

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

ATA N° 03/2025 – Conselho Fiscal

Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025, realizada no dia 26 de março de 2025.

Aos vinte e seis dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às onze horas, foi realizada de forma híbrida, na sede da Autarquia Previdenciária do Município do Ipojuca - IpojucaPrev e pela plataforma Microsoft Teams, através do link repassado a todos os membros titulares e suplentes dos órgãos colegiados do IpojucaPrev, a terceira reunião ordinária do Conselho Fiscal do ano de dois mil e vinte e cinco.

Desta forma, participaram da reunião:

Matheus Crisóstomo, representante da empresa Lema Economia & Finanças; o Presidente do Conselho Deliberativo, Marcos Paulo Alves Cavalcanti de Oliveira, e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo: Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza, e Joaldo José da Silva; o Presidente do Conselho Fiscal, Márcio Fernando Soares da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Fiscal: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras, Adricléia Ramos Silva Oliveira e João Luiz da Silva; o Presidente do Comitê de Investimentos, Marcelo Vilas Boas Marinheiro Da Silva, e os demais membros titulares e suplentes do Comitê de Investimentos: Anderson Jofre Gomes Da Silva, Agrinaldo Araújo Júnior, Tacyto Themystocles Morais De Azevedo, Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza, Márcio Fernando Soares da Silva, Aline Melo De Freitas e Gabriel Dantas De Leon; e o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev e Membro do Comitê de Investimentos, Sr. José Carlos van der Linden.

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. José Carlos van der Linden, 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 – março/2025;**
- 02 – Proposta de Alocação para maio/2025;**
- 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;**
- 04 – Prestação de Contas do mês de fevereiro/2025 – Diretoria Administrativa Financeira.**

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

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 -

março/2025: 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 fevereiro, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de fevereiro, 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 Resoluções CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 e a Política de Investimentos do IpojucaPrev.

Em fevereiro, a curva de juros apresentou uma abertura significativa, especialmente em vértices intermediários e longos, refletindo a reavaliação das expectativas do mercado quanto à trajetória da política monetária. Enquanto as taxas de curto prazo seguiram mais ancoradas pela sinalização cautelosa do Banco Central, os vértices mais longos registraram alta, impulsionados por incertezas fiscais e pressões inflacionárias. O movimento foi influenciado pelo avanço do IPCA-15, que subiu 1,23% no mês, acima das projeções do mercado, e pelo receio de que a inflação persistente limite o espaço para futuros cortes na taxa Selic. Além disso, a deterioração da percepção fiscal, com incertezas sobre a trajetória da dívida pública, elevou os prêmios de risco nos vencimentos mais longos da curva de juros. Apesar de uma ligeira queda nas taxas dos *Treasuries* dos EUA, o cenário externo permaneceu marcado por volatilidade e aumento da aversão ao risco por parte dos investidores.

Diante do cenário de juros altos, a opção por investimentos mais conservadores, como fundos atrelados ao CDI, continua em evidência, uma vez que esses ativos têm entregado retornos alinhados à meta atuarial. Com as previsões de novos aumentos na Selic, espera-se que o retorno dessa classe de ativos supere a meta em 2025. O aumento nas taxas de rentabilidade dos títulos nos últimos meses tem tornado mais atraente a compra direta de títulos públicos e letras financeiras, assim como o investimento em fundos de vértice, que continuam a oferecer retornos superiores à meta atuarial dos RPPS. Além de ultrapassar a meta, a compra direta de títulos permite a marcação na curva, o que contribui com a gestão de riscos ao reduzir a volatilidade da carteira.

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

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

resgates no mês de fevereiro, as aplicações e os resgates que foram feitos no mês de fevereiro, 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 0,36% (acumulada no ano de 1,54%) e da meta atuarial de 1,73% (acumulada no ano de 2,33%).

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

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

O Banco Central aumentou em 1 p.p a taxa Selic, levando a 14,25% e no comunicado da decisão deixou em aberto a magnitude de um possível novo aumento, elencando instabilidade nos mercados internacionais e preocupação com a transmissão da política monetária através dos seus mecanismos. Apesar da incerteza, a elevação de juros indica um cenário propício para alocação em ativos mais conservadores, em especial os que tem como objetivo acompanhar a taxa de juros de curto prazo, caso dos fundos DI presentes na carteira do IPOJUCAPREV. Atualmente, as estimativas de mercado divergem sobre o patamar da Selic ao final do ano, mas todas indicam pelo menos mais um aumento, seja de 0,25% ou até mesmo 1,00%. De qualquer maneira, o atual patamar de juros pode viabilizar a alocação maior em fundos DI, uma vez que esse benchmark tende a superar a meta, considerando as atuais projeções de juros e inflação para o final do ano. Novamente, trazemos as atuais projeções de meta atuarial do IPOJUCAPREV (IPCA+5,20% a.a.), que considerando a projeção de IPCA em 5,65%, temos uma meta em torno de 11,14%. Ressaltando meses como o de fevereiro de 2025, quando houve um aumento expressivo do IPCA, que fez com que a meta não fosse atingida pelo CDI, espera-se que esse ativo consiga bater a meta durante o ano de 2025.

A proposta de alocação segue a mesma linha do que foi deliberado no mês passado, aplicando os recursos disponíveis no CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI, que como podemos ver no comparativo, tem conseguido acompanhar o seu benchmark.

Foi ressaltado que recentemente foram feitas movimentações maiores na carteira, no sentido de aumentar a posição em realocar ativos de renda fixa mais longos em ativos CDI, diminuindo a volatilidade da carteira. Conforme conversado na última reunião, após a aprovação da reforma previdenciária e alteração da alíquota suplementar no final de 2024, e com a aprovação do estudo atuarial 2025, está sendo atualizado o ALM para rodar uma nova carteira otimizada, considerando o novo fluxo atuarial, considerando as alterações relevantes no passivo previdenciário. A previsão é que o estudo seja finalizado em abril, quando poderão ser discutidas movimentações mais relevantes da carteira, caso o ALM indique essa necessidade.

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

Além disso, o momento atual é bastante interessante para aplicar em títulos públicos federais e letras financeiras, que precisam de atestado de compatibilidade, que poderão ser validados pelo ALM.

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
TOTAL			R\$ 1.800.000,00

APLICAÇÕES			
ENQUADRAMENTO	CNPJ	FUNDO / ATIVO	VALOR
Artigo 7, Inciso III, "a"	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 1.800.000,00
TOTAL			R\$ 1.800.000,00

A proposta de alocação de recursos 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 Fiscal presentes na reunião aprovaram a 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. No mês de março de 2025 foram analisados os documentos jurídicos, financeiros, fiscais e técnicos das seguintes instituições financeiras e seus fundos, para renovação ou realização de um novo credenciamento:

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.822.936/0001-69	ADM / Gestor	Art. 21
XP ALLOCATION A. M. LTDA	37.918.829/0001-88	Gestor	Art. 21
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	04.506.394/0001-05	Gestor	Demais ADM e Gestores
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	02.332.886/0001-04	Distribuidor	Distribuidor

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

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 Fiscal presentes na reunião aprovaram o credenciamento das instituições financeiras encaminhado pelo Comitê de Investimentos.

04 – Prestação de Contas referente ao mês de Fevereiro de 2025 – Diretoria Administrativa e

Financeira: Diretor de Investimentos do IpojucaPrev, Sr. José Carlos van der Linden, fez a prestação de contas e apresentação dos dados quantitativos e qualitativos do RPPS referentes ao mês de fevereiro de 2025, 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.

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

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2025,
realizada no dia 26 de março de 2025.**

Os anexos pertencentes da ata são:

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

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



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Competência: Fevereiro/2025

Ipojuca/PE, 26 de Março de 2025

ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

CONF: /81/ 3551-2523 / 3551-2084

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Sumário

1. Introdução	3
1.1. Autarquia Previdenciária Do Município Do Ipojuca	3
1.2. Diretoria De Investimentos	3
1.3. Comitê De Investimentos	3
2. Objetivo Do Relatório	4
3. Cenário Macroeconômico No Período De Referência	5
3.1. Cenário Internacional	5
3.2. Cenário Nacional	6
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	12
5.8. Contribuição De Performance	13
5.9. Evolução Patrimonial Mensal	14
6. Aplicações E Resgates	14
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.....	30
7.3.2. Investimentos no Exterior – Sem Hedge Cambial.....	33
7.4 Capital Protegido	34
8. Fundos Estressados.....	36
8.1 ocorrências nos fundos estressados	37
9. Considerações Finais.....	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 a 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 1.643, de 31 de janeiro de 2025 designou os membros titulares e suplentes para o mandato de 04 anos iniciado em 31/01/2025 até 31/01/2029, 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
MARCELO VILAS BOAS	66614/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	TITULAR	CGINV III	29/11/2026
MARINHEIRO DA SILVA						CEA	18/09/2026
ANDERSON JOFRE GOMES	66615/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC.	SUPLENTE	COFIS I	20/01/2027
DA SILVA				ADMINISTRAÇÃO		CPA-20	27/01/2026
AGRINALDO ARAÚJO	67185	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC. SAÚDE	TITULAR	CGINV I	29/01/2028
JÚNIOR							
VANUSA SOUZA	66613	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	SEC. FINANÇAS	SUPLENTE	CGINV I	22/09/2026
NASCIMENTO							
TACYTO THEMISTOCLES	69724	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	FINANÇAS	TITULAR	CGINV I	21/03/2028
MORAIS DE AZEVEDO							
MARIA DE LOURDES							
CELESTINO MUNIZ DE	1081/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	IPOJUCAPREV	SUPLENTE	CODEL I	31/10/2026
SOUZA							
JOSE CARLOS DE AGUIAR	80109	EXCLUSIVAMENTE	DIRETOR DE	IPOJUCAPREV	TITULAR	DIRIG I	26/12/2028
VAN DER LINDEN		COMISSIONADO	INVESTIMENTOS				
MARCIO FERNANDO	180006-0	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	SUPLENTE	COFIS I	21/03/2028
SOARES DA SILVA							
EDUARDO JOSÉ DA SILVA	7999383	EFETIVO	PRESIDENTE	IPOJUCAPREV	TITULAR	-	-
			EXECUTIVO				
DIEGO SOSTENES DA COSTA	66997/1	EFETIVO	PODER EXECUTIVO	FINANÇAS	SUPLENTE	CGRPPS	13/09/2025
ALINE MELO DE FREITAS	1286/1	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	TITULAR	CGRPPS	23/03/2026
GABRIEL DANTAS DE LEON	1813073	EFETIVO	PODER LEGISLATIVO	CÂMARA	SUPLENTE	-	-

2. OBJETIVO DO RELATÓRIO

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

Ou seja, este relatório significa a prestação de contas mensal e o acompanhamento da Política de Investimentos vigente, além dos serviços ocorridos na análise de investimentos que é de extrema relevância para o IpojucaPrev, salientamos também que todos os atos feitos no período mencionado seguiram as normas estabelecidas por leis municipais, pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, como também as normas

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

3. CENÁRIO MACROECONÔMICO NO PERÍODO DE REFERÊNCIA

3.1 CENÁRIO INTERNACIONAL

O mês de fevereiro também foi desafiador para a economia dos Estados Unidos. Ao longo do mês, o governo Trump intensificou seu discurso protecionista, anunciando revisões tarifárias contra China, México e Canadá. A rápida resposta dos países ao implementar tarifas recíprocas intensificou as tensões comerciais entre as nações, elevando a volatilidade nos mercados. Aliado a isto, o governo dos EUA segue implementando políticas migratórias mais rígidas, as quais podem trazer efeitos deletérios à conjuntura macroeconômica do país. A Ata da última reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc) mencionou as medidas adotadas pelo governo como fator relevante para a alta da inflação.

A inflação medida pelo PCE e seu núcleo fecharam o mês de fevereiro com taxa anualizada de 2,5% e 2,6%, respectivamente, desacelerando levemente ante o mês anterior, contudo, permanecendo em patamar elevado. Neste cenário, o mercado segue com a projeção de que o Fed manterá os juros inalterados na tentativa de convergir a inflação à meta de 2%.

No que tange o mercado de trabalho, o país continua a apresentar sinais de desaceleração. A taxa de desemprego subiu de 4,0% em janeiro para 4,1% em fevereiro, com a criação de 151 mil novos empregos, valor abaixo do esperado. No que se refere à atividade econômica, a segunda leitura do PIB do quarto trimestre de 2024 apresentou uma taxa anualizada de 2,3%, em linha com as expectativas e abaixo da alta de 3,1%, registrada no trimestre anterior. Segundo os dados, o país cresceu 2,8% em 2024, ante avanço de 2,9% em 2023.

Na zona do euro, a leitura final do PIB do quarto trimestre demonstrou crescimento anualizado de 1,2%, acima da projeção de 0,9%. No ano, o crescimento foi de 0,7%, refletindo uma estagnação da economia. A inflação do bloco fechou o mês de janeiro com uma taxa anualizada de 2,5% e, segundo a leitura preliminar, desacelerou para 2,4% em fevereiro. No que se refere ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego se manteve estável em 6,2%, conforme o esperado.

A indústria da zona do euro avançou ligeiramente acima das previsões, conforme dados do PMI. Já o setor de serviços apresentou queda maior do que a esperada no mês de fevereiro. Apesar da melhora, a persistente crise no setor manufatureiro continua a pressionar o crescimento do bloco. Além disso, os desafios enfrentados pela Alemanha, maior economia da região, com eleições antecipadas e debates sobre a flexibilização do limite de endividamento, potencializam as dificuldades para a recuperação econômica do bloco.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Ainda que a inflação se encontre acima da meta, o Banco Central Europeu resolveu novamente cortar os juros, para 2,5% ao ano, na reunião ocorrida no início de março. O movimento se trata da sexta redução desde junho de 2024 e veio conforme a previsão do mercado, que espera pelo menos mais dois cortes até o fim do ano. Contudo, a autoridade monetária, que espera estimular a recuperação econômica em 2025, não antecipou novos cortes em meio a um cenário de incertezas derivadas das tensões comerciais com os Estados Unidos.

A atividade econômica da China encerrou o mês de fevereiro com crescimento nos setores industrial e de serviços, enquanto setor imobiliário permanece em crise, mesmo com injeções bilionárias de recursos efetuadas pelo governo, indicando uma dificuldade de crescimento mais forte da economia. A deflação maior do que a esperada, com uma taxa anualizada de -0,7%, corrobora com a dificuldade de aceleração da economia chinesa.

Em relação à política monetária, o banco central chinês manteve as taxas de juros inalteradas em fevereiro, argumentando que ajustaria sua política monetária no momento apropriado para apoiar a economia. Concomitante a isso, ao longo do mês, a China endureceu seu discurso a respeito da escalada da guerra comercial, implementando tarifas sobre produtos agrícolas e energéticos dos Estados Unidos.

3.2 CENÁRIO NACIONAL

Em fevereiro, o cenário econômico brasileiro foi marcado por volatilidade no câmbio, aceleração da inflação e sinais mistos na atividade econômica. O dólar encerrou o mês cotado a R\$ 5,89, registrando uma desvalorização de 1,37% do real, refletindo não só fatores domésticos, mas também revisões sobre a política monetária dos EUA e incertezas ligadas à política comercial do país. No Brasil, o fluxo cambial apresentou uma saída líquida de US\$ 256 milhões em fevereiro, refletindo principalmente um déficit de US\$ 5,163 bilhões no canal financeiro.

A inflação voltou a acelerar com o IPCA-15 subindo 1,23% em fevereiro, a maior alta desde abril de 2022. O avanço mensal foi pressionado pelo aumento de 16,33% na energia elétrica residencial, reflexo do fim do bônus aplicado na conta de luz em janeiro. Além disso, o grupo Educação teve reajustes nas mensalidades escolares, enquanto a Alimentação continuou pressionada por altas nos preços de produtos como café e hortaliças.

O resultado oficial referente ao PIB do Brasil em 2024 foi divulgado no último dia 07 e indicou crescimento econômico de 3,6% no quarto trimestre, acumulando alta de 3,4% no ano. No ano, o avanço foi impulsionado por serviços (+3,7%) e indústria (+3,3%), enquanto a agropecuária caiu 3,2%. Pelo lado da demanda, o consumo das famílias avançou 4,8% e os investimentos cresceram 7,3%, refletindo maior confiança empresarial. O comércio exterior teve um crescimento de 5,4% nas exportações, com destaque para petróleo, soja e minério de ferro, enquanto as importações subiram 4,5%, impulsionadas por fertilizantes, medicamentos e bens de capital.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Dados mais recentes apresentaram sinais mistos. Em fevereiro, o PMI de Serviços subiu para 50,6 pontos, retornando à zona de expansão, enquanto o PMI Industrial avançou para 53,0, indicando uma recuperação do setor, puxada pela alta nos novos pedidos domésticos. O mercado de trabalho, por sua vez, mostrou leve alta na taxa de desemprego, que subiu para 6,5%, mas segue abaixo dos 7,6% registrados há um ano, refletindo um nível historicamente baixo para o período. Apesar disso, a maior parte das novas vagas continua sendo gerada no setor informal.

No que se refere ao comércio exterior, a balança comercial registrou um déficit de US\$ 324 milhões em fevereiro, o primeiro saldo negativo desde janeiro de 2022. O resultado refletiu um forte aumento das importações (+27,6%) e uma leve queda das exportações (-1,8%), mas também foi impactado por fatores pontuais, como a importação de uma plataforma de petróleo no valor de US\$ 2,7 bilhões. O comércio com a China foi um dos principais fatores para esse desempenho, registrando um déficit de US\$ 2,63 bilhões, com queda de 21,1% nas exportações e alta de 76,8% nas importações.

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

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

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

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

Durante o mês de março de 2025, foram analisados documentos das seguintes Instituições Financeiras ou Fundos de Investimento para credenciamento:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.822.936/0001-69	ADM / Gestor	Art. 21
XP ALLOCATION A. M. LTDA	37.918.829/0001-88	Gestor	Art. 21
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	04.506.394/0001-05	Gestor	Demais ADM e Gestores
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	02.332.886/0001-04	Distribuidor	Distribuidor

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

5. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.1 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A Carteira de Investimentos do FUNPREI encerrou o mês de fevereiro de 2025 composta pelos seguintes ativos:

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 31.807.405,99	5,57%	D+0	7, I "b"	R\$ 314.221,58	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 27.080.826,85	4,74%	D+0	7, I "b"	R\$ 159.056,28	0,59%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.263.569,47	0,57%	D+0	7, I "b"	R\$ 13.971,18	0,42%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.092.959,37	0,37%	D+1	7, I "b"	R\$ 11.720,11	0,56%	0,20%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI REN...	R\$ 12.640.300,56	2,21%	D+1	7, I "b"	R\$ 77.875,47	0,62%	0,25%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	R\$ 233.650,36	0,49%	0,20%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.745.875,87	0,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.881,52	0,98%	0,20%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 25.821.036,48	4,52%	D+0	7, I "b"	R\$ 250.375,33	0,98%	0,10%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 1.763.059,41	0,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.628,98	0,43%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.140.441,33	0,73%	D+0	7, III "a"	R\$ 70.215,36	0,16%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 63.292.815,51	11,09%	D+0	7, III "a"	R\$ 579.719,61	0,92%	0,20%
BRANCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 26.144.677,80	4,58%	D+0	7, III "a"	R\$ 258.921,52	1,00%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 41.318.319,47	7,24%	D+0	7, III "a"	R\$ 226.889,36	0,52%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 8.704.355,78	1,53%	D+2	7, III "a"	R\$ -68.581,00	-0,78%	0,90%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 18.949,16	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 2.603,20	15,93%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 25.639.480,92	4,49%	D+31	7, V "b"	R\$ 284.132,37	1,12%	0,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 6.419.146,71	1,12%	D+32	8, I	R\$ -73.068,88	-1,13%	1,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 10.917.808,33	1,91%	D+15	8, I	R\$ -308.516,05	-2,75%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R\$ 2.561.241,13	0,45%	D+32	8, I	R\$ -63.127,25	-2,41%	3,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.951.659,92	0,87%	D+23	8, I	R\$ -318.987,76	-6,05%	0,05%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 7.758.874,35	1,36%	D+20	8, I	R\$ 29.968,50	0,39%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.102.224,81	1,77%	D+29	8, I	R\$ -445.820,56	-4,23%	2,00%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.069.784,58	0,54%	D+3	8, I	R\$ -131.873,38	-4,12%	1,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.464.242,81	0,78%	D+3	8, I	R\$ -58.696,20	-1,30%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.983.424,46	0,87%	D+32	8, I	R\$ -294.742,97	-5,58%	1,90%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY A...	R\$ 4.509.228,77	0,79%	D+6	9, II	R\$ -135.945,23	-2,93%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISOR...	R\$ 3.876.051,88	0,68%	D+6	9, II	R\$ -80.578,46	-2,04%	0,80%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCAD...	R\$ 11.321.750,03	1,98%	8	9, II	R\$ 278.848,53	2,53%	0,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 26.901.752,06	4,71%	D+3	9, III	R\$ -745.620,91	-2,70%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIM...	R\$ 5.657.132,44	0,99%	D+3	10, I	R\$ -13.341,69	-0,24%	1,15%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTISTRATÉGIA	R\$ 2.658.208,64	0,47%	-	10, II	R\$ -781,49	-0,03%	0,28%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 594.666,03	0,10%	-	11	R\$ 4.487,58	0,76%	1,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - C...	R\$ 782.315,76	0,14%	-	11	R\$ 18.160,94	2,38%	2,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 130.750.771,60	22,91%	-	7, I "a"	R\$ 1.387.011,45	1,06%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 52.992.224,70	9,28%	-	7, IV	R\$ 433.065,60	0,82%	-
Total investimentos	R\$ 570.746.582,98	100,00%			R\$ 1.919.723,00	0,36%	
Disponibilidade	R\$ 2.500.033,05	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 573.246.616,03	100,00%			-	-	

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

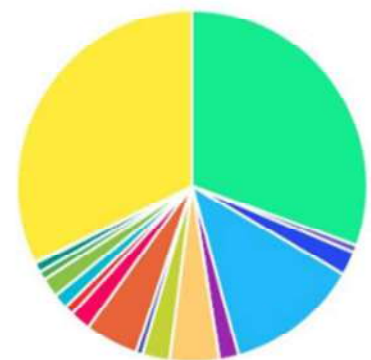
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	25,16%	R\$ 143.600.609,89	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	22,91%	R\$ 130.750.771,60	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	18,61%	R\$ 106.215.034,00	
Artigo 8º, Inciso I	9,68%	R\$ 55.228.407,10	
Artigo 7º, Inciso IV	9,28%	R\$ 52.992.224,70	
Artigo 9º, Inciso III	4,71%	R\$ 26.901.752,06	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,49%	R\$ 25.639.480,92	
Artigo 9º, Inciso II	3,45%	R\$ 19.707.030,68	
Artigo 10, Inciso I	0,99%	R\$ 5.657.132,44	
Artigo 10, Inciso II	0,47%	R\$ 2.658.208,64	
Artigo 11	0,24%	R\$ 1.376.981,79	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 18.949,16	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



Fonte: LEMA Economia e Finanças

5.3 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR GESTOR

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
CAIXA DISTRIBUIDORA	30,53%	R\$ 174.227.707,95	
BB GESTAO	12,30%	R\$ 70.209.140,53	
BTG PACTUAL	4,94%	R\$ 28.200.722,05	
BANCO BRADESCO	4,58%	R\$ 26.144.677,80	
RIO BRAVO	2,52%	R\$ 14.361.488,22	
ICATU VANGUARDA	2,21%	R\$ 12.640.300,56	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,91%	R\$ 10.917.808,33	
XP ALLOCATION	1,78%	R\$ 10.148.340,06	
AZ QUEST	1,77%	R\$ 10.102.224,81	
4UM GESTÃO	1,36%	R\$ 7.758.874,35	
ITAU UNIBANCO	0,87%	R\$ 4.951.659,92	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,87%	R\$ 4.983.424,46	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,78%	R\$ 4.464.242,81	
BANCO DO NORDESTE	0,67%	R\$ 3.838.835,24	
QLZ GESTÃO	0,61%	R\$ 3.459.473,56	
GV ATACAMA	0,10%	R\$ 594.666,03	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	

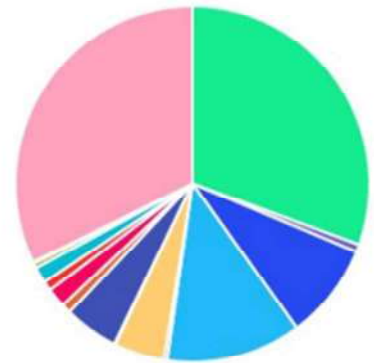


Fonte: LEMA Economia e Finanças

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

5.4 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR ADMINISTRADOR

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
CAIXA ECONOMICA	30,53%	R\$ 174.227.707,95	
BB GESTAO	12,30%	R\$ 70.209.140,53	
BEM - DISTRIBUIDORA	8,79%	R\$ 50.142.714,27	
BTG PACTUAL	4,94%	R\$ 28.200.722,05	
BANCO BRADESCO	4,58%	R\$ 26.144.677,80	
INTRAG DTVM	1,77%	R\$ 10.102.224,81	
BANCO BNP PARIBAS	1,47%	R\$ 8.385.280,65	
ITAU UNIBANCO	0,87%	R\$ 4.951.659,92	
BANCO DAYCOVAL	0,87%	R\$ 4.983.424,46	
S3 CACEIS	0,67%	R\$ 3.838.835,24	
BNY MELLON	0,47%	R\$ 2.658.208,64	
XP INVESTIMENTOS	0,31%	R\$ 1.763.059,41	
PLANNER CORRETORA	0,14%	R\$ 782.315,76	
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 613.615,19	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



Fonte: LEMA Economia e Finanças

5.5 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS - POR SUB-SEGMENTO

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	35,25%	R\$ 201.206.405,98	
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
IRF-M 1	5,57%	R\$ 31.807.405,99	
IBOVESPA	5,42%	R\$ 30.948.161,23	
IRF-M	4,74%	R\$ 27.080.826,85	
GLOBAL BDRX	4,71%	R\$ 26.901.752,06	
SMLL	3,13%	R\$ 17.861.099,16	
IPCA	3,09%	R\$ 17.614.362,89	
IMA-B 5	2,21%	R\$ 12.640.300,56	
MSCI World	1,47%	R\$ 8.385.280,65	
IDIV	1,12%	R\$ 6.419.146,71	
IMA-B	0,94%	R\$ 5.356.528,84	
IFIX	0,14%	R\$ 782.315,76	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



Fonte: LEMA Economia e Finanças

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

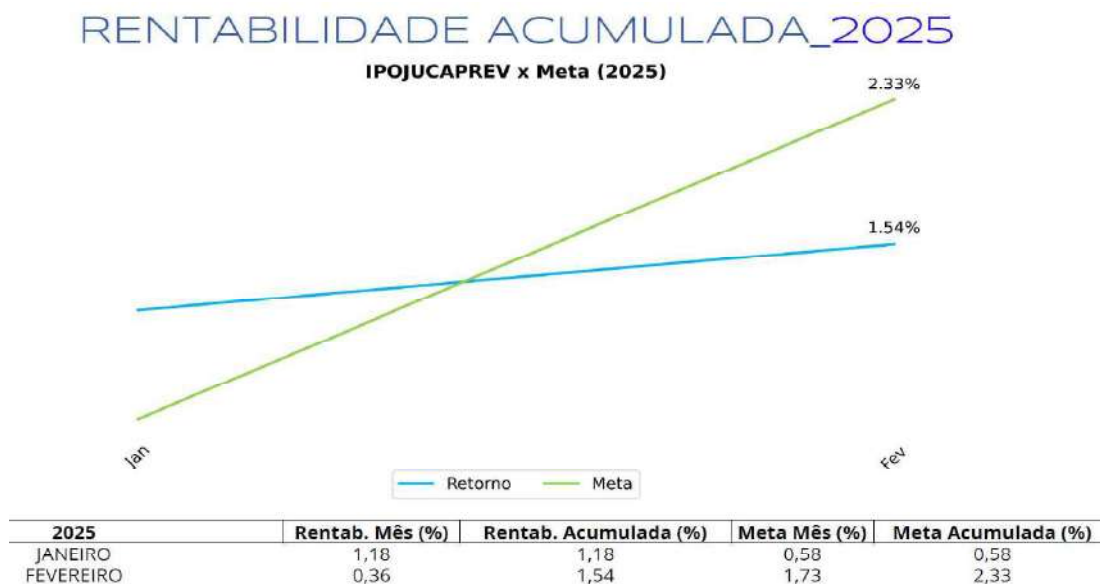
5.6 ÍNDICES E BENCHMARK'S DE REFERÊNCIA

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 à meta atuarial da carteira:



5.7 RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Rentabilidade da carteira de investimentos do FUNPREI teve o seguinte desempenho no mês e no acumulado do ano:



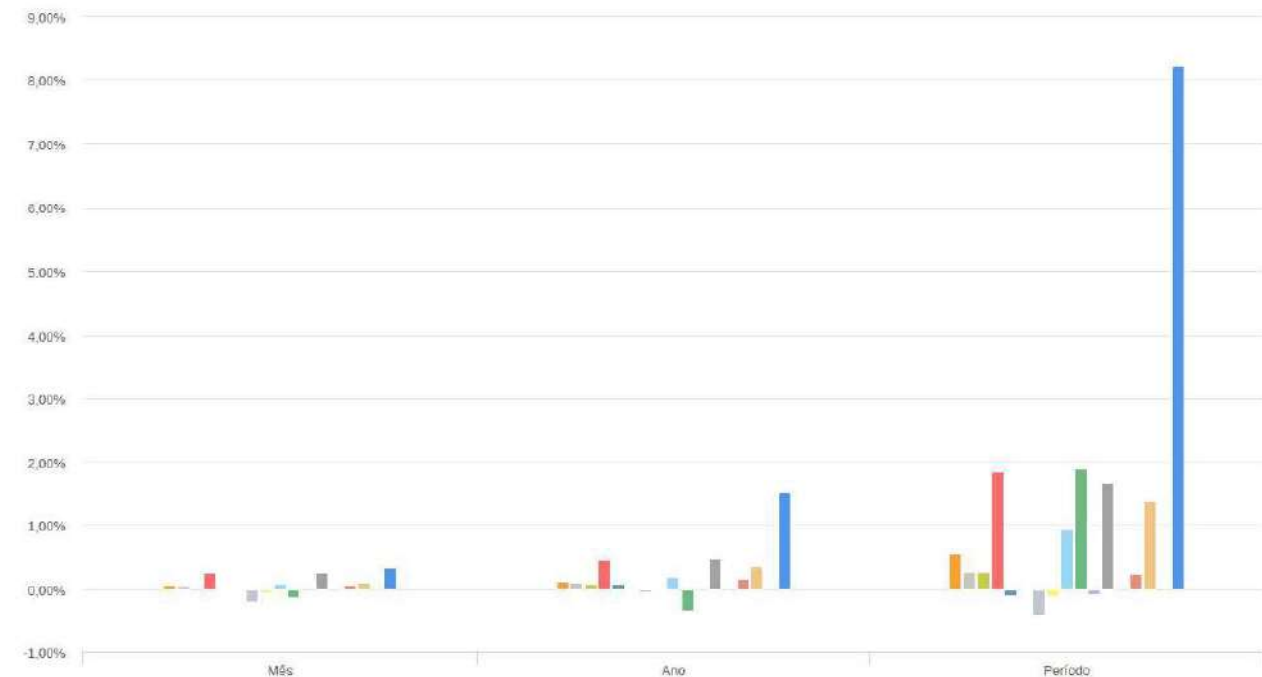
Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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.

Contribuição de Performance | Decomposição dos Retornos

Data base: 28/02/2025



Contribuição por Estratégia	Mês	Ano	Período
			05/03/2024 28/02/2025
Capital Protegido - IBOV	-0,01%	0,06%	0,25%
Compra Direta TPF	0,24%	0,45%	1,84%
Exterior - Com Hedge	0,03%	0,09%	0,26%
Exterior - Sem hedge	-0,14%	-0,36%	1,89%
Fundos Estressados	0,00%	0,01%	-0,03%
Letras Financeiras	0,08%	0,17%	0,94%
Multimercado - CDI	-	-	-0,08%
RF - Crédito Privado	0,05%	0,10%	0,55%
RF CDI	0,25%	0,46%	1,64%
RF TP Gestão Ativa de Índices	0,00%	0,00%	0,00%
RF TP Inflação	0,04%	0,14%	0,21%
RF TP Pre-fixados	0,08%	0,35%	1,37%
RV Dividendos	-0,02%	0,07%	-0,10%
RV Ibovespa	-0,20%	-0,04%	-0,42%
RV Small Caps	-0,07%	0,01%	-0,10%
Quantum_FUNPREI - Acompanhamento PI	0,31%	1,52%	8,25%

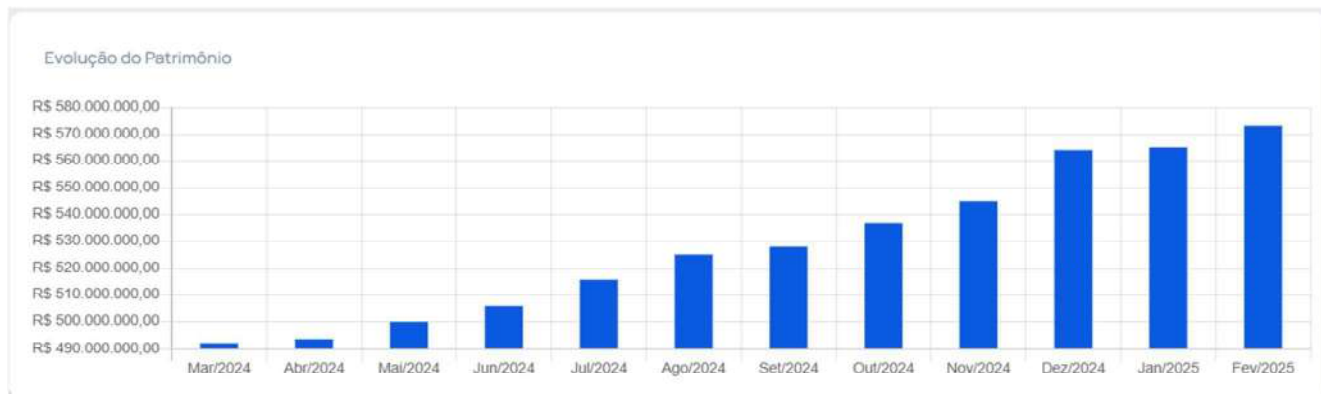
Fonte: Monitoramento de carteira quantum

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\$)_2025



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 do ipojucaPrev, podendo ser acessado através do Link: <https://ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br/transparencia/apr/demonstrativos-apr/>.

Informa-se, ainda, que as APRs também são registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social do Ministério da Economia – ME / SPREV, onde estão disponibilizados os Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – DAIR-CADPREV. Abaixo segue resumo das movimentações realizadas no mês de Fevereiro de 2025:

APR	Valor	Movimentação	CNPJ Fundo/ Código Título Público	Nome Fundo/ Título Público	Data da Efetivação	Alçada de deliberação
024/2025	R\$ 39.976,05	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2026	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
025/2025	R\$ 13.021,52	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2026	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

026/2025	R\$ 123.834,61	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
027/2025	R\$ 188.811,97	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
028/2025	R\$ 41.147,99	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2030	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
029/2025	R\$ 89.327,59	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2032	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
030/2025	R\$ 182.040,78	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
031/2025	R\$ 153.002,80	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
032/2025	R\$ 182.301,21	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
033/2025	R\$ 50.523,48	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
034/2025	R\$ 49.742,19	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
035/2025	R\$ 341.554,34	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2040	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
036/2025	R\$ 96.359,21	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
037/2025	R\$ 108.990,08	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
038/2025	R\$ 32.684,00	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

039/2025	R\$ 62.112,63	Recebimento Cupom	000807181-0	NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B) 2050	17/02/2025	Recebimento automático de cupom de Títulos Públicos Federais.
040/2025	R\$ 1.755.430,43	Aplicação	26.559.284/0001-44	TREND PÓS- FIXADO RESP LTDA FIC RF SIMPLES	17/02/2025	Aplicação de saldo proveniente de pagamento de Cupons de Títulos Públicos Federais já existentes na carteira de investimentos
041/2025	R\$ 49.616,76	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18/02/2025	Recebimento automático de Cupom
042/2025	R\$ 10.605,37	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18/02/2025	Recebimento automático de Cupom
043/2025	R\$ 39.985,56	Recebimento Cupom	20.139.534/0001-00	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18/02/2025	Recebimento automático de Cupom
053/2025	R\$ 23.130.695,30	Resgate	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TP FI RENDA FIXA	26/02/2025	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI N° 01/2025, no dia 31/01/2025.
054/2025	R\$ 22.520.454,83	Aplicação	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	26/02/2025	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI N° 01/2025, no dia 31/01/2025.
056/2025	R\$ 5.300.000,00	Aplicação	03.737.206/0001-97	CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	27/02/2025	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI N° 01/2025, no dia 31/01/2025.
057/2025	R\$ 610.240,47	Aplicação	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	27/02/2025	Autorizada a partir de apresentação de estudo de alocação, realizada na reunião ordinária CI N° 01/2025, no dia 31/01/2025.
059/2025	R\$ 2.500.000,00	Resgate	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	28/02/2025	Autorizada a partir do limite de alçada do gestor de recursos.

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 por cento) 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 (AssetandLiability Management) com o objetivo de otimizar a rentabilidade dos ativos de acordo com o perfil do passivo previdenciário, fazendo com que se tenha a melhor relação de risco e retorno.

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

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

Seguem informações sobre as compras diretas de Títulos Públicos Federais realizadas até o fechamento da carteira de fevereiro de 2025:

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

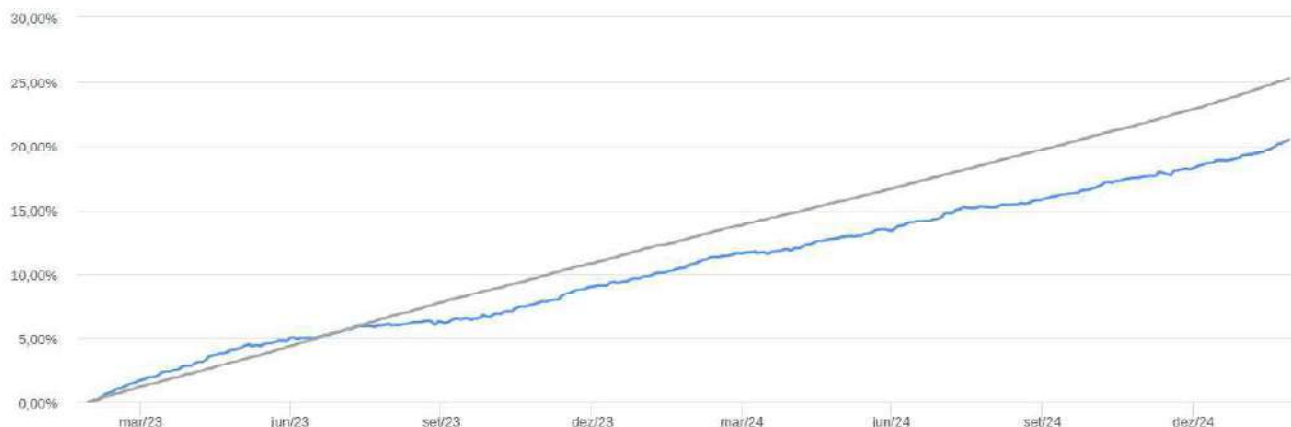
TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.532,43	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.391.455,72	R\$ 14.924,19 (1,05%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.488,77	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 448.876,86	R\$ 5.060,28 (1,11%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.364,02	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.282.909,95	R\$ 51.542,44 (0,63%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.497,32	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.801.548,29	R\$ 68.623,35 (1,20%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.596,78	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.452.581,93	R\$ 16.394,39 (1,11%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/24	1450	4.274,50	4.292,01	CURVA 6,84%	R\$ 6.198.028,90	R\$ 6.223.415,38	R\$ 77.531,69 (1,22%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.724,44	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.492.946,01	R\$ 48.620,24 (1,06%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	3.996,18	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.741.382,42	R\$ 14.946,41 (0,53%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	3.972,72	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.768.983,10	R\$ 4.207,58 (0,15%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/10/24	2474	4.283,39	4.356,86	CURVA 6,53%	R\$ 10.597.101,56	R\$ 10.778.862,47	R\$ 130.593,96 (1,23%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.955,81	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.357.230,66	R\$ 57.845,80 (1,09%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.752,21	CURVA 5,32%	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.691.785,88	R\$ 18.987,93 (1,14%)
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.373,82	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 6.114.596,01	R\$ 73.242,84 (1,18%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.244,94	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 11.134.480,72	R\$ 136.021,77 (1,20%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	5.001,71	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 7.002.392,83	R\$ 76.592,92 (1,08%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.824,41	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.842.925,37	R\$ 20.667,03 (1,10%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.729,58	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.835.075,93	R\$ 20.860,14 (1,12%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.322,54	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 5.078.979,95	R\$ 61.315,11 (1,19%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.148,69	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.693.301,70	R\$ 72.924,79 (1,10%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.791,20	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.892.522,27	R\$ 21.496,29 (1,15%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.900,08	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.896.330,41	R\$ 21.261,62 (1,13%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	3.796,64	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.452.628,12	R\$ 2.603,35 (0,11%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.988,14	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.379.340,57	R\$ 26.581,18 (1,10%)
NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.156,43	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.815.760,87	R\$ 41.902,48 (1,08%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.871,83	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 4.077.719,34	R\$ 46.108,72 (1,11%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.760,74	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.194.946,00	R\$ 13.674,21 (1,13%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	5.098,99	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.960.715,29	R\$ 66.133,31 (1,12%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.268,28	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.536.564,44	R\$ 115.107,47 (1,10%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.989,59	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.237.418,17	R\$ 13.869,91 (1,13%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.858,08	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.173.094,95	R\$ 47.370,05 (1,15%)
Total Públicos							R\$ 118.862.325,03	R\$ 130.750.771,60	R\$ 1.387.011,45 (1,06%)

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

Período: 05/03/2024 - 28/02/2025



■ FUNPREI - TPF Acompanhamento PI (20,48%) ■ CDI (25,28%)

	fev/25	jan/25	dez/24	nov/24	out/24	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	05/03/2024 28/02/2025
FUNPREI - TPF Acompanhamento PI	1,07%	0,88%	0,59%	0,72%	0,81%	0,47%	0,67%	0,92%	0,48%	0,93%	0,18%	0,77%	0,89%	8,74%
CDI	0,95%	1,01%	0,93%	0,75%	0,93%	0,83%	0,87%	0,91%	0,75%	0,83%	0,89%	0,83%	0,80%	11,03%

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.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	65.191,02	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.038.204,02	R\$ 150.790,75 (1,17%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/27	28/09/22	11	500.000,00	666.411,17	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 7.330.522,84	R\$ 50.014,98 (0,69%)
LF ITAÚ IPCA	04/10/27	04/10/24	1	13.806.000,00	14.471.010,36	CURVA 6,89%	R\$ 13.806.000,00	R\$ 14.471.010,36	R\$ 102.527,07 (0,71%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/27	26/10/22	9	500.000,00	664.140,23	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.977.262,08	R\$ 40.079,39 (0,68%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	54.181,31	CURVA 6,66%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.959.943,64	R\$ 38.656,81 (0,65%)
LF BRADESCO IPCA	12/11/29	12/11/24	120	50.000,00	51.794,01	CURVA 6,93%	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.215.281,76	R\$ 50.996,60 (0,83%)
Total Privados							R\$ 45.306.000,00	R\$ 52.992.224,70	R\$ 433.065,60 (0,82%)

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 dia	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,97%	5,23%	9,98%	23,76%	39,33%	44,95%	1,00%	2,26%	0,20%	-1,48	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	31,86%	32,18%	0,59%	3,17%	1,70%	-0,73	2,99%
IRF-M	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	32,61%	33,25%	0,61%	3,20%	1,72%	-0,65	2,99%
IRF-M 1	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	40,13%	46,10%	1,01%	2,31%	0,21%	-1,03	0,41%

Fonte: Quantum Axis.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos



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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,13%	-2,46%	-1,24%	12,97%	21,65%	22,44%	0,49%	1,53%	2,29%	-1,13	4,50%
BNB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,17%	-2,24%	-0,76%	13,38%	22,55%	24,03%	0,56%	1,63%	2,32%	-1,11	4,39%
IMA-B	-1,08%	-2,36%	-1,00%	13,55%	22,57%	23,70%	0,50%	1,58%	2,29%	-1,06	4,52%

Fonte: Quantum Axis.

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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



• 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.

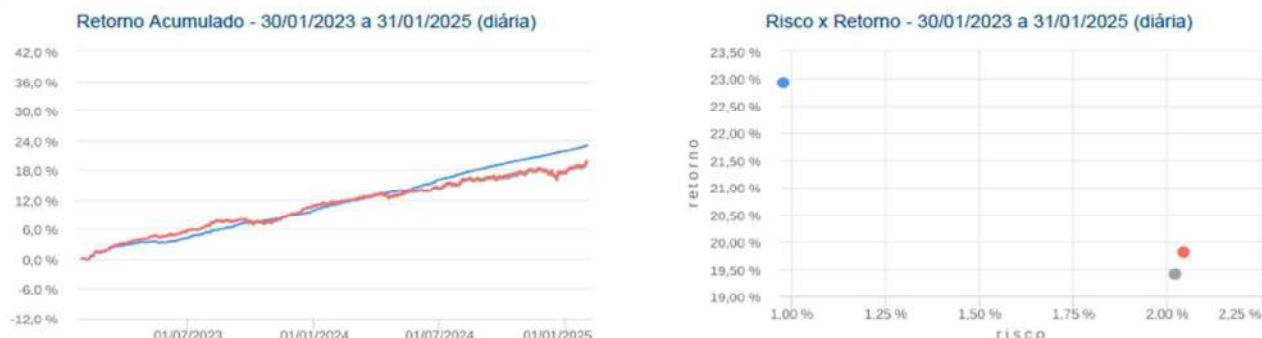
Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58%	4,92%	10,95%	22,21%	36,51%	46,05%	0,89%	1,81%	0,00%	-1,48	0,84%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	2,23%	3,76%	7,31%	18,31%	31,40%	39,21%	0,62%	2,49%	0,93%	-1,42	2,00%
IMA-B 5	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	32,45%	40,82%	0,65%	2,55%	0,93%	-1,32	2,03%

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



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22,93%	0,98%
	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	19,41%	2,02%
	IMA-B 5	19,61%	2,05%

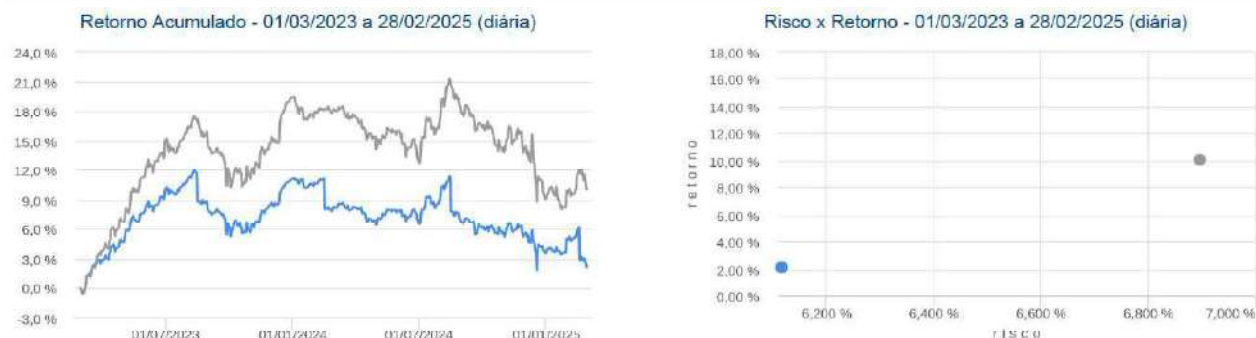
- IMA-B 5+, TPF indexado à inflação com prazo de 5 anos ou mais;

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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,02%	-4,27%	-5,66%	2,17%	4,82%	-1,10%	-2,57%	-1,39%	5,46%	-1,64	6,12%
IMA-B 5+	-3,57%	-6,73%	-6,96%	10,03%	15,37%	10,49%	0,41%	0,84%	3,51%	-0,91	6,90%

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



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,17%	6,12%
	IMA-B 5+	10,03%	6,90%

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 referencia 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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	41,76%	50,28%	1,00%	2,11%	0,02%	0,63	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RF REFERENCIADO DI LP	2,93%	5,60%	11,10%	25,17%	41,37%	49,49%	0,98%	2,03%	0,01%	-0,60	0,07%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,92%	5,59%	11,11%	25,10%	41,30%	49,36%	0,98%	2,06%	0,02%	-0,78	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RF REFERENCIADO DI	2,95%	5,67%	11,60%	26,78%	43,83%	52,86%	1,00%	2,07%	0,01%	5,64	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RF SIMPLES	2,69%	5,06%	9,99%	22,55%	36,20%	42,21%	0,90%	1,83%	0,00%	-17,24	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	42,43%	51,01%	1,01%	2,09%	0,01%	3,25	0,09%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RF SIMPLES	2,92%	5,63%	11,16%	25,23%	41,34%	49,53%	0,98%	2,05%	0,02%	-0,23	0,09%
CDI	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	41,57%	49,56%	0,99%	2,00%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



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
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES
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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2,93%	5,79%	12,37%	30,96%	46,46%	59,37%	1,12%	2,32%	0,05%	6,01	0,37%
CDI	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	41,57%	49,56%	0,99%	2,00%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

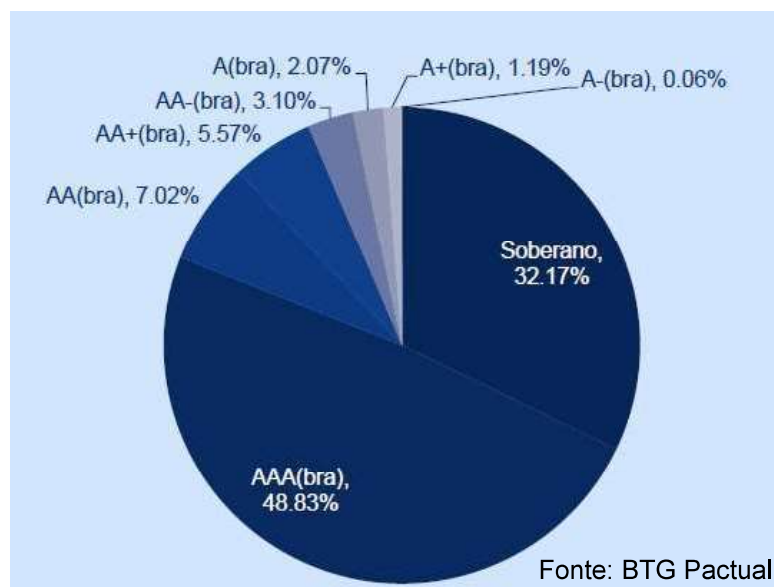
Visando uma maior segurança e o enquadramento à resolução dos RPPS, temos apenas fundos de crédito high grade, ou seja, que investem em ativos com baixo risco de crédito e boas classificações de rating de crédito. Mensalmente, é solicitado aos gestores a carteira aberta, para que seja comprovado que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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



GRÁFICO – Rating de crédito BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC RF Carteira de 28/02/2025.



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:

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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-5,11%	-11,26%	-10,02%	5,30%	-5,89%	3,53%	-4,12%	-1,30%	7,25%	-0,55	14,07%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,38%	-16,11%	-18,74%	-5,02%	-13,63%	-37,47%	-2,41%	1,02%	7,99%	-0,77	16,27%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	-2,75%	-8,23%	-7,33%	10,72%	7,04%	11,07%	-2,75%	0,38%	7,25%	-0,40	13,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,47%	-16,57%	-14,95%	27,80%	26,22%	52,84%	-5,58%	-3,14%	10,09%	0,14	17,35%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIC AÇÕES	-7,03%	-10,99%	-0,55%	16,65%	16,96%	8,21%	-6,05%	-2,09%	10,17%	-0,17	14,92%
Ibovespa	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	8,54%	11,60%	-2,64%	2,09%	7,79%	-0,16	14,85%

Fonte: Quantum Axis.

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



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.

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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	0,28%	-7,71%	-3,39%	33,32%	19,74%	16,73%	0,39%	1,64%	9,78%	0,25	20,32%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,10%	-8,08%	-2,67%	13,80%	-0,19%	-7,78%	-4,23%	-0,55%	8,49%	-0,25	14,79%
SMLL	-5,98%	-15,33%	-18,55%	-2,75%	-22,41%	-32,75%	-3,87%	2,01%	10,15%	-0,50	20,88%

Fonte: Quantum Axis.

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



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.

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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-0,57%	-7,02%	-0,89%	24,71%	21,50%	27,59%	-1,13%	3,69%	6,04%	0,05	12,77%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,82%	-10,09%	-9,46%	12,10%	18,65%	29,68%	-1,30%	4,49%	6,70%	-0,34	13,59%
IDIV	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	33,37%	45,62%	-2,78%	0,63%	7,16%	0,12	13,25%

Fonte: Quantum Axis.

O fundo dessa classe não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e teve indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, porém com valores diferentes, de acordo com a sua característica. Isso acontece devido a ser um fundo de gestão ativa, que faz alocações buscando superar o índice IDIV. Isso também pode ser verificado nos gráficos de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período de 2 anos.

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	24,71%	12,77%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,10%	13,59%
IDIV	26,97%	13,25%

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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 do	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IE FIC AÇÕES	-0,05%	12,42%	13,19%	56,96%	26,90%	22,86%	-2,93%	1,86%	8,60%	0,80	15,65%
MSCI World (Moeda Original)	-0,13%	3,94%	14,03%	40,18%	27,69%	39,55%	-0,81%	2,63%	5,41%	0,56	11,09%

Fonte: Quantum Axis.

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



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.

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	3,44%	5,43%	11,96%				2,53%	3,97%	1,59%		
CDI	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	41,57%	49,56%	0,99%	2,00%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

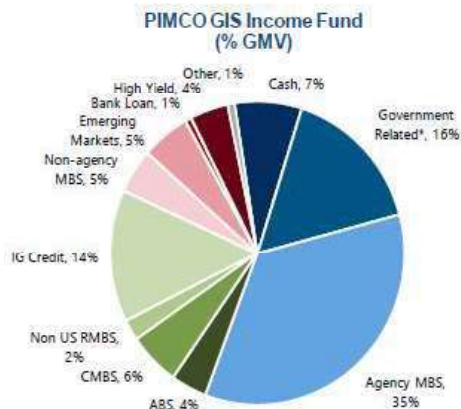
O fundo dessa classe não ultrapassou os limites de VAR definido na Política de investimentos e tiveram indicadores de risco e retorno compatíveis com os seus benchmarks, como também pode ser verificado no diagrama de dispersão abaixo, retirado do sistema quantum, com o período desde o início do FIC.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



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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Posicionamento



Principais Estatísticas do GIS Income

Duration (anos)	3,99
Yield estimado em Dólares	6,98%
Yield estimado em Reais	14,67%
Average quality	AA-
Rating Morningstar™ *	★★★★

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

*Rating para a classe de acumulação institucional.

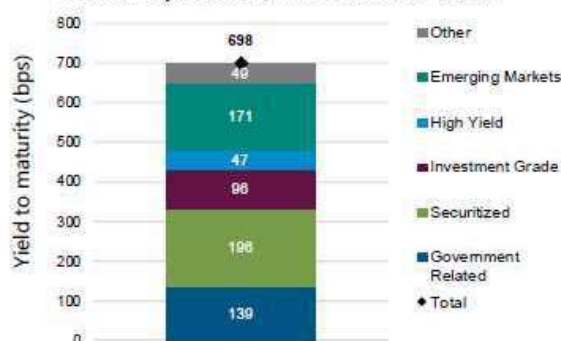
Contribuições no mês

- Exposição longa à duration dos EUA, à medida que os yields caíram
- Exposição à taxa de juros base nos EUA, devido ao carregio
- Posições em Tagency-MBSs dos EUA, através de carregio e fechamento dos spreads
- Exposição longa ao iene japonês, à medida que se valorizou em relação ao dólar americano
- Exposição longa a dívida local de Mercados Emergentes, à medida que os yields caíram

Mudanças no mês:

- O Fundo mantém exposições de portfólio diversificadas com foco em liquidez, qualidade e senioridade na estrutura de capital.
- A duration geral diminuiu ao longo do mês de 4,61 anos para 3,99 anos, à medida que o Fundo reduziu sua exposição à duration dos EUA de 4,08 para 3,47 anos, à medida que os rendimentos subiram. O Fundo manteve exposições longas de duration nos EUA e no Reino Unido e exposição curta ao Japão.
- As exposições setoriais amplas permaneceram amplamente inalteradas ao longo do mês. Dentro dos setores securitizados, o Fundo manteve a exposição a MBS de Agências dos EUA, focando principalmente em cupons mais altos, pois continua a ter uma visão construtiva sobre o setor.
- A composição da exposição bruta do Fundo em FX permanece dinâmica. Ao longo do mês, reduziu sua exposição a INR, MXN e ZAR, enquanto aumentou a exposição curta a TWD e CNY. Além disso, o Fundo aumentou sua exposição a BRL e JPY e reduziu a exposição curta a KRW e CHF.

Contribuição para yield estimado (bps)



Detratores no mês

- Exposição a Títulos Vinculados à Inflação dos EUA, à medida que a inflação implícita caiu

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

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.3.2 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – SEM HEDGE CAMBIAL

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

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Feb/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Feb/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,76%	11,15%	41,06%	86,30%	66,91%	66,70%	-2,70%	-6,86%	7,29%	1,34	15,75%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY IE FIC AÇÕES	-0,16%	20,16%	41,07%	95,14%	62,18%	18,38%	-2,04%	-0,60%	10,06%	1,25	19,29%
Global BDRX	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	71,80%	74,94%	-2,80%	-6,91%	7,63%	1,40	15,82%
MSCI World	-3,50%	7,47%	33,83%	57,44%	45,31%	47,59%	-0,50%	-3,06%	5,69%	0,96	12,82%

Fonte: Quantum Axis.

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



Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

7.4 CAPITAL PROTEGIDO

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

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

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

Retornos dos cenários do fundo:

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

*apurada no final da operação

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

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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

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

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

CENÁRIO	RETORNO ÍNDICES	RESULTADO NO PERÍODO
1	S&P500 > IBOVESPA > B5P211	50%*S&P500 + 30%*IBOVESPA + 20%*B5P211
2	S&P500 > B5P211 > IBOVESPA	50%*S&P500 + 30%*B5P211 + 20%*IBOVESPA
3	IBOVESPA > S&P500 > B5P211	50%*IBOVESPA + 30%*S&P500 + 20%*B5P211
4	IBOVESPA > B5P211 > S&P500	50%*IBOVESPA + 30%*B5P211 + 20%*S&P500
5	B5P211 > S&P500 > IBOVESPA	50%*B5P211 + 30%*S&P500 + 20%*IBOVESPA
6	B5P211 > IBOVESPA > S&P500	50%*B5P211 + 30%*IBOVESPA + 20%*S&P500

Nome	Retorno								VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe - CDI	Volatilidade
	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Diária no mês Fev/2025	Diária no ano 2025	Diária no mês Fev/2025	Diária- Últimos 24 meses corridos	
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,82%	1,48%	11,90%				-0,78%	2,21%	3,55%		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LTDA FIF MULTIMERCADO	0,53%	0,64%					-0,24%	2,58%	2,13%		
CDI	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	41,57%	49,56%	0,99%	2,00%	0,00%	0,00	0,07%

Fonte: Quantum Axis.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

Gráficos



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.

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

Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos

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 última reunião do Comitê de Investimentos, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.

8.1 OCORRÊNCIAS NOS FUNDOS ESTRESSADOS

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

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Ademais, o seu principal objetivo é explanar as movimentações, detalhando as ações ocorridas em relação à Política de Investimento aprovada para o ano de 2025, 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.



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

 (081) 3551-0981 | 3551-2523

 @ipojucaprev

 www.ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

 ouvidoria@ipojucaprev.ipojuca.pe.gov.br

 Acesse pelo Site do IpojucaPREV ou Aplicativo

PARECER Nº 03/2025 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da 3ª Reunião Ordinária de 2025 do Comitê de Investimentos do IpojucaPrev, que ocorreu de forma presencial na data de 26 de março de 2025, no desempenho de suas competências de que trata o Decreto Municipal Nº 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 **fevereiro de 2025**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final, sem nenhuma ressalva ou alteração. Salientamos que a ata da referida reunião, assim como, o Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos, estarão disponíveis no site da autarquia, podendo ser acessado por qualquer interessado.

Ipojuca-PE, 26 de março de 2025

Composição Do Comitê De Investimentos		
Nome	Matrícula	Membro
Marcelo Vilas-Boas Marinheiro Da Silva	66614	Titular
Anderson Jofre Gomes Da Silva	66615/1	Suplente
Agrinaldo Araújo Júnior	67185	Titular
Vanusa Souza Nascimento	66613	Suplente
Tacyto Themystocles Morais De Azevedo	69724	Titular
Maria De Lourdes Celestino Muniz De Souza	1081/1	Suplente
José Carlos de Aguiar Van Der Linden	80109/1	Titular
Márcio Fernando Soares Da Silva	180006/0	Suplente
Eduardo José da Silva	7999823/2	Titular
Diego Sostenes Da Costa	66997/1	Suplente
Aline Melo De Freitas	1286	Titular
Gabriel Dantas De Leon	1813073	Suplente

PARECER Nº 03/2025 – CONSELHO FISCAL

Os membros participantes da 3ª Reunião Ordinária de 2025 do Conselho Fiscal do IpojucaPrev, que ocorreu de forma híbrida na data de 26 de março de 2025, no desempenho de suas competências de que tratam os artigos 66º e 67º da Lei Municipal nº 1.442, de 04 de setembro de 2006, e suas alterações posteriores, após receberem o Parecer nº 03/2025 do Comitê de Investimentos e examinarem o **Relatório Mensal de Acompanhamento da Política de Investimentos** referente a competência de **fevereiro de 2025**, deliberam e concordam por sua **APROVAÇÃO** final, sem nenhuma ressalva. Salientamos que a ata da referida reunião, assim como, o Relatório de acompanhamento da Política de Investimentos, estarão disponíveis no site da autarquia, podendo ser acessado por qualquer interessado.

Ipojuca-PE, 26 de março de 2025

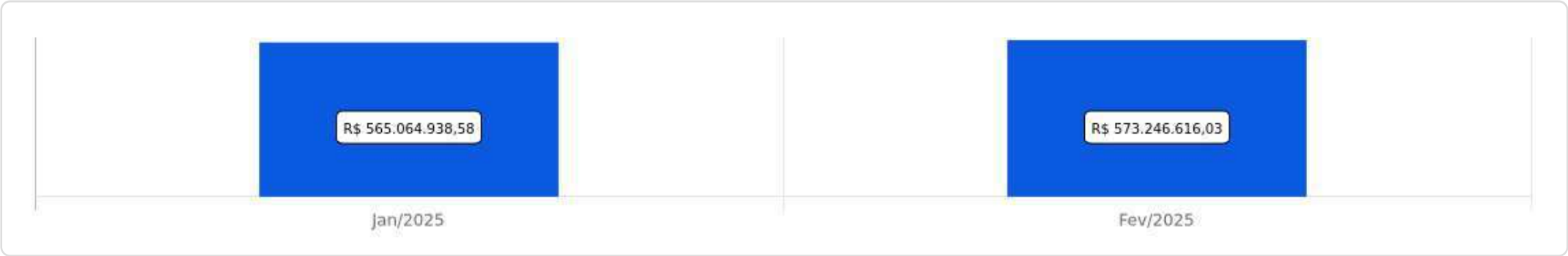
Composição Do Conselho Fiscal		
Nome	Matrícula	Membro
Marcio Fernando Soares Da Silva	180006-0	Titular
Jimmy De Lima Pessoa	180047-7	Suplente
Anderson Jofre Gomes Da Silva	66615/1	Titular
Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras	70235/1	Suplente
Severino Paulo Da Fonseca	650	Titular
Adriclélia Ramos Silva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



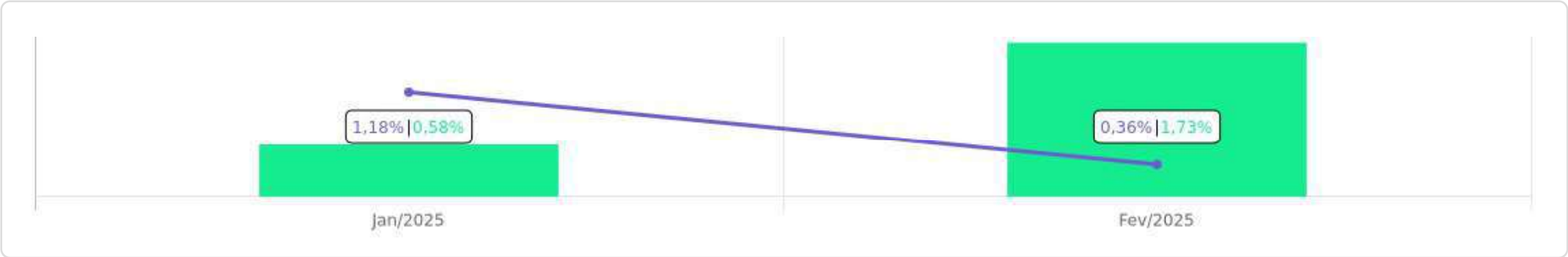
Fevereiro/2025

Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}	
R\$ 573.246.616,03		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,25%	
		0,36%	1,54%	1,73%	2,33%	-1,37p.p.	-0,79p.p.		

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

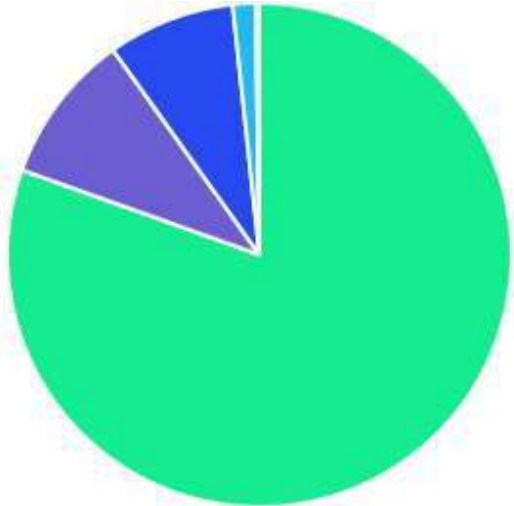


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 31.807.405,99	5,57%	D+0	7, I "b"	R\$ 314.221,58	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 27.080.826,85	4,74%	D+0	7, I "b"	R\$ 159.056,28	0,59%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 3.263.569,47	0,57%	D+0	7, I "b"	R\$ 13.971,18	0,42%	0,20%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 2.092.959,37	0,37%	D+1	7, I "b"	R\$ 11.720,11	0,56%	0,20%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI REN...	R\$ 12.640.300,56	2,21%	D+1	7, I "b"	R\$ 77.875,47	0,62%	0,25%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+1	7, I "b"	R\$ 233.650,36	0,49%	0,20%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 1.745.875,87	0,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.881,52	0,98%	0,20%
BB TP FI RF REF DI	R\$ 25.821.036,48	4,52%	D+0	7, I "b"	R\$ 250.375,33	0,98%	0,10%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	R\$ 1.763.059,41	0,31%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.628,98	0,43%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.140.441,33	0,73%	D+0	7, III "a"	R\$ 70.215,36	0,16%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 63.292.815,51	11,09%	D+0	7, III "a"	R\$ 579.719,61	0,92%	0,20%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 26.144.677,80	4,58%	D+0	7, III "a"	R\$ 258.921,52	1,00%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 41.318.319,47	7,24%	D+0	7, III "a"	R\$ 226.889,36	0,52%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE IN...	R\$ 8.704.355,78	1,53%	D+2	7, III "a"	R\$ -68.581,00	-0,78%	0,90%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO...	R\$ 18.949,16	0,00%	VR	7, V "a"	R\$ 2.603,20	15,93%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 25.639.480,92	4,49%	D+31	7, V "b"	R\$ 284.132,37	1,12%	0,50%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 6.419.146,71	1,12%	D+32	8, I	R\$ -73.068,88	-1,13%	1,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 10.917.808,33	1,91%	D+15	8, I	R\$ -308.516,05	-2,75%	2,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC ...	R\$ 2.561.241,13	0,45%	D+32	8, I	R\$ -63.127,25	-2,41%	3,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 4.951.659,92	0,87%	D+23	8, I	R\$ -318.987,76	-6,05%	0,05%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 7.758.874,35	1,36%	D+20	8, I	R\$ 29.968,50	0,39%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 10.102.224,81	1,77%	D+29	8, I	R\$ -445.820,56	-4,23%	2,00%

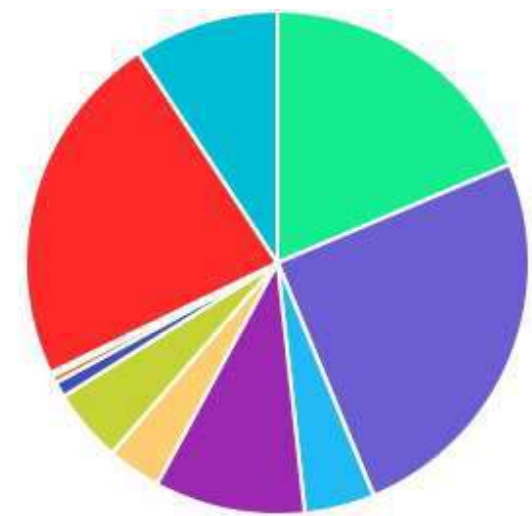
unoapp.com.br

BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.069.784,58	0,54%	D+3	8, I	R\$ -131.873,38	-4,12%	1,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	R\$ 4.464.242,81	0,78%	D+3	8, I	R\$ -58.696,20	-1,30%	2,00%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$ 4.983.424,46	0,87%	D+32	8, I	R\$ -294.742,97	-5,58%	1,90%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY A...	R\$ 4.509.228,77	0,79%	D+6	9, II	R\$ -135.945,23	-2,93%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISOR...	R\$ 3.876.051,88	0,68%	D+6	9, II	R\$ -80.578,46	-2,04%	0,80%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCAD...	R\$ 11.321.750,03	1,98%	8	9, II	R\$ 278.848,53	2,53%	0,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 26.901.752,06	4,71%	D+3	9, III	R\$ -745.620,91	-2,70%	0,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIM...	R\$ 5.657.132,44	0,99%	D+3	10, I	R\$ -13.341,69	-0,24%	1,15%
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 2.658.208,64	0,47%	-	10, II	R\$ -781,49	-0,03%	0,28%
SINGULARE FII - REIT11	R\$ 594.666,03	0,10%	-	11	R\$ 4.487,58	0,76%	1,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - C...	R\$ 782.315,76	0,14%	-	11	R\$ 18.160,94	2,38%	2,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 130.750.771,60	22,91%	-	7, I "a"	R\$ 1.387.011,45	1,06%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 52.992.224,70	9,28%	-	7, IV	R\$ 433.065,60	0,82%	-
Total investimentos	R\$ 570.746.582,98	100.00%			R\$ 1.919.723,00	0,36%	
Disponibilidade	R\$ 2.500.033,05	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 573.246.616,03	100.00%			-	-	

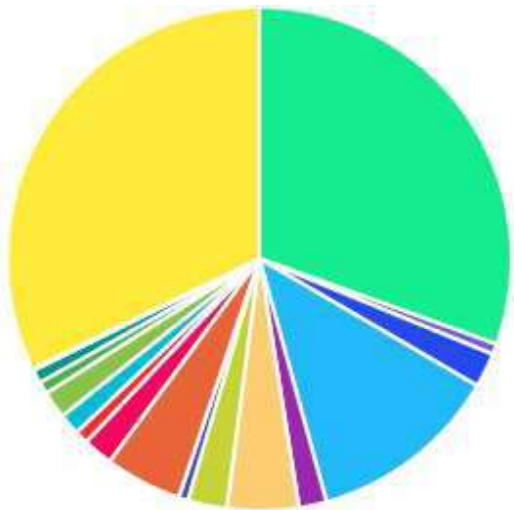
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	80,46%	R\$ 459.217.070,27	
Renda Variável	9,68%	R\$ 55.228.407,10	
Exterior	8,17%	R\$ 46.608.782,74	
Estruturados	1,46%	R\$ 8.315.341,08	
Fundos Imobiliários	0,24%	R\$ 1.376.981,79	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



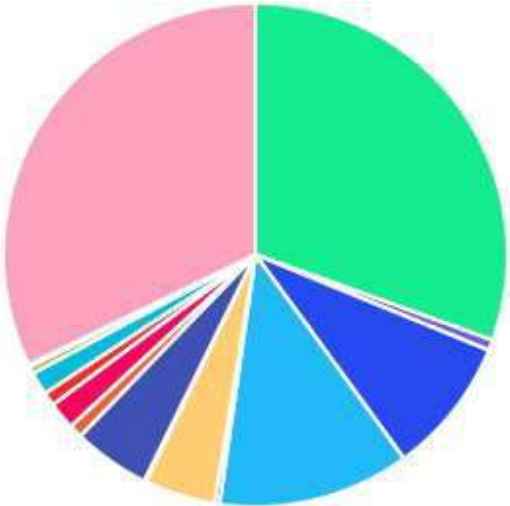
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	25,16%	R\$ 143.600.609,89	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	22,91%	R\$ 130.750.771,60	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	18,61%	R\$ 106.215.034,00	
Artigo 8º, Inciso I	9,68%	R\$ 55.228.407,10	
Artigo 7º, Inciso IV	9,28%	R\$ 52.992.224,70	
Artigo 9º, Inciso III	4,71%	R\$ 26.901.752,06	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	4,49%	R\$ 25.639.480,92	
Artigo 9º, Inciso II	3,45%	R\$ 19.707.030,68	
Artigo 10, Inciso I	0,99%	R\$ 5.657.132,44	
Artigo 10, Inciso II	0,47%	R\$ 2.658.208,64	
Artigo 11	0,24%	R\$ 1.376.981,79	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,00%	R\$ 18.949,16	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



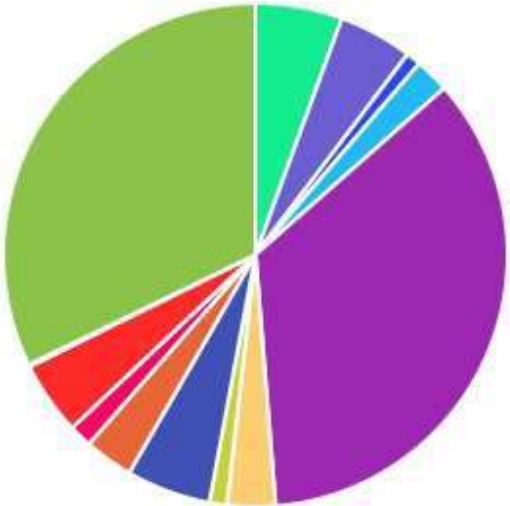
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
CAIXA DISTRIBUIDORA	30,53%	R\$ 174.227.707,95	
BB GESTAO	12,30%	R\$ 70.209.140,53	
BTG PACTUAL	4,94%	R\$ 28.200.722,05	
BANCO BRADESCO	4,58%	R\$ 26.144.677,80	
RIO BRAVO	2,52%	R\$ 14.361.488,22	
ICATU VANGUARDA	2,21%	R\$ 12.640.300,56	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1,91%	R\$ 10.917.808,33	
XP ALLOCATION	1,78%	R\$ 10.148.340,06	
AZ QUEST	1,77%	R\$ 10.102.224,81	
4UM GESTÃO	1,36%	R\$ 7.758.874,35	
ITAU UNIBANCO	0,87%	R\$ 4.951.659,92	
GUEPARDO INVESTIMENTOS	0,87%	R\$ 4.983.424,46	
PLURAL INVESTIMENTOS	0,78%	R\$ 4.464.242,81	
BANCO DO NORDESTE	0,67%	R\$ 3.838.835,24	
QLZ GESTÃO	0,61%	R\$ 3.459.473,56	
GV ATACAMA	0,10%	R\$ 594.666,03	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



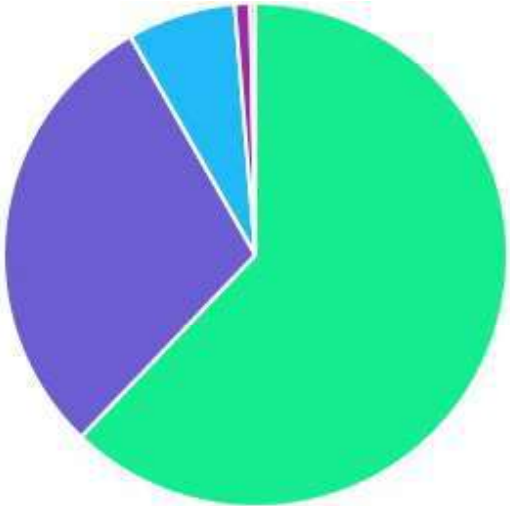
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
CAIXA ECONOMICA	30,53%	R\$ 174.227.707,95	
BB GESTAO	12,30%	R\$ 70.209.140,53	
BEM - DISTRIBUIDORA	8,79%	R\$ 50.142.714,27	
BTG PACTUAL	4,94%	R\$ 28.200.722,05	
BANCO BRADESCO	4,58%	R\$ 26.144.677,80	
INTRAG DTVM	1,77%	R\$ 10.102.224,81	
BANCO BNP PARIBAS	1,47%	R\$ 8.385.280,65	
ITAU UNIBANCO	0,87%	R\$ 4.951.659,92	
BANCO DAYCOVAL	0,87%	R\$ 4.983.424,46	
S3 CACEIS	0,67%	R\$ 3.838.835,24	
BNY MELLON	0,47%	R\$ 2.658.208,64	
XP INVESTIMENTOS	0,31%	R\$ 1.763.059,41	
PLANNER CORRETORA	0,14%	R\$ 782.315,76	
SINGULARE CORRETORA	0,11%	R\$ 613.615,19	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	35,25%	R\$ 201.206.405,98	
TÍTULOS	32,19%	R\$ 183.742.996,30	
IRF-M 1	5,57%	R\$ 31.807.405,99	
IBOVESPA	5,42%	R\$ 30.948.161,23	
IRF-M	4,74%	R\$ 27.080.826,85	
GLOBAL BDRX	4,71%	R\$ 26.901.752,06	
SMLL	3,13%	R\$ 17.861.099,16	
IPCA	3,09%	R\$ 17.614.362,89	
IMA-B 5	2,21%	R\$ 12.640.300,56	
MSCI World	1,47%	R\$ 8.385.280,65	
IDIV	1,12%	R\$ 6.419.146,71	
IMA-B	0,94%	R\$ 5.356.528,84	
IFIX	0,14%	R\$ 782.315,76	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	62,15%	R\$ 354.706.545,98	
Acima 2 anos	29,60%	R\$ 168.920.329,61	
31 a 180 dias	6,94%	R\$ 39.603.293,22	
181 a 365 dias	0,99%	R\$ 5.657.132,44	
1 a 2 anos	0,32%	R\$ 1.840.332,58	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 18.949,16	
Total	100,00%	R\$ 570.746.582,98	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 130.750.771,60	22.91%	0,00%	30,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 106.215.034,00	18.61%	10,00%	20,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 143.600.609,89	25.16%	10,00%	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\$ 52.992.224,70	9.28%	0,00%	10,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 18.949,16	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 25.639.480,92	4.49%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 459.217.070,27	80,46%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 55.228.407,10	9.68%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 55.228.407,10	9,68%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 19.707.030,68	3.45%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 26.901.752,06	4.71%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 46.608.782,74	8,17%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.657.132,44	0.99%	0,00%	8,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.658.208,64	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\$ 8.315.341,08	1,46%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 1.376.981,79	0.24%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.376.981,79	0,24%			
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\$ 570.746.582,98	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.2% a.a.			
Janeiro	R\$ 564.070.152,18	R\$ 565.064.938,58	0,58%	R\$ 6.721.913,16	1,18%	0,59p.p.
Fevereiro	R\$ 565.064.938,58	R\$ 573.246.616,03	1,73%	R\$ 1.919.723,00	0,36%	-1,37p.p.
Total	R\$ 565.064.938,58	R\$ 573.246.616,03	2,33%	R\$ 8.641.636,16	1,54%	-0,79p.p.
2024			IPCA + 4.99% a.a.			
Janeiro	R\$ 468.198.507,52	R\$ 478.025.658,45	0,83%	R\$ 1.039.641,07	0,22%	-0,61p.p.
Fevereiro	R\$ 478.025.658,45	R\$ 487.550.292,57	1,24%	R\$ 5.682.400,07	1,19%	-0,05p.p.
Março	R\$ 487.550.292,57	R\$ 492.171.576,12	0,57%	R\$ 4.341.649,67	0,88%	0,31p.p.
Abril	R\$ 492.171.576,12	R\$ 493.639.485,48	0,79%	R\$ -1.550.648,57	-0,30%	-1,09p.p.
Maiο	R\$ 493.639.485,48	R\$ 499.888.589,78	0,87%	R\$ 3.408.975,69	0,69%	-0,17p.p.
Junho	R\$ 499.888.589,78	R\$ 505.734.857,47	0,62%	R\$ 5.590.793,78	1,11%	0,49p.p.
Julho	R\$ 505.734.857,47	R\$ 515.621.858,80	0,79%	R\$ 6.875.515,14	1,36%	0,57p.p.
Agosto	R\$ 515.621.858,80	R\$ 525.100.320,40	0,39%	R\$ 6.764.330,36	1,31%	0,93p.p.
Setembro	R\$ 525.100.320,40	R\$ 528.028.378,81	0,85%	R\$ 118.436,86	0,01%	-0,83p.p.
Outubro	R\$ 528.028.378,81	R\$ 536.847.161,25	0,97%	R\$ 3.846.641,20	0,72%	-0,25p.p.
Novembro	R\$ 536.847.161,25	R\$ 544.817.165,63	0,80%	R\$ 3.929.378,36	0,74%	-0,05p.p.
Dezembro	R\$ 544.817.165,63	R\$ 564.070.152,18	0,93%	R\$ -328.630,57	-0,07%	-0,99p.p.
Total	R\$ 544.817.165,63	R\$ 564.070.152,18	10,06%	R\$ 39.718.483,05	8,11%	-1,95p.p.
2023			IPCA + 4.98% a.a.			
Janeiro	R\$ 389.533.578,36	R\$ 395.460.918,06	0,94%	R\$ 6.268.889,75	1,61%	0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 395.460.918,06	R\$ 397.605.356,92	1,25%	R\$ -410.615,56	-0,10%	-1,35p.p.
Março	R\$ 397.605.356,92	R\$ 401.606.512,98	1,12%	R\$ 3.014.647,88	0,74%	-0,38p.p.

Abril	R\$ 401.606.512,98	R\$ 407.655.620,79	1,02%	R\$ 3.745.416,49	0,92%	-0,09p.p.
Maiο	R\$ 407.655.620,79	R\$ 417.521.573,53	0,64%	R\$ 7.704.783,26	1,89%	1,25p.p.
Junho	R\$ 417.521.573,53	R\$ 424.168.306,07	0,33%	R\$ 7.181.781,57	1,71%	1,38p.p.
Julho	R\$ 424.168.306,07	R\$ 432.696.318,03	0,53%	R\$ 6.069.109,48	1,42%	0,90p.p.
Agosto	R\$ 432.696.318,03	R\$ 436.117.622,34	0,64%	R\$ 885.469,84	0,21%	-0,43p.p.
Setembro	R\$ 436.117.622,34	R\$ 437.778.844,80	0,67%	R\$ 335.755,57	0,07%	-0,60p.p.
Outubro	R\$ 437.778.844,80	R\$ 440.326.931,86	0,65%	R\$ -1.164.892,94	-0,26%	-0,90p.p.
Novembro	R\$ 440.326.931,86	R\$ 455.586.708,21	0,69%	R\$ 12.532.744,47	2,83%	2,15p.p.
Dezembro	R\$ 455.586.708,21	R\$ 468.198.507,52	0,97%	R\$ 8.626.711,88	1,86%	0,89p.p.
Total	R\$ 455.586.708,21	R\$ 468.198.507,52	9,83%	R\$ 54.789.801,69	13,62%	3,79p.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\$ 350.927.402,62	1,46%	R\$ -3.131.084,93	-0,94%	-2,40p.p.
Maiο	R\$ 350.927.402,62	R\$ 354.515.663,38	0,87%	R\$ 2.412.188,42	0,69%	-0,18p.p.
Junho	R\$ 354.515.663,38	R\$ 349.740.614,75	1,07%	R\$ -4.859.998,17	-1,38%	-2,44p.p.
Julho	R\$ 349.740.614,75	R\$ 357.583.444,86	-0,28%	R\$ 5.173.826,06	1,47%	1,76p.p.
Agosto	R\$ 357.583.444,86	R\$ 364.884.497,12	0,04%	R\$ 4.762.850,57	1,34%	1,31p.p.
Setembro	R\$ 364.884.497,12	R\$ 367.545.140,17	0,11%	R\$ -145.134,55	-0,05%	-0,15p.p.
Outubro	R\$ 367.545.140,17	R\$ 377.495.887,98	0,99%	R\$ 7.592.120,93	2,05%	1,06p.p.
Novembro	R\$ 377.495.887,98	R\$ 378.189.692,11	0,81%	R\$ -1.744.879,43	-0,45%	-1,25p.p.
Dezembro	R\$ 378.189.692,11	R\$ 389.533.578,36	1,02%	R\$ 1.038.524,77	0,27%	-0,75p.p.

Total	R\$ 378.189.692,11	R\$ 389.533.578,36	10,92%	R\$ 16.770.290,22	4,61%	-6,31p.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	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	9,86%	24,08%	24,08%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,92%	1,41%	10,43%	25,08%	31,69%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,52%	1,62%	10,71%	24,82%	38,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,16%	1,07%	5,25%	12,11%	644,71%
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	1,00%	2,26%	9,94%	23,50%	29,38%
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	-	-	10,82%	19,94%	30,51%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	-	-	10,92%	25,51%	37,40%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-2,70%	-6,86%	41,06%	86,30%	81,33%
INVEST DUNAS FIDC...	13.633.964/0001-19	15,93%	16,85%	264,02%	1.108,07%	1,19e+11%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	0,56%	1,63%	-0,76%	3,98%	2,97%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	20.139.534/0001-00	0,42%	1,64%	0,02%	14,06%	19,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	-	-	7,77%	19,71%	30,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,59%	3,17%	3,66%	12,03%	10,02%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RF LP	09.326.708/0001-01	-	-	-	-	-4,68%
SINGULARE FII - REIT11	16.841.067/0001-99	0,76%	1,05%	4,33%	11,61%	29,96%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,49%	1,53%	-1,16%	-	2,29%

CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-1,13%	3,69%	-0,89%	24,71%	17,49%
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	1,00%	2,07%	11,51%	26,68%	40,38%
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	-	0,03%	-6,15%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-	-	-	-	3,57%
BB TP X FI RF PREVID	20.734.931/0001-20	-	-	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	-	-	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%	-0,06%	-0,37%	-0,72%	-2,19%
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	0,98%	2,03%	-	-	4,52%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	-2,41%	1,02%	-18,74%	-5,02%	-38,74%

ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-6,05%	-2,09%	-0,55%	16,65%	7,13%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	02.887.290/0001-62	-	-	-	-	1,46%
SUL AMÉRICA ÍNDICES FI RF LP	16.892.116/0001-12	-	-	5,29%	-	5,09%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	-2,93%	1,86%	13,19%	56,96%	17,12%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	-2,04%	-0,60%	41,07%	95,14%	15,70%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	-	-	15,06%	-13,87%	-26,34%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11.182.064/0001-77	-2,75%	0,38%	-7,18%	10,90%	4,11%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	0,39%	1,64%	-2,82%	34,11%	23,11%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	-4,12%	-1,30%	-10,02%	5,30%	2,33%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,98%	2,06%	-	-	4,54%
VECTOR QUELUZ LAJES...	13.842.683/0001-76	2,38%	2,08%	-11,86%	-15,31%	-6,81%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	14.171.644/0001-57	1,12%	2,32%	12,37%	30,96%	47,73%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA...	10.922.432/0001-03	0,62%	2,49%	7,31%	18,31%	26,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	-4,23%	-0,55%	-2,52%	13,97%	2,13%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FUNDO DE...	44.602.982/0001-67	-	-	6,33%	8,26%	10,61%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	-	-	-	-	0,80%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL...	38.280.883/0001-03	-5,58%	-3,14%	-	-	-16,94%
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	-0,78%	2,21%	11,90%	-	16,06%
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	-1,30%	4,49%	-9,46%	-	1,93%
CAIXA EXPERT PIMCO...	51.659.921/0001-00	2,53%	3,97%	-	-	9,35%
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	55.274.339/0001-78	-0,24%	2,58%	-	-	6,74%
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	26.559.284/0001-44	0,43%	0,43%	-	-	0,43%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	R.U. COMPRA ATUAL		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	24/09/21	307	3.900,48	4.532,43	CURVA 4,55%	R\$ 1.197.446,76	R\$ 1.391.455,72	R\$ 14.924,19 (1,05%)
NTN-B 2026	15/08/26	06/01/22	100	3.976,86	4.488,77	CURVA 5,27%	R\$ 397.686,14	R\$ 448.876,86	R\$ 5.060,28 (1,11%)
NTN-B 2027	15/05/27	30/05/23	1898	4.214,06	4.364,02	MERCADO	R\$ 7.998.281,58	R\$ 8.282.909,95	R\$ 51.542,44 (0,63%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/05/24	1290	4.264,88	4.497,32	CURVA 6,14%	R\$ 5.501.689,74	R\$ 5.801.548,29	R\$ 68.623,35 (1,20%)
NTN-B 2030	15/08/30	06/01/22	316	4.051,28	4.596,78	CURVA 5,29%	R\$ 1.280.204,51	R\$ 1.452.581,93	R\$ 16.394,39 (1,11%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/24	1450	4.274,50	4.292,01	CURVA 6,84%	R\$ 6.198.028,90	R\$ 6.223.415,38	R\$ 77.531,69 (1,22%)
NTN-B 2030	15/08/30	24/09/21	951	4.016,33	4.724,44	CURVA 4,68%	R\$ 3.819.531,39	R\$ 4.492.946,01	R\$ 48.620,24 (1,06%)
NTN-B 2032	15/08/32	21/11/22	686	4.004,42	3.996,18	MERCADO	R\$ 2.747.031,03	R\$ 2.741.382,42	R\$ 14.946,41 (0,53%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/11/22	697	3.943,16	3.972,72	MERCADO	R\$ 2.748.382,52	R\$ 2.768.983,10	R\$ 4.207,58 (0,15%)
NTN-B 2035	15/05/35	11/10/24	2474	4.283,39	4.356,86	CURVA 6,53%	R\$ 10.597.101,56	R\$ 10.778.862,47	R\$ 130.593,96 (1,23%)
NTN-B 2035	15/05/35	24/09/21	1081	4.179,92	4.955,81	CURVA 4,75%	R\$ 4.518.492,43	R\$ 5.357.230,66	R\$ 57.845,80 (1,09%)
NTN-B 2035	15/05/35	06/01/22	356	4.056,13	4.752,21	CURVA	R\$ 1.443.980,50	R\$ 1.691.785,88	R\$ 18.987,93 (1,14%)

						5,32%			
NTN-B 2040	15/08/40	11/06/24	1398	4.292,66	4.373,82	CURVA 6,20%	R\$ 6.001.133,37	R\$ 6.114.596,01	R\$ 73.242,84 (1,18%)
NTN-B 2040	15/08/40	03/07/24	2623	4.193,90	4.244,94	CURVA 6,52%	R\$ 11.000.598,11	R\$ 11.134.480,72	R\$ 136.021,77 (1,20%)
NTN-B 2040	15/08/40	24/09/21	1400	4.188,52	5.001,71	CURVA 4,84%	R\$ 5.863.923,39	R\$ 7.002.392,83	R\$ 76.592,92 (1,08%)
NTN-B 2040	15/08/40	20/12/21	382	4.198,69	4.824,41	CURVA 5,20%	R\$ 1.603.897,77	R\$ 1.842.925,37	R\$ 20.667,03 (1,10%)
NTN-B 2040	15/08/40	06/01/22	388	4.132,47	4.729,58	CURVA 5,40%	R\$ 1.603.397,32	R\$ 1.835.075,93	R\$ 20.860,14 (1,12%)
NTN-B 2040	15/08/40	18/06/24	1175	4.252,88	4.322,54	CURVA 6,33%	R\$ 4.997.135,41	R\$ 5.078.979,95	R\$ 61.315,11 (1,19%)
NTN-B 2045	15/05/45	24/09/21	1300	4.296,32	5.148,69	CURVA 4,88%	R\$ 5.585.216,00	R\$ 6.693.301,70	R\$ 72.924,79 (1,10%)
NTN-B 2045	15/05/45	06/01/22	395	4.061,65	4.791,20	CURVA 5,50%	R\$ 1.604.353,29	R\$ 1.892.522,27	R\$ 21.496,29 (1,15%)
NTN-B 2045	15/05/45	20/12/21	387	4.137,39	4.900,08	CURVA 5,31%	R\$ 1.601.169,44	R\$ 1.896.330,41	R\$ 21.261,62 (1,13%)
NTN-B 2045	15/05/45	13/12/22	646	3.865,42	3.796,64	MERCADO	R\$ 2.497.059,65	R\$ 2.452.628,12	R\$ 2.603,35 (0,11%)
NTN-B 2050	15/08/50	18/10/21	477	4.189,29	4.988,14	CURVA 5,15%	R\$ 1.998.291,40	R\$ 2.379.340,57	R\$ 26.581,18 (1,10%)

NTN-B 2050	15/08/50	24/09/21	740	4.289,62	5.156,43	CURVA 4,90%	R\$ 3.174.319,33	R\$ 3.815.760,87	R\$ 41.902,48 (1,08%)
NTN-B 2050	15/08/50	20/12/21	837	4.216,06	4.871,83	CURVA 5,33%	R\$ 3.528.844,70	R\$ 4.077.719,34	R\$ 46.108,72 (1,11%)
NTN-B 2050	15/08/50	06/01/22	251	4.141,45	4.760,74	CURVA 5,50%	R\$ 1.039.504,98	R\$ 1.194.946,00	R\$ 13.674,21 (1,13%)
NTN-B 2055	15/05/55	18/10/21	1169	4.275,37	5.098,99	CURVA 5,15%	R\$ 4.997.904,79	R\$ 5.960.715,29	R\$ 66.133,31 (1,12%)
NTN-B 2055	15/05/55	24/09/21	2000	4.372,99	5.268,28	CURVA 4,92%	R\$ 8.745.972,01	R\$ 10.536.564,44	R\$ 115.107,47 (1,10%)
NTN-B 2055	15/05/55	20/12/21	248	4.200,78	4.989,59	CURVA 5,30%	R\$ 1.041.792,34	R\$ 1.237.418,17	R\$ 13.869,91 (1,13%)
NTN-B 2055	15/05/55	06/01/22	859	4.109,38	4.858,08	CURVA 5,49%	R\$ 3.529.954,67	R\$ 4.173.094,95	R\$ 47.370,05 (1,15%)
Total Públicos							R\$ 118.862.325,03	R\$ 130.750.771,60	R\$ 1.387.011,45 (1,06%)
LF BTG PACTUAL IPCA	11/11/25	11/11/22	200	50.000,00	65.191,02	CURVA 6,90%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 13.038.204,02	R\$ 150.790,75 (1,17%)
LF BTG PACTUAL IPCA	28/09/27	28/09/22	11	500.000,00	666.411,17	CURVA 7,75%	R\$ 5.500.000,00	R\$ 7.330.522,84	R\$ 50.014,98 (0,69%)
LF ITAÚ IPCA	04/10/27	04/10/24	1	13.806.000,00	14.471.010,36	CURVA 6,89%	R\$ 13.806.000,00	R\$ 14.471.010,36	R\$ 102.527,07 (0,71%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/10/27	26/10/22	9	500.000,00	664.140,23	CURVA 7,71%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 5.977.262,08	R\$ 40.079,39 (0,68%)

LF BTG	28/05/29	28/05/24	110	50.000,00	54.181,31	CURVA	R\$ 5.500.000,00	R\$ 5.959.943,64	R\$ 38.656,81 (0,65%)
PACTUAL IPCA						6,66%			
LF BRADESCO	12/11/29	12/11/24	120	50.000,00	51.794,01	CURVA	R\$ 6.000.000,00	R\$ 6.215.281,76	R\$ 50.996,60 (0,83%)
IPCA						6,93%			
Total Privados							R\$ 45.306.000,00	R\$ 52.992.224,70	R\$ 433.065,60 (0,82%)
Total Global							R\$ 164.168.325,03	R\$ 183.742.996,30	R\$ 1.820.077,05 (0,99%)

IPOJUCAPREV

(INVESTIMENTOS_FEV/2025)

LEMA

INTERNACIONAL

Nos Estados Unidos, fevereiro foi marcado pelo avanço do discurso protecionista do governo Trump, com a revisão de tarifas sobre China, México e Canadá. As retaliações desses países elevaram as tensões comerciais e contribuíram para maior volatilidade nos mercados. Além disso, políticas migratórias mais rígidas geram preocupações quanto a seus impactos sobre a atividade doméstica, sendo mencionadas na ata do Fomc como fatores relevantes para a inflação. O PCE e seu núcleo registraram desaceleração marginal, com taxas anualizadas de 2,5% e 2,6%, respectivamente, ainda acima da meta de 2%, o que sustenta a expectativa de manutenção dos juros. O mercado de trabalho deu novos sinais de desaceleração, com aumento da taxa de desemprego de 4,0% para 4,1% e geração de 151 mil postos de trabalho, abaixo do esperado. Já a segunda leitura do PIB do 4T24 confirmou alta anualizada de 2,3%, abaixo dos 3,1% do trimestre anterior. No ano, o crescimento foi de 2,8%, ante 2,9% em 2023.

Na zona do euro, o PIB do quarto trimestre apresentou crescimento anualizado de 1,2%, acima da projeção de 0,9%, embora o avanço de 0,7% no ano ainda reflita estagnação econômica. A inflação anualizada recuou de 2,5% para 2,4% entre janeiro e fevereiro, e a taxa de desemprego se manteve em 6,2%. A atividade mostrou sinais mistos: o setor industrial superou ligeiramente as expectativas, mas o setor de serviços recuou além do previsto. A crise persistente no setor manufatureiro e o ambiente político na Alemanha, com eleições antecipadas e discussões sobre o limite de endividamento, adicionam incertezas à recuperação. Apesar da inflação acima da meta, o BCE reduziu os juros pela sexta vez desde junho de 2024, para 2,5% ao ano, buscando estimular a atividade. O corte estava em linha com as expectativas do mercado, embora a autoridade monetária tenha evitado antecipar novos movimentos diante do cenário externo mais volátil.

Na China, os dados de fevereiro mostraram crescimento nos setores industrial e de serviços, enquanto o setor imobiliário segue fragilizado, mesmo após injeções bilionárias de liquidez por parte do governo. A inflação seguiu em terreno negativo, com deflação anualizada de -0,7%, o que reforça a dificuldade de retomada mais robusta da economia. O banco central manteve as taxas de juros inalteradas, indicando que poderá ajustar sua política de acordo com a evolução da atividade. No campo geopolítico, a China também endureceu sua postura nas tensões comerciais com os Estados Unidos, impondo tarifas sobre produtos agrícolas e energéticos, o que amplia o grau de incerteza no cenário internacional.

NACIONAL

O mês de fevereiro foi marcado por um cenário econômico de contrastes, com volatilidade cambial, aceleração inflacionária e atividade econômica mostrando sinais mistos. O real se desvalorizou 1,37% frente ao dólar, que encerrou o mês cotado a R\$ 5,89, refletindo tanto fatores internos quanto externos — entre eles, revisões nas expectativas sobre a política monetária dos EUA e incertezas relacionadas à política comercial global. O fluxo cambial apresentou saída líquida de US\$ 256 milhões, com destaque para um déficit de US\$ 5,16 bilhões no canal financeiro. No comércio exterior, a balança registrou déficit de US\$ 324 milhões, o primeiro saldo negativo desde janeiro de 2022, impactado pelo aumento de 27,6% nas importações, queda de 1,8% nas exportações e pela internalização pontual de uma plataforma de petróleo no valor de US\$ 2,7 bilhões. O comércio com a China exerceu influência relevante nesse desempenho, com déficit de US\$ 2,63 bilhões.

A inflação voltou a acelerar de forma significativa. O IPCA-15 registrou alta de 1,23% em fevereiro, o maior avanço mensal desde abril de 2022. O resultado foi influenciado principalmente pela alta de 16,33% na energia elétrica residencial, após o fim do bônus aplicado nas contas de luz em janeiro. O grupo Educação também pressionou o índice, com reajustes típicos das mensalidades escolares no início do ano, enquanto os preços de alimentos — como café e hortaliças — mantiveram a pressão sobre o grupo Alimentação e Bebidas.

A atividade econômica mostrou desempenho positivo no encerramento de 2024, com crescimento de 3,6% no quarto trimestre e alta de 3,4% no acumulado do ano. O resultado foi impulsionado pelos setores de serviços (+3,7%) e indústria (+3,3%), enquanto a agropecuária recuou 3,2%. Pelo lado da demanda, destacaram-se o consumo das famílias (+4,8%) e os investimentos (+7,3%), refletindo maior confiança do empresariado. Dados de fevereiro trouxeram sinais mistos: o PMI de Serviços retornou à zona de expansão, com 50,6 pontos, enquanto o PMI Industrial subiu para 53,0, indicando recuperação do setor. O mercado de trabalho manteve resiliência, com a taxa de desemprego em 6,5%, ainda abaixo dos 7,6% de um ano atrás, embora o avanço do emprego tenha sido puxado majoritariamente pelo setor informal.

RESUMO DA CARTEIRA_JANEIRO/2025



33 Fundos de Investimento

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



R\$570,65 mi de Patrimônio

- R\$ 331,38 Mi (Com liquidez de até 30 dias)
- R\$ 48,331 Mi (Com liquidez de 30 a 365 dias)
 - R\$ 3,26 Mi (Com liquidez acima de 365)
- R\$ 3,96 Mi (Em fundos Estressados/ilíquidos)
- R\$ 183,74 Mi (Títulos Públicos e Privados)



17 Instituições Gestoras

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_JAN_2025



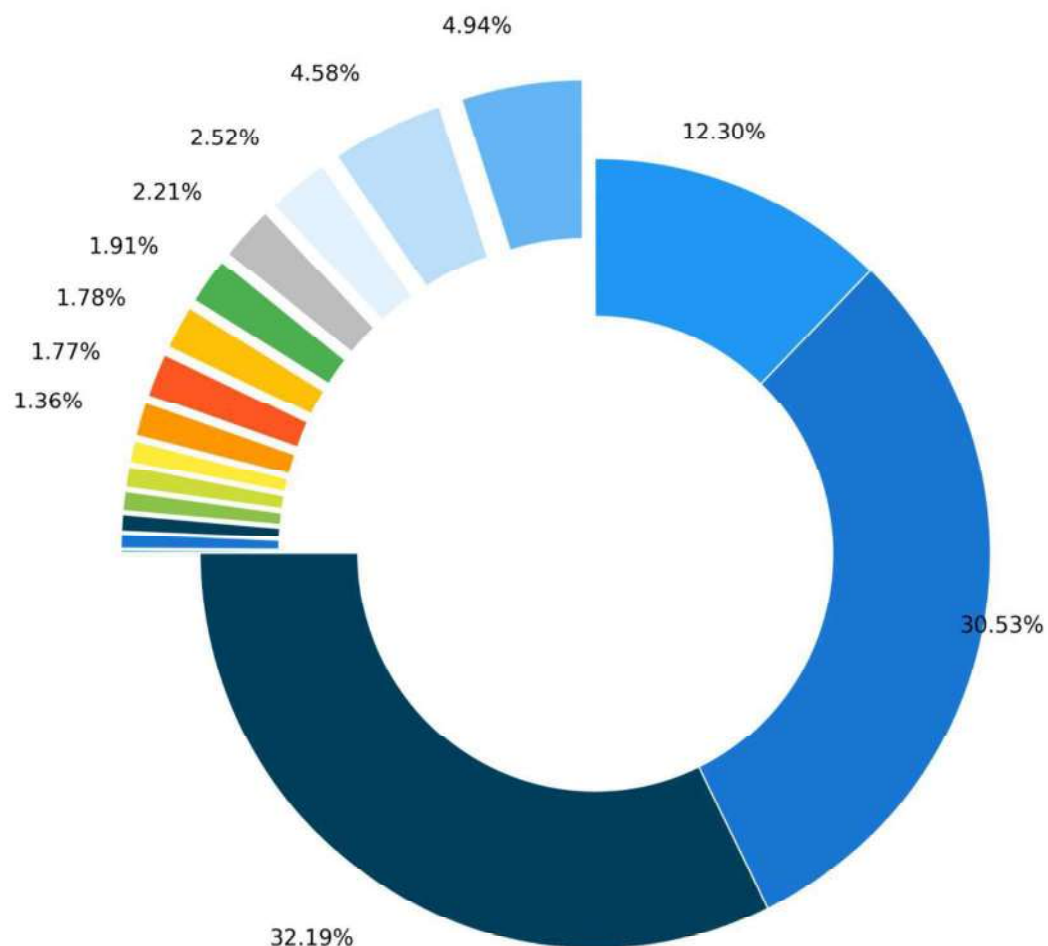
PRODUTO / FUNDO	DISPONIBILIDADE DE RESGATE	CARÊNCIA	SALDO	PARTICIP. S/ TOTAL	RESOLUÇÃO - 4.963
TÍTULOS PÚBLICOS	-	Não há	R\$ 130.750.771,60	22,91%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 31.807.405,99	5,57%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	D+0	Não há	R\$ 27.080.826,85	4,75%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	D+2	15/08/2030	R\$ 3.263.569,47	0,57%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB RPPS IMA-B FI RF	D+1	Não há	R\$ 2.092.959,37	0,37%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	R\$ 12.640.300,56	2,22%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	R\$ 1.745.875,87	0,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
BB TP FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 25.821.036,48	4,52%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RF SIMPLES	D+0	Não há	R\$ 1.763.059,41	0,31%	Artigo 07, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	D+0	Não há	R\$ 4.140.441,33	0,73%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	D+0	Não há	R\$ 63.292.815,51	11,09%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	D+0	Não há	R\$ 26.144.677,80	4,58%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	Não há	R\$ 41.318.319,47	7,24%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	D+2	01/05/2025	R\$ 8.704.355,78	1,53%	Artigo 07, Inciso III, Alínea "a"
TÍTULOS PRIVADOS	-	-	R\$ 52.992.224,70	9,29%	Artigo 07, Inciso IV
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	VR	-	R\$ 18.949,16	0,00%	Artigo 07, Inciso V "a"
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+31	-	R\$ 25.639.480,92	4,49%	Artigo 07, Inciso V "b"
TOTAL RENDA FIXA			R\$ 459.217.070,27	80,47%	

DETALHAMENTO DA CARTEIRA_JAN_2025



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\$ 6.419.146,71	1,12%	Artigo 08, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	R\$ 10.917.808,33	1,91%	Artigo 08, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	R\$ 2.561.241,13	0,45%	Artigo 08, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+23	Não há	R\$ 4.951.659,92	0,87%	Artigo 08, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	R\$ 7.758.874,35	1,36%	Artigo 08, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+29	Não há	R\$ 10.102.224,81	1,77%	Artigo 08, Inciso I
BB FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 3.069.784,58	0,54%	Artigo 08, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FIA	D+3	Não há	R\$ 4.464.242,81	0,78%	Artigo 08, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	D+32	Não há	R\$ 4.983.424,46	0,87%	Artigo 08, Inciso I
TOTAL RENDA VARIÁVEL			R\$ 55.228.407,10	9,68%	
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 4.509.228,77	0,79%	Artigo 09, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	D+6	Não há	R\$ 3.876.051,88	0,68%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	D+8	Não há	R\$ 11.321.750,03	1,98%	Artigo 09, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+3	Não há	R\$ 26.901.752,06	4,71%	Artigo 09, Inciso III
TOTAL EXTERIOR			R\$ 46.608.782,74	8,17%	
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+3	23/06/2024	R\$ 5.657.132,44	0,99%	Artigo 10, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	R\$ 2.658.208,64	0,47%	Artigo 10, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	VR	-	-R\$ 94.827,99	-0,02%	Artigo 10, Inciso II
TOTAL ESTRUTURADOS			R\$ 8.220.513,09	1,44%	
SINGULARE FII - REIT11	-	-	R\$ 594.666,03	0,10%	Artigo 11
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - CLASSE B	-	-	R\$ 782.315,76	0,14%	Artigo 11
TOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS			R\$ 1.376.981,79	0,24%	
PL TOTAL			R\$ 570.651.754,99	100,00%	

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

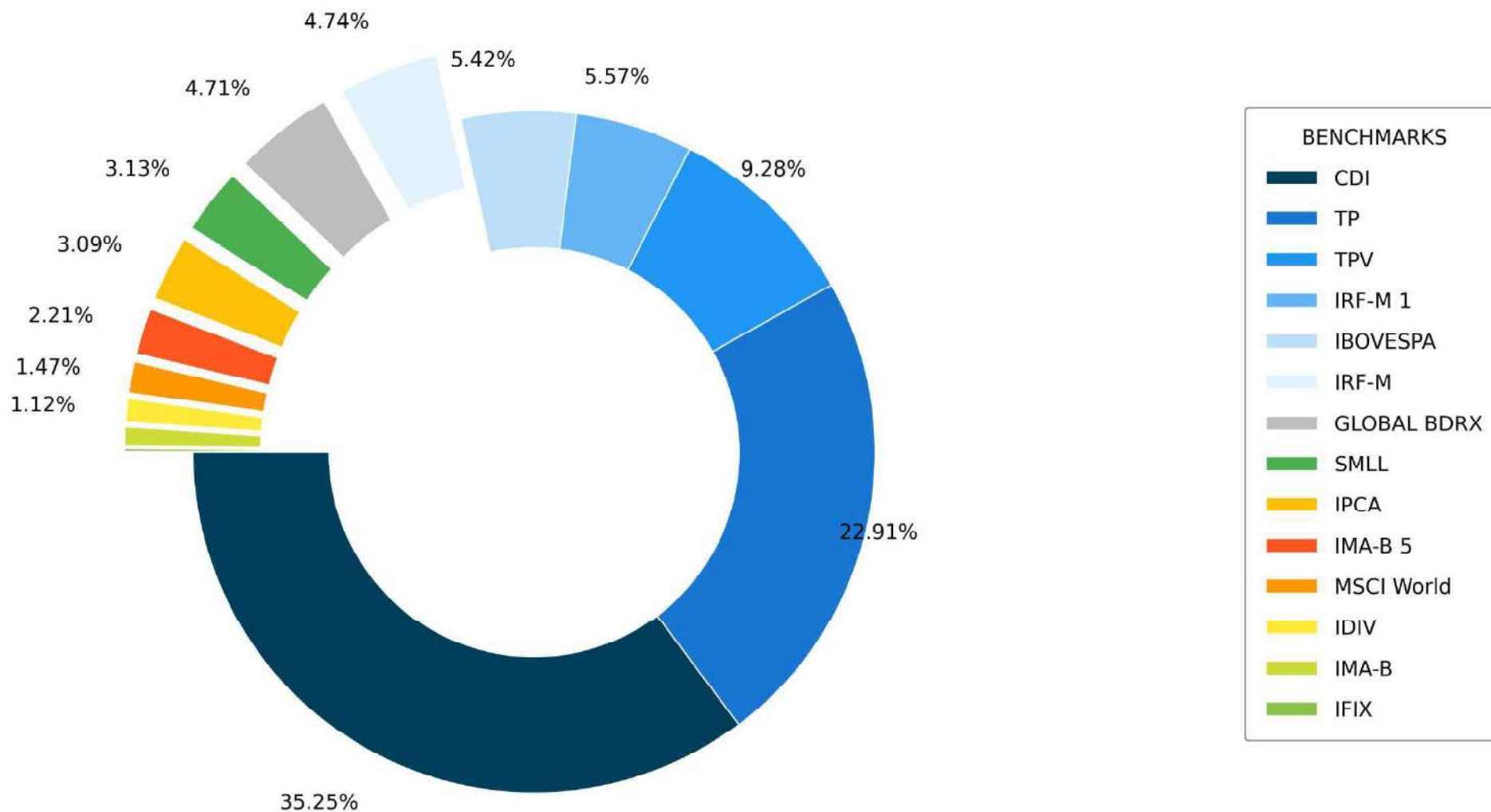


INSTITUIÇÕES	
■	TÍTULOS
■	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
■	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
■	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM
■	BANCO BRADESCO S.A.
■	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
■	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA
■	CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.
■	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.
■	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
■	4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
■	GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA
■	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
■	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
■	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA
■	QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA
■	GV ATACAMA CAPITAL LTDA.

CARTEIRA_POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	SALDO R\$	% TOTAL
TÍTULOS	183.742.996,30	32,19
CAIXA DTVM S.A.	174.227.707,95	30,53
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	70.209.140,53	12,3
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	28.200.722,05	4,94
BANCO BRADESCO S.A.	26.144.677,80	4,58
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	14.361.488,22	2,52
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	12.640.300,56	2,21
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	10.917.808,33	1,91
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	10.148.340,06	1,78
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	10.102.224,81	1,77
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	7.758.874,35	1,36
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	4.983.424,46	0,87
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	4.951.659,92	0,87
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	4.464.242,81	0,78
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	3.838.835,24	0,67
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	3.459.473,56	0,61
GV ATACAMA CAPITAL LTDA.	594.666,03	0,1
TOTAL	570.746.582,98	100,0

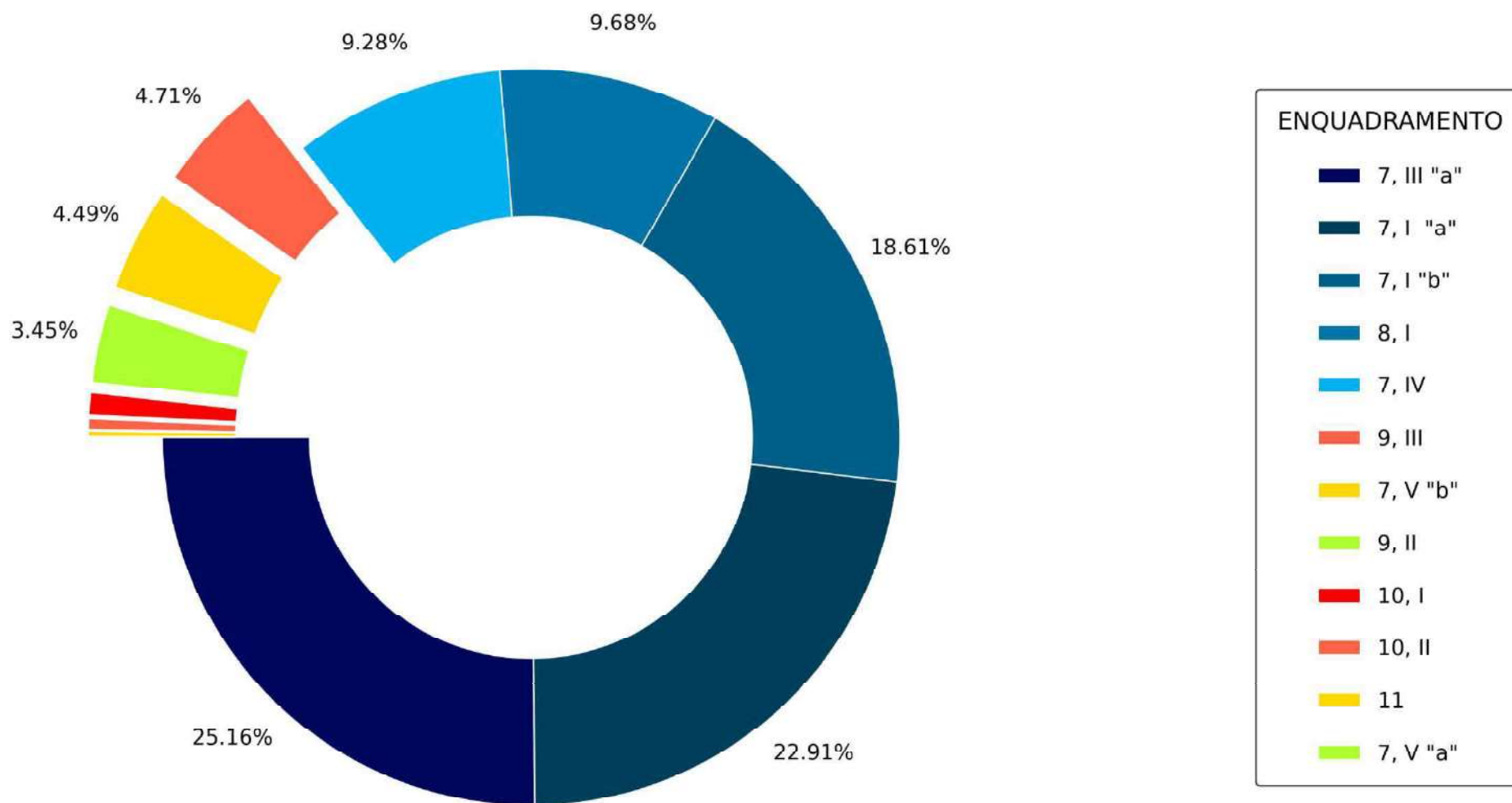
CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)



CARTEIRA_POR TIPO DE INVESTIMENTO (%)

ÍNDICES	SALDO R\$	%
CDI	201.206.405,98	35,25
TP	130.750.771,60	22,91
TPV	52.992.224,70	9,28
IRF-M 1	31.807.405,99	5,57
IBOVESPA	30.948.161,23	5,42
IRF-M	27.080.826,85	4,74
GLOBAL BDRX	26.901.752,06	4,71
SMLL	17.861.099,16	3,13
IPCA	17.614.362,89	3,09
IMA-B 5	12.640.300,56	2,21
MSCI World	8.385.280,65	1,47
IDIV	6.419.146,71	1,12
IMA-B	5.356.528,84	0,94
IFIX	782.315,76	0,14
TOTAL	570.746.582,98	100,0

CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

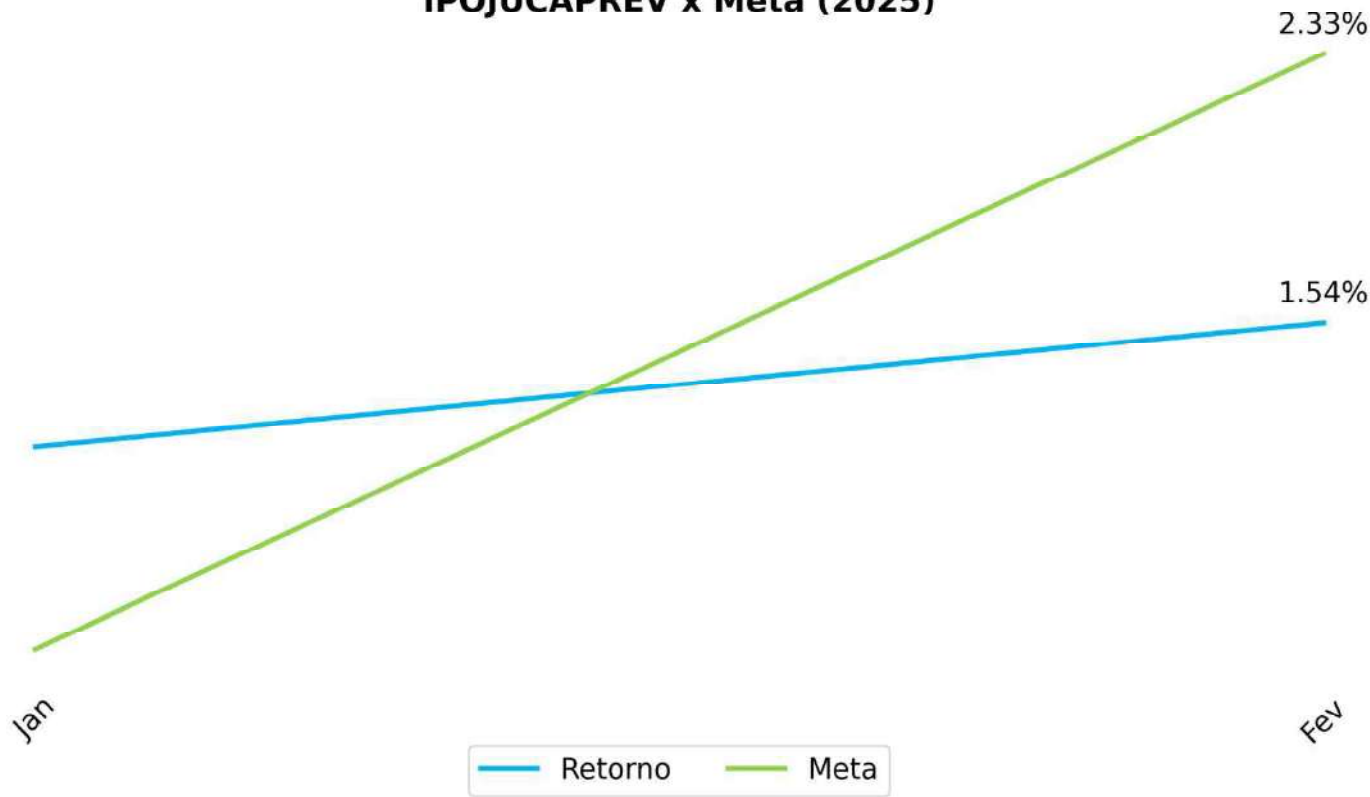


CARTEIRA_POR ENQUADRAMENTO (%)

ENQUADRAMENTO	VALOR (R\$)	% TOTAL	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO
7, III "a"	143.600.609,89	25,16	10,00%	10,00%	50,00%
7, I "a"	130.750.771,60	22,91	0,00%	30,00%	50,00%
7, I "b"	106.215.034,00	18,61	10,00%	20,00%	90,00%
8, I	55.228.407,10	9,68	0,00%	10,00%	20,00%
7, IV	52.992.224,70	9,28	0,00%	10,00%	20,00%
9, III	26.901.752,06	4,71	0,00%	2,00%	10,00%
7, V "b"	25.639.480,92	4,49	0,00%	5,00%	10,00%
9, II	19.707.030,68	3,45	0,00%	3,00%	10,00%
10, I	5.657.132,44	0,99	0,00%	8,00%	10,00%
10, II	2.658.208,64	0,47	0,00%	1,00%	5,00%
11	1.376.981,79	0,24	0,00%	1,00%	5,00%
7, V "a"	18.949,16	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	570.746.582,98	100,0	-	-	-

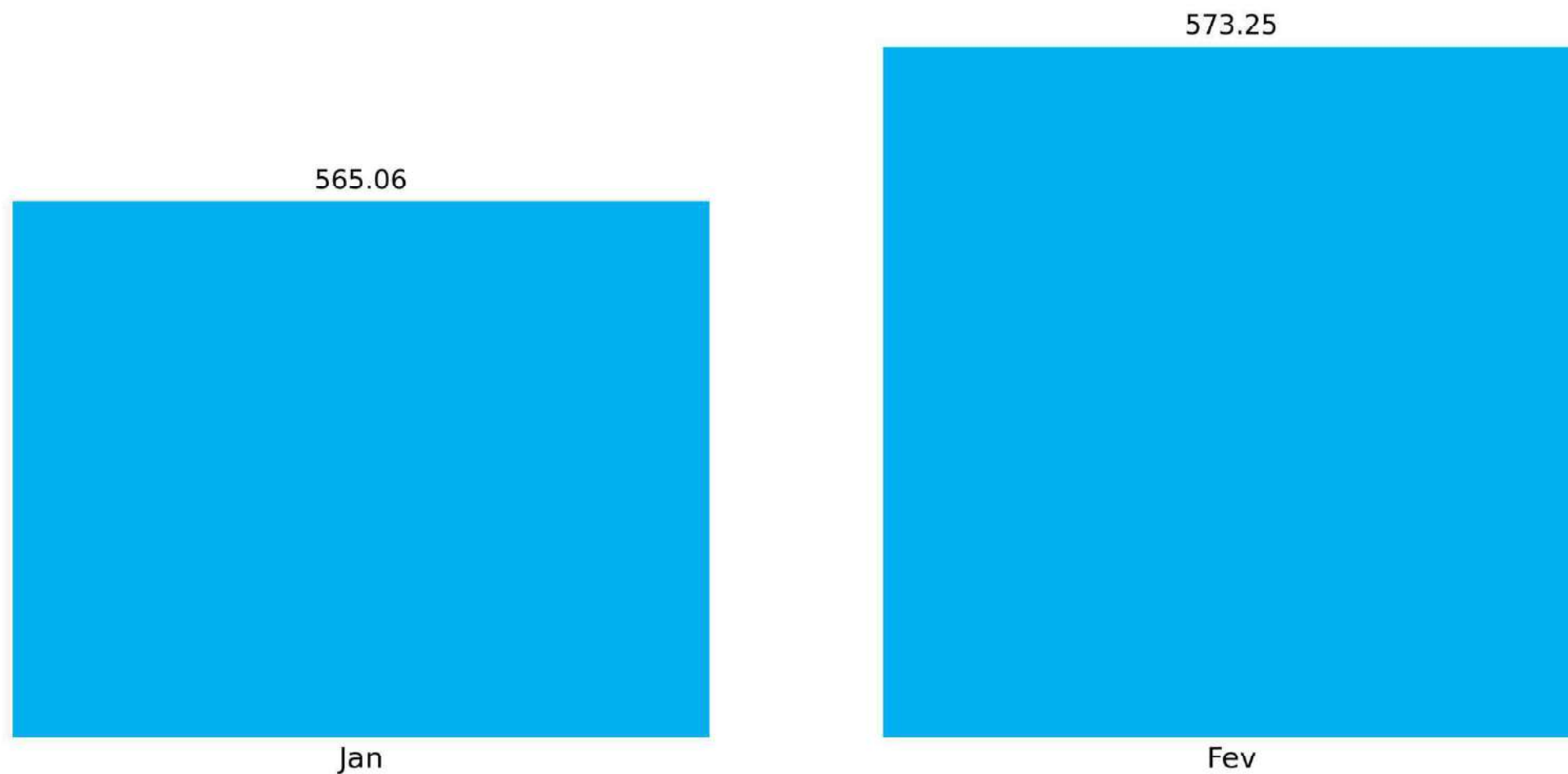
RENTABILIDADE ACUMULADA_2025

IPOJUCAPREV x Meta (2025)



2025	Rentab. Mês (%)	Rentab. Acumulada (%)	Meta Mês (%)	Meta Acumulada (%)
JANEIRO	1,18	1,18	0,58	0,58
FEVEREIRO	0,36	1,54	1,73	2,33

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (MI R\$)_2025



ANÁLISE RISCO X RETORNO_FEV-2025

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.

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IRF-M 1	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	0,43%	0,21%	0,1203	0,0005	2,26%	2,95%	5,19%	9,77%	23,51%	38,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	0,43%	0,20%	0,3623	0,0016	2,26%	2,97%	5,23%	9,88%	23,76%	39,37%
IRF-M 1	1,01%	0,43%	0,21%	0,7810	0,0034	2,31%	3,02%	5,34%	10,11%	24,22%	40,17%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IRF-M	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	3,59%	1,70%	-1,3600	-0,0500	3,17%	1,42%	1,39%	3,49%	19,85%	31,86%
IRF-M	0,61%	3,63%	1,72%	-1,2900	-0,0500	3,20%	1,49%	1,52%	3,78%	20,42%	32,61%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_FEV-2025

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IMA-B 5	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF CIC PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA	0,56%	1,96%	0,93%	-2,7133	-0,0532	2,35%	2,03%	3,36%	6,44%	16,46%	28,42%
IMA-B 5	0,65%	1,96%	0,93%	-2,1255	-0,0417	2,55%	2,26%	3,80%	7,44%	18,71%	32,58%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/IMA-B	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	4,82%	2,29%	-1,2500	-0,0600	1,53%	-1,13%	-2,46%	-1,14%	12,97%	21,78%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,56%	4,88%	2,32%	-1,0600	-0,0500	1,63%	-1,17%	-2,24%	-0,65%	13,38%	22,68%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,57%	11,50%	5,46%	-3,8800	-0,5100	-1,39%	-3,02%	-4,27%	-5,58%	2,17%	4,87%
IMA-B	0,50%	4,82%	2,29%	-1,2300	-0,0600	1,58%	-1,08%	-2,36%	-0,89%	13,55%	22,71%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_FEV-2025

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	0,04%	0,02%	4,1704	-	2,11%	2,92%	5,60%	11,14%	25,42%	41,81%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,96%	0,05%	0,03%	-6,5456	-	2,01%	2,88%	5,48%	10,90%	24,92%	40,92%
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	0,03%	0,01%	7,0167	-	2,07%	2,95%	5,67%	11,50%	26,78%	43,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	0,00%	0,00%	-609,1875	-	1,83%	2,69%	5,06%	9,91%	22,55%	36,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	0,03%	0,01%	7,9669	-	2,09%	2,94%	5,61%	11,21%	26,05%	42,49%
CDI	0,99%	0,00%	0,00%	-	-	2,00%	2,95%	5,60%	11,03%	25,28%	41,62%

Nome	Retorno	Volatilidade	VaR 95,0% MV 21 du	Sharpe – CDI	Treynor - CDI/Ibovespa	Retorno					
	(mês)	(mês)		(mês)		Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,12%	15,28%	7,25%	-4,2017	-0,7201	-1,30%	-5,11%	-11,26%	-9,41%	5,30%	-4,67%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,41%	16,83%	7,99%	-2,4767	-0,4388	1,02%	-6,38%	-16,11%	-17,93%	-5,02%	-13,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,75%	15,27%	7,25%	-3,0345	-0,5156	0,38%	-2,75%	-8,23%	-6,86%	10,72%	7,99%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,05%	21,42%	10,17%	-4,1417	-0,7306	-2,09%	-7,03%	-10,99%	-1,06%	16,65%	17,08%
Ibovespa	-2,64%	16,40%	7,79%	-2,7334	-0,4483	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,32%	17,03%	10,04%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_FEV-2025

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	0,39%	20,60%	9,78%	-0,2656	-0,0608	1,64%	0,28%	-7,71%	-2,59%	33,32%	18,41%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,23%	17,88%	8,49%	-3,6452	-0,9430	-0,55%	-4,10%	-8,08%	-2,57%	13,80%	-0,20%
SMLL	-3,87%	21,37%	10,15%	-2,8019	-0,5986	2,01%	-5,98%	-15,33%	-17,84%	-2,75%	-22,86%

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	-1,13%	12,73%	6,04%	-2,0306	-0,3134	3,69%	-0,57%	-7,02%	0,03%	24,71%	22,37%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,30%	14,12%	6,70%	-1,9735	-0,3164	4,49%	0,82%	-10,09%	-8,76%	12,10%	20,72%
IDIV	-2,78%	15,08%	7,16%	-3,0988	-0,4675	0,63%	-4,29%	-6,68%	1,44%	26,97%	33,70%

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	1,12%	0,10%	0,05%	16,1662	-	2,32%	2,93%	5,79%	12,23%	30,96%	46,51%
CDI	0,99%	0,00%	0,00%	-	-	2,00%	2,95%	5,60%	11,03%	25,28%	41,62%

ANÁLISE RISCO X RETORNO_FEV-2025

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	-2,70%	15,35%	7,29%	-2,9749	-0,4827	-6,86%	-2,76%	11,15%	40,25%	86,30%	71,11%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI AÇÕES	-2,04%	21,19%	10,06%	-1,7050	-0,5384	-0,60%	-0,16%	20,16%	40,25%	95,14%	72,01%
Global BDRX	-2,80%	16,06%	7,63%	-2,9163	-0,4684	-6,91%	-2,58%	11,64%	41,82%	90,05%	76,25%
MSCI World	-0,50%	11,98%	5,69%	-1,4977	-0,3511	-3,06%	-3,50%	7,47%	33,79%	57,44%	49,67%

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	-2,93%	18,11%	8,60%	-2,6611	-0,6135	1,86%	-0,05%	12,42%	13,75%	56,96%	29,17%
MSCI World	-0,50%	11,98%	5,69%	-1,4977	-0,2142	-3,06%	-3,50%	7,47%	33,79%	57,44%	49,67%
S&P 500	-1,11%	13,95%	6,63%	-1,8252	-0,2547	-4,38%	-4,63%	9,01%	37,19%	68,44%	58,69%



PARA TODOS
OS RPPS.



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

IPOJUCAPREV

(ALOCAÇÃO_MARÇO/2025)

LEMA

INTERNACIONAL

O Federal Reserve manteve a taxa de juros no intervalo de 4,25% a 4,50% ao ano na reunião desta quarta-feira (19), repetindo a decisão do encontro anterior. A decisão, que foi unânime, já era esperada pelo mercado. O comunicado do banco central americano destacou que a economia segue em sólida expansão, com um mercado de trabalho equilibrado e inflação ainda um pouco elevada. A autoridade monetária ressaltou que “a incerteza em torno das perspectivas aumentou”, reduzindo as expectativas para o crescimento econômico deste ano, para 1,7%, e elevando as estimativas de desemprego e inflação em 2025, para 4,4% e 2,7%, respectivamente.

Segundo leitura final publicada pela Eurostat nesta quarta-feira (19), o índice de preços ao consumidor (IPC) da zona do euro subiu a uma taxa anualizada de 2,3%, desacelerando após 2,5% em janeiro e abaixo da previsão de 2,4%. A maior contribuição para a taxa de inflação anual da zona do euro veio dos serviços, que avançaram 3,7%, após 3,9% em janeiro, seguidos por alimentos, álcool e tabaco, em alta de 2,7%, após subirem 2,3% no mês anterior. Na comparação mensal, o indicador avançou 0,4% em fevereiro, abaixo da projeção de alta de 0,5%. No que se refere ao núcleo do IPC, houve alta de 2,6% em fevereiro em base anual, em linha com as estimativas, e alta mensal de 0,5%, abaixo da previsão de alta de 0,6%.

De acordo com dados divulgados pelo Departamento de Comércio nesta segunda-feira (17), as vendas no varejo dos Estados Unidos aumentaram 0,2% no mês passado, após uma queda revisada de 1,2% em janeiro, sugerindo que a economia continuou a crescer no primeiro trimestre, embora em um ritmo moderado. Já as vendas no varejo, excluindo automóveis, gasolina, materiais de construção e serviços de alimentação, aumentaram 1,0% em fevereiro, após uma queda revisada de 1,0% em janeiro. Contudo, a confiança do consumidor caiu para uma mínima de quase dois anos e meio em março.

NACIONAL

O Comitê Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil decidiu nesta quarta-feira (19) elevar a taxa Selic em 1 ponto percentual, para 14,25% ao ano. A decisão, que já havia sido antecipada na reunião anterior, foi unânime e veio conforme o esperado. O Banco Central ressaltou que *“o ambiente externo permanece desafiador em função da conjuntura e da política econômica nos Estados Unidos, principalmente pela incerteza acerca de sua política comercial e de seus efeitos”*. No âmbito doméstico, o Copom destacou que o cenário mais recente é marcado por desancoragem adicional das expectativas de inflação, projeções de inflação elevadas, resiliência na atividade econômica e pressões no mercado de trabalho. No comunicado, o Comitê deixa espaço para pelo menos mais uma alta, mas em menor magnitude. Em suas projeções para a inflação, a autoridade monetária estima o IPCA em 5,1% ao fim de 2025 e em 3,9% no primeiro trimestre de 2026.

Segundo dados divulgados nesta segunda-feira (17), o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) subiu 0,89% em janeiro, após recuar 0,60% em dezembro, (dado revisado de -0,73%). No mês, o IBC-Br subiu mais do que o esperado pelos analistas, que projetavam avanço de 0,22%, indicando a resiliência da economia brasileira no primeiro mês de 2025, apesar do aperto monetário vigente. Com o resultado, o indicador, que é considerado uma prévia do Produto Interno Bruto (PIB), acumulou expansão de 3,82% em 12 meses até janeiro. Já em relação ao mesmo mês de 2024, o crescimento foi de 3,58%.

A Fundação Getúlio Vargas informou nesta terça-feira (18) que o Índice Geral de Preços – 10 (IGP-10) desacelerou para 0,04% em março, após ter subido 0,87% em fevereiro. Com o resultado, o índice acumula alta de 1,44% no ano e de 8,59% nos últimos 12 meses. O Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA) registrou queda de 0,26%, enquanto o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) avançou 1,03%. O Índice Nacional de Custo da Construção (INCC), por sua vez, teve alta de 0,44%, mostrando desaceleração em relação à elevação de 0,55% observada no mês anterior. *“Nos Preços ao Produtor, a incerteza global intensificada pela Guerra Comercial dos EUA levou à queda dos preços do minério de ferro em março, impactando a retração do IPA. No âmbito do INCC, quase todos os grupos desaceleraram, com exceção de Materiais e Equipamentos, que registrou alta de 0,52%, impulsionada pelo aumento nos preços de Materiais para Instalação.*

CENÁRIO ECONÔMICO

Mediana - Agregado	2025							2026							2027				
	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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	5,65	5,66	5,65	▼ (2)	150	5,66	98	4,40	4,48	4,50	▲ (2)	144	4,50	94	4,00	4,00	4,00	= (5)	121
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,01	1,99	1,98	▼ (2)	115	2,00	62	1,70	1,60	1,60	= (1)	102	1,64	57	2,00	2,00	1,99	▼ (1)	77
Câmbio (R\$/US\$)	5,99	5,98	5,95	▼ (2)	124	5,90	71	6,00	6,00	6,00	= (10)	121	6,00	71	5,92	5,90	5,90	= (3)	89
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	= (11)	145	15,00	82	12,50	12,50	12,50	= (8)	136	12,50	78	10,50	10,50	10,50	= (6)	110
IGP-M (variação %)	5,35	5,62	5,53	▼ (1)	76	5,50	43	4,50	4,55	4,52	▼ (1)	65	4,55	39	4,00	4,00	4,00	= (10)	57
IPCA Administrados (variação %)	5,00	5,05	5,06	▲ (2)	106	5,03	63	4,20	4,21	4,28	▲ (2)	94	4,29	59	4,00	4,00	4,00	= (9)	67
Conta corrente (US\$ bilhões)	-52,00	-55,38	-55,80	▼ (4)	36	-56,00	17	-50,00	-50,00	-50,60	▼ (1)	35	-50,60	17	-50,50	-50,00	-50,00	= (1)	24
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,70	76,70	75,40	▼ (2)	38	74,86	18	78,60	79,20	79,20	= (1)	35	79,20	17	80,00	79,10	79,80	▲ (1)	29
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (14)	34	70,00	16	74,95	72,00	70,00	▼ (5)	33	71,00	16	80,00	80,00	80,00	= (10)	24
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	65,95	65,75	65,75	= (1)	55	65,75	35	70,50	70,20	70,20	= (1)	53	70,01	34	74,00	74,00	74,00	= (7)	44
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (13)	63	-0,57	36	-0,60	-0,65	-0,66	▼ (2)	62	-0,68	36	-0,40	-0,40	-0,43	▼ (1)	44
Resultado nominal (% do PIB)	-0,96	-0,97	-0,99	▼ (2)	50	-0,00	29	-8,43	-8,50	-8,50	= (3)	50	-8,68	29	-7,00	-7,15	-7,16	▼ (2)	38

Mediana - Agregado	mar/2025							abr/2025							mai/2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	
IPCA (variação %)	0,49	0,56	0,57	▲ (2)	147	0,58		0,50	0,49	0,49	= (1)	146	0,48		0,35	0,35	0,35	= (5)	146	0,36	
Câmbio (R\$/US\$)	5,80	5,80	5,76	▼ (1)	119	5,75		5,85	5,82	5,80	▼ (2)	118	5,80		5,90	5,85	5,83	▼ (2)	118	5,80	
Selic (% a.a)	14,25	14,25	-					-	-	-					14,75	14,75	14,75	= (13)	142	14,75	
IGP-M (variação %)	0,50	0,50	0,45	▼ (1)	73	0,15		0,40	0,40	0,39	▼ (1)	73	0,36		0,37	0,35	0,35	= (1)	73	0,34	

Fonte: Relatório Focus – Banco Central (21/03/2025)

IPOJUCAPREV

LEMA

PROPOSTA_MOVIMENTAÇÃO

DISPONIBILIDADE

FUNDO	VALOR
RESPASSE PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.800.000,00
TOTAL	R\$ 1.800.000,00

APLICAÇÃO

FUNDO	VALOR
CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI	R\$ 1.800.000,00
TOTAL	R\$ 1.800.000,00

PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO

O mercado brasileiro apresentou variações ao longo do último mês, com destaque para a movimentação no câmbio. O real registrou uma valorização frente ao dólar, chegando a R\$ 5,70, diante da continuidade do fluxo de recursos para o Brasil devido principalmente ao diferencial de juros entre Brasil e Estados Unidos. Ademais, o Banco Central aumentou em 1 p.p a taxa Selic, levando a 14,25% e no comunicado da decisão deixou em aberto a magnitude de um possível novo aumento, elencando instabilidade nos mercados internacionais e preocupação com a transmissão da política monetária através dos seus mecanismos. Em contrapartida, foram implementadas novas regras para o consignado para CLT, que vai no contrário do esforço do Banco Central.

Apesar da incerteza, a elevação de juros indica um cenário propício para alocação em ativos mais conservadores, em especial os que tem como objetivo acompanhar a taxa de juros de curto prazo, caso dos fundos DI presentes na carteira do IPOJUCAPREV. Atualmente, as estimativas de mercado divergem sobre o patamar da Selic ao final do ano, mas todas indicam pelo menos mais um aumento, seja de 0,25% ou até mesmo 1,00%. De qualquer maneira, o atual patamar de juros pode viabilizar a alocação maior em fundos DI, uma vez que esse benchmark tende a superar a meta, considerando as atuais projeções de juros e inflação para o final do ano. Novamente, trazemos as atuais projeções de meta atuarial do IPOJUCAPREV (IPCA+5,20% a.a.), que considerando a projeção de IPCA em 5,65%, temos uma meta em torno de 11,14% para este ano e mantemos a recomendamos do mês passado, de aplicação dos recursos disponíveis no CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI, que como podemos ver no comparativo, tem conseguido acompanhar o seu benchmark.

Ademais, vale destacar que o atual patamar de juros do Brasil traz, em especial, viabilidade para aplicação em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e até mesmo para aquisição de ativos bancários (7º, Inciso IV), que tem sido negociados a taxas superiores a meta. Contudo, as normativas que regem os investimentos dos RPPS trazem a necessidade de alinhar o prazo de vencimento dos títulos com as obrigações atuarias do RPPS. Tal adequação é realizada com a conclusão do estudo ALM, que está prevista para o começo do próximo mês. A movimentação indicada acima ajuda também em compor liquidez a carteira do RPPS, para realização de tal ajuste caso seja recomendado no estudo.

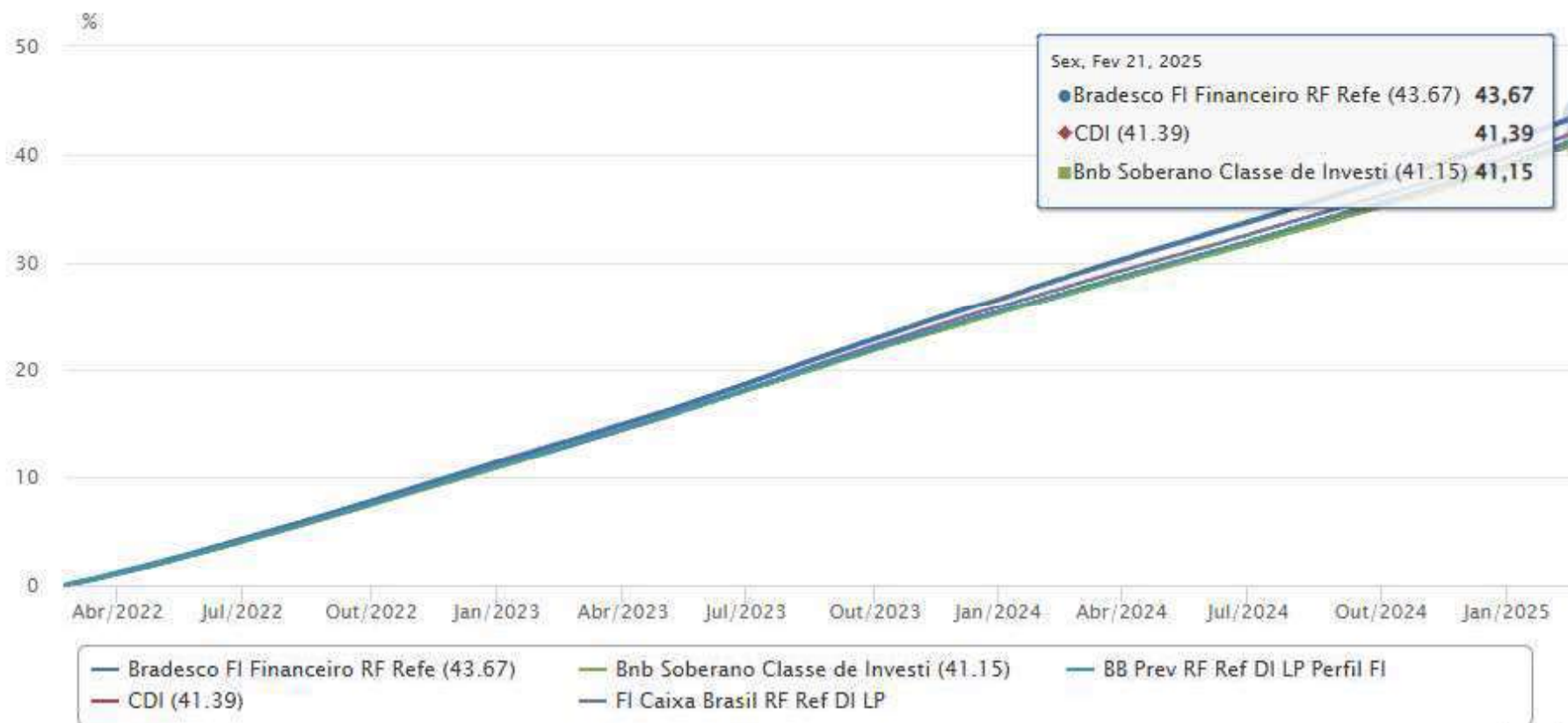
IPOJUCAPREV

LEMA

PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO

Retorno Acumulado

Período de análise: 22/02/2022 a 21/02/2025



PROPOSTA_FUNDAMENTAÇÃO

Fundos	Retorno				Volatilidade	
	06 meses	12 meses	24 meses	36 meses	12 meses	36 meses
Bradesco FI Financeiro RF Ref DI Premium	5,68%	11,57%	26,66%	43,67%	0,08%	0,10%
FI Caixa Brasil RF Ref DI LP	5,60%	11,26%	25,92%	42,24%	0,07%	0,09%
BB Prev RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de Fi	5,59%	11,19%	25,31%	41,58%	0,08%	0,09%
Bnb Soberano Classe de Investimento RF	5,59%	11,07%	25,01%	41,17%	0,08%	0,09%
CDI	5,59%	11,08%	25,17%	41,39%	0,04%	0,07%

Fonte: Comdinheiro – 21/02/2025.

IPOJUCAPREV

LEMA



PARA TODOS
OS RPPS.



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



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

3ª Reunião Ordinária – 2025

Pautas da Reunião

- ▶ 01 – Apresentação dos Resultados e do Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento – Fevereiro/2025;
- ▶ 02 – Proposta de Alocação para Abril/2025;
- ▶ 03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento;
- ▶ 04 – Prestação de Contas do mês de fevereiro/2025 – Diretoria Administrativa Financeira

03 – Atualização/Credenciamento das Instituições e Produtos de Investimento

INSTITUIÇÃO	CNPJ	PRESTADOR	CATEGORIA
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.822.936/0001-69	ADM / Gestor	Art. 21
XP ALLOCATION A. M. LTDA	37.918.829/0001-88	Gestor	Art. 21
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	04.506.394/0001-05	Gestor	Demais ADM e Gestores
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	02.332.886/0001-04	Distribuidor	Distribuidor

Calendário de Reuniões Para o Ano de 2025

 COMITÊ DE INVESTIMENTOS 		
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2025	29/01/2025	10:00
2ª reunião de 2025	26/02/2025	10:00
3ª reunião de 2025	26/03/2025	10:00
4ª reunião de 2025	30/04/2025	10:00
5ª reunião de 2025	28/05/2025	10:00
6ª reunião de 2025	30/06/2025	10:00
7ª reunião de 2025	30/07/2025	10:00
8ª reunião de 2025	27/08/2025	10:00
9ª reunião de 2025	24/09/2025	10:00
10ª reunião de 2025	29/10/2025	10:00
11ª reunião de 2025	26/11/2025	10:00
12ª reunião de 2025	29/12/2025	10:00
Para mais informações sobre o local ou link para acesso às reuniões entre em contato. 		

 CONSELHO DELIBERATIVO 		
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2025	29/01/2025	10:30
2ª reunião de 2025	26/02/2025	10:30
3ª reunião de 2025	26/03/2025	10:30
4ª reunião de 2025	30/04/2025	10:30
5ª reunião de 2025	28/05/2025	10:30
6ª reunião de 2025	30/06/2025	10:30
7ª reunião de 2025	30/07/2025	10:30
8ª reunião de 2025	27/08/2025	10:30
9ª reunião de 2025	24/09/2025	10:30
10ª reunião de 2025	29/10/2025	10:30
11ª reunião de 2025	26/11/2025	10:30
12ª reunião de 2025	29/12/2025	10:30
Para mais informações sobre o local ou link para acesso às reuniões entre em contato. 		

 CONSELHO FISCAL 		
Reuniões	Data	Horário
1ª reunião de 2025	29/01/2025	11:00
2ª reunião de 2025	26/02/2025	11:00
3ª reunião de 2025	26/03/2025	11:00
4ª reunião de 2025	30/04/2025	11:00
5ª reunião de 2025	28/05/2025	11:00
6ª reunião de 2025	30/06/2025	11:00
7ª reunião de 2025	30/07/2025	11:00
8ª reunião de 2025	27/08/2025	11:00
9ª reunião de 2025	24/09/2025	11:00
10ª reunião de 2025	29/10/2025	11:00
11ª reunião de 2025	26/11/2025	11:00
12ª reunião de 2025	29/12/2025	11:00
Para mais informações sobre o local ou link para acesso às reuniões entre em contato. 		



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Fevereiro

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)
1.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0	RECEITAS CORRENTES.	101.559.000,00	101.559.000,00	10.065.349,18	0,00	10.065.349,18	18.396.667,51	8.331.318,33	-83.162.332,49
1.2.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÕES	39.937.000,00	39.937.000,00	4.034.077,42	0,00	4.034.077,42	4.340.518,50	306.441,08	-35.596.481,50
1.2.1.0.0.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	39.937.000,00	39.937.000,00	4.034.077,42	0,00	4.034.077,42	4.340.518,50	306.441,08	-35.596.481,50
1.2.1.5.0.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	39.937.000,00	39.937.000,00	4.034.077,42	0,00	4.034.077,42	4.340.518,50	306.441,08	-35.596.481,50
1.2.1.5.01.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	39.902.000,00	39.902.000,00	4.033.011,92	0,00	4.033.011,92	4.338.708,84	305.696,92	-35.563.291,16
1.2.1.5.01.1.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	36.028.000,00	36.028.000,00	3.725.465,65	0,00	3.725.465,65	3.725.827,40	361,75	-32.302.172,60
1.2.1.5.01.1.1.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	36.028.000,00	36.028.000,00	3.725.465,65	0,00	3.725.465,65	3.725.827,40	361,75	-32.302.172,60
1.2.1.5.01.1.1.01.0.0.0.0	0001 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Prefeitura	14.957.000,00	14.957.000,00	1.924.314,39	0,00	1.924.314,39	1.924.314,39	0,00	-13.032.685,61
1.2.1.5.01.1.1.02.0.0.0.0	0002 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Fundo Municipal	7.981.000,00	7.981.000,00	636.357,32	0,00	636.357,32	636.357,32	0,00	-7.344.642,68
1.2.1.5.01.1.1.03.0.0.0.0	0003 Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Ação	102.000,00	102.000,00	7.041,53	0,00	7.041,53	7.041,53	0,00	-94.958,47
1.2.1.5.01.1.1.04.0.0.0.0	0004 Contribuição do Servidor Civil Ativo - Câmara	1.175.000,00	1.175.000,00	93.980,17	0,00	93.980,17	93.980,17	0,00	-1.081.019,83
1.2.1.5.01.1.1.05.0.0.0.0	0005 Contribuição do Servidor - Secretaria de	11.809.000,00	11.809.000,00	1.060.052,52	0,00	1.060.052,52	1.060.052,52	0,00	-10.748.947,48
1.2.1.5.01.1.1.07.0.0.0.0	0006 Contribuição do Servidor - Pessoal Cedido	4.000,00	4.000,00	2.834,43	0,00	2.834,43	3.196,18	361,75	-803,82
1.2.1.5.01.1.1.08.0.0.0.0	0034 Contribuição Servidor - Ativo/RPPS/ Ipojucaprev	0,00	0,00	885,29	0,00	885,29	885,29	0,00	885,29
1.2.1.5.01.2.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO	3.815.000,00	3.815.000,00	304.298,02	0,00	304.298,02	607.483,94	303.185,92	-3.207.516,06
1.2.1.5.01.2.1.0.0.0.0.0.0	0007 Contribuição do Servidor Civil Inativo - Principal	3.815.000,00	3.815.000,00	304.298,02	0,00	304.298,02	607.483,94	303.185,92	-3.207.516,06
1.2.1.5.01.3.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTAS	59.000,00	59.000,00	3.248,25	0,00	3.248,25	5.397,50	2.149,25	-53.602,50
1.2.1.5.01.3.1.0.0.0.0.0.0	0008 Contribuição do Servidor Civil - Pensionistas - Principal	59.000,00	59.000,00	3.248,25	0,00	3.248,25	5.397,50	2.149,25	-53.602,50
1.2.1.5.02.0.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	35.000,00	35.000,00	1.065,50	0,00	1.065,50	1.809,66	744,16	-33.190,34
1.2.1.5.02.1.0.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	35.000,00	35.000,00	1.065,50	0,00	1.065,50	1.809,66	744,16	-33.190,34
1.2.1.5.02.1.1.0.0.0.0.0.0	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	35.000,00	35.000,00	1.065,50	0,00	1.065,50	1.809,66	744,16	-33.190,34
1.2.1.5.02.1.1.01.0.0.0.0	0009 Contribuição Patronal - Pessoal Cedido	14.000,00	14.000,00	1.065,50	0,00	1.065,50	1.809,66	744,16	-12.190,34
1.2.1.5.02.1.1.02.0.0.0.0	0010 Contribuição - Aliquota Suplementar - Pessoal Cedido	21.000,00	21.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-21.000,00
1.3.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0	RECEITA PATRIMONIAL	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.0.0.0.0.0.0.0.0.0	VALORES MOBILIÁRIOS	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.1.0.0.0.0.0.0.0.0	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.1.04.0.0.0.0.0.0.0.0	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.1.04.0.0.0.0.0.0.0.0	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.1.04.0.1.0.0.0.0.0.0	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.3.2.1.04.0.1.02.0.0.0.0	0011 Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de	61.100.000,00	61.100.000,00	5.802.321,99	0,00	5.802.321,99	13.763.251,70	7.960.929,71	-47.336.748,30
1.9.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	522.000,00	522.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	292.897,31	63.947,54	-229.102,69
1.9.2.0.0.0.0.0.0.0.0.0	INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RESSARCIMENTOS	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44
1.9.2.2.0.0.0.0.0.0.0.0	RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44
1.9.2.2.99.0.0.0.0.0.0.0.0	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44
1.9.2.2.99.0.0.0.0.0.0.0.0	OUTRAS RESTITUIÇÕES	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44
1.9.2.2.99.0.1.0.0.0.0.0.0	OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44
1.9.2.2.99.0.1.06.0.0.0.0	0012 Outras Restituições - (FUNPREI)	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	5.090,56	5.090,56	-4.909,44



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Fevereiro

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)
1.9.9.0.00.0.0.00.000	DEMAIS RECEITAS CORRENTES	512.000,00	512.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-224.193,25
1.9.9.9.00.0.0.00.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	512.000,00	512.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-224.193,25
1.9.9.9.03.0.0.00.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	502.000,00	502.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-214.193,25
1.9.9.9.03.0.0.00.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS REGIMES	502.000,00	502.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-214.193,25
1.9.9.9.03.0.1.00.000	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE OS	502.000,00	502.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-214.193,25
1.9.9.9.03.0.1.01.000	0013 Compensações Financeiras entre o Regime Geral e	502.000,00	502.000,00	228.949,77	0,00	228.949,77	287.806,75	58.856,98	-214.193,25
1.9.9.9.99.0.0.00.000	OUTRAS RECEITAS	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
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	0,00	0,00	-10.000,00
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	0,00	0,00	-10.000,00
1.9.9.9.99.2.1.02.000	0014 Outras Receitas - RPPS (FUNPREI)	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.0.0.0.00.0.0.00.000	RECEITAS CORRENTES.	92.521.000,00	92.521.000,00	9.883.249,45	0,00	9.883.249,45	10.003.576,83	120.327,38	-82.517.423,17
7.2.0.0.00.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES	92.521.000,00	92.521.000,00	9.883.249,45	0,00	9.883.249,45	10.003.576,83	120.327,38	-82.517.423,17
7.2.1.0.00.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	92.521.000,00	92.521.000,00	9.883.249,45	0,00	9.883.249,45	10.003.576,83	120.327,38	-82.517.423,17
7.2.1.5.00.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPRIOS DE	92.521.000,00	92.521.000,00	9.883.249,45	0,00	9.883.249,45	10.003.576,83	120.327,38	-82.517.423,17
7.2.1.5.01.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.01.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.01.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL ATIVO -	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.01.1.2.01.000	0015 Contribuição Servidor - Multas e Juros	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.02.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	91.154.000,00	91.154.000,00	9.762.921,98	0,00	9.762.921,98	9.762.921,98	0,00	-81.391.078,02
7.2.1.5.02.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO	91.154.000,00	91.154.000,00	9.762.921,98	0,00	9.762.921,98	9.762.921,98	0,00	-81.391.078,02
7.2.1.5.02.1.1.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	91.144.000,00	91.144.000,00	9.762.921,98	0,00	9.762.921,98	9.762.921,98	0,00	-81.381.078,02
7.2.1.5.02.1.1.01.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	91.144.000,00	91.144.000,00	9.762.921,98	0,00	9.762.921,98	9.762.921,98	0,00	-81.381.078,02
7.2.1.5.02.1.1.01.010	0016 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	9.497.000,00	9.497.000,00	1.979.309,20	0,00	1.979.309,20	1.979.309,20	0,00	-7.517.690,80
7.2.1.5.02.1.1.01.010	0017 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	5.864.000,00	5.864.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.864.000,00
7.2.1.5.02.1.1.01.020	0018 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	8.198.000,00	8.198.000,00	763.904,89	0,00	763.904,89	763.904,89	0,00	-7.434.095,11
7.2.1.5.02.1.1.01.030	0019 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	102.000,00	102.000,00	7.242,73	0,00	7.242,73	7.242,73	0,00	-94.757,27
7.2.1.5.02.1.1.01.040	0020 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	1.175.000,00	1.175.000,00	110.160,00	0,00	110.160,00	110.160,00	0,00	-1.064.840,00
7.2.1.5.02.1.1.01.050	0021 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	11.809.000,00	11.809.000,00	1.089.739,38	0,00	1.089.739,38	1.089.739,38	0,00	-10.719.260,62
7.2.1.5.02.1.1.01.060	0032 Contribuição Patronal de Servidor Ativo Civil para o	0,00	0,00	910,58	0,00	910,58	910,58	0,00	910,58
7.2.1.5.02.1.1.01.070	0022 Contribuição - Alíquota Suplementar - Prefeitura	22.628.000,00	22.628.000,00	2.911.233,96	0,00	2.911.233,96	2.911.233,96	0,00	-19.716.766,04
7.2.1.5.02.1.1.01.080	0023 Contribuição - Alíquota Suplementar - Fundo	12.074.000,00	12.074.000,00	1.123.576,77	0,00	1.123.576,77	1.123.576,77	0,00	-10.950.423,23
7.2.1.5.02.1.1.01.090	0024 Contribuição - Alíquota Suplementar - Fundo	154.000,00	154.000,00	10.652,85	0,00	10.652,85	10.652,85	0,00	-143.347,15
7.2.1.5.02.1.1.01.100	0025 Contribuição - Alíquota Suplementar - Câmara	1.778.000,00	1.778.000,00	162.027,00	0,00	162.027,00	162.027,00	0,00	-1.615.973,00
7.2.1.5.02.1.1.01.110	0026 Contribuição - Alíquota Suplementar - Secretaria de	17.865.000,00	17.865.000,00	1.602.825,00	0,00	1.602.825,00	1.602.825,00	0,00	-16.262.175,00
7.2.1.5.02.1.1.01.120	0033 Contribuição - Alíquota Suplementar -	0,00	0,00	1.339,62	0,00	1.339,62	1.339,62	0,00	1.339,62
7.2.1.5.02.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.02.1.2.01.000	0027 Contribuição Patronal - Multas e Juros	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.000,00
7.2.1.5.51.0.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARCELAMENTOS	1.357.000,00	1.357.000,00	120.327,47	0,00	120.327,47	240.654,85	120.327,38	-1.116.345,15
7.2.1.5.51.1.0.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL ATIVO -	1.357.000,00	1.357.000,00	120.327,47	0,00	120.327,47	240.654,85	120.327,38	-1.116.345,15
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	81.758,88	40.879,44	-409.241,12
7.2.1.5.51.1.1.01.000	0028 Contribuição Parcelamento - Valor Principal - Acordo	326.000,00	326.000,00	27.153,44	0,00	27.153,44	54.306,88	27.153,44	-271.693,12



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)
7.2.1.5.51.1.1.02.000	0029 Contribuição Parcelamento - Valor Principal - Acordo	165.000,00	165.000,00	13.726,00	0,00	13.726,00	27.452,00	13.726,00	-137.548,00
7.2.1.5.51.1.2.00.000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR CIVIL	866.000,00	866.000,00	79.448,03	0,00	79.448,03	158.895,97	79.447,94	-707.104,03
7.2.1.5.51.1.2.01.000	0030 Contribuição Parcelamento - Multas e Juros - Acordo	575.000,00	575.000,00	52.771,94	0,00	52.771,94	105.543,88	52.771,94	-469.456,12
7.2.1.5.51.1.2.02.000	0031 Contribuição Parcelamento - Multas e Juros - Acordo	291.000,00	291.000,00	26.676,09	0,00	26.676,09	53.352,09	26.676,00	-237.647,91
Totais		194.080.000,00	194.080.000,00	19.948.598,63	0,00	19.948.598,63	28.400.244,34	8.451.645,71	-165.679.755,66



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

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)
4.5.1.3.2.02.00.00.00.00	- 3866 FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO	446.841,24	440.575,83	0,00	440.575,83
4.5.1.3.2.02.99.00.00.00	- 38982 OUTROS APORTES PARA O RPPS	446.841,24	440.575,83	0,00	440.575,83
4.5.1.3.2.02.99.99.00.00	- 3869 OUTROS APORTES PARA O RPPS	446.841,24	440.575,83	0,00	440.575,83
Total		2.158.003,25	2.164.811,07	0,00	2.164.811,07



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					
1.1.1.1.1.06.03.01.00.00 - 39032	CEF - FUNPREI CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA Nº 20-9	3.456,94 D	42.774.787,52	42.776.389,47	1.854,99 D
1.1.1.1.1.06.03.04.00.00 - 39107	C/C - CONTA MOVIMENTO Nº35178-4	11,00 D	25.630.695,30	23.130.695,30	2.500.011,00 D
1.1.1.1.1.06.03.06.00.00 - 39105	C/C CONTA MOVIMENTO Nº 22-5	0,00	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00
1.1.1.1.1.06.03.07.00.00 - 39110	C/C - CONTA MOVIMENTO Nº 58058-9	22,05 D	0,00	0,00	22,05 D
1.1.1.1.1.06.03.08.00.00 - 39111	C/C CONTA MOVIMENTO Nº 807181	0,00	3.510.860,86	3.510.860,86	0,00
SubTotal		3.489,99	77.216.343,68	74.717.945,63	2.501.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.02.27.00.00 - 39130	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1.728.994,35 D	16.881,52	0,00	1.745.875,87 D
1.1.4.4.1.01.06.02.00.00 - 39134	LF IPCA CUPOM	6.164.285,16 D	50.996,60	0,00	6.215.281,76 D
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00 - 39096	INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	16.345,96 D	2.603,20	0,00	18.949,16 D
SubTotal		7.909.625,47 D	70.481,32	0,00	7.980.106,79 D



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Receita - Geral

Mês de: Fevereiro

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	20.460.734,81 D	23.357.584,66	2.500.000,00	41.318.319,47 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00	- 39048 ACOES SELEÇÃO FATOR	3.201.657,96 D	0,00	131.873,38	3.069.784,58 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00	- 39051 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIUCIONAL FIC ACOES	2.624.368,38 D	0,00	63.127,25	2.561.241,13 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00	- 39052 BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	25.355.348,55 D	284.132,37	0,00	25.639.480,92 D
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00	- 39054 BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.887.413,27 D	150.790,75	0,00	13.038.204,02 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00	- 39055 BANCO BTG PACTUAL AS - LFSN- LFSN2200ATA	7.280.507,86 D	50.014,98	0,00	7.330.522,84 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00	- 39056 BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN-LFSN2200BVU	5.937.182,69 D	40.079,39	0,00	5.977.262,08 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.349.805,98 D	13.971,18	100.207,69	3.263.569,47 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	3.006.468,82 D	14.355.908,15	13.223.545,00	4.138.831,97 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00	- 39094 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	27.314.213,93 D	272.526,13	0,00	27.586.740,06 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00	- 39098 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.178.970,48 D	41.695,45	0,00	4.220.665,93 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00	- 39108 CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	26.921.770,57 D	159.056,28	0,00	27.080.826,85 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00	- 39106 BB PREVID IMA- B TP	22.897.044,94 D	700.345,25	23.597.390,19	0,00
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00	- 39113 BNB IMA-B FI REF	2.081.239,26 D	11.720,11	0,00	2.092.959,37 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00	- 39124 BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.921.286,83 D	38.656,81	0,00	5.959.943,64 D
1.1.4.4.1.01.02.29.00.00	- 39133 BB RF REF DI RP FI	25.570.661,15 D	250.375,33	0,00	25.821.036,48 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00	- 39104 RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.772.936,78 D	0,00	68.581,00	8.704.355,78 D
1.1.4.4.1.01.06.01.00.00	- 39132 ITAU - LF IPCA	14.368.483,29 D	102.527,07	0,00	14.471.010,36 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00	- 39076 ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.270.647,68 D	0,00	318.987,76	4.951.659,92 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00	- 39112 PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.522.939,01 D	0,00	58.696,20	4.464.242,81 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00	- 39125 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	5.278.167,43 D	0,00	294.742,97	4.983.424,46 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00	- 39075 AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.645.174,00 D	0,00	135.945,23	4.509.228,77 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00	- 39086 MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.956.630,34 D	0,00	80.578,46	3.876.051,88 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00	- 39081 XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	131.119.190,59 D	0,00	368.418,99	130.750.771,60 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00	- 39125 CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	11.042.901,50 D	278.848,53	0,00	11.321.750,03 D
1.1.4.4.1.03.02.06.00.00	- 39135 TREND PÓS-FIXADO FIC FIRF SIMPLES	0,00	1.763.059,41	0,00	1.763.059,41 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00	- 39071 CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BRD NIVEL I	27.647.372,97 D	0,00	745.620,91	26.901.752,06 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00	- 39073 CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇOES	6.492.215,59 D	0,00	73.068,88	6.419.146,71 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00	- 39074 CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	57.413.095,90 D	5.879.719,61	0,00	63.292.815,51 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00	- 39075 CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	1.595,00 D	14,36	0,00	1.609,36 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00	- 39064 ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.562.425,09 D	77.875,47	0,00	12.640.300,56 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00	- 39065 BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMUIUM	25.885.756,28 D	258.921,52	0,00	26.144.677,80 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00	- 39066 CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	11.226.324,38 D	0,00	308.516,05	10.917.808,33 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00	- 39067 4UM SMALL CAPS FIA	7.728.905,85 D	29.968,50	0,00	7.758.874,35 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00	- 39068 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.548.045,37 D	0,00	445.820,56	10.102.224,81 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00	- 39126 RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.670.474,13 D	0,00	13.341,69	5.657.132,44 D
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00	- 39066 BRASIL FLORESTAL MULTISTRATEFICA FIP	2.564.340,44 D	0,00	959,87	2.563.380,57 D
1.1.4.4.1.05.00.01.00.00	- 39097 SOCOPA FII- REIT11	590.178,45 D	4.487,58	0,00	594.666,03 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00	- 39077 VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	764.154,82 D	18.160,94	0,00	782.315,76 D
SubTotal		557.060.630,37 D	48.140.439,83	42.529.422,08	562.671.648,12 D
Totais		564.973.745,83 D	125.427.264,83	117.247.367,71	573.153.642,95 D

RESUMO



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Receita - Geral

Saldo Financeiro Anterior:	Mês de: Fevereiro 564.973.745,83 D
Receita Orçamentária do Mês:	19.948.598,63
Receita Extra-Orçamentária do Mês:	2.164.811,07
Total:	587.087.155,53

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



Balancete da Despesa - Geral

Período de: Fevereiro

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 a pagar processado a pagar da Dotação
Poder:	EXECUTIVO								
Órgão:	12 GOVERNADORIA MUNICIPAL - GABINETE DO PREFEITO								
Unidade:	12.06 FUNDO PREV DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI								
3.1.90.01.	Aposentadorias e Reformas	87.736.000,00	0,00	0,00	0,00	83.736.000,00	6.714.523,84	6.714.523,84	0,00
		87.736.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.733.864,14	6.733.864,14	70.287.612,02
			0,00	0,00	0,00	83.736.000,00	13.448.387,98	13.448.387,98	4.000.000,00
3.1.90.03.	Pensões	13.273.000,00	0,00	0,00	0,00	10.770.000,00	803.431,46	803.431,46	0,00
		13.273.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	863.908,50	863.908,50	9.102.660,04
			0,00	0,00	0,00	10.770.000,00	1.667.339,96	1.667.339,96	2.503.000,00
3.1.90.86.	Compensações a Regimes de Previdência	100.000,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	95.439,04	95.439,04	0,00
		600.000,00	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00	217.600,05	217.600,05	286.960,91
			500.000,00	0,00	0,00	600.000,00	313.039,09	313.039,09	0,00
3.1.90.91.	Sentenças Judiciais	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	10.000,00
3.1.90.94.	Indenizações trabalhistas	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	10.000,00
3.3.90.91.	Sentenças Judiciais	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	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	10.000,00
9.9.99.99.	Reserva de Contingência	93.812.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		93.312.000,00	0,00	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	93.312.000,00
Total da Unidade:		194.961.000,00	0,00	0,00	0,00	94.606.000,00	7.613.394,34	7.613.394,34	0,00
		194.961.000,00	500.000,00	500.000,00	0,00	500.000,00	7.815.372,69	7.815.372,69	79.677.232,97
			500.000,00	500.000,00	0,00	95.106.000,00	15.428.767,03	15.428.767,03	99.855.000,00
Total do Órgão:		194.961.000,00	0,00	0,00	0,00	94.606.000,00	7.613.394,34	7.613.394,34	0,00
		194.961.000,00	500.000,00	500.000,00	0,00	500.000,00	7.815.372,69	7.815.372,69	79.677.232,97
			500.000,00	500.000,00	0,00	95.106.000,00	15.428.767,03	15.428.767,03	99.855.000,00



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Despesa - Geral

							Período de: Fevereiro	
Total do Poder:	194.961.000,00	0,00	0,00	0,00	94.606.000,00	7.613.394,34	7.613.394,34	0,00
	194.961.000,00	500.000,00	500.000,00	0,00	500.000,00	7.815.372,69	7.815.372,69	79.677.232,97
		500.000,00	500.000,00	0,00	95.106.000,00	15.428.767,03	15.428.767,03	99.855.000,00
Total do Geral:	194.961.000,00	0,00	0,00	0,00	94.606.000,00	7.613.394,34	7.613.394,34	0,00
	194.961.000,00	500.000,00	500.000,00	0,00	500.000,00	7.815.372,69	7.815.372,69	79.677.232,97
		500.000,00	500.000,00	0,00	95.106.000,00	15.428.767,03	15.428.767,03	99.855.000,00



Balancete da Despesa - Geral

Período de: Fevereiro

Despesa Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Pago Até Mês Anterior	Pago no Mês	Pago Até o Mês
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA				
1.0.0.0.0.00.00.00.00 - 0001	ATIVO	1,00	0,00	1,00
1.1.0.0.0.00.00.00.00 - 0002	ATIVO CIRCULANTE	1,00	0,00	1,00
1.1.3.0.0.00.00.00.00 - 0398	DEMAIS CRÉDITOS E VALORES A CURTO PRAZO	1,00	0,00	1,00
1.1.3.8.0.00.00.00.00 - 0477	OUTROS CRÉDITOS A RECEBER E VALORES A CURTO PRAZO	1,00	0,00	1,00
1.1.3.8.1.00.00.00.00 - 0478	OUTROS CRÉDITOS A RECEBER E VALORES A CURTO PRAZO - CONSOLI	1,00	0,00	1,00
1.1.3.8.1.06.00.00.00 - 0483	VALORES EM TRÂNSITO REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO	1,00	0,00	1,00
1.1.3.8.1.06.00.02.00 - 38226	DESPESAS A CLASSIFICAR	1,00	0,00	1,00
2.0.0.0.0.00.00.00.00 - 1142	PASSIVO E PATRIMÔNIO LIQUIDO	760.848,71	1.712.147,75	2.472.996,46
2.1.0.0.0.00.00.00.00 - 1143	PASSIVO CIRCULANTE	760.848,71	1.712.147,75	2.472.996,46
2.1.8.0.0.00.00.00.00 - 1539	DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	760.848,71	1.712.147,75	2.472.996,46
2.1.8.8.0.00.00.00.00 - 1559	VALORES RESTITUÍVEIS	760.848,71	1.712.147,75	2.472.996,46
2.1.8.8.1.00.00.00.00 - 1560	VALORES RESTITUÍVEIS - CONSOLIDAÇÃO	760.848,71	761.835,45	1.522.684,16
2.1.8.8.1.01.00.00.00 - 1561	CONSIGNAÇÕES	757.426,88	758.357,18	1.515.784,06
2.1.8.8.1.01.10.00.00 - 1570	PENSAO ALIMENTICIA	22.451,99	22.660,29	45.112,28
2.1.8.8.1.01.10.01.00 - 4927	Pensão Alimentícia	22.451,99	22.660,29	45.112,28
2.1.8.8.1.01.11.00.00 - 38978	PLANOS DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA MEDICA	90.514,26	91.732,63	182.246,89
2.1.8.8.1.01.11.05.00 - 39033	Hapvida Saúde	90.514,26	91.732,63	182.246,89
2.1.8.8.1.01.13.00.00 - 1574	RETENÇÕES - ENTIDADES REPRESENTATIVAS DE CLASSES	7.342,06	7.226,73	14.568,79
2.1.8.8.1.01.13.02.00 - 37168	Sindicato dos Funcionários - SINTRAPMI	7.342,06	7.226,73	14.568,79
2.1.8.8.1.01.15.00.00 - 1576	RETENÇÕES - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	637.118,57	636.737,53	1.273.856,10
2.1.8.8.1.01.15.01.00 - 4921	Empréstimo Consignado Banco do Brasil	31.961,81	32.385,89	64.347,70
2.1.8.8.1.01.15.02.00 - 4922	Empréstimo Consignado CEF	425.531,52	427.465,57	852.997,09
2.1.8.8.1.01.15.03.00 - 4923	Empréstimo Consignado Bradesco	177.643,02	174.712,94	352.355,96
2.1.8.8.1.01.15.04.00 - 4924	Cartão BMG	1.982,22	2.173,13	4.155,35
2.1.8.8.1.03.00.00.00 - 1581	DEPOSITOS JUDICIAIS	3.421,83	3.478,27	6.900,10
2.1.8.8.1.03.01.00.00 - 1582	DEPOSITOS RECEBIDOS POR DETERMINAÇÃO JUDICIAL	3.421,83	3.478,27	6.900,10
2.1.8.8.1.03.01.01.00 - 39116	Desconto Decisão Judicial	3.421,83	3.478,27	6.900,10
2.1.8.8.2.00.00.00.00 - 36233	VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	0,00	950.312,30	950.312,30



Balancete da Despesa - Geral

Período de: Fevereiro

Despesa Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Pago Até Mês Anterior	Pago no Mês	Pago Até o Mês
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA				
2.1.8.8.2.01.00.00.00.00 - 3623	CONSIGNAÇÕES	0,00	950.312,30	950.312,30
2.1.8.8.2.01.04.00.00.00 - 38597	IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	0,00	950.312,30	950.312,30
2.1.8.8.2.01.04.01.00.00 - 39031	Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	0,00	950.312,30	950.312,30
	SubTotais	760.849,71	1.712.147,75	2.472.997,46
INTERFERÊNCIA FINANCEIRA				
3.0.0.0.0.00.00.00.00.00 - 2118	VARIAÇÃO PATRIMONIAL DIMINUTIVA	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.0.0.0.00.00.00.00.00 - 2813	TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES CONCEDIDAS	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.1.0.0.00.00.00.00.00 - 2814	TRANSFERÊNCIAS INTRAGOVERNAMENTAIS	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.1.1.0.00.00.00.00.00 - 2815	TRANSFERÊNCIAS CONCEDIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.1.1.2.00.00.00.00.00 - 2816	TRANSFERÊNCIAS CONCEDIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA - II	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.1.1.2.02.00.00.00.00 - 2818	REPASSE CONCEDIDO	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
3.5.1.1.2.02.00.08.00.00 - 37164	REPASSE CONCEDIDO - IPOJUCAPREV	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
	SubTotais	0,00	1.297.712,94	1.297.712,94
	Totais	760.849,71	3.009.860,69	3.770.710,40



FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA - FUNPREI

Exercício
2025

Balancete da Despesa - Geral

Período de: Fevereiro

Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.1.06.03.01.00.00	- 39032 CEF - FUNPREI CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA Nº 20-9	3.456,94 D	42.774.787,52	42.776.389,47	1.854,99 D
1.1.1.1.1.06.03.04.00.00	- 39107 C/C - CONTA MOVIMENTO Nº35178-4	11,00 D	25.630.695,30	23.130.695,30	2.500.011,00 D
1.1.1.1.1.06.03.06.00.00	- 39108 C/C CONTA MOVIMENTO Nº 22-5	0,00	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00
1.1.1.1.1.06.03.07.00.00	- 39110 C/C - CONTA MOVIMENTO Nº 58058-9	22,05 D	0,00	0,00	22,05 D
1.1.1.1.1.06.03.08.00.00	- 39111 C/C CONTA MOVIMENTO Nº 807181	0,00	3.510.860,86	3.510.860,86	0,00
	SubTotal	3.489,99	77.216.343,68	74.717.945,63	2.501.888,04
2. Conta Aplicação Corrente					
1.1.4.4.1.01.02.27.00.00	- 39130 BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1.728.994,35 D	16.881,52	0,00	1.745.875,87 D
1.1.4.4.1.01.06.02.00.00	- 39134 LF IPCA CUPOM	6.164.285,16 D	50.996,60	0,00	6.215.281,76 D
1.1.4.4.1.01.07.01.00.00	- 39096 INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SENIOR LP	16.345,96 D	2.603,20	0,00	18.949,16 D
	SubTotal	7.909.625,47 D	70.481,32	0,00	7.980.106,79 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.01.02.04.00.00	- 39048 BB PREID RF PERFIL	20.460.734,81 D	23.357.584,66	2.500.000,00	41.318.319,47 D
1.1.4.4.1.01.02.05.00.00	- 39048 ACOES SELEÇÃO FATOR	3.201.657,96 D	0,00	131.873,38	3.069.784,58 D
1.1.4.4.1.01.02.07.00.00	- 39051 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIUCIONAL FIC ACOES	2.624.368,38 D	0,00	63.127,25	2.561.241,13 D
1.1.4.4.1.01.02.08.00.00	- 39052 BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CP LP	25.355.348,55 D	284.132,37	0,00	25.639.480,92 D
1.1.4.4.1.01.02.10.00.00	- 39054 BANCO BTG PACTUAL ASLF-LF002200Q30	12.887.413,27 D	150.790,75	0,00	13.038.204,02 D
1.1.4.4.1.01.02.11.00.00	- 39055 BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN- LFSN2200ATA	7.280.507,86 D	50.014,98	0,00	7.330.522,84 D
1.1.4.4.1.01.02.12.00.00	- 39056 BANCO BTG PACTUAL AS- LFSN-LFSN2200BVU	5.937.182,69 D	40.079,39	0,00	5.977.262,08 D
1.1.4.4.1.01.02.14.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	3.349.805,98 D	13.971,18	100.207,69	3.263.569,47 D
1.1.4.4.1.01.02.15.00.00	- 39058 CAIXA BRASIL DISPONILIDADES FI RENDA FIXA	3.006.468,82 D	14.355.908,15	13.223.545,00	4.138.831,97 D
1.1.4.4.1.01.02.20.00.00	- 39094 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	27.314.213,93 D	272.526,13	0,00	27.586.740,06 D
1.1.4.4.1.01.02.21.00.00	- 39095 CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 65-9	4.178.970,48 D	41.695,45	0,00	4.220.665,93 D
1.1.4.4.1.01.02.23.00.00	- 39105 CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP	26.921.770,57 D	159.056,28	0,00	27.080.826,85 D
1.1.4.4.1.01.02.24.00.00	- 39106 BB PREVID IMA- B TP	22.897.044,94 D	700.345,25	23.597.390,19	0,00
1.1.4.4.1.01.02.25.00.00	- 39113 BNB IMA-B FI REF	2.081.239,26 D	11.720,11	0,00	2.092.959,37 D
1.1.4.4.1.01.02.26.00.00	- 39124 BTG PACTUAL - LF 002400E9W	5.921.286,83 D	38.656,81	0,00	5.959.943,64 D
1.1.4.4.1.01.02.29.00.00	- 39133 BB RF REF DI RP FI	25.570.661,15 D	250.375,33	0,00	25.821.036,48 D
1.1.4.4.1.01.05.02.00.00	- 39104 RIO BRAVO ESTRATEGICO ICPA FI RF	8.772.936,78 D	0,00	68.581,00	8.704.355,78 D
1.1.4.4.1.01.06.01.00.00	- 39132 ITAU - LF IPCA	14.368.483,29 D	102.527,07	0,00	14.471.010,36 D
1.1.4.4.1.02.01.01.00.00	- 39076 ITAU DUNAMIS FIC ACOES	5.270.647,68 D	0,00	318.987,76	4.951.659,92 D
1.1.4.4.1.02.01.02.00.00	- 39112 PLURAL DIVIDENDOS FIA	4.522.939,01 D	0,00	58.696,20	4.464.242,81 D
1.1.4.4.1.02.01.03.00.00	- 39125 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	5.278.167,43 D	0,00	294.742,97	4.983.424,46 D
1.1.4.4.1.03.02.02.00.00	- 39075 AXA WF FRAM DIGITAL EC 163 17203210	4.645.174,00 D	0,00	135.945,23	4.509.228,77 D
1.1.4.4.1.03.02.03.00.00	- 39080 MS GLOBAL OPPOR DOL ADVISORYFICFFIA IE	3.956.630,34 D	0,00	80.578,46	3.876.051,88 D
1.1.4.4.1.03.02.04.00.00	- 39081 XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIOS TITULOS	131.119.190,59 D	0,00	368.418,99	130.750.771,60 D
1.1.4.4.1.03.02.05.00.00	- 39125 CAIXA FIC EXPERT PIMCO INCOME	11.042.901,50 D	278.848,53	0,00	11.321.750,03 D
1.1.4.4.1.03.02.06.00.00	- 39135 TREND PÓS-FIXADO FIC FIRF SIMPLES	0,00	1.763.059,41	0,00	1.763.059,41 D
1.1.4.4.1.03.03.01.00.00	- 39071 CAIXA INSTITUCIONAL FI ACOES BRD NIVEL I	27.647.372,97 D	0,00	745.620,91	26.901.752,06 D
1.1.4.4.1.03.03.03.00.00	- 39073 CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC ACOES	6.492.215,59 D	0,00	73.068,88	6.419.146,71 D
1.1.4.4.1.03.03.04.00.00	- 39074 CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	57.413.095,90 D	5.879.719,61	0,00	63.292.815,51 D
1.1.4.4.1.03.03.05.00.00	- 39075 CAIXA FIC BRASIL DISPONILIDADE	1.595,00 D	14,36	0,00	1.609,36 D
1.1.4.4.1.04.01.03.00.00	- 39064 ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CURTA FI MRF LONGO PRAZO	12.562.425,09 D	77.875,47	0,00	12.640.300,56 D
1.1.4.4.1.04.01.04.00.00	- 39065 BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMUIM	25.885.756,28 D	258.921,52	0,00	26.144.677,80 D
1.1.4.4.1.04.01.05.00.00	- 39066 CONSTACIA FUNDAMENTOS FIA	11.226.324,38 D	0,00	308.516,05	10.917.808,33 D
1.1.4.4.1.04.01.06.00.00	- 39067 4UM SMALL CAPS FIA	7.728.905,85 D	29.968,50	0,00	7.758.874,35 D
1.1.4.4.1.04.01.07.00.00	- 39068 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10.548.045,37 D	0,00	445.820,56	10.102.224,81 D
1.1.4.4.1.04.01.08.00.00	- 39126 RBV PROTEÇÃO PORT FIF MM - RL	5.670.474,13 D	0,00	13.341,69	5.657.132,44 D
1.1.4.4.1.04.02.01.00.00	- 39065 BRASIL FLORESTAL MULTISTRATEGICA FIP	2.564.340,44 D	0,00	959,87	2.563.380,57 D



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	590.178,45 D	4.487,58	0,00	594.666,03 D
1.1.4.4.1.05.00.02.00.00 - 39077	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLS11	764.154,82 D	18.160,94	0,00	782.315,76 D
	SubTotal	557.060.630,37 D	48.140.439,83	42.529.422,08	562.671.648,12 D
	Totais	564.973.745,83 D	125.427.264,83	117.247.367,71	573.153.642,95 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	7.815.372,69
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	3.009.860,69
Saldo Financeiro Atual:	573.153.642,95D
Total:	583.978.876,33

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



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

Receita Orçamentária

Código	Descrição	Receita Prevista (a)	Receita Atualizada (b)	Arrecadado no (c)	Anulado no Mês (d)	Total Arrecadado no Mês (c - d)	Arrecadado até o mês (e)	Arrecadação até o mês Anterior (f)	Diferença p/ (+ / -) (b - e)
1.0.0.0.00.0.0.00.000	RECEITAS CORRENTES.	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.0.0.00.0.0.00.000	RECEITA PATRIMONIAL	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.0.00.0.0.00.000	VALORES MOBILIÁRIOS	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.1.00.0.0.00.000	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.1.04.0.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME PRÓPRIO	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.1.04.0.0.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.1.04.0.1.00.000	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGIME	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
1.3.2.1.04.0.1.01.000	0001 Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de	406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23
Totais		406.000,00	406.000,00	59.580,99	0,00	59.580,99	116.329,77	56.748,78	-289.670,23



Unidade Gestora : 001.008 - AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICIPIO 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					
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00 - 5419	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Nº 69-1	74.208,55 D	1.549.024,21	1.622.922,10	310,66 D
SubTotal		74.208,55 D	1.549.024,21	1.622.922,10	310,66 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.30.00.00.00.00 - 38492	APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS	5.811.956,23 D	1.419.102,27	251.311,27	6.979.747,23 D
SubTotal		5.811.956,23 D	1.419.102,27	251.311,27	6.979.747,23 D
Totais		5.886.164,78 D	2.968.126,48	1.874.233,37	6.980.057,89 D

RESUMO

Saldo Financeiro Anterior:	5.886.164,78D
Receita Orçamentária do Mês:	59.580,99
Receita Extra-Orçamentária do Mês:	1.311.303,27
Total:	7.257.049,04

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



Balancete da Despesa - Geral

Período de: Fevereiro

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 a pagar processado a pagar da Dotação
Poder:	EXECUTIVO								
Órgão:	12 GOVERNADORIA MUNICIPAL - GABINETE DO PREFEITO								
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	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	10.000,00
3.1.90.11.	Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Civil	1.350.000,00	0,00	0,00	0,00	900.000,00	61.296,80	61.296,80	0,00
		1.350.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	62.036,76	62.036,76	776.666,44
			0,00	0,00	0,00	900.000,00	123.333,56	123.333,56	450.000,00
3.1.90.13.	Obrigações Patronais	200.000,00	0,00	0,00	0,00	180.000,00	0,00	0,00	0,00
		200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.568,34	8.568,34	171.431,66
			0,00	0,00	0,00	180.000,00	8.568,34	8.568,34	20.000,00
3.1.90.91.	Sentenças Judiciais	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	10.000,00
3.1.90.94.	Indenizações trabalhistas	100.000,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.474,82	30.474,82	0,00
		100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31.525,66	31.525,66	37.999,52
			0,00	0,00	0,00	100.000,00	62.000,48	62.000,48	0,00
3.1.91.13.	Obrigações Patronais	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	17.000,00	2.249,90	2.249,90	14.750,10
			0,00	0,00	0,00	17.000,00	2.249,90	2.249,90	3.000,00
3.3.90.14.	Diárias - Civil	250.000,00	0,00	0,00	0,00	4.097,94	4.097,94	4.097,94	9.480,87
		250.000,00	0,00	0,00	0,00	12.519,58	12.519,58	3.038,71	9.480,87
			0,00	0,00	0,00	16.617,52	16.617,52	7.136,65	233.382,48
3.3.90.30.	Material de Consumo	125.000,00	0,00	0,00	0,00	10.687,64	0,00	0,00	0,00
		125.000,00	0,00	0,00	0,00	2.223,57	2.223,57	2.223,57	10.687,64
			0,00	0,00	0,00	12.911,21	2.223,57	2.223,57	112.088,79
3.3.90.33.	Passagens e Despesas com Locomoção	215.000,00	0,00	0,00	80.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		215.000,00	0,00	0,00	-80.000,00	80.000,00	0,00	0,00	80.000,00
			0,00	0,00	0,00	80.000,00	0,00	0,00	135.000,00
3.3.90.35.	Serviços de Consultoria	250.000,00	0,00	0,00	0,00	37.800,00	3.150,00	0,00	0,00
		250.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.150,00	34.650,00
			0,00	0,00	0,00	37.800,00	3.150,00	3.150,00	212.200,00

**AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA-IPOJUCA**Exercício
2025**Balancete da Despesa - Geral**

Período de: Fevereiro

3.3.90.36.	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	440.000,00	0,00	0,00	0,00	159.800,00	1.600,00	1.600,00	0,00
		440.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.027,51	23.027,51	135.172,49
			0,00	0,00	0,00	159.800,00	24.627,51	24.627,51	280.200,00
3.3.90.39.	Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	1.020.000,00	0,00	0,00	10.125,00	370.591,67	35.040,01	24.294,01	0,00
		1.020.000,00	0,00	0,00	950,00	31.615,00	31.225,09	41.971,09	335.941,57
			0,00	0,00	11.075,00	402.206,67	66.265,10	66.265,10	617.793,33
3.3.90.46.	Auxílio - Alimentação	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
3.3.90.47.	Obrigações Tributárias e Contributivas	1.900.000,00	0,00	0,00	0,00	1.537.000,00	362.371,13	362.371,13	0,00
		1.900.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	85.083,95	85.083,95	1.089.544,92
			0,00	0,00	0,00	1.537.000,00	447.455,08	447.455,08	363.000,00
3.3.90.49.	Auxílio - Transporte	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
3.3.90.91.	Sentenças Judiciais	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	10.000,00
3.3.90.92.	Despesas de Exercícios Anteriores	10.000,00	0,00	0,00	0,00	4.412,44	4.412,44	4.412,44	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	4.412,44	4.412,44	4.412,44	5.587,56
3.3.90.93.	Indenizações e Restituições	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
4.4.90.51.	Obras e Instalações	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		100.000,00	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	100.000,00
4.4.90.52.	Equipamentos e Material Permanente	150.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		150.000,00	0,00	0,00	47.149,00	1.579,00	1.579,00	1.579,00	0,00
			0,00	0,00	47.149,00	1.579,00	1.579,00	1.579,00	148.421,00
4.4.90.61.	Aquisição de Imóveis	50.000,00	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	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
Total da Unidade:		6.270.000,00	0,00	0,00	90.125,00	3.304.389,69	502.443,14	488.547,14	9.480,87
		6.270.000,00	0,00	0,00	-31.901,00	144.937,15	260.039,36	264.454,49	2.696.325,21
			0,00	0,00	58.224,00	3.449.326,84	762.482,50	753.001,63	2.820.673,16
Total do Órgão:		6.270.000,00	0,00	0,00	90.125,00	3.304.389,69	502.443,14	488.547,14	9.480,87
		6.270.000,00	0,00	0,00	-31.901,00	144.937,15	260.039,36	264.454,49	2.696.325,21
			0,00	0,00	58.224,00	3.449.326,84	762.482,50	753.001,63	2.820.673,16



AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO MUNICÍPIO DO IPOJUCA-IPOJUCA

Exercício
2025

Balancete da Despesa - Geral

							Período de: Fevereiro	
Total do Poder:	6.270.000,00	0,00	0,00	90.125,00	3.304.389,69	502.443,14	488.547,14	9.480,87
	6.270.000,00	0,00	0,00	-31.901,00	144.937,15	260.039,36	264.454,49	2.696.325,21
		0,00	0,00	58.224,00	3.449.326,84	762.482,50	753.001,63	2.820.673,16
Total do Geral:	6.270.000,00	0,00	0,00	90.125,00	3.304.389,69	502.443,14	488.547,14	9.480,87
	6.270.000,00	0,00	0,00	-31.901,00	144.937,15	260.039,36	264.454,49	2.696.325,21
		0,00	0,00	58.224,00	3.449.326,84	762.482,50	753.001,63	2.820.673,16



Despesa Extra-Orçamentária

Conta Contábil-Reduzido	Descrição	Pago Até Mês Anterior	Pago no Mês	Pago Até o Mês
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA				
2.0.0.0.0.00.00.00.00 - 1142	PASSIVO E PATRIMÔNIO LIQUIDO	0,00	12.536,66	12.536,66
2.1.0.0.0.00.00.00.00 - 1143	PASSIVO CIRCULANTE	0,00	12.536,66	12.536,66
2.1.8.0.0.00.00.00.00 - 1539	DEMAIS OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	0,00	12.536,66	12.536,66
2.1.8.8.0.00.00.00.00 - 1559	VALORES RESTITUÍVEIS	0,00	12.536,66	12.536,66
2.1.8.8.2.00.00.00.00 - 3623	VALORES RESTITUÍVEIS - INTRA OFSS	0,00	9.333,15	9.333,15
2.1.8.8.2.01.00.00.00 - 3623	CONSIGNAÇÕES	0,00	9.333,15	9.333,15
2.1.8.8.2.01.01.00.00 - 3897	RPPS - RETENÇÕES SOBRE VENCIMENTOS E VANTAGENS	0,00	885,29	885,29
2.1.8.8.2.01.04.00.00 - 3855	IMPOSTO SOBRE A RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	0,00	8.447,86	8.447,86
2.1.8.8.2.01.04.01.00 - 3896	Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	0,00	7.869,27	7.869,27
2.1.8.8.2.01.04.02.00 - 3896	IRRF S/ Serviços	0,00	578,59	578,59
2.1.8.8.3.00.00.00.00 - 3733	VALORES RESTITUÍVEIS - INTER OFSS - UNIÃO	0,00	3.203,51	3.203,51
2.1.8.8.3.01.00.00.00 - 3857	CONSIGNAÇÕES	0,00	3.203,51	3.203,51
2.1.8.8.3.01.02.00.00 - 3857	CONTRIBUIÇÃO AO RGPS	0,00	3.203,51	3.203,51
2.1.8.8.3.01.02.01.00 - 3896	INSS - Servidor	0,00	3.203,51	3.203,51
SubTotais		0,00	12.536,66	12.536,66
Totais		0,00	12.536,66	12.536,66



Movimento Financeiro

Código	Descrição	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1. Conta Corrente					
1.1.1.1.1.06.04.01.01.00 - 5419	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Nº 69-1	74.208,55 D	1.549.024,21	1.622.922,10	310,66 D
	SubTotal	74.208,55 D	1.549.024,21	1.622.922,10	310,66 D
6. Conta Aplicação Vinculada					
1.1.4.4.1.30.00.00.00.00 - 38492	APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS	5.811.956,23 D	1.419.102,27	251.311,27	6.979.747,23 D
	SubTotal	5.811.956,23 D	1.419.102,27	251.311,27	6.979.747,23 D
	Totais	5.886.164,78 D	2.968.126,48	1.874.233,37	6.980.057,89 D

RESUMO

Despesa Orçamentária do Mês:	264.454,49
Despesa Extra-Orçamentária do Mês:	12.536,66
Saldo Financeiro Atual:	6.980.057,89D
Total:	7.257.049,04

CONSOLIDAÇÃO PARCIAL



IPOJUCA
A PREVIDÊNCIA
DA GENTE **PREV**

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA



Prestação de contas Fevereiro de 2025

Atendimento



Descrição	Quantidade
Protocolos	44

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 Setor de Licitações

Situação	Quantidade	Objeto
Processo em andamento	00	Nenhum
Contratos realizados no mês	00	Nenhum
Contratos Vigentes	14	3IT, LEMA, CESPAM, Antonio Neto, Rocha treinamentos, Actuarial Consultoria, Paramita tecnologia, Ticket Soluções, DataPREV, LDG Soluções, ART JET, Aquarela Papelaria, ILÔ Travel, Super Estágios.
Valor Total de contratos ativos		R\$ 47.834,50

Folha de Pagamento - RH

Descrição	Quantidade
Aposentadorias concedidas	01
Pensão concedidas	02
Óbitos	03
Aposentados	769
Pensionistas	219
Total	988

Folha de Pagamento - RH

Descrição	Assunto
Novos Aposentados	Dilma Moraes de Oliveira.
Nova Pensionista	Severina Josefa da Silva e Severino Lopes de Assis.
Óbitos	Alice Marques de Assis, Gelmiro Pedro da Silva e José Eduardo de Santana.

Folha de Pagamento – RH

Resumo da Folha	Valor
Aposentados	R\$6.733.864,14
Pensionistas	R\$863.908,50
Total	R\$7.597.772,64

Financeiro - Contabilidade

Ente	Contribuição R\$	Repasse
Prefeitura Municipal de Ipojuca	10.567,474,45	Diversos
Fundo Mun. de Saúde	2.523.838,98	10/02/2025
Fundo Mun. Assistência Social	24.937,11	Diversos
Câmara	366.167,17	10/02/2025
IpojucaPREV	3.135,49	Diversos
Total	13.485.553,20	

Financeiro - Contabilidade

Receitas FUNPREI

Ente	Contribuição R\$	Repasse
COMPREV- INSS	228.949,77	28/02/2025
Parcelamento PMI	79.925,38	28/02/2025
Parcelamento Saúde	40.402,09	28/02/2025
Repasse ExtraOrçamentárias	440.575,83	28/02//2025
Contribuições (Entes)	13.485.553,20	Diversos
Rendimentos (Aplicações Financeiras)	5.802.321,99	28/02/2025
Total	20.077.728,26	

Financeiro - Contabilidade

Receitas x Despesas - FUNPREI

Descrição	Valor R\$
Receitas/Repasses	20.077.728,26
Despesas- Folha de Pagamento	-7.597.772,64
Despesas-COMPREV	-217.600,05
Despesas ADM	-264.454,49
Total	11.997.901,08

EDUARDO SILVA
PRESIDENTE EXECUTIVO DO IPOJUCAPREV

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

Telefone: (81) 3551.2523 / (81) 3551.2984

Email: contabilidade.ipojucaprev@gmail.com

ATA 3ª reunião - Conselho Fiscal pdf

Código do documento 4efa20bd-c859-4f4a-ad29-0578f8f76ce5

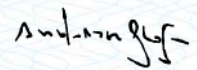
Anexo: 01. Rel. de Acompanhamento P.I. 02-2025.pdf
Anexo: 02. Relatório Analítico 02-2025.pdf
Anexo: 03. Apresentação dos Resultados 02-2025.pdf
Anexo: 04. Proposta de Alocação 04-2025.pdf
Anexo: 05. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
Anexo: 06. Balancetes FUNPREI 02-2025.pdf
Anexo: 07. Balancetes IpojucaPrev 02-2025.pdf
Anexo: 08. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf



Assinaturas



Anderson Jofre Gomes da Silva
andersonjofre@hotmail.com
Assinou



Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras
gabifarias_14@hotmail.com
Assinou

Gabriela Farias Gomes Bezerra Veras



Márcio Fernando Soares da Silva
marcio_0211@hotmail.com
Assinou

Márcio Fernando Soares da Silva



Adriclelia Ramos Silva Oliveira
adrirdsilva@gmail.com
Assinou

Adriclelia Ramos Silva Oliveira



João Luiz da Silva
Joaoluizs123@outlook.com
Assinou

João Luiz da Silva

Eventos do documento

31 Mar 2025, 12:11:22

Documento 4efa20bd-c859-4f4a-ad29-0578f8f76ce5 **criado** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2025-03-31T12:11:22-03:00

31 Mar 2025, 12:22:35

Assinaturas **iniciadas** por MARCELO VILAS BOAS MARINHEIRO DA SILVA (9ca0d6e9-2dc0-4b7a-9919-ee34f26451b3). Email: d.invest.ipojucaprev@hotmail.com. - DATE_ATOM: 2025-03-31T12:22:35-03:00

31 Mar 2025, 12:31:15

ADRICLELIA RAMOS SILVA OLIVEIRA **Assinou** - Email: adrirdsilva@gmail.com - IP: 179.189.242.58 (clt-static-179.189.242.58.worldnet.com.br porta: 13408) - Documento de identificação informado: 091.525.334-84 - DATE_ATOM: 2025-03-31T12:31:15-03:00

31 Mar 2025, 14:36:41

JOÃO LUIZ DA SILVA **Assinou** (715eb890-438f-4fce-ab13-cab898f13444) - Email: joaoluizs123@outlook.com - IP: 179.189.242.58 (clt-static-179.189.242.58.worldnet.com.br porta: 4744) - Documento de identificação informado: 760.211.308-04 - DATE_ATOM: 2025-03-31T14:36:41-03:00

31 Mar 2025, 15:22:44

MÁRCIO FERNANDO SOARES DA SILVA **Assinou** (d7f00eb6-9d18-4731-9b92-f7d766ec7ff8) - Email: Marcio_0211@hotmail.com - IP: 45.180.202.6 (dynamic-45-180-202-6.adrianodainternet.com.br porta: 53102) - Documento de identificação informado: 024.869.914-84 - DATE_ATOM: 2025-03-31T15:22:44-03:00

02 Apr 2025, 09:29:03

GABRIELA FARIAS GOMES BEZERRA VERAS **Assinou** - Email: gabifarias_14@hotmail.com - IP: 179.189.242.58 (clt-static-179.189.242.58.worldnet.com.br porta: 6254) - [Geolocalização: -8.399987235512588 -35.0637473806168](#) - Documento de identificação informado: 093.373.314-38 - DATE_ATOM: 2025-04-02T09:29:03-03:00

02 Apr 2025, 09:40:16

ANDERSON JOFRE GOMES DA SILVA **Assinou** (ade1dddb-1fc3-4deb-acfa-3171855aee21) - Email: andersonjofre@hotmail.com - IP: 179.189.242.58 (clt-static-179.189.242.58.worldnet.com.br porta: 28872) - Documento de identificação informado: 013.595.874-11 - DATE_ATOM: 2025-04-02T09:40:16-03:00

Hash do documento original

(SHA256):f27563ad354db1a7985c4dfc23a11940e7af03f641174211320f444d95ba0464
(SHA512):72124efdc49e55fb45dde1a730acc06644367960ac4b3045fdb937eeaca01c58265f6c732e24dee66fcb5443e6172c8b8356d2581a4655c0e26222682cd040386

Hash dos documentos anexos

Nome: 01. Rel. de Acompanhamento P.I. 02-2025.pdf
(SHA256):7da666425c9b7e2e2336705394e86b1833c07128f62756560c72c25990f9f70a
(SHA512):81780319a648ff8bcb2e821ce586f3c0c86c85dda82b4224d2288169f5663cc729eb873db98cc8111855a863699189e50ec72446d845c96c2b9c10782c7601f7

Nome: 02. Relatório Analítico 02-2025.pdf
(SHA256):8e773d057555dc0cb7d0ea0cf7db72a6644780bd3dca0d9c5705358167d72eea
(SHA512):b070e855950aee0849f065e8d31765f4b5a863d7c747bbb4b0445faa0b0f7c78f4f92ee58b3f66488cca3f7664d924115e5c70eff14bcb3a5db76433d9a81382

Nome: 03. Apresentação dos Resultados 02-2025.pdf
(SHA256):b4696bcc507e56130679d371df343598d00ad26507b4dd2130bfcd21befbc4d
(SHA512):01af0854eff2dd59e4445882ea4be52aa8f0b37bffeccf0f80c7e183b05510eda41ea9d574447214e0611afc2fab44006c2b990fce5f7c5a92d1f39de1fb197ed

Nome: 04. Proposta de Alocação 04-2025.pdf
(SHA256):0ea034c2c57cf21ab67bb1f1733b430395a0499b5a25981bae353e36c2b4e840
(SHA512):17f412b5e77bcf7bca44585a99beb25fc8235ca46dbfa04c3d6a37f0aa958f9e5a65786a777c3498170d45b855429b7df97e03384986f586d9a28dac8e31bf4f

Nome: 05. Apresentação - Dir. de Investimentos.pdf
(SHA256):32612a9fdb6c201c66598d6fcf2f0836fad73aab137c033cd67075bcc5a18c25
(SHA512):6c228d9ca5916a4640ac9bd659f46df2e3c20bb9239fce75308257b550a65e03a215368d589eac74d00e1da76abf1c07fbec5d99e9ac91e7fd3baff1f0bcf6d2

Nome: 06. Balancetes FUNPREI 02-2025.pdf
(SHA256):06e5ce8106bd159560d54a55c1611343b695f78570fcc5c150e90cd38a32796b
(SHA512):47fe5b601cf19c539d94f9162df1dc64281af9f2a185779a6bb7f4e72b990b88bd1d595b3e4b0660c39b762d1366bf3bf7b78930d71052a9a6d0475a659da764

Nome: 07. Balancetes IpojucaPrev 02-2025.pdf
(SHA256):aa2b1f4ca924718192344df4153845206649e028e63ff0432b38c285b5c903ef
(SHA512):be93b582c4258ba25a3deb78decdd1a08e3f762aada4020f2d58721807417519c141f9ae5731cec5252c2777596cf3b611e11e368d48fc67a8eb380e63ff9b1f

Nome: 08. Apresentação - Dir. ADM Financeira.pdf
(SHA256):601335a765cc65e3e53e6786847fd6f6ad776b3cf1e7c79df326cb76cd06a378

(SHA512):cf3abb6d89096602b7919655477d85810f12e7d212763fc6cfbf8c9f11c1f685e7470137e771b67843c7318414c355871636ef8b9f105df4aa6666b73c28974e

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**.