



possível que esse movimento continue nos próximos meses, ainda que de forma mais branda, uma vez que o Copom afirmou que o próximo corte de juros se dará na mesma magnitude de 0,50 p.p., deixando em aberto se nos encontros subsequentes os cortes ocorrerão na mesma grandeza. Hoje, o Boletim Focus estima taxa Selic em 9% para o final de 2024.

Em março, o IGP-M registrou deflação de 0,47%, revelando uma queda maior do que a estimada pelo mercado, de -0,25%. No ano, o índice acumula queda de -0,91% e de -4,26% nos últimos 12 meses. Contudo, o dado de março demonstra recuperação ante a queda de -0,52% observada no mês de fevereiro. O resultado foi puxado pelo Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA), que caiu 0,77%.

Já o IPCA registrou alta de 0,16% no mês, resultado inferior ao 0,83% observado em fevereiro. O valor veio abaixo do estimado pelos analistas, que projetavam alta de 0,25%. Com isso, o indicador registra alta de 1,42% no ano e de 3,93% em 12 meses. Dos grupos avaliados, o destaque foi para Alimentação e bebidas (0,53%) e Saúde e cuidados pessoais (0,43%), que impactaram o índice geral em 0,11 p.p. e 0,06 p.p., respectivamente. No campo negativo, o destaque foi para Transportes, que apresentou retração de -0,33% e impactou em -0,07 p.p. o índice geral.

No que se refere ao cenário fiscal brasileiro, a arrecadação de impostos e contribuições federais totalizou R\$ 186,52 bilhões em fevereiro de 2024, revelando uma alta real de 12,27%, considerando o resultado de fevereiro do ano passado. Em relação a janeiro deste ano, o crescimento foi de 34,08%. O resultado deve-se ao crescimento da arrecadação do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) de Rendimento de Capital, consequência da taxaçaõ de fundos *offshore*. Além disso, a retomada da tributação sobre combustíveis colaborou para o melhor resultado do mês desde 1995. Em contrapartida, em fevereiro, o déficit nominal do setor público consolidado ficou acima do



esperado, chegando a R\$ 113,86 bilhões no mês. No acumulado em 12 meses, o déficit nominal foi de R\$ 1,015 trilhão, o equivalente a 9,24% do PIB.

Para os próximos meses, o mercado tem adotado um posicionamento neutro quanto à avaliação da execução do novo arcabouço fiscal, discutido e implementado em 2023, especialmente na previsão de déficit zero no resultado das contas públicas, o que, conforme divulgado pelo governo, já não se pode mais ser esperado para o ano de 2024, portanto, a grande expectativa recai sobre o quanto o déficit deste ano fugirá do proposto na proposta.

Considerando esta conjuntura no âmbito fiscal, bem como as incertezas relacionadas à decisão de juros dos Estados Unidos, a bolsa brasileira encerrou o primeiro trimestre com um dos piores resultados entre 41 índices globais. Em março, o Ibovespa encerrou em queda de 2,91%. Com a projeção de manutenção dos juros americanos por mais tempo, houve uma redução no *spread* esperado entre os juros do Brasil e dos Estados Unidos, o que culminou na fuga de 22,5 bilhões de reais da bolsa brasileira para o exterior. Se faz importante destacar a influência negativa da Petrobras e da Vale para a performance da bolsa, cada uma com sua particularidade, mas com um denominador comum: o questionamento da existência de possíveis ruídos de ordem política nos rumos das decisões das empresas. A pauta repercutiu durante todo o mês de março e corroborou para a queda do Ibovespa. Para os próximos meses, o mercado segue aguardando uma possível recuperação do Ibovespa à medida que os rumos da decisão de juros americanos se tornem mais claros.

NO MUNDO

A leitura final do PIB dos Estados Unidos do quarto trimestre de 2023 indicou um avanço em relação à estimativa anterior, saindo de 3,2% para 3,4%, o que demonstra que, apesar da desaceleração em relação ao terceiro trimestre (4,9%), a atividade continuou a expandir em um



ritmo forte. Em relação aos dados de atividade de mais alta frequência, observamos avanços em vendas no varejo e produção industrial no mês de fevereiro, de 0,6% e 0,1%, respectivamente.

Pelo quarto mês consecutivo, o Payroll veio acima do esperado, com o país criando 303 mil empregos em março, enquanto as projeções indicavam 212 mil, o que demonstra a resiliência do mercado de trabalho norte-americano, apesar da política monetária restritiva adotada no país. O ganho pessoal em dólares correntes, por sua vez, avançou 0,3% em fevereiro, o que tem sido fator de atenção para a autoridade monetária neste momento de inflação ainda acima da meta.

O principal índice de inflação, o PCE (índice de preço de consumo pessoal), avançou 0,3% em fevereiro, em linha com as estimativas. Com isso, o acumulado em doze meses é de 2,5%, acelerando frente aos 2,4% do mês anterior. Já o núcleo, que retira dados mais voláteis de alimentação e energia, avançou 0,3% no mês e acumula 2,8% em doze meses, desacelerando frente aos 2,9% até janeiro. Na reunião do FOMC (comitê de política monetária), realizada no dia 20 de março, o Fed optou pela manutenção da taxa de juros no patamar de 5,25% a 5,50% a.a. e sinalizou projeção de três cortes de 0,25 p.p. em 2024. As estimativas do mercado indicam início de cortes a partir da reunião de junho.

O cenário europeu continua a levantar questionamentos quanto à reação da atividade econômica à política monetária restritiva adotada pelo BCE (Banco Central Europeu). Os dados são mistos e não fornecem direcionamento consistente quanto ao futuro da economia do bloco. Vendas no varejo da zona do euro retraíram 0,5% em fevereiro, após estabilidade em janeiro. Já o PMI (índice de gerentes de compras, na sigla em inglês) composto avançou de 49,2 em fevereiro para 50,3 em março, após o setor de serviços avançar de 50,2 para 51,5. O setor industrial, por sua vez, desacelerou de 46,5 para 46,1, sendo o pior resultado dos últimos 3 meses. Um resultado abaixo de 50,0 indica retração da atividade.

LEMA



No que tange à inflação da zona do euro, o índice de preços ao consumidor avançou 0,8% em março, acumulando 2,4% em doze meses, valor inferior aos 2,6% do mês anterior. O núcleo, por sua vez, avançou 1,1% no mês e acumula 2,9% em doze meses, ante 3,1% em fevereiro.

Em relação à China, os dados divulgados indicaram uma melhora, com vendas no varejo e produção industrial avançando 5,5% e 7,0% no primeiro bimestre do ano, respectivamente. Além disso, houve avanço de 7,1% nas exportações e 3,5% nas importações, o que indica um crescimento na demanda doméstica chinesa e na demanda internacional pelos produtos chineses, o que é favorável para a produção do país. A inflação, por sua vez, avançou 1,0% em fevereiro, acumulando 0,7% em doze meses, saindo assim do cenário de quatro meses consecutivos de deflação acumulada.

O governo chinês estipulou uma meta de crescimento de 5,0% para 2024, mesmo valor do ano passado. Contudo, a projeção do FMI e de analistas situam-se em patamar inferior, projetando crescimento em cerca de 4,6%. Fatores como a continuidade da crise no mercado imobiliário, que por muitos anos foi o motor de crescimento do país, o alto desemprego entre jovens, uma crise de confiança que vem se alastrando e a desaceleração econômica global tem figurado entre os principais pontos de atenção em relação ao futuro do crescimento da China. O Primeiro-ministro, Li Qiang, afirmou que o país deve "*manter o rumo da política, trabalhar mais duro e mobilizar esforços coordenados de todas as partes*", o que dá a entender que políticas fiscais e monetárias devem continuar a ser implementadas conjuntamente para fomentar a atividade.



INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES - MARÇO



Fonte: Quantum Axis

Em março, índices de renda variável internacionais continuaram a se destacar positivamente, com o Global BDRX e S&P 500 subindo 4,04% e 3,10%, respectivamente. Além da valorização dos ativos em si, o dólar se apreciou 0,95% frente ao real, o que influenciou positivamente o BDRX. Já quando olhamos para o principal índice acionário nacional, observamos mais um mês negativo para o Ibovespa, com queda de 0,71%. Empresas de *commodities*, como Vale e Petrobras, que possuem grande peso no índice, exerceram influência negativa, com quedas de 5,13% e 6,93%, respectivamente. Além disso, o cenário político e as controvérsias a respeito do pagamento de dividendos extraordinários da petroleira estatal também afetaram negativamente.

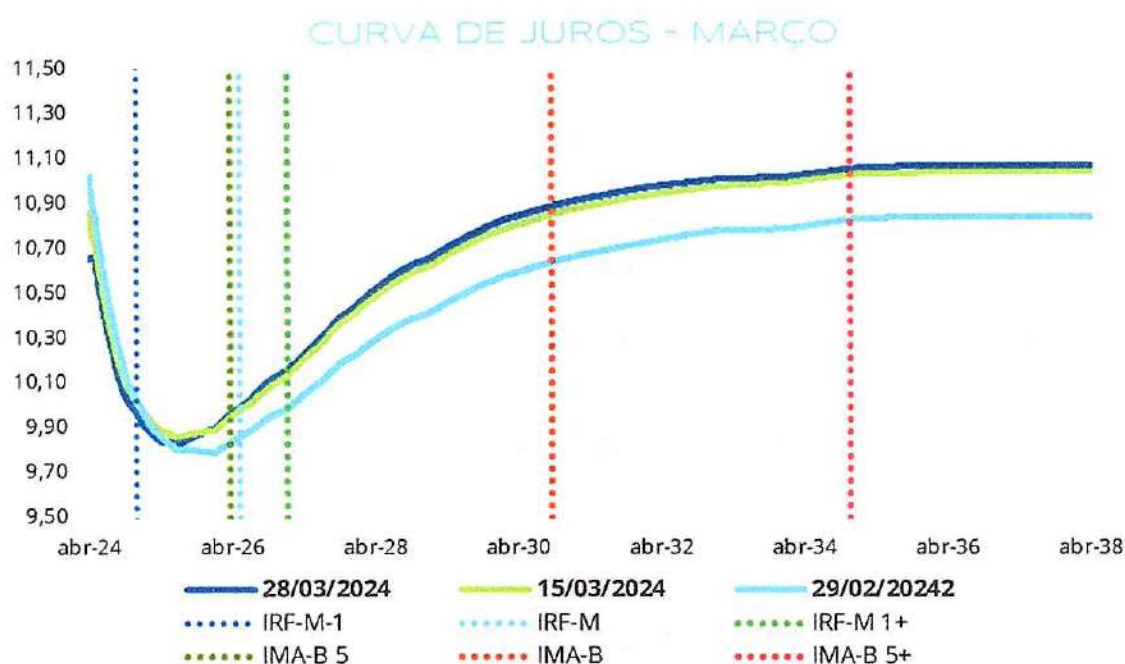
Na renda fixa, os melhores rendimentos foram auferidos em investimentos mais conservadores, como IDkA IPCA 2A (0,99%), IRF-M 1 (0,84%) e CDI (0,83%). Por outro lado, índices de maior *duration*, como IMA-B 5+ (-0,55%) e IMA-B (0,08%) foram os de pior desempenho no período.

Estes resultados podem ser explicados pelo movimento da curva de juros que será visto na próxima página, onde houve abertura em vértices intermediário e, especialmente, em longos, o que afeta negativamente a rentabilidade dos investimentos de maior duração. Este movimento foi influenciado por conta de uma mudança de



expectativas quanto ao início dos cortes de juros nos Estados Unidos, assim como por uma deterioração do quadro fiscal brasileiro. Por outro lado, na ponta curta da curva, houve leve fechamento, refletindo a continuidade dos cortes na taxa Selic efetuados pelo Banco Central, assim como sua comunicação de que deve fazer novo corte de mesma magnitude (0,50 p.p.) na próxima reunião.

CONCLUSÕES



Observamos mais um mês de abertura da curva de juros doméstica, especialmente em vértices intermediários e longos, conforme comentado anteriormente. Este movimento novamente evidenciou um melhor desempenho de investimentos menos voláteis, que sofrem menor influência da alteração das taxas de juros na marcação a mercado dos títulos, justamente por possuírem menor *duration*. Destacamos que o movimento foi influenciado também por fatores externos, especialmente a postergação das expectativas para início de cortes de juros pelo Fed, além de uma piora no quadro fiscal doméstico, que afeta as projeções quanto ao atingimento da meta fiscal e, consequentemente, ao equilíbrio das contas públicas a médio e longo prazo.



Apesar deste cenário, continuamos a acreditar que ao longo do ano deveremos observar um fechamento da curva. Fator que podemos citar para reforçar essa tese é que o Boletim Focus tem indicado taxa Selic em 9,0% ao final de 2024, enquanto a curva tem precificado algo próximo a 10,0%. Sendo assim, por a curva estar sobrevalorizada em relação ao Boletim Focus, caso a Selic finalize o ano em 9,0%, haverá um fechamento na curva. No que tange aos riscos para que esse cenário não se concretize, entendemos que uma postergação ainda maior do início de cortes de juros nos Estados Unidos é o de maior destaque. Hoje, as expectativas de mercado indicam início de cortes em junho.

Com base nisso, continuamos a recomendar a estratégia de alongamento da carteira, expondo parte do patrimônio a ativos que se posicionam em vértices intermediários, como IRF-M e IMA-B, evitando, porém, a ponta longa, que possui maior volatilidade e reflete com maior impacto as incertezas fiscais.

Por fim, continuamos a ressaltar que as estratégias de compra direta de títulos públicos e privados, assim como a aplicação em fundos de vértice, ainda se mostram viáveis, pois estes investimentos continuam a apresentar rentabilidades condizentes com a meta atuarial.

RESUMO - EXPECTATIVAS DE MERCADO PARA 2024, 2025 E 2026

BRASIL	2024	2025	2026
PIB (% de crescimento real)	1,90%	2,00%	2,00%
IPCA (em %)	3,76%	3,53%	3,50%
IGP-M (em %)	2,00%	3,65%	3,90%
Taxa de Câmbio final (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,04
Taxa Selic (final do ano – em %)	9,00%	8,50%	8,50%
Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA – em %)	5,05%	4,80%	4,83%

Fonte: Focus (05/04/2024)

**ELABORAÇÃO**

*Felipe Mafuz
Bruna Araújo*

REVISÃO

*Matheus Crisóstomo
Gregório Matias*

DIAGRAMAÇÃO

Tamyres Caminha

AVISO LEGAL

Esse relatório tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas, e não constitui e tampouco deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra ou venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição.

As informações contidas nesse relatório foram obtidas de fontes públicas ou privadas não sigilosas.

A LEMA Economia & Finanças ("LEMA") não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações.

Esse relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados.

As opiniões, estimativas e projeções expressas nesse relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo desse relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio.

A LEMA não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar esse relatório e, tampouco, de informar ao leitor.

Esse relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA.

A LEMA não se responsabiliza, e tampouco se responsabilizará por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados aqui divulgados.

Informações adicionais sobre as informações contidas nesse relatório se encontram disponíveis mediante solicitação por meio dos canais de comunicação estabelecidos pela LEMA.



RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		VAR (%) (252 D.U)		VOL (%)		TREYNOR		DRAWDOWN		SHARPE		RES. 4
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,80%	10,55%	0,06%	0,18%	0,05%	1,35%	-0,80	-0,66	0,70%	2,05%	-3,01	-1,36	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FLU	IRF-M 1	0,70	6,51	0,08%	0,40%	0,09%	0,49%	-7,41	-41,86	0,00	0,00	-0,73	-1,08	7,11

¹VaR (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, houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,18%.

²Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,35% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: 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 -0,66 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: 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 a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: 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 -1,36 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 FL...	R\$ 95.780,71	100,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00002%	CAIXA DTVM	0,00001%	7,1%

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, 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 por 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.

Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS RAYLLA JUNIOR
Assinatura em: 06/08/2024 às 17:29:44
Código de Verificação: 5c79e272-4244-4ed-f538ba3423b8



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://tce.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)			RENT. VS BENCHMARKS (%)				
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP...	R\$ 95.780,71	IRF-M 1	0.70%	2.05%	4.45%	6.51%	83.08%	83.31%	82.02%	52.46%



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: [https://eic.ice.gov.br/app/alcalalDocScan/Codigo do documento: adad5c79-6272-4080-b011-000000000000](https://eic.ice.gov.br/app/alcalalDocScan/Codigo%20do%20documento%20adad5c79-6272-4080-b011-000000000000)

01/11

742-364-1355

Ata da 15ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 2024

Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://stce.tce.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-155ae4a3423b

Ao 29º (vigésimo nono) dia de maio 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 quinta 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 Melo Leite, membros titulares, ambos nomeados pela Portaria 979/2022. Com todos presentes à reunião foi iniciada pela presidente do CI apresentando os dados divulgados pela FGV- Fundação Getúlio Vargas neste dia 29, a qual demonstra que o Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) subiu 0,89% em maio, acelerando após avançar 0,31% em abril. Esse resultado acumula uma alta de 0,28% no ano e queda de 0,34% nos últimos 12 meses. Sobre o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) teve uma aceleração em abril de 0,32% para 0,44% em maio. Das oito classes de despesas que compõe o índice, cinco registraram variação positiva, com destaque para o grupo Educação, Leitura e Recreação subindo 0,13% em maio após cair 1,37% em abril, e para o grupo Transportes, que subiu de 0,24% para 0,66%, na mesma comparação. Na reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central foi decidido reduzir a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, passando de 10,75% para 10,50%. Sobre as expectativas de corte de juros houve uma divisão no mercado de 0,25 p.p. e 0,50 p. p. após os aumentos nas percepções sobre o risco fiscal e projeções de inflação nos Estados Unidos.

Foi apresentado para os membros a folha de pagamentos da competência de maio a qual foi evidenciado um aumento na folha devido o pagamento do piso dos professores e retroativo, o que fez aumentar o aporte do mês. Devido insuficiência de saldo para cobrir as obrigações dos pagamentos dos aposentados e pensionistas foi resgatado o valor do fundo de investimentos da conta dos inativos para cumprir com as obrigações mensal. Vale ressaltar que os recursos que estavam no fundo de investimentos são advindos de compensação financeiras e da contribuição dos inativos para o Ipsel durante o mês de maio. Para o mês de junho os recursos recebidos serão aplicados em um ativo conservador CAIXA FI BRASIL IRFM e deverá ser mantida a estratégia de alocação no fundo 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,



Ata da 15ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 2024

Albuquerque Kilo Teite
Stephany Saturno Telemente

Alriquerly

Cristina

e

Stephany Saturno Clemente Stephany Saturno Clemente.

Os anexos pertencentes da ata são:

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

Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: ada2ac79-e272-4244-83ed-155ae4a3423f



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR

Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: ada5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b



15ª Reunião Ordinária Comitê de Investimentos – IPSEL

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



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epi/validaDoc.seam> Código do documento: ada5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b

Folha de Pagamento – MAIO -2024



Folha Aposentados:	R\$ 1.001.582,85
Folha Pensionistas:	R\$ 141.631,54
Aporte:	R\$ 549.441,75



Fundo de Investimento

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



Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência
LAJE DO, PE

Código Operação Emissão
2170 5464 03/05/2024

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: 28/03/2024	Cota em: 30/04/2024
0,5845	3,0694	11,7990	3,47276200	3,49306100

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
IPSEL INST DE PREV SERV MUN
LAJE

CPF/CNPJ 06.303.296/0001-0006.000000000323
Mês/Ano Folha 04/2024 01/01

Análise do Perfil do Investidor

Data da Avaliação

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Quilte de Cotas
Saldo Anterior	35,53C	10,230286
Aplicações	85,600,00C	24,606,777638
Resgates	85,847,00D	24,606,285112
Reajustamento Bruto no Mês	248,93C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Selic	0,00	
Saldo Bruto*	37,36C	10,722811
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	
(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor		
Movimentação Detalhada		
Data Histórico	Valor R\$	Quilte de Cotas
03/04 APLICAÇÃO	45,600,00C	13,119,308313
15/04 APLICAÇÃO	40,000,00C	11,487,469324
25/04 RESGATE	85,847,00D	24,606,285112
IRRF	0,00	
IOF	0,00	



Fundo de Investimento

CAIXA FI BRASIL IRF—M1 TP RF—75-5



Estrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência
LAJEDO, PE

Código Operação Emissão
2170 5464 03/05/2024

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: 28/03/2024	Cota em: 30/04/2024
0,5845	3,0694	11,7990	3.47276200	3.49306100

Administradora

Nome
Caixa Econômica Federal

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

CNPJ da Administradora
04

Cliente

Nome
IPSEL INST DE PREV SERV MUN

CPF/CNPJ
06.303.296/0001-0006.0000000000075-04/2024

Conta Corrente
Mês/Ano Folha
04 2 01/01

Análise do Perfil do Investidor

Data da Avaliação

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	95.745,18C	27.570,325499
Aplicações	0,00	0,000000
Resgates	6.000,00D	1.723,120442
Rendimento Bruto no Mês	540,68C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	90.285,86C	25.847,205056
Saldo Bruto*	0,00	

Resgate Bruto em Trânsito*
(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor

Movimentação Detalhada

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
15/04	RISGATE	6.000,00D	1.723,120442
	IRRF	0,00	
	IOF	0,00	



Balancete das Receitas – Abril -2024



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

De 01/04/2024 à 30/04/2024

FONTE DE RECURSOS	Previsão Inicial	Previsão Atualizada	Arrecadação		Diferenças
			do Período	Acumulado	
ESPECIFICAÇÃO DA RECEITA					
18000111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	13.851.650,00	13.851.650,00	999.695,68	4.178.053,23	-9.673.596,77
121501110100 - Contribuição do Servidor - Prefeitura Municipal	3.641.000,00	3.641.000,00	258.629,73	1.067.975,14	-2.573.024,86
121501110200 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Saúde	785.000,00	785.000,00	66.097,72	264.376,65	-520.623,35
121501110300 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Ação Social	67.000,00	67.000,00	5.852,95	22.611,80	-44.388,20
121501110500 - Contribuição do Servidor - Pessoal Cedido	50.000,00	50.000,00	5.327,03	18.751,12	-31.248,88
121501210000 - Contribuição dos Inativos Cíveis para o RPPS	499.000,00	499.000,00	31.549,71	123.246,24	-375.753,76
121501310000 - Contribuição dos Pensionistas Cíveis para o RPPS	2.000,00	2.000,00	18,23	72,92	-1.927,08
121502110000 - Contribuição Patronal - Pessoal Cedido	102.000,00	102.000,00	10.654,08	37.873,89	-64.126,11
132104010100 - Remuneração dos Recursos do RPPS	182.000,00	182.000,00	789,61	4.072,63	-177.927,37
193903010100 - Compensações Financeiras entre o RGPS e o RPPS e Sistema de Proteção Social - Principal - FP	520.000,00	520.000,00	34.318,07	213.084,16	-306.915,84
198989210201 - Outras Receitas - RPPS	12.000,00	12.000,00	0,00	20.583,08	8.583,08
721501120100 - Contribuição Servidor - Multas e Juros	12.000,00	12.000,00	0,00	0,43	-11.999,57
721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal	6.397.650,00	6.397.650,00	454.463,50	1.876.543,08	-4.521.006,92
721502110102 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Saúde	1.570.000,00	1.570.000,00	132.195,05	528.751,74	-1.041.248,26
721502120100 - Contribuição Patronal - Multas e Juros	12.000,00	12.000,00	0,00	10,34	-11.989,66
18020000 - Recursos vinculados ao RPPS - Taxa de Administração	1.105.350,00	1.105.350,00	87.306,47	330.938,38	-774.411,62
121501110400 - Contribuição do Servidor - Câmara Municipal	29.000,00	29.000,00	4.401,76	8.803,54	-20.196,46
721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal	884.350,00	884.350,00	62.795,21	259.303,98	-625.046,02
721502110103 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Ação Social	134.000,00	134.000,00	11.305,92	45.223,68	-88.776,32
721502110104 - Contribuição Patronal - Câmara Municipal	58.000,00	58.000,00	8.803,58	17.607,18	-40.392,82
TOTAL DA RECEITA	14.957.000,00	14.957.000,00	1.087.002,15	4.508.991,61	-10.448.008,39



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adan5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a34230

	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022	
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO CNPJ: 06.303.296/0001-04		Nº / ANO: 065/2024 CC: 323-9 DATA: 03/04/2024
VALOR (R\$): 45.600,00	QTD. COTAS: 13119.308313 OPERAÇÃO: APLICAÇÃO	Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO APLICAÇÃO OBJETIVANDO A RENTABILIDADE FINANCEIRA E ATUARIAL DO INSTITUTO EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN Nº4.963/2021 E COM A SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.		
CARACTERÍSTICAS DO ATIVO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF CNPJ: 10.740.670/0001-00		
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,47579 Data de início do fundo: 28/05/2010		Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.632.807.531,23 Qtde de Cotas: 2.483.694.377,4356
Representante Legal: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024	Proponente/Gestor: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Certificação: APIMEC - CGRPPS Validade: 30/03/2026 Ass: Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024	Liquidante: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: https://eic.ice.pe.gov.br/epv/validarDoc.seam?codigo_documento=adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3a230

		AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022			
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO CNPJ: 06.303.296/0001-04		Nº / ANO: 066/2024 CC: 75-2 DATA: 15/04/2024			
VALOR (R\$): 6.000,00		QTD. COTAS: 1723.120399 OPERAÇÃO: RESGATE			
Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "					
HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO RESGATE PARA PAGAMENTO DE DESPESAS DECORRENTES DO CUSTEIO ADMINISTRATIVO DO RPPS.					
CARACTERÍSTICAS DO ATIVO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF CNPJ: 10.740.670/0001-06					
<table><tr><td>Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48206 Data de início do fundo: 28/05/2010</td><td>Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.934.215.888,85 Qtde de Cotas: 2.565.788.274,12261</td></tr></table>				Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48206 Data de início do fundo: 28/05/2010	Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.934.215.888,85 Qtde de Cotas: 2.565.788.274,12261
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48206 Data de início do fundo: 28/05/2010	Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.934.215.888,85 Qtde de Cotas: 2.565.788.274,12261				
Representante Legal: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: Gerente Administrativo Portaria: 046/2024	Proponente/Gestor: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Certificação: APIMEC - CGRPPS Validade: 30/03/2026 Ass: Gerente Administrativo Portaria: 048/2024	Liquidante: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: Gerente Administrativo Portaria: 048/2024			



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://eic.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam?Codigo.do.documento:adaa5c79-e272-4244-83e1-f55ae4a3a23b>

		AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022	
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO CNPJ: 06.303.296/0001-04		Nº / ANO: 067/2024 CC: 323-9	
		DATA: 15/04/2024	
VALOR (R\$): 40.000,00		QTD. COTAS: 11487.469325 OPERAÇÃO: APLICAÇÃO	Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO APLICAÇÃO OBJETIVANDO A RENTABILIDADE FINANCEIRA E ATUARIAL DO INSTITUTO EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN Nº4.963/2021 E COM A SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.			
CARACTERÍSTICAS DO ATIVO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF CNPJ: 10.740.670/0001-06			
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48206 Data de inicio do fundo: 28/05/2010		Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.934.215.888,85 Qtde de Cotas: 2.565.788.274,12261	
Representante Legal: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: 	Proponente/Gestor: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Certificação: APIMEC - CGRPPS Validade: 30/03/2026 	Liquidante: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass: 	



Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3d230

	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022			
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO CNPJ: 06.303.296/0001-04		Nº / ANO: 068/2024 CC: 323-9 DATA: 25/04/2024		
VALOR (R\$): 85.847,00 QTD. COTAS: 24606.285671 OPERAÇÃO: RESGATE		Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO RESGATE PARA PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS (FOLHA DE PAGAMENTO) DOS APOSENTADOS E PENSIONISTAS REFERENTE AO MÊS DE ABRIL DE 2024.				
CARACTERÍSTICAS DO ATIVO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF CNPJ: 10.740.670/0001-06				
<table><tr><td>Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48882 Data de início do fundo: 28/05/2010</td><td>Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.823.564.351,97 Qtde de Cotas: 2.529.094.145,18187</td></tr></table>			Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48882 Data de início do fundo: 28/05/2010	Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.823.564.351,97 Qtde de Cotas: 2.529.094.145,18187
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ Administrador: 00.360.305/0001-04 Gestão: CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. Disponibilidade recursos resgatados: D+0 Valor da cota no dia de Movimento: 3,48882 Data de início do fundo: 28/05/2010	Taxa de administração: 0,20% Benchmark: IRF-M 1 Taxa de performance: 0 CNPJ Gestão: 42.040.639/0001-40 Patrimônio líquido no dia de Movimento: R\$ 8.823.564.351,97 Qtde de Cotas: 2.529.094.145,18187			
Representante Legal: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass. Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 048/2024	Proponente/Gestor: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Certificação: APIMEC - CGRPPS Validade: 30/03/2025 Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 048/2024	Liquidante: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 048/2024		



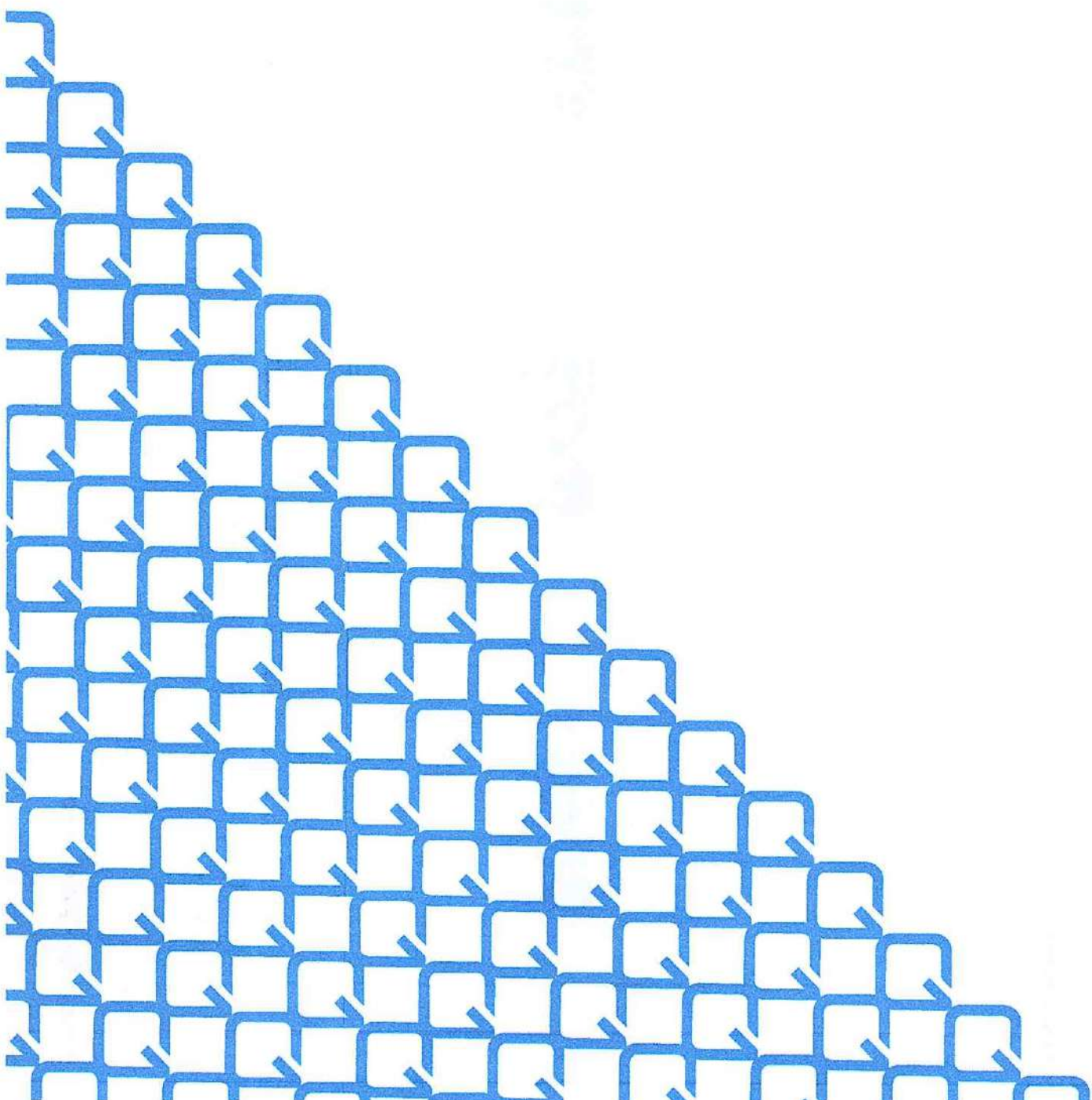
Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.ice.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b



IPSEL



Abril/2024



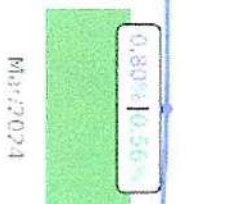
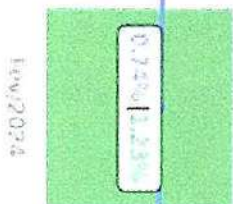
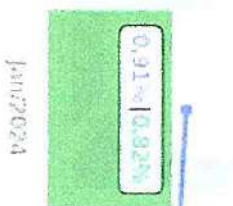


Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap	
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.
R\$ 186.157,65	0,58%	3,07%	0,78%	3,42%	-0,19p.p.	-0,35p.p.
						VaR _{1,252} 0,18%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)





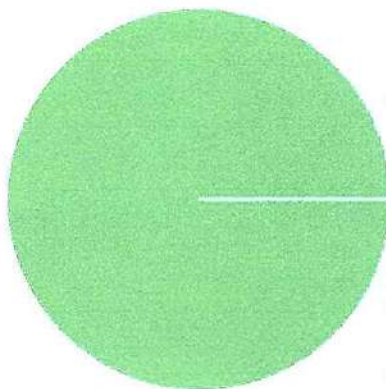
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 90.323,32	100,00%	D+0	7,1 "b"	R\$ 789,61	0,50%	0,20%
Total investimentos	R\$ 90.323,32	100,00%			R\$ 789,61	0,58%	
Disponibilidade	R\$ 95.834,33	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 186.157,65	100,00%			-	-	



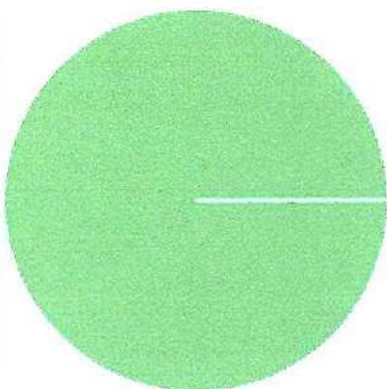
Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etec.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: ada5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b

Distribuição - Abril/2024

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	

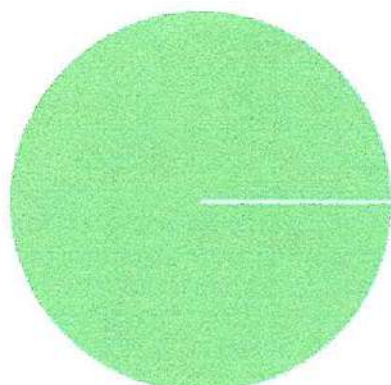


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	

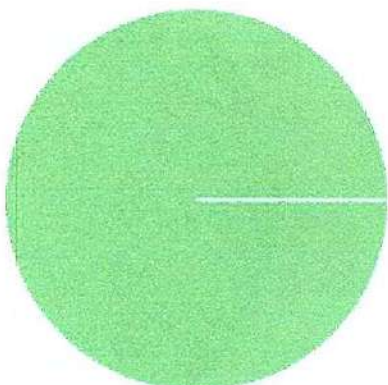




GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	

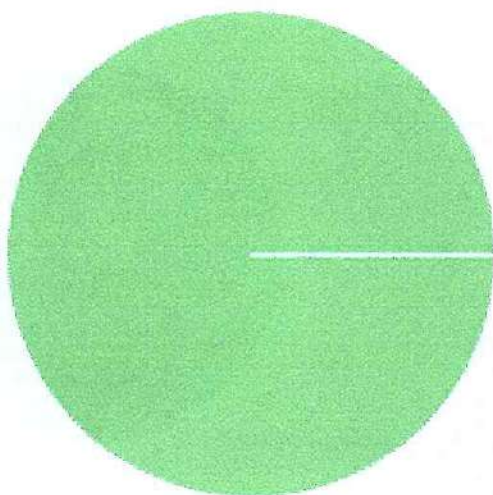




Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <https://etce.tce.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b

Distribuição - Abril/2024

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	

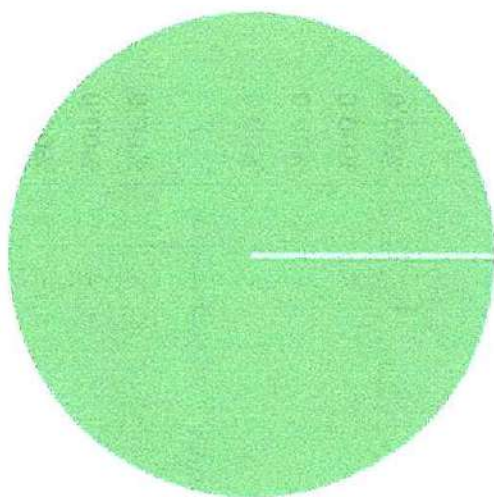




Documento Assinado Digitalmente por: JEFFERSSON ALEXANDRE LINS E SILVA JUNIOR
Acesse em: <http://etce.ice.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: adaa5c79-e272-4244-83ed-f55ae4a3423b

Distribuição - Abril/2024

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	





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\$ 90.323,32	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\$ 90.323,32	100.00%			
RENTA VARIÁVEL						
RENTA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				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						
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				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%			
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%			
EMPRESTÍMOS 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\$ 90,323,32	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.
Fevereiro	R\$ 167.742,29	R\$ 167.218,20	1,23%	R\$ 1.073,04	0,74%	-0,48p.p.
Março	R\$ 167.218,20	R\$ 170.759,98	0,56%	R\$ 1.090,84	0,80%	0,24p.p.
Abril	R\$ 170.759,98	R\$ 186.157,65	0,78%	R\$ 789,61	0,58%	-0,19p.p.
Total	R\$ 170.759,98	R\$ 186.157,65	3,42%	R\$ 4.072,63	3,07%	-0,35p.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.

[illegible]

As informações dessas relações foram obtidas, partir de fontes públicas ou privadas, consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pelo L&M, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativos ganhos ou perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do investidor de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.