

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

ATA N° 12/2024 – Conselho Deliberativo

Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024, realizada no dia 23 de dezembro de 2024.

Aos vinte e três dias do mês de dezembro 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 segunda reunião ordinária do Conselho Deliberativo do ano de dois mil e vinte e quatro.

Desta forma, participaram da reunião:

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 e Adricléia Ramos Silva Oliveira; 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 - Novembro/2024;**
- 02 – Proposta de Alocação para Janeiro/2025;**
- 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;**
- 04 – Consulta Formal - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69;**

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Pág.1 de 7

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

05 – Prestação de Contas de Novembro/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 - Novembro/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 novembro, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de novembro, 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 novembro, as aplicações e os resgates que foram feitos no mês de novembro, 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 0,70% (acumulada no ano de 8,12%) e da meta atuarial de 0,80% (acumulada no ano de 9,05%).

As incertezas fiscais e a desancoragem das expectativas de inflação continuaram a impactar a percepção de risco do mercado e, consequentemente, o movimento de abertura da curva de juros brasileira, o que, por sua vez, tem impactado o desempenho dos ativos domésticos. As projeções para a taxa Selic têm se elevado, com o Boletim Focus indicando 13,50% a.a. ao final de 2025.

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

02 – Proposta de Alocação para Janeiro/2025: Diante do cenário econômico abordado anteriormente, foi apresentado um estudo realizado pela empresa de consultoria LEMA em parceria com a Diretoria de

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

Investimentos do IpojucaPrev com a seguinte proposta de alocação de recursos para o mês de janeiro de 2025:

Recentemente foi divulgado o novo pacote fiscal do governo federal, que era amplamente aguardado pelo mercado e estima economia de R\$ 70 bilhões aos cofres públicos nos próximos dois anos. Entre os pontos do estudo, destaca-se o reajuste do salário-mínimo nas regras do arcabouço, garantindo ganhos reais (reajustes acima da inflação) ao salário-mínimo de forma consistente com o orçamento da União, ou seja, limitado a 2,5% ao ano, além de propor combater os supersalários do funcionalismo público, extinção da transferência de pensão de membros das forças armadas, com fixação de 3,5% da remuneração à contribuição do militar para o fundo de saúde e estabelecer progressivamente a idade mínima para reserva remunerada, além de regras e limites sobre as emendas discricionárias do poder executivo.

Um dos pontos mais polêmicos da proposta, a chamada reforma da renda, prevê isenção de IR para quem tem renda de até R\$ 5 mil, com a renúncia fiscal sendo compensada com um incremento do pagamento de IR para os que dispõem de renda superior a R\$ 50 mil.

O anúncio atingiu em cheio o mercado, que apesar de digerir bem o valor apresentado, enxergou a inclusão da reforma da renda como uma movimentação do governo para sua base de aliados e não necessariamente um compromisso com o cumprimento do arcabouço fiscal. Outro ponto de questionamento é que vários pontos da proposta devem passar pelo Congresso Nacional e dependeriam da articulação do governo para a sua aprovação, algo que põe em cheque o valor estimado com a proposta.

Logo após o pronunciamento feito pelo ministro Fernando Haddad, o mercado reagiu com bolsa caindo forte e dólar superando a barreira de R\$ 6,00. As movimentações posteriores ao anúncio também fizeram preço e o mercado tem se mostrado bastante volátil.

A antecipação do valor de R\$ 70 bilhões estimado de economia aos cofres públicos trouxe uma reação positiva do mercado ainda no mês de novembro, que esperava com boas expectativas o anúncio das novas regras fiscais, como um impulso para um rally de final de ano, a exemplo do que ocorreu em 2023. Contudo, a oficialização da proposta, como dito anteriormente, já não foi tão bem digerida e o potencial de valorização da bolsa e movimentação de curva fechando, foi totalmente revertido e a curva de juros tem atingido um dos maiores patamares do ano.

Seguindo esse cenário, Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central resolveu elevar a taxa Selic em 1,00 p.p., para 12,25% a.a.. A decisão ocorreu em unanimidade e veio em linha com as expectativas do mercado, que já precisava uma alta mais intensa da taxa básica de juros para a última reunião de 2024. Em comunicado, o Comitê antecipou a previsão de mais dois aumentos “de mesma magnitude” nas primeiras reuniões de 2025, que ocorrerão em janeiro e março, o que levaria a taxa básica de juros para 14,25% a.a.

**Ata da 12^a Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

Se referindo a estratégia, tal movimentação trouxe perspectivas menos favoráveis para fundos mais posicionados no longo prazo e consequentemente, traz melhores perspectivas para ativos mais conservadores, em especial aqueles que buscam acompanhar a taxa de juros. Nesse sentido, propomos a redução do valor alocado no CAIXA BRASIL IRF-M, fundo que investe em títulos prefixados com duração de médio prazo e incremento da posição em fundos DI, já presentes na carteira. Como os fundos comparados mostraram comportamento similar, sugerimos a manutenção dos recursos alocados dentro da mesma instituição e propomos alocar os valores no CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI.

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

RESGATES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO	VALOR
-	-	REPASSES PREVIDENCIÁRIOS	R\$ 1.800.000,00
Artigo 7, Inciso I, "b"	14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 25.000.000,00
TOTAL			R\$ 26.800.000,00

APLICAÇÕES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO / ATIVO	VALOR
Artigo 7, Inciso III, "a"	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 26.800.000,00
TOTAL			R\$ 26.800.000,00

A proposta foi aceita por unanimidade dos membros do Comitê de Investimentos presentes na reunião e seguiu para análise do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Os membros do Conselho Deliberativo presentes na reunião aprovaram 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.

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

Durante o mês de novembro de 2024, foram analisados documentos das seguintes Instituições Financeiras e seus respectivos Fundos de Investimento:

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
INTER DTVM	18.945.670/0001-46	ADMINISTRADOR	ART 21
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	05.585.083/0001-41	GESTOR	ART 21

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

04 – Consulta Formal - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69; “RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (“RJI” ou “Administradora”), na qualidade de administradora do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 (“Fundo”), vem, por meio desta, rerratificar a Consulta Formal endereçada aos cotistas em 27 de novembro de 2024, com intuito de prorrogar o prazo de envio da resposta para o dia 23 de dezembro de 2024, tendo em vista o ajuste realizado na redação do item 19 das Demonstrações Financeiras, que trata dos eventos subsequentes ocorridos no Fundo, conforme consolidação da Consulta Formal rerratificada de acordo com a seguinte redação: A RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., com sede Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, CEP: 20040-909, na cidade e Estado do Rio de Janeiro (“Administradora” ou “RJI”), na qualidade de administradora do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 (“Fundo”), convoca os cotistas a responderem a presente Consulta Formal, nos termos do artigo 36 do Regulamento do Fundo, que tem por objetivo deliberar sobre a seguinte matéria: 1) Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024.”

A LEMA Economia e Finanças emitiu um parecer de orientação de voto sobre a aprovação da pauta da Consulta Formal do fundo deixando claro que a aprovação das demonstrações contábeis significa que os documentos representam adequadamente o registro contábil do fundo (conforme parecer do auditor independente), não se confundindo com análise da gestão no que diz respeito à recuperação dos ativos. Sendo assim, considerando a análise e a opinião dos auditores independentes, entende-se que seja apropriado votar pela aprovação das demonstrações contábeis do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EMPARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69. Os membros do Comitê de Investimentos presentes na reunião concordaram com a aprovação da pauta.

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

05 – Prestação de Contas referente ao mês de Novembro 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 novembro 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.

06 – Prestação de Contas – Presidência Executiva do IpojucaPrev: O Presidente Executivo, Sr. Helton Ferreira, informou que o projeto de Lei para a alteração da alíquota suplementar foi aprovado na reunião da câmara dos vereadores ocorrida no dia 17 de Dezembro de 2024, fazendo com que o plano de custeio passe a ser suficiente para cobrir o déficit atuarial, conforme último estudo. Sobre a reforma da previdência, não houve a votação na câmara, ficando para um momento posterior. Deixou claro que o CRP administrativo válido, e todos os itens do extrato do CRP estão sendo atendidos. Em relação ao RPC, foi enviado ofício com as informações sobre a sua instituição à PMI, que teve admissão em novembro de novos servidores após a aprovação da PREVIC do convênio da VIVA Previdência com a PMI. Será enviado ofício semelhante à Câmara dos Vereadores, uma vez que houve uma nova convocação do concurso do órgão recentemente.

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

**Ata da 12ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 2024,
realizada no dia 23 de dezembro de 2024.**

Os anexos pertencentes da ata são:

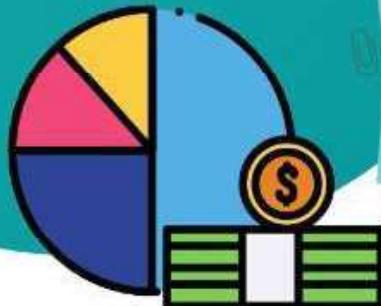
- 01 – Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos – novembro/2024;
- 02 – Relatório Analítico de Investimentos – novembro/2024;
- 03 – Apresentação dos Resultados – novembro/2024;
- 04 – Proposta de Alocação para janeiro/2025;
- 05 – Consulta Formal - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69;
- 06 – Demonstrações Financeiras 30/06/2024 - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69;
- 07 – Parecer LEMA - Orientação de Voto sobre Demonstrações Financeiras 30/06/2024 - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA, CNPJ nº 11.490.580/0001-69;
- 08 – Apresentação da Diretoria de Investimentos;
- 09 – Balancetes de Receitas e Despesas do FUNPREI – novembro/2024;
- 10 – Balancetes de Receitas e Despesas do IpojucaPrev – novembro/2024;
- 11 – Apresentação da Dir. ADM Financeira.

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



IPOJUCA PREV
A PREVIDÊNCIA DA GENTE
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

RELATÓRIO MENSAL DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO



Competência: Novembro - 2024

Ipojuca, 23 de Dezembro 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	17
7.1. Renda Fixa	17
7.1.1. Renda Fixa – Compra Direta de Título Público Federal	17
7.1.2. Renda Fixa – Letras Financeiras	19
7.1.3. Renda Fixa – Fundos que investem em TP Pré-Fixados	20

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.4. Renda Fixa – fundos indexados à inflação.....	21
7.1.5. Renda Fixa – CDI.....	24
7.1.6. Renda Fixa – Crédito Privado	25
7.2. Renda Variável.....	26
7.2.1. Fundos De Ações – IBOVESPA (IBOV).....	26
7.2.2. Fundos De Ações – SmallCaps (SMLL).....	27
7.2.3. Fundos De Ações – Dividendos (IDIV)	28
7.3 Investimentos no Exterior	29
7.3.1. Investimentos no Exterior – Com Hedge Cambial.....	29
7.3.2. Investimentos no Exterior – Sem Hedge Cambial	32
7.4 Capital Protegido	33
8. Fundos Estressados.....	35
8.1 ocorrências nos fundos estressados	36
9. Considerações Finais.....	37

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 THEMYSTOLES 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

A eleição de Donald Trump como novo presidente dos Estados Unidos foi um dos principais acontecimentos de novembro. O resultado foi recebido de forma positiva por grande parte dos investidores e foi refletido nas altas expressivas registradas pelas bolsas americanas, com os índices Dow Jones e S&P 500 fechando o melhor mês do ano ao atingir altas de 7,54% e 5,73%, respectivamente. Ainda em novembro, o FOMC (Comitê Federal de Mercado Aberto) decidiu, em unanimidade, reduzir a taxa básica de juros em 0,25 p.p., para o intervalo de 4,50% a 4,75% a.a..

Segundo dados do Payroll, o mercado de trabalho americano criou 227 mil novas vagas de trabalho em novembro, acima das expectativas. Entretanto, a taxa de desemprego subiu ligeiramente acima do esperado, indo a 4,2%. No que se refere à atividade econômica, a segunda leitura preliminar do PIB do terceiro trimestre avançou a uma taxa anualizada de 2,8%. Já a inflação anualizada, medida pelo PCE, subiu tanto na leitura do núcleo quanto do índice cheio, indicando que a inflação persiste em patamares acima da meta de 2% e corroborando para a decisão de maior cautela no afrouxamento monetário por parte do Fed (banco central dos Estados Unidos).

Na zona do euro, o PIB do terceiro trimestre cresceu 0,9% na base anual, acelerando após 0,6% no trimestre anterior. Contudo, dados referentes ao mês de novembro indicaram estagnação da economia, com destaque para o PMI Composto caindo a 48,1 e voltando ao patamar de contração da atividade. Em relação à inflação, a leitura preliminar do índice de preços ao consumidor veio em linha com o esperado, ao cair 0,3% no mês e acelerar 2,3% na base anual. A inflação, sobretudo a de serviços, permanece sendo uma preocupação do Banco Central Europeu (BCE) na condução da política monetária. Para a última reunião do BCE deste ano, o mercado aguarda por mais um corte na taxa básica de juros, mas está dividido sobre a magnitude do corte.

Os dados de atividade econômica da China mais positivos sugeriram que as medidas de estímulo anunciadas pelo governo estão mostrando resultados. Em outubro, as vendas no varejo avançaram 4,8%, na leitura anualizada. Já a produção industrial cresceu 5,3% na mesma comparação. Houve uma ligeira melhora no setor imobiliário, entretanto, não o suficiente para indicar ampla recuperação. A inflação, por sua vez, desacelerou em novembro, avançando 0,2% na leitura anual, refletindo o menor consumo e a baixa confiança das famílias.

Em um cenário de desaceleração da atividade e com os possíveis aumentos das taxações por parte dos Estados Unidos, o governo chinês anunciou um novo pacote de estímulo fiscal a fim de refinanciar a dívida dos governos locais. Grande parte do mercado considerou o anúncio frustrante e segue aguardando a implementação de medidas mais ostensivas a fim de se evitar uma desaceleração mais excessiva nos próximos anos.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

3.2 CENÁRIO NACIONAL

A atividade econômica continua em crescimento no Brasil, impulsionada por um mercado de trabalho aquecido, com a taxa de desocupação reduzindo para 6,2% no trimestre terminado em outubro. Entre os indicadores que demonstram a resiliência da atividade, podemos citar como destaque o PIB do terceiro trimestre, que avançou 0,9%, após 1,4% no trimestre anterior.

Apesar de dados positivos no que diz respeito à atividade, o cenário inflacionário tem preocupado. Tanto a inflação acumulada em doze meses como as projeções encontram-se acima do intervalo de tolerância da meta estipulada pelo Conselho Monetário Nacional. O IPCA avançou 0,39% em novembro, desacelerando após 0,56% em outubro, mas veio novamente acima do esperado.

Neste contexto, o Copom decidiu por elevar novamente a taxa Selic, desta vez em 0,50 p.p., colocando a taxa básica de juros da economia brasileira no patamar de 11,25% a.a. No que tange às expectativas, com base no Boletim Focus do dia 06 de dezembro, espera-se um novo aumento de 0,75 p.p. na última reunião do ano, fazendo com que a taxa Selic finalize 2024 em 12,00% a.a.. Para 2025, as atuais projeções indicam taxa terminal de 13,50% a.a..

Além disso, o quadro fiscal permanece no centro das atenções, com incertezas crescentes sobre a trajetória da dívida pública. Visando cumprir os limites impostos no Arcabouço Fiscal, o Governo Federal anunciou um novo pacote de “Medidas de fortalecimento da regra fiscal”, afirmando que estão “alinhando o crescimento das despesas obrigatórias com os limites da nova regra fiscal para continuarmos no caminho certo”.

O pacote fiscal apresentado pelo ministro da Fazenda, Fernando Haddad, inclui medidas como cortes de gastos e ajustes no salário-mínimo, mas a elevação da faixa de isenção do Imposto de Renda para R\$ 5 mil, embora beneficie parcela significante da população, representa uma renúncia de receita que pode dificultar o equilíbrio das contas públicas. Uma proposta que pode compensar essa redução na receita é a fixação de uma alíquota mínima para rendas acima de R\$ 50 mil mensais, contudo, existem incertezas quanto à aprovação e eficácia da medida. O impacto fiscal das mudanças, somado aos desafios de articulação junto ao Congresso, levanta dúvidas sobre a sustentabilidade da proposta em um cenário de pressão fiscal crescente.

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 dezembro de 2024, foram analisados documentos das seguintes Instituições Financeiras ou Fundos de Investimento para credenciamento:

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
INTER DTVM	18.945.670/0001-46	ADMINISTRADOR	ART 21
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	05.585.083/0001-41	GESTOR	ART 21

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 ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br)

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

5.1 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

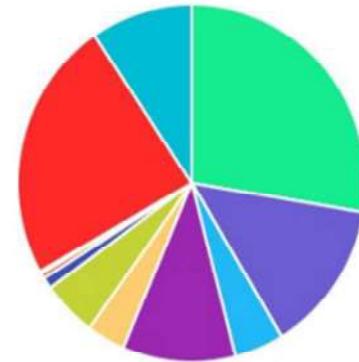
A Carteira de Investimentos do FUNPREI encerrou o mês de novembro de 2024 composta pelos seguintes ativos:

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_NOV_2024						LEMA
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	RESOLUÇÃO - 4.963	
TÍTULOS PÚBLICOS	-	Não há	R\$ 129.224.264,54	23,72%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "a"	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 30.890.184,84	5,67%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 51.681.827,24	9,49%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.365.031,68	0,62%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	Não há	R\$ 2.117.788,95	0,39%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	R\$ 12.364.235,08	2,27%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
BB IMA-B TP FI RF	D+1	Não há	R\$ 23.273.544,89	4,27%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	R\$ 1.696.357,49	0,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
BB TP FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 25.085.295,53	4,61%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	R\$ 945.535,89	0,17%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	Não há	R\$ 21.958.527,68	4,03%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 23.410.536,62	4,30%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"	
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	Não há	R\$ 20.078.788,76	3,69%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"	
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+2	01/05/2025	R\$ 8.549.115,29	1,57%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"	
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 51.464.246,89	9,45%	Artigo 07, Inciso IV	
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÉNIOR LP	VR	-	R\$ 14.042,14	0,00%	Artigo 07, Inciso V "a"	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	-	R\$ 24.909.777,68	4,57%	Artigo 07, Inciso V "b"	
TOTAL RENDA FIXA				R\$431.029.101,19	79,13%	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 6.455.998,78	1,19%	Artigo 08, Inciso I	
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	R\$ 11.226.797,40	2,06%	Artigo 08, Inciso I	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 2.735.662,37	0,50%	Artigo 08, Inciso I	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	Não há	R\$ 5.325.956,81	0,98%	Artigo 08, Inciso I	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	R\$ 7.737.531,44	1,42%	Artigo 08, Inciso I	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	Não há	R\$ 10.534.006,28	1,93%	Artigo 08, Inciso I	
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 3.234.968,17	0,59%	Artigo 08, Inciso I	
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	Não há	R\$ 4.428.048,18	0,81%	Artigo 08, Inciso I	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+32	Não há	R\$ 5.444.337,25	1,00%	Artigo 08, Inciso I	
TOTAL RENDA VARIÁVEL				R\$ 57.123.306,68	10,49%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 4.511.535,75	0,83%	Artigo 09, Inciso II	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 3.882.151,14	0,71%	Artigo 09, Inciso II	
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	Não há	R\$ 10.945.589,21	2,01%	Artigo 09, Inciso II	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 27.664.857,32	5,08%	Artigo 09, Inciso III	
TOTAL EXTERIOR				R\$ 47.004.133,42	8,63%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.627.323,71	1,03%	Artigo 10, Inciso I	
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.660.630,19	0,49%	Artigo 10, Inciso II	
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	R\$ 94.477,14	-0,02%	Artigo 10, Inciso II	
TOTAL ESTRUTURADOS				R\$ 8.193.476,76	1,50%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 586.502,91	0,11%	Artigo 11	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 786.134,48	0,14%	Artigo 11	
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS				R\$ 1.372.637,39	0,25%	
PL TOTAL				R\$ 544.722.655,44	100,00%	

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

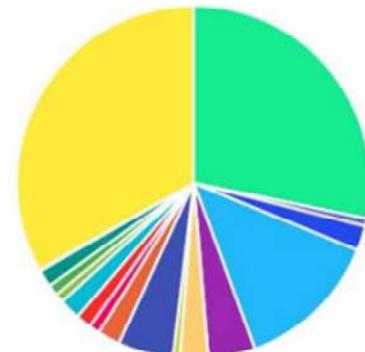
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	27,62%	R\$ 150.474.265,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	23,72%	R\$ 129.224.264,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13,76%	R\$ 74.942.504,24
Artigo 8º, Inciso I	10,49%	R\$ 57.123.306,68
Artigo 7º, Inciso IV	9,45%	R\$ 51.464.246,89
Artigo 9º, Inciso III	5,08%	R\$ 27.664.857,32
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,57%	R\$ 24.909.777,68
Artigo 9º, Inciso II	3,55%	R\$ 19.339.276,10
Artigo 10, Inciso I	1,03%	R\$ 5.627.323,71
Artigo 10, Inciso II	0,47%	R\$ 2.566.153,05
Artigo 11	0,25%	R\$ 1.372.637,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 14.042,14
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44



Fonte: LEMA Economia e Finanças

5.3 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR GESTOR

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43
CAIXA DISTRIBUIDORA	28,25%	R\$ 153.907.552,64
BB GESTÃO	13,16%	R\$ 71.672.597,35
BTG PACTUAL	5,08%	R\$ 27.645.440,05
BANCO BRADESCO	4,30%	R\$ 23.410.536,62
RIO BRAVO	2,60%	R\$ 14.176.439,00
ICATU VANGUARDA	2,27%	R\$ 12.364.235,08
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2,06%	R\$ 11.226.797,40
AZ QUEST	1,93%	R\$ 10.534.006,28
XP ALLOCATION	1,54%	R\$ 8.393.686,89
4UM GESTÃO	1,42%	R\$ 7.737.531,44
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,00%	R\$ 5.444.337,25
ITAU UNIBANCO	0,98%	R\$ 5.325.956,81
PLURAL INVESTIMENTOS	0,81%	R\$ 4.428.048,18
BANCO DO NORDESTE	0,70%	R\$ 3.814.146,44
QLZ GESTÃO	0,64%	R\$ 3.460.806,81
GV ATACAMA	0,11%	R\$ 586.502,91
GENIAL GESTÃO	-0,02%	R\$ -94.477,14
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44

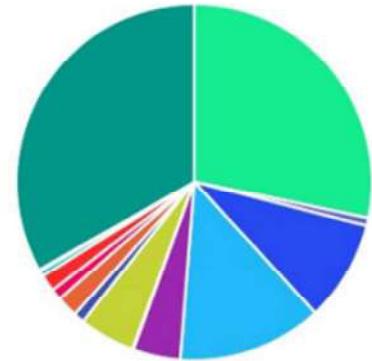


Fonte: LEMA Economia e Finanças

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.4 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR ADM

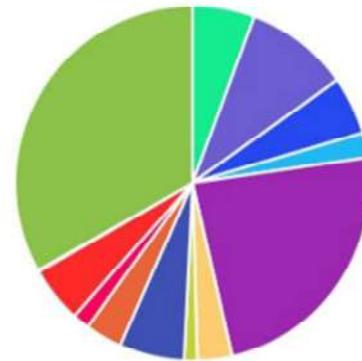
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43	■
CAIXA ECONOMICA	28,25%	R\$ 153.907.552,64	■
BB GESTAO	13,16%	R\$ 71.672.597,35	■
BEM - DISTRIBUIDORA	9,17%	R\$ 49.933.051,10	■
BTG PACTUAL	5,08%	R\$ 27.645.440,05	■
BANCO BRADESCO	4,30%	R\$ 23.410.536,62	■
INTRAG DTVM	1,93%	R\$ 10.534.006,28	■
BANCO BNP PARIBAS	1,54%	R\$ 8.393.686,89	■
BANCO DAYCOVAL	1,00%	R\$ 5.444.337,25	■
ITAU UNIBANCO	0,98%	R\$ 5.325.956,81	■
S3 CACEIS	0,70%	R\$ 3.814.146,44	■
BNY MELLON	0,49%	R\$ 2.660.630,19	■
PLANNER CORRETORA	0,14%	R\$ 786.134,48	■
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 600.545,05	■
RJI CORRETORA	-0,02%	R\$ -94.477,14	■
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	



Fonte: LEMA Economia e Finanças

5.5 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR SUB-SEGMENTO

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43	■
CDI	23,69%	R\$ 129.044.451,00	■
IRF-M	9,49%	R\$ 51.681.827,24	■
IBOVESPA	5,95%	R\$ 32.395.770,18	■
IRF-M 1	5,67%	R\$ 30.890.184,84	■
IMA-B	5,28%	R\$ 28.756.365,52	■
GLOBAL BDRX	5,08%	R\$ 27.664.857,32	■
SMILL	3,35%	R\$ 18.271.537,72	■
IPCA	3,18%	R\$ 17.329.094,96	■
IMA-B 5	2,27%	R\$ 12.364.235,08	■
MSCI World	1,54%	R\$ 8.393.686,89	■
IDIV	1,19%	R\$ 6.455.998,78	■
IFIX	0,14%	R\$ 786.134,48	■
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	

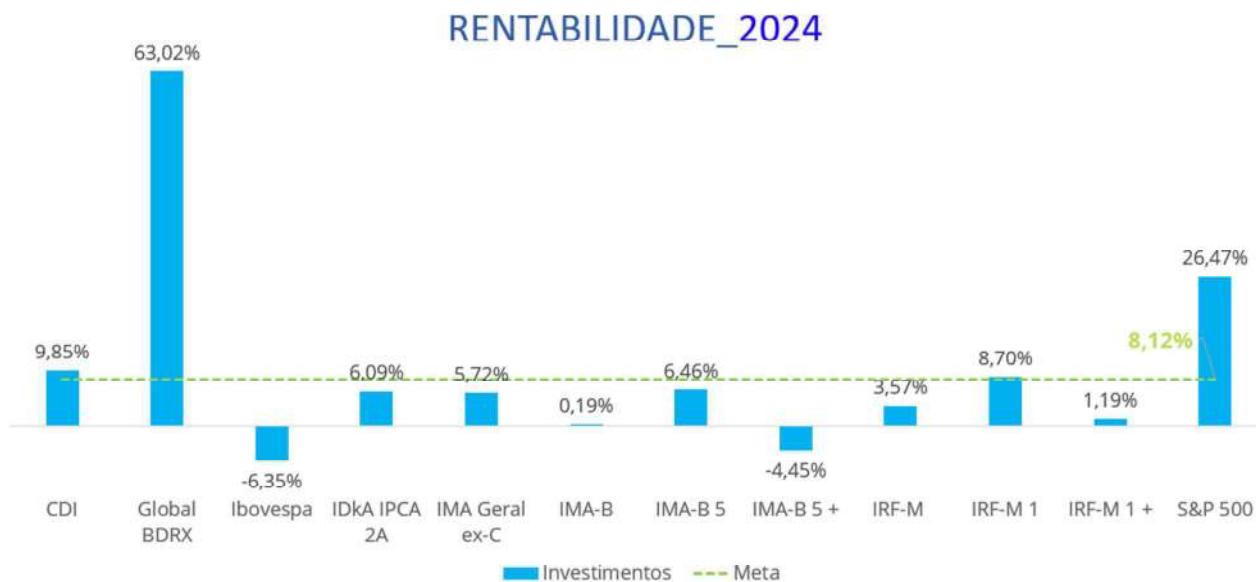


Fonte: LEMA Economia e Finanças

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 acumulada de cada índice ao ano em comparação também a rentabilidade da carteira:



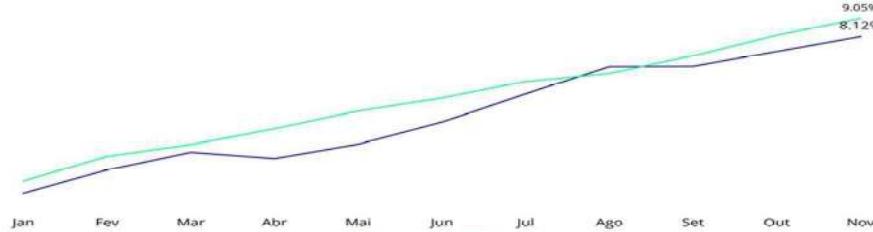
Fonte: Quantum Axis
IPOJUCAPREV

LEMA

5.7 RENTABILIDADE DA CARTEIRA

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

RENTABILIDADE ACUMULADA_2024



2024	META ATUARIAL	RENTABILIDADE	META ACUMULADA	RENTABILIDADE ACUMULADA
JANEIRO	0,83%	0,22%	0,83%	0,22%
FEVEREIRO	1,24%	1,17%	2,08%	1,39%
MARÇO	0,57%	0,88%	2,66%	2,28%
ABRIL	0,79%	-0,30%	3,47%	1,98%
MAIO	0,87%	0,67%	4,37%	2,66%
JUNHO	0,62%	1,11%	5,02%	3,80%
JULHO	0,79%	1,36%	5,84%	5,21%
AGOSTO	0,39%	1,28%	6,25%	6,56%
SETEMBRO	0,85%	0,01%	7,15%	6,61%
OUTUBRO	0,97%	0,72%	8,19%	7,37%
NOVEMBRO	0,80%	0,70%	9,05%	8,12%

IPOJUCAPREV

LEMA

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

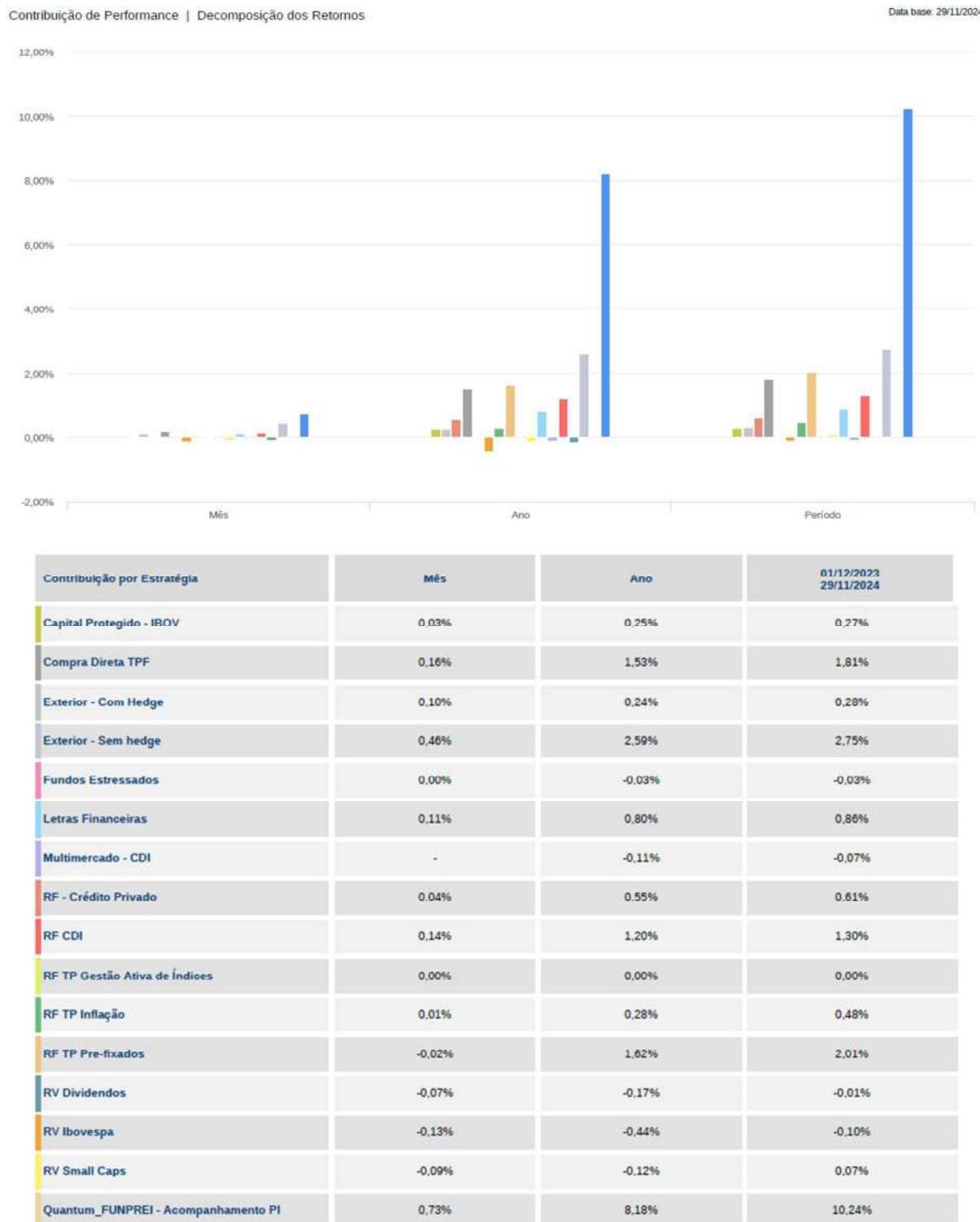
FONES: (81) 3551-2523 | 3551-2984

Página 12 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.



Fonte: Monitoramento de carteira quantum

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 13 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 alçadas 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 novembro de 2024:

APR	Valor	Movimentação	CNPJ Fundo/ Código Título Público	Nome Fundo/ Título Público	Data da Efetivação	Alçada de deliberação
270/2024	R\$ 6.000.000,00	Aplicação	LF002400VIJ	LETRA FINANCEIRA BRADESCO IPCA	12/11/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 10/2024, no dia 30/10/2024.
272/2024	R\$ 89.796,06	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2035	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
273/2024	R\$ 139.267,64	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2035	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
274/2024	R\$ 45.864,27	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2035	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
275/2024	R\$ 318.730,94	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2035	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
276/2024	R\$ 49.858,07	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2045	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
277/2024	R\$ 50.888,73	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2045	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
278/2024	R\$ 83.225,62	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2045	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

279/2024	R\$ 167.481,90	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2045	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
280/2024	R\$ 110.666,89	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2055	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
281/2024	R\$ 150.604,88	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2055	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
282/2024	R\$ 257.664,46	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2055	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
283/2024	R\$ 31.950,39	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2055	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
284/2024	R\$ 166.193,58	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2029	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
285/2024	R\$ 244.523,57	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2027	18/11/2024	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
288/2024	R\$ 6.979.238,79	Resgate	LF002200QJL	LETRA FINANCEIRA BTG PACTUAL	21/11/2024	Recebimento automático de valor referente ao vencimento da Letra Financeira do Banco BGT Pactual.
292/2024	R\$ 2.640.000,00	Aplicação	11.046.645/0001-81	BB TP FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22/11/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI Nº 10/2024, no dia 30/10/2024.
295/2024	R\$ 6.198.028,90	Aplicação	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	25/11/2024	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião extraordinária CI Nº 05/2024, no dia 21/11/2024.

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 novembro de 2024:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

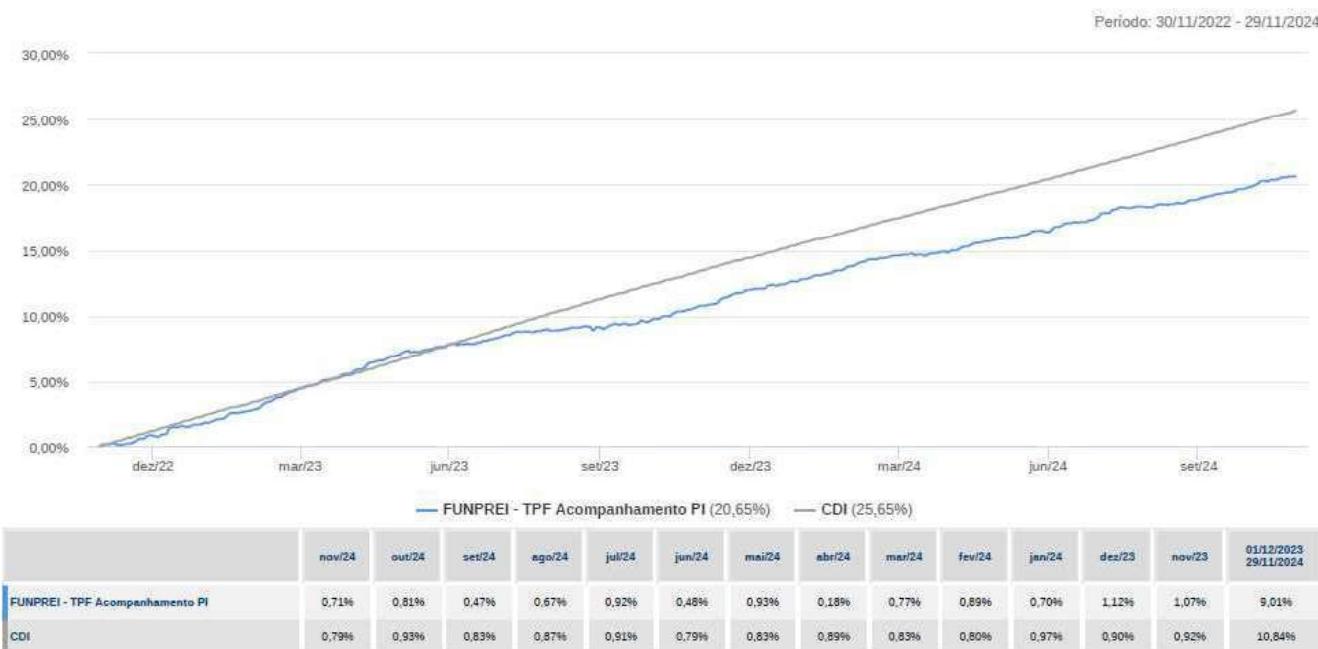
TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.143,47	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.806.164,29	R\$ 29.254,32 (0,77%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.725,73	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.494.171,03	R\$ 33.838,09 (0,76%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.540,26	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.393.859,90	R\$ 10.365,82 (0,75%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.822,35	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.212.955,01	R\$ 40.172,64 (0,76%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.993,68	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.991.148,54	R\$ 53.439,51 (0,77%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.124,33	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.248.650,06	R\$ 80.156,86 (0,77%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.008,48	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.511.024,00	R\$ 50.755,54 (0,77%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.956,98	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.794.705,92	R\$ 46.298,38 (0,78%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.976,85	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.373.955,46	R\$ 18.666,00 (0,79%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.761,82	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.842.824,97	R\$ 14.943,45 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.848,86	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.202.517,36	R\$ 9.743,36 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.817,07	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.840.122,05	R\$ 14.537,13 (0,80%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.861,73	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 4.069.264,00	R\$ 32.507,54 (0,81%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.594,83	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.451.966,69	R\$ 11.564,44 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.718,93	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.053.559,60	R\$ 33.421,17 (0,81%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.751,80	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.192.702,31	R\$ 9.677,77 (0,82%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.617,96	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.643.992,26	R\$ 13.355,38 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.722,66	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.832.391,96	R\$ 14.736,65 (0,81%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.653,84	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.838.268,69	R\$ 15.171,88 (0,81%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.490,08	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 449.007,94	R\$ 3.569,74 (0,80%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.090,58	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.851.133,24	R\$ -9.286,28 (-0,31%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.182,00	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.868.854,05	R\$ -9.999,34 (-0,35%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.006,78	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.588.378,52	R\$ 9.751,51 (0,37%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.260,59	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.086.597,43	R\$ 11.753,03 (0,14%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.361,86	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.626.797,11	R\$ 49.052,42 (0,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.368,76	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 6.107.529,24	R\$ 52.581,46 (0,87%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.317,79	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 5.073.399,54	R\$ 44.111,79 (0,88%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.240,68	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 11.123.304,86	R\$ 98.213,11 (0,89%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/10/24	2474	4.283,39	4.221,75	CURVA 6,53%	R\$ 10.597.101,56	R\$ 10.444.608,79	R\$ 94.028,97 (0,88%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/24	1450	4.274,50	4.283,04	CURVA 6,84%	R\$ 6.198.028,90	R\$ 6.210.409,72	R\$ 12.380,82 (0,20%)
Total Públicos							R\$ 118.862.325,03	R\$ 129.224.264,54	R\$ 888.763,16 (0,68%)

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: 29/11/2024



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	647.316,12	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 7.120.477,36	R\$ 76.842,75 (1,09%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	645.398,68	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.808.588,15	R\$ 65.199,99 (1,14%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	63.109,22	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.621.843,94	R\$ 152.897,79 (1,23%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	NaN	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 53.133,91 (0,77%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	52.757,01	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.803.271,52	R\$ 56.700,15 (0,99%)
LF ITAÚ IPCA	04/10/27	04/10/24	1	13.806.000,00	14.073.420,85	CURVA 6,89%	R\$ 13.806.000,00	R\$ 14.073.420,85	R\$ 146.600,76 (1,05%)
LF BRADESCO IPCA	12/11/29	12/11/24	120	50.000,00	50.305,38	CURVA 6,93%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.036.645,07	R\$ 36.645,07 (0,61%)
Total Privados							R\$ 50.806.000,00	R\$ 51.464.246,89	R\$ 588.020,42 (1,02%)

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 Nov/2024	Diária no ano 2024			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,20%	4,55%	9,54%	24,13%	38,29%	41,23%	0,55%	8,58%	0,22%	-1,42	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03%	1,62%	4,85%	21,93%	33,13%	30,34%	-0,54%	3,34%	1,70%	-0,47	2,77%
IRF-M	0,03%	1,73%	5,11%	22,46%	33,80%	31,22%	-0,52%	3,57%	1,70%	-0,40	2,77%
IRF-M 1	2,25%	4,67%	9,69%	24,55%	39,10%	42,37%	0,57%	8,70%	0,22%	-1,00	0,41%

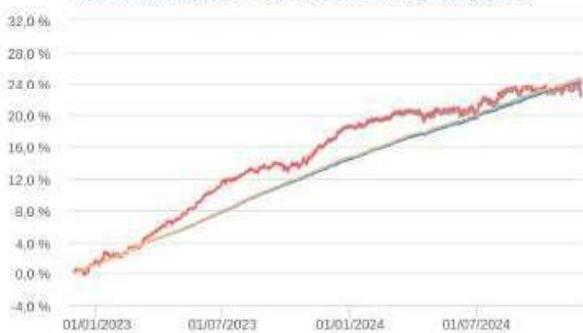
Fonte: Quantum Axis.

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.

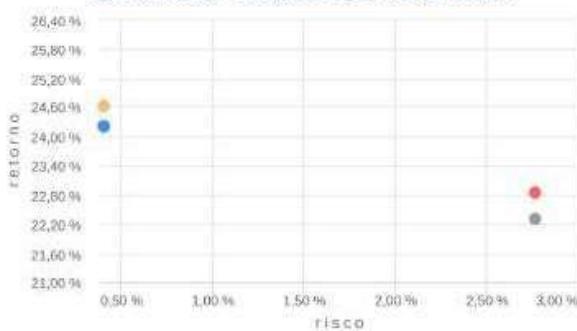
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- IRF-M
- IRF-M 1

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, TPF indexado à inflação sem especificação de prazo dos títulos;**

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.

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 Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,34%	0,17%	2,67%	15,44%	22,99%	26,73%	0,01%	-0,07%	2,97%	-0,88	4,28%
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,08%	0,57%	3,29%	16,04%	24,20%	27,86%	0,03%	0,44%	2,89%	-0,86	4,13%
IMA-B	-1,29%	0,32%	2,94%	16,04%	23,95%	28,04%	0,02%	0,19%	2,98%	-0,82	4,29%

Fonte: Quantum Axis.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

No longo prazo, o ativo teve indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, conforme pode ser verificado no gráfico de retorno acumulado e no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



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

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

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,28%	5,41%	11,16%	24,01%	35,87%	44,10%	0,65%	10,15%	0,02%	-0,43	1,16%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1,49%	3,36%	7,82%	20,07%	30,99%	37,83%	0,40%	6,28%	1,03%	-1,12	1,86%
IMA-B 5	1,51%	3,44%	8,02%	20,49%	32,08%	39,53%	0,36%	6,46%	1,08%	-1,02	1,88%

Fonte: Quantum Axis.

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

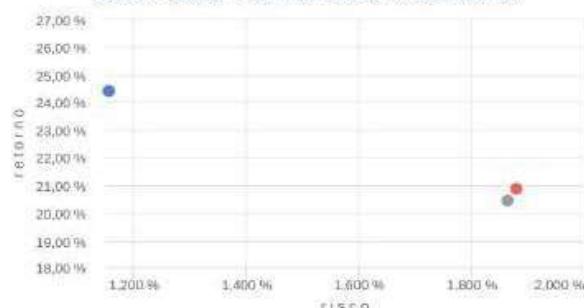
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FÍ RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,40%	1,16%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FÍ RENDA FIXA LP	20,45%	1,86%
IMA-B 5	20,87%	1,88%

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

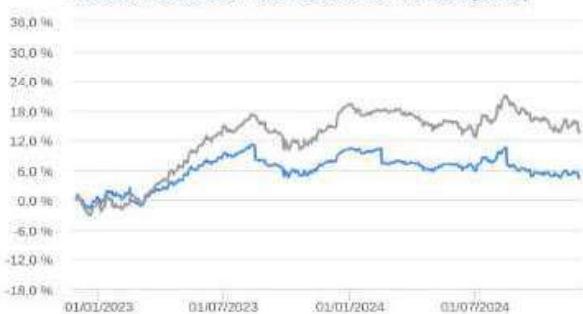
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024			
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,30%	-2,37%	-2,94%	3,85%	4,80%	1,22%	-0,28%	-5,13%	2,50%	-1,52	5,93%
IMA-B 5+	-3,28%	-1,64%	-0,68%	12,61%	17,33%	18,28%	-0,23%	-4,45%	4,45%	-0,70	6,68%

Fonte: Quantum Axis.

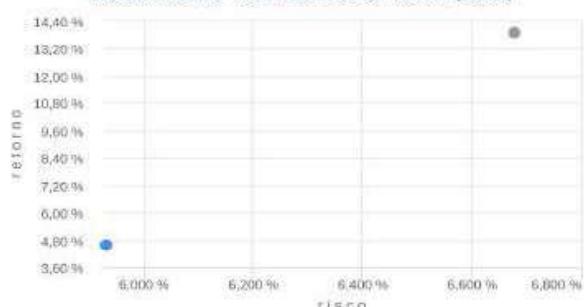
O fundo vértice Caixa Brasil 2030 III TP FI RF não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos. O fundo mantém um padrão de menor risco e retorno do que o seu benchmark, por ser formado por papéis com vencimento em 2030, prazo menor do que outros que formam índice, conforme pode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

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,59%	5,03%
IMA-B 5+	13,86%	6,68%

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 23 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.1.5 RENDA FIXA – CDI

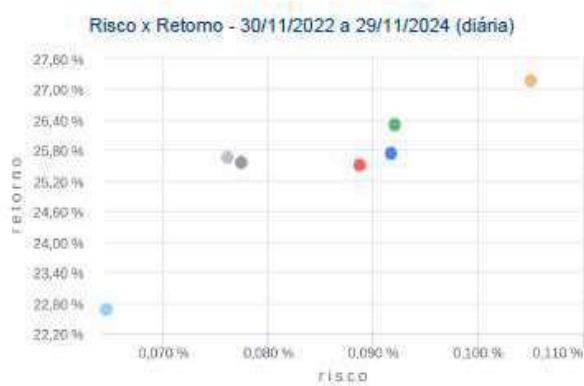
Nessa estratégia, temos alguns fundos de Renda Fixa que são comparados ao CDI, que é a taxa que lastreia as operações interbancárias com prazo de 1 dia. Esse índice tem uma volatilidade baixa e serve como referência para diversos produtos de renda fixa. Com esse benchmark, temos alguns ativos com características 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 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 Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2,69%	5,38%	11,11%	25,94%	40,79%	45,82%	0,93%	9,12%	0,02%	0,31	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RF REFERENCIADO DI LP	2,66%	5,27%	10,95%	25,75%	40,24%	44,98%	0,93%	8,98%	0,03%	-0,60	0,08%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,67%	5,28%	10,92%	25,66%	40,23%	44,77%	0,93%	8,98%	0,05%	-0,91	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RF REFERENCIADO DI	2,75%	5,56%	11,80%	27,41%	42,87%	48,16%	0,93%	9,68%	0,02%	5,81	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	2,38%	4,72%	9,86%	22,82%	34,81%	37,96%	0,84%	8,06%	0,00%	-19,01	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,67%	5,40%	11,31%	26,50%	41,39%	46,63%	0,91%	9,23%	0,02%	2,72	0,09%
CDI	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	40,33%	45,00%	0,93%	8,99%	0,00%	0,00	0,08%

Fonte: Quantum Axis.

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



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

- █ BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- █ BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- █ BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- █ BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF 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.

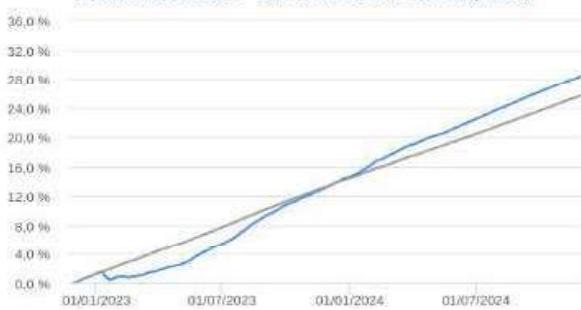
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2,78%	5,94%	13,33%	28,35%	45,96%	57,13%	0,85%	12,09%	0,06%	1,40	0,78%
CDI	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	40,62%	45,93%	0,79%	9,85%	0,01%	0,00	0,08%

Fonte: Quantum Axis.

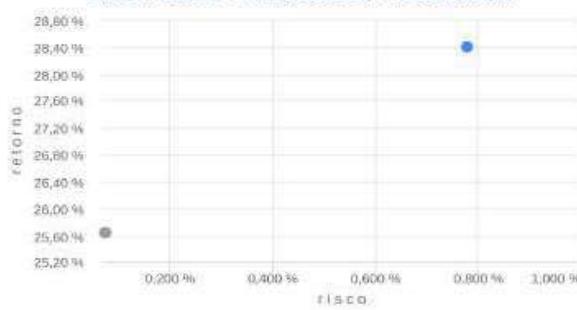
Visando uma maior segurança e o enquadramento à resolução dos RPPS, temos apenas fundos de crédito high grade, ou seja, que investem em ativos com baixo risco de crédito e boas classificações de rating de crédito. Mensalmente, é solicitado aos gestores a carteira aberta, para que seja comprovado que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

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2022 a 29/11/2024 (diária)



Ativo

█ BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP
█ CDI

Retorno

28,41%
25,65%

Volatilidade

0,78%
0,08%

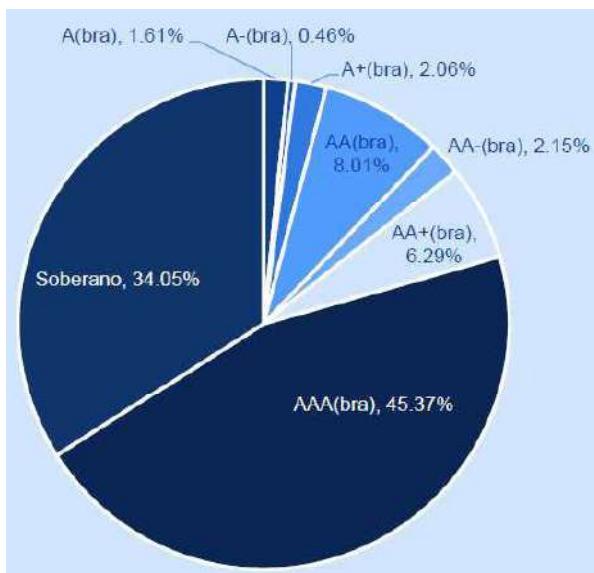
ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 25 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

GRÁFICO – Rating de crédito BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF Carteira de 30/11/2024.



Fonte: BTG Pactual

7.2 RENDA VARIÁVEL

7.2.1 FUNDOS DE AÇÕES – IBOVESPA (IBOV)

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

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024			
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-6,48%	2,21%	-6,18%	3,33%	9,00%	8,94%	-2,46%	-10,83%	6,10%	-0,54	14,87%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,40%	-2,78%	-9,94%	-3,55%	-5,80%	-31,92%	-4,60%	-14,09%	10,81%	-0,69	16,15%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-5,63%	3,05%	-1,21%	7,42%	16,78%	13,60%	-1,86%	-7,24%	5,85%	-0,48	13,90%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,85%	0,91%	-3,29%	28,85%	39,42%	65,72%	-3,94%	-5,81%	11,53%	0,18	17,48%
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,27%	10,29%	15,36%	21,92%	27,17%	22,48%	-1,01%	7,46%	8,86%	0,00	14,58%
Ibovespa	-7,60%	2,92%	-1,31%	11,72%	23,31%	15,40%	-3,12%	-6,35%	8,13%	-0,26	15,24%

Fonte: Quantum Axis.

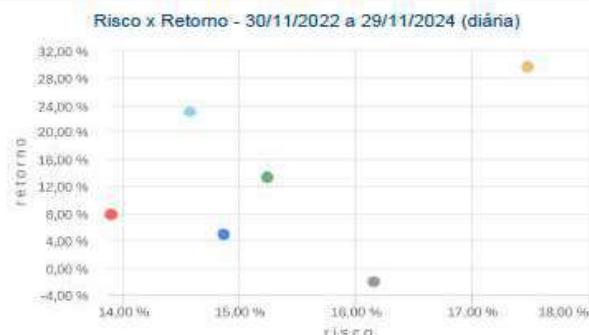
ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 26 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



- BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES
- BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES
- CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES
- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES
- ITAÚ DYNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- Ibovespa

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.

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.

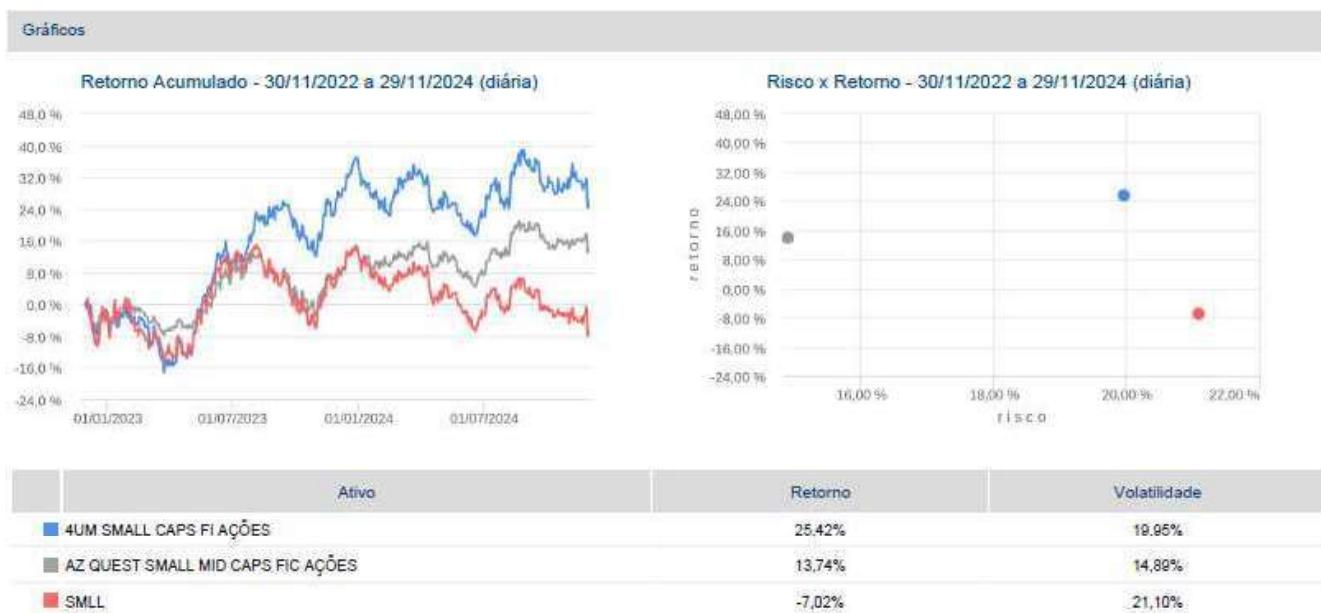
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024			
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,96%	4,38%	-0,80%	26,32%	22,08%	19,47%	-4,19%	-8,38%	11,54%	0,09	19,95%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,15%	6,54%	5,22%	13,19%	7,69%	1,67%	-1,40%	-0,02%	7,05%	-0,26	14,89%
SMLL	-9,94%	-4,85%	-12,93%	-7,61%	-16,01%	-27,09%	-4,48%	-18,66%	13,61%	-0,61	21,10%

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

com valores diferentes, de acordo com a característica de cada um. Isso acontece devido a serem formados por fundos de gestão ativa, que fazem alocações buscando superar o índice SMLL. Isso também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



7.2.3 FUNDOS DE AÇÕES – DIVIDENDOS (IDIV)

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

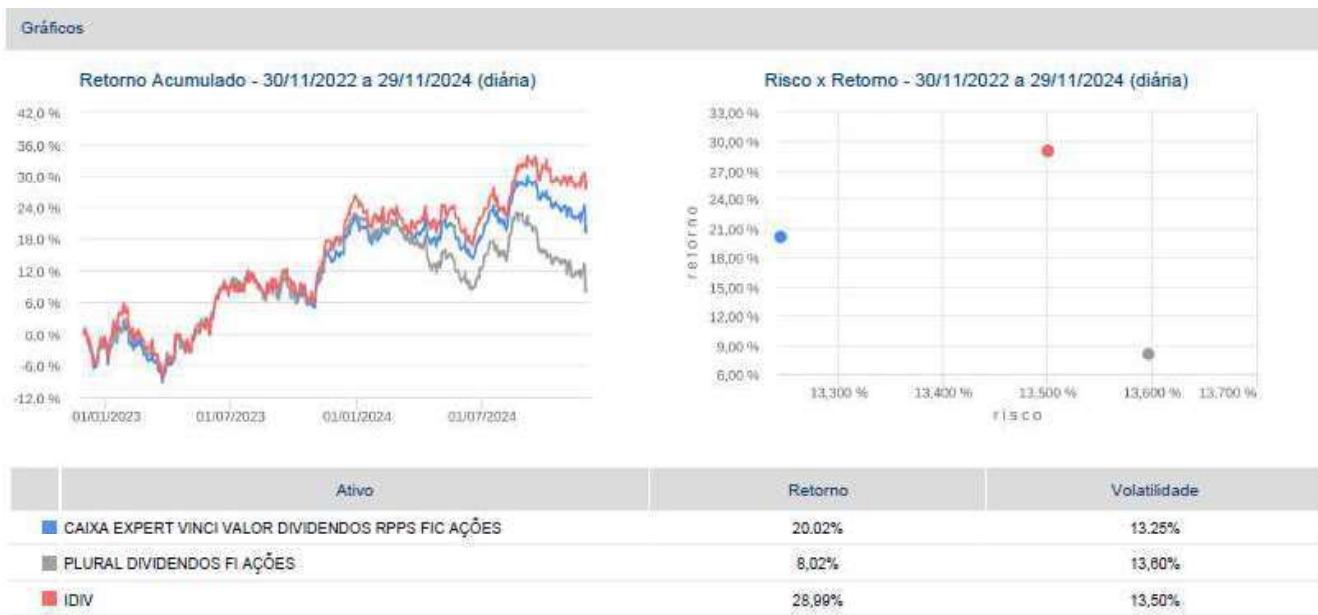
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024			
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,49%	3,61%	4,16%	18,74%	31,60%	29,24%	-2,78%	-1,65%	7,70%	-0,11	13,25%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-10,82%	-1,66%	-8,29%	7,07%	32,29%	27,68%	-4,55%	-12,00%	8,94%	-0,49	13,60%
IDIV	-2,50%	8,11%	9,45%	27,77%	48,64%	49,15%	-0,07%	2,38%	6,83%	0,16	13,50%

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

superar o índice IDIV. Isso também pode ser verificado nos gráficos de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.



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 Nov/2024	Diária no ano 2024			
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IE FIC AÇÕES	12,48%	20,60%	26,07%	61,23%	11,21%	32,19%	8,58%	19,82%	6,37%	0,95	16,67%
MSCI World (Moeda Original)	4,07%	10,59%	26,01%	40,03%	22,84%	47,50%	4,47%	20,22%	4,24%	0,62	11,61%

Fonte: Quantum Axis.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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



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

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

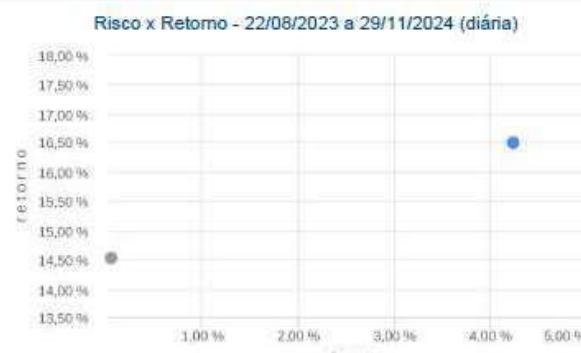
Nome	Retorno								Var 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	1,93%	6,03%	12,37%				1,84%	8,75%	1,79%		
CDI	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	40,62%	45,93%	0,79%	9,85%	0,01%	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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

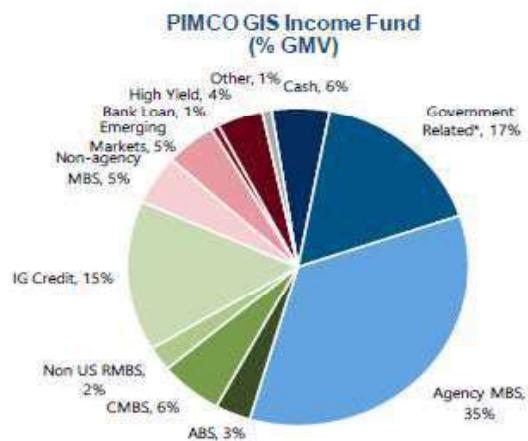
Gráficos



CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP
CDI

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

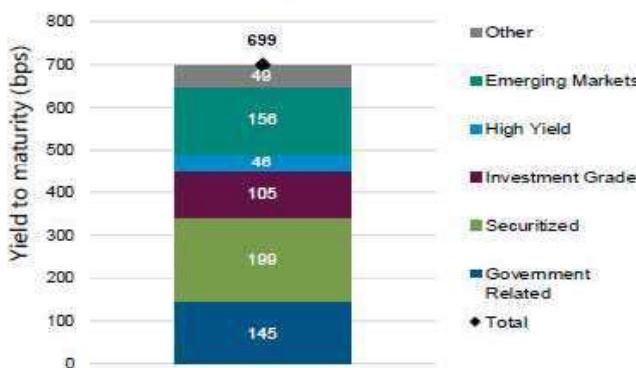
Posicionamento



Mudanças no mês:

- O Fundo mantém exposições de portfólio diversificadas com foco em liquidez, qualidade e senioridade na estrutura de capital. A duração geral subiu ligeiramente ao longo do mês para 4,09 anos, à medida que o Fundo aumentou sua exposição à duração do Reino Unido de 0,51 para 0,58 anos. Em outros lugares, sua exposição longa à duração dos EUA e a exposição curta à duração do Japão foram mantidas.
- As exposições setoriais amplas permaneceram em grande parte inalteradas ao longo do mês. Dentro dos setores securitizados, o Fundo manteve a exposição a Títulos Lastreados em Hipotecas da Agência dos EUA, focando principalmente em cupons mais altos, já que continua a ter uma visão construtiva sobre o setor.
- A composição da exposição bruta em moeda estrangeira do Fundo permanece dinâmica, pois aumentou ligeiramente a exposição ao IDR e ao JPY e reduziu a exposição ao NZD.

Contribuição para yield estimado (bps)



Principais estatísticas do GIS Income Fund

Duration (anos)	4,09
Yield estimado em dólares	6,99%
Yield estimado em reais	11,86%
Qualidade média	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.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Contribuições no mês

- Posicionamento em Agency-MBS dos EUA, à medida que os spreads dos títulos de cupons mais altos fecharam
- Exposição à taxa de juros base nos EUA, proveniente do carregamento
- Exposição comprada em duration dos EUA, à medida que os yields caíram
- Exposição comprada à duration do Reino Unido, à medida que os yields de maturidade intermediária caíram

Detratores no mês

- Exposição a Títulos Vinculados à Inflação dos EUA, à medida que a inflação implícita caiu
- Exposição comprada em moedas de mercados emergentes específicos, incluindo BRL e ZAR

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.

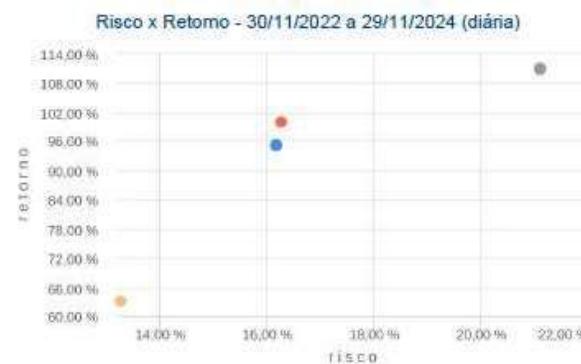
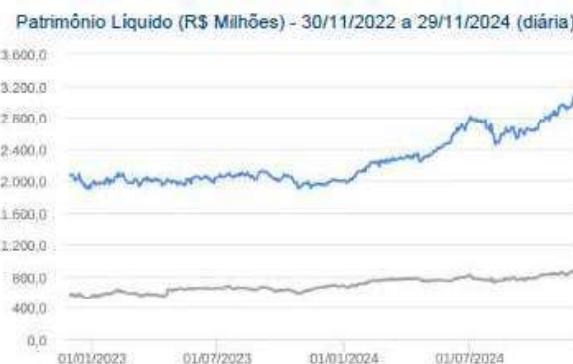
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Nov/2024	Diária no ano 2024			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	14,30%	30,24%	65,35%	91,70%	46,34%	89,09%	8,26%	61,18%	7,66%	1,44	16,16%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY IE FIC AÇÕES	20,34%	39,91%	65,79%	112,92%	17,28%	29,36%	10,21%	59,38%	8,76%	1,33	21,12%
Global BDRX	14,60%	30,35%	67,66%	97,27%	50,71%	99,89%	8,32%	63,02%	7,77%	1,51	16,26%
MSCI World	11,38%	27,72%	54,56%	60,12%	32,31%	67,47%	9,45%	50,33%	7,79%	1,05	13,26%

Fonte: Quantum Axis.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade	Patrimônio Líquido Atual
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	95,03%	16,10%	R\$ 3.257.331.750,00
MSI GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIC AÇÕES	110,89%	21,12%	R\$ 898.391.602,28
Global BDRX	99,93%	16,26%	-
MSCI World	63,17%	13,26%	-

7.4 CAPITAL PROTEGIDO

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

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

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 + 5,5% 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%

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

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 Nov/2024	Diária no ano 2024	Diária no mês Nov/2024	Diária- Últimos 24 meses corridos	
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	-0,33%	7,13%	12,75%				1,15%	11,75%	1,19%		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LTDA FIF MULTIMERCADO	0,11%						0,68%		20,44%		
CDI	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	40,62%	45,93%	0,79%	9,85%	0,01%	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



Ativo	Retorno	Volatilidade
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	8,82%	7,25%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	5,99%	8,14%
CDI	13,09%	0,07%

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.

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.

ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br

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

Página 35 de 38

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

8.1 OCORRÊNCIAS NOS FUNDOS ESTRESSADOS

Durante as últimas semanas, houveram divulgações de documentos ou convocações para assembleias referentes aos fundos estressados que farão parte da pauta de assuntos da próxima reunião do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.

- GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA - CNPJ nº 11.490.580/0001-69

"RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. ("RJI" ou "Administradora"), na qualidade de administradora do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), vem, por meio desta, rerratificar a Consulta Formal endereçada aos cotistas em 27 de novembro de 2024, com intuito de prorrogar o prazo de envio da resposta para o dia 23 de dezembro de 2024, tendo em vista o ajuste realizado na redação do item 19 das Demonstrações Financeiras, que trata dos eventos subsequentes ocorridos no Fundo, conforme consolidação da Consulta Formal rerratificada de acordo com a seguinte redação: A RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., com sede Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, CEP: 20040-909, na cidade e Estado do Rio de Janeiro ("Administradora" ou "RJI"), na qualidade de administradora do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), convoca os cotistas a responderem a presente Consulta Formal, nos termos do artigo 36 do Regulamento do Fundo, que tem por objetivo deliberar sobre a seguinte matéria: 1) Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024."

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

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

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



(081) 3551-0981 | 3551-2523



@ipojucaprev



www.ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br



ouvidoria@ipojucaprev.ipajuca.pe.gov.br



Acesse pelo Site do IpojucaPREV ou Aplicativo

PARECER Nº 12/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da 12ª Reunião Ordinária de 2024 do Comitê de Investimentos do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 23 de dezembro 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 **novembro 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, 23 de dezembro 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 12/2024 – CONSELHO DELIBERATIVO

Os membros participantes da 12ª Reunião Ordinária de 2024 do Conselho Deliberativo do IpojucaPrev, que ocorreu de forma virtual, através da plataforma Microsoft Teams, na data de 23 de dezembro de 2024, no desempenho de suas competências de que tratam os artigos 64º e 65º da Lei Municipal nº 1.442, de 04 de setembro de 2006, e suas alterações posteriores, após receberem o Parecer nº 12/2024 do Comitê de Investimentos e examinarem o **Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos** referente a competência de **novembro de 2024**, deliberam e concordam por sua **APROVAÇÃO** final, sem nenhuma ressalva. Salientamos que a ata da referida reunião, assim como, o Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos, estarão disponíveis no site da autarquia, podendo ser acessado por qualquer interessado.

Ipojuca-PE, 23 de dezembro de 2024

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



Novembro/2024

Patrimônio R\$ 544.722.688,49	Rentabilidade Mês 0,70% Acum. 8,12%	Meta Mês 0,80% Acum. 9,05%	Gap Mês -0,10p.p. Acum. -0,93p.p.	VaR _{1,252} 0,24%
---	---	--	---	-------------------------------

Evolução do Patrimônio



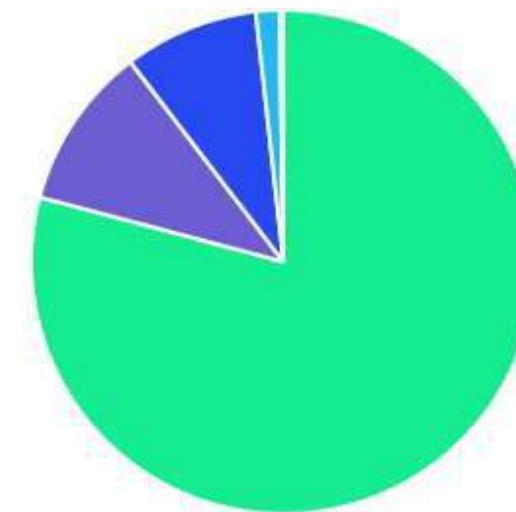
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



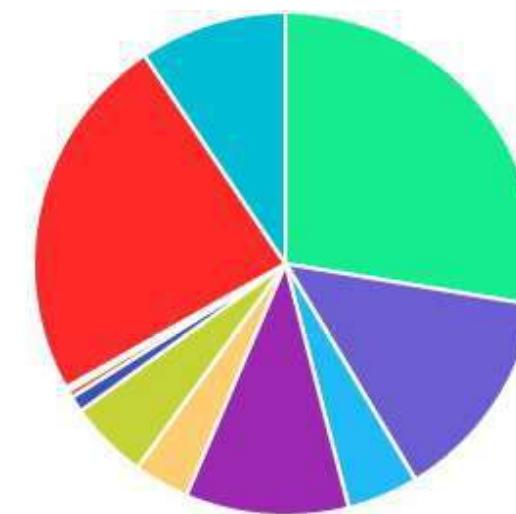
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 30.890.184,84	5,67%	D+0	7, I "b"	R\$ 169.224,01	0,55%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 51.681.827,24	9,49%	D+0	7, I "b"	R\$ -278.736,63	-0,54%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.365.031,68	0,62%	D+0	7, I "b"	R\$ -9.404,44	-0,28%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.117.788,95	0,39%	D+1	7, I "b"	R\$ 600,55	0,03%	0,20%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI REN...	R\$ 12.364.235,08	2,27%	D+1	7, I "b"	R\$ 48.758,82	0,40%	0,25%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 23.273.544,89	4,27%	D+1	7, I "b"	R\$ 2.515,33	0,01%	0,20%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.696.357,49	0,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 13.663,35	0,81%	0,20%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 25.085.295,53	4,61%	D+0	7, I "b"	R\$ 183.262,21	0,74%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 945.535,89	0,17%	D+0	7, III "a"	R\$ 29.882,20	0,22%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 21.958.527,68	4,03%	D+0	7, III "a"	R\$ 176.332,72	0,81%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 23.410.536,62	4,30%	D+0	7, III "a"	R\$ 187.757,31	0,81%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 20.078.788,76	3,69%	D+0	7, III "a"	R\$ 160.570,31	0,81%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 8.549.115,29	1,57%	D+2	7, III "a"	R\$ 96.829,77	1,15%	0,90%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 14.042,14	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ -712,92	-4,83%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 24.909.777,68	4,57%	D+31	7, V "b"	R\$ 210.106,76	0,85%	0,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 6.455.998,78	1,19%	D+32	8, I	R\$ -184.538,77	-2,78%	1,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 11.226.797,40	2,06%	D+15	8, I	R\$ -213.192,45	-1,86%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R\$ 2.735.662,37	0,50%	D+32	8, I	R\$ -131.774,17	-4,60%	3,00%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.325.956,81	0,98%	D+23	8, I	R\$ -54.522,88	-1,01%	1,90%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 7.737.531,44	1,42%	D+20	8, I	R\$ -338.450,34	-4,19%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.534.006,28	1,93%	D+29	8, I	R\$ -149.234,06	-1,40%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.234.968,17	0,59%	D+3	8, I	R\$ -81.485,30	-2,46%	1,00%

PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.428.048,18	0,81%	D+3	8, I	R\$ -210.886,33	-4,55%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 5.444.337,25	1,00%	D+32	8, I	R\$ -223.587,00	-3,94%	1,90%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY A...	R\$ 4.511.535,75	0,83%	D+6	9, II	R\$ 356.479,79	8,58%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISOR...	R\$ 3.882.151,14	0,71%	D+6	9, II	R\$ 359.682,29	10,21%	0,80%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCAD...	R\$ 10.945.589,21	2,01%	8	9, II	R\$ 197.978,88	1,84%	0,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 27.664.857,32	5,08%	D+3	9, III	R\$ 2.111.625,39	8,26%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIM...	R\$ 5.627.323,71	1,03%	D+3	10, I	R\$ 37.760,59	0,68%	1,15%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.660.630,19	0,49%	-	10, II	R\$ -736,00	-0,03%	0,28%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ -94.477,14	-0,02%	VR	10, II	R\$ -261,16	-0,28%	0,30%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 586.502,91	0,11%	-	11	R\$ 3.641,51	0,62%	1,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - C...	R\$ 786.134,48	0,14%	-	11	R\$ -16.815,72	-2,09%	2,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 129.224.264,54	23,72%	-	7, I "a"	R\$ 888.763,16	0,68%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 51.464.246,89	9,45%	-	7, IV	R\$ 588.020,42	1,02%	-
Total investimentos	R\$ 544.722.655,44	100,00%			R\$ 3.929.117,20	0,70%	
Disponibilidade	R\$ 33,05	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 544.722.688,49	100,00%			-	-	

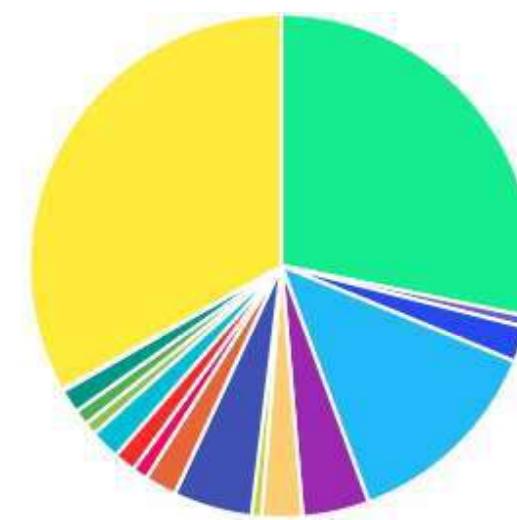
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	79,13%	R\$ 431.029.101,19	
Renda Variável	10,49%	R\$ 57.123.306,68	
Exterior	8,63%	R\$ 47.004.133,42	
Estruturados	1,50%	R\$ 8.193.476,76	
Fundos Imobiliários	0,25%	R\$ 1.372.637,39	
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	



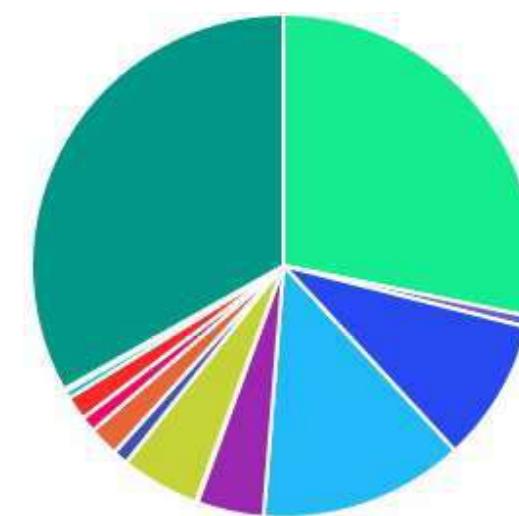
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	27,62%	R\$ 150.474.265,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	23,72%	R\$ 129.224.264,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13,76%	R\$ 74.942.504,24
Artigo 8º, Inciso I	10,49%	R\$ 57.123.306,68
Artigo 7º, Inciso IV	9,45%	R\$ 51.464.246,89
Artigo 9º, Inciso III	5,08%	R\$ 27.664.857,32
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,57%	R\$ 24.909.777,68
Artigo 9º, Inciso II	3,55%	R\$ 19.339.276,10
Artigo 10, Inciso I	1,03%	R\$ 5.627.323,71
Artigo 10, Inciso II	0,47%	R\$ 2.566.153,05
Artigo 11	0,25%	R\$ 1.372.637,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 14.042,14
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44



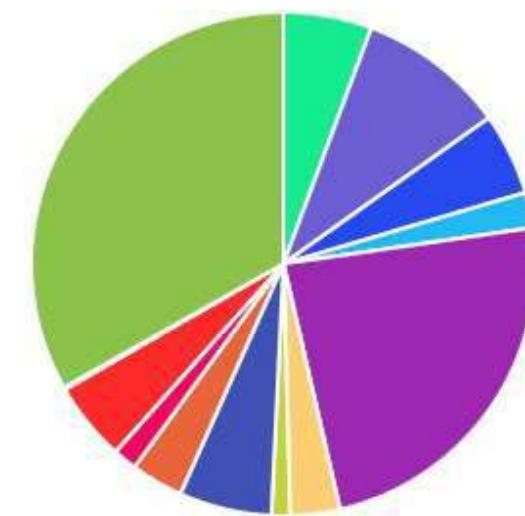
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43
CAIXA DISTRIBUIDORA	28,25%	R\$ 153.907.552,64
BB GESTAO	13,16%	R\$ 71.672.597,35
BTG PACTUAL	5,08%	R\$ 27.645.440,05
BANCO BRADESCO	4,30%	R\$ 23.410.536,62
RIO BRAVO	2,60%	R\$ 14.176.439,00
ICATU VANGUARDA	2,27%	R\$ 12.364.235,08
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2,06%	R\$ 11.226.797,40
AZ QUEST	1,93%	R\$ 10.534.006,28
XP ALLOCATION	1,54%	R\$ 8.393.686,89
4UM GESTÃO	1,42%	R\$ 7.737.531,44
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1,00%	R\$ 5.444.337,25
ITAU UNIBANCO	0,98%	R\$ 5.325.956,81
PLURAL INVESTIMENTOS	0,81%	R\$ 4.428.048,18
BANCO DO NORDESTE	0,70%	R\$ 3.814.146,44
QLZ GESTÃO	0,64%	R\$ 3.460.806,81
GV ATACAMA	0,11%	R\$ 586.502,91
GENIAL GESTÃO	-0,02%	R\$ -94.477,14
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43	
CAIXA ECONOMICA	28,25%	R\$ 153.907.552,64	
BB GESTAO	13,16%	R\$ 71.672.597,35	
BEM - DISTRIBUIDORA	9,17%	R\$ 49.933.051,10	
BTG PACTUAL	5,08%	R\$ 27.645.440,05	
BANCO BRADESCO	4,30%	R\$ 23.410.536,62	
INTRAG DTVM	1,93%	R\$ 10.534.006,28	
BANCO BNP PARIBAS	1,54%	R\$ 8.393.686,89	
BANCO DAYCOVAL	1,00%	R\$ 5.444.337,25	
ITAU UNIBANCO	0,98%	R\$ 5.325.956,81	
S3 CACEIS	0,70%	R\$ 3.814.146,44	
BNY MELLON	0,49%	R\$ 2.660.630,19	
PLANNER CORRETORA	0,14%	R\$ 786.134,48	
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 600.545,05	
RJI CORRETORA	-0,02%	R\$ -94.477,14	
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	



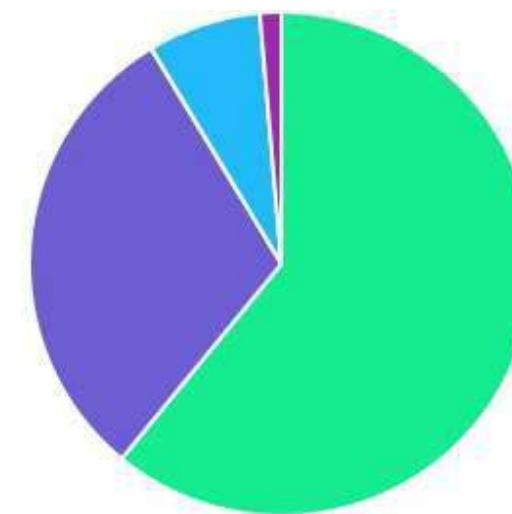
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43	
CDI	23,69%	R\$ 129.044.451,00	
IRF-M	9,49%	R\$ 51.681.827,24	
IBOVESPA	5,95%	R\$ 32.395.770,18	
IRF-M 1	5,67%	R\$ 30.890.184,84	
IMA-B	5,28%	R\$ 28.756.365,52	
GLOBAL BDRX	5,08%	R\$ 27.664.857,32	
SMLL	3,35%	R\$ 18.271.537,72	
IPCA	3,18%	R\$ 17.329.094,96	
IMA-B 5	2,27%	R\$ 12.364.235,08	
MSCI World	1,54%	R\$ 8.393.686,89	
IDIV	1,19%	R\$ 6.455.998,78	
IFIX	0,14%	R\$ 786.134,48	
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento no endereço: <https://secure.d4sign.com.br/verificar>. D4Sign aef8ce16-dc99-43b9-9fb1-b3f4b8ac7fc4 - Para confirmar as assinaturas acesse <https://secure.d4sign.com.br/verificar>

Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2º.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	60,94%	R\$ 331.971.410,78	
Acima 2 anos	30,44%	R\$ 165.815.712,03	
31 a 180 dias	7,26%	R\$ 39.545.776,08	
1 a 2 anos	1,37%	R\$ 7.470.191,55	
(vide regulamento)	-0,01%	R\$ -80.435,00	
Total	100,00%	R\$ 544.722.655,44	



RENDAS FIXAS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 129.224.264,54	23.72%	10,00%	20,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 150.474.265,70	27,62%	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\$ 74.942.504,24	13,76%	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\$ 51.464.246,89	9,45%	0,00%	7,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 14.042,14	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 24.909.777,68	4,57%	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\$ 431.029.101,19	79,13%			
RENDAS VARIÁVEIS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 57.123.306,68	10,49%	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\$ 57.123.306,68	10,49%			
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\$ 19.339.276,10	3,55%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 27.664.857,32	5,08%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 47.004.133,42	8,63%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.627.323,71	1.03%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.566.153,05	0.47%	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\$ 8.193.476,76	1,50%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 1.372.637,39	0.25%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.372.637,39	0,25%			
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\$ 544.722.655,44	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.
Outubro	R\$ 527.933.495,71	R\$ 536.752.945,27	0,97%	R\$ 3.847.308,32	0,72%	-0,25p.p.
Novembro	R\$ 536.752.945,27	R\$ 544.722.688,49	0,80%	R\$ 3.929.117,20	0,70%	-0,10p.p.
Total	R\$ 536.752.945,27	R\$ 544.722.688,49	9,05%	R\$ 40.009.491,40	8,12%	-0,93p.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.

Abril	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	-	7,85%	9,86%	24,08%	24,08%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,81%	6,79%	11,51%	25,43%	28,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,81%	10,00%	10,99%	25,67%	34,80%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,22%	5,01%	5,25%	11,95%	632,79%
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	0,55%	8,47%	9,39%	22,42%	25,65%
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	-	8,98%	10,92%	25,51%	37,40%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	8,26%	61,18%	65,35%	91,70%	86,47%
INVEST DUNAS FIDC...	13.633.964/0001-19	-4,83%	195,54%	164,09%	791,52%	8,79e+10%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	0,03%	0,44%	3,29%	6,30%	4,19%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	-0,28%	0,30%	2,62%	15,82%	19,22%
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	-0,54%	3,33%	4,83%	9,06%	8,47%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RF LP	09.326.708/0001-01	-	-	-	-	-4,68%
SINGULARE FII - REIT11	16.841.067/0001-99	0,62%	3,03%	3,49%	15,59%	27,08%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,01%	-0,07%	2,68%	-	3,46%

CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-2,78%	-1,65%	4,16%	18,74%	18,16%
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	0,81%	10,54%	11,58%	27,07%	36,44%
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%	-63,89%	-63,93%	-85,99%	-104,30%
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%	-0,33%	-0,37%	-0,72%	-2,10%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	-	-	-17,62%	-	-7,30%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	0,74%	1,55%	-	-	1,55%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	-4,60%	-14,09%	-9,94%	-3,55%	-34,56%

ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-1,01%	7,46%	15,36%	21,92%	15,23%
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	8,58%	19,82%	26,07%	61,23%	17,18%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	10,21%	59,38%	65,79%	112,92%	15,89%
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	-1,86%	-7,09%	-1,05%	7,59%	7,06%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	-4,19%	-7,84%	-0,21%	27,07%	22,77%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-2,46%	-10,83%	-6,18%	3,33%	7,83%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,81%	1,58%	-	-	1,58%
VECTOR QUELUZ LAJES...	13.842.683/0001-76	-2,09%	-9,14%	-10,03%	-14,94%	-6,36%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	14.171.644/0001-57	0,85%	12,09%	13,33%	28,05%	43,53%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	10.922.432/0001-03	0,40%	6,28%	7,82%	20,07%	23,64%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-1,40%	0,13%	5,38%	13,36%	6,50%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE...	44.602.982/0001-67	-	-5,60%	6,33%	8,26%	10,61%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	-	0,80%	-	-	0,80%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	-3,94%	-9,26%	-	-	-9,26%
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	1,15%	11,75%	12,75%	-	13,99%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	-4,55%	-12,00%	-8,29%	-	1,11%
CAIXA EXPERT PIMCO...	51.659.921/0001-00	1,84%	5,71%	-	-	5,71%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	0,68%	6,18%	-	-	6,18%

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	5.143,47	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.806.164,29	R\$ 29.254,32 (0,77%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.725,73	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.494.171,03	R\$ 33.838,09 (0,76%)
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.540,26	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.393.859,90	R\$ 10.365,82 (0,75%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.822,35	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.212.955,01	R\$ 40.172,64 (0,76%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	4.993,68	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 6.991.148,54	R\$ 53.439,51 (0,77%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.124,33	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.248.650,06	R\$ 80.156,86 (0,77%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.008,48	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.511.024,00	R\$ 50.755,54 (0,77%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	4.956,98	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.794.705,92	R\$ 46.298,38 (0,78%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.976,85	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.373.955,46	R\$ 18.666,00 (0,79%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.761,82	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.842.824,97	R\$ 14.943,45 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248			CURVA	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.202.517,36	R\$ 9.743,36 (0,80%)

				4.200,78	4.848,86	5,30%			
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.817,07	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.840.122,05	R\$ 14.537,13 (0,80%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.861,73	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 4.069.264,00	R\$ 32.507,54 (0,81%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.594,83	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.451.966,69	R\$ 11.564,44 (0,80%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.718,93	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.053.559,60	R\$ 33.421,17 (0,81%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.751,80	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.192.702,31	R\$ 9.677,77 (0,82%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.617,96	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.643.992,26	R\$ 13.355,38 (0,80%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.722,66	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.832.391,96	R\$ 14.736,65 (0,81%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.653,84	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.838.268,69	R\$ 15.171,88 (0,81%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.490,08	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 449.007,94	R\$ 3.569,74 (0,80%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	4.090,58	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.851.133,24	R\$ -9.286,28 (-0,31%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	4.182,00	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.868.854,05	R\$ -9.999,34 (-0,35%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	4.006,78	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.588.378,52	R\$ 9.751,51 (0,37%)

NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.260,59	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.086.597,43	R\$ 11.753,03 (0,14%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.361,86	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.626.797,11	R\$ 49.052,42 (0,85%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.368,76	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 6.107.529,24	R\$ 52.581,46 (0,87%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.317,79	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 5.073.399,54	R\$ 44.111,79 (0,88%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.240,68	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 11.123.304,86	R\$ 98.213,11 (0,89%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/10/24	2474	4.283,39	4.221,75	CURVA 6,53%	R\$ 10.597.101,56	R\$ 10.444.608,79	R\$ 94.028,97 (0,88%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/24	1450	4.274,50	4.283,04	CURVA 6,84%	R\$ 6.198.028,90	R\$ 6.210.409,72	R\$ 12.380,82 (0,20%)
Total Públicos							R\$ 118.862.325,03	R\$ 129.224.264,54	R\$ 888.763,16 (0,68%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/32	28/09/22	11	500.000,00	647.316,12	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 7.120.477,36	R\$ 76.842,75 (1,09%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/32	26/10/22	9	500.000,00	645.398,68	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.808.588,15	R\$ 65.199,99 (1,14%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	63.109,22	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 12.621.843,94	R\$ 152.897,79 (1,23%)
LF BTG PACTUAL IPCA	21/11/24	21/11/22	110	50.000,00	NaN	CURVA 7,50%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 53.133,91 (0,77%)

LF BTG	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	52.757,01	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.803.271,52	R\$ 56.700,15 (0,99%)
PACTUAL IPCA									
LF ITAÚ IPCA	04/10/27	04/10/24	1	13.806.000,00	14.073.420,85	CURVA 6,89%	R\$ 13.806.000,00	R\$ 14.073.420,85	R\$ 146.600,76 (1,05%)
LF BRADESCO IPCA	12/11/29	12/11/24	120	50.000,00	50.305,38	CURVA 6,93%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.036.645,07	R\$ 36.645,07 (0,61%)
Total Privados							R\$ 50.806.000,00	R\$ 51.464.246,89	R\$ 588.020,42 (1,02%)
Total Global							R\$ 169.668.325,03	R\$ 180.688.511,43	R\$ 1.476.783,58 (0,79%)

IPOJUCAPREV

(INVESTIMENTOS_NOV/2024)

LEMA

INTERNACIONAL

Nos Estados Unidos, em novembro, a eleição de Donald Trump como presidente dos EUA foi recebida positivamente por muitos investidores, impulsionando altas no Dow Jones (+7,54%) e S&P 500 (+5,73%), marcando o melhor mês do ano. O FOMC reduziu a taxa de juros em 0,25 p.p., para 4,50%-4,75% a.a., enquanto o mercado de trabalho criou 227 mil vagas, superando expectativas, embora o desemprego tenha subido para 4,2%. O PIB do 3º trimestre avançou 2,8% anualizado, refletindo recuperação econômica. A inflação, medida pelo PCE, permaneceu acima da meta de 2%, tanto no núcleo quanto no índice cheio, levando o Fed a adotar maior cautela no afrouxamento monetário. O cenário econômico geral indicava crescimento moderado com desafios inflacionários persistentes.

Na zona do euro, o PIB do terceiro trimestre cresceu 0,9% na base anual, acelerando após 0,6% no trimestre anterior. Contudo, dados referentes ao mês de novembro indicaram estagnação da economia, com destaque para o PMI Composto caindo a 48,1 e voltando ao patamar de contração da atividade. Em relação à inflação, a leitura preliminar do índice de preços ao consumidor veio em linha com o esperado, ao cair 0,3% no mês e acelerar 2,3% na base anual. A inflação, sobretudo a de serviços, permanece sendo uma preocupação do Banco Central Europeu (BCE) na condução da política monetária. Para a última reunião do BCE deste ano, o mercado aguarda por mais um corte na taxa básica de juros, mas está dividido sobre a magnitude do corte.

Os dados de atividade econômica da China em outubro mostraram impacto positivo das medidas de estímulo, com vendas no varejo (+4,80%) e produção industrial (+5,30%) em alta anual. Apesar da leve melhora no setor imobiliário, a recuperação ampla ainda não se concretizou. A inflação desacelerou em novembro (+0,2% anual), refletindo menor consumo e confiança das famílias. Em meio à desaceleração e às possíveis taxações dos EUA, o governo anunciou um pacote de estímulo fiscal para refinanciar dívidas locais, considerado insuficiente pelo mercado, que aguarda medidas mais robustas para conter uma desaceleração mais acentuada.

NACIONAL

A atividade econômica no Brasil segue em crescimento, impulsionada por um mercado de trabalho aquecido, com a taxa de desocupação reduzida para 6,2% no trimestre encerrado em outubro. Entre os destaques, o PIB do terceiro trimestre avançou 0,9%, após crescimento de 1,4% no trimestre anterior, reforçando a resiliência da economia. No entanto, a inflação permanece uma preocupação, com o IPCA acumulado em doze meses e as projeções acima do intervalo de tolerância da meta. Em novembro, o IPCA avançou 0,39%, desacelerando em relação a outubro (0,56%), mas ainda superando expectativas.

o Copom decidiu elevar a taxa Selic em 0,50 p.p., alcançando 11,25% a.a., com projeções de um novo aumento de 0,75 p.p., encerrando 2024 em 12,00% a.a., segundo o Boletim Focus de 06 de dezembro. Para 2025, as expectativas apontam para uma taxa terminal de 13,50% a.a. No campo fiscal, o Governo Federal anunciou medidas para cumprir o Arcabouço Fiscal, como cortes de gastos e ajustes no salário-mínimo, mas o crescimento das despesas e a renúncia de receita com a elevação da faixa de isenção do Imposto de Renda para R\$ 5 mil preocupam.

Para compensar a perda de receita, propôs-se a fixação de uma alíquota mínima para rendas acima de R\$ 50 mil mensais. Contudo, incertezas quanto à aprovação e eficácia dessa medida, somadas aos desafios de articulação com o Congresso, levantam dúvidas sobre a sustentabilidade fiscal. Com a dívida pública projetada para atingir 80% do PIB até o final do ano, a sustentabilidade das contas públicas permanece no centro das atenções, exigindo maior disciplina fiscal.

RESUMO DA CARTEIRA_NOVEMBRO/2024



33 Fundos de Investimento

- 25 **com** liquidez (Conforme regulamento de cada fundo)
- 3 **com** carência (Conforme regulamento de cada fundo)
- 5 **sem** liquidez



R\$ 544,72 mi de Patrimônio

- R\$ 308,62 Mi (Com liquidez de até 30 dias)
- R\$ 48,09 Mi (Com liquidez de 30 a 365 dias)
 - R\$ 3,37 Mi (Com liquidez acima de 365)
- R\$ 3,95 Mi (Em fundos Estressados/ilíquidos)
- R\$ 180,69 Mi (Títulos Públicos e Privados)



17 Instituições Gestoras

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_NOV_2024



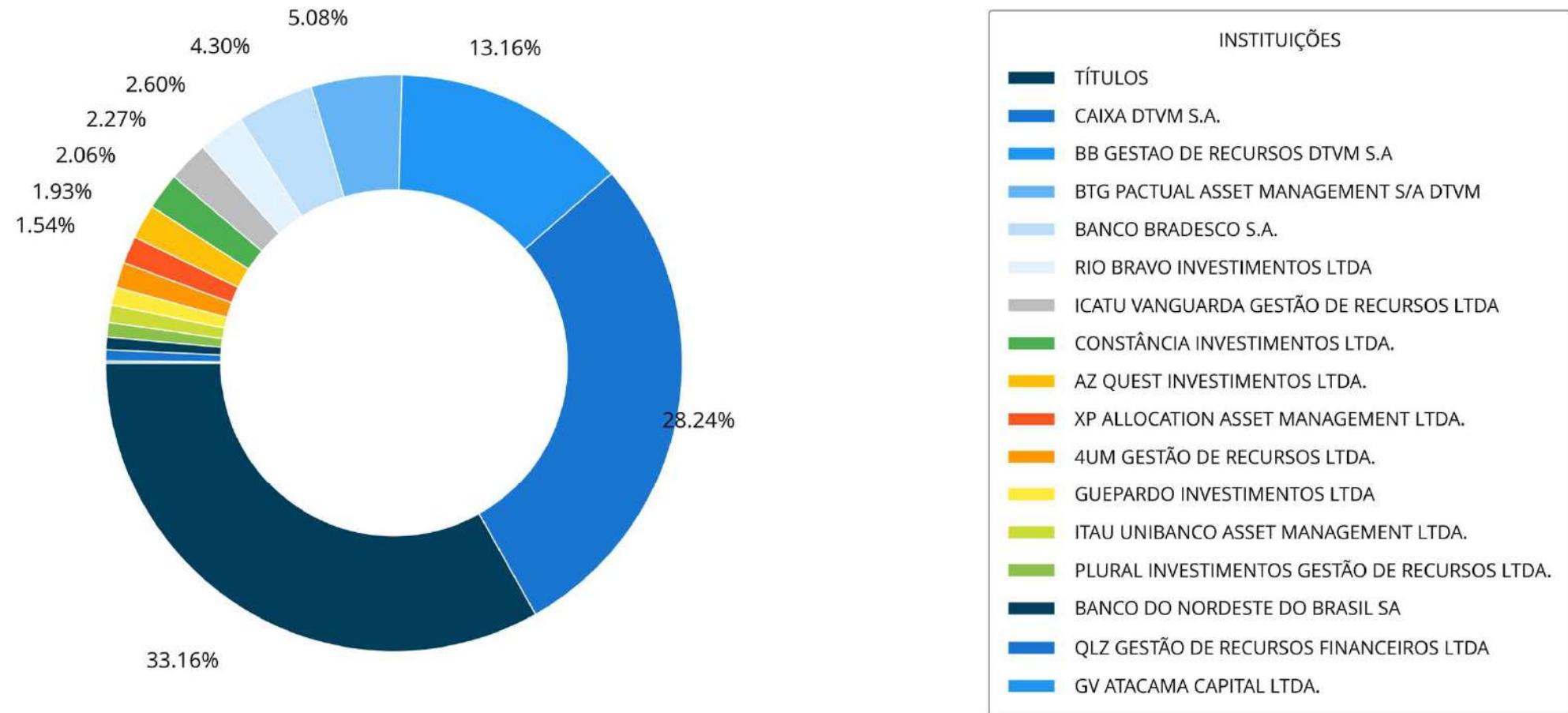
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	Não há	R\$ 129.224.264,54	23,72%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 30.890.184,84	5,67%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 51.681.827,24	9,49%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.365.031,68	0,62%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	Não há	R\$ 2.117.788,95	0,39%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	R\$ 12.364.235,08	2,27%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B TP FI RF	D+1	Não há	R\$ 23.273.544,89	4,27%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	R\$ 1.696.357,49	0,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB TP FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 25.085.295,53	4,61%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	R\$ 945.535,89	0,17%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	Não há	R\$ 21.958.527,68	4,03%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 23.410.536,62	4,30%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	Não há	R\$ 20.078.788,76	3,69%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+2	01/05/2025	R\$ 8.549.115,29	1,57%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 51.464.246,89	9,45%	Artigo 07, Inciso IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	VR	-	R\$ 14.042,14	0,00%	Artigo 07, Inciso V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	-	R\$ 24.909.777,68	4,57%	Artigo 07, Inciso V "b"
TOTAL RENDA FIXA			R\$431.029.101,19	79,13%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA _NOV_2024

LEMA

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	RESOLUÇÃO - 4.963
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 6.455.998,78	1,19%	Artigo 08, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	R\$ 11.226.797,40	2,06%	Artigo 08, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 2.735.662,37	0,50%	Artigo 08, Inciso I
ITÁU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	Não há	R\$ 5.325.956,81	0,98%	Artigo 08, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	R\$ 7.737.531,44	1,42%	Artigo 08, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	Não há	R\$ 10.534.006,28	1,93%	Artigo 08, Inciso I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 3.234.968,17	0,59%	Artigo 08, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	Não há	R\$ 4.428.048,18	0,81%	Artigo 08, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+32	Não há	R\$ 5.444.337,25	1,00%	Artigo 08, Inciso I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 57.123.306,68	10,49%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 4.511.535,75	0,83%	Artigo 09, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 3.882.151,14	0,71%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	Não há	R\$ 10.945.589,21	2,01%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 27.664.857,32	5,08%	Artigo 09, Inciso III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 47.004.133,42	8,63%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.627.323,71	1,03%	Artigo 10, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.660.630,19	0,49%	Artigo 10, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	-R\$ 94.477,14	-0,02%	Artigo 10, Inciso II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.193.476,76	1,50%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 586.502,91	0,11%	Artigo 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 786.134,48	0,14%	Artigo 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.372.637,39	0,25%	
PL TOTAL			R\$ 544.722.655,44	100,00%	

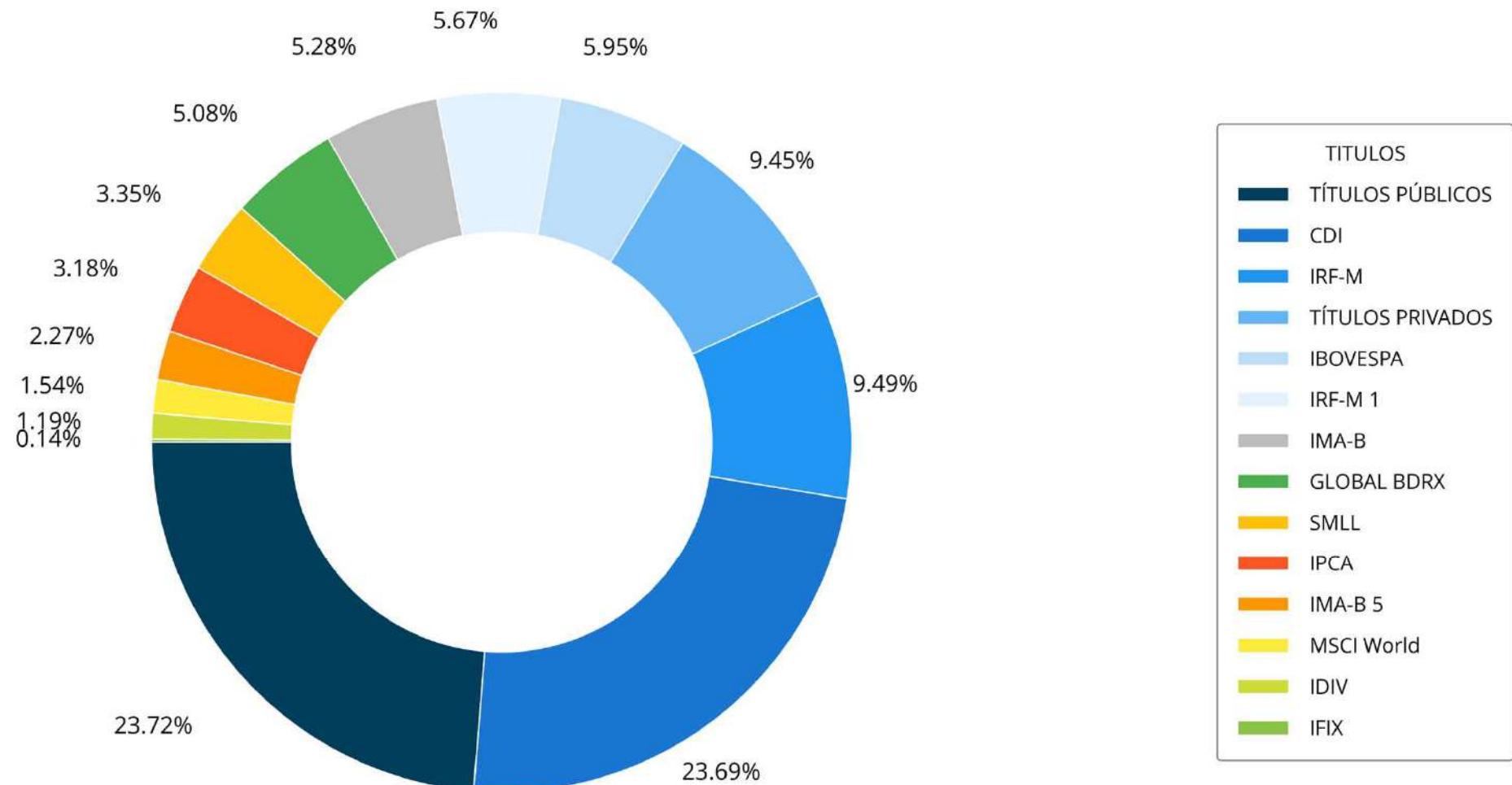
CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)



CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43
CAIXA DTVM S.A.	28,25%	R\$ 153.907.552,64
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,16%	R\$ 71.672.597,35
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,08%	R\$ 27.645.440,05
BANCO BRADESCO S.A.	4,30%	R\$ 23.410.536,62
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,60%	R\$ 14.176.439,00
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,27%	R\$ 12.364.235,08
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	2,06%	R\$ 11.226.797,40
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1,93%	R\$ 10.534.006,28
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,54%	R\$ 8.393.686,89
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,42%	R\$ 7.737.531,44
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1,00%	R\$ 5.444.337,25
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	0,98%	R\$ 5.325.956,81
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,81%	R\$ 4.428.048,18
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,70%	R\$ 3.814.146,44
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,64%	R\$ 3.460.806,81
GV ATACAMA CAPITAL LTDA.	0,11%	R\$ 586.502,91
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	-R\$ 94.477,14
TOTAL	100,00%	R\$ 544.722.655,44

CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)



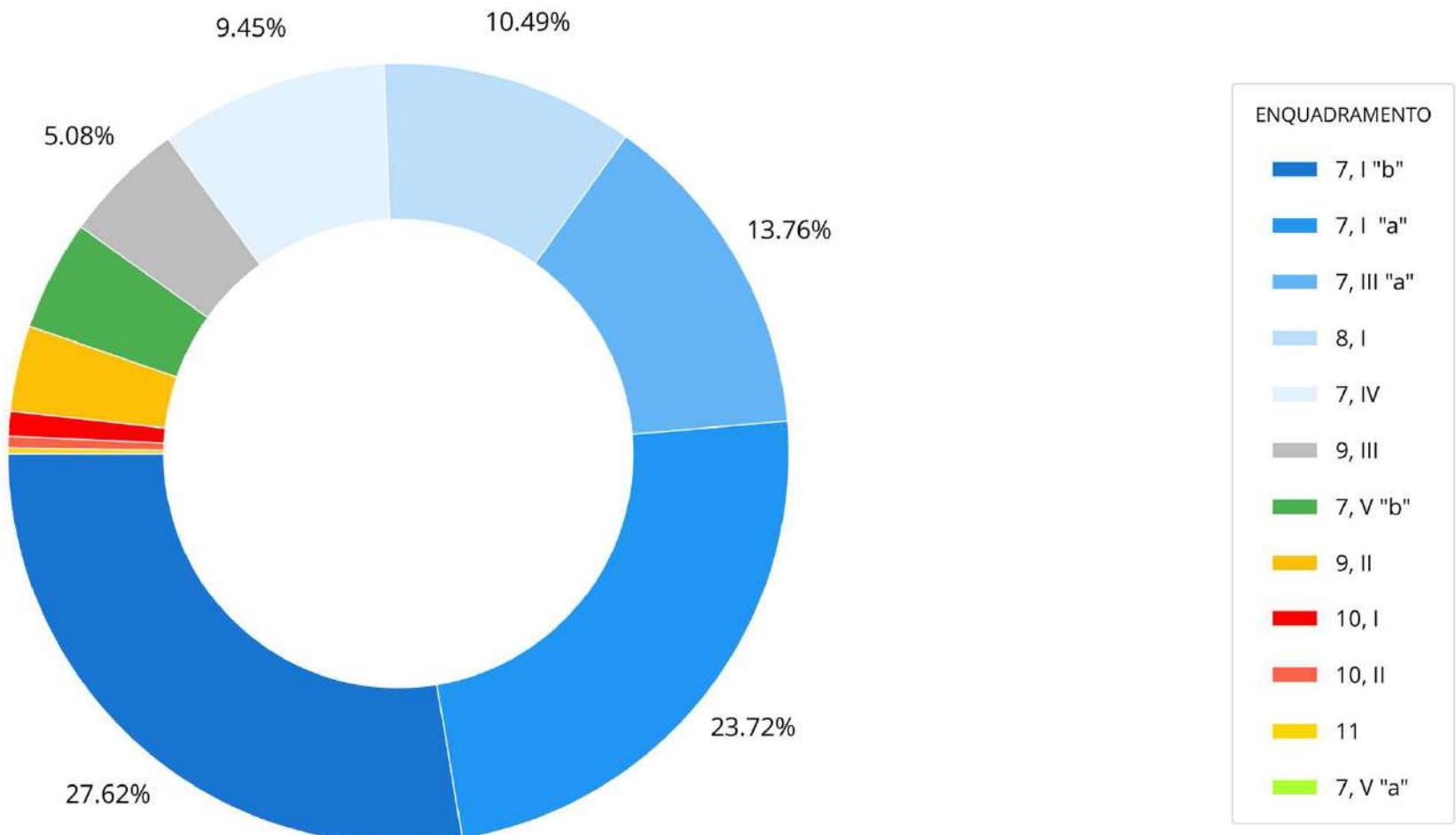
CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA (%)

INSTITUIÇÃO	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS	33,17%	R\$ 180.688.511,43
CAIXA DTVM S.A.	28,25%	R\$ 153.907.552,64
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13,16%	R\$ 71.672.597,35
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	5,08%	R\$ 27.645.440,05
BANCO BRADESCO S.A.	4,30%	R\$ 23.410.536,62
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	2,60%	R\$ 14.176.439,00
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,27%	R\$ 12.364.235,08
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	2,06%	R\$ 11.226.797,40
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1,93%	R\$ 10.534.006,28
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	1,54%	R\$ 8.393.686,89
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1,42%	R\$ 7.737.531,44
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1,00%	R\$ 5.444.337,25
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	0,98%	R\$ 5.325.956,81
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,81%	R\$ 4.428.048,18
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	0,70%	R\$ 3.814.146,44
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	0,64%	R\$ 3.460.806,81
GV ATACAMA CAPITAL LTDA.	0,11%	R\$ 586.502,91
GENIAL GESTÃO LTDA.	-0,02%	-R\$ 94.477,14
TOTAL	100,00%	R\$ 544.722.655,44

CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	% TOTAL	VALOR (R\$)
TÍTULOS PÚBLICOS	23,72%	R\$ 129.224.264,54
CDI	23,69%	R\$ 129.044.451,00
IRF-M	9,49%	R\$ 51.681.827,24
TÍTULOS PRIVADOS	9,45%	R\$ 51.464.246,89
IBOVESPA	5,95%	R\$ 32.395.770,18
IRF-M 1	5,67%	R\$ 30.890.184,84
IMA-B	5,28%	R\$ 28.756.365,52
GLOBAL BDRX	5,08%	R\$ 27.664.857,32
SMLL	3,35%	R\$ 18.271.537,72
IPCA	3,18%	R\$ 17.329.094,96
IMA-B 5	2,27%	R\$ 12.364.235,08
MSCI World	1,54%	R\$ 8.393.686,89
IDIV	1,19%	R\$ 6.455.998,78
IFIX	0,14%	R\$ 786.134,48
TOTAL	100,00%	544.722.655,44

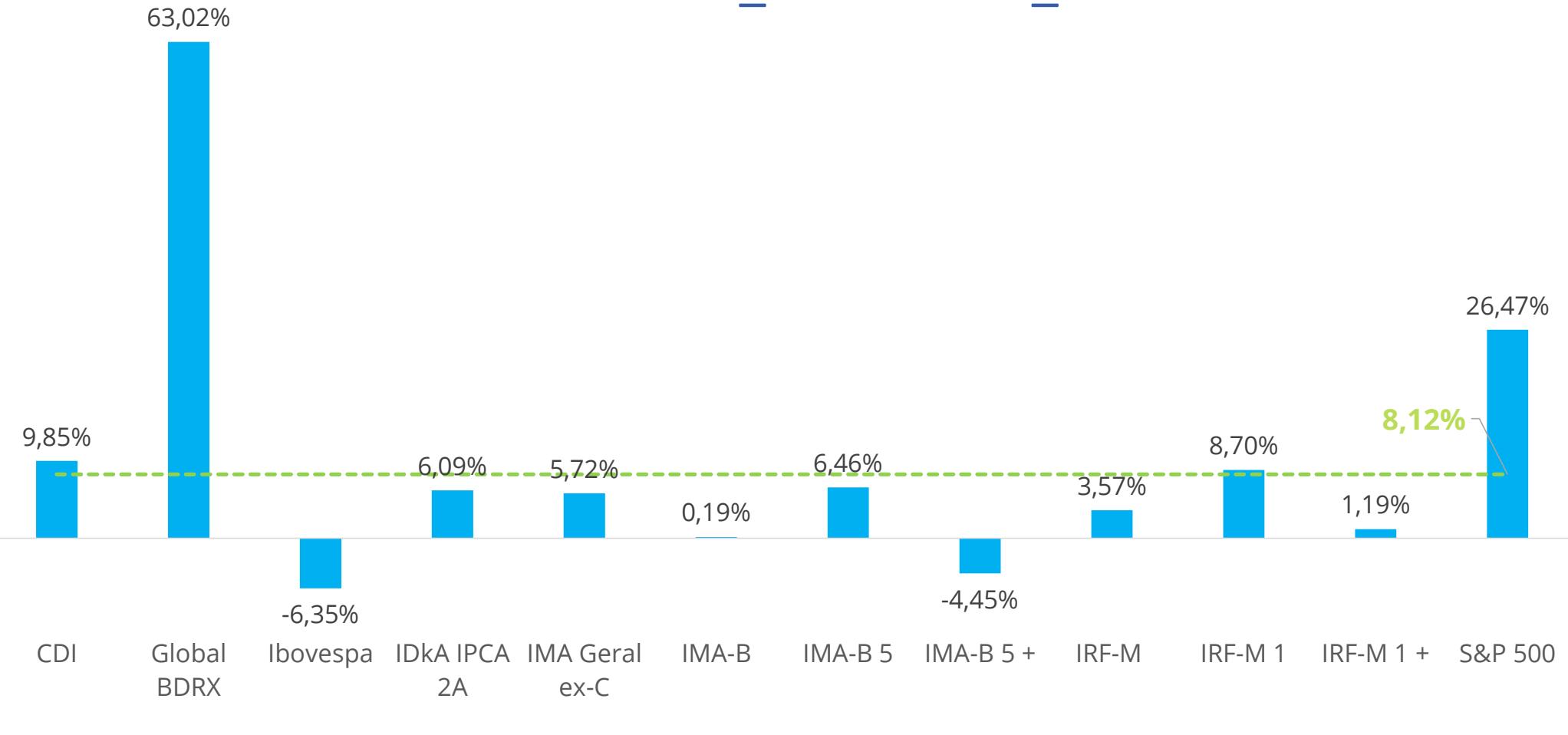
CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)



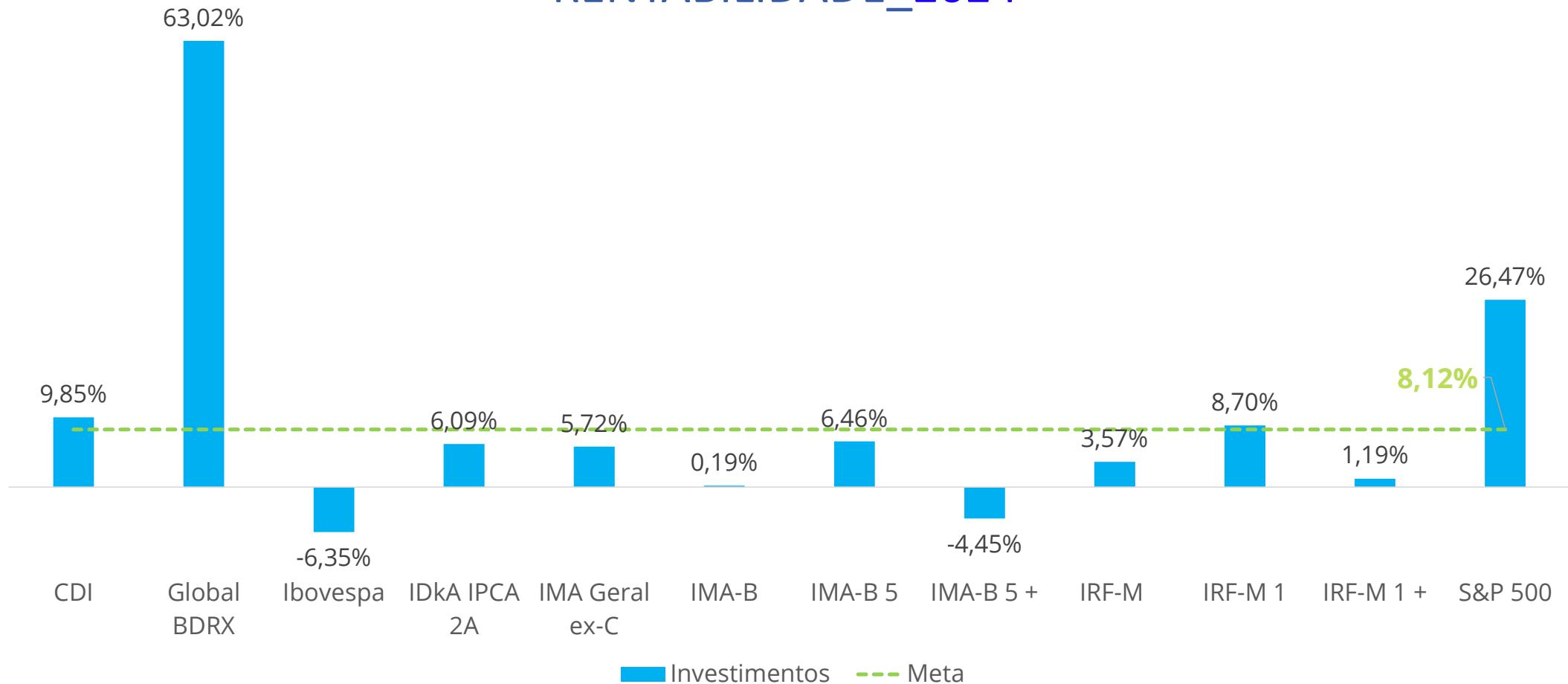
CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

ENQUADRAMENTO	% TOTAL	VALOR (R\$)	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	27,62%	R\$ 150.474.265,70	20,00%	32,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	23,72%	R\$ 129.224.264,54	10,00%	20,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	13,76%	R\$ 74.942.504,24	0,00%	10,00%	50,00%
Artigo 8º, Inciso I	10,49%	R\$ 57.123.306,68	5,00%	12,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV	9,45%	R\$ 51.464.246,89	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	4,57%	R\$ 24.909.777,68	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 9º, Inciso III	5,08%	R\$ 27.664.857,32	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 9º, Inciso II	3,55%	R\$ 19.339.276,10	0,00%	1,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso I	1,03%	R\$ 5.627.323,71	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 10, Inciso II	0,47%	R\$ 2.566.153,05	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 11	0,25%	R\$ 1.372.637,39	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	0,00%	R\$ 14.042,14	0,00%	1,00%	5,00%
TOTAL	100,00%	544.722.655,44	-	-	-

RENTABILIDADE_NOVEMBRO_2024



RENTABILIDADE_2024

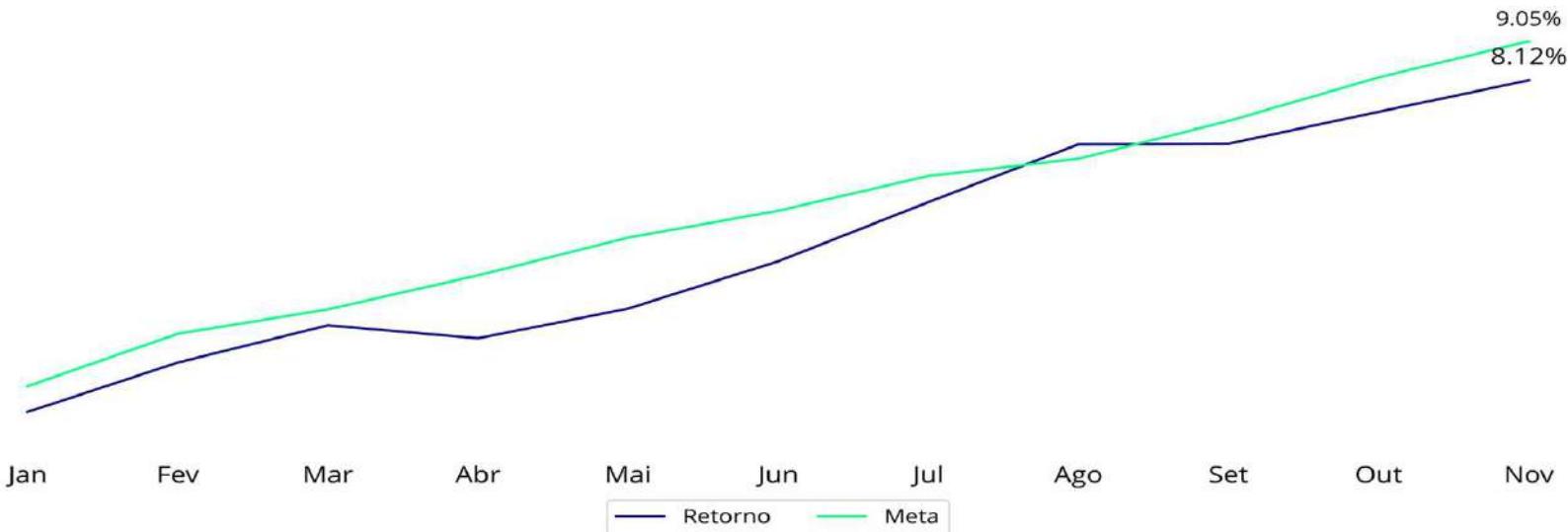


Fonte: Quantum Axis

IPOJUCAPREV

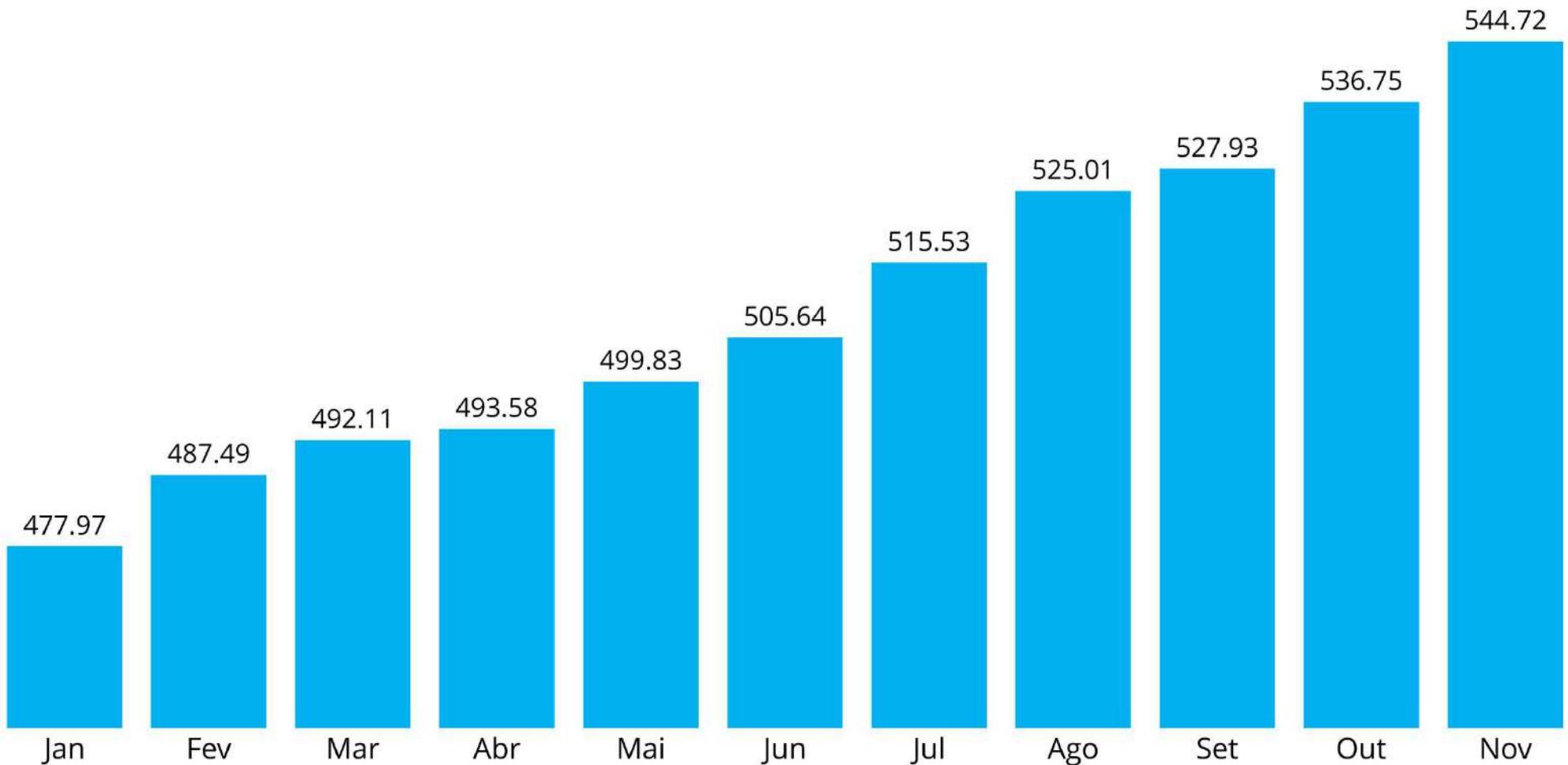
LEMA

RENTABILIDADE ACUMULADA_2024



2024	META ATUARIAL	RENTABILIDADE	META ACUMULADA	RENTABILIDADE ACUMULADA
JANEIRO	0,83%	0,22%	0,83%	0,22%
FEVEREIRO	1,24%	1,17%	2,08%	1,39%
MARÇO	0,57%	0,88%	2,66%	2,28%
ABRIL	0,79%	-0,30%	3,47%	1,98%
MAIO	0,87%	0,67%	4,37%	2,66%
JUNHO	0,62%	1,11%	5,02%	3,80%
JULHO	0,79%	1,36%	5,84%	5,21%
AGOSTO	0,39%	1,28%	6,25%	6,56%
SETEMBRO	0,85%	0,01%	7,15%	6,61%
OUTUBRO	0,97%	0,72%	8,19%	7,37%
NOVEMBRO	0,80%	0,70%	9,05%	8,12%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (MI R\$)_2024



ANÁLISE RISCO X RETORNO_NOV-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: 3,5% (três e meio por cento) do valor alocado neste segmento.
- Demais segmentos: 15% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

Nome	Retorno	Volatilidad	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI (mês)	Treynor - CDI/IRF-M 1	Retorno					
	(mês)	e (mês)				Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	0,47%	0,22%	-6,9441	-0,0324	8,44%	2,18%	4,42%	9,40%	23,90%	37,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	0,47%	0,22%	-6,7903	-0,0316	8,58%	2,20%	4,48%	9,54%	24,21%	38,31%
IRF-M 1	0,57%	0,47%	0,22%	-6,2739	-0,0292	8,70%	2,25%	4,59%	9,69%	24,62%	39,13%

Nome	Retorno	Volatilidad	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI (mês)	Treynor - CDI/IRF-M	Retorno					
	(mês)	e (mês)				Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54%	3,57%	1,70%	-4,9031	-0,1754	3,34%	-0,03%	1,62%	4,85%	22,31%	33,39%
IRF-M	-0,52%	3,58%	1,70%	-4,8475	-0,1734	3,57%	0,03%	1,73%	5,11%	22,83%	34,06%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_NOV-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/IMA-B 5	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF CIC PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA	0,34%	2,18%	1,04%	-2,7144	-0,0616	5,49%	1,30%	2,90%	6,95%	18,53%	27,99%
IMA-B 5	0,36%	2,27%	1,08%	-2,5225	-0,0572	6,46%	1,51%	3,39%	8,02%	20,87%	32,19%
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/IMA-B	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)		(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	6,25%	2,97%	-1,6207	-0,1016	-0,07%	-1,34%	0,31%	2,67%	16,28%	23,40%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,03%	6,09%	2,89%	-1,6253	-0,1019	0,44%	-1,08%	0,69%	3,29%	16,86%	24,54%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,28%	5,27%	2,50%	-2,6625	-0,1745	-5,13%	-1,30%	-2,31%	-2,94%	4,59%	5,27%
IMA-B	0,02%	6,27%	2,98%	-1,5907	-0,0997	0,19%	-1,29%	0,45%	2,94%	16,90%	24,36%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_NOV-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/CDI	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	(mês)	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	0,03%	0,01%	7,6434	-	10,00%	2,60%	5,26%	10,99%	25,74%	41,09%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,77%	0,06%	0,03%	-4,3032	-	9,82%	2,53%	5,11%	10,80%	25,31%	40,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81%	0,03%	0,01%	7,2213	-	10,56%	2,64%	5,40%	11,60%	27,16%	43,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	0,01%	0,01%	-80,2592	-	8,84%	2,32%	4,61%	9,72%	22,67%	35,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81%	0,03%	0,01%	8,9858	-	10,12%	2,60%	5,28%	11,13%	26,28%	41,70%
CDI	0,79%	0,01%	0,01%	-	-	9,85%	2,58%	5,14%	10,84%	25,65%	40,66%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/Ibovespa	Ano	Retorno				
	(mês)	(mês)	(mês)	(mês)			3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,46%	12,84%	6,10%	-3,3209	-0,5922	-10,83%	-6,48%	2,67%	-6,18%	4,79%	8,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,60%	22,76%	10,81%	-3,0889	-0,6073	-14,09%	-10,40%	-3,10%	-9,94%	-2,15%	-7,99%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,86%	12,33%	5,85%	-2,8128	-0,5344	-7,24%	-5,63%	3,08%	-1,21%	7,76%	15,87%
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,01%	18,66%	8,86%	-1,1953	-0,2216	7,46%	-4,27%	11,52%	15,36%	22,98%	25,73%
Ibovespa	-3,12%	17,13%	8,13%	-2,9804	-0,5105	-6,35%	-7,60%	3,17%	-1,31%	13,31%	22,23%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_NOV-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/SMLL	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,19%	24,30%	11,54%	-2,6487	-0,8240	-8,38%	-7,96%	4,62%	-0,80%	25,42%	20,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,40%	14,85%	7,05%	-1,8889	-0,5783	-0,02%	-4,15%	5,90%	5,22%	13,74%	6,37%
SMLL	-4,48%	28,66%	13,61%	-2,3453	-0,6722	-18,66%	-9,94%	-4,72%	-12,93%	-7,02%	-17,34%
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/IDIV	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,78%	16,21%	7,70%	-2,8715	-0,4451	-1,65%	-6,49%	3,03%	4,16%	20,02%	30,14%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,55%	18,83%	8,94%	-3,7377	-0,6465	-12,00%	-10,82%	-2,27%	-8,29%	8,02%	31,11%
IDIV	-0,07%	14,38%	6,83%	-0,7221	-0,1039	2,38%	-2,50%	8,01%	9,45%	28,99%	47,74%
Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/CDI	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,85%	0,12%	0,06%	6,5028	-	12,09%	2,78%	5,83%	13,33%	28,41%	46,02%
CDI	0,79%	0,01%	0,01%	-	-	9,85%	2,58%	5,14%	10,84%	25,65%	40,66%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_NOV-2024

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/BDRX	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,26%	16,14%	7,66%	5,9678	0,9943	61,18%	14,30%	27,55%	65,35%	95,03%	43,92%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIC AÇÕES	10,21%	18,45%	8,76%	6,5289	1,6694	59,38%	20,34%	37,87%	65,79%	110,89%	18,83%
Global BDRX	8,32%	16,37%	7,77%	5,9312	0,9707	63,02%	14,60%	28,51%	67,66%	99,93%	48,33%
MSCI World	9,45%	16,40%	7,79%	6,7612	2,2465	50,33%	11,38%	26,75%	54,56%	63,17%	30,24%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Treynor - CDI/S&P500	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,58%	13,42%	6,37%	7,4362	5,3245	19,82%	12,48%	19,95%	26,07%	67,52%	9,26%
MSCI World	9,45%	16,40%	7,79%	6,7612	1,2554	50,33%	11,38%	26,75%	54,56%	63,17%	30,24%
S&P 500	10,77%	18,04%	8,56%	7,0494	1,2715	58,14%	14,30%	30,99%	61,98%	73,84%	39,78%



PARA TODOS
OS RPPS.



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

IPOJUCAPREV

(ALOCAÇÃO_DEZ/24)

LEMA

INTERNACIONAL

O primeiro-ministro da Polônia, Donald Tusk, alertou para um risco real de um conflito global, após a Rússia lançar um míssil balístico hipersônico contra a Ucrânia – O ataque foi descrito pelo presidente russo, Vladimir Putin, como uma resposta ao uso de armas ocidentais por Kiev, escalando as tensões. A Polônia reforça sua posição como defensora da segurança europeia ao alocar 4,7% de seu PIB para fortalecer suas Forças Armadas em 2025, o maior percentual entre os membros da OTAN. O desenvolvimento ocorre em meio à construção de uma nova base de defesa dos EUA na Polônia, aumentando as tensões com Moscou, que alertou para o crescimento do perigo nuclear na região.

China reafirma compromisso com o diálogo econômico com os EUA – Em meio a tensões de retomada da guerra comercial entre os dois países. China reafirmou seu compromisso com o diálogo econômico com os EUA, apesar da ameaça de tarifas elevadas de até 60% prometidas pelo presidente eleito Donald Trump, que podem reduzir o crescimento chinês em até 1 ponto percentual, segundo estimativas. Para mitigar esses riscos, o governo chinês anunciou medidas para fortalecer o apoio financeiro às exportações e expandir o comércio agrícola, em um esforço para resistir aos choques externos e proteger sua economia.

PMI de serviços dos Estados Unidos supera as estimativas – Segundo dados da S&P Global, o PMI de manufatura de novembro dos Estados Unidos avançou de 48,5 em NOVEMBRO para 48,8 em novembro, em linha com as expectativas, enquanto o PMI de serviços atingiu 57, superando previsões (55,3) e indicando expansão no setor. Pedidos de auxílio-desemprego registraram queda – No mercado de trabalho americano, pedidos iniciais de auxílio-desemprego caíram em 6.000, para 213.000 no dado com ajuste sazonal, na semana encerrada em 16 de novembro, segundo informado pelo Departamento do Trabalho nesta quinta-feira (21).

NACIONAL

Brasil registra queda no desemprego – A taxa de desemprego no Brasil foi de 6,4% no terceiro trimestre de 2024, com queda em 7 estados, incluindo Santa Catarina, Rio Grande do Sul, Pernambuco, Mato Grosso, Rio de Janeiro, Rondônia e Bahia, segundo o IBGE. Nos NOVros 20 estados, a taxa se manteve estável, com variações menos expressivas. As menores taxas de desemprego foram registradas em Rondônia (2,1%), Mato Grosso (2,3%) e Santa Catarina (2,8%), enquanto as maiores ocorreram em Pernambuco (10,5%), Bahia (9,7%) e Distrito Federal (8,8%). Apenas seis estados apresentaram taxas abaixo da média nacional.

Questão fiscal permanece em evidência, com a iminência da publicação da proposta de cortes da equipe econômica – O governo deve anunciar novo bloqueio de R\$ 5 bilhões no Orçamento de 2024 nessa sexta-feira (22), elevando o total anual para R\$ 17 bilhões. A medida visa cumprir o arcabouço fiscal, que limita o crescimento das despesas públicas. A meta é zerar o déficit, atualmente projetado em R\$ 23,8 bilhões, abaixo do limite de R\$ 28,8 bilhões. A sustentabilidade fiscal permanece no centro das discussões econômicas, com o governo sob pressão para demonstrar compromisso com a responsabilidade fiscal. A recente redução na dívida pública bruta para 78,3% do PIB é um sinal positivo.

Dólar voltou a acelerar e ultrapassa o patamar de R\$ 5,80 – O dólar voltou a ultrapassar os R\$ 5,80, fechando na quinta-feira a R\$ 5,8117 (+0,76%), refletindo a escalada do conflito entre Rússia e Ucrânia, que aumentou a aversão global ao risco e fortaleceu o dólar frente a moedas emergentes. O índice DXY subiu 0,37% (107,000), enquanto, no Brasil, o Banco Central realizou leilões de swaps para conter a pressão cambial

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 %)	4,64	4,84	4,89	▲ (3)	151	4,93	52	4,12	4,59	4,60	▲ (9)	148	4,63	52
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,10	3,39	3,42	▲ (4)	114	3,49	31	1,94	2,00	2,01	▲ (2)	112	2,10	31
Câmbio (R\$/US\$)	5,60	5,95	5,99	▲ (2)	118	6,00	40	5,50	5,77	5,85	▲ (7)	117	5,90	39
Selic (% a.a)	11,75	12,00	-					12,00	13,50	14,00	▲ (5)	142	14,50	64
IGP-M (variação %)	5,45	6,35	6,45	▲ (15)	80	6,48	30	4,00	4,40	4,50	▲ (4)	78	4,51	29
IPCA Administrados (variação %)	5,01	4,69	4,62	▼ (1)	100	4,65	25	3,87	4,13	4,15	▲ (1)	99	4,20	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-46,47	-50,50	-50,25	▲ (1)	30	-49,79	10	-48,00	-49,30	-48,90	▲ (1)	29	-48,50	10
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,99	74,15	75,00	▲ (1)	31	75,00	9	76,65	75,70	74,37	▼ (4)	27	74,00	9
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,50	71,05	70,50	▼ (3)	29	70,00	11	73,56	70,80	70,00	▼ (3)	27	70,00	11
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,04	63,00	▼ (4)	33	63,29	10	66,65	67,00	67,00	= (2)	33	67,66	10
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,50	-0,50	= (3)	43	-0,60	13	-0,70	-0,70	-0,64	▲ (1)	41	-0,51	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,78	-7,80	-7,85	▼ (1)	31	-8,00	10	-7,55	-8,15	-8,15	= (1)	30	-8,35	10

Fonte: Relatório Focus – Banco Central (13/11/2024)

PROPOSTA_MOVIMENTAÇÃO

DISPONIBILIDADE

FUNDO	VALOR
REPASSE PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.800.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 25.000.000,00
TOTAL	R\$ 26.800.000,00

APLICAÇÃO

FUNDO	VALOR
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 26.800.000,00
TOTAL	R\$ 26.800.000,00

PROPOSTAS_FUNDAMENTAÇÃO

Recentemente foi divulgado o [novo pacote fiscal](#) do governo federal, que era amplamente aguardado pelo mercado e estima economia de R\$ 70 bilhões aos cofres públicos nos próximos dois anos. Entre os pontos do estudo, destaca-se o reajuste do salário-mínimo nas regras do arcabouço, garantindo ganhos reais (reajustes acima da inflação) ao salário-mínimo de forma consistente com o orçamento da União, ou seja, limitado a 2,5% ao ano, além de propor combater os supersalários do funcionalismo público, extinção da transferência de pensão de membros das forças armadas, com fixação de 3,5% da remuneração à contribuição do militar para o fundo de saúde e estabelecer progressivamente a idade mínima para reserva remunerada, além de regras e limites sobre as emendas discricionárias do poder executivo.

Um dos pontos mais polêmicos da proposta, a chamada reforma da renda, prevê isenção de IR para quem tem renda de até R\$ 5 mil, com a renúncia fiscal sendo compensada com um incremento do pagamento de IR para os que dispõem de renda superior a R\$ 50 mil.

O anúncio atingiu em cheio o mercado, que apesar de digerir bem o valor apresentado, enxergou a inclusão da reforma da renda como uma movimentação do governo para sua base de aliados e não necessariamente um compromisso com o cumprimento do arcabouço fiscal. Outro ponto de questionamento é que vários pontos da proposta devem passar pelo Congresso Nacional e dependeriam da articulação do governo para a sua aprovação, algo que põe em cheque o valor estimado com a proposta.

Logo após o pronunciamento feito pelo ministro Fernando Haddad, o mercado reagiu com bolsa caindo forte e dólar superando a barreira de R\$ 6,00. As movimentações posteriores ao anúncio também fizeram preço e o mercado tem se mostrado bastante volátil.

PROPOSTAS_FUNDAMENTAÇÃO

A antecipação do valor de R\$ 70 bilhões estimado de economia aos cofres públicos trouxe uma reação positiva do mercado ainda no mês de novembro, que esperava com boas expectativas o anunciou das novas regras fiscais, como um impulso para um rally de final de ano, a exemplo do que ocorreu em 2023. Contudo, a oficialização da proposta, como dito anteriormente, já não foi tão bem digerida e o potencial de valorização da bolsa e movimentação de curva fechando, foi totalmente revertido e a curva de juros tem atingido um dos maiores patamares do ano.

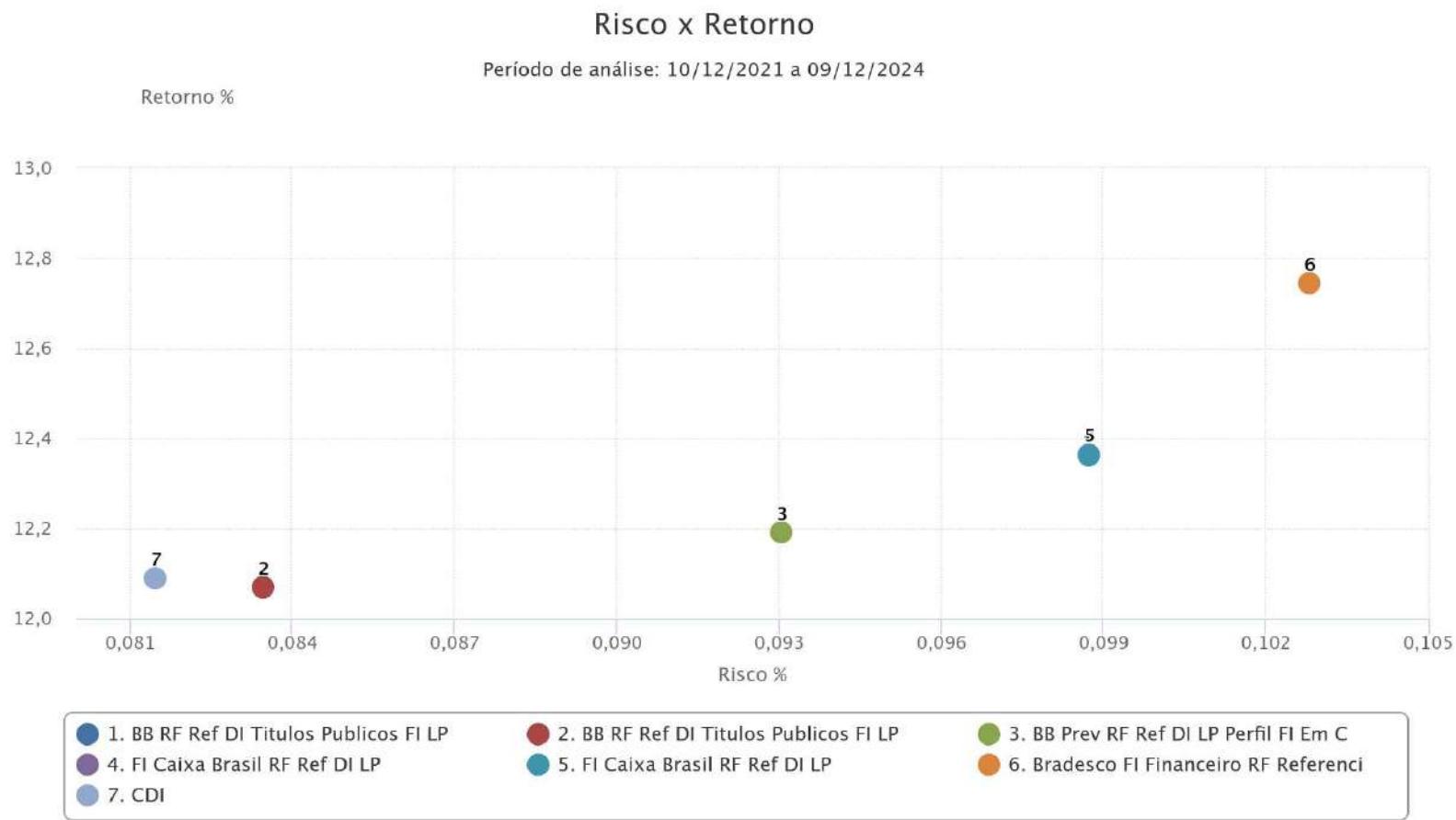
Seguindo esse cenário, Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central resolveu elevar a taxa Selic em 1,00 p.p., para 12,25% a.a.. A decisão ocorreu em unanimidade e veio em linha com as expectativas do mercado, que já especificava uma alta mais intensa da taxa básica de juros para a última reunião de 2024. Em comunicado, o Comitê antecipou a previsão de mais dois aumentos “de mesma magnitude” nas primeiras reuniões de 2025, que ocorrerão em janeiro e março, o que levaria a taxa básica de juros para 14,25% a.a.

Se referindo a estratégia, tal movimentação trouxe perspectivas menos favoráveis para fundos mais posicionados no longo prazo e consequentemente, traz melhores perspectivas para ativos mais conservadores, em especial aqueles que buscam acompanhar a taxa de juros. Nesse sentido, propomos a redução do valor alocado no CAIXA BRASIL IRF-M, fundo que investe em títulos prefixados com duration de médio prazo e incremento da posição em fundos DI, já presentes na carteira. Como os fundos comparados mostraram comportamento similar, sugerimos a manutenção dos recursos alocados dentro da mesma instituição e propomos alocar os valores no CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI.

PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO



PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO



PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO

Fundos	Ano	Retorno			Volatilidade		Sharpe	
		12 meses	24 meses	36 meses	12 meses	36 meses	12 meses	36 meses
BB RF Ref DI Titulos Publicos FI LP	10,26%	25,39%	40,69%	46,36%	0,03%	0,08%	-0,49	-0,63
BB RF Ref DI Titulos Publicos FI LP	10,26%	25,39%	40,69%	46,36%	0,03%	0,08%	-0,49	-0,63
BB Prev RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de Fi	10,41%	25,57%	41,14%	47,12%	0,04%	0,09%	3,17	2,25
FI Caixa Brasil RF Ref DI LP	10,54%	26,12%	41,80%	47,83%	0,05%	0,10%	5,57	5,98
Bradesco FI Financeiro RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	10,99%	26,99%	43,24%	49,72%	0,09%	0,10%	8,24	13,86
CDI	10,27%	25,48%	40,78%	46,43%	0,03%	0,08%	0,00	0,00

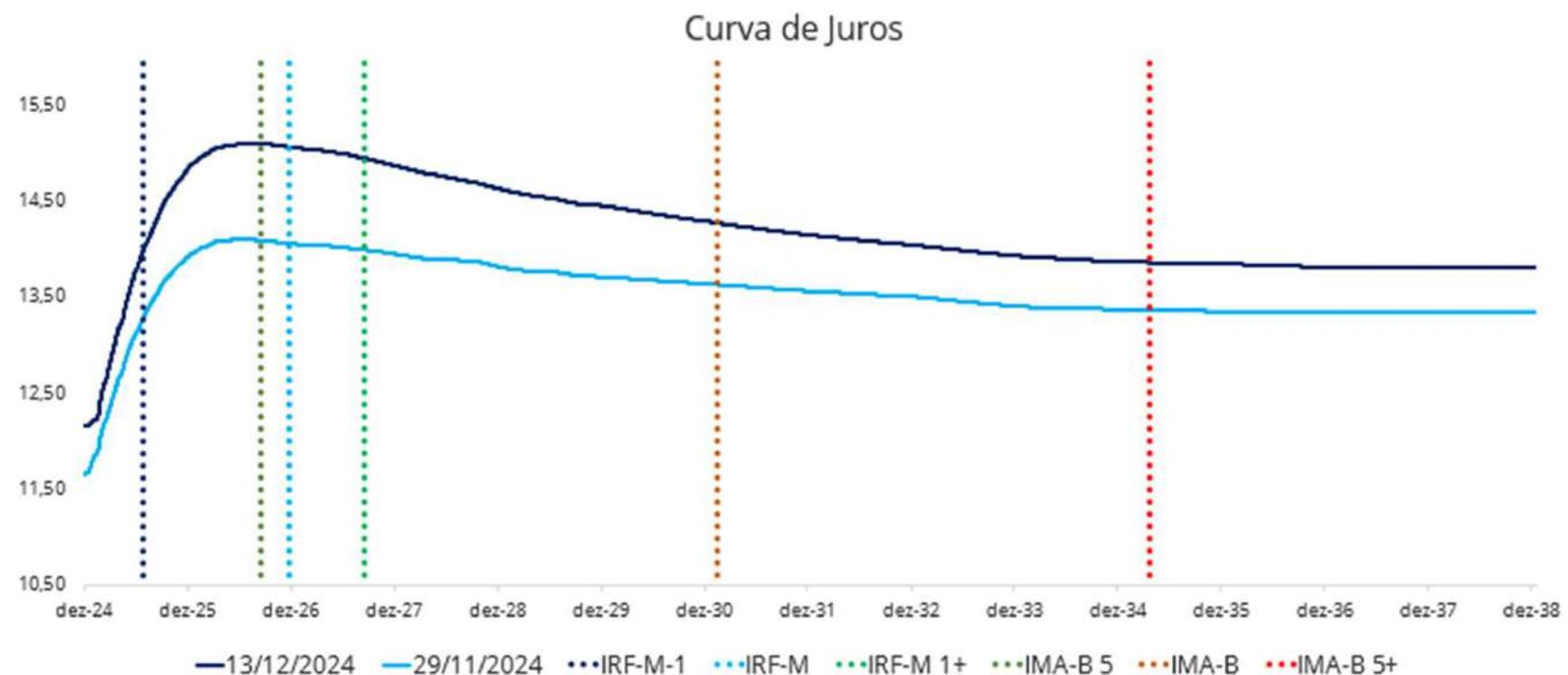
IPOJUCAPREV

(ANEXOS)

LEMA

CURVA DE JUROS

DEZEMBRO: MERCADO PROJETA CONTINUIDADE DO CICLO DE ALTA DE JUROS NO BRASIL



Fonte: Comdinheiro. Elaboração: LEMA

IPOJUCAPREV

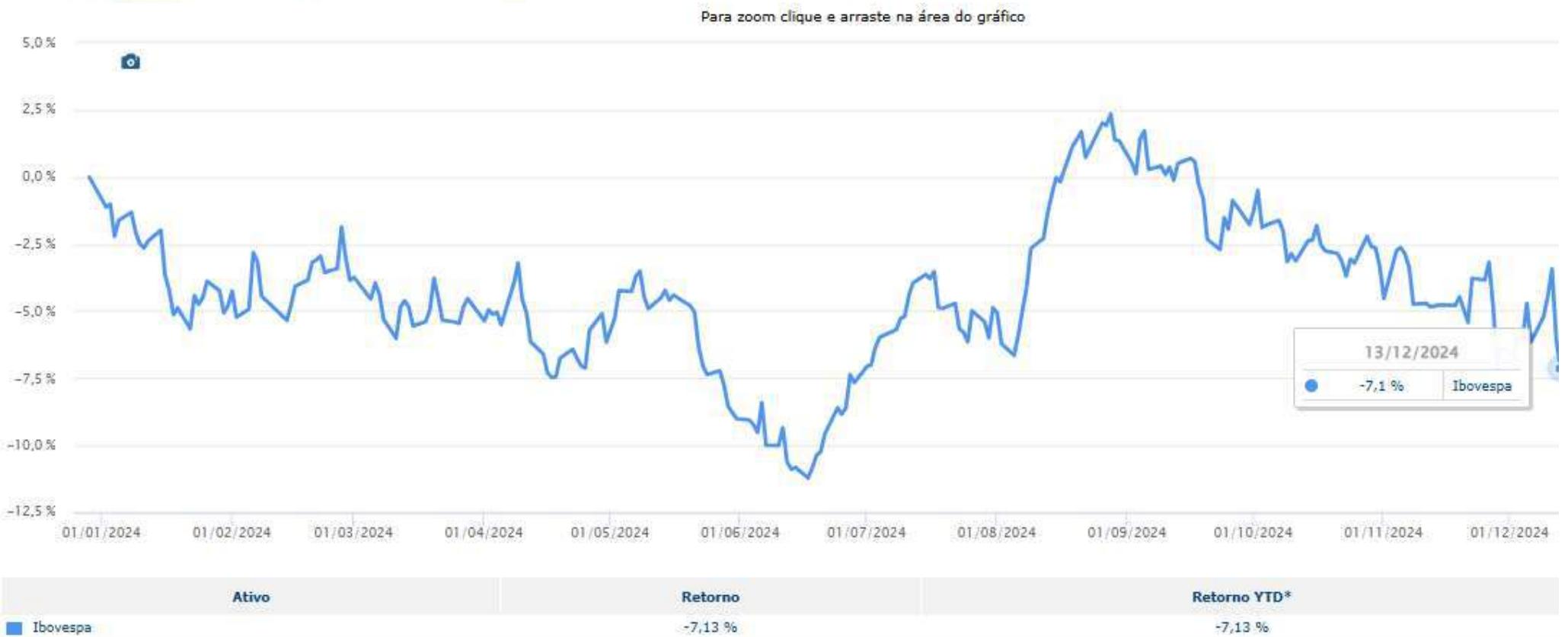
Fonte: Comdinheiro – 13/12/2024.

LEMA

LEMA

ibovespa

Retorno acumulado - 02/01/2024 até 13/12/2024 (diária)



IPOJUCAPREV

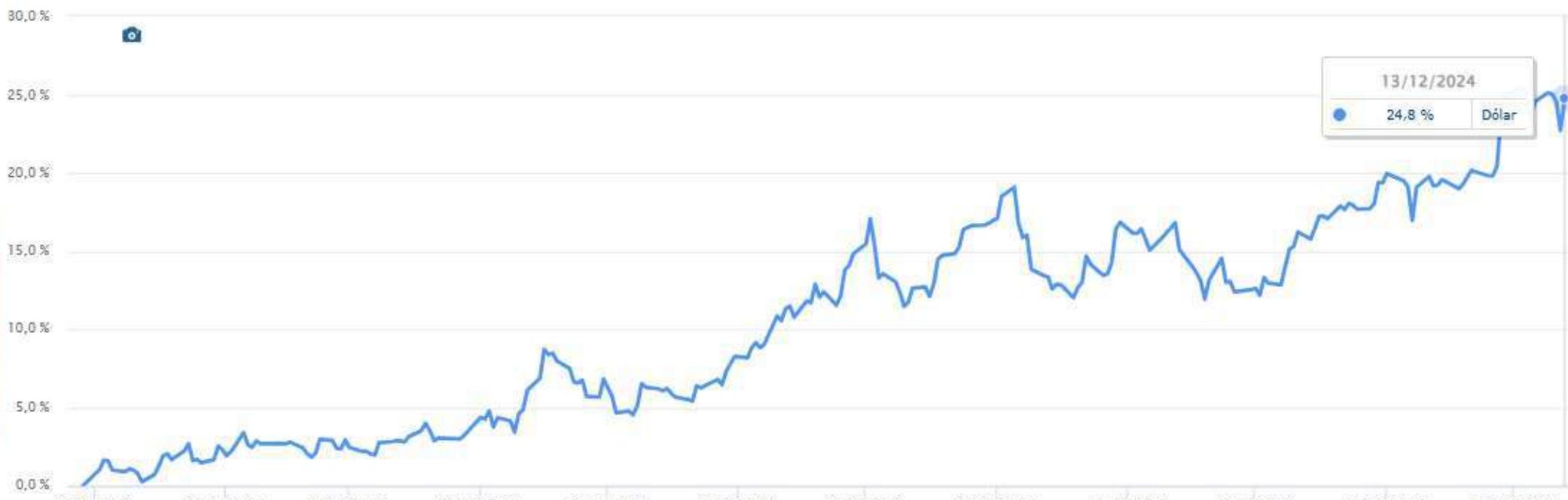
Fonte: Comdinheiro – 13/12/2024.

LEMA

R\$ dólar

Retorno acumulado - 02/01/2024 até 13/12/2024 (diária)

Para zoom clique e arraste na área do gráfico



IPOJUCAPREV

Fonte: Comdinheiro – 13/12/2024.

LEMA

ARCABOUÇO

NOVEMBRO – ANÚNCIO DO NOVO PACOTE FISCAL



29 novembro 2024

Novo Pacote Fiscal: primeiras impressões

[Leia o artigo →](#)



DIRETRIZES E ESFORÇOS FISCAIS

- **Em 2023**, fizemos a nova regra fiscal e tomamos as medidas de recomposição de receitas
- **Nova regra fiscal**: o crescimento real das despesas é equivalente a 70% do crescimento da receita, sempre entre 0,6% e 2,5%. Assim, a regra é anticíclica: na alta, a despesa não cresce excessivamente; na baixa, há piso de crescimento real da despesa
- **Recomposição de receitas**: as receitas crescem, em 2024, 9,7% acima da inflação (7,4% se desconsiderados os fatores não recorrentes). As receitas novas são equivalentes a mais de 1 p.p. do PIB
- **Em 2024**, concentraremos em medidas de revisão de despesas para fortalecimento da regra fiscal
- **A consequência de nossos esforços**: o resultado primário tem melhorado muito, o déficit primário reduziu de 2,1% do PIB em 2023 para cerca de 0,56% em 2024, consideradas as despesas extraordinárias com a recuperação do Rio Grande do Sul, que estão excluídas para fins de aferição de cumprimento da meta

Fonte: Governo Federal

LEMA

LEMA



PARA TODOS
OS RPPS.



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



RERRATIFICAÇÃO AO EDITAL DE CONSULTA FORMAL AOS COTISTAS DO

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ nº 11.490.580/0001-69

RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. ("RJI" ou "Administradora"), na qualidade de administradora do **GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), vem, por meio desta, rerratificar a Consulta Formal endereçada aos cotistas em 27 de novembro de 2024, com intuito de prorrogar o prazo de envio da resposta para o dia 23 de dezembro de 2024, tendo em vista o ajuste realizado na redação do item 19 das Demonstrações Financeiras, que trata dos eventos subsequentes ocorridos no Fundo, conforme consolidação da Consulta Formal rerratificada de acordo com a seguinte redação:

CONSULTA FORMAL AOS COTISTAS DO

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ nº 11.490.580/0001-69

A **RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, CEP: 20040-909, na cidade e Estado do Rio de Janeiro ("Administradora" ou "RJI"), na qualidade de administradora do **GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), convoca os cotistas a responderem a presente Consulta Formal, nos termos do artigo 36 do Regulamento do Fundo, que tem por objetivo deliberar sobre a seguinte matéria:

1) Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024.

MANIFESTAÇÃO DE VOTO:

Os cotistas deverão votar sobre a matéria acima, enviando manifestação via e-mail, por meio do e-mail: legal@rjicv.com.br, no prazo de 26 (vinte e seis) dias corridos contados do envio da consulta, ou seja, até o dia 23 de dezembro de 2024, de acordo com o art. 34, parágrafo 1º do Regulamento do Fundo, nos moldes da manifestação de voto, em anexo.

Rio de Janeiro/RJ, 02 de dezembro de 2024.

RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Administradora

MATRIZ - RIO DE JANEIRO
Avenida Rio Branco, 138, sala 402, parte, Centro,
Rio de Janeiro - RJ. CEP: 20040-909

SÃO PAULO
Avenida Doutor Cardoso de Melo, 1460, 5º andar,
Vila Olímpia, São Paulo - SP. CEP: 04548-000

PORTE ALEGRE
Rua Anita Garibaldi, 1143/1201, Mont'Serrat,
Porto Alegre - RS. CEP: 90450-001

+55 21 3500-4500
+55 51 2313-0206
rjicorretora.com.br
rjigestora.com.br



ANEXO I – MINUTA MANIFESTAÇÃO DE VOTO DOS COTISTAS

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ: 11.490.580/0001-69

Em resposta ao procedimento de Consulta Formal enviado no dia 27 de novembro de 2024 e rerratificado em 02 de dezembro de 2024, aos cotistas do **GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ: 11.490.580/0001-69, por RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., instituição administradora, segue manifestação de voto, na qualidade de cotista, em relação a seguinte matéria:

1) Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024.

- Sim;**
 Não; ou
 Abstenção.

(Cidade), _____, de _____ de 2024.

(Nome do Cotista)

MATRIZ - RIO DE JANEIRO
Avenida Rio Branco, 138, sala 402, parte, Centro,
Rio de Janeiro - RJ. CEP: 20040-909

SÃO PAULO
Avenida Doutor Cardoso de Melo, 1460, 5º andar,
Vila Olímpia, São Paulo - SP. CEP: 04548-000

PORTE ALEGRE
Rua Anita Garibaldi, 1143/1201, Mont'Serrat,
Porto Alegre - RS. CEP: 90450-001

+55 21 3500-4500
+55 51 2313-0206
rjicorretora.com.br
rjigestora.com.br

Geração Energia
Fundo de Investimento em Participações
Multiestratégia
CNPJ nº 11.490.580/0001-69
(Administrado pela RJI CTVM Ltda.)
(CNPJ nº 42.065.258/0001-30)

**Demonstrações Financeiras do
exercício findo em
30 de junho de 2024**

Geração Energia
Fundo de Investimento em Participações
Multiestratégia
CNPJ nº 11.490.580/0001-69
(Administrado pela RJI CTVM Ltda.)
(CNPJ nº 42.066.258/0001-30)

**Demonstrações Financeiras do exercício findo em
30 de junho de 2024**

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes	3 - 6
Demonstração da posição financeira	7
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12 - 24



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Cotistas e à Administradora do
Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FUNDO”), as quais compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao FUNDO, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

O Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia apresentava, em 30 de junho de 2024, patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) e iliquidez para a quitação de suas obrigações circulantes. Conforme divulgado no contexto operacional, as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 30 de junho de 2024 foram elaboradas tendo em vista a situação de encerramento do Fundo. Desta forma, o plano de encerramento organizado e a quitação das obrigações do Fundo dependem de: i) possíveis novos aportes de recursos pelos seus cotistas; ii) da realização dos investimentos nas Companhias Investidas em valores superiores aos estimados para a data-base de 30 de junho de 2024; ou iii) da resolução dos passivos em valores inferiores aos valores pedidos nas respectivas ações ou provisionados em balanço das investidas, quando aplicável. Esses eventos indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Essa situação é agravada pelo fato de que parte dos cotistas, entidades participantes do Regime Próprio de Previdência Social estão impossibilitadas de realizar aportes de recursos adicionais, dada a vedação prevista na regulamentação vigente. Em que pese o fato do Fundo ter assinado um acordo de financiamento de litígios, conforme divulgado na nota explicativa 19, essas situações indicam a existência de incerteza relevante que podem levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Com exceção do assunto descrito na seção “Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional”, não existem outros principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Outros assuntos

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de junho de 2023, apresentadas para fins de comparação por força das normas emanadas da Comissão de Valores Mobiliários, foram anteriormente por nós auditadas de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão do relatório em 07 de novembro de 2023, com ressalva quanto ao não registro do valor justo de companhia investida.



Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o FUNDO continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o FUNDO ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do FUNDO são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- a) Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

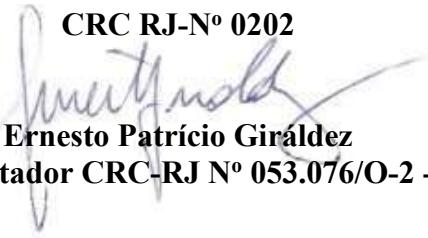
- b) Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do administrador responsável pelo FUNDO.
- c) Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- d) Chamamos a atenção no nosso relatório para a descontinuidade das atividades do Fundo, conforme Plano de Encerramento Organizado do Fundo aprovado pelos Cotistas.
- e) Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 07 de novembro de 2024.

AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

CRC RJ-Nº 0202


Ernesto Patrício Giráldez
- Contador CRC-RJ Nº 053.076/O-2 -

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA -
EM LIQUIDAÇÃO**

CNPJ: 11.490.580/0001-69

(Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais, exceto quantidade)

ATIVO	30/06/2024	% SOBRE O PATRIM. LIQ.	30/06/2023	% SOBRE O PATRIM. LIQ.
<u>Circulante</u>				
VALORES A RECEBER				
DIVIDENDOS E BONIFICAÇÕES EM DINHEIRO	595	(2,73)	1.022	(11,88)
TOTAL DE VALORES A RECEBER	595	(2,73)	1.022	(11,88)
DEVEDORES DIVERSOS - PAÍS				
STIG ENERGIA E PROJETOS S.A. - AFAC	407	(1,87)	179	(2,08)
TOTAL DE DEVEDORES DIVERSOS NO PAÍS	407	(1,87)	179	(2,08)
<u>Não Circulante</u>				
PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS				
AÇÕES DE COMPANHIAS FECHADAS	-	-	12.797	(148,80)
TOTAL DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	-	-	12.797	(148,80)
TOTAL DO ATIVO	1.002	(4,59)	13.998	(162,76)
PASSIVO				
<u>Circulante</u>				
VALORES A PAGAR				
DIVIDENDOS E BONIFICAÇÕES A REPASSAR	595	(2,73)	1.022	(11,88)
PROVISÃO DE TAXA DE CUSTÓDIA / CONTROLADORIA	120	(0,55)	96	(1,12)
PROVISÃO DE DESPESA COM AUDITORIA	78	(0,36)	64	(0,74)
PROVISÃO DE DESPESA COM SERVIÇOS ADVOCATÍCIOS	-	-	99	(1,15)
PROVISÃO DE TAXA CVM	47	(0,22)	44	(0,51)
PROVISÃO DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	7.699	(35,28)	7.364	(85,63)
PROVISÃO DE TAXA DE PERFORMANCE	6.545	(29,99)	6.545	(76,10)
PROVISÃO DE TAXA DE GESTÃO	1.980	(9,07)	1.620	(18,84)
OUTROS VALORES A PAGAR	72	(0,33)	55	(0,64)
PROVISÃO GARANTIA STIG	5.689	(26,07)	5.689	(66,15)
TOTAL DE VALORES A PAGAR	22.825	(104,59)	22.598	(262,76)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(21.823)	100,00	(8.600)	100,00
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.002	(4,59)	13.998	(162,76)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA -
EM LIQUIDAÇÃO**

CNPJ: 11.490.580/0001-69

(Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais, exceto quantidade)

	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2024	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2023
<u>COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</u>		
RECEITA COM DIVIDENDOS SOBRE AÇÕES	440	602
RECEITA COM DIVIDENDOS SOBRE AÇÕES	440	602
RESULTADO COM PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	(12.797)	(1.060)
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - AÇÕES	(12.797)	(1.060)
DEMAIS DESPESAS	(866)	(1.357)
TAXA DE CUSTÓDIA	(24)	(24)
TAXA DE GESTÃO	(360)	(360)
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	(336)	(336)
PROVISÃO GARANTIA STIG	-	(242)
ASSESSORIA JURÍDICA	(97)	(348)
OUTRAS	(49)	(47)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(13.223)	(1.815)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA -
EM LIQUIDAÇÃO**

CNPJ: 11.490.580/0001-69

(Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023**

(Em milhares de reais, exceto quantidade)

	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2024	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2023
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(13.223)	(1.815)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	(13.223)	(1.815)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA - EM LIQUIDAÇÃO**CNPJ: 11.490.580/0001-69**

(Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES E EVOLUÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023**

(Em milhares de reais, exceto quantidade e valor unitário das cotas)

	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2024	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2023
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
TOTAL DE 183.662.844,3696858 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE (R\$ 0,0468226)	(8.600)	
TOTAL DE 183.662.844,3696858 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE (R\$ 0,0369425)		(6.785)
TOTAL DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(13.223)	(1.815)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
TOTAL DE 183.662.844,3696858 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE (R\$ 0,1188218)	(21.823)	
TOTAL DE 183.662.844,3696858 COTAS NO VALOR UNITÁRIO DE (R\$ 0,0468226)		(8.600)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA -
EM LIQUIDAÇÃO**

CNPJ: 11.490.580/0001-69

(Administrado pela RJI CTVM LTDA - CNPJ: 42.066.258/0001-30)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais, exceto quantidade)

	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2024	EXERCÍCIO FINDO EM 30/06/2023
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(13.223)	(1.815)
AJUSTES SOBRE O RESULTADO LÍQUIDO	13.492	1.998
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO / PERFORMANCE / GESTÃO NÃO LIQUIDADAS	695	696
AJUSTE TVM SOBRE AÇÕES	12.797	1.060
PROVISÃO DE GARANTIA - STIG	-	242
RESULTADO AJUSTADO DO EXERCÍCIO	269	183
AUMENTO / REDUÇÃO EM DIVIDENDOS E BONIFICAÇÕES EM DINHEIRO	427	602
AUMENTO / REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS	(228)	(179)
AUMENTO / REDUÇÃO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	(468)	(606)
CAIXA LÍQUIDO GERADO/CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-	-
AUMENTO / REDUÇÃO - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - INÍCIO DO EXERCÍCIO	-	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - FINAL DO EXERCÍCIO	-	-
AUMENTO / REDUÇÃO - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Geração de Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), foi constituído em 1º de março de 2010 sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 14 de setembro de 2010. O Fundo possuía prazo determinado de duração de sete anos contados a partir da data da primeira integralização inicial das cotas, podendo ser prorrogado mediante aprovação prévia da Assembleia Geral de Cotistas. Desta forma, o prazo de duração do Fundo se encerraria em 14 de setembro de 2017. Porém, em Assembleia Geral de Cotistas de 25 de julho de 2018 foi deliberada pela prorrogação do prazo de duração do Fundo pelo período de 12 meses, isto é, até 29 de junho de 2019.

Em nova Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 24 de junho de 2019, foi deliberada aprovação do Plano de Desinvestimento do Fundo, que envolve a liquidação organizada do mesmo e prevê o prazo de duração indicado para a finalização da sua liquidação até 29 de junho de 2021, podendo ainda ser prorrogável até 29 de junho de 2023. Através de Ato da Administradora de 24 de junho de 2021, ficou definido a prorrogação do prazo do Fundo, que passa a se encerrar em 29 de junho de 2023.

Em 21 de setembro de 2023 foi publicada a Consulta Formal aos Cotistas do Fundo, deliberando e aprovando a postergação do prazo de duração do Fundo por mais 02 (dois) anos, ou seja, até 29 de junho de 2025, podendo ser prorrogado ainda por mais 02 (dois) anos, ou seja, até 29 de junho de 2027, conforme condições previstas no plano de encerramento do Fundo, que foi igualmente aprovado nessa mesma consulta.

A partir de 26 de fevereiro de 2018, a Gestão do Fundo passou a ser exercida pela Genial Gestão Ltda. (atual denominação social da BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.), CNPJ 22.119.959/0001-83. Cabe destacar que a atual gestora foi contratada com o mandato de realizar o encerramento organizado do Fundo.

A partir de 15 de junho de 2021, a Administração do Fundo passou a ser exercida pela RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários.

Desde a troca da gestão o Fundo tem como objetivo principal a realização de seus ativos e saneamento de seus passivos, através de uma liquidação organizada, conforme Planos de Encerramento aprovados nas governanças do Fundo.

O Fundo destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores profissionais, pessoas físicas ou jurídicas, nos termos da regulamentação em vigor, incluindo: (i) companhias seguradoras e sociedades de capitalização; (ii) entidades abertas e fechadas de previdência complementar; e (iii) fundos de investimentos em cotas de fundo de investimento classificados como "Exclusivo" e "Multimercado", desde que destinados exclusivamente a investidores profissionais nos termos da regulamentação vigente.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pela Administradora, pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

Em atendimento ao artigo 4º da Instrução CVM nº 579/16, a Administradora do Fundo concluiu que o Fundo está classificado como entidade de investimento considerando que:

- (i) O Fundo obtém recursos de cotistas com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento. A Gestora possui plena discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, conforme regulamento do Fundo, onde caberá à Gestora realizar a gestão profissional dos ativos integrantes da carteira do Fundo, com poderes para:
 - (a) negociar e contratar, em nome do Fundo, os referidos ativos e os intermediários para realizar tais operações;
 - (b) negociar e contratar, em nome do Fundo, terceiros para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados diretamente com o investimento ou o desinvestimento nos ativos de emissão das companhias alvo; e
 - (c) monitorar os ativos investidos pelo Fundo e exercer o direito de voto decorrente desses ativos, realizando todas as demais ações necessárias para tal exercício, inclusive comparecer e votar em assembleias gerais e especiais de acordo com as orientações do Comitê de Investimentos, podendo, ainda, no exercício de suas funções, adquirir e alienar títulos e valores mobiliários, nos termos do regulamento do Fundo e praticar todos os atos necessários à gestão da carteira do Fundo;
- (ii) O Fundo assume o compromisso de investir os recursos unicamente com o propósito de apreciação do capital investido;
- (iii) O Fundo avalia seus investimentos anualmente a valor justo, podendo a avaliação ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado pela Administradora, em nome do Fundo, para confecção de laudo de avaliação;
- (iv) O Fundo prevê em seu regulamento estratégias objetivas e claras para o seu desinvestimento, onde cabe à Gestora do Fundo enviar a cada membro do Comitê de Investimentos, ao Consultor Técnico e ao Consultor Jurídico, para sua análise, relatórios contendo estudos e avaliações com relação às Propostas de Desinvestimento;
- (v) O Fundo substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;
- (vi) O Fundo possui mais de um investimento e mais de um cotista, de forma direta ou indiretamente;
- (vii) Os cotistas do Fundo não influenciam, não participam da administração e/ou possuem qualquer relação societária, direta ou indiretamente, com as companhias investidas.

O Fundo atendendo às definições estipuladas pela ICVM 579/16 está qualificado como entidade de investimento, possui investimentos em entidades controladas e elabora exclusivamente suas demonstrações financeiras individuais, sem a necessidade de consolidar seus investimentos, uma vez que os investimentos estão apresentados ao seu valor justo.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

Além do Plano de Encerramento organizado de suas atividades, em 30 de junho de 2024, o Fundo apresenta: i) ausência de caixa para o pagamento de todas as suas obrigações; e ii) patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto). Esses eventos indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de pagamento das despesas operacionais do Fundo, que dependerá de novos aportes de recursos pelos seus cotistas para serem liquidadas.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras do Fundo foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, incluindo as Instruções CVM nº 578 e 579, de 30 de agosto de 2016, que dispõem sobre a constituição, a administração, o funcionamento, a elaboração e a divulgação de informações dos fundos de investimento em participações.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de junho de 2024 foram aprovadas pela administração em 07 de novembro de 2024 e estão sendo apresentadas em comparação ao exercício findo em 30 de junho de 2023.

3 DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

a. Reconhecimento de receitas e despesas

O Fundo adota o Princípio da Competência dos Exercícios Societários ("regime de competência") para fins do registro das receitas e despesas do Fundo.

b. Cota de fundo de investimentos

A valorização e/ou desvalorização das cotas de fundo de investimento estão apresentadas em "Resultados com aplicações em cotas de fundo".

C. Ações de companhias de capital fechado

De acordo com o regulamento do Fundo e com a instrução nº 579/16 da CVM, as ações sem cotação de mercado investidas por Fundos qualificados como entidade de investimento são registradas pelo seu valor justo.

A avaliação do valor justo das sociedades investidas poderá ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado, pela Administradora, em nome do Fundo, para confecção de laudo de avaliação. O valor justo dessas investidas irá refletir as

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido como a data de apresentação das demonstrações contábeis do Fundo.

d. Fluxo de caixa

O Fundo utiliza o método indireto para elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa.

e. Moeda funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

4 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

Estão assim representadas em 30 de junho de 2024 e de 2023:

30/06/2024

AÇÕES	QUANTIDADE	VALOR DE MERCADO
Green Oil Participações S.A.	114.550.244	–
Stig Energia e Projetos S.A.	172.515.602	–

As investidas Green Oil e Stig foram marcadas a zero em função dos patrimônios líquidos negativos registrados nos respectivos laudos de avaliação.

30/06/2023

AÇÕES	QUANTIDADE	VALOR DE MERCADO
Green Oil Participações S.A.	114.538.790	R\$ 12.797
Stig Energia e Projetos S.A.	172.515.602	–

O Fundo tem como principal investimento a participação de 100% na Green Oil e na Stig.

4.1 Green Oil Participações S.A (companhia de capital fechado)

A Companhia tem por objeto participação em sociedades e consórcios na qualidade de acionista ou quotista, bem como em negócios e empreendimentos do setor energético no Brasil e/ou no exterior.

4.2 Stig Energia e Projetos S.A (companhia de capital fechado)

A STIG é uma sociedade por ações com sede e foro na Cidade e Estado do Rio de Janeiro e tem por objeto social:

(i) Participar em outras sociedades e companhias, como sócia, acionista ou cotista, bem como em negócios e empreendimentos do setor energético no Brasil e/ou no exterior;

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

- (ii) Estudar, planejar, desenvolver e implantar projetos de distribuição, geração, transmissão e comercialização de energia em suas diversas formas e modalidades;
- (iii) Estudar, elaborar, projetar, executar, explorar ou transferir planos e programas de pesquisa e desenvolvimento que visem qualquer tipo ou forma de energia, bem como de outras atividades correlatas à tecnologia disponível quer diretamente, quer em colaboração com órgãos estatais ou particulares; e
- (iv) Prestar serviços em negócios do setor energético no Brasil e/ou exterior.

4.3 Avaliação do valor justo dos Investimentos em companhias de capital fechado

A avaliação econômico-financeira do investimento na Green Oil e na Stig foi elaborada utilizando o método dos ativos, que calcula individualmente o valor justo de ativos e passivos, inclusive a conta de investimentos.

A tabela a seguir apresenta as empresas e os métodos de avaliação aplicados.

Tabela 1 – Empresas avaliadas e o método de avaliação

Empresa	Natureza	Avaliação
Green Oil Participações S.A.	Holding	Método dos ativos com ajuste para despesas
Bolt Geração Renovável S.A.	Não operacional	Valor contábil do patrimônio líquido
Stig Energia e Projetos S.A.	Holding	Método dos ativos com ajuste para despesas
Itariri RJ Participações Ltda.	Não operacional	Não será considerada
Brasil Campo Grande Participações S.A.	Holding	Método dos ativos com ajuste para despesas
Campo Grande Bioelétricidade S.A.	Não operacional	Valor contábil do patrimônio líquido

A avaliação econômico-financeira das Empresas e das holdings intermediárias foi elaborada a partir da aplicação do método dos ativos (assets approach).

Por esse método, todos os itens patrimoniais (ativos e passivos) são calculados pelo seu valor justo de modo que o patrimônio líquido pró-forma resultante reflete o valor justo do negócio.

Além disso, a avaliação por esse método inclui o valor presente das despesas projetadas para cada holding, quando aplicável.

As empresas sem atividade operacional serão consideradas pelo valor contábil do patrimônio líquido na data-base da avaliação obtido nas demonstrações financeiras não auditadas de cada empresa na data-base do trabalho. Adicionalmente, eventuais ativos e passivos não incluídos nas demonstrações financeiras foram incluídos no balanço patrimonial pró-forma pelo valor informado pela equipe de gestão do Fundo. Esses ativos e passivos refletem a melhor expectativa do Gestor em relação ao desenrolar das negociações em andamento.

O laudo de avaliação econômico-financeira emitido em 16 de julho de 2024, registra para a data-base de 30 de junho de 2024 os seguintes valores justos para as companhias investidas:

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

Green Oil Participações S.A.	(R\$ 130)
Stig Energia e Projetos S.A.	(R\$ 224.167)

A Green Oil Participações S.A., apresentou as demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, preparadas em base de continuidade normal de suas atividades, registrando Patrimônio Líquido no valor de R\$ 2.582 mil.

A Stig Energia e Projetos S.A., apresentou as demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, preparadas em base de liquidação, considerando o pressuposto de encerramento das atividades, registrando ativos líquidos no montante negativo de R\$ 228.435 mil. Essa situação decorre de o valor total dos passivos superar o valor total dos ativos nessa data-base.

5 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

É vedada ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial.

O Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 30 de junho de 2024 e de 2023.

6 GERENCIAMENTO DE RISCOS

a) Tipos de riscos

Mercado

O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. A queda ou aumento nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo podem ser temporários, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados.

Liquidez

As aplicações do Fundo em ações sem cotação de mercado apresentam peculiaridades em relação aos investimentos realizados pela maioria dos fundos de investimentos brasileiros, em razão das características de seu prazo e duração. Caso o Fundo precise alienar parte dessas ações, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser reduzido devido à baixa liquidez, causando perdas ao Fundo.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo.

Crédito

Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar a redução de ganhos ou perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos títulos que compõem a carteira do Fundo.

Concentração

O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações. Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo em uma única companhia emissora de títulos, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal emissora.

Derivativos

Consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos Cotistas. Mesmo para o Fundo, que utiliza derivativos exclusivamente para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um hedge perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Fatores macroeconômicos e a política governamental

O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora ou da Gestora tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas, poderão resultar em (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo e (b) inadimplência dos emissores dos ativos. Tais fatos poderão acarretar prejuízos para os Cotistas e atrasos nos pagamentos dos regastes.

Não obstante, o Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional, resultando na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

impactar os negócios, as condições financeiras, os resultados operacionais do Fundo e a consequente distribuição de rendimentos aos Cotistas. Impactos negativos na economia, tais como recessão, perda do poder aquisitivo da moeda e aumento exagerado das taxas de juros resultantes de políticas internas ou fatores externos podem influenciar nos resultados do Fundo.

Resgate das cotas do Fundo em ações das Companhias Investidas

Poderá haver a liquidação do Fundo em situações predeterminadas. Se uma dessas situações se verificar, há previsão no Regulamento de que as cotas poderão ser resgatadas em ações das Companhias Investidas. Nessa hipótese, os Cotistas poderão encontrar dificuldades para negociar as ações recebidas do Fundo.

Setor de geração de energia

O objetivo do Fundo é realizar investimentos em Companhias Alvo que atuem no setor de geração de energia, setor este que está sujeito a diversos riscos próprios, decorrentes da necessidade de investimentos em capital, ambiente estritamente regulado, possibilidade de intervenção do Governo e do Estado no setor com alteração substancial das regras aplicáveis e sem consideração pelos investimentos realizados.

Companhias investidas

Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista. A carteira estará concentrada em títulos e/ou valores mobiliários de emissão das Companhias Investidas. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Companhias Investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das Companhias Investidas, (ii) solvência das Companhias Investidas e (iii) continuidade das atividades das Companhias Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira do Fundo e o valor das cotas.

Não obstante a diligência e o cuidado da Administradora e da Gestora, os pagamentos relativos aos títulos e/ou valores mobiliários de emissão das Companhias Investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Companhia Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus Cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos. Os investimentos nas Companhias Investidas envolvem riscos relativos à exploração econômica de projetos de geração de energia. Não há garantia quanto ao desempenho deste setor e nem certeza de que o desempenho de cada uma das Companhias Investidas acompanhe pari passu o desempenho médio do setor de geração de energia.

Os investimentos do Fundo poderão ser feitos em companhias, as quais, embora tenham de adotar as práticas de governança, não estão obrigadas a observar as mesmas regras que as companhias abertas relativamente à divulgação de suas informações ao mercado e a seus acionistas, o que pode representar uma dificuldade para o Fundo quanto (i) ao bom acompanhamento das atividades e resultados da Companhia Investida e (ii) a correta decisão sobre a liquidação do investimento, o que pode afetar o valor da carteira do Fundo e das cotas.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

Amortização

Os recursos gerados pelo Fundo serão provenientes dos rendimentos, dividendos e outras bonificações que sejam atribuídas aos Valores Mobiliários e ao retorno do investimento nas Companhias Investidas. A capacidade do Fundo de amortizar as Cotas está condicionada ao recebimento dos recursos acima citados.

Patrimônio negativo

As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo.

Demais riscos

O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora ou da Gestora, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos, mudança nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da carteira, alteração na política monetária, aplicações ou resgates significativos.

b) Controles relacionados aos riscos

Os investimentos previstos para o Fundo são predominantemente participações em ativos para os quais ou não existem preços públicos ou, mesmo existindo preços públicos, o Fundo não negocia ativa e frequentemente seus investimentos, de forma que medidas de risco de mercado, como VaR, stress test, simulação histórica etc., não são aplicáveis. A administração do risco dos investimentos, nesse caso, se dá através do monitoramento e controle da empresa investida.

Embora seja mantido sistema de gerenciamento de risco das aplicações do Fundo, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas.

7 EMISSÃO, RESGATE, NEGOCIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO DE COTAS

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2024 e de 2023 não houve subscrição nem integralização de novas cotas.

8 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

Pelos serviços de administração do FUNDO, neles compreendidos as atividades de administração do FUNDO, gestão do seu Patrimônio Líquido, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários integrantes de sua carteira, distribuição de suas Cotas, escrituração da emissão e resgate de suas Cotas e consultorias, o FUNDO pagará ao GESTOR e ao ADMINISTRADOR uma Taxa de Administração na forma abaixo:

A Taxa de Administração incidirá sobre o Capital Comprometido ou sobre o Patrimônio Líquido do FUNDO e será calculada e provisionada diariamente sobre: (i) o Capital Comprometido, durante o Período de Investimentos, e (ii) o Patrimônio Líquido do FUNDO, durante o Período de Desinvestimento, sempre considerando o valor diário do Patrimônio Líquido do FUNDO, na base

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, bem como o disposto nos Parágrafos 3º a 5º abaixo. A Taxa de Administração será paga mensalmente pelo FUNDO até o 5º (quinto) dia útil ao encerramento do mês subsequente ao seu vencimento, ou, proporcionalmente, quando da amortização ou resgate das Cotas.

Para fins de cálculo de Taxa de Administração será de até 0,35% (zero vírgula trinta e cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo, ao ano, ou valor fixo mensal de R\$ 58 mil, o que for maior.

A Taxa de Administração será paga diretamente pelo FUNDO ao ADMINISTRADOR e ao GESTOR, sendo que os percentuais da Taxa de Administração a serem pagos pelo FUNDO ao ADMINISTRADOR e ao GESTOR encontram-se indicados no Instrumento Particular de Contrato de Gestão. O rateio foi o seguinte: 0,15% a.a. do PL ou mínimo de R\$ 30 mil, como despesa de gestão e 0,20% a.a. do PL ou R\$ 28 mil, como taxa de administração.

Adicionalmente à Taxa de Administração, desde 26 de fevereiro de 2018, será devida, pelo FUNDO ao GESTOR uma Taxa de Performance devida como uma remuneração adicional ao GESTOR a qual será calculada sobre o valor absoluto de venda dos ativos do FUNDO, considerando o montante que o fundo diretamente ou indiretamente por meio de uma das Companhias Investidas fizer jus ao recebimento, conforme os percentuais e os critérios de valor e prazo estabelecidos na tabela abaixo:

PERÍODO	Valor inferior ao Laudo PWC de 06/2017	Valor Superior ao Laudo PWC de 06/2017
Até 26/09/2019	4% do total da operação	5% do total da operação
Após 26/09/2019	2% do total da operação	3% do total da Operação

A Taxa de Performance não será devida ao GESTOR nas hipóteses de destituição ou substituição do GESTOR por justa causa, ou seja, nos casos de:

I- comprovação de que o GESTOR atuou com culpa, negligência, imprudência, imperícia, fraude ou violação de normas e de regras do Regulamento, no desempenho de suas funções;

II- impedimento do GESTOR de exercer, temporária ou permanentemente, atividades no mercado de valores mobiliários brasileiro.

Para efeitos do cálculo da Taxa de Administração, entende-se por dia útil qualquer dia que não sábado, domingo ou feriados de âmbito nacional ou ainda dias em que, por qualquer motivo, nacionalmente não houver expediente bancário ou não funcionar o mercado financeiro.

O FUNDO não tem taxa de ingresso e/ou de saída.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

9 CUSTÓDIA DOS TÍTULOS DA CARTEIRA

Os serviços de custódia do Fundo serão prestados pela administradora.

A taxa máxima cobrada pelo serviço de custódia do FUNDO será de 0,10% (um décimo por cento) sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, apropriando todas as variações, positivas ou negativas, em razão da avaliação ou reavaliação dos ativos do FUNDO, ou o valor mínimo mensal de R\$ 2.000,00 (dois mil reais), o que for maior.

A taxa de custódia será calculada à base de 1/252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis ao ano, sendo provisionada diariamente e paga mensalmente no 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido.

10 TRIBUTAÇÃO

De acordo com a Lei no 11.312/06 os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos fundos de investimento em participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estavam sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se à mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detinham, isoladamente e em conjunto com partes ligadas conforme definido na referida Lei, até 40% das cotas do Fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estavam sujeitos à alíquota de 0% na retenção do imposto de renda na fonte.

11 POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

A divulgação das informações do Fundo ao cotista é realizada por meio de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico (e-mail) e canais eletrônicos, incluindo a rede mundial de computadores (*world wide web*).

12 RENTABILIDADE DO FUNDO

A rentabilidade, calculada com base na variação da cota e o patrimônio líquido médio para o exercício findo em 30 de junho foram os seguintes:

Exercício	Valor da cota	Valorização no exercício (%)	Patrimônio Líquido médio do exercício
30/06/2024	(0,1188218)	(153,77)	(R\$ 11.856)
30/06/2023	(0,0468226)	(26,74)	(R\$ 7.601)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

13 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Durante os exercícios findos em 30 de junho de 2024 e de 2023, o Fundo manteve relação com a administradora, RJI CTVM LTDA, no que refere à taxa de administração e custódia e com o Gestor, Genial Gestão Ltda.

14 DEMANDA JUDICIAL

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais a serem provisionadas ou divulgadas pelo Fundo.

15 POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DOS RESULTADOS

Todos os resultados auferidos pelo FUNDO serão incorporados ao seu patrimônio, com exceção daqueles que venham a ser distribuídos aos Cotistas do FUNDO sob a forma de dividendos, nos termos do Regulamento do Fundo.

16 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2024 e de 2023, a Administradora não contratou serviços de Auditores Independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor externo, de acordo com as normas vigentes, que determinam, principalmente, que o auditor externo não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses próprios.

17 ATOS DA ADMINISTRAÇÃO

17.1 Através de Ato da Administradora de 24 de junho de 2021, ficou definido, pelo novo gestor, a prorrogação do prazo do Fundo, que passa a se encerrar em 29 de junho de 2023.

17.2 Em resposta à consulta formar de 19 de novembro de 2021, os cotistas reprovaram as Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 30 de junho de 2018 e 30 de junho de 2019.

17.3 Em resposta à consulta formar de 10 de março de 2022, os cotistas reprovaram as Demonstrações Financeiras do período de 15 a 30 de junho de 2021.

**GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
MULTIESTRATÉGIA – EM LIQUIDAÇÃO – CNPJ: 11.490.580/0001-69
ADMINISTRADO PELA RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
CNPJ: 42.066.258/0001-30**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DE 2023.

(Em milhares de Reais)

18 FATO RELEVANTE – Encerramento das atividades do Fundo

Através da Assembleia Geral de Cotistas de 25 de junho de 2018 foi aprovado Plano de Encerramento Organizado do Fundo com prazo de duração prorrogado até 29 de junho de 2023.

Em 21 de setembro de 2023 foi publicada a Consulta Formal aos Cotistas do Fundo, deliberando e aprovando a postergação do prazo de duração do Fundo por mais 02 (dois) anos, ou seja, até 29 de junho de 2025, podendo ser prorrogado ainda por mais 02 (dois) anos, ou seja, até 29 de junho de 2027, conforme condições previstas no plano de encerramento do Fundo, que foi igualmente aprovado nessa mesma consulta.

19 EVENTO SUBSEQUENTE

Em 05 de julho de 2024, o Geração de Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia assinou um Contrato com um terceiro investidor, conforme aprovado em Consulta Formal encerrada em 21 de setembro de 2023.

Em 05 de novembro de 2024, o Geração de Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia iniciou as medidas aprovadas no Plano de Liquidação face de antigos prestadores de serviços do Fundo.

Eduardo Ludovico da Silva	Enio Carvalho Rodrigues
Contador CRC-RJ 44.438/O-4	Diretor Responsável



Marcelo Marinheiro <mmarinheiro.ipojucaprev@gmail.com>

[LEMA] IPOJUCA: Orientação de voto da consulta formal - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA

1 mensagem

Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br>

12 de dezembro de 2024 às 12:07

Para: "ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br" <ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br>

Cc: Marcelo Marinheiro <mmarinheiro.ipojucaprev@gmail.com>, Gil <gil@lemaef.com.br>

Prezado, Marcelo! Tudo bem?

Segue abaixo a nossa recomendação quanto à "Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024" do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA (CNPJ: 11.490.580/0001-69).

Após análise do arquivo em anexo, em que consta a análise do auditor independente (AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.), sugerimos que aprovem as demonstrações financeiras do fundo, referentes a 31 de junho de 2024.

Em trecho retirado do relatório, no que se refere à opinião do auditor, é ressaltado o seguinte: "Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos em participações."

Os auditores destacaram dois pontos de atenção, quais sejam:

1. Patrimônio Líquido negativo:

"O Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia apresentava, em 30 de junho de 2024, patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) e iliquidez para a quitação de suas obrigações circulantes."

2. Dependência de eventos para realização do plano de encerramento do fundo:

"O plano de encerramento organizado e a quitação das obrigações do Fundo dependem de:

- i) possíveis novos aportes de recursos pelos seus cotistas;
- ii) da realização dos investimentos nas Companhias Investidas em valores superiores aos estimados para data-base de 30 de junho de 2024; ou
- iii) da resolução dos passivos em valores inferiores aos valores pedidos nas respectivas ações ou provisionados em balanço das investidas, quando aplicável.

Esses eventos indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Essa situação é agravada pelo fato de que parte dos cotistas, entidades participantes do Regime Próprio de Previdência Social estão impossibilitadas de realizar aportes de recursos adicionais, dada a vedação prevista na regulamentação vigente. Em que pese o fato do Fundo ter assinado um acordo de financiamento de litígios, conforme divulgado na nota explicativa 19, essas situações indicam a existência de incerteza relevante que podem levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto".

Conforme visto, esses pontos não afetaram o parecer final, haja vista que ressaltaram, em relação aos dois, que "Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto". Outro ponto a se destacar é que a situação já é de conhecimento dos cotistas, que foram informados através de reuniões com a gestora, bem como relatórios gerenciais que tem sido fornecido periodicamente. Os cotistas, inclusive, foram convocados mais de uma vez para deliberar sobre as condições do contrato para venda do ativo para um potencial investidor, solução que, aparentemente, seria a mais viável para a situação atual do fundo.

Ressaltamos que a aprovação das demonstrações contábeis significa que os documentos representam adequadamente o registro contábil do fundo (conforme parecer do auditor independente), não se confundindo com análise da gestão no que diz respeito à recuperação dos ativos.

Considerando o exposto acima, entendemos que seja apropriado votar pela aprovação das demonstrações contábeis do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA.

Ficamos à disposição para o esclarecimento de eventuais dúvidas!

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Atenciosamente,



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

2 anexos

DFs-FIP-Geracao-Energia-0624.pdf
864K

RERRATIFICACAO-CONSULTA-FORMAL-FIP-GERACAO-ENERGIA_DFS_2024_v3.pdf
221K



IPOJUCA PREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

12^a Reunião Ordinária - 2024



Pautas da Reunião

- ▶ 01 – Apresentação dos Resultados e do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento – Novembro/2024;
- ▶ 02 – Proposta de Alocação para Janeiro/2025;
- ▶ 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;
- ▶ 04 – Consulta Formal – FIP Geração de Energia, CNPJ nº 11.490.580/0001-69;
- ▶ 05 – Prestação de Contas de Novembro/2024 – Diretoria Administrativa e Financeira;
- ▶ 06 – Prestação de Contas – Presidência Executiva do IpojucaPrev.

03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
INTER DTVM	18.945.670/0001-46	ADMINISTRADOR	ART 21
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	05.585.083/0001-41	GESTOR	ART 21

04 – Consulta Formal – FIP Geração de Energia, CNPJ nº 11.490.580/0001-69



RERRATIFICAÇÃO AO EDITAL DE CONSULTA FORMAL AOS COTISTAS DO

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ nº 11.490.580/0001-69

RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. ("RJI" ou "Administradora"), na qualidade de administradora do **GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), vem, por meio desta, rerratificar a Consulta Formal endereçada aos cotistas em 27 de novembro de 2024, com intuito de prorrogar o prazo de envio da resposta para o dia 23 de dezembro de 2024, tendo em vista o ajuste realizado na redação do item 19 das Demonstrações Financeiras, que trata dos eventos subsequentes ocorridos no Fundo, conforme consolidação da Consulta Formal rerratificada de acordo com a seguinte redação:

CONSULTA FORMAL AOS COTISTAS DO

GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ nº 11.490.580/0001-69

A **RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede Avenida Rio Branco, nº 138, sala 402 - parte, Centro, CEP: 20040-909, na cidade e Estado do Rio de Janeiro ("Administradora" ou "RJI"), na qualidade de administradora do **GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**, inscrito no CNPJ sob o nº 11.490.580/0001-69 ("Fundo"), convoca os cotistas a responderem a presente Consulta Formal, nos termos do artigo 36 do Regulamento do Fundo, que tem por objetivo deliberar sobre a seguinte matéria:

04 – Consulta Formal – FIP Geração de Energia, CNPJ nº 11.490.580/0001-69

[LEMA] IPOJUCA: Orientação de voto da consulta formal - FIP GERAÇÃO DE ENERGIA Caixa de entrada x



Matheus Crisostomo

para ipojuca@ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br, mim, Gil ▾

12 de dez. de 2024, 12:08 (há 11 dias)



Prezado, Marcelo! Tudo bem?

Segue abaixo a nossa recomendação quanto à “*Aprovação das Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2024*” do GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA (CNPJ: 11.490.580/0001-69).

Após análise do arquivo em anexo, em que consta a análise do auditor independente (AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.), sugerimos que aprovem as demonstrações financeiras do fundo, referentes a 31 de junho de 2024.

Em trecho retirado do relatório, no que se refere à opinião do auditor, é ressaltado o seguinte: *“Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos em participações.”*

Os auditores destacaram dois pontos de atenção, quais sejam:

1. Patrimônio Líquido negativo:

“O Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia apresentava, em 30 de junho de 2024, patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) e iliquidex para a quitação de suas obrigações circulantes.”

2. Dependência de eventos para realização do plano de encerramento do fundo:

“O plano de encerramento organizado e a quitação das obrigações do Fundo dependem de:

i) possíveis novos aportes de recursos pelos seus cotistas;

ii) da realização dos investimentos nas Companhias Investidas em valores superiores aos estimados para data-base de 30 de junho de 2024; ou

iii) da resolução dos passivos em valores inferiores aos valores pedidos nas respectivas ações ou provisionados em balanço das investidas, quando aplicável.

04 – Consulta Formal – FIP Geração de Energia, CNPJ nº 11.490.580/0001-69



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Cotistas e à Administradora do
Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FUNDO”), as quais compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Geração Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de

Calendário de Reuniões Para o Ano de 2024

 IPOJUCAPREV 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

 IPOJUCAPREV 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

 IPOJUCAPREV 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: Novembro

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)
1.0.0.00.0.0.00.000	RECEITAS CORRENTES.	96.506.000,00	96.506.000,00	9.342.520,59	0,00	9.342.520,59	91.649.083,44	82.306.562,85	-4.856.916,56
1.2.0.00.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES	33.086.000,00	33.086.000,00	3.436.014,19	0,00	3.436.014,19	34.931.926,22	31.495.912,03	1.845.926,22
1.2.1.0.0.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	33.086.000,00	33.086.000,00	3.436.014,19	0,00	3.436.014,19	34.931.926,22	31.495.912,03	1.845.926,22
1.2.1.5.0.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	33.086.000,00	33.086.000,00	3.436.014,19	0,00	3.436.014,19	34.931.926,22	31.495.912,03	1.845.926,22
1.2.1.5.0.1.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	33.077.000,00	33.077.000,00	3.435.270,03	0,00	3.435.270,03	34.925.231,34	31.489.961,31	1.848.231,34
1.2.1.5.0.1.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	29.721.000,00	29.721.000,00	3.121.449,84	0,00	3.121.449,84	31.504.453,23	28.383.003,39	1.783.453,23
1.2.1.5.0.1.1.1.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	29.721.000,00	29.721.000,00	3.121.449,84	0,00	3.121.449,84	31.504.453,23	28.383.003,39	1.783.453,23
1.2.1.5.0.1.2.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO	3.253.000,00	3.253.000,00	311.742,55	0,00	311.742,55	3.382.908,72	3.071.166,17	129.908,72
1.2.1.5.0.1.3.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	103.000,00	103.000,00	2.077,64	0,00	2.077,64	37.869,39	35.791,75	-65.130,61
1.2.1.5.0.2.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	9.000,00	9.000,00	744,16	0,00	744,16	6.694,88	5.950,72	-2.305,12
1.2.1.5.0.2.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	9.000,00	9.000,00	744,16	0,00	744,16	6.694,88	5.950,72	-2.305,12
1.2.1.5.0.2.1.1.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	9.000,00	9.000,00	744,16	0,00	744,16	6.694,88	5.950,72	-2.305,12
1.3.0.0.0.0.0.00.000	RECEITA PATRIMONIAL	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.3.2.0.0.0.0.00.000	VALORES MOBILIÁRIOS	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.3.2.1.0.0.0.00.000	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.3.2.1.0.4.0.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.3.2.1.0.4.0.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.3.2.1.0.4.0.1.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	63.199.000,00	63.199.000,00	5.823.456,02	0,00	5.823.456,02	55.059.010,22	49.235.554,20	-8.139.989,78
1.9.0.0.0.0.0.00.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	221.000,00	221.000,00	83.050,38	0,00	83.050,38	1.658.147,00	1.575.096,62	1.437.147,00
1.9.2.0.0.0.0.00.000	INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS	10.000,00	10.000,00	50.787,61	0,00	50.787,61	163.297,97	112.510,36	153.297,97
1.9.2.2.0.0.0.0.00.000	RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	50.787,61	0,00	50.787,61	163.297,97	112.510,36	153.297,97
1.9.2.2.99.0.0.0.00.000	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	50.787,61	0,00	50.787,61	163.297,97	112.510,36	153.297,97
1.9.2.2.99.0.0.0.00.000	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	50.787,61	0,00	50.787,61	163.297,97	112.510,36	153.297,97
1.9.2.2.99.0.1.00.000	OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL	10.000,00	10.000,00	50.787,61	0,00	50.787,61	163.297,97	112.510,36	153.297,97
1.9.9.0.0.0.0.00.000	DEMAIS RECEITAS CORRENTES	211.000,00	211.000,00	32.262,77	0,00	32.262,77	1.494.849,03	1.462.586,26	1.283.849,03
1.9.9.9.0.0.0.00.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	211.000,00	211.000,00	32.262,77	0,00	32.262,77	1.494.849,03	1.462.586,26	1.283.849,03
1.9.9.9.0.3.0.0.00.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	201.000,00	201.000,00	32.262,77	0,00	32.262,77	1.305.984,87	1.273.722,10	1.104.984,87
1.9.9.9.0.3.0.0.0.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	201.000,00	201.000,00	32.262,77	0,00	32.262,77	1.305.984,87	1.273.722,10	1.104.984,87
1.9.9.9.0.3.0.1.00.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS	201.000,00	201.000,00	32.262,77	0,00	32.262,77	1.305.984,87	1.273.722,10	1.104.984,87
1.9.9.9.99.0.0.00.000	OUTRAS RECEITAS	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	188.864,16	188.864,16	178.864,16
1.9.9.9.99.2.0.00.000	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
1.9.9.9.99.2.1.00.000	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
7.0.0.0.0.0.0.00.000	RECEITAS CORRENTES.	76.973.000,00	76.973.000,00	8.535.098,72	421.855,92	8.113.242,80	81.618.553,73	73.505.310,93	4.645.553,73
7.2.0.0.0.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES	76.973.000,00	76.973.000,00	8.535.098,72	421.855,92	8.113.242,80	81.618.553,73	73.505.310,93	4.645.553,73
7.2.1.0.0.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	76.973.000,00	76.973.000,00	8.535.098,72	421.855,92	8.113.242,80	81.618.553,73	73.505.310,93	4.645.553,73
7.2.1.5.0.0.0.0.000	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	76.973.000,00	76.973.000,00	8.535.098,72	421.855,92	8.113.242,80	81.618.553,73	73.505.310,93	4.645.553,73
7.2.1.5.0.1.0.0.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	0,00	0,00	20.884,73	0,00	20.884,73	45.302,61	24.417,88	45.302,61
7.2.1.5.0.1.1.0.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	0,00	0,00	20.884,73	0,00	20.884,73	45.302,61	24.417,88	45.302,61
7.2.1.5.0.1.2.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	0,00	0,00	20.884,73	0,00	20.884,73	45.302,61	24.417,88	45.302,61
7.2.1.5.0.2.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	75.710.000,00	75.710.000,00	8.395.950,28	421.855,92	7.974.094,36	80.314.210,56	72.340.116,20	4.604.210,56
7.2.1.5.0.2.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	75.710.000,00	75.710.000,00	8.395.950,28	421.855,92	7.974.094,36	80.314.210,56	72.340.116,20	4.604.210,56

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

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Novembro

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	8.343.067,82	421.855,92	7.921.211,90	80.198.591,83	72.277.379,93	4.488.591,83
7.2.1.5.02.1.1.01.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	75.710.000,00	75.710.000,00	8.343.067,82	421.855,92	7.921.211,90	80.198.591,83	72.277.379,93	4.488.591,83
7.2.1.5.02.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	0,00	0,00	52.882,46	0,00	52.882,46	115.618,73	62.736,27	115.618,73
7.2.1.5.51.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS	1.263.000,00	1.263.000,00	118.263,71	0,00	118.263,71	1.259.040,56	1.140.776,85	-3.959,44
7.2.1.5.51.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO -	1.263.000,00	1.263.000,00	118.263,71	0,00	118.263,71	1.259.040,56	1.140.776,85	-3.959,44
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	449.673,84	408.794,40	-41.326,16
7.2.1.5.51.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	772.000,00	772.000,00	77.384,27	0,00	77.384,27	809.366,72	731.982,45	37.366,72
Totais		173.479.000,00	173.479.000,00	17.877.619,31	421.855,92	17.455.763,39	173.267.637,17	155.811.873,78	-211.362,83



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	15.664.916,98	1.648.986,05	0,00	1.648.986,05
2.1.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1143 PASSIVO CIRCULANTE	15.664.916,98	1.648.986,05	0,00	1.648.986,05
2.1.8.0.00.00.00.00.00.00	- 1539 DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	15.664.916,98	1.648.986,05	0,00	1.648.986,05
2.1.8.8.0.00.00.00.00.00	- 1559 VALORES RESTITUÍVEIS	15.664.916,98	1.648.986,05	0,00	1.648.986,05
2.1.8.8.1.00.00.00.00.00	- 1560 VALORES RESTITUÍVEIS - CONSOLIDAÇÃO	6.608.785,43	728.725,73	0,00	728.725,73
2.1.8.8.1.01.00.00.00.00	- 1561 CONSIGNAÇÕES	6.574.567,17	725.303,90	0,00	725.303,90
2.1.8.8.1.01.10.00.00.00	- 1570 PENSÃO ALIMENTICIA	210.527,55	21.994,25	0,00	21.994,25
2.1.8.8.1.01.10.01.00.00	- 4927 Pensão Alimenticia	210.527,55	21.994,25	0,00	21.994,25
2.1.8.8.1.01.11.00.00.00	- 38978 PLANOS DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA MEDICA	678.807,73	84.326,06	0,00	84.326,06
2.1.8.8.1.01.11.05.00.00	- 39033 Hapvida Saúde	678.807,73	84.326,06	0,00	84.326,06
2.1.8.8.1.01.13.00.00.00	- 1574 RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES	74.008,99	7.374,93	0,00	7.374,93
2.1.8.8.1.01.13.02.00.00	- 37168 Sindicato dos Funcionários - SINTRAPMI	74.008,99	7.374,93	0,00	7.374,93
2.1.8.8.1.01.15.00.00.00	- 1576 RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5.611.222,90	611.608,66	0,00	611.608,66
2.1.8.8.1.01.15.01.00.00	- 4921 Emprestimo Consignado Banco do Brasil	197.322,71	27.538,55	0,00	27.538,55
2.1.8.8.1.01.15.02.00.00	- 4922 Emprestimo Consignado CEF	3.861.057,24	413.445,63	0,00	413.445,63
2.1.8.8.1.01.15.03.00.00	- 4923 Emprestimo Consignado Bradesco	1.536.892,11	168.737,80	0,00	168.737,80
2.1.8.8.1.01.15.04.00.00	- 4924 Cartão BMG	15.950,84	1.886,68	0,00	1.886,68
2.1.8.8.1.03.00.00.00.00	- 1581 DEPOSITOS JUDICIAIS	34.218,26	3.421,83	0,00	3.421,83
2.1.8.8.1.03.01.00.00.00	- 1582 DEPOSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL	34.218,26	3.421,83	0,00	3.421,83
2.1.8.8.1.03.01.01.00.00	- 39116 Desconto Decisão Judicial	34.218,26	3.421,83	0,00	3.421,83
2.1.8.8.2.00.00.00.00.00	- 36232 VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	9.056.131,55	920.260,32	0,00	920.260,32
2.1.8.8.2.01.00.00.00.00	- 36233 CONSIGNAÇÕES	9.056.131,55	920.260,32	0,00	920.260,32
2.1.8.8.2.01.04.00.00.00	- 38597 IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	9.056.131,55	920.260,32	0,00	920.260,32
2.1.8.8.2.01.04.01.00.00	- 39031 Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	9.056.131,55	920.260,32	0,00	920.260,32
4.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3474 VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA	8.750.828,67	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3836 TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	8.750.828,67	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.0.00.00.00.00.00.00	- 3837 TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	8.750.828,67	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.1.00.00.00.00.00.00	- 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
4.5.1.3.00.00.00.00.00.00	- 3860 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA APORTE DE RECURSOS PARA	4.798.463,76	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.3.2.00.00.00.00.00.00	- 3861 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA APORTE DE RECURSOS	4.798.463,76	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.3.2.02.00.00.00.00.00	- 3866 FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO	4.798.463,76	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.3.2.02.99.00.00.00.00	- 38982 OUTROS APORTE PARA O RPSS	4.798.463,76	438.144,86	0,00	438.144,86
4.5.1.3.2.02.99.99.00.00.00	- 3869 OUTROS APORTE PARA O RPSS	4.798.463,76	438.144,86	0,00	438.144,86



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Novembro

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

Total	24.415.745,65	2.087.130,91	0,00	2.087.130,91
-------	---------------	--------------	------	--------------



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Novembro

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	1.854,99 D	40.887.578,78	40.887.578,78	1.854,99 D
1.1.1.1.06.03.04.00.00	- 39107 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 35178-4	11,00 D	2.640.000,00	2.640.000,00	11,00 D
1.1.1.1.06.03.06.00.00	- 39108 C/C CONTA MOVIMENTO N° 22-5	0,00	3.821.716,99	3.821.716,99	0,00
1.1.1.1.06.03.07.00.00	- 39110 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 58058-9	22,05 D	6.000.000,00	6.000.000,00	22,05 D
1.1.1.1.06.03.08.00.00	- 39111 C/C CONTA MOVIMENTO N° 807181	0,01 D	8.104.745,88	8.104.745,89	0,00
	SubTotal	1.888,05 D	61.454.041,65	61.454.041,66	1.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.02.27.00.00	- 39130 BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1.682.694,14 D	13.663,35	0,00	1.696.357,49 D
1.1.4.4.1.01.06.02.00.00	- 39134 LF IPCA CUPOM	0,00	6.036.645,07	0,00	6.036.645,07 D
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00	- 39096 INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	14.755,06 D	0,00	712,92	14.042,14 D
	SubTotal	1.697.449,20 D	6.050.308,42	712,92	7.747.044,70 D



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Novembro

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					
1.1.4.4.1.01.02.04.00.00 - 39048	BB PREID RF PERFIL	19.918.218,45 D	160.570,31	0,00	20.078.788,76 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00 - 39049	ACOES SELEÇÃO FATOR	3.316.453,47 D	0,00	81.485,30	3.234.968,17 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00 - 39051	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIUICIONAL FIC ACOES	2.867.436,54 D	0,00	131.774,17	2.735.662,37 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00 - 39052	BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	24.699.670,92 D	210.106,76	0,00	24.909.777,68 D
1.1.4.4.1.01.02.09.00.00 - 39053	BANCO BTG PACTUAL AS - LF LF002200QJL	6.926.104,88 D	53.133,91	6.979.238,79	0,00
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00 - 39054	BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.468.946,15 D	152.897,75	0,00	12.621.843,94 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00 - 39055	BANCO BTG PACTUAL AS - LFSN-LFSN2200ATA	7.043.634,61 D	76.842,75	0,00	7.120.477,36 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00 - 39056	BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN-LFSN2200BVU	5.743.388,16 D	65.199,99	0,00	5.808.588,15 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00 - 39058	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.374.436,12 D	0,00	9.404,44	3.365.031,68 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00 - 39059	CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	2.791.401,77 D	17.444.386,93	19.291.820,09	943.968,61 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00 - 39094	CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	26.644.460,14 D	146.768,92	0,00	26.791.229,06 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00 - 39095	CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.076.500,69 D	22.455,09	0,00	4.098.955,78 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00 - 39108	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	51.960.563,87 D	0,00	278.736,63	51.681.827,24 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00 - 39108	BB PREVID IMA- B TP	23.271.029,56 D	2.515,33	0,00	23.273.544,89 D
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00 - 39113	BNB IMA-B FI REF	2.117.188,40 D	600,55	0,00	2.117.788,95 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00 - 39124	BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.746.571,37 D	56.700,15	0,00	5.803.271,52 D
1.1.4.4.1.01.02.29.00.00 - 39133	BB RF REF DI RP FI	22.262.033,32 D	2.823.262,21	0,00	25.085.295,53 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00 - 39104	RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.452.285,52 D	96.829,77	0,00	8.549.115,29 D
1.1.4.4.1.01.06.01.00.00 - 39132	ITAU - LF IPCA	13.926.820,09 D	146.600,76	0,00	14.073.420,85 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00 - 39076	ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.380.479,69 D	0,00	54.522,88	5.325.956,81 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00 - 39112	PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.638.934,51 D	0,00	210.886,33	4.428.048,18 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00 - 39125	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	5.667.924,25 D	0,00	223.587,00	5.444.337,25 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00 - 39073	AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.155.055,96 D	356.479,79	0,00	4.511.535,75 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00 - 39080	MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.522.468,85 D	359.682,29	0,00	3.882.151,14 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00 - 39081	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	124.044.188,78 D	7.086.792,71	1.906.716,98	129.224.264,51 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00 - 39125	CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	10.747.610,33 D	197.978,88	0,00	10.945.589,21 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00 - 39071	CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BRD NIVEL I	25.553.231,93 D	2.111.625,39	0,00	27.664.857,32 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00 - 39073	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇOES	6.640.537,55 D	0,00	184.538,77	6.455.998,78 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00 - 39074	CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	21.782.194,96 D	176.332,72	0,00	21.958.527,68 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00 - 39075	CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	9.077,85 D	1.907.489,43	1.915.000,00	1.567,28 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00 - 39064	ICATU VANGUARDA FIRF INFILAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.315.476,26 D	48.758,82	0,00	12.364.235,08 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00 - 39065	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMUIM	23.222.779,31 D	187.757,31	0,00	23.410.536,62 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00 - 39066	CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	11.439.989,85 D	0,00	213.192,45	11.226.797,40 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00 - 39067	4UM SMALL CAPS FIA	8.075.981,78 D	0,00	338.450,34	7.737.531,44 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00 - 39068	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.683.240,34 D	0,00	149.234,06	10.534.006,28 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00 - 39126	RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.589.563,12 D	37.760,59	0,00	5.627.323,71 D
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00 - 39069	BRASIL FLORESTAL MULTIFESTRATEFICA FIP	2.567.150,21 D	0,00	997,16	2.566.153,05 D
1.1.4.4.1.05.00.01.00.00 - 39097	SOCOPA FII- REIT11	582.861,40 D	3.641,51	0,00	586.502,91 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00 - 39077	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	802.950,20 D	0,00	16.815,72	786.134,48 D
SubTotal		535.028.841,16 D	33.933.170,66	31.986.401,11	536.975.610,71 D
Totais		536.728.178,41 D	101.437.520,73	93.441.155,69	544.724.543,45 D

RESUMO



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Receita - Geral

Saldo Financeiro Anterior:	Mês de: Novembro
Receita Orçamentária do Mês:	536.728.178,41D
Receita Extra-Orçamentária do Mês:	17.455.763,39
Total:	2.087.130,91
	556.271.072,71

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL


FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

 Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

Despesa Orçamentária - Sintético

Especificação	Dotação	Créditos	Anulações	Reservas	Empenhos	Liquidação	Pagamentos	Saldo
	Inicial	até o mês anterior	a pagar processado					
	Autorizada	no mês	a pagar da Dotação					
Poder: EXECUTIVO								
Órgão: 12	GOVERNADORIA MUNICIPAL - GABINETE DA PREFEITA							
Unidade: 12.06	FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI							
3.1.90.01.	Aposentadorias e Reformas	84.270.000,00	0,00	0,00	0,00	79.260.000,00	66.706.161,58	66.702.558,68
		85.520.000,00	1.250.000,00	0,00	0,00	5.050.000,00	6.533.562,60	6.537.165,50
			1.250.000,00	0,00	0,00	84.310.000,00	73.239.724,18	11.070.275,82
3.1.90.03.	Pensões	11.887.000,00	0,00	0,00	0,00	10.310.000,00	8.090.947,52	8.090.947,52
		11.887.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	776.249,13	776.249,13
			0,00	0,00	0,00	10.310.000,00	8.867.196,65	1.442.803,35
3.1.90.91.	Sentenças Judiciais	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	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
3.1.90.93.	Indenizações e Restituições	10.000,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.90.94.	Indenizações trabalhistas	0,00	10.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			10.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
3.3.20.98.	Compensações ao RGPS	0,00	5.000,00	0,00	286,36	0,00	0,00	0,00
		5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			5.000,00	0,00	286,36	0,00	0,00	5.000,00
3.3.90.91.	Sentenças Judiciais	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	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
3.3.90.93.	Indenizações e Restituições	10.000,00	3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.651,27	3.952.651,27	3.952.651,27
		3.962.364,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			3.952.364,91	0,00	0,00	3.952.651,27	3.952.651,27	3.952.651,27
								9.713,64
9.9.99.99.	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	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	76.616.000,00
Total da Unidade:		172.813.000,00	3.967.364,91	15.000,00	286,36	93.522.651,27	78.749.760,37	78.746.157,47
		178.015.364,91	1.250.000,00	0,00	0,00	5.050.000,00	7.309.811,73	7.313.414,63
				5.217.364,91	15.000,00	286,36	98.572.651,27	86.059.572,10
								79.442.713,64



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

	Período de: Novembro						
Total do Órgão:	172.813.000,00	3.967.364,91	15.000,00	286,36	93.522.651,27	78.749.760,37	78.746.157,47
	178.015.364,91	1.250.000,00	0,00	0,00	5.050.000,00	7.309.811,73	7.313.414,63
		5.217.364,91	15.000,00	286,36	98.572.651,27	86.059.572,10	86.059.572,10
Total do Poder:	172.813.000,00	3.967.364,91	15.000,00	286,36	93.522.651,27	78.749.760,37	78.746.157,47
	178.015.364,91	1.250.000,00	0,00	0,00	5.050.000,00	7.309.811,73	7.313.414,63
		5.217.364,91	15.000,00	286,36	98.572.651,27	86.059.572,10	86.059.572,10
Total do Geral:	172.813.000,00	3.967.364,91	15.000,00	286,36	93.522.651,27	78.749.760,37	78.746.157,47
	178.015.364,91	1.250.000,00	0,00	0,00	5.050.000,00	7.309.811,73	7.313.414,63
		5.217.364,91	15.000,00	286,36	98.572.651,27	86.059.572,10	86.059.572,10



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício 2024

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

Despesa Extra-Orçamentária

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

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

Despesa Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Pago Até Mês Anterior	Pago no Mês	Pago Até o Mês
INTERFERÊNCIA FINANCEIRA				
3.5.1.0.00.00.00.00.00.00 - 2814	TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
3.5.1.1.00.00.00.00.00.00 - 2815	TRANSFERÊNCIAS CONCEDIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
3.5.1.1.2.00.00.00.00.00 - 2816	TRANSFERÊNCIAS CONCEDIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA - IN	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
3.5.1.1.2.02.00.00.00.00 - 2818	REPASSE CONCEDIDO	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
3.5.1.1.2.02.00.08.00.00 - 37164	REPASSE CONCEDIDO - IPOJUCAPREV	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
	SubTotais	5.194.561,06	581.552,64	5.776.113,70
	Totais	19.833.443,24	2.338.776,46	22.172.219,70


FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

 Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

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	1.854,99 D	40.887.578,78	40.887.578,78	1.854,99 D
1.1.1.1.06.03.04.00.00	- 39107 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 35178-4	11,00 D	2.640.000,00	2.640.000,00	11,00 D
1.1.1.1.06.03.06.00.00	- 39108 C/C CONTA MOVIMENTO N° 22-5	0,00	3.821.716,99	3.821.716,99	0,00
1.1.1.1.06.03.07.00.00	- 39110 C/C - CONTA MOVIMENTO N° 58058-9	22,05 D	6.000.000,00	6.000.000,00	22,05 D
1.1.1.1.06.03.08.00.00	- 39111 C/C CONTA MOVIMENTO N° 807181	0,01 D	8.104.745,88	8.104.745,89	0,00
SubTotal		1.888,05 D	61.454.041,65	61.454.041,66	1.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.02.27.00.00	- 39130 BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1.682.694,14 D	13.663,35	0,00	1.696.357,49 D
1.1.4.4.1.01.06.02.00.00	- 39134 LF IPCA CUPOM	0,00	6.036.645,07	0,00	6.036.645,07 D
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00	- 39096 INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	14.755,06 D	0,00	712,92	14.042,14 D
SubTotal		1.697.449,20 D	6.050.308,42	712,92	7.747.044,70 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.01.02.04.00.00	- 39048 BB PREID RF PERFIL	19.918.218,45 D	160.570,31	0,00	20.078.788,76 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00	- 39049 ACOES SELEÇÃO FATOR	3.316.453,47 D	0,00	81.485,30	3.234.968,17 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00	- 39051 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ACOES	2.867.436,54 D	0,00	131.774,17	2.735.662,37 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00	- 39052 BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	24.699.670,92 D	210.106,76	0,00	24.909.777,68 D
1.1.4.4.1.01.02.09.00.00	- 39053 BANCO BTG PACTUAL AS - LF LF002200QJL	6.926.104,88 D	53.133,91	6.979.238,79	0,00
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00	- 39054 BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.468.946,15 D	152.897,79	0,00	12.621.843,94 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00	- 39055 BANCO BTG PACTUAL AS - LFSN-LFSN2200ATA	7.043.634,61 D	76.842,75	0,00	7.120.477,36 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00	- 39056 BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN-LFSN2200BVU	5.743.388,16 D	65.199,99	0,00	5.808.588,15 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00	- 39057 CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.374.436,12 D	0,00	9.404,44	3.365.031,68 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	2.791.401,77 D	17.444.386,93	19.291.820,09	943.968,61 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00	- 39094 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	26.644.460,14 D	146.768,92	0,00	26.791.229,06 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00	- 39095 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.076.500,69 D	22.455,09	0,00	4.098.955,78 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00	- 39105 CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	51.960.563,87 D	0,00	278.736,63	51.681.827,24 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00	- 39106 BB PREVID IMA- B TP	23.271.029,56 D	2.515,33	0,00	23.273.544,89 D
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00	- 39113 BNB IMA-B FI REF	2.117.188,40 D	600,55	0,00	2.117.788,95 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00	- 39124 BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.746.571,37 D	56.700,15	0,00	5.803.271,52 D
1.1.4.4.1.01.02.29.00.00	- 39132 BB RF REF DI RP FI	22.262.033,32 D	2.823.262,21	0,00	25.085.295,53 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00	- 39104 RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.452.285,52 D	96.829,77	0,00	8.549.115,29 D
1.1.4.4.1.01.06.01.00.00	- 39132 ITAU - LF IPCA	13.926.820,09 D	146.600,76	0,00	14.073.420,85 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00	- 39076 ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.380.479,69 D	0,00	54.522,88	5.325.956,81 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00	- 39112 PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.638.934,51 D	0,00	210.886,33	4.428.048,18 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00	- 39125 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	5.667.924,25 D	0,00	223.587,00	5.444.337,25 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00	- 39075 AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.155.055,96 D	356.479,79	0,00	4.511.535,75 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00	- 39080 MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.522.468,85 D	359.682,29	0,00	3.882.151,14 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00	- 39081 XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	124.044.188,78 D	7.086.792,71	1.906.716,98	129.224.264,51 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00	- 39125 CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	10.747.610,33 D	197.978,88	0,00	10.945.589,21 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00	- 39071 CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BRD NIVEL I	25.553.231,93 D	2.111.625,39	0,00	27.664.857,32 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00	- 39073 CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇOES	6.640.537,55 D	0,00	184.538,77	6.455.998,78 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00	- 39074 CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	21.782.194,96 D	176.332,72	0,00	21.958.527,68 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00	- 39075 CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	9.077,85 D	1.907.489,43	1.915.000,00	1.567,28 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00	- 39064 ICATU VANGUARDA FIR INFLAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.315.476,26 D	48.758,82	0,00	12.364.235,08 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00	- 39065 BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMUIIM	23.222.779,31 D	187.757,31	0,00	23.410.536,62 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00	- 39066 CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	11.439.989,85 D	0,00	213.192,45	11.226.797,40 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00	- 39067 4UM SMALL CAPS FIA	8.075.981,78 D	0,00	338.450,34	7.737.531,44 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00	- 39068 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.683.240,34 D	0,00	149.234,06	10.534.006,28 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00	- 39126 RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.589.563,12 D	37.760,59	0,00	5.627.323,71 D
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00	- 39069 BRASIL FLORESTAL MULTIFESTRATEGICA FIP	2.567.150,21 D	0,00	997,16	2.566.153,05 D

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

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.05.00.01.00.00 - 39097	SOCOPA FII- REIT11	582.861,40 D	3.641,51	0,00	586.502,91 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00 - 39077	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	802.950,20 D	0,00	16.815,72	786.134,48 D
	SubTotal	535.028.841,16 D	33.933.170,66	31.986.401,11	536.975.610,71 D
	Totais	536.728.178,41 D	101.437.520,73	93.441.155,69	544.724.543,45 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	7.313.414,63
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	2.338.776,46
Saldo Financeiro Atual:	544.724.543,45D
Total:	554.376.734,54

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



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	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.0.00.0.00.000	RECEITA PATRIMONIAL	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.2.0.00.0.00.000	VALORES MOBILIÁRIOS	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.2.1.00.0.00.000	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.2.1.04.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.2.1.04.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
1.3.2.1.04.0.1.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54
Totais		317.000,00	317.000,00	41.828,04	0,00	41.828,04	398.537,54	356.709,50	81.537,54



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	150.469,02	14.127,89	0,00	14.127,89
2.1.0.0.00.00.00.00.00.00	- 1143 PASSIVO CIRCULANTE	150.469,02	14.127,89	0,00	14.127,89
2.1.8.0.00.00.00.00.00.00	- 1539 DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	150.469,02	14.127,89	0,00	14.127,89
2.1.8.8.0.00.00.00.00.00	- 1559 VALORES RESTITUÍVEIS	150.469,02	14.127,89	0,00	14.127,89
2.1.8.8.1.00.00.00.00.00	- 1560 VALORES RESTITUÍVEIS - CONSOLIDAÇÃO	8.302,29	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.00.00.00.00	- 1561 CONSIGNAÇÕES	8.302,29	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.11.00.00.00	- 38937 PLANOS DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA MEDICA	8.302,29	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.1.01.11.05.00.00	- 38972 Hapvida Saúde	8.302,29	743,57	0,00	743,57
2.1.8.8.2.00.00.00.00.00	- 36232 VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	100.748,84	9.303,80	0,00	9.303,80
2.1.8.8.2.01.00.00.00.00	- 36233 CONSIGNAÇÕES	100.748,84	9.303,80	0,00	9.303,80
2.1.8.8.2.01.04.00.00.00	- 38559 IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	98.350,57	8.861,11	0,00	8.861,11
2.1.8.8.2.01.04.01.00.00	- 38967 Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	81.755,69	7.806,29	0,00	7.806,29
2.1.8.8.2.01.04.02.00.00	- 38968 IRRF S/ Serviços	16.594,88	1.054,82	0,00	1.054,82
2.1.8.8.2.01.08.00.00.00	- 38562 ISS	2.398,27	442,69	0,00	442,69
2.1.8.8.2.01.08.01.00.00	- 38971 Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS	2.398,27	442,69	0,00	442,69
2.1.8.8.3.00.00.00.00.00	- 37339 VALORES RESTITUÍVEIS - INTER OFSS - UNIÃO	41.417,89	4.080,52	0,00	4.080,52
2.1.8.8.3.01.00.00.00.00	- 38570 CONSIGNAÇÕES	41.417,89	4.080,52	0,00	4.080,52
2.1.8.8.3.01.02.00.00.00	- 38571 CONTRIBUIÇÃO AO RGPS	41.417,89	4.080,52	0,00	4.080,52
2.1.8.8.3.01.02.01.00.00	- 38969 INSS - Servidor	41.301,51	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	66,00	0,00	66,00
4.0.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3474 VARIAÇÃO PATRIMONIAL AUMENTATIVA	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.0.0.00.00.00.00.00.00	- 3836 TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.1.0.00.00.00.00.00.00	- 3837 TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.1.1.0.00.00.00.00.00	- 3838 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.1.1.2.00.00.00.00.00	- 3839 TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.1.1.2.02.00.00.00.00	- 3841 REPASSE RECEBIDO	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
4.5.1.1.2.02.00.07.00.00	- 37137 REPASSE RECEBIDO - FUNPREI	5.194.561,06	581.552,64	0,00	581.552,64
Total		5.345.030,08	595.680,53	0,00	595.680,53



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

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	0,99 D	912.243,10	911.554,39	689,70 D
	SubTotal	0,99 D	912.243,10	911.554,39	689,70 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.30.00.00.00.00 - 38492	APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS	5.656.016,59 D	615.570,57	330.690,46	5.940.896,70 D
	SubTotal	5.656.016,59 D	615.570,57	330.690,46	5.940.896,70 D
	Totais	5.656.017,58 D	1.527.813,67	1.242.244,85	5.941.586,40 D

RESUMO

Saldo Financeiro Anterior:	5.656.017,58 D
Receita Orçamentária do Mês:	41.828,04
Receita Extra-Orçamentária do Mês:	595.680,53
Total:	6.293.526,15

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



Despesa Orçamentária - Sintético

Especificação	Dotação Inicial Autorizada	Créditos até o mês anterior no mês até mês	Anulações até o mês anterior no mês até mês	Reservas até o mês anterior no mês até mês	Empenhos até o mês anterior no mês até mês	Liquidação até o mês anterior no mês até mês	Pagamentos até o mês anterior no mês até mês	Saldo	
								até o mês anterior	no mês
Poder: EXECUTIVO									
Órgão: 12	GOVERNADORIA MUNICIPAL - GABINETE DA PREFEITA								
Unidade: 12.05	AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - IPOJUCAPR								
3.1.90.04.	Contratação por Tempo Determinado	10.000,00 0,00 0,00	0,00 0,00 10.000,00	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	0,00
3.1.90.11.	Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	1.570.000,00 1.500.000,00 0,00	0,00 0,00 70.000,00	0,00 0,00 0,00	1.500.000,00 0,00 1.500.000,00	1.007.183,85 95.362,57 1.102.546,42	1.007.183,85 95.362,57 1.102.546,42	0,00 397.453,58 0,00	0,00
3.1.90.13.	Obrigações Patronais	190.000,00 190.000,00 0,00	0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00	169.000,00 0,00 169.000,00	114.419,89 12.376,87 126.796,76	114.419,89 12.376,87 126.796,76	0,00 42.203,24 21.000,00	0,00
3.1.90.91.	Sentenças Judiciais	10.000,00 10.000,00 0,00	0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00	1.450,60 0,00 1.450,60	1.450,60 0,00 1.450,60	0,00 1.450,60 1.450,60	0,00 0,00 8.549,40	0,00
3.1.90.93.	Indenizações e Restituições	10.000,00 0,00 0,00	0,00 0,00 10.000,00	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	0,00
3.1.90.94.	Indenizações trabalhistas	100.000,00 310.000,00 210.000,00	10.000,00 200.000,00 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 0,00 310.000,00	0,00
3.1.91.13.	Obrigações Patronais	90.000,00 0,00 0,00	0,00 90.000,00 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 0,00	0,00
3.3.90.14.	Diárias - Civil	250.000,00 200.000,00 0,00	0,00 50.000,00 50.000,00	3.386,01 0,00 3.386,01	163.397,53 0,00 163.397,53	163.397,53 0,00 163.397,53	163.397,53 0,00 163.397,53	163.397,53 0,00 36.602,47	0,00
3.3.90.30.	Material de Consumo	125.000,00 89.476,80 0,00	0,00 35.523,20 35.523,20	5.778,58 0,00 5.778,58	44.401,17 0,00 44.401,17	32.093,46 1.987,69 34.081,15	32.093,46 1.987,69 34.081,15	32.093,46 10.320,02 45.075,63	0,00
3.3.90.33.	Passagens e Despesas com Locomoção	195.000,00 145.000,00 0,00	0,00 50.000,00 50.000,00	0,00 0,00 0,00	100.000,00 0,00 100.000,00	100.000,00 0,00 100.000,00	100.000,00 0,00 100.000,00	100.000,00 0,00 45.000,00	0,00



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA-IPOJUCAF

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

3.3.90.35.	Serviços de Consultoria	300.000,00	0,00	261.227,14	0,00	37.800,00	31.500,00	31.500,00	3.150,00
		38.772,86	0,00	0,00	0,00	0,00	3.150,00	0,00	6.300,00
		0,00	261.227,14	0,00	37.800,00	34.650,00	31.500,00	972,86	
3.3.90.36.	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	370.000,00	68.768,95	0,00	0,00	323.879,61	199.017,07	199.017,07	13.602,38
		358.768,95	0,00	80.000,00	0,00	600,00	33.444,76	19.842,38	105.620,16
		68.768,95	80.000,00	0,00	324.479,61	232.461,83	218.859,45	34.289,34	
3.3.90.39.	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	980.000,00	202.816,19	358,00	12.851,37	799.346,76	471.909,29	471.909,29	18.600,63
		1.012.458,19	0,00	170.000,00	1.000,00	330,00	47.536,96	28.936,33	298.831,14
		202.816,19	170.358,00	13.851,37	799.676,76	519.446,25	500.845,62	212.781,43	
3.3.90.46.	Auxílio - Alimentação	15.000,00	0,00	0,00	0,00	4.746,66	4.746,66	4.746,66	0,00
		15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	4.746,66	4.746,66	4.746,66	4.746,66	10.253,34
3.3.90.47.	Obrigações Tributárias e Contributivas	1.700.000,00	0,00	0,00	161,60	1.600.361,60	1.384.806,85	1.384.806,85	0,00
		2.140.523,20	440.523,20	0,00	540.000,00	0,00	176.772,76	176.772,76	38.781,99
		440.523,20	0,00	540.161,60	1.600.361,60	1.561.579,61	1.561.579,61	540.161,60	
3.3.90.49.	Auxílio - Transporte	15.000,00	0,00	0,00	0,00	7.120,00	7.120,00	7.120,00	0,00
		15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	7.120,00	7.120,00	7.120,00	7.120,00	7.880,00
3.3.90.91.	Sentenças Judiciais	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	0,00	20.000,00
3.3.90.92.	Despesas de Exercícios Anteriores	10.000,00	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	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
3.3.90.93.	Indenizações e Restituições	10.000,00	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	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
4.4.90.51.	Obras e Instalações	50.000,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4.90.52.	Equipamentos e Material Permanente	50.000,00	100.000,00	0,00	0,00	51.524,89	51.524,89	51.524,89	0,00
		55.000,00	0,00	95.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		100.000,00	95.000,00	0,00	51.524,89	51.524,89	51.524,89	3.475,11	
4.4.90.61.	Aquisição de Imóveis	50.000,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total da Unidade:		6.120.000,00	381.585,14	381.585,14	22.177,56	4.803.028,82	3.569.170,09	3.567.719,49	35.353,01
		6.120.000,00	640.523,20	640.523,20	541.000,00	930,00	370.631,61	336.729,20	899.510,13
			1.022.108,34	1.022.108,34	563.177,56	4.803.958,82	3.939.801,70	3.904.448,69	1.316.041,18
Total do Órgão:		6.120.000,00	381.585,14	381.585,14	22.177,56	4.803.028,82	3.569.170,09	3.567.719,49	35.353,01
		6.120.000,00	640.523,20	640.523,20	541.000,00	930,00	370.631,61	336.729,20	899.510,13
			1.022.108,34	1.022.108,34	563.177,56	4.803.958,82	3.939.801,70	3.904.448,69	1.316.041,18



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA-IPOJUCAF

Exercício
2024

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Novembro

Total do Poder:	6.120.000,00	381.585,14	381.585,14	22.177,56	4.803.028,82	3.569.170,09	3.567.719,49	35.353,01
	6.120.000,00	640.523,20	640.523,20	541.000,00	930,00	370.631,61	336.729,20	899.510,13
		1.022.108,34	1.022.108,34	563.177,56	4.803.958,82	3.939.801,70	3.904.448,69	1.316.041,18
Total do Geral:	6.120.000,00	381.585,14	381.585,14	22.177,56	4.803.028,82	3.569.170,09	3.567.719,49	35.353,01
	6.120.000,00	640.523,20	640.523,20	541.000,00	930,00	370.631,61	336.729,20	899.510,13
		1.022.108,34	1.022.108,34	563.177,56	4.803.958,82	3.939.801,70	3.904.448,69	1.316.041,18



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 Nº 69-1	0,99 D	912.243,10	911.554,39	689,70 D
	SubTotal	0,99 D	912.243,10	911.554,39	689,70 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	5.656.016,59 D	615.570,57	330.690,46	5.940.896,70 D
	SubTotal	5.656.016,59 D	615.570,57	330.690,46	5.940.896,70 D
	Totais	5.656.017,58 D	1.527.813,67	1.242.244,85	5.941.586,40 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	336.729,20
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	15.210,55
Saldo Financeiro Atual:	5.941.586,40D
Total:	6.293.526,15

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL

Prestação de contas Novembro de 2024

Diretoria Administrativa e Financeira

Atendimento

Descrição	Quantidade
Protocolos	89

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	00	Nenhum
Contratos realizados no mês	00	Nenhum
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\$ 44.087,98

Folha de Pagamento - RH

Descrição	Quantidade
Aposentadorias concedidas	09
Pensão concedidas	00
Óbitos	00
Aposentados	757
Pensionistas	211
Total	968
Descrição	Assunto
Novos Aposentados	Maria José, Maria Salomé, Marluce Salvino, Jair Avelino, Maria Nazaré, Elivaldo Monteiro, Maria Marluce, Marinete Maria, Waldemir Simões.
Nova Pensionista	Nenhum.
Óbitos	Nenhum.

Folha de Pagamento - RH

Resumo da Folha	Valor
Aposentados	R\$ 6.534.119,14
Pensionistas	R\$ 781.992,64
Total	R\$ 7.316.111,78

Financeiro - Contabilidade

Ente	Contribuição R\$	Repasso
Prefeitura Municipal de Ipojuca	6.756.424,94	10/12/2024
Fundo Mun. De Saúde	2.186.010,44	09/12/2024
Fundo Mun. Assistência Social	27.567,36	05/12/2024
Câmara	348.492,19	10/12/2024
Total	9.318.494,93	

Financeiro - Contabilidade

Receitas FUNPREI

Ente	Contribuição R\$	Repasso
COMPREV- INSS	31.031,31	01/11/2024
Parcelamento PMI	78.554,56	26/11/2024
Parcelamento Saúde	39.709,15	27/11/2024
Repasso Extra Orçamentárias	438.144,86	25/11/2024
Contribuições (Entes)	9.318.494,93	Diversos
Rendimentos (Aplicações Financeiras)	5.823.456,02	29/11/2024
Total	15.729.390,83	

Financeiro - Contabilidade

Receitas x Despesas - FUNPREI

Descrição	Valor
Receitas/Repasses	R\$ 15.729.390,83
Despesas- Folha de Pagamento	-R\$ 7.316.111,78
Aporte Ipojucaprev	-R\$ 581.552,64
Total	7.831.726,41

Financeiro - Contabilidade

Receitas x Despesas – IpojucaPREV

Descrição	Valor
Aporte FUNPREI	581.552,64
Despesas ADM	-370.631,61
Saldo	210.921,03

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 12ª Reunião - Conselho Deliberativo pdf

Código do documento aef8ce16-dc99-43b9-9fb1-b3f4b8ac7fc4

Anexo: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 11-2024.pdf
Anexo: 02. Relatório de Investimentos 11-2024.pdf
Anexo: 03. Apresentação dos Resultados 11-2024.pdf
Anexo: 04. Proposta de Alocação 01-2025.pdf
Anexo: 05. Consulta Formal - FIP Gerarão de Energia.pdf
Anexo: 06. DFs FIP Geração de Energia 30-06-2024.pdf
Anexo: 07. Parecer LEMA - Orientação de Voto.pdf
Anexo: 08. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
Anexo: 09. Balancetes FUNPREI 11-2024.pdf
Anexo: 10. Balancetes IpojucaPrev 11-2024.pdf
Anexo: 11. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf



Assinaturas



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

Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira



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



MARCOS BASTOS LINS
marcosbastoslins@gmail.com
Assinou



Eventos do documento

23 Dec 2024, 13:25:42

Documento aef8ce16-dc99-43b9-9fb1-b3f4b8ac7fc4 **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-12-23T13:25:42-03:00

23 Dec 2024, 13:30:23

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2024-12-23T13:30:23-03:00

23 Dec 2024, 13:34:13

MARIA DE LOURDES CELESTINO MUNIZ DE SOUZA **Assinou** (f0dbf978-e1f8-40b4-8617-e172653baec5) - Email: celestinolourdes@hotmail.com - IP: 179.189.242.58 (179.189.242.58 porta: 2114) - Documento de identificação informado: 794.315.004-00 - DATE_ATOM: 2024-12-23T13:34:13-03:00

23 Dec 2024, 13:38:54

MARCOS BASTOS LINS **Assinou** - Email: marcosbastoslins@gmail.com - IP: 177.173.227.232 (177-173-227-232.user.vivozap.com.br porta: 14630) - **Geolocalização: -8.1922196 -34.9192714** - Documento de identificação informado: 078.502.224-40 - DATE_ATOM: 2024-12-23T13:38:54-03:00

23 Dec 2024, 13:49:13

MARCOS PAULO ALVES CAVALCANTI DE OLIVEIRA **Assinou** (12745c1a-075e-41d7-92a1-07abf65aa5b7) - Email: oliveira-marcospaulo@hotmail.com - IP: 191.243.224.52 (191.243.224.52 porta: 3836) - [Geolocalização: -8.44403478993585 -35.01021069105073](#) - Documento de identificação informado: 071.421.464-78 - DATE_ATOM: 2024-12-23T13:49:13-03:00

Hash do documento original

(SHA256):a20358f7f416fd6f2f315631769951a47f97ad7ff9e032524a9a5a2a704661c6
(SHA512):fa60da01ba1b95f46239ed9868cbaf6336929f92423990703fdb0f4a54658209be831c9674b9136133044ae428beeda3a2b1c6c14046371fab1e647d2a41b4ed

Hash dos documentos anexos

Nome: 01. Relatório de Acompanhamento P.I. 11-2024.pdf

(SHA256):e6d479f1430291e086dfe694dc574a0b7190c8ed362fcc5268a7933d40b026c

(SHA512):5e85ccbf8072286230872d389ef768470d5c91f3eb6bd5ae77261e10471c916b6a83b97e6290bafa7f1dca0d484723e2ba2d0cc4111321f823cbf2a254a3ebad

Nome: 02. Relatório de Investimentos 11-2024.pdf

(SHA256):f4beb8021627399beb0ae13e6620fc93f28912d28f6e2c21a907d87d24e1c479

(SHA512):00c8192c4325535cbbefb5a9073e8fa79afe13ab56e036d852798d19c02f88feb711459c8fafd1bcbab935f0efaf7485095e00b92014ef100acfbb9d071cf92

Nome: 03. Apresentação dos Resultados 11-2024.pdf

(SHA256):3517ca4e4e054a6f8b51d2b482e62040914497f07039e270a8d6ce4abd510acd

(SHA512):13830bceef32b03b34845218c238e46a90f66250b0ab9137f66a5da92d36b722f13b4721be00a317ee95a30ae746520efa5d0d9ca3db0e7cefe62a8d4f436af0

Nome: 04. Proposta de Alocação 01-2025.pdf

(SHA256):940e15d375e045c3594f0ea795b009ad2c39ee599274ef9a62d45aa88946e818

(SHA512):950ff0e2bdb292246a245985f15d12f31fe1b54675f1f3a10bd6ca11585ec95b802ca57fc2e47707fefcf578eae1e2a0c565d0f366a09acb55aaaf68d0a4cd735

Nome: 05. Consulta Formal - FIP Gerarão de Energia.pdf

(SHA256):be95eac83124f5848a71c9463da54b4ad1d14bb64ca56d5174ab8dddc62de655

(SHA512):f48ff4515f107e71f54eba403cec7dbec33609c2ba172f7f49c438a283e7a7ccfa08e9d23fa5569f1d1df758520b767d8d9e430e9eb15e3fba8e0cbdcbe9d4d9

Nome: 06. DFs FIP Geração de Energia 30-06-2024.pdf

(SHA256):8a7eacbc0ba2a9af536720ea285490849ee8a42f1a06772ccdb856a3077499fc

(SHA512):9fb6e7a9b3016572061a126dfa44da037070b64c198bc961c7630f420b6f8b7565ea9ff4574f7e4848e8efd7cc99a2ab604c00d9001b39960f37811a0b6e0986

Nome: 07. Parecer LEMA - Orientação de Voto.pdf

(SHA256):1b8601ecfd9fa5b702c96bb948f1cbd6a14493f6f78135dd5e7448cc6a6bb94a

(SHA512):cb75efe8dcdf2013e8d297d93c4471c083ef93eedc546c0d8a69f59e7b3400d980fc5c7e32c1c82b6e68da1826e9a9ff1c282f32afe9dd04290391c00888c0dc

Nome: 08. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf

(SHA256):76b1c38fd2f5cba26a3e0262e5f1fc3d74c1e8547013bc226daaf570730c5e8a

(SHA512):23b4ba3d8acb0d13eed8685f379acb8820438153ed4bea86b42bdf34a7075fcffe06447467f585328af267dc773b7c7c250ea9f8859afa1c63cb65c0e452cab

Nome: 09. Balancetes FUNPREI 11-2024.pdf

(SHA256):48689d9dd411ec7970390da17a7c8bea0b9fec5f3ae1e40a067a6ac8aeae706b

(SHA512):6488bca59727a6947bedc7fb4e92fbfc0598bf0227808d71d2efa3e35d53b076a9d6bec74c892ae491518199fe68e5ba25a7d3eff1643e289ab587f74d6d94a

Nome: 10. Balancetes IpojucaPrev 11-2024.pdf

(SHA256):17cd4775f665dd2db8d04d67a3264e1260e3c90fddba664226d1b99748d3df02

(SHA512):3430fa9632b3ab24951f1313da9dd93a38b40621b6759a6bc99d203e059febfa6952a994192709f2eb2dd4cb5af78bbe7163ed57c3fb81e5af7e76bfdf2f99bd

Nome: 11. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf

(SHA256):ba54d8eb7d09de09ff4046df4a147cae3b3fc832442a98d39b257418487a394

(SHA512):730023aac9b708f97907dad47ef24bed2ea4f3774fac489cd4282dd0bc9558b48b55a50ae2c0c0f2535fb2c889141adaa2c20546c0b1dcf6ef1bb39114ffb6fe

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



Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign
Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL
Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.
