monteiro
anaclaramelomonteirooficial@outlook.com
Assinou

Ana Clara Melo Monteiro



ALEXANDRE HENRIQUE COELHO DE MELO
alexandrehcmeo@gmail.com
Assinou

Alexandre Henrique Coelho de Melo



Eloisa Crislaine Barroso Mendonça
elomendbarroso@gmail.com
Assinou

Eloisa C. Barroso Mendonça



Marcelo Vilas Boas Marinheiro da Silva
mmarinheiro.ipojucaprev@gmail.com
Assinou

Marcelo Vilas Boas Marinheiro da Silva

Eventos do documento

23 Sep 2024, 11:28:10

Documento 264076b3-3a8b-4fff-a6b7-3787f8414bda **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email:d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-09-23T11:28:10-03:00

23 Sep 2024, 11:33:26

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-09-23T11:33:26-03:00

23 Sep 2024, 11:39:39

ELOISA CRISLAINE BARROSO MENDONÇA **Assinou** - Email: elomendbarroso@gmail.com - IP: 187.1.171.42 (187-1-171-42.clnet-fixed.worldnet.com.br porta: 45818) - Documento de identificação informado: 117.683.244-17 - DATE_ATOM: 2024-09-23T11:39:39-03:00

23 Sep 2024, 11:45:19

MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA **Assinou** (7ceff3c0-5dfa-404d-8b69-dca942445147) - Email: mmarinheiro.ipojucaprev@gmail.com - IP: 187.1.171.42 (187-1-171-42.clnet-fixed.worldnet.com.br porta: 29974) - [Geolocalização: -8.4004167 -35.0639805](#) - Documento de identificação informado: 055.431.764-81 - DATE_ATOM: 2024-09-23T11:45:19-03:00

23 Sep 2024, 12:14:30

ALEXANDRE HENRIQUE COELHO DE MELO **Assinou** - Email: alexandrehcml@gmail.com - IP: 177.223.88.253 (177.223.88.253 porta: 52706) - [Geolocalização: -6.475509781510101 -35.43569244602105](#) - Documento de identificação informado: 028.386.314-54 - DATE_ATOM: 2024-09-23T12:14:30-03:00

23 Sep 2024, 13:09:46

ANA CLARA MELO MONTEIRO **Assinou** - Email: anaclaramelomonteirooficial@outlook.com - IP: 177.173.224.129 (177-173-224-129.user.vivozap.com.br porta: 25640) - Documento de identificação informado: 058.978.524-99 - DATE_ATOM: 2024-09-23T13:09:46-03:00

23 Sep 2024, 13:32:44

HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA **Assinou** (b95701bb-fdca-460c-ae2-09b55b48f1f4) - Email: heltonferreira.ipojucaprev@gmail.com - IP: 187.1.171.42 (187-1-171-42.clnet-fixed.worldnet.com.br porta: 23810) - [Geolocalização: -8.40055164881828 -35.06395451727795](#) - Documento de identificação informado: 095.019.444-17 - DATE_ATOM: 2024-09-23T13:32:44-03:00

23 Sep 2024, 13:59:08

THIAGO JOSÉ MILET CAVALCANTI FERREIRA **Assinou** - Email: thiagomilet.ipojuca@gmail.com - IP: 200.97.18.58 (200.97.18.58 porta: 9952) - [Geolocalização: -8.0534416 -34.8856924](#) - Documento de identificação informado: 056.724.104-13 - DATE_ATOM: 2024-09-23T13:59:08-03:00

Hash do documento original

(SHA256):08b4876eabc454da00623401c9065f96da889f78bde4416ba6b700193f1c2bfb
(SHA512):0a75047b89df92685824d80c246da74c9939b062ae1ea137d0c70eeaa635d3332fdd571900c01fdc39e8161c201f8af332ed2238b454f7f573967b9ff9fe72ff

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign

ATA 9ª Reunião - Conselho Deliberativo pdf

Código do documento 76634e9c-370d-4a87-83b3-81b7d13ea126

Anexo: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 08-2024.pdf
Anexo: 02. Relatório de Investimentos 08-2024.pdf
Anexo: 03. Apresentação dos Resultados 08-2024.pdf
Anexo: 04. Proposta de Alocação 10-2024.pdf
Anexo: 05. Relatório Final RPC Ipojuca.pdf



Assinaturas



Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira
oliveira-marcospaulo@hotmail.com
Assinou

Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira



Maria de Lourdes Celestino Muniz de Souza
celestinolourdes@hotmail.com
Assinou



MARCOS BASTOS LINS
marcosbastoslins@gmail.com
Assinou



Joaldo José da Silva
Silvajoaldo01@gmail.com
Assinou



Eventos do documento

08 Oct 2024, 11:13:33

Documento 76634e9c-370d-4a87-83b3-81b7d13ea126 **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-10-08T11:13:33-03:00

08 Oct 2024, 11:18:25

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-10-08T11:18:25-03:00

08 Oct 2024, 11:38:23

MARIA DE LOURDES CELESTINO MUNIZ DE SOUZA **Assinou** (f0dbf978-e1f8-40b4-8617-e172653baec5) - Email: celestinolourdes@hotmail.com - IP: 187.1.171.42 (187-1-171-42.clnet-fixed.worldnet.com.br porta: 48976) - Documento de identificação informado: 794.315.004-00 - DATE_ATOM: 2024-10-08T11:38:23-03:00

08 Oct 2024, 15:31:47

JOALDO JOSÉ DA SILVA **Assinou** - Email: Silvajoaldo01@gmail.com - IP: 179.189.243.125 (179-189-243-125.clnet-fixed.worldnet.com.br porta: 34930) - Documento de identificação informado: 879.517.204-10 - DATE_ATOM: 2024-10-08T15:31:47-03:00

09 Oct 2024, 16:22:02

MARCOS PAULO ALVES CAVALCANTI DE OLIVEIRA **Assinou** (12745c1a-075e-41d7-92a1-07abf65aa5b7) - Email: oliveira-marcospaulo@hotmail.com - IP: 191.243.231.143 (191.243.231.143 porta: 50950) - [Geolocalização: -8.444040276627415 -35.01020293972107](#) - Documento de identificação informado: 071.421.464-78 - DATE_ATOM: 2024-10-09T16:22:02-03:00

10 Oct 2024, 05:52:55

MARCOS BASTOS LINS **Assinou** - Email: marcosbastoslins@gmail.com - IP: 181.222.102.72 (b5de6648.virtua.com.br porta: 43854) - [Geolocalização: -8.1899321 -34.9200814](#) - Documento de identificação informado: 078.502.224-40 - DATE_ATOM: 2024-10-10T05:52:55-03:00

Hash do documento original

(SHA256):a7ea210fb985871f3c4c2e4aee71cfe08f1dee95722548951ebae56fc70ccf8a
(SHA512):bdb63d8bcd71d7b23e3d7fcf8ab83f30512bdb3f1fb5e607c94f922f958647321600933dcffada134af9703a13946f3ffcf6d848bf5c164efe96a7bfcd3453

Hash dos documentos anexos

Nome: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 08-2024.pdf
(SHA256):46b331bd435a46058d089b0615a3222c09868a713030c6643c1f8b06d79d048b
(SHA512):ce87b367789e9669dcc51a6f958466a44ed9aeeef8502e25b4f22869582f2e4a94a3b17e286d9db97b860262904a721c66b4613ce72bd2ffd661f2ef9d1dfc2a

Nome: 02. Relatório de Investimentos 08-2024.pdf
(SHA256):c84ef7fbaa2e85f68723d759f609ed07464d0845d46597691e5583e7e10a1b93
(SHA512):34c973cf96430a6724bf1ad0e0689061a12aaef4a2fa3475165fee536ff69400fdadd799e6e217e2f21cc433e1e9b7ad7ccc9d5b2a15f3422883dcb768ec28b

Nome: 03. Apresentação dos Resultados 08-2024.pdf
(SHA256):718037d4ac47df056e5007e66c3899770348c81f7a0e07bce5f9c8e698db212c
(SHA512):c798e0015041ee05c24b2029cb6b7a2c2a57f51509d1f7d720e72a36c306fbace3f8a9623fc6a2cfb27ea1f3c5ed1e2e3e16d8f27bcb67c9247102198c56f296

Nome: 04. Proposta de Alocação 10-2024.pdf
(SHA256):5bde144e5e78b17a32511574d415daa125fadd17169dbe4c541b4359d2211689
(SHA512):0f081ee6379dbd6829113326f802e474170352662ef28e4096abd8eeff1ef74488360d8b267f7b9b107d4bb47c7cb1de976759f7974b412a6eeac4bcd1cd1806

Nome: 05. Relatório Final RPC Ipojuca.pdf
(SHA256):7ac3d656646691d6542894264234052e28187984996f776f082367823c0ef8f9
(SHA512):c6b00a0f35473069b8e2cf8feb02d5ce3cd43d275e0a13ff80ee5e6b80984cb7876feb0f4ec350aecb2dae6b10dc73e251d2b06e6517374719a2f8de762be4b

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign