



FUNDOS ESTRUTURADOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
					Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I		10%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI em Participações - 10, II		5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III		5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados			R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11		5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários			R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12		5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados			R\$ 0,00	0,00%			
Total Global			R\$ 72.536,83	100,00%			



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 4,86% a.a.			
Janeiro	R\$ 205.420,65	R\$ 167.742,29	0,82%	R\$ 1.119,14	0,91%	0,10p.p.
Total	R\$ 205.420,65	R\$ 167.742,29	0,82%	R\$ 1.119,14	0,91%	0,09p.p.
2023			IPCA + 4,71% a.a.			
Janeiro	R\$ 2.197.897,77	R\$ 1.889.320,33	0,91%	R\$ 22.346,72	1,12%	0,21p.p.
Fevereiro	R\$ 1.889.320,33	R\$ 1.672.887,63	1,22%	R\$ 15.483,41	0,97%	-0,26p.p.
Março	R\$ 1.672.887,63	R\$ 1.459.539,76	1,09%	R\$ 17.456,64	1,21%	0,11p.p.
Abril	R\$ 1.459.539,76	R\$ 1.458.029,44	0,99%	R\$ 11.447,77	0,84%	-0,16p.p.
Maio	R\$ 1.458.029,44	R\$ 1.018.609,56	0,61%	R\$ 12.573,18	1,12%	0,51p.p.
Junho	R\$ 1.018.609,56	R\$ 761.734,30	0,30%	R\$ 8.675,24	1,53%	1,23p.p.
Julho	R\$ 761.734,30	R\$ 421.836,85	0,50%	R\$ 6.210,39	0,98%	0,47p.p.
Agosto	R\$ 421.836,85	R\$ 148.890,44	0,61%	R\$ 3.428,44	0,87%	0,25p.p.
Setembro	R\$ 148.890,44	R\$ 155.990,77	0,64%	R\$ 310,63	0,04%	-0,60p.p.
Outubro	R\$ 155.990,77	R\$ 149.001,08	0,62%	R\$ 673,26	0,39%	-0,23p.p.
Novembro	R\$ 149.001,08	R\$ 159.750,39	0,66%	R\$ 1.399,33	0,98%	0,31p.p.
Dezembro	R\$ 159.750,39	R\$ 205.420,65	0,94%	R\$ 633,48	0,89%	-0,06p.p.
Total	R\$ 159.750,39	R\$ 205.420,65	9,55%	R\$ 100.638,49	11,48%	1,93p.p.
2022			IPCA + 5,04% a.a.			
Janeiro	R\$ 7.080.418,81	R\$ 6.424.781,00	0,95%	R\$ 93.911,92	1,38%	0,43p.p.
Fevereiro	R\$ 6.424.781,00	R\$ 6.144.282,86	1,42%	R\$ 26.550,97	0,43%	-0,99p.p.
Março	R\$ 6.144.282,86	R\$ 5.819.670,41	2,03%	R\$ 111.348,39	1,74%	-0,29p.p.
Abril	R\$ 5.819.670,41	R\$ 5.075.933,33	1,47%	R\$ -5.902,17	-0,19%	-1,66p.p.





Maio	R\$ 5.075.933,33	R\$ 5.157.742,25	0,88%	R\$ 55.132,26	1,05%	0,17p.p.
Junho	R\$ 5.157.742,25	R\$ 4.797.398,95	1,08%	R\$ 12.162,99	0,28%	-0,80p.p.
Julho	R\$ 4.797.398,95	R\$ 3.855.655,69	-0,27%	R\$ 20.920,96	0,62%	0,89p.p.
Agosto	R\$ 3.855.655,69	R\$ 3.423.758,70	0,05%	R\$ 21.666,54	0,52%	0,47p.p.
Setembro	R\$ 3.423.758,70	R\$ 2.954.204,24	0,12%	R\$ 19.431,05	0,67%	0,55p.p.
Outubro	R\$ 2.954.204,24	R\$ 2.504.052,63	1,00%	R\$ 30.773,84	1,13%	0,13p.p.
Novembro	R\$ 2.504.052,63	R\$ 2.336.765,37	0,82%	R\$ 18.343,87	0,88%	0,06p.p.
Dezembro	R\$ 2.336.765,37	R\$ 2.197.897,77	1,03%	R\$ 23.978,18	1,15%	0,12p.p.
Total	R\$ 2.336.765,37	R\$ 2.197.897,77	11,12%	R\$ 428.318,80	10,07%	-1,05p.p.
2021			IPCA + 5,16% a.a.			
Janeyro	R\$ 10.413.771,12	R\$ 9.645.941,82	0,67%	R\$ -72.959,93	-0,72%	-1,39p.p.
Fevereiro	R\$ 9.645.941,82	R\$ 9.352.823,14	1,28%	R\$ -108.415,53	-1,15%	-2,43p.p.
Março	R\$ 9.352.823,14	R\$ 9.139.019,62	1,35%	R\$ 63.476,51	0,71%	-0,64p.p.
Abril	R\$ 9.139.019,62	R\$ 9.047.329,95	0,73%	R\$ 73.778,58	0,82%	0,09p.p.
Maio	R\$ 9.047.329,95	R\$ 8.845.361,79	1,25%	R\$ 113.830,47	1,27%	0,02p.p.
Junho	R\$ 8.845.361,79	R\$ 8.577.856,80	0,95%	R\$ -14.498,70	-0,15%	-1,10p.p.
Julho	R\$ 8.577.856,80	R\$ 8.236.357,32	1,38%	R\$ -23.627,49	-0,33%	-1,71p.p.
Agosto	R\$ 8.236.357,32	R\$ 7.952.033,71	1,29%	R\$ -10.750,93	-0,10%	-1,39p.p.
Setembro	R\$ 7.952.033,71	R\$ 7.622.785,82	1,58%	R\$ -41.003,89	-0,57%	-2,15p.p.
Outubro	R\$ 7.622.785,82	R\$ 7.277.661,79	1,67%	R\$ -35.420,58	-0,49%	-2,16p.p.
Novembro	R\$ 7.277.661,79	R\$ 7.125.031,08	1,37%	R\$ 82.672,91	1,13%	-0,24p.p.
Dezembro	R\$ 7.125.031,08	R\$ 7.080.418,81	1,15%	R\$ 63.128,32	0,92%	-0,23p.p.
Total	R\$ 7.125.031,08	R\$ 7.080.418,81	15,74%	R\$ 90.209,74	1,32%	-14,42p.p.



ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE			Início (%)
				12 meses (%)	24 meses (%)		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-	-	7,90%	-		3,87%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	10,42%	-		13,84%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	8,75%	-		7,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,72%	0,72%	6,08%	17,45%		19,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	9,17%	-		13,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	4,23%	-		1,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,11%	-		11,13%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-	-	-		-6,96%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	9,53%	-		11,16%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-	-	-12,62%	-		-9,31%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	-	-	-	-		1,63%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	-	-	-	-		1,44%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	-	2,90%	-		-1,12%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-	-		15,67%



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39

Títulos - Janeiro/2024

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )





## RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VaR (%) (252 d.u.)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN		SHARPE		RES.
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,91%	11,25%	0,06%	0,18%	0,07%	1,37%	-1,08	-0,65	0,87%	2,05%	-3,03	-1,20	7
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,72	6,08	0,11%	0,54%	0,04%	0,40%	-10,30	-6,78	0,00	0,00	-0,83	-0,14	7

<sup>1</sup>VaR (252 d.u.): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,18%.

<sup>2</sup>Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estimamos que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,37% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

<sup>3</sup>Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no Sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,65 menor que a do mercado.

<sup>4</sup>DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que o ativo começa a desvalorização até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

<sup>5</sup>Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -1,20 menor que aquela realizada pelo CDI.



## RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 72.536,83	100,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00001%	CAIXA DTVM	0,00001%

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.





ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 72.536,83	IRF-M 1	0,72%	2,45%	4,85%	6,08%	86,52%	90,53%	82,36%	47,07%

Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://ctce.fcp.br/pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39





## ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	1%	LIM. 4.963	ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO			C
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional - SELIC	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 72.536,83	100,00%	100,00%	-	-	-	
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
FI Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	-	-	-	
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	60,00%	-	-	-	
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	-	-	-	
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	-	-	-	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	30,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-	
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-	
Desenquadrado	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	

Conformidade: A partir dos parâmetros de aderência dos retornos dos fundos de investimentos aos seus respectivos benchmarks criados pelo Comitê de Investimentos, observou-se que todos os fundos apresentam compatibilidade na aderência aos seus índices de referência.



**Ata da 13ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 2024**

Ao 26º (vigésimo sexto) dia de março de 2024, às 9:30 horas, o Comitê de Investimentos do IPSEL – CI/IPSEL reuniu-se de maneira presencial na sede do Instituto situado na Rua 1º de Janeiro, 35 para realização da décima terceira reunião ordinária do Comitê de Investimentos do ano de dois mil e vinte e quatro. Participaram da reunião os membros do Comitê de Investimentos Stephany Saturno Clemente, presidente do CI/IPSEL, Rodrigo Sobral e Alriquerly Cristina, membros titulares, ambos nomeados pela Portaria 979/2022. Com todos presentes à reunião foi iniciada pela presidente do CI apresentou para o membro a folha de pagamentos da competência de março a qual foi evidenciado a escassez dos recursos para liquidar as mesmas, pois a cada mês o número de aposentados e pensionistas está crescendo. para conseguir liquidar a folha e cumprir com todas as obrigações se tem o aporte financeiro, compensação financeiras a qual é aplicado no fundo de investimento e resgatado no final do mês e da contribuição dos inativos para o IPSEL. No cenário Nacional foi discutido acerca da última reunião no dia 20 de março de 2024 do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central sobre a sua decisão que de maneira unânime decidiu reduzir em 0,50 p.p. a taxa básica de juros da economia brasileira. Isso faz a taxa Selic ir para 10,75% a.a. Contudo, mesmo com a decisão de corte se tem um ambiente externo volátil marcado pelos debates sobre o início da flexibilização de política monetária nas principais economias e a velocidade com que se observará a queda da inflação de forma sustentada em diversos países. No cenário domestico teve destaque o fato de que os indicadores de atividades seguem em cenário de desaceleração e a inflação manteve direção de desinflação enquanto as medidas de inflação subjacente se situaram acima da meta. Ainda voltou a reforçar sobre a grande importância da execução de fiscais já estabelecidas para inflação e política fiscal. Sobre a alocação dos recursos estão sempre sendo aplicados em ativo muito conservador o CAIXA FI BRASIL IRF M1, pois com a necessidade de resgates para cobrir os benefícios e as obrigações administrativas do RPPS é melhor manter em fundos conservadores, ficou, por fim, decidido por todos os membros manter os recursos na mesma carteira de investimentos até mudar a característica atuarial do RPPS.

Tendo abordado os assuntos previstos e sem mais nenhuma situação a tratar pelos presentes, a presidente Stephany Saturno Clemente, agradeceu a presença e encerrou a reunião. em seguida

foi assinada a ata por Rodrigo Sobral Rodrigo Sobral,  
Alriquerly Kelo Leite Alriquerly Cristina e  
Stephany Saturno Clemente Stephany Saturno Clemente.



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://etce.itec.p.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 14866b91-7dfe-4f54-b525-e4ab88918e35

01- Slides de apresentação ao Comitê de Investimentos – Março – 2024;  
02- APR's – Fevereiro – 2024;  
03-Relatório analítico de Investimento – Fevereiro – 2024;  
04- Panorama Econômico – Março – 2024;  
05-Relatório de Risco de Mercado – Fevereiro – 2024;

[illegible]





Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR

Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39



# 13ª Reunião Ordinária Comitê de Investimentos – IPSEL

Rua: 1ª de Janeiro, 35 – Lajedo/PE – CEP: 55385-000  
Tel: (87) 3773-3519 / Site: [www.ipsellajedo.pe.gov.br](http://www.ipsellajedo.pe.gov.br)  
E-mail: [ipsellajedo@outlook.com](mailto:ipsellajedo@outlook.com)



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-c4ab88918e39

# Folha de Pagamento – Março -2024



Folha Aposentados:	R\$	904.831,06
Folha Pensionistas:	R\$	139.895,77
Aporte:	R\$	411.310,88



# Fundo de Investimento

## CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 323-9



Extrato Fundo de Investimento  
Para simples verificação

Nome da Agência  
LAIEDO, PE

Código 2170  
Operação 5464  
Emissão 07/03/2024

Fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF

CNPJ do Fundo 10.740.670/0001-06  
Início das Atividades do Fundo 28/05/2010

### Rentabilidade do Fundo

No Mes(%)	No Ano(%)	Nos Últimos 12 Meses(%)	Cota em: 31/01/2024	Cota em: 29/02/2024
0,7422	1,6609	12,5359	3,41994100	3,44532400

### Administradora

Nome  
Caixa Econômica Federal

CNPJ da Administradora  
Endereço  
Av. Paulista nº 2.300, 11º andar, Bela Vista,  
São Paulo/SP - CEP 01310-300  
04

### Cliente

Nome  
IPSEL INST DE PREV SERV MUN  
LAIE

CPF/CNPJ 06.303.256/0001-00  
Conta Corrente 00000000321  
Mês/Ano 02/2024  
Folha 01/01

### Análise do Perfil do Investidor

Data da Avaliação 9

### Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtd de Cotas
Saldo Anterior	29,29C	8,563317
Aplicações	133,000,00C	38,813,814799
Resgates	133,521,00D	38,809,844651
Rendimento Bruto no Mês	534,89C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	43,18C	12,533465
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(\*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor

### Movimentação Detalhada

Data	Histórico	Valor R\$	Qtd de Cotas
07 / 02	APLICACAO	133.000,00C	38.813,814799
26 / 02	RESGATE	133.521,00D	38.809,844651
	IRRF	0,00	
	IOF	0,00	





# Fundo de Investimento

## CAIXA FI BRASIL IRF—M1 TP RF—75-5



Extrato Fundo de Investimento  
Para simples verificação

Nome da Agência  
LAJEDO, PE

Código Operação Emissão  
2170 5464 07/03/2024

Fundo CAIXA\_FI BRASIL IRF-M1 TP RF CNPJ do Fundo 10.740.670/0001-06 Início das Atividades do Fundo 28/05/2010

### Rentabilidade do Fundo

No Mês(%)	No Ano(%)	Nos Últimos 12 Meses(%)	Cota em: 31/01/2024	Cota em: 29/02/2024
0,7422	1,6609	12,5359	3,41994100	3,44532400

### Administradora

Nome Caixa Econômica Federal  
Endereço Av. Paulista nº 2.300, 11º andar, Bela Vista, São Paulo/SP - CEP 01310-300  
CNPJ da Administradora 00.360.305/0001-04

### Cliente

Nome FPESEL INST DE PREV SERV MUN LAJE  
CPF/CNPJ 06.303.296/0001-00006.00000000075-04  
Carta Corrente 02/2024  
Mês/Ano 01/01  
Folha 2  
Data da Avaliação

### Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	72.507,54C	21.201,400295
Aplicações	0,00	0,000000
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	538,15C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	73.045,69C	21.201,400295
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	
(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor		
Movimentação Detalhada		
Data Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas



# Balancete das Receitas – FEVEREIRO-2024



ESTADO DE PERNAMBUCO  
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LAJEDO  
Receita Orçamentária por Fonte de Recursos - Demonstrativo (Analítico)

De 01/02/2024 à 29/02/2024

FONTE DE RECURSOS	Previsão		Arrecadação		Diferenças
	Previsão Inicial	Previsão Atualizada	No Período	Acumulado	
<b>ESPECIFICAÇÃO DA RECEITA</b>	<b>13.851.650,00</b>	<b>13.851.650,00</b>	<b>1.114.719,09</b>	<b>2.157.967,97</b>	<b>-11.693.682,03</b>
<b>1800111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)</b>					
121501110100 - Contribuição do Servidor - Prefeitura Municipal	3.641.000,00	3.641.000,00	271.392,19	544.208,13	-3.096.791,87
121501110200 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Saúde	785.000,00	785.000,00	66.147,70	131.981,89	-653.018,11
121501110300 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Ação Social	67.000,00	67.000,00	5.652,95	11.305,90	-55.694,10
121501110500 - Contribuição do Servidor - Pessoal Cedido	50.000,00	50.000,00	4.126,85	7.368,83	-42.631,17
121501210000 - Contribuição dos Inativos Cíveis para o RPPS	499.000,00	499.000,00	29.650,78	60.479,36	-438.520,64
121501310000 - Contribuição dos Pensionistas Cíveis para o RPPS	2.000,00	2.000,00	18,23	36,46	-1.963,54
121502110000 - Contribuição Patronal - Pessoal Cedido	102.000,00	102.000,00	8.855,06	15.109,26	-85.890,74
132104010100 - Remuneração dos Recursos do RPPS	182.000,00	182.000,00	1.073,04	2.192,18	-179.807,82
199903010100 - Compensações Financeiras entre o RGPS e o RPPS e Sistema de Proteção Social - Principal - FP	520.000,00	520.000,00	97.824,01	144.448,02	-375.551,98
<b>199999210201 - Outras Receitas - RPPS</b>					
721501120100 - Contribuição Servidor - Multas e Juros	12.000,00	12.000,00	20.583,09	20.583,09	8.583,09
721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal	6.387.650,00	6.387.650,00	0,43	0,43	-11.999,57
721502110102 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Saúde	1.570.000,00	1.570.000,00	476.889,62	856.281,09	-5.441.368,91
721502120100 - Contribuição Patronal - Multas e Juros	12.000,00	12.000,00	132.295,00	263.962,99	-1.306.037,01
<b>18020000 - Recursos vinculados ao RPPS - Taxa de Administração</b>	<b>1.105.350,00</b>	<b>1.105.350,00</b>	<b>10,34</b>	<b>10,34</b>	<b>-11.989,66</b>
121501110400 - Contribuição do Servidor - Câmara Municipal	29.000,00	29.000,00	2.200,89	4.401,78	-24.598,22
721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal	884.350,00	884.350,00	65.893,92	132.133,54	-752.216,46
721502110103 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Ação Social	134.000,00	134.000,00	11.305,92	22.611,84	-111.368,16
721502110104 - Contribuição Patronal - Câmara Municipal	58.000,00	58.000,00	4.401,80	8.803,60	-49.196,40
<b>TOTAL DA RECEITA</b>	<b>14.957.000,00</b>	<b>14.957.000,00</b>	<b>1.198.521,62</b>	<b>2.325.918,73</b>	<b>-12.631.081,27</b>





	<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR</b> <b>ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022</b>	
<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b> <b>Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO</b> <b>CNPJ: 06.303.296/0001-04</b>		<b>Nº / ANO: 059/2024</b> <b>CC: 323-9</b> <b>DATA: 07/02/2024</b>
<b>VALOR (R\$): 133.000,00</b>	<b>QTD. COTAS: 38813.814800</b> <b>OPERAÇÃO: APLICAÇÃO</b>	<b>Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"</b>
<b>HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO</b> APLICAÇÃO OBJETIVANDO A RENTABILIDADE FINANCEIRA E ATUARIAL DO INSTITUTO EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021 E COM A SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.		
<b>CARACTERÍSTICAS DO ATIVO</b> <b>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF</b> <b>CNPJ: 10.740.670/0001-08</b>		
<b>Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b> <b>CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04</b> <b>Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.</b> <b>Disponibilidade recursos resgatados: D+0</b> <b>Valor da cota no dia de Movimento: 3,42662</b> <b>Data de início do fundo: 28/05/2010</b>		<b>Taxa de administração: 0,20%</b> <b>Benchmark: IRF-M 1</b> <b>Taxa de performance: 0</b> <b>CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40</b> <b>Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.794.410.016,37</b> <b>Qtde de Cotas: 2.566.500.764,2732</b>
<b>Representante Legal:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  Ass: <b>Gerente Administrativo e Financeiro</b> <b>Portaria: 046/2024</b>	<b>Proponente/Gestor:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  <b>Certificação: APIMEC - CGRPPS</b>  <b>Validade: 30/03/2026</b>  Ass: <b>Gerente Administrativo e Financeiro</b> <b>Portaria: 046/2024</b>	<b>Liquidante:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  Ass: <b>Gerente Administrativo e Financeiro</b> <b>Portaria: 046/2024</b>





Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://eetce.ice.pe.gov.br/cpp/validarDoc.seam?Codigo.do.documento:f4866691-7d7e-4f54-b525-e4db88918e39>

		<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR</b> <b>ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022</b>	
<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b> <b>Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO</b> <b>CNPJ: 06.303.296/0001-04</b>		<b>Nº / ANO: 060/2024</b> <b>CC: 323-9</b> <b>DATA: 26/02/2024</b>	
<b>VALOR (R\$): 133.521,00</b>		<b>QTD. COTAS: 38809.844233</b> <b>OPERAÇÃO: RESGATE</b>	
<b>Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"</b>			
<b>HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO</b> RESGATE PARA PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS (FOLHA DE PAGAMENTO) DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE FEVEREIRO DE 2024.			
<b>CARACTERÍSTICAS DO ATIVO</b> CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF <b>CNPJ: 10.740.670/0001-06</b>			
<b>Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b> <b>CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04</b> <b>Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.</b> <b>Disponibilidade recursos resgatados: D+0</b> <b>Valor da cota no dia de Movimento: 3,44039</b> <b>Data de início do fundo: 28/05/2010</b>		<b>Taxa de administração: 0,20%</b> <b>Benchmark: IRF-M 1</b> <b>Taxa de performance: 0</b> <b>CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40</b> <b>Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.946.369.350,76</b> <b>Qtda de Cotas: 2.600.393.952,65072</b>	
<b>Representante Legal:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  Ass: 	<b>Proponente/Gestor:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  Certificação: APIMEC - CGRPPS  Validade: 30/03/2026  	<b>Liquidante:</b>  STEPHANY SATURNO CLEMENTE  <b>CPF: ***.716.914-**</b>  Ass: 	



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://ctce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39



IPSEL



Fevereiro/2024

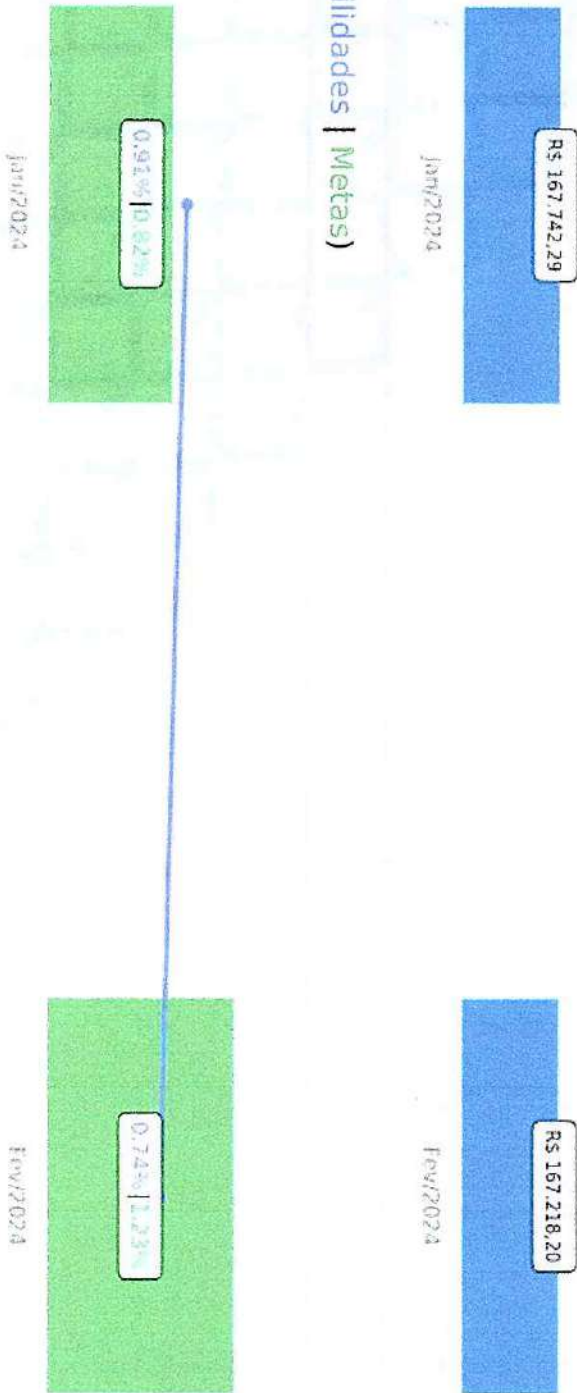




Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR <sub>1,252</sub>
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
	0,74%	1,66%	1,23%	2,06%	-0,48p.p.	-0,40p.p.	0,18%

R\$ 167.218,20

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\$ 73.088,87	100,00%	D+0	7,1 "b"	R\$ 1.073,04	0,62%	0,20%
Total investimentos	R\$ 73.088,87	100,00%			R\$ 1.073,04	0,74%	
Disponibilidade	R\$ 94.129,33	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 167.218,20	100,00%			-	-	

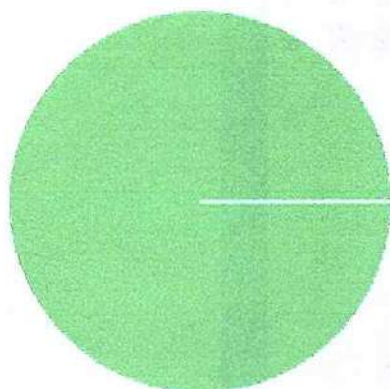




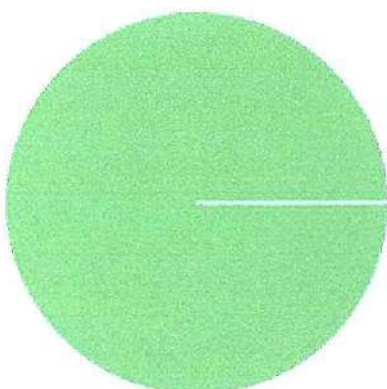
Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://ctce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39

## Distribuição - Fevereiro/2024

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 73.088,87	
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	



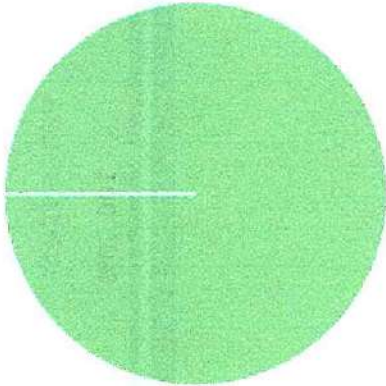
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	R\$ 73.088,87	
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	



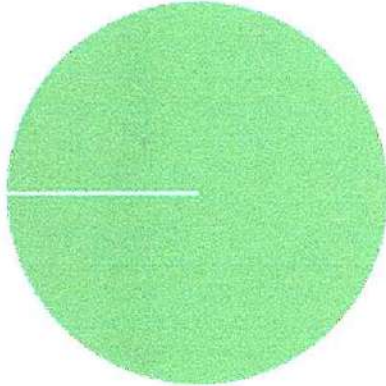
IPSEL

Distribuição - Fevereiro/2024

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	100,00%	R\$ 73.088,87	<div></div>
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	100,00%	R\$ 73.088,87	<div></div>
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	



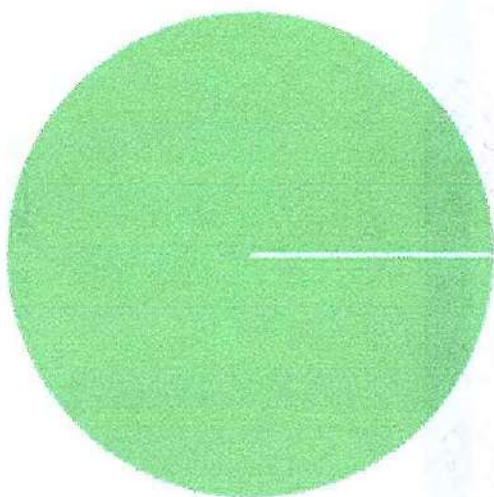




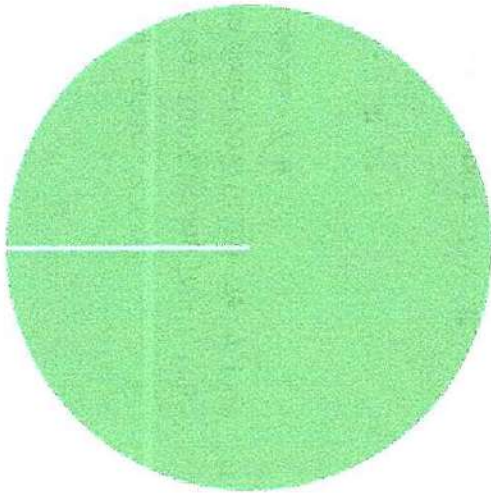
Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <http://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39

Distribuição - Fevereiro/2024

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	100,00%	R\$ 73.088,87	
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 73.088,87	<div></div>
Total	100,00%	R\$ 73.088,87	





RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 73.088,87	100.00%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 73.088,87	100,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0.00%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0.00%			



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
			(%)			
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>						
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
<b>EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS</b>						
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 73.088,87</b>	<b>100,00%</b>			





PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024	IPCA + 4.86% a.a.					
Janeiro	R\$ 205.420,65	R\$ 167.742,29	0,82%	R\$ 1.119,14	0,91%	0,10p.p.
Fevereiro	R\$ 167.742,29	R\$ 167.218,20	1,23%	R\$ 1.073,04	0,74%	-0,48p.p.
Total	R\$ 167.742,29	R\$ 167.218,20	2,06%	R\$ 2.192,18	1,66%	-0,40p.p.
2023	IPCA + 4.71% a.a.					
Janeiro	R\$ 2.197.897,77	R\$ 1.889.320,33	0,91%	R\$ 22.346,72	1,12%	0,21p.p.
Fevereiro	R\$ 1.889.320,33	R\$ 1.672.887,63	1,22%	R\$ 15.483,41	0,97%	-0,26p.p.
Março	R\$ 1.672.887,63	R\$ 1.459.539,76	1,09%	R\$ 17.456,64	1,21%	0,11p.p.
Abril	R\$ 1.459.539,76	R\$ 1.458.029,44	0,99%	R\$ 11.447,77	0,84%	-0,16p.p.
Maio	R\$ 1.458.029,44	R\$ 1.018.609,56	0,61%	R\$ 12.573,18	1,12%	0,51p.p.
Junho	R\$ 1.018.609,56	R\$ 761.734,30	0,30%	R\$ 8.675,24	1,53%	1,23p.p.
Julho	R\$ 761.734,30	R\$ 421.836,85	0,50%	R\$ 6.210,39	0,98%	0,47p.p.
Agosto	R\$ 421.836,85	R\$ 148.890,44	0,61%	R\$ 3.428,44	0,87%	0,25p.p.
Setembro	R\$ 148.890,44	R\$ 155.990,77	0,64%	R\$ 310,63	0,04%	-0,60p.p.
Outubro	R\$ 155.990,77	R\$ 149.001,08	0,62%	R\$ 673,26	0,39%	-0,23p.p.
Novembro	R\$ 149.001,08	R\$ 159.750,39	0,66%	R\$ 1.399,33	0,98%	0,31p.p.
Dezembro	R\$ 159.750,39	R\$ 205.420,65	0,94%	R\$ 633,48	0,89%	-0,06p.p.
Total	R\$ 159.750,39	R\$ 205.420,65	9,55%	R\$ 100.638,49	11,48%	1,93p.p.
2022	IPCA + 5.04% a.a.					
Janeiro	R\$ 7.080.418,81	R\$ 6.424.781,00	0,95%	R\$ 93.911,92	1,38%	0,43p.p.
Fevereiro	R\$ 6.424.781,00	R\$ 6.144.282,86	1,42%	R\$ 26.550,97	0,43%	-0,99p.p.
Março	R\$ 6.144.282,86	R\$ 5.819.670,41	2,03%	R\$ 111.348,39	1,74%	-0,29p.p.



Abril	R\$ 5.819.670,41	R\$ 5.075.933,33	1,47%	R\$ -5.902,17	-0,19%	-1,66p.p.
Maio	R\$ 5.075.933,33	R\$ 5.157.742,25	0,88%	R\$ 55.132,26	1,05%	0,17p.p.
Junho	R\$ 5.157.742,25	R\$ 4.797.398,95	1,08%	R\$ 12.162,99	0,28%	-0,80p.p.
Julho	R\$ 4.797.398,95	R\$ 3.855.655,69	-0,27%	R\$ 20.920,96	0,62%	0,89p.p.
Agosto	R\$ 3.855.655,69	R\$ 3.423.758,70	0,05%	R\$ 21.666,54	0,52%	0,47p.p.
Setembro	R\$ 3.423.758,70	R\$ 2.954.204,24	0,12%	R\$ 19.431,05	0,67%	0,55p.p.
Outubro	R\$ 2.954.204,24	R\$ 2.504.052,63	1,00%	R\$ 30.773,84	1,13%	0,13p.p.
Novembro	R\$ 2.504.052,63	R\$ 2.336.765,37	0,82%	R\$ 18.343,87	0,88%	0,06p.p.
Dezembro	R\$ 2.336.765,37	R\$ 2.197.897,77	1,03%	R\$ 23.978,18	1,15%	0,12p.p.
Total	R\$ 2.336.765,37	R\$ 2.197.897,77	11,12%	R\$ 428.318,80	10,07%	-1,05p.p.
2021	IPCA + 5,16% a.a.					
Janeiro	R\$ 10.413.771,12	R\$ 9.645.941,82	0,67%	R\$ -72.959,93	-0,72%	-1,39p.p.
Fevereiro	R\$ 9.645.941,82	R\$ 9.352.823,14	1,28%	R\$ -108.415,53	-1,15%	-2,43p.p.
Março	R\$ 9.352.823,14	R\$ 9.139.019,62	1,35%	R\$ 63.476,51	0,71%	-0,64p.p.
Abril	R\$ 9.139.019,62	R\$ 9.047.329,95	0,73%	R\$ 73.778,58	0,82%	0,09p.p.
Maio	R\$ 9.047.329,95	R\$ 8.845.361,79	1,25%	R\$ 113.830,47	1,27%	0,02p.p.
Junho	R\$ 8.845.361,79	R\$ 8.577.856,80	0,95%	R\$ -14.498,70	-0,15%	-1,10p.p.
Julho	R\$ 8.577.856,80	R\$ 8.236.357,32	1,38%	R\$ -23.627,49	-0,33%	-1,71p.p.
Agosto	R\$ 8.236.357,32	R\$ 7.952.033,71	1,29%	R\$ -10.750,93	-0,10%	-1,39p.p.
Setembro	R\$ 7.952.033,71	R\$ 7.622.785,82	1,58%	R\$ -41.003,89	-0,57%	-2,15p.p.
Outubro	R\$ 7.622.785,82	R\$ 7.277.661,79	1,67%	R\$ -35.420,58	-0,49%	-2,16p.p.
Novembro	R\$ 7.277.661,79	R\$ 7.125.031,08	1,37%	R\$ 82.672,91	1,13%	-0,24p.p.
Dezembro	R\$ 7.125.031,08	R\$ 7.080.418,81	1,15%	R\$ 63.128,32	0,92%	-0,23p.p.







Metas - Fevereiro/2024

[illegible]

As informações desse relatório foram obtidas a partir das fontes públicas ou privadas, consideradas confiáveis, cuja confiabilidade não é assumida pela FENPA, pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas ou oferecidas em função de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de colista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa da prospecto e regulamento do fundo de investimento no apêlice seus recursos. Para avaliação do desempenho de um fundo de investimento, é recomendável a análise dos, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-	-	7,90%	-
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	-	-	10,42%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	8,75%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,62%	1,34%	6,30%	17,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	9,17%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	4,23%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	8,11%	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	9,53%	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-	-	-12,62%	-
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73	-	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	-	2,90%	-
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	-	-	-	-

Início (%)

3,87%

13,84%

7,10%

20,73%

13,01%

1,25%

11,13%

-6,96%

11,16%

-9,31%

1,63%

1,44%

-1,12%

15,67%





Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR  
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: f4866b91-7d7e-4f54-b525-e4ab88918e39

Títulos - Fevereiro/2024

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )



# PANORAMA ECONÔMICO

MAR/2024

No Brasil, o PIB fica estável no quarto trimestre e cresce 2,9% em 2023, enquanto dados de inflação vêm abaixo do esperado, e o Copom continua o ciclo de cortes de juros. No cenário externo, a resiliência da economia dos Estados Unidos continua em destaque, com aumento dos gastos das famílias e mudança de expectativas quanto ao corte de juros.

## NO BRASIL

A economia brasileira ficou estável no último trimestre de 2023, resultado levemente abaixo do crescimento de 0,1% esperado pelo mercado. No acumulado do ano, o PIB atingiu uma expansão de 2,9%, resultado próximo ao obtido em 2022, quando cresceu 3,0%. Na leitura anual, o indicador foi impulsionado pelo crescimento de 15,1% da agropecuária, 2,4% do setor de serviços e 1,6% da indústria. No que tange as projeções, o setor agropecuário, que apresentou grande expansão em 2023, tende a crescer menos em 2024, considerando os desafios enfrentados, ainda que em menor magnitude que a estimada, pelo fenômeno climático *El Niño*.

Ainda sobre dados de atividade, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) registrou elevação de 0,82% em dezembro, após leve alta de 0,10% em novembro, marcando o quarto mês consecutivo de expansão. Em relação ao 4º trimestre de 2023, o IBC-Br cresceu 0,22% em comparação ao trimestre anterior e 1,80% em relação ao mesmo período de 2022. No acumulado de 2023, o crescimento foi de 2,45%.

Em relação ao mercado de trabalho, a população desocupada chegou a

LEMA







8,3 milhões no trimestre encerrado em janeiro, representando uma taxa de desemprego de 7,6%, estável em relação ao trimestre anterior. A população ocupada, por sua vez, atingiu a marca de 100,6 milhões de trabalhadores.

No que tange à inflação, segundo o IBGE, o IPCA-15 registrou alta de 0,78% em fevereiro, demonstrando aceleração em relação a janeiro (0,31%), mas abaixo do estimado pelo mercado (0,82%). O indicador foi puxado pelos reajustes dos preços de itens que compõem o grupo Educação, que teve alta de 5,07% e representou um impacto de 0,30 p.p. no índice geral.

O IGP-M, por sua vez, apresentou deflação de 0,52% em fevereiro. O resultado foi puxado para baixo pelo recuo de 0,90% do Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA). Este índice, que responde por 60% do índice geral, foi influenciado, sobretudo, pelo grupo Matérias-Primas Brutas, que recuou 2,67% em fevereiro.

No quadro fiscal, segundo dados divulgados pela Secretaria da Receita Federal, a arrecadação do Brasil subiu 6,7% em termos reais em janeiro, alcançando R\$ 280 bilhões. O resultado foi influenciado pela tributação integral sobre os combustíveis e a tributação de fundos exclusivos. O recolhimento de tributos sobre os R\$ 92,4 bilhões em precatórios pagos pelo Governo em dezembro de 2023 também exerceu influência no aumento da arrecadação. O Governo registrou superávit primário de R\$ 79,3 bilhões no mês de janeiro, valor superior aos R\$ 78,9 bilhões observados em dezembro. Contudo, o mercado avalia com cautela os gastos do Governo, que se mantiveram em altos patamares, o que pode causar desequilíbrio das contas públicas mesmo com crescimento da arrecadação.

Em meados da primeira semana de fevereiro, o Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) reduziu, em decisão unânime, a taxa Selic de 11,75% para 11,25%, sendo o quinto corte consecutivo de 0,50 p.p.. Apesar da possibilidade de desaceleração mais forte da economia, *"diante da volatilidade recente e da incerteza à frente no*



*cenário internacional, o Comitê manteve a avaliação de que é apropriado adotar uma postura de cautela, principalmente em países emergentes". As incertezas quanto ao equilíbrio das contas públicas, que podem aumentar o "prêmio de risco" do país, assim como quando se dará o início de flexibilização de juros nos Estados Unidos, são fatores que devem ser observados e influenciarão as próximas decisões do Copom.*

## NÓ MUNDO

A economia dos Estados Unidos continuou em posição de destaque após crescer 3,2% no último trimestre de 2023, de acordo com novos dados divulgados. Apesar da desaceleração em relação à estimativa anterior (3,3%), o ritmo de crescimento continuou a demonstrar resiliência da maior economia do mundo aos efeitos da política monetária restritiva adotada pelo Fed (banco central dos Estados Unidos).

O PCE (índice de preços de gastos com consumo) de janeiro, um dos dados mais aguardados no mês passado, veio em linha com o esperado. Observamos uma alta do índice cheio de 0,34% no mês, acumulando 2,4% em doze meses, enquanto o núcleo, que exclui preços de energia e alimentação, avançou 0,42% no mês e 2,8% em doze meses.

Apesar dos dados de inflação em linha com o esperado, um fator chamou atenção e causou volatilidade nos mercados: o crescimento da renda pessoal de 1,0% no mês de janeiro. Esse fator, juntamente com a ata do FOMC, que indicou cautela em relação ao início do ciclo de redução de juros, influenciou uma mudança de expectativas e, consequentemente, uma abertura da curva de juros nos Estados Unidos em fevereiro.

No que tange à Zona do Euro, dados divulgados pela agência Eurostat indicaram estabilidade (0,0%) do PIB da região no quarto trimestre de 2023, demonstrando novamente a dificuldade de retomada econômica