

**Ata da 10ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

ATA N° 10/2024 – Conselho Fiscal

Ata da 10ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024, realizada no dia 30 de outubro de 2024.

Aos trinta dias do mês de outubro 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 décima reunião ordinária do Conselho Fiscal 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 e Marcos Bastos Lins; 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, Adricléia 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 e Aline Melo De Freitas; 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 Diretora Administrativa Financeira, Srª Alcione Pontes; 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 - Setembro/2024;**
- 02 – Proposta de Alocação para Novembro/2024;**
- 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;**

**Ata da 10^a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

04 – Apresentação da Minuta da Política de Investimentos 2025 para sugestões e ajustes por parte do Comitê de Investimentos;

05 – Prestação de Contas de Setembro/2024 – Diretoria Administrativa e Financeira;

06 – Prestação de Contas – Presidência Executiva do IpojucaPrev.

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 - Setembro /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 setembro, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de setembro, 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 setembro, as aplicações e os resgates que foram feitos no mês de setembro, 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 0,01% (acumulada no ano de 6,61%) e da meta atuarial de 0,85% (acumulada no ano de 7,15%).

Após os bons resultados de agosto, setembro foi mais um mês desafiador para os gestores de RPPS, sobretudo diante do impulso que a alta do IPCA gerou na meta atuarial adicionado ao cenário econômico incerto, com a deterioração do quadro fiscal e a abertura da curva de juros em todos os vértices.

Com a elevação da taxa Selic em setembro e projeções de alta para as próximas reuniões do Copom, os fundos indexados ao CDI e ao IRF-M 1 continuam auferindo retornos condizentes com a meta atuarial e tendem a continuar assim ao longo dos próximos meses.

**Ata da 10^a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

Foi ressaltado novamente a viabilidade da compra direta de títulos públicos e letras financeiras, visto que estas estratégias seguem sendo negociadas a taxas superiores à meta atuarial, permitindo a marcação na curva, contribuindo com a gestão de riscos e atenuando a volatilidade da carteira como um todo.

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 Fiscal presentes na reunião aprovaram por unanimidade o relatório.

02 – Proposta de Alocação para Novembro/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 a seguinte proposta de alocação de recursos para o mês de novembro de 2024:

O cenário atual de taxas de juros elevadas apresenta uma oportunidade para investimentos em fundos DI, títulos públicos e letras financeiras. Esses ativos, além de oferecerem rentabilidades mais elevadas por conta do patamar da taxa Selic, proporcionam maior segurança no que diz respeito ao controle de volatilidade da carteira (marcando os títulos na curva).

Com a taxa de juros em alta, o rendimento desses ativos tem sido superior à meta atuarial do IPOJUCAPREV, de IPCA + 4,99% a.a.. Com isso, estes ativos se fazem opções viáveis para investimento do RPPS: **Títulos Públicos**, pois são considerados os ativos com menor risco de crédito no mercado brasileiro, uma vez que são garantidos pelo Tesouro Nacional; **Letras Financeiras** representam outra opção viável, com baixo risco de crédito, se forem considerados bancos S1 e com rating de crédito altos, e rentabilidade superior aos títulos públicos. A rentabilidade superior se dá pelo spread de risco de crédito quando comparada ao Tesouro Nacional, contudo, as limitações de bancos disponíveis para aplicação (s1 e com rating alto) mitigam esse risco; e **Fundos DI**, por sua vez, também representam uma opção viável, haja vista que sua rentabilidade acompanha o CDI (consequentemente bem próxima à taxa Selic). Além disso, esses ativos são líquidos, diferentemente dos títulos públicos e privados, que possuem prazo de vencimento.

Sendo assim, foram apresentadas duas propostas que se fizeram viáveis. Sua diferença principal se dá entre a rentabilidade dos títulos (a do título privado é superior) e o vencimento (os títulos públicos possibilitam investir para um prazo mais prolongado).

Proposta 01: 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 tanto nas taxas dos títulos públicos negociados pelo Tesouro Nacional, quanto para as Letras Financeiras de bancos. Esses ativos passaram a entregar um prêmio muito atrativo frente a inflação, em valor substancialmente superior à meta atuarial do IpojucaPrev. Conforme discutido na última reunião, haverá, durante o mês de novembro, o vencimento de

**Ata da 10^a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

uma Letra Financeira do BTG no valor de R\$ 6.838.611,23 (fechamento de Setembro), além da aplicação do saldo dos repasses previdenciários. A proposta sugere a aplicação de R\$ 6.000.000,00 em Letras Financeiras de até 5 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. Foi levado em conta uma aplicação um pouco menor do que a Letra que vai vencer em novembro para dar uma maior folga para o limite de alocação previsto na Política de Investimentos de 2024. O resto do saldo seria aplicado no fundo BB TP FI REF DI, fundo referenciado DI com rentabilidade pós-fixada e que tende a continuar batendo meta atuarial nesse cenário de alta da SELIC, e ainda tendo baixa volatilidade, O fundo está presente em carteira e é enquadrado no art. 7º Inciso I, "b". Estando esse enquadramento mais abaixo em relação ao limite alvo da Política de Investimentos de 2024

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 tanto nas taxas dos títulos públicos negociados pelo Tesouro Nacional, quanto para as Letras Financeiras de bancos. Esses ativos passaram a entregar um prêmio muito atrativo frente a inflação, em valor substancialmente superior à meta atuarial do IpojucaPrev. Conforme discutido na última reunião, haverá, durante o mês de novembro, o vencimento de uma Letra Financeira do BTG no valor de R\$ 6.838.611,23 (fechamento de Setembro), além da aplicação do saldo dos repasses previdenciários. A proposta sugere a aplicação de R\$ 4.300.000,00 em na NTN-B 2030, 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 previsto na avaliação atuarial 2024, contando o plano de custeio atual. A outra metade seira aplicado no fundo BB TP FI REF DI, fundo referenciado DI com rentabilidade pós-fixada e que tende a continuar batendo meta atuarial nesse cenário de alta da SELIC, e ainda tendo baixa volatilidade, O fundo está presente em carteira e é enquadrado no art. 7º Inciso I, "b". Estando esse enquadramento mais abaixo em relação ao limite alvo da Política de Investimentos de 2024

Antes da deliberação, foi explicado novamente que as duas propostas levaram consideração 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 plano de custeio proposto. Porém, a compra das Letras Financeiras de até 5 anos e Títulos Públicos para marcação na curva com vencimento em 2030 é condizente com o fluxo atuarial, mesmo com o plano de custeio atualmente vigente.

Também foi 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

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Pág.4 de 7

**Ata da 10^a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

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.

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.

DISPONIBILIDADES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO	VALOR
Artigo 7, Inciso IV	-	LETRA FINANCEIRA BTG	R\$ 6.838.611,23
-	-	REPASSES PREVIDENCIÁRIOS	R\$ 1.800.000,00
TOTAL			R\$ 8.638.611,23

APLICAÇÕES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO / ATIVO	VALOR
Artigo 7, Inciso IV	-	LETRA FINANCEIRA 5 ANOS*	R\$ 6.000.000,00
Artigo 7, Inciso I, "b"	11.046.645/0001-81	BB TP FI RF REFERENCIADO DI	R\$ 2.638.611,23
TOTAL			R\$ 8.638.611,23

* LFs de Bancos S1 com rating de crédito elevado. Marcação deverá ser feita na curva.

A proposta 01 foi aceita por unanimidade dos membros do Comitê de Investimentos presentes na reunião e seguiu para análise do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, tendo sido definido que o prazo da Letra Financeira deveria ser de 5 anos, dentre os bancos S1 com rating de crédito elevado e a Marcação deverá ser feita na curva, diminuindo a volatilidade da carteira. Os membros do Conselho Fiscal 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 outubro de 2024, não foram analisados documentos de Instituições Financeiras e seus respectivos Fundos de Investimento.

**Ata da 10ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

04 – Apresentação da Minuta da Política de Investimentos 2025 para sugestões e ajustes por parte do

Comitê de Investimentos: Foi enviada aos membros do Comitê de Investimentos a Minuta da Política de Investimentos para o ano de 2025, que foi elaborado pela Consultoria LEMA, de acordo com o perfil atuarial e da gestão dos Investimentos do FUNPREI. Portanto, foi solicitado que os membros do Comitê de Investimentos leiam a minuta e anotem as sugestões de ajustes que poderiam ser feitos, tanto em relação às estratégias de investimentos a serem perseguidas como em relação ao processo de execução da Política de Investimentos e a transparência das ações e resultados. Ficou combinado que será marcada uma reunião extraordinária ainda na primeira quinzena de novembro para discutir e deliberar a Política de Investimentos para o ano de 2025, sendo de grande importância a participação de todos os membros.

05 – Prestação de Contas referente ao mês de Setembro de 2024 – Diretoria Administrativa e

Financeira: A Diretora Administrativa e Financeira, Srª Alcione Pontes, fez a prestação de contas e apresentação dos dados quantitativos e qualitativos do RPPS referentes ao mês de setembro de 2024, informando: os totais de atendimentos protocolados, bem como a principal natureza dos mesmos, o resumo das ações da CPL (Comissão Permanente de Licitação), o quantitativo e qualitativo da folha de pagamento, os totais de despesas, contribuições previdenciárias e receitas orçamentárias do FUNPREI, bem como, o demonstrativo de acompanhamento da taxa administrativa do IpojucaPrev do mês de referência da prestação de contas. A Diretoria Administrativa e Financeira colocou-se à disposição para prestar maiores esclarecimentos sobre os dados e suas atribuições.

O Presidente Executivo, Sr. Helton Ferreira, informou que nas próximas reuniões ordinárias dos Órgãos Colegiados serão abordados assuntos sobre a transição de governo, fortalecendo a transparência e reforçando a importância da continuidade do trabalho voltado para as melhores práticas da gestão previdenciária no IpojucaPrev junto aos membros dos Conselhos e Comitê de Investimentos. Informou também que o Certificado de Regularidade Previdenciária – CRP será renovado no mês de novembro e que todas as exigências para a emissão desse certificado estão regulares, com exceção apenas do Regime de Previdência Complementar. Sobre esse tópico, informou que o processo de escolha da EFPC já foi encerrado e que está sendo marcada uma reunião com a VIVA Previdência, ganhadora do processo, para alinhamento e validação do convênio para que o CRP seja renovado em tempo hábil.

Tendo abordado todos os assuntos previstos na pauta e sem mais nenhuma observação dos presentes, O Presidente Executivo do IpojucaPrev, Sr. Helton Ferreira, agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião.

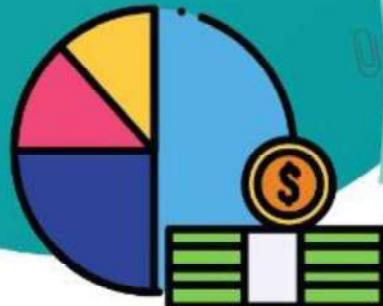
**Ata da 10^a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2024,
realizada no dia 30 de outubro de 2024.**

Os anexos pertencentes da ata são:

- 01 – Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos – Setembro/2024;
- 02 – Relatório Analítico de Investimentos - Setembro/2024;
- 03 – Apresentação dos Resultados - Setembro/2024;
- 04 – Proposta de Alocação para Novembro/2024;
- 05 – Minuta da Política de Investimentos 2025;
- 06 – Apresentação da Diretoria de Investimentos;
- 07 – Balancetes de Receitas e Despesas do FUNPREI – Setembro/2024;
- 08 – Balancetes de Receitas e Despesas do IpojucaPrev – Setembro/2024;
- 09 – Apresentação da Dir. ADM Financeira.

Composição Do Conselho Fiscal		
Nome	Matrícula	Membro
Marcio Fernando Soares Da Silva	180006-0	Titular
Jimmy De Lima Pessoa	180047-7	Suplente
Anderson Jofre Gomes Da Silva	66615/1	Titular
Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras	70235/1	Suplente
Severino Paulo Da Fonseca	650	Titular
Adriclélia Ramos Silva Oliveira	70569	Suplente
Severino Gonçalves De Assis Guerra	013	Titular
João Luiz Da Silva	591	Suplente

RELATÓRIO MENSAL DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO



Competência: Setembro - 2024

Ipojuca, 30 de Outubro de 2024

ipojucaprev.ipajuca.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	7
5. Carteira De Investimentos	8
5.1. Composição Da Carteira De Investimentos	9
5.2. Composição Da Carteira Em Relação Ao Enquadramento E Estratégia De Alocação	10
5.3. Composição Dos Ativos Por Gestor	10
5.4. Composição Dos Ativos por Administrador	11
5.5. Composição Dos Ativos Por Sub-Segmento	11
5.6. Índices E Benchmarks de Referência	12
5.7. Rentabilidade Da Carteira	13
5.8. Contribuição De Performance	13
5.9. Evolução Patrimonial Mensal	14
6. Aplicações E Resgates	15
7. Risco X Retorno Dos Ativos Por Segmento	16
7.1. Renda Fixa	16
7.1.1. Renda Fixa – Compra Direta de Título Público Federal	16
7.1.2. Renda Fixa – Letras Financeiras	28
7.1.3. Renda Fixa – Fundos que investem em TP Pré-Fixados	19

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.4. Renda Fixa – fundos indexados à inflação.....	20
7.1.5. Renda Fixa – CDI	22
7.1.6. Renda Fixa – Crédito Privado	23
7.2. Renda Variável.....	25
7.2.1. Fundos De Ações – IBOVESPA (IBOV).....	25
7.2.2. Fundos De Ações – SmallCaps (SMLL)	26
7.2.3. Fundos De Ações – Dividendos (IDIV)	27
7.3 Investimentos no Exterior	28
7.3.1. Investimentos no Exterior – Com Hedge Cambial.....	28
7.3.2. Investimentos no Exterior – Sem Hedge Cambial	30
7.4 Capital Protegido	31
8. Fundos Estressados.....	34
9. Considerações Finais.....	34

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 THEMYSTOCLES 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 oipojucaPrev, 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

Como amplamente esperado pelo mercado, o banco central dos Estados Unidos cortou a taxa de juros na reunião de setembro. A dúvida era quanto à magnitude do corte, que foi de 0,50 p.p., sustentado no discurso de que, apesar de ainda acima da meta de 2%, a inflação tem arrefecido nos últimos meses. A decisão de corte de juros em maior magnitude reforçou a preocupação da autoridade monetária acerca de uma possível desaceleração acentuada do mercado de trabalho. Esta preocupação foi atenuada após a publicação dos dados do payroll de setembro, que vieram melhores do que o esperado, apresentando criação de vagas de trabalho acima das expectativas, queda na taxa de desemprego e aumento dos salários médios no período.

No que se refere à atividade econômica, os últimos dados divulgados indicam um certo arrefecimento do setor de serviços e contração da indústria americana em setembro. A leitura final do PIB do segundo trimestre foi de 3,0% de crescimento, em linha com as estimativas, também corroborou com a percepção de consolidação do “pouso suave” da economia norte-americana.

Assumindo um posicionamento dependente dos dados, o Fed segue sem dar indícios a respeito dos próximos movimentos de sua política monetária, ainda que grande parcela do mercado espere que os novos cortes de juros sejam de 0,25 p.p. nas duas últimas reuniões deste ano. No cenário político, a corrida eleitoral se afunila ao longo do mês de outubro, mas ainda permanece incerta, com os candidatos Kamala Harris e Donald Trump em empate técnico segundo as pesquisas mais recentes.

Na zona do euro, após registrar crescimento econômico no segundo trimestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre permanecem sinalizando alguma desaceleração da atividade, haja vista a persistente contração do setor industrial e recuo considerável do superávit comercial do bloco no início do período. Por outro lado, a manutenção da taxa de desemprego na mínima histórica de 6,4% e a inflação anualizada abaixo da meta justificaram o recente corte de juros realizado pelo Banco Central Europeu.

Apesar disso, o BCE projeta alta da inflação para o fechamento de 2024 em decorrência da pressão do setor de serviços, o que tem dificultado a continuidade do ciclo de afrouxamento monetário.

Já o Banco Central da China resolveu manter suas taxas de juros inalteradas, na contramão dos movimentos implementados pelos bancos centrais dos países desenvolvidos. A decisão surpreendeu o mercado mesmo que o país tenha apresentado dificuldades para acelerar a atividade econômica ao longo do primeiro semestre do ano, sobretudo no setor imobiliário, em virtude do pacote de estímulos realizados pelo governo, visando estimular a economia contemplando, entre outras medidas, a redução dos depósitos compulsórios dos bancos e das taxas das hipotecas.

Apesar do otimismo do mercado com a divulgação dos estímulos anunciados pelo governo chinês, parte dos investidores enxerga que as medidas podem gerar algum impacto positivo no curto prazo, mas que não serão suficientes para modificar a perspectiva de crescimento estrutural para 2024, uma vez que outras medidas já haviam sido anunciadas nos meses de junho e julho, mas que não impactaram a economia significativamente.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

3.2 CENÁRIO NACIONAL

Setembro voltou a ser um mês delicado para os mercados brasileiros, refletindo, principalmente, incertezas com o quadro fiscal e mudança na condução da política monetária do país. O mercado de trabalho foi destaque, com a taxa de desocupação reduzindo para 6,6% no trimestre terminado em agosto. Além disso, observa-se aumento do rendimento dos trabalhadores. Apesar de serem dados positivos, surgem como fatores de atenção para a condução da política monetária, uma vez que podem gerar pressões inflacionárias. O Produto Interno Bruto (PIB) do 2º trimestre, divulgado no início de setembro, indicou avanço de 1,45% em relação ao trimestre anterior, com alta da Indústria e dos Serviços, enquanto a Agropecuária retraiu 2,33%.

O Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu elevar a taxa Selic em 0,25 p.p., para 10,75% a.a., em resposta à desancoragem das expectativas de inflação. Esse cenário tem sido reflexo principalmente de uma deterioração da situação fiscal do país e da atividade aquecida.

No quadro fiscal, embora a receita tenha crescido, influenciada pela atividade econômica aquecida e redução da taxa de desemprego, o ritmo de crescimento das despesas continua a preocupar. Além das incertezas quanto ao cumprimento dos limites estabelecidos no Arcabouço Fiscal, a trajetória da dívida pública é também um ponto de grande atenção. De acordo com as estatísticas fiscais publicadas pelo Banco Central, o déficit do setor público consolidado foi de R\$ 21,4 bilhões em agosto e de R\$ 256,3 bilhões em doze meses. No que se refere à dívida bruta, houve avanço de 0,2 p.p. do PIB em relação ao mês anterior, atingindo 78,5% do PIB, equivalente a R\$ 8,9 trilhões. Esse cenário gerou aumento nas taxas de remuneração dos títulos públicos federais, o que indica uma maior percepção de risco para a economia brasileira, gerando impacto negativo na sustentabilidade da “rolagem da dívida” nacional. Com isso, os títulos públicos voltaram a apresentar uma “janela de oportunidade” com taxas substancialmente superiores à meta atuarial.

No que tange à inflação, o IPCA subiu 0,44% em setembro, impulsionado pelas altas nos preços de energia e alimentos. Com o resultado, o índice acumula alta de 3,31% no ano e 4,42% nos últimos 12 meses. Apesar do avanço ante a deflação registrada no mês anterior, o resultado de setembro veio levemente abaixo das projeções, que indicavam variação mensal de 0,46% e 4,43% em 12 meses.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 outubro de 2024, não foram analisados documentos de Instituições Financeiras ou Fundos de Investimento.

Todas as Instituições Financeiras Credenciadas no IpojucaPrev estão contidas no site do mesmo (<https://ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br/>) e a lista pode ser acessada no seguinte endereço eletrônico: <https://ipojucaprev.ipajuca.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 macro-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 descorrelacionados, 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.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 8 de 35

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 setembro de 2024 composta pelos seguintes ativos:

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_SET_2024

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	Não há	R\$ 112.491.298,04	21,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 34.260.276,16	6,49%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 76.829.660,56	14,55%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.390.301,99	0,64%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	Não há	R\$ 2.129.090,63	0,40%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	R\$ 12.225.578,92	2,32%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	D+0	Não há	R\$ 22.058.831,55	4,18%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B TP FI RF	D+1	Não há	R\$ 23.428.232,02	4,44%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	R\$ 3.600.626,24	0,68%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	Não há	R\$ 11.427.169,60	2,16%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BNB PLUS FIC RF LP	D+1	Não há	R\$ 1.667.841,78	0,32%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 23.009.338,51	4,36%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	Não há	R\$ 19.734.094,38	3,74%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RF	D+2	01/05/2025	R\$ 8.296.543,76	1,57%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 37.583.528,98	7,12%	Artigo 07, Inciso IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÉNIOR LP	VR	-	R\$ 12.237,75	0,00%	Artigo 07, Inciso V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CP	D+31	-	R\$ 24.462.394,00	4,63%	Artigo 07, Inciso V "b"
TOTAL RENDA FIXA			R\$ 416.607.044,87	78,91%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_SET_2024

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\$ 6.772.899,98	1,28%	Artigo 08, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	R\$ 11.605.567,92	2,20%	Artigo 08, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 2.905.212,51	0,55%	Artigo 08, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	Não há	R\$ 5.509.533,51	1,04%	Artigo 08, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	R\$ 7.986.470,82	1,51%	Artigo 08, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	Não há	R\$ 10.679.618,77	2,02%	Artigo 08, Inciso I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 3.350.471,13	0,63%	Artigo 08, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	Não há	R\$ 4.723.183,00	0,89%	Artigo 08, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+32	Não há	R\$ 5.729.897,07	1,09%	Artigo 08, Inciso I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 59.262.654,71	11,23%	
AXA WF FRAMINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 4.159.027,79	0,79%	Artigo 09, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 3.303.792,66	0,63%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	Não há	R\$ 10.904.783,24	2,07%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 24.125.410,37	4,57%	Artigo 09, Inciso III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 42.488.014,06	8,06%	
RIO BRAVO PRÓTECÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO – RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.612.233,77	1,06%	Artigo 10, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.662.253,47	0,50%	Artigo 10, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	R\$ 94.883,10	-0,02%	Artigo 10, Inciso II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.179.604,14	1,55%	
SINGULARE FII – REIT I	-	-	R\$ 580.078,76	0,11%	Artigo 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII -CLASSE B	-	-	R\$ 810.866,12	0,15%	Artigo 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.390.944,88	0,26%	
PL TOTAL			R\$ 527.933.462,66	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"	33,02%	R\$ 174.321.971,83	20,00%	32,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	21,31%	R\$ 112.491.298,04	10,00%	20,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	12,83%	R\$ 67.735.614,27	0,00%	10,00%	50,00%
Artigo 8º, Inciso I	11,23%	R\$ 59.262.854,71	5,00%	12,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV	7,12%	R\$ 37.583.528,98	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 9º, Inciso III	4,57%	R\$ 24.125.410,37	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	4,63%	R\$ 24.462.394,00	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 9º, Inciso II	3,48%	R\$ 18.367.603,69	0,00%	1,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso I	1,06%	R\$ 5.612.233,77	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso II	0,49%	R\$ 2.567.370,37	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 11	0,26%	R\$ 1.390.944,88	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	0,00%	R\$ 12.237,75	0,00%	1,00%	5,00%
TOTAL	100,00%	527.933.462,66	-	-	-

IPOJUCAPREV

LEMA

5.3 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR GESTOR

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
CAIXA DTVM S.A.	32,45%	R\$ 171.311.128,14
TÍTULOS	28,43%	R\$ 150.074.827,02
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	12,99%	R\$ 68.571.629,08
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,18%	R\$ 27.367.606,51
BANCO BRADESCO S.A.	4,36%	R\$ 23.009.338,51
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,63%	R\$ 13.908.777,53
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,32%	R\$ 12.225.578,92
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	2,20%	R\$ 11.605.567,92
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	2,02%	R\$ 10.679.618,77
4UIM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,51%	R\$ 7.986.470,82
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,41%	R\$ 7.462.820,45
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1,09%	R\$ 5.729.897,07
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,04%	R\$ 5.509.533,51
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,89%	R\$ 4.723.183,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,72%	R\$ 3.796.932,41
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,66%	R\$ 3.485.357,34
GV ATACAMA CAPITAL LTDA.	0,11%	R\$ 580.078,76
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	R\$ 94.883,10
TOTAL	100,00%	R\$ 527.933.462,66

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	32.45%	R\$ 171.311.128,14
TÍTULOS	28.43%	R\$ 150.074.827,02
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	12.99%	R\$ 68.571.629,08
BEM - DTVM LTDA.	9.56%	R\$ 50.449.578,19
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	5.18%	R\$ 27.367.606,51
BANCO BRADESCO S.A.	4.36%	R\$ 23.009.338,51
INTRAG DTVM LTDA.	2.02%	R\$ 10.679.618,77
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	1.41%	R\$ 7.462.820,45
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.09%	R\$ 5.729.897,07
ITAU UNIBANCO S.A.	1.04%	R\$ 5.509.533,51
S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A	0.72%	R\$ 3.796.932,41
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0.50%	R\$ 2.662.253,47
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	0.15%	R\$ 810.866,12
SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	0.11%	R\$ 592.316,51
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	-0.02%	R\$ 94.883,10
TOTAL	100,00%	R\$ 527.933.462,66

IPOJUCAPREV

LEMA

5.5 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR SUB-SEGMENTO

CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS	21,31%	R\$ 112.491.298,04
CDI	17,96%	R\$ 94.818.485,50
IRF-M	14,55%	R\$ 76.829.660,56
IRF-M 1	10,67%	R\$ 56.319.107,71
TÍTULOS PRIVADOS	7,12%	R\$ 37.583.528,98
IBOVESPA	6,41%	R\$ 33.823.865,14
IMA-B	5,48%	R\$ 28.947.624,64
GLOBAL BDRX	4,57%	R\$ 24.125.410,37
SMIL	3,54%	R\$ 18.666.089,59
IPCA	3,23%	R\$ 17.056.226,66
IMA-B 5	2,32%	R\$ 12.225.578,92
MSCI World	1,41%	R\$ 7.462.820,45
IDIV	1,28%	R\$ 6.772.899,98
IFIX	0,15%	R\$ 810.866,12
TOTAL	100,00%	R\$ 527.933.462,66

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_SETEMBRO_2024



Fonte: Quantum Axis

RENTABILIDADE_2024



Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

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

LEMA

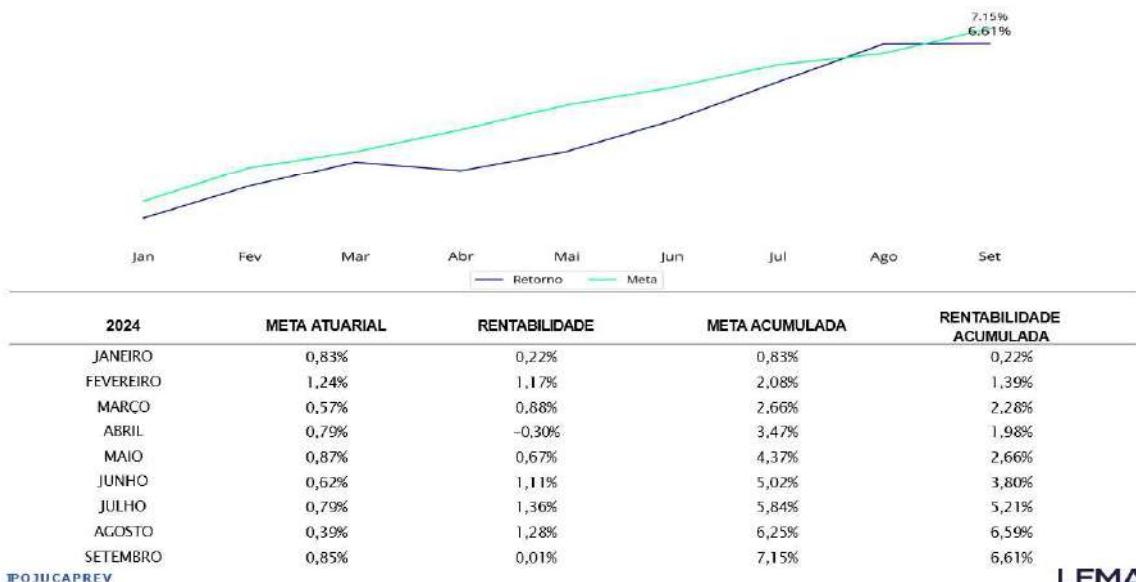
Página 12 de 35

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.7 RENTABILIDADE DA CARTEIRA

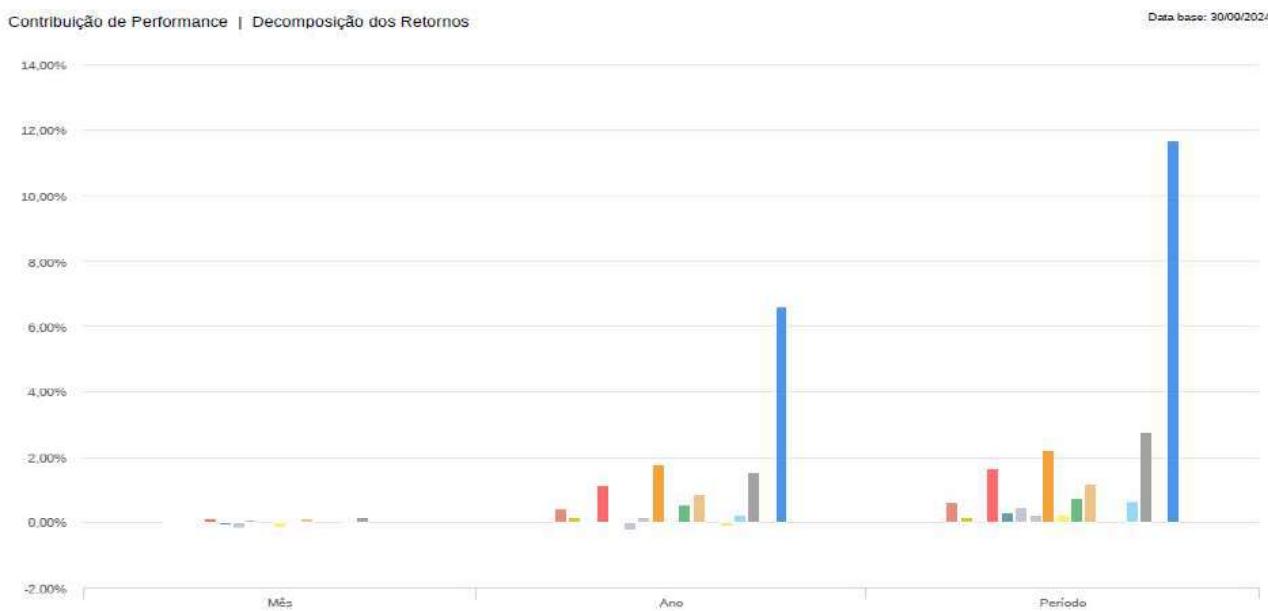
A Rentabilidade da carteira de investimentos no mês de setembro de 2024 do FUNPREI teve o seguinte desempenho:

RENTABILIDADE ACUMULADA_2024



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

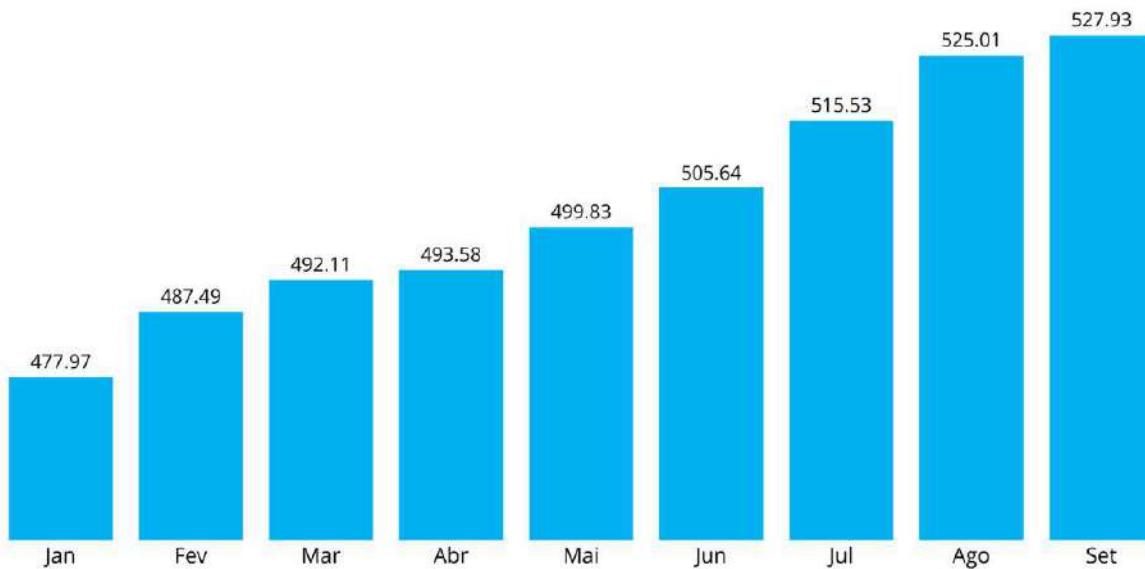
Contribuição por Estratégia	Mês	Ano	29/09/2023 30/09/2024
Capital Protegido - IBOV	-0,06%	0,19%	0,20%
Compra Direta TPF	0,10%	1,16%	1,70%
Exterior - Com Hedge	0,06%	0,16%	0,28%
Exterior - Sem hedge	0,00%	1,78%	2,20%
Fundos Estressados	0,00%	-0,02%	0,02%
Letras Financeiras	0,05%	0,59%	0,78%
Multimercado - CDI	-	-0,11%	0,02%
RF - Crédito Privado	0,04%	0,46%	0,65%
RF CDI	0,10%	0,89%	1,21%
RF TP Gestão Ativa de Índices	0,00%	0,00%	0,00%
RF TP Inflação	-0,03%	0,29%	0,69%
RF TP Pre-fixados	0,13%	1,55%	2,76%
RV Dividendos	-0,07%	-0,05%	0,34%
RV Ibovespa	-0,16%	-0,22%	0,50%
RV Small Caps	-0,14%	-0,05%	0,29%
Quantum_FUNPREI - Acompanhamento PI	0,02%	6,63%	11,65%

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 regastes são autorizadas e realizadas de acordo com os limites de alcadas pré-definidos na Política de Investimentos. Para todas as movimentações realizadas são preenchidos os formulários denominados de “Autorizações de Aplicação e Resgate – APR” assimas movimentações são minuciosamente detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação. Os documentos estão disponíveis no site dolpojucaPrev, podendo ser acessado através do Link: <https://ipojucaprev.ipajuca.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 setembro de 2024:

APR	Valor	Movimentação	CNPJ Fundo/ Código Título Público	Nome Fundo/ Título Público	Data da Efetivação	Alçada de deliberação
218/2024	R\$ 1.540.000,00	Aplicação	03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/09/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião CI Nº 08/2024, no dia 27/08/2024.
219/2024	R\$ 2.500.000,00	Aplicação	11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10/09/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 07/2024, no dia 30/07/2024.
220/2024	R\$ 6.000.000,00	Aplicação	38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	10/09/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 07/2024, no dia 30/07/2024.
230/2024	R\$ 1.493,54	Recebimento de dividendos	16.841.067/0001-99	SINGULARE FII - REIT11	30/09/2024	Dividendo de Fundo Imobiliário.
231/2024	R\$ 3.297,93	Recebimento de dividendos	16.841.067/0001-99	SINGULARE FII - REIT11	30/09/2024	Dividendo de Fundo Imobiliário.

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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 porcento) do valor alocado neste segmento.
- Segmento de Renda Variável: 15% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

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 §4º 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 setembro de 2024:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.647,01	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.419.304,59	R\$ 25.325,42 (0,58%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.868,52	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.262.867,41	R\$ 30.449,46 (0,58%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.465,55	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.370.924,59	R\$ 7.715,33 (0,57%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.164,05	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.328.093,10	R\$ 61.147,24 (0,60%)
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.056,02	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.741.453,42	R\$ 22.093,02 (0,59%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.050,49	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.565.639,55	R\$ 38.663,52 (0,59%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.909,24	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.872.938,31	R\$ 40.258,23 (0,59%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.890,31	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.332.678,27	R\$ 14.228,15 (0,61%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.997,76	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.842.376,19	R\$ 35.637,02 (0,61%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.732,92	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.807.976,62	R\$ 11.105,07 (0,62%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.804,80	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.859.456,78	R\$ 11.573,12 (0,63%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.775,85	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 3.997.384,94	R\$ 24.943,64 (0,63%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.890,34	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.212.804,60	R\$ 7.544,10 (0,63%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.513,91	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.426.396,47	R\$ 8.860,25 (0,63%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.663,36	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.660.155,21	R\$ 10.352,03 (0,63%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.638,68	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.799.809,45	R\$ 11.336,04 (0,63%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.697,28	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.855.423,78	R\$ 11.832,50 (0,64%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.666,57	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.171.308,01	R\$ 7.470,39 (0,64%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.761,27	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.089.928,70	R\$ 26.053,27 (0,64%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.411,15	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 441.114,69	R\$ 2.733,51 (0,62%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.228,85	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.900.992,76	R\$ -26.182,93 (-0,89%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.274,43	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.979.279,47	R\$ -35.709,86 (-1,18%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.229,63	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.732.341,47	R\$ -39.328,24 (-1,42%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.353,55	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.263.046,41	R\$ 26.482,52 (0,32%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.406,15	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.683.936,80	R\$ 39.068,92 (0,69%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.285,66	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 5.991.355,68	R\$ 41.495,15 (0,70%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.234,84	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 4.975.938,49	R\$ 34.938,10 (0,71%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.157,98	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 10.906.372,28	R\$ 78.192,44 (0,72%)
Total Públicos							R\$ 102.067.194,57	R\$ 112.491.298,04	R\$ 528.277,41 (0,47%)

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

Retornos | Evolução

Data base: 30/09/2024



	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	30/06/2023-30/06/2024
FUNPREI - TPF Acompanhamento PI	0,67%	0,02%	0,40%	0,02%	0,10%	0,77%	0,60%	0,70%	1,12%	1,67%	0,22%	0,10%	0,10%	0,54%
CDI	0,87%	0,91%	0,70%	0,83%	0,89%	0,83%	0,80%	0,97%	0,90%	0,62%	1,00%	0,87%	1,14%	11,32%

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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/32	28/09/22	11	500.000,00	632.800,05	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.960.800,60	R\$ 39.501,04 (0,57%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	630.617,77	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.675.559,91	R\$ 30.068,81 (0,53%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	62.125,91	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.425.182,80	R\$ 126.824,92 (1,03%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	62.169,19	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.838.611,23	R\$ 31.541,36 (0,46%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	51.667,04	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.683.374,44	R\$ 29.277,84 (0,52%)
Total Privados							R\$ 31.000.000,00	R\$ 37.583.528,98	R\$ 257.213,97 (0,69%)

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.

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 Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,47%	4,44%	9,98%	24,49%	36,40%	39,35%	0,80%	6,98%	0,14%	-1,51	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,50%	4,52%	10,13%	24,79%	36,73%	39,80%	0,81%	7,10%	0,14%	-1,21	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	2,05%	8,19%	22,74%	32,42%	30,76%	0,32%	3,70%	1,35%	-0,43	2,98%
IRF-M	2,36%	2,19%	8,45%	23,17%	33,03%	31,68%	0,34%	3,90%	1,35%	-0,37	2,98%
IRF-M 1	2,55%	4,60%	10,28%	25,21%	37,49%	40,92%	0,82%	7,18%	0,15%	-0,78	0,40%

Fonte: Quantum Axis.

Os fundos 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 no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,66%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24,97%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22,92%	2,97%
IRF-M	23,35%	2,98%
IRF-M 1	25,39%	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:

- 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 várzeas 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 Set/2024			
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,66%	5,58%	10,84%	23,83%	35,47%	44,14%	0,76%	8,51%	0,05%	-0,61
ICATU VANGUARDIA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1,79%	3,00%	8,16%	20,16%	31,12%	38,27%	0,36%	5,09%	0,96%	-1,16
IMA-B 5	1,92%	3,18%	8,43%	21,06%	32,25%	40,12%	0,40%	5,30%	0,96%	-1,00

Fonte: Quantum Axis.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 20 de 35

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■ BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,05%	1,41%	
■ ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	20,29%	2,03%	
■ IMA-B 5	21,19%	1,99%	

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

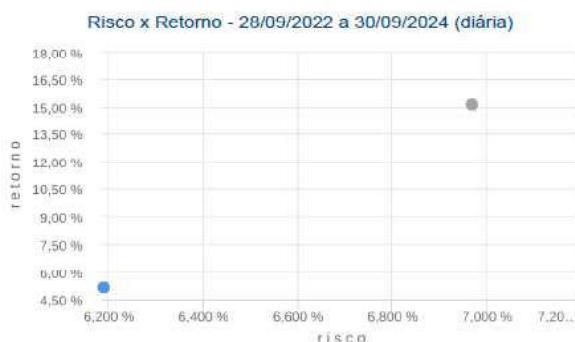
Nome	Retorno							Var 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade	
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,93%	-2,00%	-0,41%	4,86%	7,13%	4,61%	-0,56%	-4,42%	2,07%	-1,46	6,19%
IMA-B 5+	2,55%	-1,13%	3,64%	14,16%	20,09%	23,93%	-1,42%	-2,62%	2,58%	-0,68	6,95%

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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,12%	6,19%	
IMA-B 5+	15,15%	6,97%	

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.

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 Set/2024	Diária no ano 2024			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIARIO LP	2,73%	5,33%	11,17%	26,07%	40,17%	44,70%	0,84%	8,11%	0,01%	0,39	0,09%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	2,60%	5,21%	10,96%	25,65%	39,27%	43,36%	0,82%	7,99%	0,02%	-1,49	0,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2,82%	5,58%	11,94%	27,59%	42,37%	47,02%	0,88%	8,67%	0,02%	6,25	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	2,36%	4,69%	9,94%	22,88%	34,20%	36,93%	0,75%	7,17%	0,00%	-19,78	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,73%	5,38%	11,42%	26,66%	40,82%	45,48%	0,86%	8,24%	0,02%	2,95	0,09%
CDI	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	39,71%	43,89%	0,83%	7,99%	0,00%	0,00	0,08%

Fonte: Quantum Axis.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

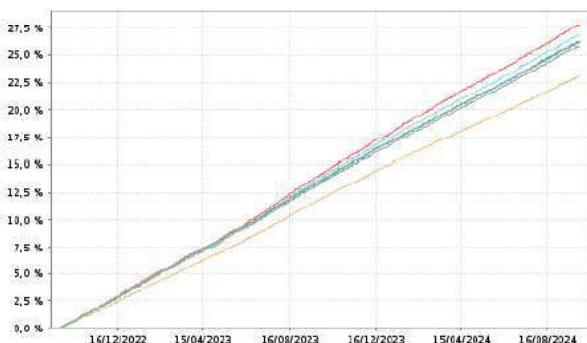
Página 22 de 35

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

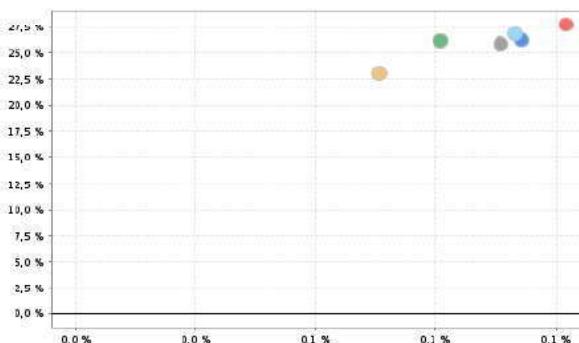
Os fundos não ultrapassaram o limite de VAR definido na Política de investimentos e tive o indicador de risco e retorno compatível com o seu benchmark, conforme pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Risco x Retorno - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP
- BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CDI

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 du	Sharpe - CDI	Volatilidade	
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3,06%	6,04%	13,87%	28,90%	45,51%	55,55%	0,94%	10,07%	0,05%	1,48	0,78%
CDI	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	39,71%	43,89%	0,83%	7,99%	0,00%	0,00	0,08%

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.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

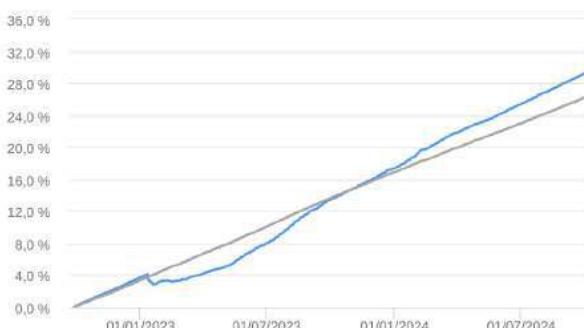
FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Página 23 de 35

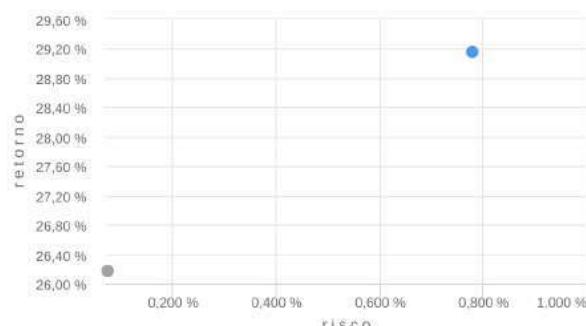
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



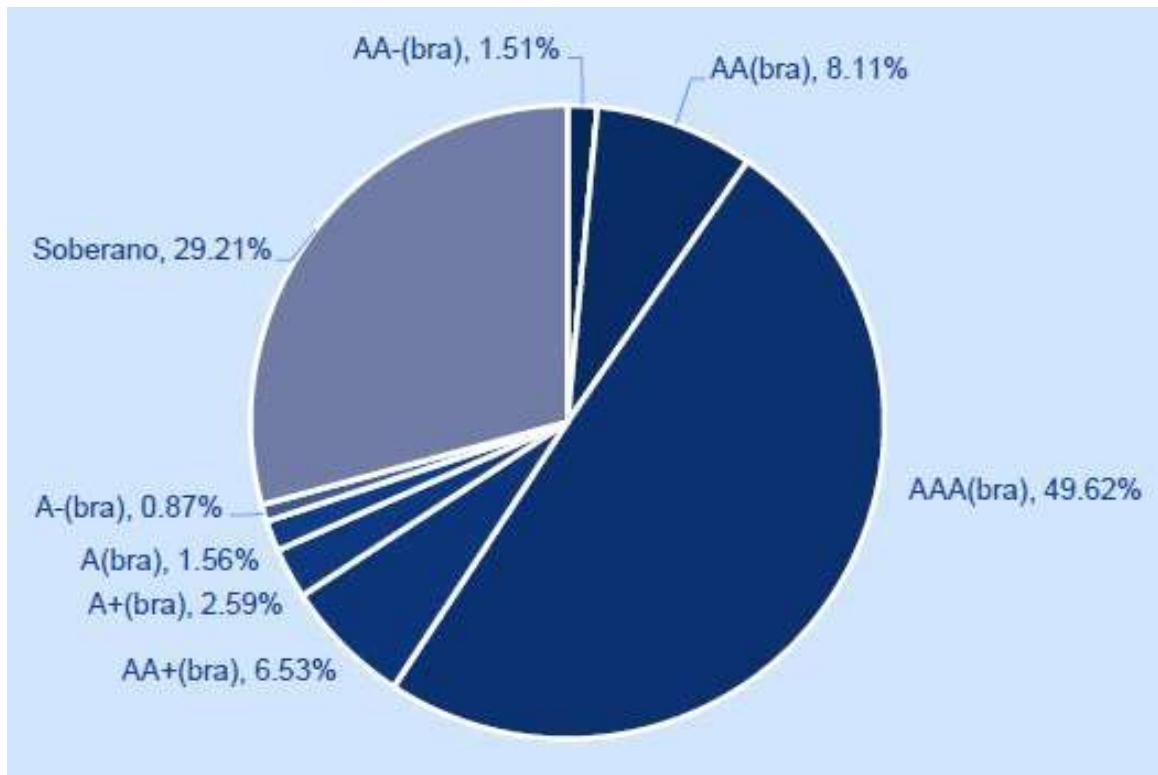
Risco x Retorno - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29,16%	0,78%
CDI	26,18%	0,08%

GRÁFICO – Rating de crédito BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF Carteira de 30/09/2024.

Ratings



Fonte: BTG Pactual

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 d	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024			
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,89%	-0,21%	5,18%	7,22%	5,63%	30,94%	-3,14%	-7,65%	5,73%	-0,40	16,73%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,07%	-8,03%	2,92%	1,47%	-18,86%	-22,78%	-4,84%	-8,77%	6,13%	-0,53	17,52%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,25%	-2,52%	7,33%	8,42%	11,84%	31,03%	-2,45%	-4,11%	4,72%	-0,40	15,89%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	12,08%	9,59%	29,31%	27,61%	19,88%	42,97%	-0,97%	11,17%	6,04%	0,12	15,91%
Ibovespa	6,38%	2,90%	13,08%	19,79%	18,78%	39,34%	-3,08%	-1,77%	5,82%	-0,07	16,77%

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, 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

Retorno Acumulado - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



■ BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES

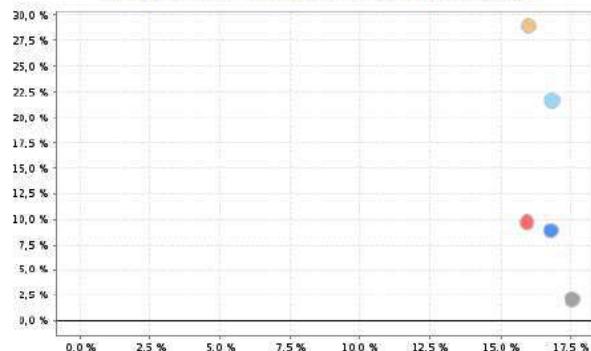
■ BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES

■ CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES

■ ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES

■ Ibovespa

Risco x Retorno - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

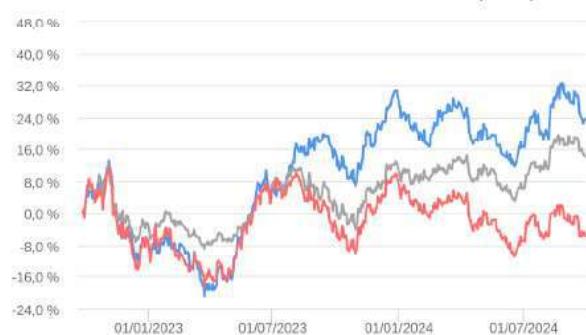
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024			
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	5,94%	-3,32%	6,56%	21,40%	18,96%	36,28%	-5,00%	-5,43%	7,50%	0,02	20,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	7,36%	0,00%	10,40%	12,68%	-2,11%	12,73%	-2,82%	1,37%	5,32%	-0,25	16,97%
SMLL	1,39%	-9,99%	-3,75%	-6,59%	-23,80%	-11,80%	-4,41%	-13,67%	8,17%	-0,56	22,50%

Fonte: Quantum Axis.

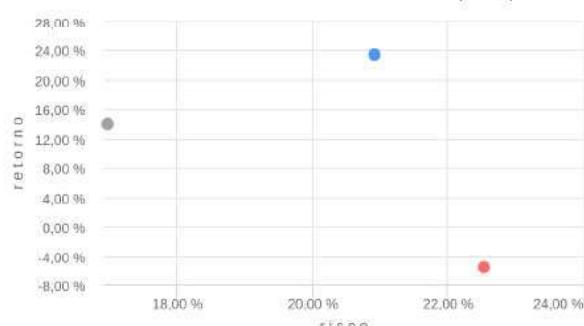
Os fundos dessa classe ultrapassaram os limites de VAR definido na Política de investimentos, mas tiveram desempenho de acordo com indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, porém com valores diferentes, de acordo com a característica de cada um. Isso acontece devido a serem formados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

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Risco x Retorno - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	23,47%	20,92%	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14,00%	16,97%	
SMLL	-5,58%	22,53%	

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.2.3 FUNDOS DE AÇÕES – DIVIDENDOS (IDIV)

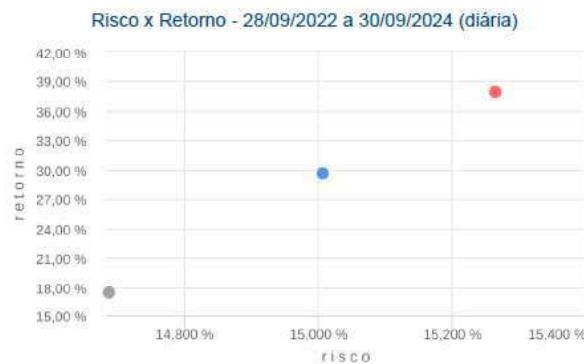
Fundos de ações que, devido as suas características, utilizam como benchmark o Índice Dividendos (IDIV), índice que busca refletir o desempenho das empresas que se destacaram em termos de remuneração dos investidores, sob a forma de dividendos e juros sobre o capital próprio em empresas maiores e mais 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 Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6,80%	5,64%	16,25%	27,82%	33,68%	55,00%	-1,90%	3,18%	4,83%	0,12	14,99%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,84%	-2,02%	6,45%	16,68%	37,15%	54,67%	-4,87%	-6,13%	5,16%	-0,19	14,68%
IDIV	7,93%	8,38%	19,48%	36,40%	46,24%	74,87%	-0,72%	4,25%	5,48%	0,34	15,25%

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 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	29,64%	15,01%	
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	17,38%	14,69%	
IDIV	37,85%	15,26%	

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

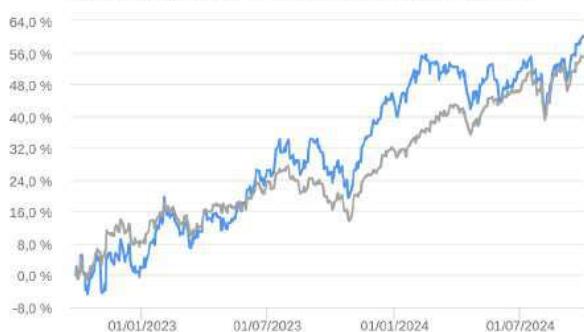
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024			
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IE FIC AÇÕES	6,16%	5,08%	27,21%	61,11%	4,04%	30,26%	3,69%	10,46%	5,96%	0,73	19,60%
MSCI World (Moeda Original)	6,02%	8,33%	30,48%	56,52%	23,83%	57,27%	1,69%	17,48%	5,66%	0,89	13,27%

Fonte: Quantum Axis.

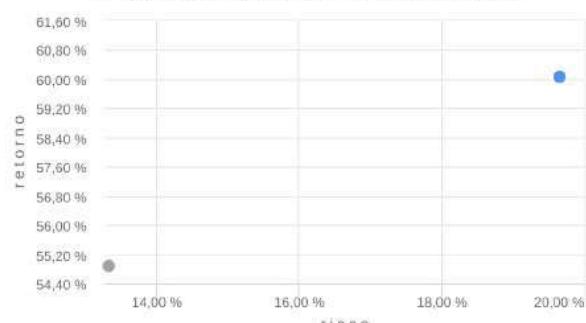
Nenhum dos fundos dessa classe ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, como também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Risco x Retorno - 28/09/2022 a 30/09/2024 (diária)



Ativo

AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES

MSCI World (Moeda Original)

Retorno

60,07%

54,88%

Volatilidade

19,66%

13,34%

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	5,14%	6,20%	15,80%				1,55%	8,34%	0,92%		
CDI	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	39,71%	43,89%	0,83%	7,99%	0,00%	0,00	0,08%

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.

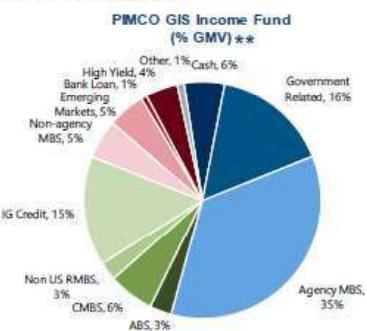
Gráficos



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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Posicionamento



Mudanças no mês:

- O Fundo mantém exposições diversificadas na carteira com foco em liquidez, qualidade e senioridade na estrutura de capital.
- A duration geral aumentou ao longo do mês para 3,24 anos, à medida que o Fundo aumentou sua exposição à duration do Reino Unido de 0,3 para 0,54 anos. Em outros lugares, sua exposição vendida à duration japonesa foi mantida.
- Dentro dos setores securitizados, o Fundo manteve a exposição a MBS (Mortgage-Backed Securities) 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 moedas permanece dinâmica, pois reduziu a exposição geral a uma cesta de moedas de mercados emergentes, principalmente ao BRL.

"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.

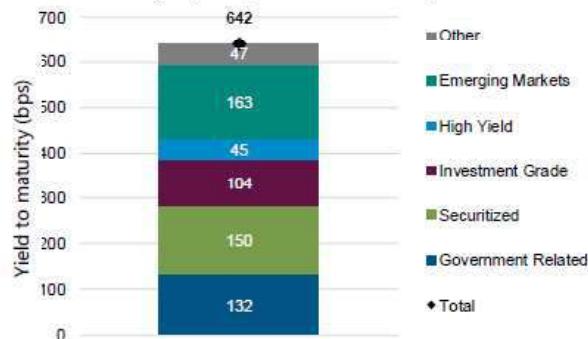
Principais Estatísticas do GIS Income

Duration (anos)	3,24
Yield estimado em Dólares	6,42%
Yield estimado em Reais	11,32%
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.

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.

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 empresas 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.

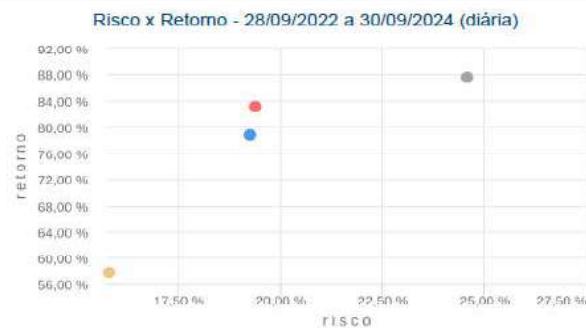
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 Set/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Set/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,75%	22,25%	51,31%	81,77%	40,30%	65,91%	-0,32%	40,56%	8,93%	1,06	19,22%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY IE FIC AÇÕES	6,73%	17,70%	52,26%	90,58%	4,14%	12,87%	2,42%	35,64%	7,87%	0,97	24,63%
Global BDRX	0,63%	22,50%	52,98%	86,40%	44,89%	75,38%	-0,21%	41,96%	8,51%	1,12	19,34%
MSCI World	3,90%	18,13%	41,96%	57,72%	24,03%	51,90%	-2,05%	32,20%	7,38%	0,79	15,81%

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.

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade	Patrimônio Líquido Atual
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	78,79%	19,25%	R\$ 2.627.861.455,81
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIC AÇÕES	87,55%	24,58%	R\$ 772.978.637,03
Global BDRX	83,07%	19,38%	-
MSCI World	57,69%	15,82%	-

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:

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 31 de 35

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

- 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.

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%

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

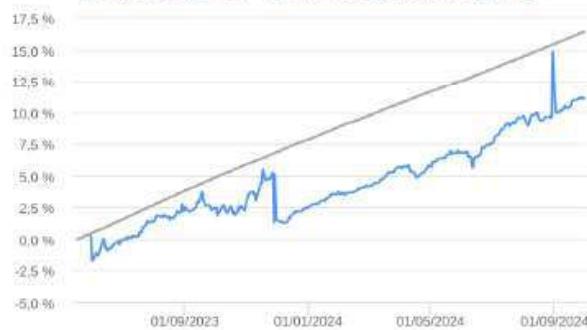
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Set/2024	Diária no ano 2024			
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	3,40%	5,16%	8,44%				-3,27%	8,45%	7,05%		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LTDA FIF MULTIMERCADO	7,69%						-0,16%		2,62%		
CDI	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	39,71%	43,89%	0,83%	7,99%	0,00%	0,00	0,08%

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.

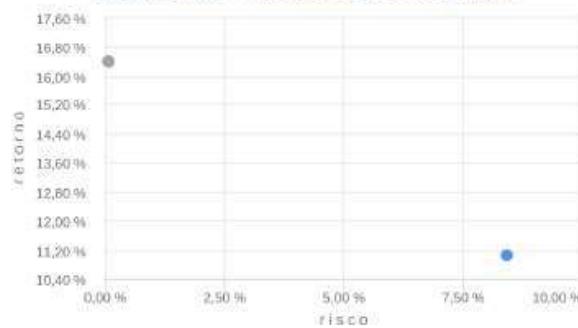
Gráficos

Retorno Acumulado - 19/05/2023 a 30/09/2024 (diária)



RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA
CDI

Risco x Retorno - 19/05/2023 a 30/09/2024 (diária)



O fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO ainda não possui histórico de retorno acumulado e de risco x retorno, pois sua estratégia teve início em 27 de julho de 2024.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

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.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 34 de 35



(081) 3551-0981 | 3551-2523



@ipojucaprev



www.ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br



ouvidoria@ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br



Acesse pelo Site do IpojucaPREV ou Aplicativo

PARECER Nº 10/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária de 2024 do Comitê de Investimentos do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 30 de outubro 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 **setembro 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, 30 de outubro 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 10/2024 – CONSELHO FISCAL

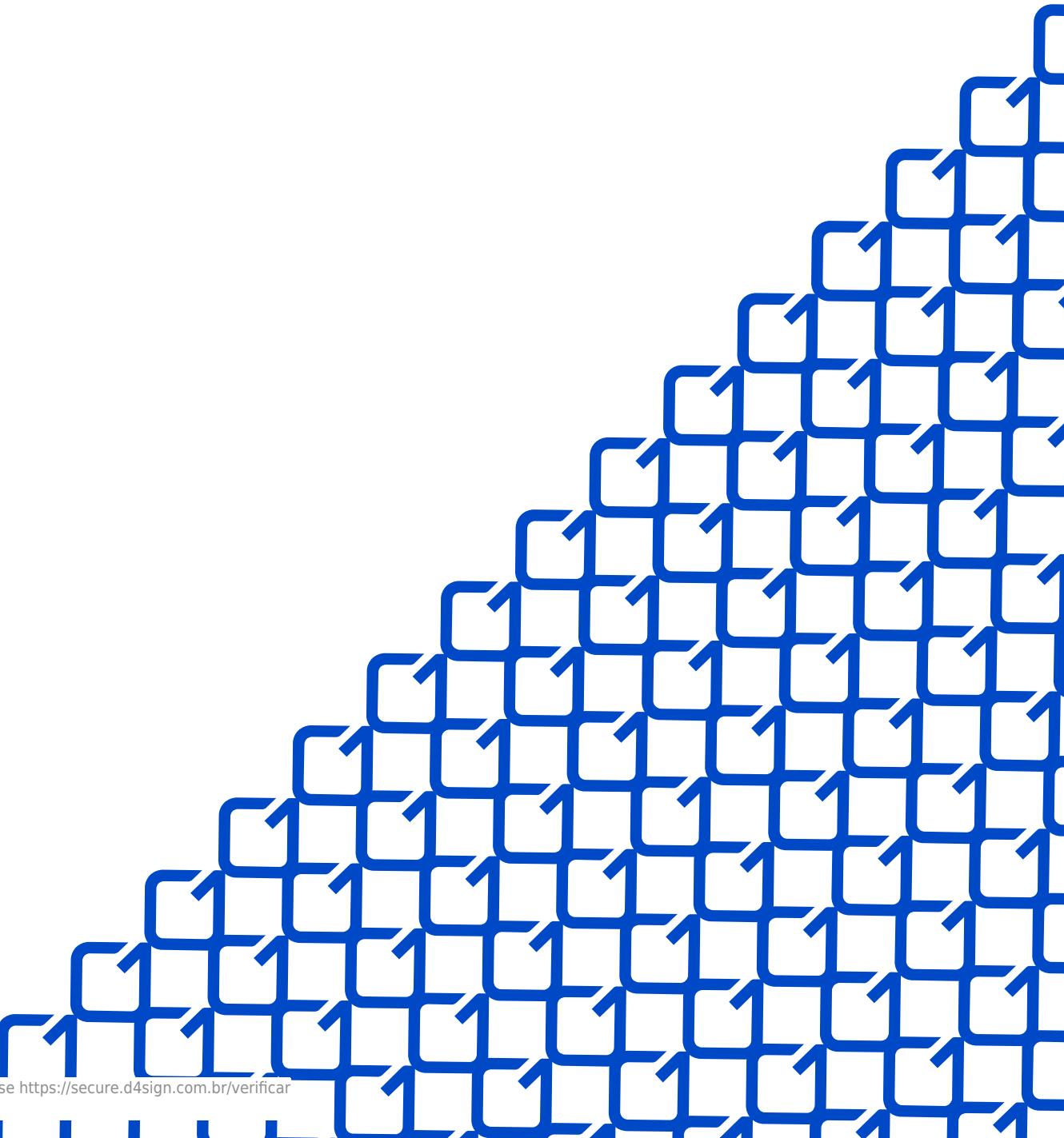
Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária de 2024 do Conselho Fiscal do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 30 de outubro de 2024, no desempenho de suas competências de que tratam os artigos 66º e 67º da Lei Municipal nº 1.442, de 04 de setembro de 2006, e suas alterações posteriores, após receberem o Parecer nº 10/2024 do Comitê de Investimentos e examinarem o **Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos** referente a competência de **setembro de 2024**, deliberaram 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, 30 de outubro de 2024

Composição Do Conselho Fiscal		
Nome	Matrícula	Membro
Marcio Fernando Soares Da Silva	180006-0	Titular
Jimmy De Lima Pessoa	180047-7	Suplente
Anderson Jofre Gomes Da Silva	66615/1	Titular
Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras	70235/1	Suplente
Severino Paulo Da Fonseca	650	Titular
Adriclélia Ramos Silva Oliveira	70569	Suplente
Severino Gonçalves De Assis Guerra	013	Titular
João Luiz Da Silva	591	Suplente



Setembro/2024



Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
R\$ 527.933.495,71	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,27%
	0,01%	6,61%	0,85%	7,15%	-0,83p.p.	-0,54p.p.	

Evolução do Patrimônio



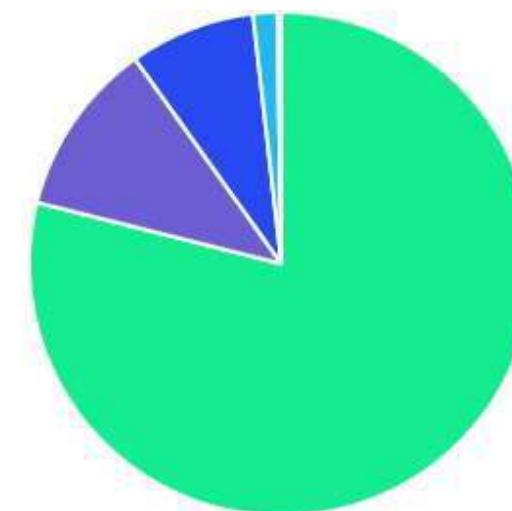
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



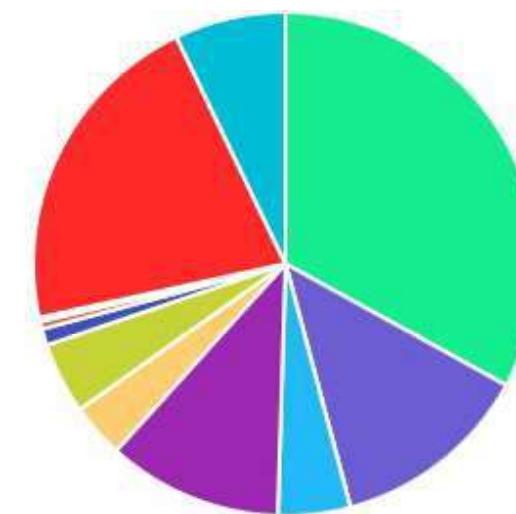
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 34.260.276,16	6,49%	D+0	7, I "b"	R\$ 274.151,55	0,81%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 76.829.660,56	14,55%	D+0	7, I "b"	R\$ 242.761,55	0,32%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.390.301,99	0,64%	0	7, I "b"	R\$ -18.940,81	-0,56%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.129.090,63	0,40%	D+1	7, I "b"	R\$ -11.756,61	-0,55%	0,20%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI REN...	R\$ 12.225.578,92	2,32%	D+1	7, I "b"	R\$ 43.310,20	0,36%	0,25%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 22.058.831,55	4,18%	D+0	7, I "b"	R\$ 174.882,63	0,80%	0,10%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 23.428.232,02	4,44%	D+1	7, I "b"	R\$ -161.761,14	-0,69%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.600.626,24	0,68%	D+0	7, III "a"	R\$ 61.347,95	0,61%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 11.427.169,60	2,16%	D+0	7, III "a"	R\$ 96.900,73	0,86%	0,20%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.667.841,78	0,32%	D+1	7, III "a"	R\$ 13.568,88	0,82%	0,50%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 23.009.338,51	4,36%	D+0	7, III "a"	R\$ 197.426,50	0,87%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 19.734.094,38	3,74%	D+0	7, III "a"	R\$ 164.726,50	0,84%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 8.296.543,76	1,57%	D+2	7, III "a"	R\$ -280.567,05	-3,27%	0,90%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 12.237,75	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ -1.524,06	-11,07%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 24.462.394,00	4,63%	D+31	7, V "b"	R\$ 226.809,60	0,94%	0,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 6.772.899,98	1,28%	D+32	8, I	R\$ -130.875,12	-1,90%	1,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 11.605.567,92	2,20%	D+15	8, I	R\$ -294.600,50	-2,48%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R\$ 2.905.212,51	0,55%	D+32	8, I	R\$ -147.910,44	-4,84%	3,00%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.509.533,51	1,04%	D+23	8, I	R\$ -53.716,17	-0,97%	1,90%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 7.986.470,82	1,51%	D+20	8, I	R\$ -420.158,18	-5,00%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.679.618,77	2,02%	D+29	8, I	R\$ -310.159,12	-2,82%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.350.471,13	0,63%	D+3	8, I	R\$ -108.771,41	-3,14%	1,00%

PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.723.183,00	0,89%	D+3	8, I	R\$ -241.992,64	-4,87%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 5.729.897,07	1,09%	D+32	8, I	R\$ -270.102,93	-4,50%	1,90%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY A...	R\$ 4.159.027,79	0,79%	D+6	9, II	R\$ 148.057,71	3,69%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISOR...	R\$ 3.303.792,66	0,63%	D+6	9, II	R\$ 77.926,82	2,42%	0,80%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCAD...	R\$ 10.904.783,24	2,07%	8	9, II	R\$ 166.371,41	1,55%	0,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 24.125.410,37	4,57%	D+3	9, III	R\$ -78.507,08	-0,32%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIM...	R\$ 5.612.233,77	1,06%	3	10, I	R\$ -8.783,62	-0,16%	1,15%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.662.253,47	0,50%	-	10, II	R\$ -813,47	-0,03%	0,28%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ -94.883,10	-0,02%	VR	10, II	R\$ -262,79	-0,28%	0,30%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 580.078,76	0,11%	-	11	R\$ 806,30	0,14%	1,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - C...	R\$ 810.866,12	0,15%	-	11	R\$ -15.162,50	-1,84%	2,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 112.491.298,04	21,31%	-	7, I "a"	R\$ 528.277,41	0,47%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 37.583.528,98	7,12%	-	7, IV	R\$ 257.213,97	0,69%	-
Total investimentos	R\$ 527.933.462,66	100.00%			R\$ 118.174,07	0,01%	
Disponibilidade	R\$ 33,05	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 527.933.495,71	100.00%			-	-	

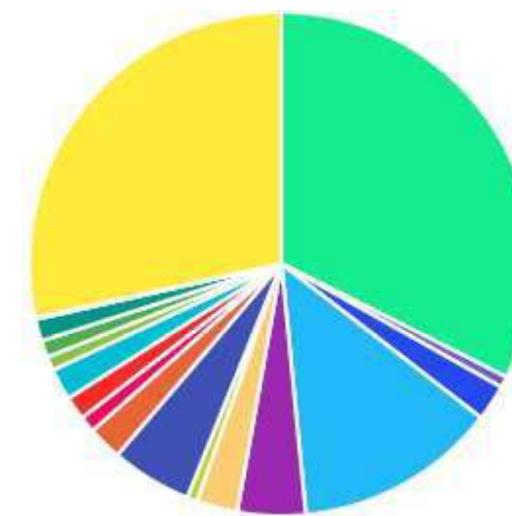
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	78,91%	R\$ 416.607.044,87	
Renda Variável	11,23%	R\$ 59.262.854,71	
Exterior	8,05%	R\$ 42.493.014,06	
Estruturados	1,55%	R\$ 8.179.604,14	
Fundos Imobiliários	0,26%	R\$ 1.390.944,88	
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66	



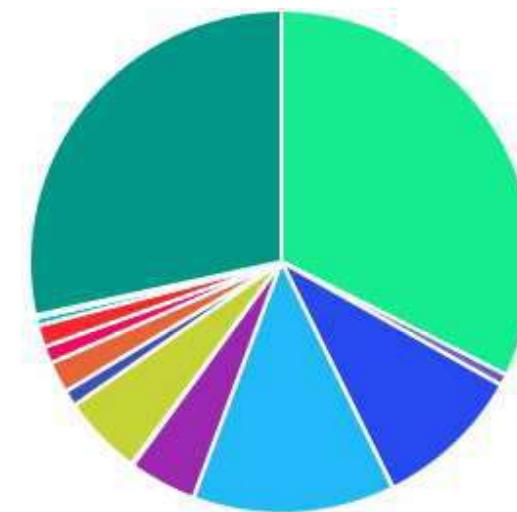
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	33,02%	R\$ 174.321.971,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	21,31%	R\$ 112.491.298,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12,83%	R\$ 67.735.614,27
Artigo 8º, Inciso I	11,23%	R\$ 59.262.854,71
Artigo 7º, Inciso IV	7,12%	R\$ 37.583.528,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,63%	R\$ 24.462.394,00
Artigo 9º, Inciso III	4,57%	R\$ 24.125.410,37
Artigo 9º, Inciso II	3,48%	R\$ 18.367.603,69
Artigo 10, Inciso I	1,06%	R\$ 5.612.233,77
Artigo 10, Inciso II	0,49%	R\$ 2.567.370,37
Artigo 11	0,26%	R\$ 1.390.944,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 12.237,75
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66



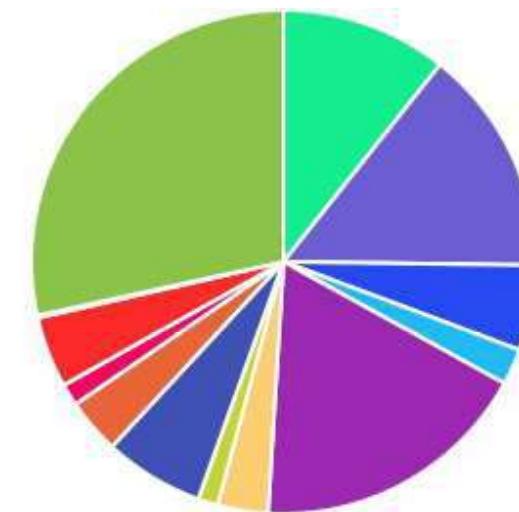
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	32,45%	R\$ 171.311.128,14
TÍTULOS	28,43%	R\$ 150.074.827,02
BB GESTAO	12,99%	R\$ 68.571.629,08
BTG PACTUAL	5,18%	R\$ 27.367.606,51
BANCO BRADESCO	4,36%	R\$ 23.009.338,51
RIO BRAVO	2,63%	R\$ 13.908.777,53
ICATU VANGUARDA	2,32%	R\$ 12.225.578,92
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2,20%	R\$ 11.605.567,92
AZ QUEST	2,02%	R\$ 10.679.618,77
4UM GESTÃO	1,51%	R\$ 7.986.470,82
XP ALLOCATION	1,41%	R\$ 7.462.820,45
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,09%	R\$ 5.729.897,07
ITAU UNIBANCO	1,04%	R\$ 5.509.533,51
PLURAL INVESTIMENTOS	0,89%	R\$ 4.723.183,00
BANCO DO NORDESTE	0,72%	R\$ 3.796.932,41
QLZ GESTÃO	0,66%	R\$ 3.485.357,34
GV ATACAMA	0,11%	R\$ 580.078,76
GENIAL GESTÃO	-0,02%	R\$ -94.883,10
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66



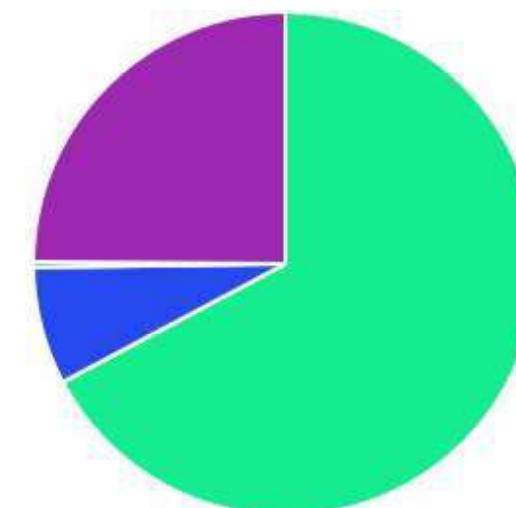
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	32,45%	R\$ 171.311.128,14	
TÍTULOS	28,43%	R\$ 150.074.827,02	
BB GESTAO	12,99%	R\$ 68.571.629,08	
BEM - DISTRIBUIDORA	9,56%	R\$ 50.449.578,19	
BTG PACTUAL	5,18%	R\$ 27.367.606,51	
BANCO BRADESCO	4,36%	R\$ 23.009.338,51	
INTRAG DTVM	2,02%	R\$ 10.679.618,77	
BANCO BNP PARIBAS	1,41%	R\$ 7.462.820,45	
BANCO DAYCOVAL	1,09%	R\$ 5.729.897,07	
ITAU UNIBANCO	1,04%	R\$ 5.509.533,51	
S3 CACEIS	0,72%	R\$ 3.796.932,41	
BNY MELLON	0,50%	R\$ 2.662.253,47	
PLANNER CORRETORA	0,15%	R\$ 810.866,12	
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 592.316,51	
RJI CORRETORA	-0,02%	R\$ -94.883,10	
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	28,43%	R\$ 150.074.827,02	
CDI	17,96%	R\$ 94.818.485,50	
IRF-M	14,55%	R\$ 76.829.660,56	
IRF-M 1	10,67%	R\$ 56.319.107,71	
IBOVESPA	6,41%	R\$ 33.823.865,14	
IMA-B	5,48%	R\$ 28.947.624,64	
GLOBAL BDRX	4,57%	R\$ 24.125.410,37	
SMLL	3,54%	R\$ 18.666.089,59	
IPCA	3,23%	R\$ 17.056.226,66	
IMA-B 5	2,32%	R\$ 12.225.578,92	
MSCI World	1,41%	R\$ 7.462.820,45	
IDIV	1,28%	R\$ 6.772.899,98	
IFIX	0,15%	R\$ 810.866,12	
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	67,23%	R\$ 354.946.537,54	
Acima 2 anos	24,89%	R\$ 131.387.127,63	
31 a 180 dias	7,55%	R\$ 39.870.403,56	
1 a 2 anos	0,34%	R\$ 1.812.039,28	
(vide regulamento)	-0,02%	R\$ -82.645,35	
Total	100,00%	R\$ 527.933.462,66	



RENDAS FIXAS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 112.491.298,04	21.31%	10,00%	20,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 174.321.971,83	33,02%	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\$ 67.735.614,27	12,83%	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\$ 37.583.528,98	7,12%	0,00%	7,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 12.237,75	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 24.462.394,00	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\$ 416.607.044,87	78,91%			
RENDAS VARIÁVEIS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 59.262.854,71	11,23%	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\$ 59.262.854,71	11,23%			
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\$ 18.367.603,69	3,48%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 24.125.410,37	4,57%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 42.493.014,06	8,05%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.612.233,77	1.06%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.567.370,37	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\$ 8.179.604,14	1,55%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 1.390.944,88	0.26%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.390.944,88	0,26%			
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\$ 527.933.462,66	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024						
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\$ 525.005.700,09	0,39%	R\$ 6.764.148,99	1,31%	0,93p.p.
Setembro	R\$ 525.005.700,09	R\$ 527.933.495,71	0,85%	R\$ 118.174,07	0,01%	-0,83p.p.
Total	R\$ 525.005.700,09	R\$ 527.933.495,71	7,15%	R\$ 32.233.065,89	6,61%	-0,54p.p.
2023						
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.
Maio	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.
Abri	R\$ 316.251.894,47	R\$ 321.020.692,16	0,75%	R\$ 2.442.746,64	0,77%	0,02p.p.
Maio	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	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,80%	6,98%	9,98%	-	23,07%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,86%	5,18%	11,98%	25,50%	26,86%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,84%	8,11%	11,17%	26,07%	32,48%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,61%	4,24%	5,58%	12,42%	627,40%
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	0,81%	6,99%	9,98%	22,65%	23,93%
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	-	7,30%	10,82%	19,94%	30,51%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	0,82%	7,99%	10,96%	25,65%	36,15%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-0,32%	40,56%	51,31%	81,77%	62,61%
INVEST DUNAS FIDC...	13.633.964/0001-19	-11,07%	157,56%	282,37%	706,32%	7,66e+10%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	-0,55%	0,98%	5,92%	7,10%	4,75%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-0,56%	1,06%	5,29%	16,95%	20,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	-	4,35%	7,77%	19,71%	30,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,32%	3,70%	8,15%	-	8,85%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RF LP	09.326.708/0001-01	-	-	-	-	-4,68%
SINGULARE FII - REIT11	16.841.067/0001-99	0,14%	1,90%	3,84%	15,18%	25,69%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-0,69%	0,60%	5,34%	-	4,15%

CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-1,90%	3,18%	16,25%	27,82%	23,97%
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	0,87%	8,65%	11,92%	27,57%	34,10%
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	-0,28%	-64,04%	-81,73%	-86,23%	-104,29%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	3,57%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	-	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	-	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%	-0,27%	-0,37%	-0,72%	-2,04%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	-	-	-17,62%	-	-7,30%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	-4,84%	-8,77%	2,92%	1,47%	-30,51%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-0,97%	11,17%	29,31%	27,61%	19,20%

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	3,69%	10,46%	27,21%	61,11%	8,03%	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	2,42%	35,64%	52,26%	90,58%	-1,38%	
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	-2,48%	-3,95%	7,50%	8,60%	10,67%	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	-5,00%	-4,87%	7,20%	22,12%	26,72%	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-3,14%	-7,65%	5,18%	7,22%	11,68%	
VECTOR QUELUZ LAJES...	13.842.683/0001-76	-1,84%	-6,28%	-6,88%	-12,19%	-3,41%	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	14.171.644/0001-57	0,94%	10,07%	13,87%	28,61%	40,95%	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	10.922.432/0001-03	0,36%	5,09%	8,16%	20,16%	22,26%	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-2,82%	1,52%	10,56%	12,85%	7,97%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE...	44.602.982/0001-67	-	-5,60%	6,33%	8,26%	10,61%	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	-4,50%	-4,50%	-	-	-4,50%	
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	-3,27%	8,45%	8,44%	-	10,62%	
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	-4,87%	-6,13%	6,45%	-	7,85%	
CAIXA EXPERT PIMCO...	51.659.921/0001-00	1,55%	5,32%	-	-	5,32%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	-0,16%	5,89%	-	-	5,89%	

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.056,02	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.741.453,42	R\$ 22.093,02 (0,59%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.647,01	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.419.304,59	R\$ 25.325,42 (0,58%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.050,49	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.565.639,55	R\$ 38.663,52 (0,59%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.164,05	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.328.093,10	R\$ 61.147,24 (0,60%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.909,24	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.872.938,31	R\$ 40.258,23 (0,59%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.465,55	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.370.924,59	R\$ 7.715,33 (0,57%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.868,52	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.262.867,41	R\$ 30.449,46 (0,58%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.890,31	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.332.678,27	R\$ 14.228,15 (0,61%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.997,76	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.842.376,19	R\$ 35.637,02 (0,61%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.804,80	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.859.456,78	R\$ 11.573,12 (0,63%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837			CURVA	R\$ 3.528.844,70	R\$ 3.997.384,94	R\$ 24.943,64 (0,63%)

				4.216,06	4.775,85	5,33%			
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.890,34	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.212.804,60	R\$ 7.544,10 (0,63%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.732,92	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.807.976,62	R\$ 11.105,07 (0,62%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.663,36	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.660.155,21	R\$ 10.352,03 (0,63%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.761,27	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.089.928,70	R\$ 26.053,27 (0,64%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.513,91	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.426.396,47	R\$ 8.860,25 (0,63%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.411,15	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 441.114,69	R\$ 2.733,51 (0,62%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.638,68	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.799.809,45	R\$ 11.336,04 (0,63%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.666,57	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.171.308,01	R\$ 7.470,39 (0,64%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.697,28	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.855.423,78	R\$ 11.832,50 (0,64%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.274,43	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.979.279,47	R\$ -35.709,86 (-1,18%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.228,85	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.900.992,76	R\$ -26.182,93 (-0,89%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.229,63	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.732.341,47	R\$ -39.328,24 (-1,42%)

NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.353,55	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.263.046,41	R\$ 26.482,52 (0,32%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.406,15	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.683.936,80	R\$ 39.068,92 (0,69%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.285,66	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 5.991.355,68	R\$ 41.495,15 (0,70%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.234,84	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 4.975.938,49	R\$ 34.938,10 (0,71%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.157,98	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 10.906.372,28	R\$ 78.192,44 (0,72%)
Total Públicos							R\$ 102.067.194,57	R\$ 112.491.298,04	R\$ 528.277,41 (0,47%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/32	28/09/22	11	500.000,00	632.800,05	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.960.800,60	R\$ 39.501,04 (0,57%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	630.617,77	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.675.559,91	R\$ 30.068,81 (0,53%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	62.125,91	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.425.182,80	R\$ 126.824,92 (1,03%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	62.169,19	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 6.838.611,23	R\$ 31.541,36 (0,46%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	51.667,04	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.683.374,44	R\$ 29.277,84 (0,52%)
Total Privados							R\$ 31.000.000,00	R\$ 37.583.528,98	R\$ 257.213,97 (0,69%)
Total Global							R\$ 133.067.194,57	R\$ 150.074.827,02	R\$ 785.491,38 (0,53%)

IPOJUCAPREV

(INVESTIMENTOS_SET/2024)

LEMA

INTERNACIONAL

Como amplamente esperado pelo mercado, o banco central dos Estados Unidos cortou a taxa de juros na reunião de setembro. A dúvida era quanto à magnitude do corte, que foi de 0,50 p.p., sustentado no discurso de que, apesar de ainda acima da meta de 2%, a inflação tem arrefecido nos últimos meses. A decisão de corte de juros em maior magnitude reforçou a preocupação da autoridade monetária acerca de uma possível desaceleração acentuada do mercado de trabalho. Esta preocupação foi atenuada após a publicação dos dados do *payroll* de setembro, que vieram melhores do que o esperado, apresentando criação de vagas de trabalho acima das expectativas, queda na taxa de desemprego e aumento dos salários médios no período.

Na zona do euro, após registrar crescimento econômico no segundo trimestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre permanecem sinalizando alguma desaceleração da atividade, haja vista a persistente contração do setor industrial e recuo considerável do superávit comercial do bloco no início do período. Por outro lado, a manutenção da taxa de desemprego na mínima histórica de 6,4% e a inflação anualizada abaixo da meta justificaram o recente corte de juros realizado pelo Banco Central Europeu.

Já o Banco Central da China resolveu manter suas taxas de juros inalteradas, na contramão dos movimentos implementados pelos bancos centrais dos países desenvolvidos. A decisão surpreendeu o mercado mesmo que o país tenha apresentado dificuldades para acelerar a atividade econômica ao longo do primeiro semestre do ano, sobretudo no setor imobiliário, em virtude do pacote de estímulos realizados pelo governo, visando estimular a economia contemplando, entre outras medidas, a redução dos depósitos compulsórios dos bancos e das taxas das hipotecas.

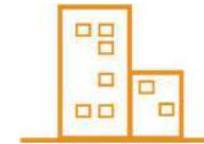
NACIONAL

O mercado de trabalho foi destaque, com a taxa de desocupação reduzindo para 6,6% no trimestre terminado em agosto. Além disso, observa-se aumento do rendimento dos trabalhadores. Apesar de serem dados positivos, surgem como fatores de atenção para a condução da política monetária, uma vez que podem gerar pressões inflacionárias. O Produto Interno Bruto (PIB) do 2º trimestre, divulgado no início de setembro, indicou avanço de 1,45% em relação ao trimestre anterior, com alta da Indústria e dos Serviços, enquanto a Agropecuária retraiu 2,33%.

No quadro fiscal, embora a receita tenha crescido, influenciada pela atividade econômica aquecida e redução da taxa de desemprego, o ritmo de crescimento das despesas continua a preocupar. Além das incertezas quanto ao cumprimento dos limites estabelecidos no Arcabouço Fiscal, a trajetória da dívida pública é também um ponto de grande atenção. De acordo com as estatísticas fiscais publicadas pelo Banco Central, o déficit do setor público consolidado foi de R\$ 21,4 bilhões em agosto e de R\$ 256,3 bilhões em doze meses. No que se refere à dívida bruta, houve avanço de 0,2 p.p. do PIB em relação ao mês anterior, atingindo 78,5% do PIB, equivalente a R\$ 8,9 trilhões. Esse cenário gerou aumento nas taxas de remuneração dos títulos públicos federais, o que indica uma maior percepção de risco para a economia brasileira, gerando impacto negativo na sustentabilidade da “rolagem da dívida” nacional. Com isso, os títulos públicos voltaram a apresentar uma “janela de oportunidade” com taxas substancialmente superiores à meta atuarial.

No que tange à inflação, o IPCA subiu 0,44% em setembro, impulsionado pelas altas nos preços de energia e alimentos. Com o resultado, o índice acumula alta de 3,31% no ano e 4,42% nos últimos 12 meses. Apesar do avanço ante a deflação registrada no mês anterior, o resultado de setembro veio levemente abaixo das projeções, que indicavam variação mensal de 0,46% e 4,43% em 12 meses.

RESUMO DA CARTEIRA_SETEMBRO/2024



32 Fundos de Investimento

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

R\$ 527,9 mi de Patrimônio

- R\$ 322,33 Mi (Com liquidez de até 30 dias)
- R\$ 48,17 Mi (Com liquidez de 30 a 365 dias)
 - R\$ 3,39 Mi (Com liquidez acima de 365)
- R\$ 3,97 Mi (Em fundos Estressados/ilíquidos)
- R\$ 150,07 Mi (Títulos Públicos e Privados)

16 Instituições Gestoras

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_SET_2024



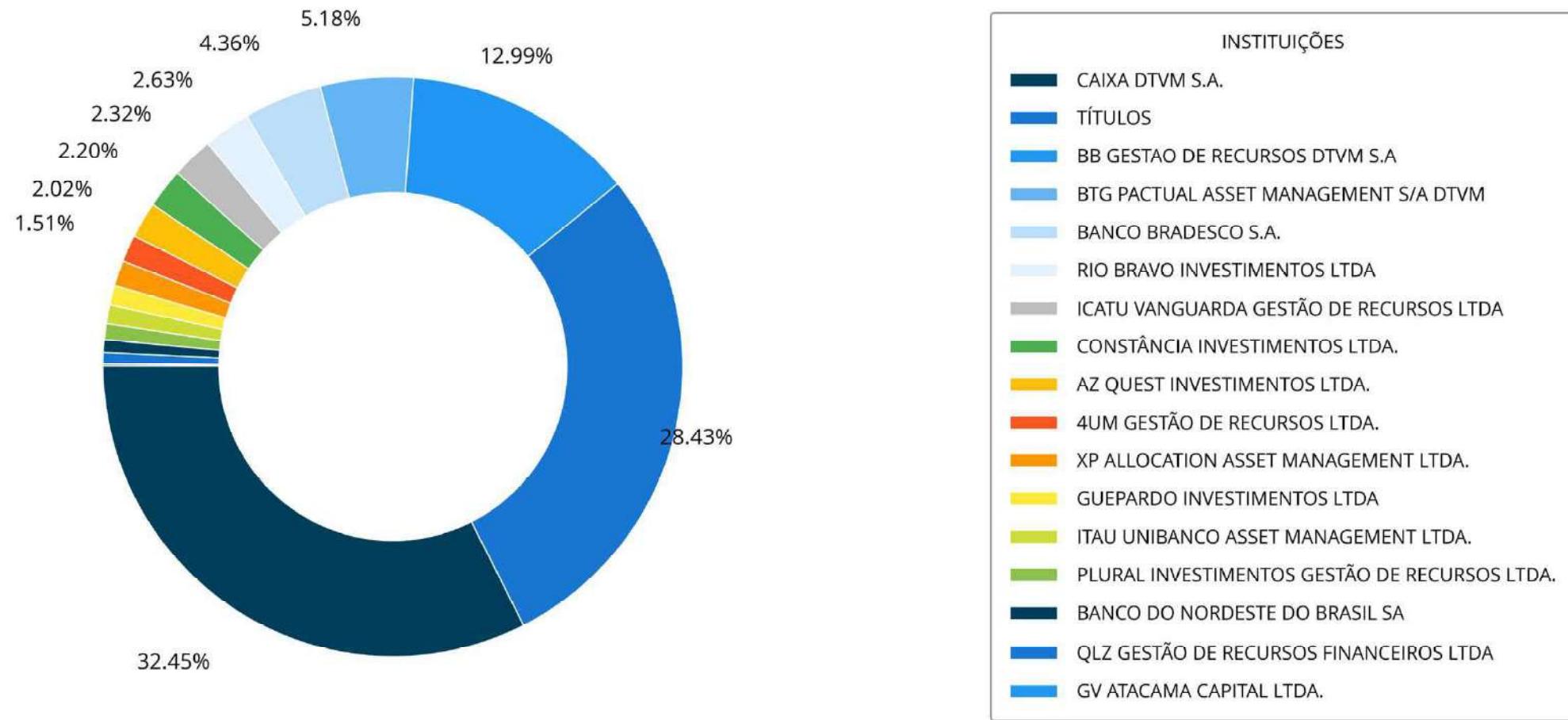
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	Não há	R\$ 112.491.298,04	21,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 34.260.276,16	6,49%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 76.829.660,56	14,55%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.390.301,99	0,64%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	Não há	R\$ 2.129.090,63	0,40%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	R\$ 12.225.578,92	2,32%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	D+0	Não há	R\$ 22.058.831,55	4,18%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B TP FI RF	D+1	Não há	R\$ 23.428.232,02	4,44%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	R\$ 3.600.626,24	0,68%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	Não há	R\$ 11.427.169,60	2,16%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BNB PLUS FIC RF LP	D+1	Não há	R\$ 1.667.841,78	0,32%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 23.009.338,51	4,36%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	Não há	R\$ 19.734.094,38	3,74%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA RF	D+2	01/05/2025	R\$ 8.296.543,76	1,57%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 37.583.528,98	7,12%	Artigo 07, Inciso IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	VR	-	R\$ 12.237,75	0,00%	Artigo 07, Inciso V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CP LP	D+31	-	R\$ 24.462.394,00	4,63%	Artigo 07, Inciso V "b"
TOTAL RENDA FIXA			R\$ 416.607.044,87	78,91%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_SET_2024



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\$ 6.772.899,98	1,28%	Artigo 08, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	R\$ 11.605.567,92	2,20%	Artigo 08, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 2.905.212,51	0,55%	Artigo 08, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	Não há	R\$ 5.509.533,51	1,04%	Artigo 08, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	R\$ 7.986.470,82	1,51%	Artigo 08, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	Não há	R\$ 10.679.618,77	2,02%	Artigo 08, Inciso I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 3.350.471,13	0,63%	Artigo 08, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	Não há	R\$ 4.723.183,00	0,89%	Artigo 08, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+32	Não há	R\$ 5.729.897,07	1,09%	Artigo 08, Inciso I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 59.262.854,71	11,23%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 4.159.027,79	0,79%	Artigo 09, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 3.303.792,66	0,63%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	Não há	R\$ 10.904.783,24	2,07%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 24.125.410,37	4,57%	Artigo 09, Inciso III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 42.493.014,06	8,05%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.612.233,77	1,06%	Artigo 10, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.662.253,47	0,50%	Artigo 10, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	-R\$ 94.883,10	-0,02%	Artigo 10, Inciso II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.179.604,14	1,55%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 580.078,76	0,11%	Artigo 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 810.866,12	0,15%	Artigo 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.390.944,88	0,26%	
PL TOTAL			R\$ 527.933.462,66	100,00%	

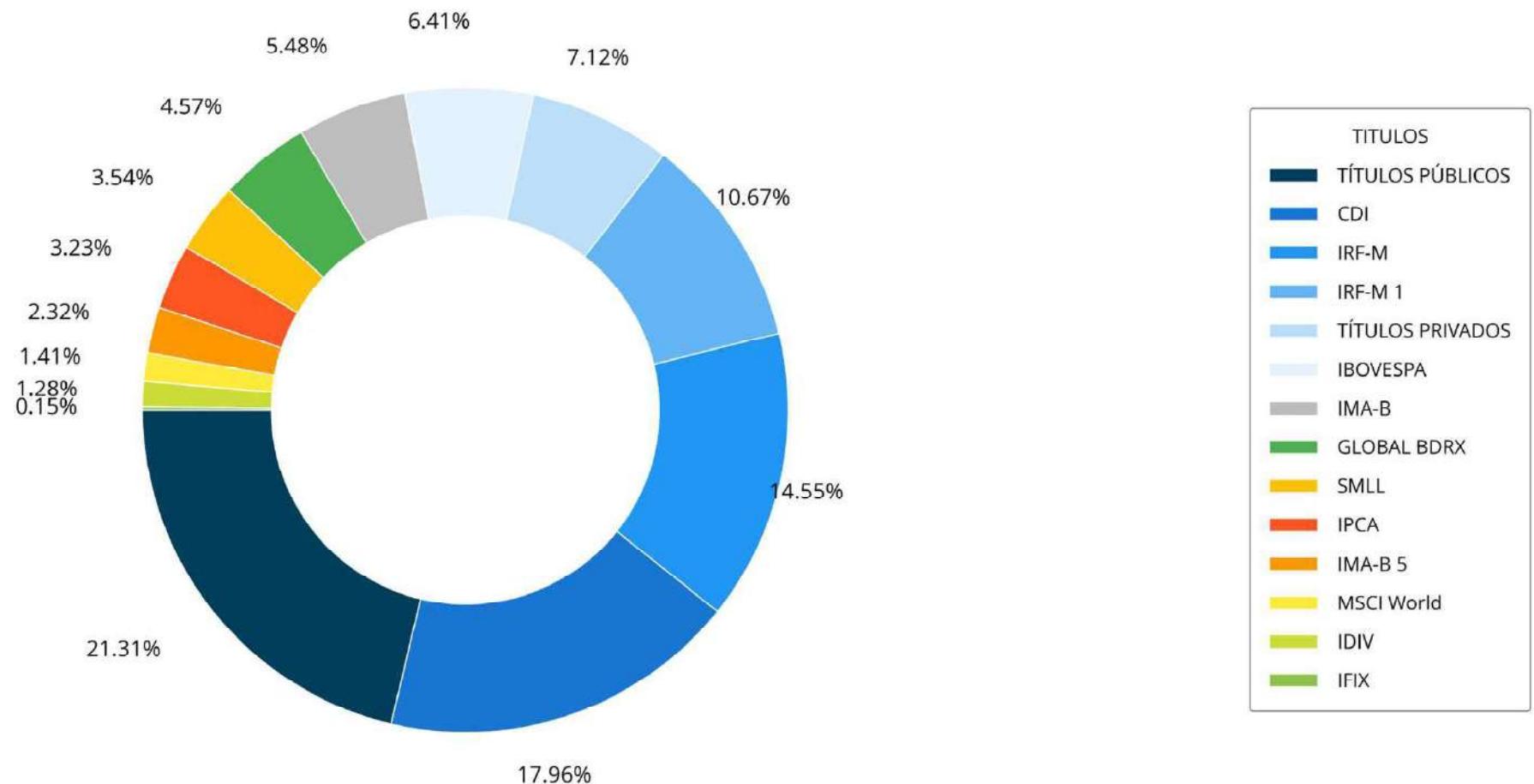
CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)



CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
CAIXA DTVM S.A.	32,45%	R\$ 171.311.128,14
TÍTULOS	28,43%	R\$ 150.074.827,02
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	12,99%	R\$ 68.571.629,08
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,18%	R\$ 27.367.606,51
BANCO BRADESCO S.A.	4,36%	R\$ 23.009.338,51
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,63%	R\$ 13.908.777,53
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,32%	R\$ 12.225.578,92
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	2,20%	R\$ 11.605.567,92
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	2,02%	R\$ 10.679.618,77
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,51%	R\$ 7.986.470,82
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,41%	R\$ 7.462.820,45
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1,09%	R\$ 5.729.897,07
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,04%	R\$ 5.509.533,51
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,89%	R\$ 4.723.183,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,72%	R\$ 3.796.932,41
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,66%	R\$ 3.485.357,34
GV ATACAMA CAPITAL LTDA.	0,11%	R\$ 580.078,76
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	-R\$ 94.883,10
TOTAL	100,00%	R\$ 527.933.462,66

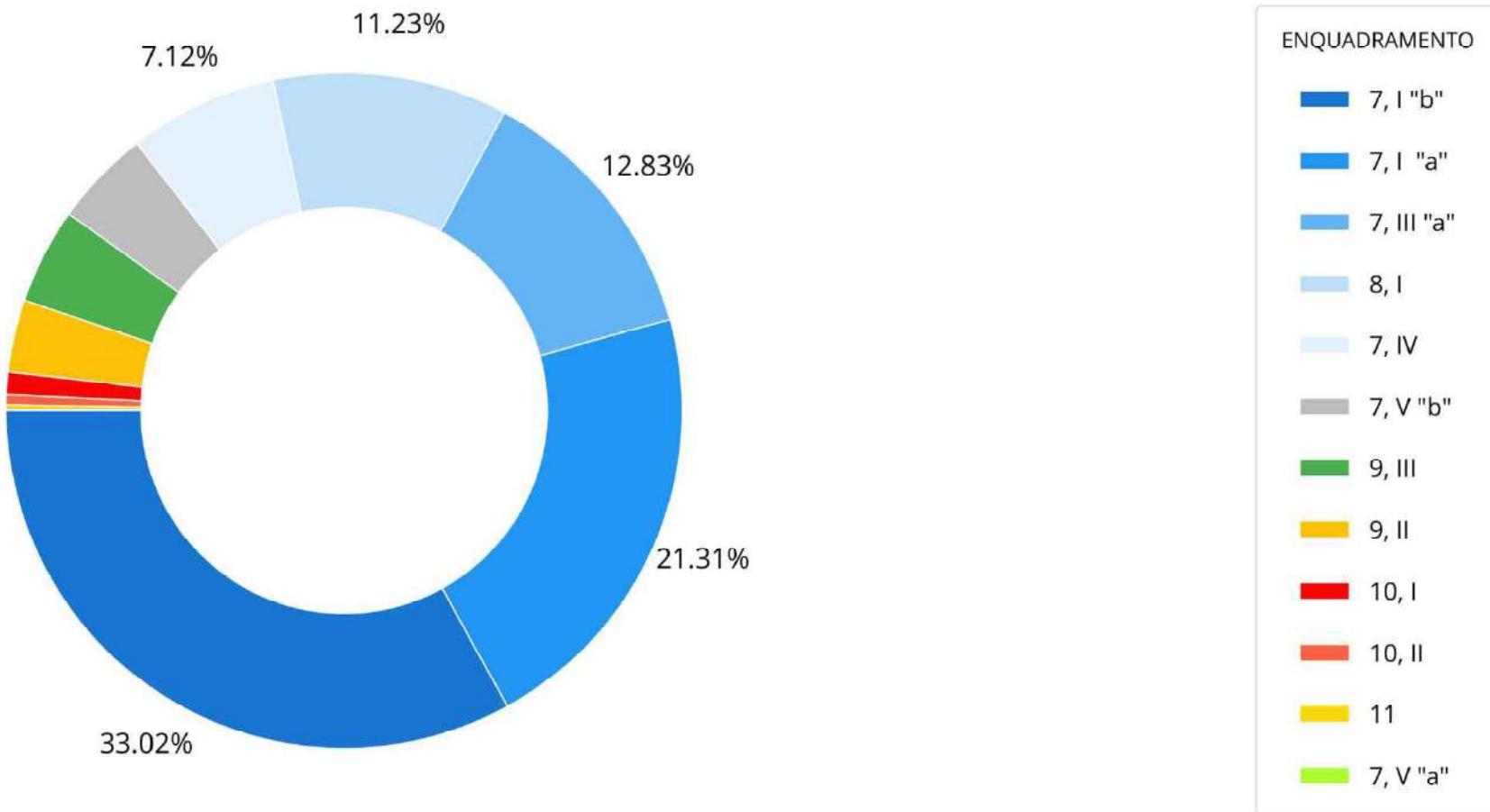
CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)



CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS	21,31%	R\$ 112.491.298,04
CDI	17,96%	R\$ 94.818.485,50
IRF-M	14,55%	R\$ 76.829.660,56
IRF-M 1	10,67%	R\$ 56.319.107,71
TÍTULOS PRIVADOS	7,12%	R\$ 37.583.528,98
IBOVESPA	6,41%	R\$ 33.823.865,14
IMA-B	5,48%	R\$ 28.947.624,64
GLOBAL BDRX	4,57%	R\$ 24.125.410,37
SMIL	3,54%	R\$ 18.666.089,59
IPCA	3,23%	R\$ 17.056.226,66
IMA-B 5	2,32%	R\$ 12.225.578,92
MSCI World	1,41%	R\$ 7.462.820,45
IDIV	1,28%	R\$ 6.772.899,98
IFIX	0,15%	R\$ 810.866,12
TOTAL	100,00%	527.933.462,66

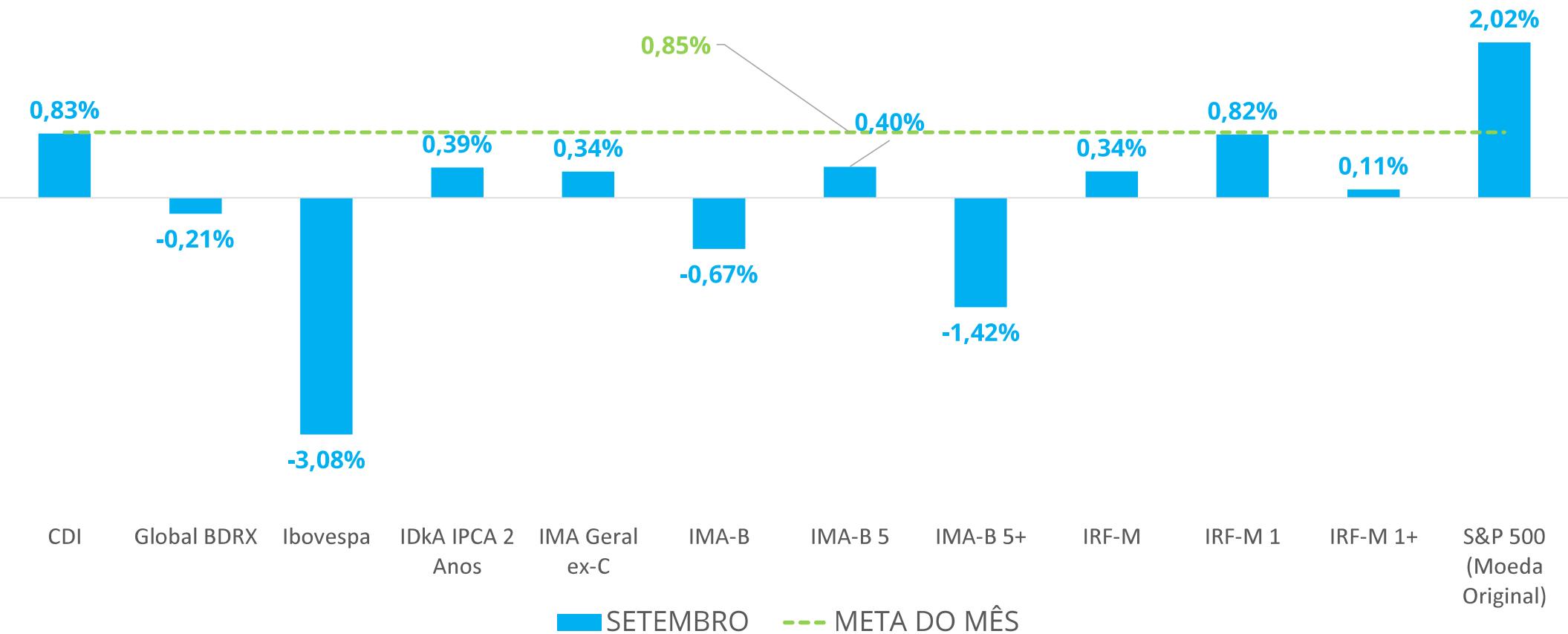
CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)



CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

ENQUADRAMENTO	% TOTAL	VALOR (R\$)	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	33,02%	R\$ 174.321.971,83	20,00%	32,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	21,31%	R\$ 112.491.298,04	10,00%	20,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	12,83%	R\$ 67.735.614,27	0,00%	10,00%	50,00%
Artigo 8º, Inciso I	11,23%	R\$ 59.262.854,71	5,00%	12,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV	7,12%	R\$ 37.583.528,98	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 9º, Inciso III	4,57%	R\$ 24.125.410,37	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	4,63%	R\$ 24.462.394,00	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 9º, Inciso II	3,48%	R\$ 18.367.603,69	0,00%	1,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso I	1,06%	R\$ 5.612.233,77	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso II	0,49%	R\$ 2.567.370,37	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 11	0,26%	R\$ 1.390.944,88	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	0,00%	R\$ 12.237,75	0,00%	1,00%	5,00%
TOTAL	100,00%	527.933.462,66	-	-	-

RENTABILIDADE_SETEMBRO_2024

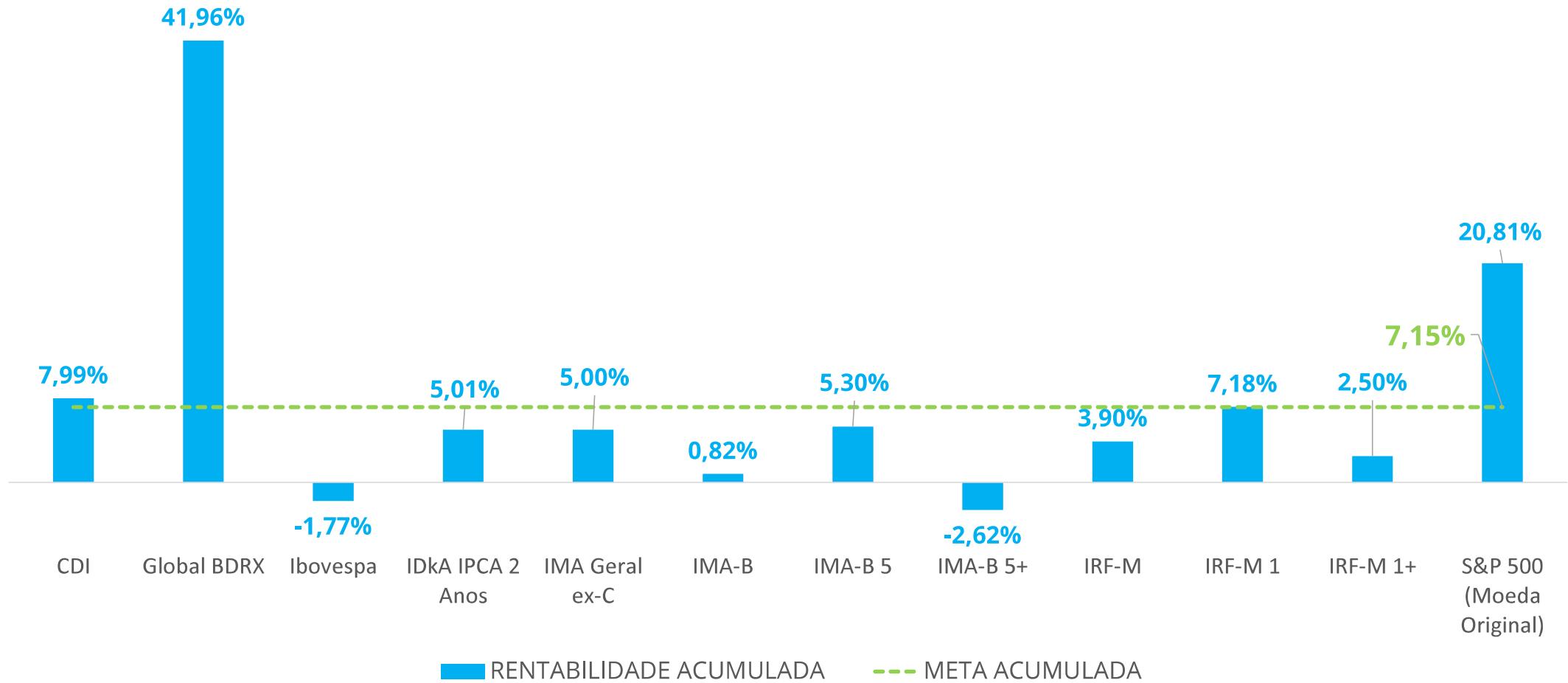


Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV

LEMA

RENTABILIDADE_2024

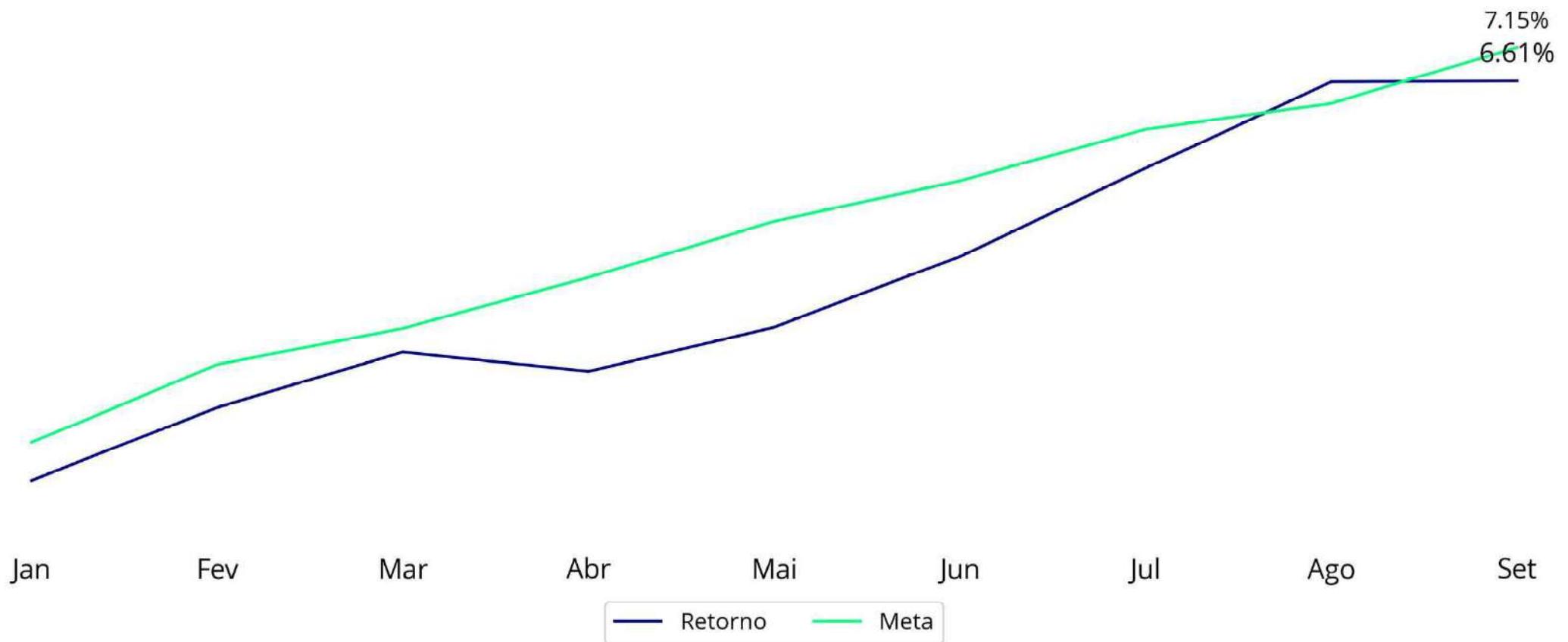


Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV

LEMA

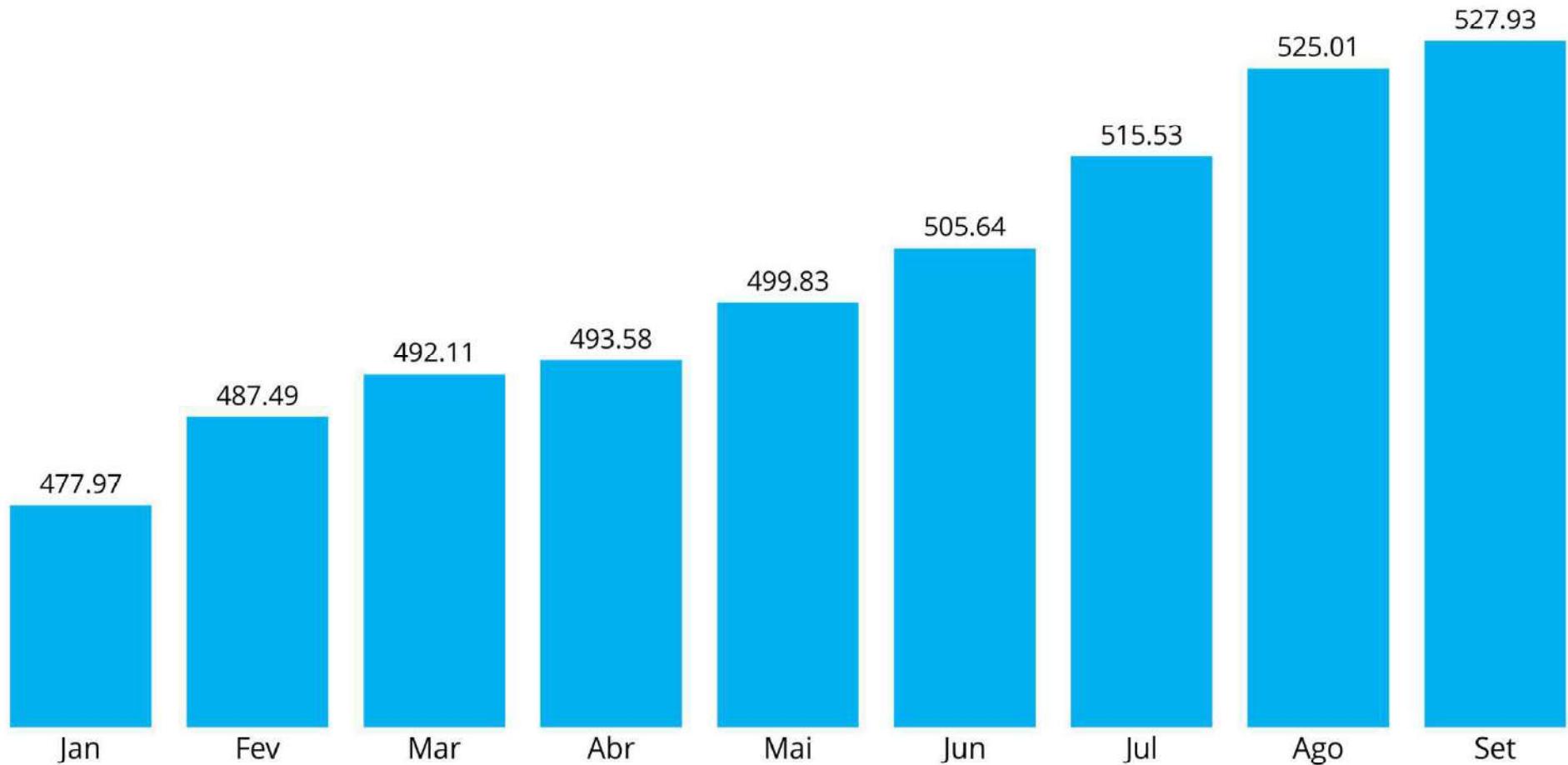
RENTABILIDADE ACUMULADA_2024



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%	6,59%
SETEMBRO	0,85%	0,01%	7,15%	6,61%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (MI R\$)_2024



ANÁLISE RISCO X RETORNO_SET-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: 78,91% do valor alocado neste segmento.
- Segmento de Renda Variável: 11,23% do valor alocado neste segmento.

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IRF-M 1	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	36 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	0,30%	0,14%	-1,3945	-0,0043	6,98%	2,31%	4,36%	10,03%	24,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,81%	0,30%	0,14%	-1,0915	-0,0033	7,10%	2,33%	4,43%	10,19%	24,97%
IRF-M 1	0,82%	0,31%	0,15%	-0,4495	-0,0014	7,18%	2,38%	4,53%	10,33%	25,39%
										37,60%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IRF-M	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,32%	2,85%	1,35%	-2,1514	-0,0611	3,70%	1,99%	2,18%	8,52%	22,92%
IRF-M	0,34%	2,84%	1,35%	-2,0476	-0,0581	3,90%	2,05%	2,32%	8,78%	23,35%
										32,94%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_SET-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe – CDI			Treynor - CDI/IMA-B 5	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)	Ano		3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ICATU VANGUARDIA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	2,02%	0,96%	-3,1853	-0,0647	4,44%	1,60%	2,57%	7,55%	18,36%	28,04%
IMA-B 5	0,40%	2,03%	0,96%	-2,5261	-0,0513	5,30%	1,93%	3,13%	8,67%	21,19%	32,31%
Nome	Retorno	Volatilidade	Sharpe – CDI			Treynor - CDI/IMA-B	Retorno				
	(mês)	(mês)	VaR 95,0% MV 21 du	(mês)	Ano		3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69%	3,93%	1,86%	-4,6250	-0,1815	0,60%	1,67%	0,64%	5,87%	17,25%	24,35%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,55%	3,60%	1,71%	-4,5919	-0,1802	0,98%	1,81%	1,02%	6,45%	18,06%	25,48%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,56%	4,35%	2,07%	-3,8082	-0,1573	-4,42%	-0,93%	-1,86%	0,09%	5,12%	6,89%
IMA-B	-0,67%	3,92%	1,86%	-4,5661	-0,1792	0,82%	1,76%	0,79%	6,16%	17,88%	25,36%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_SET-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/CDI	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	(mês)				3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,84%	0,02%	0,01%	3,9498	0,0033	8,11%	2,60%	5,20%	11,23%	26,28%	40,27%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,82%	0,03%	0,02%	-5,0239	-0,0048	7,99%	2,48%	5,08%	11,02%	25,84%	39,37%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88%	0,04%	0,02%	14,3097	0,0019	8,67%	2,69%	5,45%	11,99%	27,80%	42,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	0,01%	0,00%	-144,8872	-0,0100	7,17%	2,25%	4,57%	9,99%	23,04%	34,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,86%	0,04%	0,02%	6,2327	0,0012	8,24%	2,60%	5,25%	11,48%	26,87%	41,00%
CDI	0,83%	0,01%	0,00%	0,0000	0,0000	7,99%	2,51%	5,10%	11,11%	26,18%	39,81%
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/Ibovespa	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	(mês)				3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,14%	12,07%	5,73%	-3,9409	-0,4993	-7,65%	2,46%	1,01%	5,88%	8,92%	4,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,84%	12,91%	6,13%	-5,3223	-0,7859	-8,77%	0,13%	-7,54%	3,52%	2,10%	-22,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,45%	9,95%	4,72%	-3,9419	-0,5566	-4,11%	4,90%	-1,66%	7,89%	9,74%	9,90%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,97%	12,73%	6,04%	-1,6369	-0,2187	11,17%	10,03%	9,72%	29,83%	28,89%	16,93%
Ibovespa	-3,08%	12,26%	5,82%	-3,8126	-0,4676	-1,77%	4,90%	3,53%	13,90%	21,63%	16,05%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_SET-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/SMLL	Retorno						
	(mês)	(mês)				Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES SMLL	-5,00%	15,80%	7,50%	-4,4451	-0,8968	-5,43%	4,11%	-1,10%	7,64%	23,47%	15,01%	
	-2,82%	11,19%	5,32%	-3,9044	-0,7352	1,37%	5,70%	1,13%	11,55%	14,00%	-3,81%	
	-4,41%	17,20%	8,17%	-3,6378	-0,6257	-13,67%	-0,26%	-8,03%	-2,61%	-5,58%	-26,44%	
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/IDIV	Retorno						
	(mês)	(mês)				Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,90%	10,17%	4,83%	-3,1910	-0,3866	3,18%	5,12%	5,47%	16,54%	29,64%	30,61%	
	PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES IDIV	-4,87%	10,87%	5,16%	-6,3745	-0,8338	-6,13%	1,10%	-1,22%	6,73%	17,38%	34,46%
		-0,72%	11,55%	5,48%	-1,5584	-0,1800	4,25%	6,98%	8,06%	19,81%	37,85%	42,71%
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/CDI	Retorno						
	(mês)	(mês)				Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,94%	0,11%	0,05%	11,1468	-0,0032	10,07%	2,91%	5,89%	13,92%	29,16%	45,83%	
	CDI	0,83%	0,01%	0,00%	0,0000	0,0000	7,99%	2,51%	5,10%	11,11%	26,18%	39,81%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_SET-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/BDRX	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,32%	18,80%	8,93%	-0,6479	-0,1168	40,56%	-1,33%	21,55%	50,78%	78,79%	37,62%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIC AÇÕES	2,42%	16,57%	7,87%	1,2067	0,4394	35,64%	6,38%	16,76%	55,92%	87,55%	2,13%
Global BDRX	-0,21%	17,92%	8,51%	-0,6093	-0,1092	41,96%	-1,29%	22,30%	52,66%	83,07%	42,24%
MSCI World	-2,05%	15,54%	7,38%	-2,1686	-0,4943	32,20%	1,93%	17,28%	40,71%	57,69%	22,53%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/S&P500	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,69%	12,55%	5,96%	2,7336	0,7380	10,46%	5,26%	6,20%	27,78%	60,07%	0,37%
MSCI World	-2,05%	15,54%	7,38%	-2,1686	-0,3912	32,20%	1,93%	17,28%	40,71%	57,69%	22,53%
S&P 500	-1,73%	17,71%	8,41%	-1,6626	-0,2945	35,95%	1,50%	18,76%	44,66%	60,87%	32,13%



PARA TODOS
OS RPPS.



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

IPOJUCAPREV

(ALOCAÇÃO_NOV/24)

LEMA

INTERNACIONAL

Em setembro, a produção industrial dos EUA caiu 0,3%, revertendo a alta de agosto devido a furacões e à greve da Boeing, com uma retração anual de 0,6%. A manufatura e a mineração tiveram quedas de 0,4% e 0,6%, respectivamente, enquanto os serviços públicos cresceram 0,7%. Em contraste, as vendas no varejo cresceram 0,4%, totalizando US\$ 714,4 bilhões, superando a expectativa de 0,3%. No acumulado do ano, o varejo subiu 2,6%, impulsionado principalmente pelo aumento nas vendas de veículos e pela forte alta de 7,1% nas vendas online.

O Banco Central Europeu (BCE) anunciou um corte de 0,25 ponto percentual nas taxas de juros, reduzindo a taxa sobre depósitos para 3,25%, em um contexto de avanço positivo da desinflação, embora a economia enfrente desafios. O BCE planeja manter condições de financiamento restritivas até que a inflação atinja a meta de 2%. Em setembro, a inflação na zona do euro caiu para 1,7%, a mais baixa desde abril de 2021, abaixo da expectativa de 1,8% dos analistas, com uma deflação de 0,1% em relação ao mês anterior. O núcleo da inflação também desacelerou, passando de 2,8% para 2,7% na comparação anual, com as menores variações observadas na Irlanda e na Lituânia.

No terceiro trimestre de 2024, o PIB da China cresceu 4,6% em relação ao ano anterior, ligeiramente abaixo dos 4,7% do trimestre anterior. No acumulado até setembro, o crescimento foi de 4,8%, abaixo da meta de 5%. Apesar de um ambiente desafiador, a economia se manteve estável, mas analistas expressam preocupações com a fraca demanda interna e a desaceleração das exportações. As autoridades continuam otimistas sobre uma possível recuperação no quarto trimestre.

NACIONAL

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), considerado uma “prévia do PIB”, registrou um crescimento de 0,2% em agosto em relação ao mês anterior, após uma queda de 0,4% em julho. O resultado superou as expectativas do mercado, que indicavam estabilidade. No ano, o indicador apresenta alta de 2,9%, enquanto em 12 meses o crescimento acumulado é de 2,5%.

O Índice Geral de Preços – 10 (IGP-10) acelerou para 1,34% em outubro, em comparação com a alta de 0,18% em setembro, acumulando um crescimento de 3,91% no ano e 5,10% nos últimos 12 meses, segundo a Fundação Getúlio Vargas. Essa elevação foi impulsionada principalmente pelos preços de energia e alimentos, com a seca afetando produtos agropecuários. O Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA) subiu 1,66%, enquanto o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) registrou um aumento de 0,53%. O Índice Nacional de Custo da Construção (INCC), por sua vez, teve uma alta de 0,57%.

O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, afirmou que o governo precisa tomar medidas urgentes sobre a dinâmica de gastos e a dívida pública, reconhecendo que a Faria Lima tem razão, embora com certo exagero, em suas preocupações. Em entrevista à Folha de São Paulo, Haddad destacou que a Fazenda está atenta a esses desafios. Ele enfatizou a importância de harmonizar a política monetária e fiscal para evitar ciclos viciosos e garantir credibilidade ao mercado, assim como viabilizar uma trajetória de queda da taxa de juros. O ministro também mencionou que é fundamental abordar essas questões estruturalmente, apesar da resistência do governo em cortar despesas que considera que afetam os mais pobres.

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 %)	4,37	4,39	4,50	▲ (3)	145	4,54	102	3,97	3,96	3,99	▲ (1)	144	4,00	101
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,00	3,01	3,05	▲ (2)	106	3,04	64	1,90	1,93	1,93	= (2)	104	1,93	62
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,40	5,42	▲ (1)	119	5,45	72	5,35	5,40	5,40	= (1)	119	5,40	72
Selic (% a.a)	11,50	11,75	11,75	= (3)	137	11,75	81	10,50	11,00	11,25	▲ (2)	135	11,25	80
IGP-M (variação %)	3,75	4,01	4,39	▲ (7)	77	4,80	53	4,00	3,97	3,91	▼ (1)	75	3,98	52
IPCA Administrados (variação %)	4,76	4,88	5,06	▲ (4)	97	5,11	74	3,80	3,80	3,73	▼ (1)	96	3,70	73
Conta corrente (US\$ bilhões)	-39,00	-42,00	-43,50	▼ (1)	31	-42,50	22	-43,60	-44,50	-45,00	▼ (1)	29	-44,50	21
Balança comercial (US\$ bilhões)	81,00	80,00	78,00	▼ (3)	27	77,90	21	76,29	76,06	76,09	▲ (1)	23	76,00	17
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,75	70,50	72,00	▲ (1)	27	72,15	20	73,00	73,00	74,00	▲ (1)	25	73,80	18
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,50	63,50	= (5)	28	63,50	19	66,50	66,50	66,68	▲ (1)	28	66,50	19
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (7)	42	-0,60	29	-0,74	-0,73	-0,70	▲ (1)	41	-0,70	29
Resultado nominal (% do PIB)	-7,79	-7,78	-7,76	▲ (1)	27	-7,68	20	-7,20	-7,30	-7,15	▲ (1)	26	-7,15	20

Fonte: Relatório Focus – Banco Central (18/10/2024)

PROPOSTAS_FUNDAMENTAÇÃO

O cenário atual de taxas de juros elevadas apresenta uma oportunidade para investimentos em fundos DI, títulos públicos e letras financeiras. Esses ativos, além de oferecerem rentabilidades mais elevadas por conta do patamar da taxa Selic, proporcionam maior segurança no que diz respeito ao controle de volatilidade da carteira (mancando os títulos na curva). Com a taxa de juros em alta, o rendimento desses ativos tem sido superior à meta atuarial do IPOJUCAPREV, de IPCA + 4,99% a.a.. Com isso, estes ativos se fazem opções viáveis para investimento do RPPS.

Os **títulos públicos** são considerados os ativos com menor risco de crédito no mercado brasileiro, uma vez que são garantidos pelo Tesouro Nacional;

As **letras financeiras** representam outra opção viável, com baixo risco de crédito (especialmente as emitidas por instituições sólidas) e rentabilidade superior aos títulos públicos. A rentabilidade superior se dá pelo fato de a instituição apresentar maior risco de crédito quando comparada ao Tesouro Nacional, contudo, a lista exaustiva emitida pela Secretaria de Regime Próprio e complementar visa mitigar o risco das instituições disponíveis para aplicação dos RPPS;

Fundos DI, por sua vez, também representam uma opção viável, haja vista que sua rentabilidade acompanha o CDI (consequentemente bem próxima à taxa Selic). Além disso, esses ativos são líquidos, diferentemente dos títulos públicos e privados, que possuem prazo de vencimento.

Sendo assim, as duas propostas a seguir se fazem viáveis. Sua diferença principal se dá entre a rentabilidade dos títulos (a do título privado é superior) e o vencimento (os títulos públicos possibilitam investir para um prazo mais prolongado).

PROPOSTAS_FUNDAMENTAÇÃO

TÍTULO	SET/24	ALM	GAP
NTN-B 2024	1,90%	0,29%	-1,61%
NTN-B 2028	1,07%	0,58%	-0,49%
NTN-B 2030	1,65%	2,45%	0,80%
NTN-B 2035	3,87%	3,14%	-0,73%
NTN-B 2040	6,11%	3,68%	-2,43%
NTN-B 2045	2,46%	2,94%	0,48%
NTN-B 2050	2,12%	1,99%	-0,13%
NTN-B 2055	4,05%	1,71%	-2,34%
NTN-B 2060	0,00%	2,57%	2,57%

PROPOSTA 1_MOVIMENTAÇÃO

DISPONIBILIDADE	
FUNDO	VALOR
REPASSE PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.800.000,00
LETRA FINANCEIRA BTG	R\$ 6.838.611,23
TOTAL	R\$ 8.638.611,23

APLICAÇÃO	
FUNDO	VALOR
LETRA FINANCEIRA (ATÉ 5 ANOS)	R\$ 6.000.000,00
BB TP FI RF REF DI (11.046.645/0001-81)	R\$ 2.638.611,23
TOTAL	R\$ 8.638.611,23

PROPOSTA 2_MOVIMENTAÇÃO

DISPONIBILIDADE	
FUNDO	VALOR
REPASSE PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.800.000,00
LETRA FINANCEIRA BTG	R\$ 6.838.611,23
TOTAL	R\$ 8.638.611,23

APLICAÇÃO	
FUNDO	VALOR
NTN-B 2030	R\$ 4.300.000,00
BB TP FI RF REF DI (11.046.645/0001-81)	R\$ 4.338.611,23
TOTAL	R\$ 8.638.611,23

IPOJUCAPREV

(ALOCAÇÃO_ANEXOS)

LEMA

FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

Limite mínimo P.I.	Proposta 1	Proposta 2	Alvo	Limite máximo P.I.
7, I "a"	10%	23,2%	24,0%	20% 50%
7, I "b"	20%	28,2%	28,5%	32% 80%
7, III "a"	0%	13,6%	13,6%	10% 50%
7, IV	0%	9,5%	8,4%	7% 10%
7, V "a"	0%	0,0%	0,0%	1% 5%
7, V "b"	0%	4,6%	4,6%	5% 5%
8, I	5%	11,1%	11,1%	12% 40%
9, II	0%	3,5%	3,5%	1% 10%
9, III	0%	4,5%	4,5%	4% 10%
10, I	0%	1,1%	1,1%	5% 10%
10, II	0%	0,5%	0,5%	1% 5%
11	0%	0,3%	0,3%	1% 5%

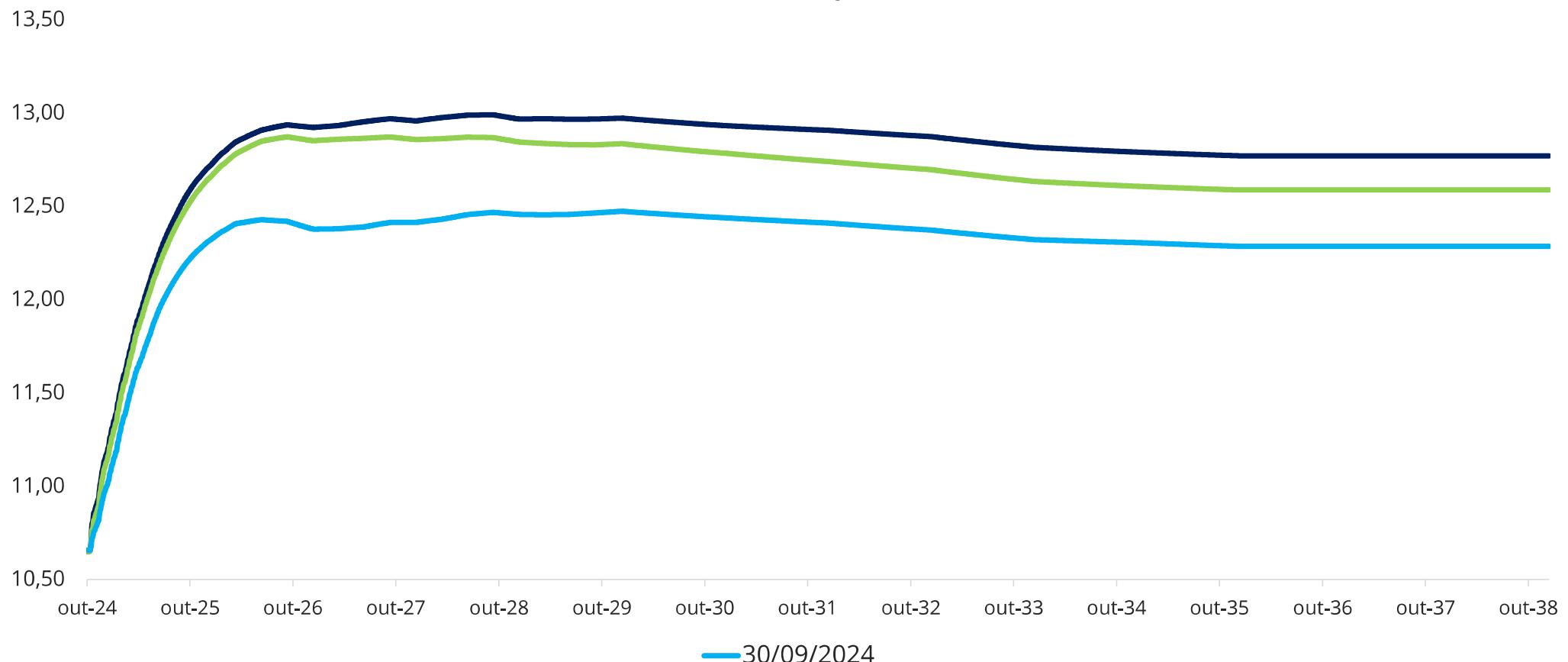
FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

ATIVOS DE EMISSÃO BANCÁRIA – ARTIGO 7º, INCISO IV

Emissor	Valor	Percentual Carteira de Letra Financeira	Percentual Patrimônio IPOJUCAPREV	Percentual Patrimônio IPOJUCAPREV (após nov/2024)
BTG PACTUAL	R\$ 37.583.528,98	73,14%	7,07%	5,78%
ITAU	R\$ 13.800.000,00	26,86%	2,60%	2,60%

CENÁRIO ECONÔMICO _ CURVA DE JUROS

Curva de Juros



CENÁRIO ECONÔMICO

Título	Rentabilidade anual
TESOURO IPCA ⁺ 2029	IPCA + 6,81%
TESOURO IPCA ⁺ 2035	IPCA + 6,72%
TESOURO IPCA ⁺ 2045	IPCA + 6,67%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2035	IPCA + 6,73%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2040	IPCA + 6,61%
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2055	IPCA + 6,66%

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



PARA TODOS
OS RPPS.



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

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

2025

**AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA
IPOJUCAPREV**

SUMÁRIO	
SUMÁRIO	2
1. APRESENTAÇÃO	3
1.1 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.....	3
1.2 OBJETIVO	3
1.3 BASE LEGAL.....	3
1.4 VIGÊNCIA	3
2. CONTEÚDO	3
2.1 MODELO DE GESTÃO.....	4
2.1.1 GOVERNANÇA	5
2.2.1 CENÁRIO ECONÔMICO.....	7
2.2.1.1 INTERNACIONAL	7
2.2.1.2 NACIONAL.....	8
2.2.1.3 EXPECTATIVAS DE MERCADO	9
2.2.2 CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E CONDIÇÃO DE LIQUIDEZ.....	10
2.2.3 OBJETIVO DOS INVESTIMENTOS	11
2.2.4 ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO PARA 2025	12
2.3. CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES E SELEÇÃO DE ATIVOS	14
2.4. PARÂMETROS DE RENTABILIDADE PERSEGUIDOS	15
2.5. LIMITES PARA INVESTIMENTOS EMITIDOS POR UMA MESMA PESSOA JURÍDICA	15
2.6. PRECIFICAÇÃO DOS ATIVOS	16
2.7. AVALIAÇÃO E MONITORAMENTO DOS RISCOS	17
2.8. AVALIAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RETORNO DOS INVESTIMENTOS	19
2.9. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	20
2.9.1 PROVISÃO DE PERDAS CONTÁBEIS.....	20
2.10. RESGATE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS COM COTA NEGATIVA	21
3. TRANSPARÊNCIA	22
4. DISPOSIÇÕES FINAIS	22
5. ANEXOS	25

1. APRESENTAÇÃO

1.1 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é o **documento que estabelece as diretrizes, fundamenta e norteia o processo de tomada de decisão de investimentos dos recursos previdenciários**, observando os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. Estes objetivos devem estar sempre alinhados em busca do equilíbrio financeiro e atuarial dos Regimes Próprios de Previdência Social (**"RPPS"**).

1.2 OBJETIVO

A avaliação atuarial constatou que o RPPS dispõe de uma situação saudável no que tange a sua solvência e que o RPPS dispõe de condições favoráveis para adotar uma estratégia vislumbrando o longo prazo, a qual pode consistir em agregar ativos mais voláteis e ativos com vencimentos em longo prazo ou carência, mantendo a compatibilidade dos prazos com a necessidade atuarial do regime, com o perfil do investidor e com um retorno esperado compatível com as necessidades do RPPS. Portanto, o RPPS, no que tange à gestão dos investimentos durante o exercício de 2025, buscará a maximização da rentabilidade dos seus ativos, com foco em uma estratégia de longo prazo.

1.3 BASE LEGAL

A presente Política de Investimentos obedece ao que determina a legislação vigente especialmente a **Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021 ("Resolução 4.963")** e a **Portaria do Ministério do Trabalho e Previdência nº 1.467/2022 ("Portaria 1.467")** que dispõem sobre as aplicações dos recursos dos RPPS.

1.4 VIGÊNCIA

A vigência desta Política de Investimentos compreenderá o ano de 2025 e deverá ser aprovada, antes de sua implementação, pelo órgão superior competente¹, conforme determina o art. 5º da Resolução 4.963. O parágrafo primeiro do art. 4º da mesma Resolução preconiza que *"justificadamente, a política anual de investimentos poderá ser revista no curso de sua execução, com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação"*.

2. CONTEÚDO

O **art. 4º da Resolução 4.963**, que versa sobre a Política de Investimentos, traz o seguinte texto:

¹ Por "órgão superior competente" entende-se como o Conselho Municipal de Previdência/Conselho de Administração/Conselho Administrativo/Conselho Deliberativo ou qualquer outra denominação adotada pela legislação municipal que trate do órgão de deliberação do RPPS. Para simplificação, aqui adotaremos o termo **"Conselho"**.

Art. 4º. Os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social, antes do exercício a que se referir, deverão definir a política anual de aplicação dos recursos de forma a contemplar, no mínimo:

I - o modelo de gestão a ser adotado e, se for o caso, os critérios para a contratação de pessoas jurídicas autorizadas nos termos da legislação em vigor para o exercício profissional de administração de carteiras;

II - a estratégia de alocação dos recursos entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos;

III - os parâmetros de rentabilidade perseguidos, que deverão buscar compatibilidade com o perfil de suas obrigações, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial e os limites de diversificação e concentração previstos nesta Resolução;

IV - os limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica;

V - a metodologia, os critérios e as fontes de referência a serem adotados para precificação dos ativos de que trata o art. 3º;

VI - a metodologia e os critérios a serem adotados para análise prévia dos riscos dos investimentos, bem como as diretrizes para o seu controle e monitoramento;

VII - a metodologia e os critérios a serem adotados para avaliação e acompanhamento do retorno esperado dos investimentos;

VIII - o plano de contingência, a ser aplicado no exercício seguinte, com as medidas a serem adotadas em caso de descumprimento dos limites e requisitos previstos nesta Resolução e dos parâmetros estabelecidos nas normas gerais dos regimes próprios de previdência social, de excessiva exposição a riscos ou de potenciais perdas dos recursos.

A **Seção II da Portaria 1.467** reforça, a partir do art. 102, o que determina a Resolução 4.963 e traz maior detalhamento do conteúdo a ser abordado na Política de Investimentos.

A presente Política de Investimentos abordará, a seguir, cada um dos tópicos supracitados considerando o que determinam as duas normas.

2.1 MODELO DE GESTÃO

A **Portaria 1.467** traz no **art. 95** a seguinte redação:

Art. 95. A gestão das aplicações dos recursos dos RPPS poderá ser própria, por entidade autorizada e credenciada, ou mista, nos seguintes termos:

I - **gestão própria**, quando a unidade gestora realiza diretamente a execução da política de investimentos da carteira do regime, decidindo sobre as alocações dos recursos, inclusive por meio de fundos de investimento;

II - **gestão** realizada exclusivamente por pessoa jurídica devidamente registrada e autorizada para administração de recursos de terceiros pela CVM; e

III - **gestão mista**, quando parte da carteira do RPPS é gerida diretamente pela unidade gestora e parte por instituições contratadas para administração de carteiras de valores mobiliários.

O RPPS adota o modelo de gestão própria. Isso significa que as decisões são tomadas pela Diretoria Executiva, Comitê de Investimentos e Conselho, sem interferências externas.

2.1.1 GOVERNANÇA

A estrutura do RPPS é formada, além da Unidade Gestora, pelo **Comitê de Investimentos**, responsável pela execução da Política de Investimentos. O **Conselho Administrativo**, como órgão superior competente que aprovará a Política de Investimentos e o **Conselho Fiscal**, principal órgão de controle interno do RPPS, que atuará com o acompanhamento e fiscalização da gestão dos investimentos.

Para balizar as decisões poderão ser solicitadas opiniões de profissionais externos, como da Consultoria de Investimentos contratada, outros Regimes Próprios de Previdência Social, instituições financeiras, distribuidores, gestores ou administradores de fundos de investimentos ou outros. No entanto, as decisões finais são restritas à Diretoria, Comitê e Conselhos.

Com relação à **governança** do RPPS, o **Comitê de Investimentos** é o órgão responsável pela execução desta Política de Investimentos, sendo este o detentor do mandato para as movimentações (aplicações e resgates) e manutenção da carteira de investimentos ao longo do ano. A estrutura do Comitê é apresentada em Regimento Interno próprio.

O **Conselho Administrativo** é o órgão máximo do RPPS, que deverá aprovar a Política de Investimentos, acompanhar a gestão dos investimentos realizando reuniões periódicas.

As deliberações do Conselho ocorrerão através de reuniões realizadas mensalmente e a sua estrutura prevista na lei do RPPS, em conformidade com o previsto no artigo 72 da Portaria MTP nº 1.467/2022.

O **Conselho Fiscal** é o principal órgão de controle interno do RPPS e atuará buscando zelar pela gestão econômico-financeira do regime, examinando quando necessário o balanço anual, balancetes e demais atos de gestão, além de verificar a ocorrência das premissas e resultados da avaliação atuarial, acompanhar o cumprimento do plano de custeio, em relação ao repasse das contribuições e aportes previstos.

O RPPS conta com o serviço de **consultoria de investimento** da empresa Matias e Leitão Consultores Associados LTDA, sob nome fantasia “LEMA Economia & Finanças”, e inscrita no CNPJ 14.813.501/0001-00 autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários, contratada para prestação de serviço quanto a análise, avaliação e assessoramento dos investimentos do RPPS. A **Consultoria** atuará conforme legislação que rege sua atuação e os investimentos dos RPPS, através de análise de cenário, estudo de carteira, vislumbrando a otimização da carteira para o

atingimento dos objetivos traçados nesta política, sem incorrer em elevado risco nos investimentos.

2.2 ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Conforme exposto no inciso II do artigo 102, no que se refere à definição da estratégia de alocação dos recursos entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos, deverá a unidade gestora considerar entre outros aspectos, o cenário econômico, o atual perfil da carteira, verificar os prazos, montantes e taxas de obrigações atuariais presentes e futuras do regime, de forma a definir alocações que visam manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativos e passivos do RPPS, definir os objetivos da gestão de investimentos, além de uma estratégia alvo de alocação com percentuais pretendidos para cada segmento e tipo de ativo, além de limites mínimos e máximos.

O art. 2º da Resolução 4.963 determina que os recursos dos RPPS devem ser alocados nos seguintes segmentos de aplicação:

I – renda fixa

II – renda variável

III – investimentos no exterior

IV – investimentos estruturados

V – fundos Imobiliários

VI – empréstimos Consignados

São considerados investimentos estruturados:

I - fundos de investimento classificados como multimercado;

II - fundos de investimento em participações (FIP); e

III - fundos de investimento classificados como “Ações - Mercado de Acesso”.

As aplicações dos recursos deverão observar a compatibilidade dos ativos investidos com os prazos, montantes e taxas das obrigações atuariais presentes e futuras com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativos e passivos do RPPS.

Para isso, deverão ser acompanhados, especialmente antes de qualquer aplicação que implique em prazos para desinvestimento – inclusive prazos de carência e para conversão de cotas de fundos de investimentos, os fluxos de pagamentos dos ativos assegurando o cumprimento dos prazos e dos montantes das obrigações do RPPS.

Tais aplicações deverão ser precedidas de **atestado** elaborado pela Unidade Gestora evidenciando a compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime, conforme determina o parágrafo primeiro do art. 115 da Portaria 1.467.

A estratégia de alocação busca montar uma carteira de investimentos, focada na obtenção dos objetivos traçados nesta política, considerando o perfil de risco do RPPS, tomando como base o contexto econômico atual e projetado, o fluxo de caixa dos ativos e passivos previdenciários e as perspectivas de oportunidades favoráveis ao objetivo traçado, se resguardando de manter-se sempre dentro dos limites e preceitos técnicos e legais previstos nas normas de investimentos dos RPPS, de acordo com o previsto no artigo 102 da Portaria 1.467/2022.

Para a formação do portfólio ideal, começaremos com uma breve abordagem do cenário econômico atual e projetado.

2.2.1 CENÁRIO ECONÔMICO

2.2.1.1 INTERNACIONAL

Como amplamente esperado pelo mercado, o banco central dos Estados Unidos cortou a taxa de juros na reunião de setembro. A dúvida era quanto à magnitude do corte, que foi de 0,50 p.p., sustentado no discurso de que, apesar de ainda acima da meta de 2%, a inflação tem arrefecido nos últimos meses. A decisão de corte de juros em maior magnitude reforçou a preocupação da autoridade monetária acerca de uma possível desaceleração acentuada do mercado de trabalho. Esta preocupação foi atenuada após a publicação dos dados do payroll de setembro, que vieram melhores do que o esperado, apresentando criação de vagas de trabalho acima das expectativas, queda na taxa de desemprego e aumento dos salários médios no período.

No que se refere à atividade econômica, os últimos dados divulgados indicam um certo arrefecimento do setor de serviços e contração da indústria americana em setembro. A leitura final do PIB do segundo trimestre foi de 3,0% de crescimento, em linha com as estimativas, também corroborou com a percepção de consolidação do “pouso suave” da economia norte-americana.

Assumindo um posicionamento dependente dos dados, o Fed segue sem dar indícios a respeito dos próximos movimentos de sua política monetária, ainda que grande parcela do mercado espere que os novos cortes de juros sejam de 0,25 p.p. nas duas últimas reuniões deste ano. No cenário político, a corrida eleitoral se afunila ao longo do mês de outubro, mas ainda permanece incerta, com os candidatos Kamala Harris e Donald Trump em empate técnico segundo as pesquisas mais recentes.

Na zona do euro, apesar de registrar crescimento econômico no segundo trimestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre permanecem sinalizando alguma desaceleração da atividade, haja vista a persistente contração do setor industrial e recuo considerável do superávit comercial do bloco no início do período. Por outro lado, a manutenção

da taxa de desemprego na mínima histórica de 6,4% e a inflação anualizada abaixo da meta justificaram o recente corte de juros realizado pelo Banco Central Europeu.

Apesar disso, o BCE projeta alta da inflação para o fechamento de 2024 em decorrência da pressão do setor de serviços, o que tem dificultado a continuidade do ciclo de afrouxamento monetário.

Já o Banco Central da China resolveu manter suas taxas de juros inalteradas, na contramão dos movimentos implementados pelos bancos centrais dos países desenvolvidos. A decisão surpreendeu o mercado mesmo que o país tenha apresentado dificuldades para acelerar a atividade econômica ao longo do primeiro semestre do ano, sobretudo no setor imobiliário, em virtude do pacote de estímulos realizados pelo governo, visando estimular a economia contemplando, entre outras medidas, a redução dos depósitos compulsórios dos bancos e das taxas das hipotecas.

Apesar do otimismo do mercado com a divulgação dos estímulos anunciados pelo governo chinês, parte dos investidores enxerga que as medidas podem gerar algum impacto positivo no curto prazo, mas que não serão suficientes para modificar a perspectiva de crescimento estrutural para 2024, uma vez que outras medidas já haviam sido anunciadas nos meses de junho e julho, mas que não impactaram a economia significativamente.

2.2.1.2 NACIONAL

O mercado de trabalho foi destaque, com a taxa de desocupação reduzindo para 6,6% no trimestre terminado em agosto. Além disso, observa-se aumento do rendimento dos trabalhadores. Apesar de serem dados positivos, surgem como fatores de atenção para a condução da política monetária, uma vez que podem gerar pressões inflacionárias. O Produto Interno Bruto (PIB) do 2º trimestre, divulgado no início de setembro, indicou avanço de 1,45% em relação ao trimestre anterior, com alta da Indústria e dos Serviços, enquanto a Agropecuária retraiu 2,33%.

O Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu elevar a taxa Selic em 0,25 p.p., para 10,75% a.a., em resposta à desancoragem das expectativas de inflação. Esse cenário tem sido reflexo principalmente de uma deterioração da situação fiscal do país e da atividade aquecida.

No quadro fiscal, embora a receita tenha crescido, influenciada pela atividade econômica aquecida e redução da taxa de desemprego, o ritmo de crescimento das despesas continua a preocupar. Além das incertezas quanto ao cumprimento dos limites estabelecidos no Arcabouço Fiscal, a trajetória da dívida pública é também um ponto de grande atenção. De acordo com as estatísticas fiscais publicadas pelo Banco Central, o déficit do setor público consolidado foi de R\$ 21,4 bilhões em agosto e de R\$ 256,3 bilhões em doze meses. No que se refere à dívida bruta, houve avanço de 0,2 p.p. do PIB em relação ao mês anterior, atingindo 78,5% do PIB, equivalente a R\$ 8,9 trilhões.

Esse cenário gerou aumento nas taxas de remuneração dos títulos públicos federais, o que indica uma maior percepção de risco para a economia brasileira, gerando impacto negativo na sustentabilidade da “rolagem da dívida” nacional. Com isso, os títulos públicos voltaram a apresentar uma “janela de oportunidade” com taxas substancialmente superiores à meta atuarial.

No que tange à inflação, o IPCA subiu 0,44% em setembro, impulsionado pelas altas nos preços de energia e alimentos. Com o resultado, o índice acumula alta de 3,31% no ano e 4,42% nos últimos 12 meses. Apesar do avanço ante a deflação registrada no mês anterior, o resultado de setembro veio levemente abaixo das projeções, que indicavam variação mensal de 0,46% e 4,43% em 12 meses.

Segundo as projeções do relatório Focus do Banco Central, o PIB do Brasil deve crescer 3,00% em 2024 e 1,93% em 2025, enquanto as projeções para o IPCA têm sido revistas para cima há algumas semanas, chegando a 4,38% para 2024 e 3,97% para 2025. O mercado também espera que o mais recente ciclo de alta de juros leve a taxa Selic a 11,75% ao final do ano e espera que terá um leve afrouxo na política monetária em 2025, levando a Selic a fechar o ano em 10,75%.

2.2.1.3 EXPECTATIVAS DE MERCADO

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 %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	= (2)	147	3,92	43
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	= (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32
Selic (% a.a.)	11,25	11,75	11,75	= (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	= (1)	143	10,75	39
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	= (3)	98	3,79	26
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	= (1)	24	78,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	= (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	= (2)	27	74,30	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	= (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	= (2)	29	66,50	9
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	= (1)	44	-0,70	13
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	= (1)	28	-7,00	9

Fonte: Relatório Focus de 04/10/2024 (Banco Central)

2.2.2 CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E CONDIÇÃO DE LIQUIDEZ

Atualmente, o RPPS detém um patrimônio de R\$ 527,9 milhões, distribuídos entre 33 fundos de investimento, além de títulos públicos e privados comprados de forma direta.

Ativo	Saldo	Particip.	Disp.	4.963
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 34.260.276,16	6,49%	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 76.829.660,56	14,55%	D+0	7, I "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.390.301,99	0,64%	0	7, I "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.129.090,63	0,40%	D+1	7, I "b"
ICATU VANGUARDIA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	R\$ 12.225.578,92	2,32%	D+1	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 22.058.831,55	4,18%	D+0	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 23.428.232,02	4,44%	D+1	7, I "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.600.626,24	0,68%	D+0	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 11.427.169,60	2,16%	D+0	7, III "a"
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 1.667.841,78	0,32%	D+1	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 23.009.338,51	4,36%	D+0	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 19.734.094,38	3,74%	D+0	7, III "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 8.296.543,76	1,57%	D+2	7, III "a"
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	R\$ 12.237,75	0,00%	VR	7, V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 24.462.394,00	4,63%	D+31	7, V "b"
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	R\$ 6.772.899,98	1,28%	D+32	8, I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 11.605.567,92	2,20%	D+15	8, I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 2.905.212,51	0,55%	D+32	8, I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.509.533,51	1,04%	D+23	8, I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 7.986.470,82	1,51%	D+20	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.679.618,77	2,02%	D+29	8, I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.350.471,13	0,63%	D+3	8, I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.723.183,00	0,89%	D+3	8, I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 5.729.897,07	1,09%	D+32	8, I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	R\$ 4.159.027,79	0,79%	D+6	9, II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	R\$ 3.303.792,66	0,63%	D+6	9, II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	R\$ 10.904.783,24	2,07%	8	9, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 24.125.410,37	4,57%	D+3	9, III
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 5.612.233,77	1,06%	3	10, I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.662.253,47	0,50%	-	10, II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-R\$ 94.883,10	-0,02%	VR	10, II
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 580.078,76	0,11%	-	11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	R\$ 810.866,12	0,15%	-	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 112.491.298,04	21,31%	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 37.583.528,98	7,12%	-	7, IV
TOTAL INVESTIMENTOS	R\$ 527.933.462,66	100%		

Fonte: Uno. Carteira de [Setembro/2024]

A carteira demonstra uma boa condição de liquidez, considerando que 3 dos fundos investidos contam com prazo de carência e representam 3,28% do patrimônio investido. 5 fundos são considerados como estressados, com baixa probabilidade de retorno dos valores investidos, mas esses representam apenas 0,75% do patrimônio do IPOJUCAPREV. Dentre os fundos líquidos investidos, o que disponibiliza os recursos no maior tempo, o faz em 32 dias. Ou seja, mais de 67% do patrimônio do IPOJUCAPREV pode ser convertido em caixa dentro de 32 dias.

Se faz importante citar que previamente à aplicação em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (Artigo 7º, Inciso I, alínea “a”) e em títulos bancários (artigo 7º, Inciso IV), foi realizado estudo ALM (*Asset Liability Management*) que comprovou que o RPPS dispõe de situação financeira suficiente para manter os títulos em carteira até os seus respectivos vencimentos, estando de acordo com o previsto no artigo 115 da Portaria MTP 1.467/2022. A metodologia utilizada para a formação da carteira de títulos buscou casar o vencimento dos títulos investidos com a necessidade de recursos por parte do regime para pagamento de benefício, mitigando assim os riscos de reivestimento e liquidez.

2.2.3 OBJETIVO DOS INVESTIMENTOS

O objetivo principal da gestão dos investimentos é a maximização da rentabilidade, tomando como referência a meta de rentabilidade definida, observando os princípios de segurança, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O RPPS também dispõe de condição de solvência regular e, conforme evidenciado na avaliação atuarial, teria solidez suficiente para realizar investimentos que vislumbrem o longo prazo e implique em um pouco mais de volatilidade.

Conforme indicado no Inciso IV do artigo 102 da Portaria 1.467/2022, no que se refere aos parâmetros de rentabilidade, deverá a gestão definir a meta de rentabilidade futura dos investimentos, buscar a compatibilidade com o perfil da carteira de investimentos do RPPS, tendo por base cenários macroeconômico e financeiros e os fluxos atuariais com as projeções das receitas e despesas futuras do RPPS e observar a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do regime.

Para aferir o “valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos” a que se refere o parágrafo acima, a LEMA Economia & Finanças, como consultoria de investimentos contratada, elaborou diferentes cenários para a Meta de Investimentos de Longo Prazo (MILP). A metodologia e os dados utilizados para a projeção estão expostos no anexo I desta Política. Para uma melhor aderência das projeções, diferentes composições de carteira foram traçadas, considerando perfis de investimentos distintos. Assim, temos três possíveis cenários de retornos reais para os investimentos:

	Conservador	Moderado	Arrojado
Peso Renda Fixa	85,00	80,00	75,00
Peso Demais segmentos	15,00	20,00	25,00
MILP	6,09	5,97	6,48

O resultado da análise do perfil de investidor (suitability) apontou o RPPS como ARROJADO. Sendo, portanto, sua projeção de retorno aqui considerada de 6,48%.

2.2.4 ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO PARA 2025

Considerando, portanto, o cenário econômico projetado, a alocação atual dos recursos, o perfil de risco evidenciado no suitability, os prazos, montantes e taxas das obrigações atuariais presentes e futuras do regime e as opções de investimentos previstas na Resolução 4.963, a decisão de alocação dos recursos para 2025 deverá ser norteada pelos limites definidos na tabela a seguir, com o intuito de obter retorno compatível com a meta de rentabilidade definida, sem incorrer em elevado nível de risco na gestão dos investimentos.

A coluna de “estratégia alvo” tem como objetivo tornar os limites de aplicação mais assertivos, considerando o cenário projetado atualmente. No entanto, as colunas de “limite inferior” e “limite superior” tornam as decisões mais flexíveis dada a dinâmica e as permanentes mudanças que o cenário econômico e de investimentos vivenciam.

O IPOJUCAPREV aderiu ao programa Pró Gestão, se certificando como nível II em 19 de novembro de 2021. Com esta certificação, o IPOJUCAPREV cumpriu todos os critérios definidos na Portaria MTP nº 1.467/2022 e pode ser considerado um **investidor qualificado**, tendo acesso a alguns fundos exclusivos para este tipo de investidor e os limites permitidos para aplicações em renda variável ampliados para 40% do total de recursos investidos pelo RPPS, conforme evidenciado no parágrafo sétimo do artigo 7º e no parágrafo terceiro do artigo 8º, entre outros limites da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Estratégia de Alocação
Política de Investimento

Segmento	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Resolução 4.963	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a".	112.491.298,04	21,31	100,00%	0,00	30,00	50,00
	FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	174.321.971,83	33,02	100,00%	10,00	20,00	90,00
	FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - Art. 7º, I, "c"	0,00	0,00	100,00%	0,00	0,00	0,00
	Operações Compromissadas - Art. 7º, II	0,00	0,00	5,00%	0,00	0,00	0,00
	FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	67.735.614,27	12,83	60,00%	10,00	10,00	50,00
	FI de Índices Renda Fixa - Art. 7º, III, "b"	0,00	0,00	60,00%	0,00	0,00	0,00
	Ativos Bancários - Art. 7º, IV	37.583.528,98	7,12	20,00%	0,00	10,00	20,00
	FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - Art. 7º, V, "a"	12.237,75	0,00	5,00%	0,00	0,00	0,00
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, V, "b"	24.462.394,00	4,63	5,00%	0,00	5,00	10,00
	FI "Debentures"- Art. 7º, V, "c"	0,00	0,00	5,00%	0,00	0,00	0,00
Subtotal		416.607.044,87	78,91	-	20,00	75,00	100,00
Renda Variável	FI Ações - Art. 8º, I	59.262.854,71	11,23	30,00%	0,00	10,00	20,00
	FI de Índices Ações - Art. 8º, II	0,00	0,00	30,00%	0,00	0,00	0,00
	Subtotal	59.262.854,71	11,23	-	0,00	10,00	20,00
Investimentos no Exterior	FI Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I	0,00	0,00	10,00%	0,00	0,00	10,00
	FI Investimento no Exterior - Art. 9º, II	18.367.603,69	3,48	10,00%	0,00	3,00	10,00
	FI Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	24.125.410,37	4,57	10,00%	0,00	2,00	10,00
	Subtotal	42.493.014,06	8,05	-	0,00	5,00	10,00
Investimentos Estruturados	FI Multimercado - aberto - Art. 10, I	5.612.233,77	1,06	10,00%	0,00	8,00	10,00
	FI em Participações - Art. 10, II	2.567.370,37	0,49	5,00%	0,00	1,00	5,00
	FI "Ações - Mercado de Acesso"- Art. 10, III	0,00	0,00	5,00%	0,00	0,00	0,00
	Subtotal	8.179.604,14	1,55	-	0,00	9,00	15,00
Fundos Imobiliários	FI Imobiliário - Art. 11	1.390.944,88	0,26	5,00%	0,00	1,00	5,00
	Subtotal	1.390.944,88	0,26	-	0,00	1,00	5,00
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados – Art. 12	0,00	0,00	5,00%	0,00	0,00	0,00
	Subtotal	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00
Total Geral		527.933.462,66	100,00	-	20,00	100,00	100,00

2.3. CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES E SELEÇÃO DE ATIVOS

No que se refere aos critérios para **credenciamento de instituições e para seleção de ativos**, deverá ser considerada a adequação ao perfil da carteira, ao ambiente interno e à estrutura de exposição a riscos do RPPS, e análise da solidez, porte e experiência das instituições credenciadas.

Para realizar o processo de credenciamento das instituições, o RPPS utiliza-se de um **manual de credenciamento**, detalhando os documentos necessários, assim como o passo a passo do processo. O manual foi elaborado levando em consideração os critérios listados na Seção III do Capítulo VI da Portaria 1.467.

O parágrafo segundo do artigo 103 diz que “os critérios para o credenciamento das instituições deverão estar relacionados à boa qualidade de gestão, ao ambiente de controle interno, ao histórico e experiência de atuação, à solidez patrimonial, ao volume de recursos sob administração, à exposição a risco reputacional, ao padrão ético de conduta e à aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho e a outros destinados à mitigação de riscos e ao atendimento aos princípios de segurança, proteção e prudência financeira.”

O parágrafo terceiro traz os critérios que devem ser analisados e atestados formalmente pela unidade gestora, no momento do credenciamento de uma instituição:

I - **registro ou autorização** na forma do § 1º e inexistência de suspensão ou inabilitação pela CVM, pelo Banco Central do Brasil ou por outro órgão competente. O próprio registro ou autorização serve como documento que respalda esse item, além da consulta ao site do órgão competente, indicando se há algum ponto de observância ou suspensão da instituição;

II - observância de **elevado padrão ético** de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e **ausência de restrições** que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro. O respaldo a esse item é feito através da consulta ao site da instituição, constando os processos físicos e eletrônicos vinculados a instituição e aos responsáveis pela equipe de gestão;

III - análise do **histórico** de sua atuação e de seus principais controladores. O documento que respalda este item e os próximos dois itens é o Questionário Due Diligence;

IV - **experiência** mínima de 5 (cinco) anos dos profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros.; e

V - análise quanto ao **volume de recursos** sob sua gestão e administração, bem como quanto a **qualificação** do corpo técnico e **segregação de atividades**.

A seleção dos ativos levará em consideração o cenário econômico, a estratégia de alocação proposta no item acima, assim como nos objetivos a serem alcançados na gestão dos

investimentos. Os ativos selecionados deverão, por obrigação da norma e desta Política, ser vinculados a instituição previamente credenciada junto ao RPPS.

2.4. PARÂMETROS DE RENTABILIDADE PERSEGUIDOS

A **Portaria 1.467**, em seu **art. 39**, determina que “A taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS será equivalente à taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS”.

“§ 2º A taxa de juros parâmetro a ser utilizada na avaliação atuarial do exercício utiliza, para sua correspondência aos pontos (em anos) da ETTJ, a duração do passivo calculada na avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro do exercício anterior.”

Além disso, deve-se levar em consideração o disposto no art. 4º da Seção II do Anexo VII da Portaria, em que deverão ser “acrescidas em 0,15 pontos percentuais para cada ano em que a taxa de juros utilizada nas avaliações atuariais dos últimos 5 (cinco) exercícios antecedentes à data focal da avaliação tiverem sido alcançados pelo RPPS, limitada a 0,6 pontos percentuais.”

Desta forma, considerando a atualização da ETTJ feita pela Portaria MPS nº 3.289/2023 e a duração do passivo, calculada na Avaliação Atuarial de 2023 (data-base 2022) realizada pela Actuarial, contratada para este fim, de **15,54 anos** encontramos o valor de **4,90 % a.a.**

Considerando o desempenho dos investimentos dos últimos anos, **a meta atuarial a ser perseguida pelo RPPS em 2025 será de IPCA + 5,20% a.a.**

a projeção de inflação para o ano de 2025 como sendo de 3,97% temos como meta atuarial projetada o valor de **9,38%**.

2.5. LIMITES PARA INVESTIMENTOS EMITIDOS POR UMA MESMA PESSOA JURÍDICA

Os limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica serão definidos nos regulamentos dos fundos de investimentos que recebem aportes do RPPS. Seguindo o previsto na Resolução, para os ativos mobiliários investidos pelos fundos de investimento na carteira do RPPS, deverá ser respeitada a regra de que os direitos, títulos e valores mobiliários ou os respectivos emissores sejam considerados de baixo risco de crédito, com base, entre outros critérios, em classificação efetuada por agência classificadora de risco registrada na CVM ou reconhecida por essa autarquia.

Ademais, instituímos o limite de 20% para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica, assim como para ativos emitidos por um mesmo conglomerado econômico ou financeiro.

2.6 PRECIFICAÇÃO DOS ATIVOS

O [art. 143 da Portaria 1.467](#), traz a seguinte redação:

“Deverão ser observados os princípios e normas de contabilidade aplicáveis ao setor público para o registro dos valores da carteira de investimentos do RPPS, tendo por base metodologias, critérios e fontes de referência para precificação dos ativos, estabelecidos na política de investimentos, as normas da CVM e do Banco Central do Brasil e os parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro.”

Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS poderão ser classificados nas seguintes categorias, conforme critérios previstos no [Anexo VIII, da Portaria 1.467](#):

- I - disponíveis para negociação futura ou para venda imediata; ou
- II - mantidos até o vencimento.

Na categoria de [disponíveis para negociação ou para venda](#), devem ser registrados os ativos adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição. Esses ativos serão marcados a mercado, no mínimo mensalmente, de forma a refletir o seu valor real.

Na categoria de ativos [mantidos até o vencimento](#), podem ser registrados os ativos para os quais haja intenção e capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento. Poderá ser realizada a reclassificação dos ativos da categoria de mantidos até o vencimento para a categoria de ativos disponíveis para negociação, ou vice-versa, na forma prevista no [Anexo VIII da Portaria 1.467](#).

Os títulos e valores mobiliários que integram as carteiras e fundos de investimentos devem ser marcados a valor de mercado, obedecendo os critérios recomendados pela Comissão de Valores Mobiliários e pela ANBIMA. Os métodos e as fontes de referências adotadas para precificação dos ativos do RPPS são estabelecidos em seus custodiantes conforme seus manuais de apreçamento.

Os ativos da categoria de mantidos até o vencimento deverão ser contabilizados pelos seus custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, devendo ser atendidos os seguintes parâmetros:

- I - demonstração da capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento;
- II - demonstração, de forma inequívoca, pela unidade gestora, da intenção de mantê-los até o vencimento;
- III - compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS;
- IV - classificação contábil e controle separados dos ativos disponíveis para negociação; e

V - obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos ativos adquiridos, ao impacto nos resultados atuariais e aos requisitos e procedimentos contábeis, na hipótese de alteração da forma de precificação dos ativos.

2.7 AVALIAÇÃO E MONITORAMENTO DOS RISCOS

RISCO DE MERCADO - é a oscilação no valor dos ativos financeiros que possa gerar perdas decorrentes da variação de parâmetros de mercado, como cotações de câmbio, ações, *commodities*, taxas de juros e indexadores como os de inflação, por exemplo.

O RPPS utiliza indicadores como **VaR – Value-at-Risk, Volatilidade, Treynor, Sharpe e Drawdown** – para controle de Risco de Mercado, os quais podem ser verificados nos relatórios periódicos, bem como em um relatório mensal específico para acompanhamento de risco.

RISCO DE CRÉDITO - é a possibilidade de perdas no retorno de investimentos ocasionadas pelo não cumprimento das obrigações financeiras por parte da instituição que emitiu determinado título, ou seja, o não atendimento ao prazo ou às condições negociadas e contratadas.

Conforme determina o parágrafo quinto do art. 7º da Resolução 4.963, que trata das aplicações em renda fixa, “os responsáveis pela gestão de recursos do regime próprio de previdência social deverão certificar-se de que os direitos, títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras dos fundos de investimento de que trata este artigo e os respectivos emissores são considerados de baixo risco de crédito.”

A classificação como baixo risco de crédito deverá ser efetuada por agência classificadora de risco registrada na CVM ou reconhecida por essa autarquia.

No que tange a aplicação feita diretamente pelo RPPS, o artigo 7º, Inciso I, alínea “a” refere-se a **títulos de emissão do Tesouro Nacional**, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic). Uma vez que esses são tidos como os ativos de menor risco de crédito da economia brasileira, a análise quanto a classificação de risco desse ativo não se faz necessária.

Outra possibilidade de investimento realizado diretamente pelo RPPS, enquadrado no artigo 7º, Inciso IV prevê “até 20% (vinte por cento) 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, que atendam às condições previstas no inciso I do § 2º do art. 21”.

O inciso I do § 2º do art. 21 por sua vez, indica “o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional”.

Para facilitar o entendimento sobre quem são as instituições que atendem aos requisitos indicados acima a Secretaria de Regimes Próprios e Complementar (SRPC) criou uma “lista exaustiva”, contendo todas as instituições do mercado que atendem os requisitos e encontram-se aptas para as aplicações indicadas acima.

RISCO DE LIQUIDEZ - é a possibilidade de perda de capital ocasionada pela incapacidade de liquidar determinado ativo em tempo razoável sem perda de valor. Este risco surge da dificuldade de encontrar potenciais compradores do ativo em um prazo hábil ou da falta de recursos disponíveis para honrar pagamentos ou resgates solicitados.

Conforme determina o art. 115 da Portaria 1.467/2021, “A aplicação dos recursos do RPPS deverá observar as necessidades de liquidez do plano de benefícios e a compatibilidade dos fluxos de pagamentos dos ativos com os prazos e o montante das obrigações financeiras e atuariais do regime, presentes e futuras.”

A análise de condição de liquidez da carteira do RPPS é realizada todos os meses, tomando como base a carteira de investimentos posicionada no último dia do mês anterior. Porém, possíveis adequações dos prazos as obrigações do regime devem considerar não só a parte dos ativos do regime, mas também os dados atuariais referentes ao seu passivo.

Sendo assim e atendendo ao previsto no parágrafo primeiro do artigo 115, toda aplicação que apresente prazo para desinvestimento, inclusive para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, deverá ser precedida de **atestado elaborado pela unidade gestora**, evidenciando a compatibilidade prevista no caput.

RISCO DE SOLVÊNCIA - é o que decorre das obrigações do RPPS para com seus segurados e seu funcionamento. O monitoramento desse risco se dá através de avaliações atuariais e realização de estudos para embasamento dos limites financeiros no direcionamento dos recursos. Quanto a gestão dos investimentos, o RPPS buscará manter carteira aderente ao seu perfil de investidor, bem como buscará obter retornos compatíveis com as necessidades atuariais, mantendo assim, a solvência do RPPS no decorrer da vida do regime.

RISCO SISTÊMICO - é o risco de surgimento de uma crise de confiança entre instituições de mesmo segmento econômico que possa gerar colapso ou reação em cadeia que impacte o sistema financeiro ou mesmo afete a economia de forma mais ampla.

A análise do risco sistêmico é realizada de forma permanente pela Consultoria de Investimentos, Diretoria Executiva e Comitê de Investimentos que monitoram informações acerca do cenário corrente e perspectivas de forma a mitigar potenciais perdas decorrentes de mudanças econômicas.

Riscos como de crédito e de mercado podem ser minimizados compondo uma carteira diversificada, composta por ativos que se expõem a diferentes riscos e apresentem baixa ou inversa correlação, ou seja, se comportem de maneira diferente nos diversos cenários, como bolsa e dólar. No caso do Risco Sistêmico, o potencial de mitigação de risco a partir da diversificação é limitado, uma vez que este risco pode ser entendido como o risco da quebra do sistema como um todo e neste caso, o impacto recairia para todos os ativos.

A forma de mitigar o risco sistêmico é realizando acompanhamentos periódicos nas condições de mercado, no intuito de antecipar cenários de queda e realizar e rapidamente adotar uma estratégia defensiva, alocando recursos em ativos mais conservadores. Porém, é importante

salientar que em cenários extremos, existem riscos até mesmo para investimentos extremamente conservadores.

RISCO REPUTACIONAL - Decorre de todos os eventos internos e externos com capacidade de manchar ou danificar a percepção da unidade gestora perante a mídia, o público, os colaboradores e o mercado como um todo. O controle deste risco será efetuado na constante vigilância das operações internas, por parte dos órgãos de controle internos do RPPS.

Os órgãos de controle, em suas reuniões periódicas, poderão debater e registrar em ata os assuntos abordados relacionados a todos os tipos de risco elencados acima. Ademais, a unidade gestora deverá emitir relatórios, em mesmo período e apresentá-lo aos órgãos de controle interno, contendo, no mínimo:

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

As conclusões, recomendações, análises e manifestações levantada deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento do Conselho Deliberativo.

Conforme descrito no art. 131 “Caso os controles internos do RPPS se mostrem insuficientes, inadequados ou impróprios, deverá ser determinada a observância de parâmetros e limites de aplicações mais restritivos na política de investimentos até que sejam sanadas as deficiências apontadas.”

A unidade gestora irá acompanhar os objetivos traçados na gestão dos ativos e os critérios como rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à Política de Investimentos, no mínimo trimestralmente, através de relatório que deverá ser apresentado ao Conselho Administrativo e Fiscal.

2.8 AVALIAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DO RETORNO DOS INVESTIMENTOS

O retorno esperado dos investimentos é determinado por meio da meta de rentabilidade estabelecida para o ano, informada no item 2.4. e o acompanhamento dessa rentabilidade ocorre de forma mensal através da consolidação da carteira de investimentos realizada por sistema próprio para este fim.

A avaliação da carteira é realizada de forma constante pelo Comitê de Investimentos, que buscará a otimização da relação risco/retorno, ponderando sempre o perfil de investidor do RPPS e os objetivos traçados pela gestão, indicados no item 2.2.3.

Além do desempenho, medido pela rentabilidade, são monitorados ainda indicadores de risco como volatilidade, VaR, Treynor, Drawdown, Sharpe, dos ativos de forma individual, bem como da carteira do RPPS como um todo. O monitoramento visa atestar a compatibilidade dos ativos investidos individualmente e da carteira consolidada com o mercado, com os seus respectivos *benchmarks*, com a Resolução e com esta Política. (Anexo II)

2.9 PLANO DE CONTINGÊNCIA

Algumas medidas devem ser tomadas como forma de mitigar o risco dos investimentos no que se refere a descumprimento dos limites e requisitos previstos na Resolução CMN nº 4.963 e nesta Política de Investimentos.

Tão logo seja detectado qualquer descumprimento, quem o detectou deverá informar ao Comitê de Investimentos que convocará reunião extraordinária no mais breve espaço de tempo para que tais distorções sejam corrigidas.

Caso seja considerado pelo Comitê de Investimentos que na carteira do RPPS haja algum ativo investido com excessiva exposição a riscos ou de potenciais perdas dos recursos, deverá ser formalizada à Diretoria Executiva uma solicitação para que esta proceda imediatamente com o pedido de resgate.

Se houver prazo de carência, conversão de cotas ou outro obstáculo ao imediato resgate dos recursos, deverá o Comitê de Investimentos elaborar relatório, com periodicidade trimestral, detalhando a situação com as medidas tomadas e perspectivas de resgate do referido investimento e apresentá-lo aos órgãos de controle interno e externo, conforme determina o inciso VI do art. 153 da Portaria MTP 1.467.

O acompanhamento de eventuais aplicações será realizado através de comunicação contínua entre a Diretoria e os gestores atuais dos fundos. Além disso, serão acompanhadas as assembleias, fatos relevantes, comunicados dos cotistas, dentre outros documentos oficiais e será dada ciência ao Conselho Administrativo e Fiscal e aos membros do Comitê de Investimentos, para que haja uma maior transparência sobre o processo de desinvestimento dos fundos.

Será ainda acionada uma contingência nos casos previstos no item 2.2.4. em que o RPPS se distanciar da estratégia-alvo conforme metodologia de “Constant Mix” para readequação da carteira.

2.9.1 PROVISÃO DE PERDAS CONTÁBEIS

A provisão para perdas em investimentos é uma prática contábil que visa estimar e registrar as perdas esperadas em investimentos. Essas perdas podem ocorrer devido a diversos fatores, como desvalorização de ativos, inadimplência de devedores, falência de empresas investidas, entre outros. A provisão para perdas é uma medida preventiva que deverá ser adotada pelos RPPS para evitar surpresas negativas no futuro e garantir a adequada avaliação de seus investimentos.

Será adotado o Value at Risk (VaR) como índice para provisão de perdas. O VaR é uma medida estatística que indicará, neste caso, a perda máxima potencial da carteira do RPPS em um ano. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um ano para o outro, o prejuízo máximo será de 3,68% equivalente a R\$ 19.427.951,43, sendo este o valor a ser considerado como provisão de perda contábil.

2.10 RESGATE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS COM COTA NEGATIVA

A presente política de investimentos busca estabelecer parâmetros claros e processos robustos para o resgate de cotas de fundos de investimentos, especialmente em situações em que a cota na data do resgate corresponde a um valor menor do que o inicialmente investido. Este documento visa assegurar a conformidade com as normativas vigentes, promover a transparência e garantir a prudência na gestão dos recursos do **IPOJUCAPREV**.

Qualquer decisão de resgate de cotas de fundos de investimentos, particularmente quando houver prejuízo, deverá ser fundamentada em estudos técnicos robustos. Esses estudos devem avaliar a viabilidade de manter os recursos aplicados, considerando os seguintes aspectos:

- **Estratégia de alocação de ativos:** Revisar a composição da carteira de investimentos e verificar se a manutenção das cotas é consistente com a estratégia de diversificação e os objetivos do RPPS.
- **Horizonte temporal do investimento:** Avaliar o período previsto para a recuperação dos ativos e comparar com o horizonte temporal dos compromissos do RPPS.
- **Perspectiva de recuperação do mercado:** Analisar cenários econômicos e financeiros que possam indicar a recuperação dos ativos no curto, médio e longo prazo.
- **Objetivos de curto e longo prazos do RPPS:** Considerar as metas financeiras e atuariais estabelecidas para assegurar o equilíbrio financeiro e atuarial do regime.

O processo de resgate de cotas com prejuízo deve seguir os seguintes passos:

- **Elaboração de Estudos Técnicos:** Deverá ser solicitado à consultoria de investimentos estudos técnicos detalhados que justifiquem a decisão de resgate. Estes estudos serão debatidos pelos membros do Comitê de Investimentos com ou sem a participação de um representante da consultoria contratada e serão realizadas as deliberações necessárias.
- **Documentação e Aprovação:** Todos os estudos e análises devem ser documentados e anexados à ata do Comitê de Investimentos do **IPOJUCAPREV**. A decisão de resgate deve ser aprovada por este órgão, garantindo a transparência e a responsabilidade na tomada de decisões.

Conforme Nota Técnica SEI nº 296/2023/MPS, a decisão de resgate em carteiras diversificadas deve ser guiada por estratégias bem fundamentadas de reequilíbrio. Portanto, a atual política de investimentos busca ser dinâmica e adaptável, refletindo a realidade do mercado financeiro e as necessidades específicas do regime. A implementação de um processo decisório estruturado e bem documentado, embasado em estudos técnicos detalhados, é essencial para assegurar a transparência, a conformidade normativa e a prudência na gestão dos recursos previdenciários. A flexibilidade para realizar resgates permite uma alocação dos recursos mais

adequada, de maneira a minimizar riscos e buscar melhores retornos, garantindo assim a solidez e a sustentabilidade do RPPS.

3. TRANSPARÊNCIA

Além de estabelecer as diretrizes para o processo de tomada de decisão, **esta Política de Investimentos busca ainda dar transparência à gestão dos investimentos do RPPS.**

O **Art. 148 da Portaria 1.467** determina que o RPPS deverá disponibilizar aos segurados e beneficiários, no mínimo, os seguintes documentos e informações:

- I - a política de investimentos, suas revisões e alterações, no prazo de até 30 (trinta) dias, a partir da data de sua aprovação;
- II - as informações contidas nos formulários APR, no prazo de até 30 (trinta) dias, contados da respectiva aplicação ou resgate;
- III - a composição da carteira de investimentos do RPPS, no prazo de até 30 (trinta) dias após o encerramento do mês;
- IV - os procedimentos de seleção das eventuais entidades autorizadas e credenciadas e de contratação de prestadores de serviços;
- V - as informações relativas ao processo de credenciamento de instituições para receber as aplicações dos recursos do RPPS;
- VI - a relação das entidades credenciadas para atuar com o RPPS e respectiva data de atualização do credenciamento; e
- VII - as datas e locais das reuniões dos conselhos deliberativo e fiscal e do comitê de investimentos e respectivas atas.”

Além destes, o art. 149 define que a unidade gestora do RPPS deverá manter registro, por meio digital, de todos os documentos que suportem a tomada de decisão na aplicação de recursos e daqueles que demonstrem o cumprimento das normas previstas em resolução do CMN e o envio tempestivo do DPIN (Demonstrativo da Política de Investimento) e do DAIR (Demonstrativo da Aplicação e Investimento dos Recursos), conforme descrito no parágrafo único do art. 148 da Portaria 1.467.

4. DISPOSIÇÕES FINAIS

A comprovação da elaboração da presente Política de Investimentos, conforme determina o art. 101 da Portaria 1.467, ocorre por meio do envio, pelo CADPREV, do Demonstrativo da Política de Investimentos – DPIN – para a Secretaria de Políticas de Previdência Social – SPPS. **Sua aprovação pelo Conselho ficará registrada por meio de ata de reunião cuja pauta contemple tal assunto, sendo parte integrante desta Política de Investimentos.**

Atendendo ao **parágrafo nove do art. 241 da Portaria 1.467**, “Os documentos e bancos de dados que deram suporte às informações de que trata este artigo deverão permanecer à disposição da SPREV pelo prazo de 10 (dez) anos e arquivados pelo ente federativo e unidade gestora do RPPS, preferencialmente de forma digital.”

Ipojuca - PE, data

HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA
Presidente do IPOJUCAPREV

<<nome_presidente_conselho>>
Presidente do Conselho

ANEXOS

5. ANEXOS

ANEXO I – Metodologia de projeção de investimentos:

A metodologia utilizada para projetar o “valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos” leva em consideração todos os índices de referência dos fundos de investimentos enquadrados com a Resolução CMN nº 4.963/2021, classificados como Renda Fixa, Renda Variável, Investimento no Exterior e Multimercado, conforme detalhe a seguir:

- Para os índices de renda fixa, com exceção dos pós-fixados, será considerado a taxa indicativa da ANBIMA do fechamento do mês anterior;
- Para os ativos pós-fixados (CDI), será considerado o vértice de 12 meses à frente, indicado na curva de juros do fechamento do mês anterior;
- Em virtude do alpha acima das taxas de negociação envolvendo títulos públicos, investimentos que contenham ativos de emissão privada serão projetados considerando 120% da projeção do CDI;
- Para os ativos de renda variável do Brasil será considerado o retorno médio histórico dos últimos 60 meses do Ibovespa;
- Para os ativos de renda variável dos Estados Unidos, será considerado o retorno médio histórico dos últimos 60 meses do S&P 500, acrescido da expectativa para o dólar contida no último Relatório Focus do Banco Central;
- Para os ativos de renda variável dos Estados Unidos, que utilizem proteção cambial, será considerado o retorno médio histórico dos últimos 60 meses do S&P 500;
- Para os ativos de renda variável do exterior, será considerado o retorno médio histórico dos últimos 60 meses do MSCI World, acrescido da expectativa para o dólar contida no último Relatório Focus do Banco Central;
- Para os ativos de renda variável do exterior, que utilizem de proteção cambial, será considerado o retorno médio histórico dos últimos 60 meses do MSCI World;

Além disso, será considerado ainda o resultado da Análise do Perfil do Investidor (*Suitability*) definindo o perfil do RPPS como conservador, moderado ou agressivo, sendo o perfil << suitability >> considerado para o << sigla do rpps>> conforme descrito no item 2.2.3 desta Política de Investimentos.

É definida uma carteira padrão para cada perfil.

Com base nessa carteira e na distribuição entre os índices de renda fixa e variável citados, é definido o “valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos”.

Por fim, tal resultado é comparado à “taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS” e então, há a escolha da meta atuarial a ser perseguida – no item 2.4 – considerando os objetivos do RPPS, o perfil da carteira e de risco, a viabilidade de atingimento da meta e os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações previstos na **Resolução 4.963**.

Considerando os diversos tipos de investimento disponíveis para aplicação de RPPS, divididos pelo segmento, tomando como base a metodologia descrita acima e dados coletados no fechamento do mês anterior ao da elaboração dessa Política, chegamos aos seguintes valores de projeções para os diversos ativos de forma individual:

Índices	Desvio-Padrão Anual	Retorno Real Projetado 12 meses
IFIX	12,58%	-0,27%
CDI	2,19%	6,26%
Fundos Crédito Privado - 120% CDI	2,63%	7,51%
IDkA IPCA 2 Anos	2,89%	6,76%
IDkA Pré 2 Anos	4,57%	6,53%
IMA Geral Ex-C	3,41%	6,20%
IMA-B	6,56%	6,49%
IMA-B 5	2,92%	6,51%
IMA-B 5+	10,26%	6,47%
IRF-M	4,16%	6,20%
IRF-M 1	2,38%	5,48%
IRF-M 1+	5,38%	6,56%
Carteira Títulos Públicos ALM	0,00%	6,39%
Fundos Multimercados - 120% CDI	2,63%	7,51%
Ibovespa	24,42%	2,62%
S&P 500 (moeda original)	18,22%	8,85%
S&P 500	17,61%	14,98%
MSCI World (moeda original)	17,96%	6,32%
MSCI World	16,68%	12,33%
Carteira Títulos Privados ALM	0,00%	7,67%

Caso o RPPS seja superavitário e o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos seja superior a taxa obtida através do ponto da curva de juros parâmetro da ETTJ, será considerado o valor esperado da rentabilidade como meta atuarial. Já quando o valor for inferior, será considerada a taxa obtida através da ETTJ como meta atuarial. Caso o RPPS esteja em situação deficitária ao ponto do objetivo traçado ser algo como manutenção da condição de solvência do regime, ou de liquidez da carteira, a meta a ser considerada na política será de IPCA + 3,00%, uma taxa compatível com o retorno de ativos conservadores e que não agrava significativamente o déficit previsto na avaliação para o próximo exercício.

ANEXO II – Relatórios de acompanhamento:

Conforme exposto no item 2.7 da Política de Investimentos, o Relatório de Risco de Mercado visa atestar a compatibilidade dos ativos investidos com o mercado, com os seus respectivos *benchmarks* avaliando indicadores como volatilidade, VaR, Treynor, Drawdown, Sharpe.

VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de X%.

Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em X% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no Sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade X maior que a do mercado.

DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quanto estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade X maior que aquela realizada pelo CDI.

O relatório de Risco de Desenquadramento com a Resolução CMN 4.963 e conformidade busca comprovar a compatibilidade dos investimentos com os critérios e limites expostos na Resolução CMN nº 4.963/2021.

O Relatório de Aderência à Política de Investimentos visa comprovar a aderência dos investimentos com todos os critérios e limites previstos nesta Política, como os limites expostos no item 2.2.4 (Estratégia de alocação), os quais seguindo as normas da alínea “e” do inciso I do artigo 102 da Portaria 1.467, não devem replicar os limites previstos na Resolução 4.963, trazendo a este relatório, um caráter diferente do Relatório citado acima que se refere a aderência a Resolução 4.963.

O Relatório de Aderência aos Benchmarks visa comprovar a compatibilidade da rentabilidade dos fundos investidos com os seus respectivos benchmarks, no intuito de identificar se os fundos apresentam resultados discrepantes em relação ao mercado, bem como em relação a sua referência.

Os parâmetros de alerta para comprovar a aderência dos fundos ao seu *benchmark* levará em consideração os percentuais de 50% e 150% de atingimento do *benchmark* definido no regulamento do fundo. Ou seja, caso o fundo atinja valor abaixo de 50% ou acima de 150% da rentabilidade do seu *benchmark*, o comitê deverá se reunir e deliberar sobre a manutenção ou não do ativo em carteira, bem como manter registro da fundamentação técnica para a decisão.



IPOJUCA PREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

10^a Reunião Ordinária - 2024



Pautas da Reunião

- ▶ 01 – Apresentação dos Resultados e do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento – Setembro/2024;
- ▶ 02 – Proposta de Alocação para Novembro/2024;
- ▶ 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;
- ▶ 04 – Apresentação da Minuta da Política de Investimentos 2025 para sugestões e ajustes por parte do Comitê de Investimentos;
- ▶ 05 – Prestação de Contas de Setembro/2024 – Diretoria Administrativa e Financeira;
- ▶ 06 – Prestação de Contas – Presidência Executiva do IpojucaPrev.

Calendário de Reuniões Para o Ano de 2024

IPOJUCA PREV A PREVIDÊNCIA DA GENTE		
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA		
COMITÊ DE INVESTIMENTOS		CALENDÁRIO DE REUNIÕES 2024
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2024	29/01/2024	10:00
2ª reunião de 2024	27/02/2024	10:00
3ª reunião de 2024	26/03/2024	10:00
4ª reunião de 2024	29/04/2024	10:00
5ª reunião de 2024	28/05/2024	10:00
6ª reunião de 2024	25/06/2024	10:00
7ª reunião de 2024	30/07/2024	10:00
8ª reunião de 2024	28/08/2024	10:00
9ª reunião de 2024	26/09/2024	10:00
10ª reunião de 2024	30/10/2024	10:00
11ª reunião de 2024	28/11/2024	10:00
12ª reunião de 2024	27/12/2024	10:00

Para mais informações sobre o local ou link para acesso as reuniões entre em contato.

 **PREFEITURA DO IPOJUCA**
CUIDANDO DO FUTURO DE TODOS

IPOJUCA PREV A PREVIDÊNCIA DA GENTE		
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA		
CONSELHO DELIBERATIVO		CALENDÁRIO DE REUNIÕES 2024
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2024	29/01/2024	11:00
2ª reunião de 2024	27/02/2024	11:00
3ª reunião de 2024	26/03/2024	11:00
4ª reunião de 2024	29/04/2024	11:00
5ª reunião de 2024	28/05/2024	11:00
6ª reunião de 2024	25/06/2024	11:00
7ª reunião de 2024	30/07/2024	11:00
8ª reunião de 2024	28/08/2024	11:00
9ª reunião de 2024	26/09/2024	11:00
10ª reunião de 2024	30/10/2024	11:00
11ª reunião de 2024	28/11/2024	11:00
12ª reunião de 2024	27/12/2024	11:00

Para mais informações sobre o local ou link para acesso as reuniões entre em contato.

 **PREFEITURA DO IPOJUCA**
CUIDANDO DO FUTURO DE TODOS

IPOJUCA PREV A PREVIDÊNCIA DA GENTE		
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA		
CONSELHO FISCAL		CALENDÁRIO DE REUNIÕES 2024
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2024	29/01/2024	11:00
2ª reunião de 2024	27/02/2024	11:00
3ª reunião de 2024	26/03/2024	11:00
4ª reunião de 2024	29/04/2024	11:00
5ª reunião de 2024	28/05/2024	11:00
6ª reunião de 2024	25/06/2024	11:00
7ª reunião de 2024	30/07/2024	11:00
8ª reunião de 2024	28/08/2024	11:00
9ª reunião de 2024	26/09/2024	11:00
10ª reunião de 2024	30/10/2024	11:00
11ª reunião de 2024	28/11/2024	11:00
12ª reunião de 2024	27/12/2024	11:00

Para mais informações sobre o local ou link para acesso as reuniões entre em contato.

 **PREFEITURA DO IPOJUCA**
CUIDANDO DO FUTURO DE TODOS



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.005 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI - FUNDO ESPECIAL

Receita Orçamentária

Código	Descrição	Receita Prevista (a)	Receita Atualizada (b)	Arrecadado no (c)	Anulado no Mês (d)	Total Arrecadado no Mês (c - d)	Arrecadado até o mês (e)	Arrecadação até o mês Anterior (f)	Diferença p/ (+ / -) (b - e)
1.0.0.00.0.0.00.00	RECEITAS CORRENTES.	96.506.000,00	96.506.000,00	5.973.758,82	0,00	5.973.758,82	73.589.692,91	67.615.934,09	-22.916.307,09
1.2.0.00.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES	33.086.000,00	33.086.000,00	3.194.567,01	0,00	3.194.567,01	27.679.361,24	24.484.794,23	-5.406.638,76
1.2.1.0.0.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	33.086.000,00	33.086.000,00	3.194.567,01	0,00	3.194.567,01	27.679.361,24	24.484.794,23	-5.406.638,76
1.2.1.5.0.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	33.086.000,00	33.086.000,00	3.194.567,01	0,00	3.194.567,01	27.679.361,24	24.484.794,23	-5.406.638,76
1.2.1.5.0.1.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	33.077.000,00	33.077.000,00	3.194.567,01	0,00	3.194.567,01	27.674.154,68	24.479.587,67	-5.402.845,32
1.2.1.5.0.1.1.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	29.721.000,00	29.721.000,00	2.829.289,09	0,00	2.829.289,09	24.946.649,98	22.117.360,89	-4.774.350,02
1.2.1.5.0.1.1.1.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	29.721.000,00	29.721.000,00	2.829.289,09	0,00	2.829.289,09	24.946.649,98	22.117.360,89	-4.774.350,02
1.2.1.5.0.1.2.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO	3.253.000,00	3.253.000,00	362.911,09	0,00	362.911,09	2.694.079,78	2.331.168,69	-558.920,22
1.2.1.5.0.1.3.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	103.000,00	103.000,00	2.366,83	0,00	2.366,83	33.424,92	31.058,09	-69.575,08
1.2.1.5.0.2.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	9.000,00	9.000,00	0,00	0,00	0,00	5.206,56	5.206,56	-3.793,44
1.2.1.5.0.2.1.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	9.000,00	9.000,00	0,00	0,00	0,00	5.206,56	5.206,56	-3.793,44
1.2.1.5.0.2.1.1.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	9.000,00	9.000,00	0,00	0,00	0,00	5.206,56	5.206,56	-3.793,44
1.3.0.0.0.0.0.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.3.2.0.0.0.0.00.00	VALORES MOBILIÁRIOS	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.3.2.1.0.0.0.00.00	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.3.2.1.0.4.0.0.00.00	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.3.2.1.0.4.0.0.00.00	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.3.2.1.0.4.0.1.00.00	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	63.199.000,00	63.199.000,00	2.745.302,00	0,00	2.745.302,00	44.366.234,97	41.620.932,97	-18.832.765,03
1.9.0.0.0.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	221.000,00	221.000,00	33.889,81	0,00	33.889,81	1.544.096,70	1.510.206,89	1.323.096,70
1.9.2.0.0.0.0.00.00	INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS	10.000,00	10.000,00	2.889,89	0,00	2.889,89	112.510,36	109.620,47	102.510,36
1.9.2.2.0.0.0.00.00	RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	2.889,89	0,00	2.889,89	112.510,36	109.620,47	102.510,36
1.9.2.2.99.0.0.00.00	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	2.889,89	0,00	2.889,89	112.510,36	109.620,47	102.510,36
1.9.2.2.99.0.0.00.00	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	2.889,89	0,00	2.889,89	112.510,36	109.620,47	102.510,36
1.9.2.2.99.0.1.00.00	OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL	10.000,00	10.000,00	2.889,89	0,00	2.889,89	112.510,36	109.620,47	102.510,36
1.9.9.0.0.0.0.00.00	DEMAIS RECEITAS CORRENTES	211.000,00	211.000,00	30.999,92	0,00	30.999,92	1.431.586,34	1.400.586,42	1.220.586,34
1.9.9.9.0.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	211.000,00	211.000,00	30.999,92	0,00	30.999,92	1.431.586,34	1.400.586,42	1.220.586,34
1.9.9.9.0.3.0.0.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	201.000,00	201.000,00	30.999,92	0,00	30.999,92	1.242.722,18	1.211.722,26	1.041.722,18
1.9.9.9.0.3.0.0.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	201.000,00	201.000,00	30.999,92	0,00	30.999,92	1.242.722,18	1.211.722,26	1.041.722,18
1.9.9.9.0.3.0.1.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS	201.000,00	201.000,00	30.999,92	0,00	30.999,92	1.242.722,18	1.211.722,26	1.041.722,18
1.9.9.9.99.0.0.00.00	OUTRAS RECEITAS	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	188.864,16	188.864,16	178.864,16
1.9.9.9.99.2.0.00.00	OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	188.864,16	188.864,16	178.864,16
1.9.9.9.99.2.1.00.00	OUTRAS RECEITAS NÃO ARRECADADAS E NÃO	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	188.864,16	188.864,16	178.864,16
7.0.0.0.0.0.0.00.00	RECEITAS CORRENTES.	76.973.000,00	76.973.000,00	8.033.232,06	669.623,64	7.363.608,42	64.591.960,24	57.228.351,82	-12.381.039,76
7.2.0.0.0.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES	76.973.000,00	76.973.000,00	8.033.232,06	669.623,64	7.363.608,42	64.591.960,24	57.228.351,82	-12.381.039,76
7.2.1.0.0.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	76.973.000,00	76.973.000,00	8.033.232,06	669.623,64	7.363.608,42	64.591.960,24	57.228.351,82	-12.381.039,76
7.2.1.5.0.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	76.973.000,00	76.973.000,00	8.033.232,06	669.623,64	7.363.608,42	64.591.960,24	57.228.351,82	-12.381.039,76
7.2.1.5.0.1.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	0,00	0,00	10.704,24	0,00	10.704,24	12.226,97	1.522,73	12.226,97
7.2.1.5.0.1.0.1.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	0,00	0,00	10.704,24	0,00	10.704,24	12.226,97	1.522,73	12.226,97
7.2.1.5.0.1.1.2.00.00	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	0,00	0,00	10.704,24	0,00	10.704,24	12.226,97	1.522,73	12.226,97
7.2.1.5.0.2.0.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	75.710.000,00	75.710.000,00	7.906.259,48	669.623,64	7.236.635,84	63.556.141,02	56.319.505,18	-12.153.858,98
7.2.1.5.0.2.1.0.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	75.710.000,00	75.710.000,00	7.906.259,48	669.623,64	7.236.635,84	63.556.141,02	56.319.505,18	-12.153.858,98

**FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI**Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.005 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI - FUNDO ESPECIAL

Receita Orçamentária

Código	Descrição	Receita Prevista (a)	Receita Atualizada (b)	Arrecadado no (c)	Anulado no Mês (d)	Total Arrecadado no Mês (c - d)	Arrecadado até o mês (e)	Arrecadação até o mês Anterior (f)	Diferença p/ (+ / -) (b - e)
7.2.1.5.02.1.1.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	75.710.000,00	75.710.000,00	7.879.124,22	669.623,64	7.209.500,58	63.524.444,50	56.314.943,92	-12.185.555,50
7.2.1.5.02.1.1.01.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	75.710.000,00	75.710.000,00	7.879.124,22	669.623,64	7.209.500,58	63.524.444,50	56.314.943,92	-12.185.555,50
7.2.1.5.02.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	0,00	0,00	27.135,26	0,00	27.135,26	31.696,52	4.561,26	31.696,52
7.2.1.5.51.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS	1.263.000,00	1.263.000,00	116.268,34	0,00	116.268,34	1.023.592,25	907.323,91	-239.407,75
7.2.1.5.51.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO -	1.263.000,00	1.263.000,00	116.268,34	0,00	116.268,34	1.023.592,25	907.323,91	-239.407,75
7.2.1.5.51.1.1.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	491.000,00	491.000,00	40.879,44	0,00	40.879,44	367.914,96	327.035,52	-123.085,04
7.2.1.5.51.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	772.000,00	772.000,00	75.388,90	0,00	75.388,90	655.677,29	580.288,39	-116.322,71
Totais		173.479.000,00	173.479.000,00	14.006.990,88	669.623,64	13.337.367,24	138.181.653,15	124.844.285,91	-35.297.346,85



Receita Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Sld Arrec. Até Mês Anterior	Arrecadado no Mês (a)	Anulado no Mês (b)	Sld Arrec. no Mês (a - b)
2.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1142 PASSIVO E PATRIMÔNIO LIQUIDO	12.216.786,23	1.705.972,08	0,00	1.705.972,08
2.1.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1143 PASSIVO CIRCULANTE	12.216.786,23	1.705.972,08	0,00	1.705.972,08
2.1.8.0.00.00.00.00.00.00	- 1539 DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	12.216.786,23	1.705.972,08	0,00	1.705.972,08
2.1.8.8.0.00.00.00.00.00	- 1559 VALORES RESTITUÍVEIS	12.216.786,23	1.705.972,08	0,00	1.705.972,08
2.1.8.8.1.00.00.00.00.00	- 1560 VALORES RESTITUÍVEIS - CONSOLIDAÇÃO	5.192.907,17	702.907,38	0,00	702.907,38
2.1.8.8.1.01.00.00.00.00	- 1561 CONSIGNAÇÕES	5.166.102,53	699.200,57	0,00	699.200,57
2.1.8.8.1.01.10.00.00.00	- 1570 PENSÃO ALIMENTICIA	166.209,63	22.158,96	0,00	22.158,96
2.1.8.8.1.01.10.01.00.00	- 4927 Pensão Alimenticia	166.209,63	22.158,96	0,00	22.158,96
2.1.8.8.1.01.11.00.00.00	- 38978 PLANOS DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA MÉDICA	518.725,88	78.509,35	0,00	78.509,35
2.1.8.8.1.01.11.05.00.00	- 39033 Hapvida Saúde	518.725,88	78.509,35	0,00	78.509,35
2.1.8.8.1.01.13.00.00.00	- 1574 RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES	59.294,98	7.339,08	0,00	7.339,08
2.1.8.8.1.01.13.02.00.00	- 37168 Sindicato dos Funcionários - SINTRAPMI	59.294,98	7.339,08	0,00	7.339,08
2.1.8.8.1.01.15.00.00.00	- 1576 RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	4.421.872,04	591.193,18	0,00	591.193,18
2.1.8.8.1.01.15.01.00.00	- 4921 Empréstimo Consignado Banco do Brasil	146.972,16	23.729,41	0,00	23.729,41
2.1.8.8.1.01.15.02.00.00	- 4922 Empréstimo Consignado CEF	3.055.290,62	401.836,94	0,00	401.836,94
2.1.8.8.1.01.15.03.00.00	- 4923 Empréstimo Consignado Bradesco	1.206.980,85	164.013,86	0,00	164.013,86
2.1.8.8.1.01.15.04.00.00	- 4924 Cartão BMG	12.628,41	1.612,97	0,00	1.612,97
2.1.8.8.1.03.00.00.00.00	- 1581 DEPÓSITOS JUDICIAIS	26.804,64	3.706,81	0,00	3.706,81
2.1.8.8.1.03.01.00.00.00	- 1582 DEPÓSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL	26.804,64	3.706,81	0,00	3.706,81
2.1.8.8.1.03.01.01.00.00	- 39116 Desconto Decisão Judicial	26.804,64	3.706,81	0,00	3.706,81
2.1.8.8.2.00.00.00.00.00	- 36232 VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	7.023.879,06	1.003.064,70	0,00	1.003.064,70
2.1.8.8.2.01.00.00.00.00	- 36233 CONSIGNAÇÕES	7.023.879,06	1.003.064,70	0,00	1.003.064,70
2.1.8.8.2.01.04.00.00.00	- 38597 IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	7.023.879,06	1.003.064,70	0,00	1.003.064,70
2.1.8.8.2.01.04.01.00.00	- 39031 Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	7.023.879,06	1.003.064,70	0,00	1.003.064,70
4.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3474 VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA	7.737.254,25	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3836 TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	7.737.254,25	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.0.00.00.00.00.00.00	- 3837 TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	7.737.254,25	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.1.0.00.00.00.00.00	- 3838 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	3.952.364,91	0,00	0,00	0,00
4.5.1.1.2.00.00.00.00.00	- 3839 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO	3.952.364,91	0,00	0,00	0,00
4.5.1.1.2.02.00.00.00.00	- 3841 REPASSE RECEBIDO	3.952.364,91	0,00	0,00	0,00
4.5.1.1.2.02.00.06.00.00	- 39115 REPASSE RECEBIDO - PRECATÓRIOS - FUNPREI	3.952.364,91	0,00	0,00	0,00
4.5.1.3.0.00.00.00.00.00	- 3860 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA APORTE DE RECURSOS PARA	3.784.889,34	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.3.2.00.00.00.00.00	- 3861 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA APORTE DE RECURSOS	3.784.889,34	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.3.2.02.00.00.00.00	- 3866 FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO	3.784.889,34	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.3.2.02.99.00.00.00	- 38982 OUTROS APORTE PARA O RPSS	3.784.889,34	455.646,58	0,00	455.646,58
4.5.1.3.2.02.99.99.00.00	- 3869 OUTROS APORTE PARA O RPSS	3.784.889,34	455.646,58	0,00	455.646,58



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.005 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI - FUNDO ESPECIAL

Total	19.954.040,48	2.161.618,66	0,00	2.161.618,66
-------	---------------	--------------	------	--------------



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.005 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI - FUNDO ESPECIAL

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
	SubTotal	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.06.03.01.00.00	- 39032 CEF - FUNPREI CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA N° 20-9	3.400,59 D	20.969.789,95	20.971.335,55	1.854,99 D
1.1.1.1.06.03.04.00.00	- 39107 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 35178-4	1.125.972,54 D	0,00	1.125.961,54	11,00 D
1.1.1.1.06.03.06.00.00	- 39108 C/C CONTA MOVIMENTO N° 22-5	0,00	1.540.000,00	1.540.000,00	0,00
1.1.1.1.06.03.07.00.00	- 39110 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 58058-9	22,05 D	0,00	0,00	22,05 D
1.1.1.1.06.03.09.00.00	- 39128 BANCO DAYCOVAL	0,00	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00
	SubTotal	1.129.395,18	28.509.789,95	29.637.297,09	1.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00	- 39096 INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	13.761,81 D	0,00	1.524,06	12.237,75 D
	SubTotal	13.761,81 D	0,00	1.524,06	12.237,75 D



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.005 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI - FUNDO ESPECIAL

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.01.02.03.00.00 - 39047	BB PREVID RF IRF-M1	21.883.948,92 D	174.882,63	0,00	22.058.831,55 D
1.1.4.4.1.01.02.04.00.00 - 39048	BB PREID RF PERFIL	19.569.367,88 D	164.726,50	0,00	19.734.094,38 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00 - 39049	ACOES SELEÇÃO FATOR	3.459.242,54 D	0,00	108.771,41	3.350.471,13 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00 - 39051	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIUCIONAL FIC ACOES	3.053.122,95 D	0,00	147.910,44	2.905.212,51 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00 - 39052	BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	24.235.584,40 D	226.809,60	0,00	24.462.394,00 D
1.1.4.4.1.01.02.09.00.00 - 39053	BANCO BTG PACTUAL AS - LF LF002200QJL	6.807.069,87 D	31.541,36	0,00	6.838.611,23 D
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00 - 39054	BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.298.357,88 D	126.824,92	0,00	12.425.182,80 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00 - 39055	BANCO BTG PACTUAL AS - LFSN- LFSN2200ATA	6.921.299,56 D	39.501,04	0,00	6.960.800,60 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00 - 39056	BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN-LFSN2200BVU	5.645.491,10 D	30.068,81	0,00	5.675.559,91 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00 - 39058	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.409.242,80 D	0,00	18.940,81	3.390.301,99 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00 - 39059	CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	8.093.221,31 D	2.973.693,51	7.475.291,25	3.591.623,57 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00 - 39094	CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	29.975.351,74 D	241.798,35	0,00	30.217.150,09 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00 - 39095	CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.010.772,87 D	32.353,20	0,00	4.043.126,07 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00 - 39105	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	76.586.899,01 D	242.761,55	0,00	76.829.660,56 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00 - 39106	BB PREVID IMA- B TP	23.589.993,16 D	0,00	161.761,14	23.428.232,02 D
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00 - 39113	BNB IMA-B FI REF	2.140.847,24 D	0,00	11.756,61	2.129.090,63 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00 - 39124	BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.654.096,60 D	29.277,84	0,00	5.683.374,44 D
1.1.4.4.1.01.05.01.00.00 - 39092	BNB PLUS FIC FI RF LP	1.654.272,90 D	13.568,88	0,00	1.667.841,78 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00 - 39104	RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.577.110,81 D	0,00	280.567,05	8.296.543,76 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00 - 39076	ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.563.249,68 D	0,00	53.716,17	5.509.533,51 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00 - 39112	PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.965.175,64 D	0,00	241.992,64	4.723.183,00 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00 - 39125	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	0,00	6.000.000,00	270.102,93	5.729.897,07 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00 - 39075	AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.010.970,08 D	148.057,71	0,00	4.159.027,79 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00 - 39080	MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.225.865,84 D	77.926,82	0,00	3.303.792,66 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00 - 39081	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	111.892.258,30 D	599.039,70	0,00	112.491.298,00 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00 - 39125	CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	10.738.411,83 D	166.371,41	0,00	10.904.783,24 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00 - 39071	CAIXA INSTITUCIONAL FIA COES BRD NIVEL I	24.203.917,45 D	0,00	78.507,08	24.125.410,37 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00 - 39073	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ACOES	6.903.775,10 D	0,00	130.875,12	6.772.899,98 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00 - 39074	CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	11.330.268,87 D	96.900,73	0,00	11.427.169,60 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00 - 39075	CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	1.545.682,42 D	3.320,25	1.540.000,00	9.002,67 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00 - 39064	ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.182.268,72 D	43.310,20	0,00	12.225.578,92 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00 - 39065	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMUIM	21.271.912,01 D	1.737.426,50	0,00	23.009.338,51 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00 - 39066	CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	9.400.168,42 D	2.500.000,00	294.600,50	11.605.567,92 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00 - 39067	4UM SMALL CAPS FIA	8.406.629,00 D	0,00	420.158,18	7.986.470,82 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00 - 39068	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.989.777,89 D	0,00	310.159,12	10.679.618,77 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00 - 39126	RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.621.017,39 D	0,00	8.783,62	5.612.233,77 D
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00 - 39069	BRASIL FLORESTAL MULTIFESTRAFICA FIP	2.568.835,63 D	0,00	1.465,26	2.567.370,37 D
1.1.4.4.1.05.00.01.00.00 - 39097	SOCOPA FII- REIT11	584.063,93 D	806,30	0,00	584.870,23 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00 - 39077	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	826.028,62 D	0,00	15.162,50	810.866,12 D
SubTotal		523.795.570,36 D	15.700.967,81	11.570.521,83	527.926.016,34 D
Totais		524.938.727,35 D	44.210.757,76	41.209.342,98	527.940.142,13 D

RESUMO



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro
524.938.727,35 D
13.337.367,24
2.161.618,66
540.437.713,25

Saldo Financeiro Anterior:
Receita Orçamentária do Mês:
Receita Extra-Orçamentária do Mês:
Total:

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação	Créditos	Anulações	Reservas	Empenhos	Liquidação	Pagamentos	Saldo
	Inicial	até mês anterior	da Dotação					
	Autorizada	no mês						

Poder: EXECUTIVO

Órgão: 12 GOVERNADORIA MUNICIPAL - Gabinete da Prefeita

Unidade: 12.06 FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Funcional Programática: 09.272.1206.2372 MANUTENÇÃO DAS ATIVIDADES PREVIDENCIÁRIAS DO RPPS - PODER LEGISLATIVO

Fonte de Recursos: 33 1.800.1121 Recursos Vinculados ao RPPS - Poder Legislativo - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)

0001	3.1.90.01	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Aposentadorias e Reformas	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	até mês					
0002	3.1.90.03	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pensões	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	até mês					
	Total da Fonte de Recursos:	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	até mês					
	Total da Funcional Programática:	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	até mês					

Funcional Programática: 09.272.1206.2373 MANUTENÇÃO DAS ATIVIDADES PREVIDENCIÁRIAS DO RPPS - PODER EXECUTIVO

Fonte de Recursos: 77 1.800.1111 Recursos Vinculados ao RPPS - Poder Executivo - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)

0003	3.1.90.01	80.000.000,00	0,00	0,00	75.000.000,00	49.588.406,24	49.586.049,25	0,00
	Aposentadorias e Reformas	80.000.000,00	0,00	0,00	0,00	6.426.748,86	6.429.105,85	18.984.844,90
		0,00	até mês	até mês	até mês	até mês	até mês	
0004	3.1.90.03	11.000.000,00	0,00	0,00	9.500.000,00	6.051.161,10	6.051.161,10	0,00
	Pensões	11.000.000,00	0,00	0,00	0,00	725.318,37	725.318,37	2.723.520,53
		0,00	até mês	até mês	até mês	até mês	até mês	
	Total da Fonte de Recursos:	91.000.000,00	0,00	0,00	0,00	84.500.000,00	55.639.567,34	55.637.210,35
		91.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.152.067,23	7.154.424,22
		0,00	até mês	até mês	até mês	até mês	até mês	
	Total da Funcional Programática:	91.000.000,00	0,00	0,00	0,00	84.500.000,00	62.791.634,57	62.791.634,57
		91.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.152.067,23	7.154.424,22
		0,00	até mês	até mês	até mês	até mês	até mês	

Funcional Programática: 09.274.1206.2374 MANUTENÇÃO DAS ATIVIDADES PREVIDENCIÁRIAS DO RPPS (ANTERIORES AO RPPS)



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial Autorizada	Créditos até mês anterior no mês até mês	Anulações até mês anterior no mês até mês	Reservas até mês anterior no mês até mês	Empenhos até mês anterior no mês até mês	Liquidação até mês anterior no mês até mês	Pagamentos até mês anterior a pagar processado no mês até mês	Saldo da Dotação
Poder: EXECUTIVO								
Unidade: 12.06 FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI								
Funcional Programática: 09.274.1206.2374 MANUTENÇÃO DAS ATIVIDADES PREVIDENCIÁRIAS DO RPPS (ANTERIORES AO RPPS)								
Fonte de Recursos: 01 1.500.0000 Recursos não Vinculados de Impostos								
0005 3.1.90.01		4.260.000,00	0,00	0,00	4.260.000,00	3.306.357,98	3.306.357,98	0,00
Aposentadorias e Reformas		4.260.000,00	0,00	0,00	0,00	410.337,42	410.337,42	543.304,60
		0,00	0,00	0,00	4.260.000,00	3.716.695,40	3.716.695,40	0,00
0006 3.1.90.03		717.000,00	0,00	0,00	0,00	650.000,00	390.293,27	390.293,27
Pensões		717.000,00	0,00	0,00	0,00	44.928,21	44.928,21	214.778,52
		0,00	0,00	0,00	650.000,00	435.221,48	435.221,48	67.000,00
	Total da Fonte de Recursos:	4.977.000,00	0,00	0,00	0,00	4.910.000,00	3.696.651,25	3.696.651,25
		4.977.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	455.265,63	455.265,63
			0,00	0,00	0,00	4.910.000,00	4.151.916,88	4.151.916,88
				0,00	0,00			67.000,00
Fonte de Recursos: 76 1.500.1121 Recursos não Vinculados de Impostos - Benefícios Previdenciários - Poder Legislativo - Fundo em Capitalização								
0007 3.1.90.03		160.000,00	0,00	0,00	0,00	160.000,00	88.238,09	88.238,09
Pensões		160.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.380,95	10.380,95
		0,00	0,00	0,00	0,00	160.000,00	98.619,04	98.619,04
	Total da Fonte de Recursos:	160.000,00	0,00	0,00	0,00	160.000,00	88.238,09	88.238,09
		160.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.380,95	10.380,95
			0,00	0,00	0,00	160.000,00	98.619,04	98.619,04
	Total da Funcional Programática:	5.137.000,00	0,00	0,00	0,00	5.070.000,00	3.784.889,34	3.784.889,34
		5.137.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	465.646,58	465.646,58
			0,00	0,00	0,00	5.070.000,00	4.250.535,92	4.250.535,92
				0,00	0,00			67.000,00
Funcional Programática: 28.843.1206.9001 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES DO RPPS								
Fonte de Recursos: 41 1.800.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)								
0008 3.1.90.93		10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Indenizações e Restituições		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0009 3.3.90.93		10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Indenizações e Restituições		10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
3.1.90.94		0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00	0,00			0,00

**FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI**Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação	Créditos	Anulações	Reservas	Empenhos	Liquidação	Pagamentos	Saldo
	Inicial	até mês anterior a pagar processado						
	Autorizada	no mês	no mês	no mês	até mês	no mês	no mês	da Dotação
Poder: EXECUTIVO								
Unidade: 12.06 FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI								
Funcional Programática: 28.843.1206.9001 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES DO RPPS								
Fonte de Recursos: 41 1.800.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)								
0013		0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Indenizações trabalhistas	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0015	3.3.20.98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Compensações ao RGPS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total da Fonte de Recursos:	20.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
Fonte de Recursos: 88 1.544.000 Recursos de Precatórios do FUNDEF - 60%								
0014	3.3.90.93	0,00	3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	0,00
	Indenizações e Restituições	3.952.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	0,00
	Total da Fonte de Recursos:	0,00	3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	0,00
		3.952.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	0,00
	Total da Funcional Programática:	20.000,00	3.962.364,91	10.000,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	0,00
		3.972.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			3.962.364,91	10.000,00	0,00	3.952.364,91	3.952.364,91	20.000,00
Funcional Programática: 28.843.1206.9002 PRECATÓRIOS E SENTENÇAS JUDICIAIS DO RPPS								
Fonte de Recursos: 41 1.800.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)								
0010	3.1.90.91	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Sentenças Judiciais	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0011	3.3.90.91	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Sentenças Judiciais	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00


FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

 Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial	Créditos até mês anterior	Anulações até mês anterior	Reservas até mês anterior	Empenhos até mês anterior	Liquidação até mês anterior	Pagamentos até mês anterior a pagar processado	Saldo da Dotação
	Autorizada	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês

Poder: EXECUTIVO
Unidade: 12.06 FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI
Funcional Programática: 28.843.1206.9002 PRECATÓRIOS E SENTENÇAS JUDICIAIS DO RPPS
Fonte de Recursos: 41 1.800.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)

Total da Fonte de Recursos:	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
Total da Funcional Programática:	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00

Funcional Programática: 99.997.1206.9998 RESERVA DO RPPS
Fonte de Recursos: 41 1.800.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Fundo de Capitalização (Plano Previdenciário)

0012	9.9.99.99	76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76.616.000,00
	Total da Fonte de Recursos:	76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76.616.000,00
	Total da Funcional Programática:	76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		76.616.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76.616.000,00
	Total da Unidade:	172.813.000,00	3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	63.376.821,59	63.374.464,60
		176.765.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	7.617.713,81	7.620.070,80
			3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	70.994.535,40	83.243.000,00
	Total do Órgão:	172.813.000,00	3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	63.376.821,59	63.374.464,60
		176.765.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	7.617.713,81	7.620.070,80
			3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	70.994.535,40	83.243.000,00
	Total do Poder:	172.813.000,00	3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	63.376.821,59	63.374.464,60
		176.765.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	7.617.713,81	7.620.070,80
			3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	70.994.535,40	83.243.000,00



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Total do Geral:	172.813.000,00	3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	63.376.821,59	63.374.464,60	0,00
	176.765.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	7.617.713,81	7.620.070,80	22.527.829,51
		3.962.364,91	10.000,00	0,00	93.522.364,91	70.994.535,40	70.994.535,40	83.243.000,00



Despesa Extra-Orçamentária



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.06.03.01.00.00	- 39032 CEF - FUNPREI CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA Nº 20-9	3.400,59 D	20.969.789,95	20.971.335,55	1.854,99 D
1.1.1.1.06.03.04.00.00	- 39107 C/C - CONTA MOVIMENTO Nº 35178-4	1.125.972,54 D	0,00	1.125.961,54	11,00 D
1.1.1.1.06.03.06.00.00	- 39109 C/C CONTA MOVIMENTO Nº 22-5	0,00	1.540.000,00	1.540.000,00	0,00
1.1.1.1.06.03.07.00.00	- 39111 C/C - CONTA MOVIMENTO Nº 58058-9	22,05 D	0,00	0,00	22,05 D
1.1.1.1.06.03.09.00.00	- 39128 BANCO DAYCOVAL	0,00	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00
	SubTotal	1.129.395,18	28.509.789,95	29.637.297,09	1.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00	- 39096 INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	13.761,81 D	0,00	1.524,06	12.237,75 D
	SubTotal	13.761,81 D	0,00	1.524,06	12.237,75 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.01.02.03.00.00	- 39047 BB PREVID RF IRF-M1	21.883.948,92 D	174.882,63	0,00	22.058.831,55 D
1.1.4.4.1.01.02.04.00.00	- 39048 BB PREID RF PERFIL	19.569.367,88 D	164.726,50	0,00	19.734.094,38 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00	- 39049 ACOES SELEÇÃO FATOR	3.459.242,54 D	0,00	108.771,41	3.350.471,13 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00	- 39051 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIUCIONAL FIC ACOES	3.053.122,95 D	0,00	147.910,44	2.905.212,51 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00	- 39052 BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	24.235.584,40 D	226.809,60	0,00	24.462.394,00 D
1.1.4.4.1.01.02.09.00.00	- 39053 BANCO BTG PACTUAL AS - LF LF002200QJL	6.807.069,87 D	31.541,36	0,00	6.838.611,23 D
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00	- 39054 BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.298.357,88 D	126.824,92	0,00	12.425.182,80 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00	- 39055 BANCO BTG PACTUAL AS - LFSN-LFSN2200ATA	6.921.299,56 D	39.501,04	0,00	6.960.800,60 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00	- 39056 BANCO BTG PACTUAL AS-LFSN-LFSN2200BVU	5.645.491,10 D	30.068,81	0,00	5.675.559,91 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.409.242,80 D	0,00	18.940,81	3.390.301,99 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00	- 39059 CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	8.093.221,31 D	2.973.693,51	7.475.291,25	3.591.623,57 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00	- 39094 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	29.975.351,74 D	241.798,35	0,00	30.217.150,09 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00	- 39095 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.010.772,87 D	32.353,20	0,00	4.043.126,07 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00	- 39101 CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	76.586.899,01 D	242.761,55	0,00	76.829.660,56 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00	- 39106 BB PREVID IMA-B TP	23.589.993,16 D	0,00	161.761,14	23.428.232,02 D
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00	- 39113 BNB IMA-B FI REF	2.140.847,24 D	0,00	11.756,61	2.129.090,63 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00	- 39124 BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.654.096,60 D	29.277,84	0,00	5.683.374,44 D
1.1.4.4.1.01.05.01.00.00	- 39092 BNB PLUS FIC FI RF LP	1.654.272,90 D	13.568,88	0,00	1.667.841,78 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00	- 39104 RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.577.110,81 D	0,00	280.567,05	8.296.543,76 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00	- 39076 ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.563.249,68 D	0,00	53.716,17	5.509.533,51 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00	- 39112 PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.965.175,64 D	0,00	241.992,64	4.723.183,00 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00	- 39129 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	0,00	6.000.000,00	270.102,93	5.729.897,07 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00	- 39075 AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.010.970,08 D	148.057,71	0,00	4.159.027,79 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00	- 39080 MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.225.865,84 D	77.926,82	0,00	3.303.792,66 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00	- 39081 XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	111.892.258,30 D	599.039,70	0,00	112.491.298,00 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00	- 39125 CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	10.738.411,83 D	166.371,41	0,00	10.904.783,24 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00	- 39071 CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BRD NIVEL I	24.203.917,45 D	0,00	78.507,08	24.125.410,37 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00	- 39073 CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇOES	6.903.775,10 D	0,00	130.875,12	6.772.899,98 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00	- 39074 CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	11.330.268,87 D	96.900,73	0,00	11.427.169,60 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00	- 39075 CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	1.545.682,42 D	3.320,25	1.540.000,00	9.002,67 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00	- 39064 ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.182.268,72 D	43.310,20	0,00	12.225.578,92 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00	- 39065 BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	21.271.912,01 D	1.737.426,50	0,00	23.009.338,51 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00	- 39066 CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	9.400.168,42 D	2.500.000,00	294.600,50	11.605.567,92 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00	- 39067 4UM SMALL CAPS FIA	8.406.629,00 D	0,00	420.158,18	7.986.470,82 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00	- 39068 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.989.777,89 D	0,00	310.159,12	10.679.618,77 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00	- 39126 RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.621.017,39 D	0,00	8.783,62	5.612.233,77 D



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Mês: Setembro

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00	- 39065 BRASIL FLORESTAL MULTIFESTRAFICA FIP	2.568.835,63 D	0,00	1.465,26	2.567.370,37 D
1.1.4.4.1.05.00.01.00.00	- 39097 SOCOPA FII- REIT11	584.063,93 D	806,30	0,00	584.870,23 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00	- 39077 VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	826.028,62 D	0,00	15.162,50	810.866,12 D
	SubTotal	523.795.570,36 D	15.700.967,81	11.570.521,83	527.926.016,34 D
	Totais	524.938.727,35 D	44.210.757,76	41.209.342,98	527.940.142,13 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	7.620.070,80
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	2.320.745,68
Saldo Financeiro Atual:	527.940.142,13 D
TOTAL:	537.880.958,61

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



Balancete da Receita - Geral

Mês de: Setembro

Unidade Gestora : 001.008 - AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA-IPOJUCAPREV - AUTARQUIA

Receita Orçamentária

Código	Descrição	Receita Prevista (a)	Receita Atualizada (b)	Arrecadado no (c)	Anulado no Mês (d)	Total Arrecadado no Mês (c - d)	Arrecadado até o mês (e)	Arrecadação até o mês Anterior (f)	Diferença p/ (+ / -) (b - e)
1.0.0.00.0.00.000	RECEITAS CORRENTES.	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.0.00.0.00.000	RECEITA PATRIMONIAL	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.2.0.00.0.00.000	VALORES MOBILIÁRIOS	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.2.1.00.0.00.000	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.2.1.04.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.2.1.04.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
1.3.2.1.04.0.1.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17
Totais		317.000,00	317.000,00	39.803,48	0,00	39.803,48	309.654,83	269.851,35	-7.345,17



Receita Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Sld Arrec. Até Mês Anterior	Arrecadado no Mês (a)	Anulado no Mês (b)	Sld Arrec. no Mês (a - b)
2.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1142 PASSIVO E PATRIMÔNIO LIQUIDO	118.892,75	15.943,32	0,00	15.943,32
2.1.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1143 PASSIVO CIRCULANTE	118.892,75	15.943,32	0,00	15.943,32
2.1.8.0.00.00.00.00.00.00	- 1539 DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	118.892,75	15.943,32	0,00	15.943,32
2.1.8.8.0.00.00.00.00.00	- 1559 VALORES RESTITUÍVEIS	118.892,75	15.943,32	0,00	15.943,32
2.1.8.8.1.00.00.00.00.00	- 1560 VALORES RESTITUÍVEIS - CONSOLIDAÇÃO	6.815,15	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.00.00.00.00	- 1561 CONSIGNAÇÕES	6.815,15	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.11.00.00.00	- 38937 PLANOS DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA MEDICA	6.815,15	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.11.05.00.00	- 38972 Hapvida Saúde	6.815,15	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.2.00.00.00.00.00	- 36232 VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	78.688,75	11.185,23	0,00	11.185,23
2.1.8.8.2.01.00.00.00.00	- 36233 CONSIGNAÇÕES	78.688,75	11.185,23	0,00	11.185,23
2.1.8.8.2.01.04.00.00.00	- 38559 IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	77.621,77	10.296,63	0,00	10.296,63
2.1.8.8.2.01.04.01.00.00	- 38967 Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	66.143,11	7.806,29	0,00	7.806,29
2.1.8.8.2.01.04.02.00.00	- 38968 IRRF S/ Serviços	11.478,66	2.490,34	0,00	2.490,34
2.1.8.8.2.01.08.00.00.00	- 38562 ISS	1.066,98	888,60	0,00	888,60
2.1.8.8.2.01.08.01.00.00	- 38971 Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS	1.066,98	888,60	0,00	888,60
2.1.8.8.3.00.00.00.00.00	- 37339 VALORES RESTITUÍVEIS - INTER OFSS - UNIÃO	33.388,85	4.014,52	0,00	4.014,52
2.1.8.8.3.01.00.00.00.00	- 38570 CONSIGNAÇÕES	33.388,85	4.014,52	0,00	4.014,52
2.1.8.8.3.01.02.00.00.00	- 38571 CONTRIBUIÇÃO AO RGPS	33.388,85	4.014,52	0,00	4.014,52
2.1.8.8.3.01.02.01.00.00	- 38969 INSS - Servidor	33.272,47	4.014,52	0,00	4.014,52
2.1.8.8.3.01.02.03.00.00	- 38970 INSS - Prestação de Serviços PF	116,38	0,00	0,00	0,00
4.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3474 VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3836 TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.1.0.00.00.00.00.00.00	- 3837 TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.1.1.0.00.00.00.00.00	- 3838 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.1.1.2.00.00.00.00.00	- 3839 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.1.1.2.02.00.00.00.00	- 3841 REPASSE RECEBIDO	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
4.5.1.1.2.02.00.07.00.00	- 37137 REPASSE RECEBIDO - FUNPREI	3.986.770,35	633.698,43	0,00	633.698,43
Total		4.105.663,10	649.641,75	0,00	649.641,75



Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
	SubTotal	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.06.04.01.01.00	- 5419 TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Nº 69-1	0,00	829.522,34	829.519,12	3,22 D
	SubTotal	0,00	829.522,34	829.519,12	3,22 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.30.00.00.00.00	- 38492 APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS	5.118.283,46 D	476.855,90	195.823,91	5.399.315,45 D
	SubTotal	5.118.283,46 D	476.855,90	195.823,91	5.399.315,45 D
	Totais	5.118.283,46 D	1.306.378,24	1.025.343,03	5.399.318,67 D

RESUMO

Saldo Financeiro Anterior:	5.118.283,46D
Receita Orçamentária do Mês:	39.803,48
Receita Extra-Orçamentária do Mês:	649.641,75
Total:	5.807.728,69

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial Autorizada	Créditos até mês anterior no mês até mês	Anulações até mês anterior no mês até mês	Reservas até mês anterior no mês até mês	Empenhos até mês anterior no mês até mês	Liquidação até mês anterior no mês até mês	Pagamentos até mês anterior no mês até mês	Saldo a pagar processado	Saldo da Dotação
Poder: EXECUTIVO									
Órgão: 12	GOVERNADORIA MUNICIPAL - Gabinete da Prefeita								
Unidade: 12.05	AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR								
Funcional Programática: 09.122.1240.2122	GESTÃO DE AÇÕES PÓS APOSENTADORIA								
Fonte de Recursos: 93	1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração								
0001	3.3.90.30	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Material de Consumo	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.000,00
0002	3.3.90.33	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Passagens e Despesas com Locomoção	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.000,00
0003	3.3.90.36	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0004	3.3.90.39	80.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	80.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80.000,00
	Total da Fonte de Recursos:	120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120.000,00
	Total da Funcional Programática:	120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120.000,00
Funcional Programática: 09.122.1240.2123	GESTÃO ADMINISTRATIVA DO RPPS								
Fonte de Recursos: 93	1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração								
0005	3.1.90.04	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Contratação por Tempo Determinado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0006	3.1.90.11	1.570.000,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	816.458,71	816.458,71	0,00
	Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	1.570.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95.362,57	95.362,57	588.178,72
		0,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	911.821,28	911.821,28	70.000,00
0007	3.1.90.13	190.000,00	0,00	0,00	0,00	169.000,00	89.119,58	89.119,58	0,00



Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial Autorizada	Créditos até mês anterior no mês até mês	Anulações até mês anterior no mês até mês	Reservas até mês anterior no mês até mês	Empenhos até mês anterior no mês até mês	Liquidação até mês anterior no mês até mês	Pagamentos até mês anterior a pagar processado no mês até mês	Saldo da Dotação	Poder: EXECUTIVO	
									Geral	até mês
Unidade: 12.05 AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR										
Funcional Programática: 09.122.1240.2123 GESTÃO ADMINISTRATIVA DO RPPS										
Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração										
	Obrigações Patronais	190.000,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 169.000,00	12.923,44 102.043,02	12.923,44 102.043,02	66.956,98 21.000,00		
0008 3.1.90.91		10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Sentenças Judiciais	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		10.000,00
0009 3.1.90.93		10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Indenizações e Restituições	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
0010 3.1.90.94		100.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Indenizações trabalhistas	110.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		110.000,00
0011 3.1.91.13		90.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Obrigações Patronais	90.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		90.000,00
0012 3.3.90.14		50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Diárias - Civil	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		50.000,00
0013 3.3.90.30		100.000,00	0,00	0,00	1.782,10	39.471,60	21.696,45	21.696,45		0,00
	Material de Consumo	100.000,00	0,00	0,00	0,00	2.038,28	3.953,28	3.953,28		15.860,15
		0,00	0,00	0,00	1.782,10	41.509,88	25.649,73	25.649,73		58.490,12
0014 3.3.90.33		50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	Passagens e Despesas com Locomoção	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		50.000,00
0015 3.3.90.35		300.000,00	0,00	158.410,95	0,00	37.800,00	25.200,00	22.050,00		0,00
	Serviços de Consultoria	38.772,86	0,00	102.816,19	0,00	0,00	3.150,00	6.300,00		9.450,00
		0,00	261.227,14	0,00	37.800,00	28.350,00	28.350,00			972,86
0016 3.3.90.36		350.000,00	68.768,95	0,00	0,00	409.468,95	167.951,79	166.865,21		0,00
	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	418.768,95	0,00	0,00	0,00	-85.589,34	12.441,19	13.527,77		143.486,63
		68.768,95	0,00	0,00	0,00	323.879,61	180.392,98	180.392,98		94.889,34
0017 3.3.90.39		650.000,00	100.000,00	358,00	23.210,32	662.016,37	298.665,06	279.348,20		144,75



Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial	Créditos até mês anterior	Anulações até mês anterior	Reservas até mês anterior	Empenhos até mês anterior	Liquidação até mês anterior	Pagamentos até mês anterior a pagar processado	Saldo da Dotação
	Autorizada	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês
Poder: EXECUTIVO								
Unidade: 12.05 AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR								
Funcional Programática: 09.122.1240.2123 GESTÃO ADMINISTRATIVA DO RPPS								
Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração								
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica								
	852.458,19	102.816,19	0,00	-17.618,95	60.915,39	53.575,07	72.747,18	370.836,38
		202.816,19	358,00	5.591,37	722.931,76	352.240,13	352.095,38	129.526,43
0018	3.3.90.46	15.000,00	0,00	0,00	12.000,00	4.746,66	4.746,66	0,00
	Auxílio - Alimentação	15.000,00	0,00	0,00	-7.253,34	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	4.746,66	4.746,66	4.746,66	10.253,34
0019	3.3.90.47	1.700.000,00	0,00	0,00	161,60	1.600.361,60	1.078.537,67	1.078.537,67
	Obrigações Tributárias e Contributivas	1.700.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	172.459,42	172.459,42
		0,00	0,00	161,60	1.600.361,60	1.250.997,09	1.250.997,09	349.364,51
								99.638,40
0020	3.3.90.49	15.000,00	0,00	0,00	0,00	15.000,00	7.120,00	7.120,00
	Auxílio - Transporte	15.000,00	0,00	0,00	0,00	-7.880,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	7.120,00	7.120,00	7.120,00	7.880,00
0021	3.3.90.91	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Sentenças Judiciais	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
0022	3.3.90.92	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Despesas de Exercícios Anteriores	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0023	3.3.90.93	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Indenizações e Restituições	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
	Total da Fonte de Recursos:	5.250.000,00	178.768,95	178.768,95	25.154,02	4.445.118,52	2.509.495,92	2.485.942,48
		5.250.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-37.769,01	353.864,97	377.273,66
			281.585,14	281.585,14	7.535,07	4.407.349,51	2.863.360,89	2.863.216,14
	Total da Funcional Programática:	5.250.000,00	178.768,95	178.768,95	25.154,02	4.445.118,52	2.509.495,92	2.485.942,48
		5.250.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-37.769,01	353.864,97	377.273,66
			281.585,14	281.585,14	7.535,07	4.407.349,51	2.863.360,89	2.863.216,14
Funcional Programática: 09.122.1240.2129 EXECUÇÃO DE OBRAS, AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS, MÓVEIS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVE								
Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração								
0029	4.4.90.51	50.000,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação	Créditos	Anulações	Reservas	Empenhos	Liquidação	Pagamentos	Saldo
	Inicial	até mês anterior a pagar processado						
	Autorizada	no mês	no mês	no mês	até mês	no mês	no mês	da Dotação

Poder: EXECUTIVO

Unidade: 12.05 AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR

Funcional Programática: 09.122.1240.2129 EXECUÇÃO DE OBRAS, AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS, MÓVEIS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DIVE

Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração

	Obras e Instalações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0030	4.4.90.52	50.000,00	100.000,00	0,00	0,00	51.524,89	36.025,90	36.025,90
	Equipamentos e Material Permanente	150.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.498,99	15.498,99
			100.000,00	0,00	0,00	51.524,89	51.524,89	51.524,89
0031	4.4.90.61	50.000,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Aquisição de Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total da Fonte de Recursos:	150.000,00	100.000,00	100.000,00	0,00	51.524,89	36.025,90	36.025,90
			150.000,00	0,00	0,00	0,00	15.498,99	15.498,99
				100.000,00	100.000,00	0,00	51.524,89	51.524,89
	Total da Funcional Programática:	150.000,00	100.000,00	100.000,00	0,00	51.524,89	36.025,90	36.025,90
			150.000,00	0,00	0,00	0,00	15.498,99	15.498,99
				100.000,00	100.000,00	0,00	51.524,89	51.524,89
						51.524,89	51.524,89	98.475,11

Funcional Programática: 09.128.1240.2127 CAPACITAÇÃO, TREINAMENTO E QUALIFICAÇÃO DE AGENTES PÚBLICOS MUNICIPAIS DO RP

Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração

0024	3.3.90.14	200.000,00	0,00	0,00	3.386,01	163.779,55	163.779,55	134.086,69	27.504,96
	Diárias - Civil	200.000,00	0,00	0,00	0,00	-382,02	-382,02	1.805,88	27.504,96
			0,00	0,00	3.386,01	163.397,53	163.397,53	135.892,57	36.602,47
0025	3.3.90.30	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Material de Consumo	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0026	3.3.90.33	130.000,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	0,00
	Passagens e Despesas com Locomoção	130.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	30.000,00
0027	3.3.90.36	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
0028	3.3.90.39	250.000,00	0,00	0,00	0,00	76.415,00	52.945,00	52.945,00	0,00



Despesa Orçamentária - Analítico

Especificação	Dotação Inicial	Créditos até mês anterior	Anulações até mês anterior	Reservas até mês anterior	Empenhos até mês anterior	Liquidação até mês anterior	Pagamentos até mês anterior a pagar processado	Saldo da Dotação
	Autorizada	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	no mês até mês	a pagar
Poder: EXECUTIVO								
Unidade: 12.05 AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR								
Funcional Programática: 09.128.1240.2127 CAPACITAÇÃO, TREINAMENTO E QUALIFICAÇÃO DE AGENTES PÚBLICOS MUNICIPAIS DO RPI								
Fonte de Recursos: 93 1.802.0000 Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração								
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	250.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.470,00
		0,00	0,00	0,00	76.415,00	52.945,00	52.945,00	173.585,00
Total da Fonte de Recursos:	600.000,00	0,00	0,00	3.386,01	340.194,55	316.724,55	287.031,69	27.504,96
	600.000,00	0,00	0,00	0,00	-382,02	-382,02	1.805,88	50.974,96
		0,00	0,00	3.386,01	339.812,53	316.342,53	288.837,57	260.187,47
Total da Funcional Programática:	600.000,00	0,00	0,00	3.386,01	340.194,55	316.724,55	287.031,69	27.504,96
	600.000,00	0,00	0,00	0,00	-382,02	-382,02	1.805,88	50.974,96
		0,00	0,00	3.386,01	339.812,53	316.342,53	288.837,57	260.187,47
Total da Unidade:	6.120.000,00	278.768,95	278.768,95	28.540,03	4.836.837,96	2.862.246,37	2.809.000,07	27.649,71
	6.120.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-38.151,03	368.981,94	394.578,53	1.595.108,33
		381.585,14	381.585,14	10.921,08	4.798.686,93	3.231.228,31	3.203.578,60	1.321.313,07
Total do Órgão:	6.120.000,00	278.768,95	278.768,95	28.540,03	4.836.837,96	2.862.246,37	2.809.000,07	27.649,71
	6.120.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-38.151,03	368.981,94	394.578,53	1.595.108,33
		381.585,14	381.585,14	10.921,08	4.798.686,93	3.231.228,31	3.203.578,60	1.321.313,07
Total do Poder:	6.120.000,00	278.768,95	278.768,95	28.540,03	4.836.837,96	2.862.246,37	2.809.000,07	27.649,71
	6.120.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-38.151,03	368.981,94	394.578,53	1.595.108,33
		381.585,14	381.585,14	10.921,08	4.798.686,93	3.231.228,31	3.203.578,60	1.321.313,07
Total do Geral:	6.120.000,00	278.768,95	278.768,95	28.540,03	4.836.837,96	2.862.246,37	2.809.000,07	27.649,71
	6.120.000,00	102.816,19	102.816,19	-17.618,95	-38.151,03	368.981,94	394.578,53	1.595.108,33
		381.585,14	381.585,14	10.921,08	4.798.686,93	3.231.228,31	3.203.578,60	1.321.313,07



Despesa Extra-Orçamentária



Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.06.04.01.01.00	- 5419 TAXA DE ADMINISTRAÇÃO N° 69-1	0,00	829.522,34	829.519,12	3,22 D
	SubTotal	0,00	829.522,34	829.519,12	3,22 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.30.00.00.00.00.00	- 38492 APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS	5.118.283,46 D	476.855,90	195.823,91	5.399.315,45 D
	SubTotal	5.118.283,46 D	476.855,90	195.823,91	5.399.315,45 D
	Totais	5.118.283,46 D	1.306.378,24	1.025.343,03	5.399.318,67 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	394.578,53
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	13.831,49
Saldo Financeiro Atual:	5.399.318,67 D
TOTAL:	5.807.728,69

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL

Prestação de contas Setembro de 2024

Diretoria Administrativa e Financeira

Atendimento

Descrição	Quantidade
Protocolos	20

Assuntos: Solicitação de aposentadoria, 1/3 de férias dos servidores Ativos do IpojucaPREV, contracheques, cálculo proporcional de pensão, ficha funcional, solicitação de simulação de aposentadoria, pensão por morte, averbação do tempo de serviço, boleto para pagamento do tempo da licença prêmio (Jurídico), devolução do difícil acesso.

Contratos CPL

Situação	Quantidade	Objeto
Processo em andamento	02	Água e Gás
Contratos realizados no mês	01	Assessoria Sagres (Renovação do contrato)
Contratos Vigentes	15	3IT, LEMA, CESPAM, Antonio Neto, Rocha treinamentos, Actuarial Consultoria, Paramita tecnologia, Help Locadora, Ticket Soluções, DataPREV, LDG Soluções, ART JET, Aquarela Papelaria, Nassau Viagens e Turismo, Super Estágios.
Valor Total de contratos ativos		R\$ 43.907,98

Folha de Pagamento - RH

Descrição	Quantidade
Aposentadorias concedidas	10
Pensão concedidas	00
Óbitos	07
Aposentados	743
Pensionistas	211
Total	954

Descrição	Assunto
Novos Aposentados	Eliane Maria, Selma Maria, Maria Antônia, Ivo Alves, Edson Batista, Jackson Santos, Inaldo José, Ascenate Braz, José Reis e Márcia Maria.
Nova Pensionista	Nenhum.
Óbitos	Mirian de Lira, Amara Tereza, Antonio Severino, Irene Maria, Vilma Severina, Amaro Olimpio e Severina Amara.

Folha de Pagamento - RH

Resumo da Folha	Valor
Aposentados	R\$6.837.642,82
Pensionistas	R\$786.371,88
Total	R\$7.624.013,86

Financeiro - Contabilidade

Ente	Contribuição R\$	Repasso
Prefeitura Municipal de Ipojuca	7.650.831,39	10/10/2024
Fundo Mun. De Saúde	2.213.357,83	10/10/2024
Fundo Mun. Assistência Social	27.545,95	10/10/2024
Câmara	349.667,28	08/10/2024
Total	10.241.402,45	

Financeiro - Contabilidade

Receitas FUNPREI

Ente	Contribuição R\$	Repasso
COMPREV- INSS	30.999,92	06/09/2024
Parcelamento PMI	77.229,17	27/09/2024
Parcelamento Saúde	39.039,17	25/09/2024
Repasso ExtraOrçamentárias	455.646,58	25/09/2024
Contribuições (Entes)	10.241.402,45	Diversos
Rendimentos (Aplicações Financeiras)	2.745.302,00	30/09/2024
Total	13.589.619,29	

Financeiro - Contabilidade

Receitas x Despesas - FUNPREI

Descrição	Valor
Receitas/Repasses	R\$ 13.589.619,29
Despesas- Folha de Pagamento	-R\$ 7.624.013,86
Aporte Ipojucaprev	-R\$ 633.698,43
Total	5.331.907,00

Financeiro - Contabilidade

Receitas x Despesas – IpojucaPREV

Descrição	Valor
Aporte FUNPREI	633.698,43
Despesas ADM	-368.981,94
Saldo	264.716,49



ALCIONE PONTES DIRETORA ADM. E FINANCEIRA

<https://ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br>

Telefone: (81) 3551.2523 / (81) 3551.2984
Email: contabilidade.ipojucaprev@gmail.com



ATA 10ª Reunião - Conselho Fiscal pdf

Código do documento 7338bae4-825b-440d-92a1-ed56141c7722

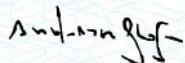
Anexo: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 09-2024.pdf
Anexo: 02. Relatório de Investimentos 09-2024.pdf
Anexo: 03. Apresentação dos Resultados 09-2024.pdf
Anexo: 04. Proposta de Alocação 11-2024.pdf
Anexo: 05. Minuta da Política de Investimentos 2025.pdf
Anexo: 06. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
Anexo: 07. Balancetes FUNPREI 09-2024.pdf
Anexo: 08. Balancetes Ipojucaprev 09-2024.pdf
Anexo: 09. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf



Assinaturas



Anderson Jofre Gomes da Silva
andersonjofre@hotmail.com
Assinou



Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras
gabifarias_14@hotmail.com
Assinou



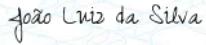
Márcio Fernando Soares da Silva
marcio_0211@hotmail.com
Assinou



ADRICLELIA RAMOS SILVA OLIVEIRA
adrirdsilva@gmail.com
Assinou



João Luiz da Silva
Joaoluis123@outlook.com
Assinou



Eventos do documento

01 Nov 2024, 14:07:23

Documento 7338bae4-825b-440d-92a1-ed56141c7722 **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-11-01T14:07:23-03:00

01 Nov 2024, 14:17:42

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-11-01T14:17:42-03:00

01 Nov 2024, 14:27:37

MÁRCIO FERNANDO SOARES DA SILVA **Assinou** (d7f00eb6-9d18-4731-9b92-f7d766ec7ff8) - Email: Marcio_0211@hotmail.com - IP: 189.40.102.144 (144.102.40.189.isp.timbrasil.com.br porta: 24614) - Geolocalização: -8.396396396396 -35.060479775866696 - Documento de identificação informado:

024.869.914-84 - DATE_ATOM: 2024-11-01T14:27:37-03:00

03 Nov 2024, 05:51:23

ADRICLELIA RAMOS SILVA OLIVEIRA **Assinou** - Email: adrirdsilva@gmail.com - IP: 191.243.229.178 (191.243.229.178 porta: 30720) - [Geolocalização: -8.666889843272092 -35.1580075374825](#) - Documento de identificação informado: 091.525.334-84 - DATE_ATOM: 2024-11-03T05:51:23-03:00

04 Nov 2024, 10:46:57

JOÃO LUIZ DA SILVA **Assinou** (715eb890-438f-4fce-ab13-cab898f13444) - Email: Joaoluizs123@outlook.com - IP: 179.189.242.58 (179.189.242.58 porta: 55678) - Documento de identificação informado: 760.211.308-04 - DATE_ATOM: 2024-11-04T10:46:57-03:00

04 Nov 2024, 10:58:17

GABRIELA FARIAS GOMES BEZERRA VERAS **Assinou** - Email: gabifarias_14@hotmail.com - IP: 179.189.242.58 (179.189.242.58 porta: 41328) - [Geolocalização: -8.399968444801857 -35.06379126776825](#) - Documento de identificação informado: 093.373.314-38 - DATE_ATOM: 2024-11-04T10:58:17-03:00

05 Nov 2024, 10:15:23

ANDERSON JOFRE GOMES DA SILVA **Assinou** (ade1dddb-1fc3-4deb-acfa-3171855aeee21) - Email: andersonjofre@hotmail.com - IP: 152.241.34.45 (152-241-34-45.user.vivozap.com.br porta: 14384) - Documento de identificação informado: 013.595.874-11 - DATE_ATOM: 2024-11-05T10:15:23-03:00

Hash do documento original

(SHA256):748e69aee471970936906ebf8174645a1c1759016a223648a21c3bb75629d2b5
(SHA512):00cac78a6d5d6533ca034ebf1e13cf6ef121651eda23b259c55e4d73bba8f5dfaed82e98eda6e9268876c30bdb37bce88dd1accb387b1e4a2d5d5d98ad2819b

Hash dos documentos anexos

Nome: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 09-2024.pdf
(SHA256):81c16250641ca957aa9910c882bf81d63ec6686f33d9666bb13bdf4cb39e8ff
(SHA512):9fab6fd2be8f096517058ec0a0382b6d4b55e958b27a4f17a7303dfd1429e9df7bba5892b19a57e010d927c767cab59de0eb05deb878d8a2ad5b454e99688fd7

Nome: 02. Relatório de Investimentos 09-2024.pdf
(SHA256):c9511391dcc5e946dd75efef9d0ffa4d4595d8b11ead3b62f45a14acc55a4b4ee
(SHA512):b303b65bd69e5eec337e6fbfe22663dcc24ed10a6f5d30687a4df94095488eee562e8bf122bf5fd9d39e0e3c828ccde2a47ec174f4a653dca50600f04e3d5cdf

Nome: 03. Apresentação dos Resultados 09-2024.pdf
(SHA256):61d35a5cf0bab9cd97449ef9d0ffa4d4595d8b11ead3b62f45a14acc55a4b4ee
(SHA512):a56b90f52d94645ee2f128c9d4a22c2a1200e30c8345b70df93544fdc76920b7c44e235cc6bca07245a45983b9b364fb76b2804c66e445412f9fdc9a100db3a4

Nome: 04. Proposta de Alocação 11-2024.pdf
(SHA256):7f7b5bc14f731dc1f7caf0dce568cf7efdf63a88e8fc4420a37d5dec2312131
(SHA512):8a31dc0b88e94e25764e502effbeda6eb96ba0fcf880bd8a5669664d0f6da06fc79868410479b12501c65c5c4c073bfba25f993de980aa2469493b2153d0a

Nome: 05. Minuta da Política de Investimentos 2025.pdf
(SHA256):a367c388e3aa5ca241cbdae0c396fb4201e263a9a1c32c209ab585a459184de8
(SHA512):a26823f3aca335c182e71908911a96e45cab26a59920066198df2661843b56126a54c9274d5c1a2a57dc1b9011b6bf0413a63699c3d34f5710a8e26ea5d29187

Nome: 06. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
(SHA256):6493dbde3820fc5634588660babe36cc5a293e252f25b976f2b74f3cb890ef9c
(SHA512):52b60d4ab1ead4b3c4d8433623ff8694518d3a72fc95cd3ee0ab343ea15553eae81aeaee687ba6fc53c1ed496cbad625f7cbcd7751f87dad527575a3d7c7f9f

Nome: 07. Balancetes FUNPREI 09-2024.pdf
(SHA256):2950d2d952e2130cc38b4401bbc8f92fa341dc749a4962f2b62e10d0e24d2137
(SHA512):38714a1803a66bb7a741ec1646b4084418ff7b075451bb809968296f8988754e802b5ec642ba47fbbaa3d1b05413c59f4e2d14951040322cac3ee49afafc9796

Nome: 08. Balancetes IpojucaPrev 09-2024.pdf
(SHA256):e8882dd6572fdd55bde8d67096f1b5ef9a1632e004121e35c4c36e34b1ff82bc
(SHA512):58b5707af0d19d1199abd4e71ba26ad00825572e00482aca2faa1600bb42993e6454efa914a5fa8a547307b072708c54853cb9b2f93210d51e9b1f1a7da1a2e

Nome: 09. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf
(SHA256):03282fdb1100841ad0f76d2393701840edadd7a46d9b1cb706fd26b73f8fc680
(SHA512):ba02b2bad6f071cd4da7218f0e551a79c4a4ca20303a97f882c4dd29db5497a7a0d8fbf2efeb91eefe84c816aab31ba90a4824999ced2854a3522faca798e50

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign