

Ata da 12ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 2024

Ao 29º (vigésimo nono) dia de fevereiro de 2024, às 9:30 horas, o Comitê de Investimentos do IPSEL – CI/IPSEL reuniu-se de maneira híbrida na sede do Instituto situado na Rua 1º de Janeiro, 35 para realização da décima segunda 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 e Rodrigo Sobral, membro titular, ambos nomeados pela Portaria 979/2022. Com todos presentes à reunião foi iniciada pelo representante da Lema, Rodolpho Malafaia o qual fez uma abordagem da economia mundial e pontuou aspectos relevantes do atual cenário iniciou falando sobre a taxa de juros dos Estados Unidos que está entre 5,25% e 5,5% sendo considerada elevada para eles. Desde 2023 as economias mundiais viraram o ano pensando na possibilidade de cortar juros. O Brasil virou o ano pensando em cortar juros numa perspectiva de inflação controlada e o restante do mundo não tinha essa perspectiva. O Banco Central demonstrou preocupação de cortar juros, mas viram que o resultado da inflação que não seria bom, tendo em vista que seria melhor controlar a inflação para reduzir os juros. Temos um país de primeiro mundo com taxa de juros elevada e aqui no Brasil tem a taxa Selic 11,25% conflituando a economia nesse início de ano. O petróleo teve uma alta 1,7% e isso impacta na economia porque a partir do momento que ele está caro a inflação vai ficando difícil de combater. O governo arrecadou mais em cima dos combustíveis e tributação de fundos exclusivos. A prévia do índice IGPM teve uma queda no mês de fevereiro e ele como ajuda prever o IPC ajudou a ter um otimismo em relação ao mesmo.

A presidente do CI apresentou para o membro a folha de pagamentos da competência de janeiro e de fevereiro a qual foi evidenciado o crescente aumento na folha assim como a escassez dos recursos para liquidar as mesmas. Diante da realidade do aporte financeiro pra cumprir com a obrigação da folha de pagamento, o fundo de investimentos que tem recursos são advindos de compensação financeiras e da contribuição dos inativos para o Ipsel, no entanto sempre é resgatado o saldo total no final do mês para cumprir com os pagamentos. Os recursos estão sempre alocados em ativo muito conservador o CAIXA FI BRASIL IRF. Mediante a necessidade de resgates para cobrir os benefícios e para cumprir com as obrigações administrativas do RPPS e seguindo a estratégia de alocação da política de investimentos ficou decidido por todos os membros manter os recursos na mesma carteira de investimentos de renda fixa de curto prazo 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 e Stephany Saturno Clemente Stephany Saturno Clemente.

- 01- Slides de apresentação ao Comitê de Investimentos – Janeiro – 2024;
- 02- APR's – Janeiro – 2024;
- 03-Relatório analítico de Investimento – Janeiro – 2024;
- 04- Panorama Econômico – Fevereiro – 2023;
- 05-Relatório de Risco de Mercado – Janeiro – 2024;

The image consists of 15 horizontal rows. Each row is filled with a dense, repeating pattern of short, diagonal strokes. These strokes are oriented at approximately a 45-degree angle, sloping downwards from left to right. The strokes are closely spaced and uniform in length and thickness, creating a textured, woven effect similar to a fine mesh or a high-resolution digital pattern. The overall appearance is that of a decorative border or a background texture.



12º 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

Folha de Pagamento – Janeiro -2024

| | |
|---------------------|------------------|
| Folha Aposentados: | R\$ 973.809,95 |
| Folha Pensionistas: | R\$ 111.900,85 |
| Aporte: | R\$ 288.990,31 |
| Total: | R\$ 1.374.701,11 |

Folha de Pagamento –Fevereiro -2024

Folha de Pagamento –Fevereiro -2024

| | |
|---------------------|------------------|
| Folha Aposentados: | R\$ 1.014.007,88 |
| Folha Pensionistas: | R\$ 111.900,85 |
| Aporte: | R\$ 251.616,38 |
| Total: | R\$ 1.377.525,11 |

Fundo de Investimento

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

Cliente

| | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|---------|-------|
| Nome | CPF/CNPJ | Conta Corrente | Mês/Ano | Folha |
| IPSEL INST DE PREV SERV MUN | 06.303.296/0001-0006.0000000000323- | | 01/2024 | 01/01 |
| LAJE | 04 | 9 | | |
| Análise do Perfil do Investidor | | Data da Avaliação | | |

Resumo da Movimentação

| Histórico | Valor em R\$ | Qtde de Cotas |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Saldo Anterior | 47,36C | 13,975213 |
| Aplicações | 90.000,00C | 26,466,260223 |
| Resgates | 90.482,00D | 26,471,672119 |
| Rendimento Bruto no Mês | 463,93C | |
| IRRF | 0,00 | |
| IOF | 0,00 | |
| Taxa de Saída | 0,00 | |
| Saldo Bruto* | 29,29C | 8,563317 |
| Resgate Bruto em Trânsito* | 0,00 | |

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

Movimentação Detalhada

| Data | Histórico | Valor R\$ | Qtde de Cotas |
|---------|-----------|------------|---------------|
| 12 / 01 | APLICACAO | 90.000,00C | 26,466,260223 |
| 30 / 01 | RESGATE | 90.482,00D | 26,471,672119 |
| | IRRF | 0,00 | |
| | IOF | 0,00 | |

Fundo de Investimento

CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF- 75-2

Cliente

Nome
IPSEL INST DE PREV SERV MUN
L.AJE
Análise do Perfil do Investidor

CPF CNPJ
06.303.296/0001-0006.000000000075-04

Conta Corrente
2
Data da Avaliação

Mês/Ano
01/2024

Folha
01/01

Resumo da Movimentação

| Histórico | Valor em R\$ | Qtd de Cotas |
|--|--------------|---------------|
| Saldo Anterior | 71.852.330 | 21.201.400295 |
| Aplicações | 0.00 | 0.000000 |
| Resgates | 0.00 | 0.000000 |
| Rendimento Bruto no Mês | 655.210 | |
| IRRF | 0.00 | |
| IOF | 0.00 | |
| Taxa de Saída | 0.00 | |
| Saldo Bruto* | 72.507.540 | 21.201.400295 |
| Resgate Bruto em Trânsito* | 0.00 | |
| (*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor | | |

Movimentação Detalhada

| Data | Histórico | Valor R\$ | Qtd de Cotas |
|------|-----------|-----------|--------------|
|------|-----------|-----------|--------------|

Balancete das Receitas – Janeiro -2024



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

JANEIRO/2024

| FONTE DE RECURSOS ESPECIFICAÇÃO DA RECEITA | Previsão Inicial | Previsão Atualizada | Arrecadação | | Diferenças |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | | | No Mês | Acumulado | |
| 1800111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo – Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário) | 13.851.650,00 | 13.851.650,00 | 1.045.295,86 | 1.045.295,86 | -12.806.354,12 |
| 121501110100 - Contribuição do Servidor - Prefeitura Municipal | 3.641.000,00 | 3.641.000,00 | 272.815,94 | 272.815,94 | -3.368.184,06 |
| 121501110200 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Saúde | 785.000,00 | 785.000,00 | 65.834,19 | 65.834,19 | -719.165,81 |
| 121501110300 - Contribuição do Servidor - Fundo Municipal de Ação Social | 67.000,00 | 67.000,00 | 5.652,95 | 5.652,95 | -61.347,05 |
| 121501110500 - Contribuição do Servidor - Pessoal Cedido | 50.000,00 | 50.000,00 | 3.242,18 | 3.242,18 | -46.757,82 |
| 121501210000 - Contribuição dos Inativos Cíveis para o RPPS | 499.000,00 | 499.000,00 | 30.628,56 | 30.628,56 | -468.371,42 |
| 121501310000 - Contribuição dos Pensionistas Cíveis para o RPPS | 2.000,00 | 2.000,00 | 18,23 | 18,23 | -1.981,77 |
| 121502110000 - Contribuição Patronal - Pessoal Cedido | 102.000,00 | 102.000,00 | 6.254,20 | 6.254,20 | -95.745,80 |
| 132104010100 - Remuneração dos Recursos do RPPS | 182.000,00 | 182.000,00 | 3.166,14 | 3.166,14 | -178.833,86 |
| 199903010100 - Compensações Financeiras entre o RGPS e o RPPS e Sistema de Proteção Social - Principal - FP | 520.000,00 | 520.000,00 | 46.624,01 | 46.624,01 | -473.375,99 |
| 199999210201 - Outras Receitas - RPPS | 12.000,00 | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | -12.000,00 |
| 721501120100 - Contribuição Servidor - Multas e Juros | 12.000,00 | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | -12.000,00 |
| 721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal | 6.397.650,00 | 6.397.650,00 | 479.391,47 | 479.391,47 | -5.918.258,53 |
| 721502110102 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Saúde | 1.570.000,00 | 1.570.000,00 | 131.667,99 | 131.667,99 | -1.438.332,01 |
| 721502120100 - Contribuição Patronal - Multas e Juros | 12.000,00 | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | -12.000,00 |
| 18020000 - Recursos vinculados ao RPPS - Taxa de Administração | 1.105.350,00 | 1.105.350,00 | 84.148,23 | 84.148,23 | -1.021.201,77 |
| 121501110400 - Contribuição do Servidor - Câmara Municipal | 29.000,00 | 29.000,00 | 2.200,89 | 2.200,89 | -26.799,11 |
| 721502110101 - Contribuição Patronal - Prefeitura Municipal | 884.350,00 | 884.350,00 | 66.239,62 | 66.239,62 | -818.110,38 |
| 721502110103 - Contribuição Patronal - Fundo Municipal de Ação Social | 134.000,00 | 134.000,00 | 11.305,92 | 11.305,92 | -122.694,08 |
| 721502110104 - Contribuição Patronal - Câmara Municipal | 58.000,00 | 58.000,00 | 4.401,80 | 4.401,80 | -53.598,20 |
| TOTAL DA RECEITA | 14.957.000,00 | 14.957.000,00 | 1.129.444,11 | 1.129.444,11 | -13.827.555,89 |

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO – Janeiro -2024



TOTALIZAÇÃO GERAL

INSTITUTO DE PREV DOS SERV MUN DE LAJEDO IPSEL
AILTON PAULO BARBOSA E OUTROSQTDE FUNC.:
401

| PROVENTOS | | DESCONTOS | BASE DE CÁLCULO | | |
|---------------------|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|------------|
| PROVENTOS | 1.012.483,57 | CONSIGNADO CAIXA | 70.278,28 | IPSEL | 218.902,92 |
| VENCIMENTO | 27.624,00 | CONSGNADO CAIXA 2 | 20.623,95 | RGPS | 27.624,00 |
| QUINQUENIO | 159.477,25 | CONSIGNADO CAIXA 3 | 6.264,88 | CP PATRONAL RAT | 5.524,80 |
| GRAT. MAGISTERIO | 120.186,56 | CONSIGNADO CX 4 | 2.326,20 | CP PAT GILRAT AJUSTA | 276,24 |
| GRADUAÇÃO | 9.052,09 | CONSIGNADO CAIXA 5 | 1.025,14 | RGPS EMPRESA | 5.801,04 |
| GRAT. POS GRADUAÇÃO | 73.501,64 | CONSIGNADO CAIXA 6 | 358,99 | | |
| | | CONSIGNADO BRASIL | 428,19 | | |
| | | PROSMED | 184,00 | | |
| | | SYSTEM SAUDE | 36,90 | | |
| | | SISPUL | 1.838,52 | | |
| | | UNIODONTO | 850,08 | | |
| | | IPSEL | 30.646,81 | | |
| | | RGPS | 2.929,08 | | |
| | | IRRF | 71.458,18 | | |

| | |
|----------------------|--------------|
| TOTAL DE PROVENTOS : | 1.402.325,11 |
| TOTAL DE DESCONTOS : | 209.249,20 |
| TOTAL PROV-SAL.FAM : | 1.402.325,11 |
| TOTAL LIQUIDO : | 1.193.075,91 |

FOLHA APOSENTADOS E PENSIONISTAS R\$ 1.374.701,11

APORTE R\$ 288.990,31

TOTALIZAÇÃO GERAL

INSTITUTO DE PREV DOS SERV MUN DE LAJEDO IPSEL
AILTON PAULO BARBOSA E OUTROSQTDE FUNC.:
403

| PROVENTOS | | DESCONTOS | | BASE DE CÁLCULO | |
|---------------------|--------------|--------------------|-----------|----------------------|------------|
| PROVENTOS | 1.015.166,36 | CONSIGNADO CAIXA | 71.547,11 | IPSEL | 213.347,17 |
| VENCIMENTO | 27.624,00 | CONSGNADO CAIXA 2 | 20.356,46 | RGPS | 27.624,00 |
| QUINQUENIO | 159.618,46 | CONSIGNADO CAIXA 3 | 6.264,88 | CP PATRONAL RAT | 5.524,80 |
| GRAT. MAGISTERIO | 120.186,56 | CONSIGNADO CX 4 | 2.403,29 | CP PAT GILRAT AJUSTA | 276,24 |
| GRADUAÇÃO | 9.052,09 | CONSIGNADO CAIXA 5 | 1.025,14 | RGPS EMPRESA | 5.801,04 |
| GRAT. POS GRADUAÇÃO | 73.501,64 | CONSIGNADO CAIXA 6 | 358,99 | | |
| | | CONSIGNADO BRASIL | 428,19 | | |
| | | PROSMED | 208,00 | | |
| | | SYSTEM SAUDE | 39,90 | | |
| | | SISPUL | 1.838,52 | | |
| | | UNIODONTO | 850,08 | | |
| | | IPSEL | 29.869,01 | | |
| | | RGPS | 2.929,08 | | |
| | | IRRF | 68.240,52 | | |

| | | |
|--------------------|---|--------------|
| TOTAL DE PROVENTOS | : | 1.405.149,11 |
| TOTAL DE DESCONTOS | : | 206.359,17 |
| TOTAL PROV-SAL.FAM | : | 1.405.149,11 |
| TOTAL LIQUIDO | : | 1.198.789,94 |

FOLHA BRUTA APOSENTADOS E PENSIONISTAS R\$ 1.377.525,11

APORTE R\$ 251.616,38



**Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação**

Nome da Agência
LAJEDO, PE

Código 2170 Operação 5464 Emissão 05/02/2024

Fundo
CAIXA_FI BRASIL IRF-MI 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: 29/12/2023 | Cota em: 31/01/2024 |
|-----------|-----------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 0,9119 | 0,9119 | 12,7864 | 3,38903700 | 3,41994100 |

Administradora

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

Cliente

| Nome | CPF/CNPJ | Conta Corrente | Mês/Ano | Folha |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|---------|-------|
| IPSEL INST DE PREV SERV MUN LAJE | 06.303.296/0001-04 | 0006.0000000000075-2 | 01/2024 | 01/01 |
| Análise do Perfil do Investidor | | Data da Avaliação | | |

Resumo da Movimentação

| Histórico | Valor em R\$ | Qtde de Cotas |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Saldo Anterior | 71.852,33C | 21.201,400295 |
| Aplicações | 0,00 | 0,000000 |
| Resgates | 0,00 | 0,000000 |
| Rendimento Bruto no Mês | 655,21C | |
| IRRF | 0,00 | |
| IOF | 0,00 | |
| Taxa de Saída | 0,00 | |
| Saldo Bruto* | 72.507,54C | 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 |
|------|-----------|-----------|---------------|
|------|-----------|-----------|---------------|



Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência
LAJEDO, PE

Código 2170 Operação 5464 Emissão 05/02/2024

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: 29/12/2023 | Cota em: 31/01/2024 |
|-----------|-----------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 0,9119 | 0,9119 | 12,7864 | 3,38903700 | 3,41994100 |

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
Análise do Perfil do Investidor

CPF/CNPJ 06.303.296/0001-04 Conta Corrente 0006.000000000323-9 Mês/Ano 01/2024 Folha 01/01
Data da Avaliação



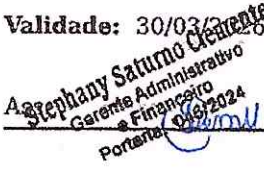
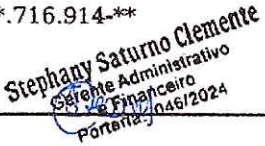
Resumo da Movimentação

| Histórico | Valor em R\$ | Qtde de Cotas |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Saldo Anterior | 47,36C | 13,975213 |
| Aplicações | 90.000,00C | 26.466,260223 |
| Resgates | 90.482,00D | 26.471,672119 |
| Rendimento Bruto no Mês | 463,93C | |
| IRRF | 0,00 | |
| IOF | 0,00 | |
| Taxa de Saída | 0,00 | |
| Saldo Bruto* | 29,29C | 8,563317 |
| Resgate Bruto em Trânsito* | 0,00 | |

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

Movimentação Detalhada

| Data | Histórico | Valor R\$ | Qtde de Cotas |
|---------|-----------|------------|---------------|
| 12 / 01 | APLICACAO | 90.000,00C | 26.466,260223 |
| 30 / 01 | RESGATE | 90.482,00D | 26.471,672119 |
| | IRRF | 0,00 | |
| | IOF | 0,00 | |

| | | | | |
|--|---|---|--|---|
|  | <p align="center">AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR</p> <p align="center">ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022</p> | | | |
| <p align="center">AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</p> <p>Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO</p> <p align="center">CNPJ: 06.303.296/0001-04</p> | <p>Nº / ANO: 057/2024</p> <p>CC: 323-9</p> | <p>DATA: 12/01/2024</p> | | |
| | <p>Dispositivos de resolução do CMN: 4.963, Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "</p> | | | |
| <p>VALOR (R\$): 90.000,00 TIPO DE OPERAÇÃO: Aplicação</p> | | | | |
| <p>HISTÓRICO / DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO</p> <p>APLICAÇÃO OBJETIVANDO A RENTABILIDADE FINANCEIRA E ATUARIAL DO INSTITUTO EM CONFORMIDADE COM A RESOLUÇÃO CMN N°4.963/2021 E COM A SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS.</p> | | | | |
| <p>CARACTERÍSTICAS DO ATIVO</p> <p>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF CNPJ: 10.740.670/0001-06</p> | | | | |
| <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> 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: 3,40056 Data de início do fundo: 28/05/2010 </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> 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\$ 8.591.857.778,59 Qtde de Cotas: 2.526.603.819,66655 </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: 3,40056 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\$ 8.591.857.778,59 Qtde de Cotas: 2.526.603.819,66655 |
| 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: 3,40056 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\$ 8.591.857.778,59 Qtde de Cotas: 2.526.603.819,66655 | | | |
| <p>Representante Legal:</p> <p>STEPHANY SATURNO CLEMENTE</p> <p>CPF: ***.716.914-**</p> <p>Ass:  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024</p> | <p>Proponente/Gestor:</p> <p>STEPHANY SATURNO CLEMENTE</p> <p>CPF: ***.716.914-**</p> <p>Certificação: APIMEC - CGRPPS</p> <p>Validade: 30/03/2025</p> <p>Ass:  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024</p> | <p>Liquidante:</p> <p>STEPHANY SATURNO CLEMENTE</p> <p>CPF: ***.716.914-**</p> <p>Ass:  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024</p> | | |

**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: 058/2024****CC: 323-9****DATA: 30/01/2024****VALOR (R\$): 90.482,00****TIPO DE 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 JANEIRO DE 2024.****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: 3,41807****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\$
8.589.924.992,39****Qtde de Cotas: 2.513.092.916,61169****Representante Legal:****STEPHANY SATURNO
CLEMENTE****CPF: ***.716.914-******Ass:****Stephany Saturno Clemente**
Gerente Administrativo
Portaria: 048/2024**Proponente/Gestor:****STEPHANY SATURNO
CLEMENTE****CPF: ***.716.914-******Certificação: APIMEC - CGRPPS****Validade: 30/03/2026****Ass:****Stephany Saturno Clemente**
Gerente Administrativo
Portaria: 048/2024**Liquidante:****STEPHANY SATURNO CLEMENTE****CPF: ***.716.914-******Ass:****Stephany Saturno Clemente**
Gerente Administrativo
Portaria: 048/2024

PANORAMA ECONÔMICO

FEV/2024

No contexto nacional, observamos resiliência dos principais setores, associada a um cenário de inflação que requer atenção. No cenário externo, dados de atividade nos Estados Unidos e mudança de expectativa quanto ao início de corte de juros pelo Fed movimentaram os mercados.

NO BRASIL

O ano de 2024 iniciou com indicadores positivos para a balança comercial brasileira, que atingiu o maior valor de toda a série histórica, totalizando US\$ 98,8 bilhões, representando aumento de 60% em relação ao ano anterior. Esse desempenho robusto foi impulsionado pelo crescimento no volume de exportações, especialmente das safras de soja e milho, que alcançaram recordes, e por resultados mais favoráveis na indústria extrativa.

De maneira análoga, a economia demonstrou resiliência ao avaliarmos o desempenho dos setores-chave. Os dados da produção industrial de novembro superaram as expectativas, com uma variação mensal de 0,5%, frente à projeção de 0,3%. Além disso, o setor de serviços registrou uma alta de 0,4%, enquanto a atividade varejista cresceu 1,3%, no mesmo período. Esses resultados contribuíram para a estabilidade do IBC-Br em novembro, oscilando apenas 0,01% e interrompendo a sequência três quedas sucessivas nos últimos meses.

No entanto, um ponto que merece atenção é o cenário inflacionário. O IPCA de dezembro apresentou uma aceleração significativa de 0,56%, comparado aos 0,28% de novembro. Apesar dessa alta, o indicador

LEMA

fechou o ano de 2023 em 4,62%, dentro do teto da meta de inflação estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Por outro lado, o IPCA-15 de janeiro teve uma alta de 0,31%, registrando desaceleração em relação aos 0,40% de dezembro. Esse valor revelou uma inflação mais disseminada, com o índice de difusão aumentando de 56% para 67%, além dos serviços subjacentes apresentando alta superior às projeções.

Com relação ao mercado de trabalho, contrariando as expectativas, o indicador apresentou queda, saindo de 7,5% para 7,4% em dezembro, no comparativo mês a mês. Com isso, a taxa de desemprego no país fechou o ano de 2023 em 7,8%, menor patamar desde 2014, forte queda se comparado aos 9,3% registrados ao final de 2022.

Diante do cenário que, por momento, permanece benigno, no que tange a inflação, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil decidiu novamente cortar em 0,50 ponto percentual a Selic, passando de 11,75% para 11,25%. Segundo o comunicado da decisão, o atual cenário requer a “serenidade e moderação” na condução da política monetária, tendo em vista o processo desinflacionário mais lento, expectativas de inflação com reancoragem parcial e um cenário global desafiador. Todavia, os membros do Comitê já sinalizaram redução de mesma magnitude nas próximas reuniões o cenário estipulado se concretizar.

O comunicado também repetiu a importância da execução das metas fiscais estabelecidas para a ancoragem das expectativas de inflação em um momento em que as contas públicas registraram um déficit primário de R\$ 230,5 bilhões em 2023, valor acima dos R\$ 228,1 bilhões projetado no orçamento. O resultado foi impactado diretamente pelo pagamento de precatórios, com um repasse de aproximadamente 92,4 bilhões de reais para pagamento das dívidas acumuladas. No cenário político, devido ao recesso parlamentar, não ocorreram discussões relevantes. No entanto, o Governo apresentou o programa "Nova Indústria Brasil (NIB)", um novo plano industrial que terá início em 2024

e será implementado nos próximos dez anos. O objetivo declarado é fortalecer a indústria brasileira, concentrando-se em seis pilares: agricultura sustentável, saúde, infraestrutura, transformação digital, economia verde e tecnologias essenciais. Essas metas serão perseguidas por meio de linhas de crédito e subsídios, estando o Governo comprometido com o dispêndio de R\$ 300 bilhões (2023-2026) para o projeto.

NO MUNDO

A economia dos Estados Unidos continuou a surpreender, com os dados da primeira estimativa do PIB do quarto trimestre de 2023 indicando avanço de 3,3%, enquanto o mercado projetava crescimento de 2,0%. Ainda no que diz respeito à atividade econômica, o índice de gerentes de compras (PMI) dos setores de serviços e indústria vieram acima das expectativas em janeiro, alcançando 52,9 e 50,3, respectivamente, indicando expansão da atividade.

No que tange à inflação, o Índice de Preços de Gastos com Consumo Pessoal (PCE) subiu 0,2% em dezembro, encerrando o ano de 2023 em 2,6%, mantendo-se estável em relação ao acumulado até novembro. Já o núcleo, que exclui preços de alimentos e energia, encerrou o ano em 2,9%, ante 3,2% no mês anterior. Na reunião finalizada no último dia do mês, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) do Federal Reserve (Fed), anunciou a manutenção da taxa de juros básica no intervalo entre 5,25% e 5,50%. A decisão já era amplamente esperada, mas o tom do comunicado causou volatilidade ao mercado: "O Comitê não espera que seja apropriado cortar juros até haver mais confiança de que a inflação está se movendo sustentavelmente para a meta de 2%."

O cenário para economia europeia continua delicado. A taxa de inflação ao consumidor (CPI) da Zona do Euro recuou 0,4% em janeiro, após avançar 0,2% em dezembro. No acumulado de 12 meses, a inflação ficou em 2,8% em janeiro, desacelerando marginalmente em relação aos 2,9% do mês anterior. Por outro lado, persiste a dificuldade de retomada do crescimento econômico. Os dados do PMI composto de

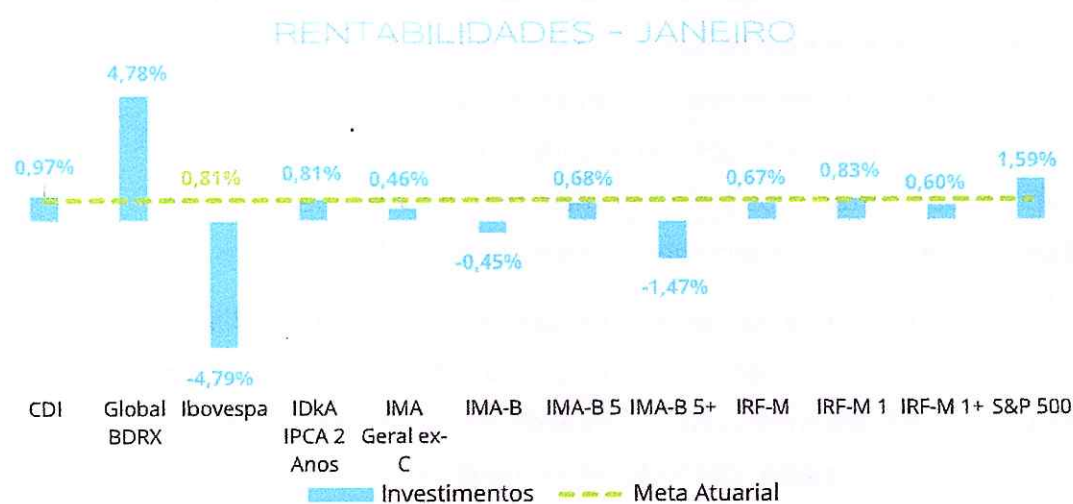
janeiro indicaram uma ligeira alta, atingindo 47,9 em comparação com os 47,6 de dezembro. O setor industrial apresentou expansão, enquanto o setor de serviços, retração. Destaca-se, porém, que ambos permanecem abaixo de 50,0 pontos, o que indica retração da atividade.

O Banco Central Europeu (BCE) decidiu por manter suas taxas de juros inalteradas pela terceira reunião consecutiva, permanecendo em 4,50%, em linha com o esperado. Foi destacado no comunicado os efeitos tardios da política monetária, que continuam a afetar as condições de financiamento, e a tendência decrescente da inflação subjacente.

O PIB da China registrou crescimento anual de 5,2% em 2023, superando a meta de 5,0% estipulada pelo governo do país. Apesar disso, o crescimento ficou abaixo do projetado por analistas, que esperavam uma maior robustez da economia chinesa com a flexibilização das medidas relacionadas a Covid-19.

O governo chinês e o Banco Central continuam a adotar medidas com o intuito de impulsionar a atividade. No último dia 24, foi anunciado corte de 0,50 p.p. no empréstimo compulsório bancário e de 0,25 p.p. na taxa de redesconto, medidas que visam aumentar a liquidez da economia.

INVESTIMENTOS



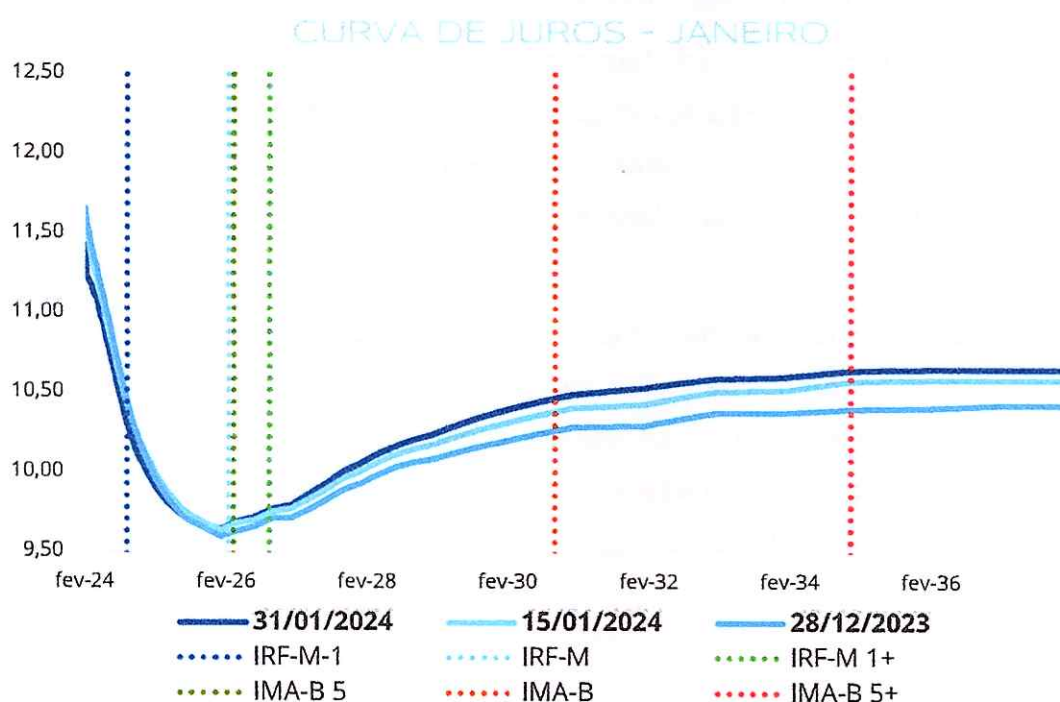
Fonte: Quantum Axis

No mês de janeiro, o principal destaque foi o índice Global BDRX, que registrou alta de 4,78%, refletindo a significativa participação de grandes empresas de tecnologia. Outro fator que influenciou esse indicador foi a valorização do dólar acima de 2%, motivada principalmente pela expectativa de que, o Fed aguardará mais tempo para realizar cortes nas taxas de juros.

Por outro lado, no cenário doméstico, o Ibovespa e os índices de renda fixa mais longos, sofreram com a mudança de perspectivas relacionadas ao ciclo de juros nos Estados Unidos e com a deterioração do quadro fiscal nacional. O Ibovespa recuou 4,79%, enquanto o IMA-B 5+ (índice composto por títulos públicos federais atrelados à inflação com *duration* de cerca de 10 anos) teve queda de 1,47%.

No que tange aos investimentos mais conservadores, IRF-M 1 e CDI continuam entregando retornos condizentes com a meta, situação que pode deixar de ocorrer no médio prazo, com a continuidade do ciclo de cortes de juros no Brasil.

CONCLUSÕES



Fonte: Comdinheiro

Observamos em janeiro uma abertura da curva de juros doméstica, movimento inverso ao ocorrido nos meses finais de 2023. Este cenário foi impulsionado, em grande parte, pela mudança de expectativas do mercado quanto ao início dos cortes de juros nos Estados Unidos. Em novembro de 2023, agentes de mercado passaram a projetar cortes no primeiro semestre de 2024, posteriormente, a expectativa de início de cortes passou para a reunião que ocorrerá em março. Todavia, após os últimos dados divulgados, assim como o comunicado e discurso de dirigentes do Fed, reduziu-se a expectativa de início de cortes em março.

Com relação ao cenário doméstico, o quadro fiscal tem ficado em destaque. Apesar da arrecadação de dezembro ter apresentado alta de 5,15% em relação ao mesmo mês do ano anterior, a arrecadação do Governo Federal encerrou 2023 com queda real de 0,12%. Uma maior incerteza quanto ao equilíbrio das contas públicas tem refletido nos mercados, especialmente nos ativos de renda variável e naqueles que se posicionam na ponta mais longa da curva de juros. Inclusive foi assunto do comunicado da última reunião do Copom, que destacou *“a importância da execução das metas fiscais já estabelecidas para a ancoragem das expectativas de inflação”*.

Contudo, reforçam-se os fundamentos para o fechamento da curva de juros, o que dá respaldo para a continuidade da estratégia de alongamento da carteira, buscando expor parcela do patrimônio a vértices intermediários, como IRF-M e IMA-B, evitando, porém, a ponta longa, que sofre mais volatilidade e influência das expectativas fiscais.

Destacamos novamente que as estratégias de compra direta de títulos públicos e privados, assim como aplicação em fundos de vértice, ainda se mostram viáveis, pois a rentabilidade esperada destes investimentos permanece condizente com a meta atuarial, porém, com relevância menor do que a observada no ano passado, devido à queda das taxas de referência desses títulos.

RESUMO - EXPECTATIVAS DE MERCADO
PARA 2024, 2025 E 2026

| BRASIL | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|-------|-------|-------|
| PIB (% de crescimento real) | 1,60% | 2,00% | 2,00% |
| IPCA (em %) | 3,81% | 3,50% | 3,50% |
| IGP-M (em %) | 4,02% | 3,99% | 4,00% |
| Taxa de Câmbio final (R\$/US\$) | 4,92 | 5,00 | 5,05 |
| Taxa Selic (final do ano - em %) | 9,00% | 8,50% | 8,50% |
| Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA - em %) | 5,00% | 4,83% | 4,83% |

Fonte: Focus

ELABORAÇÃO

Felipe Mafuz
Gabriela Kriscinski

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.

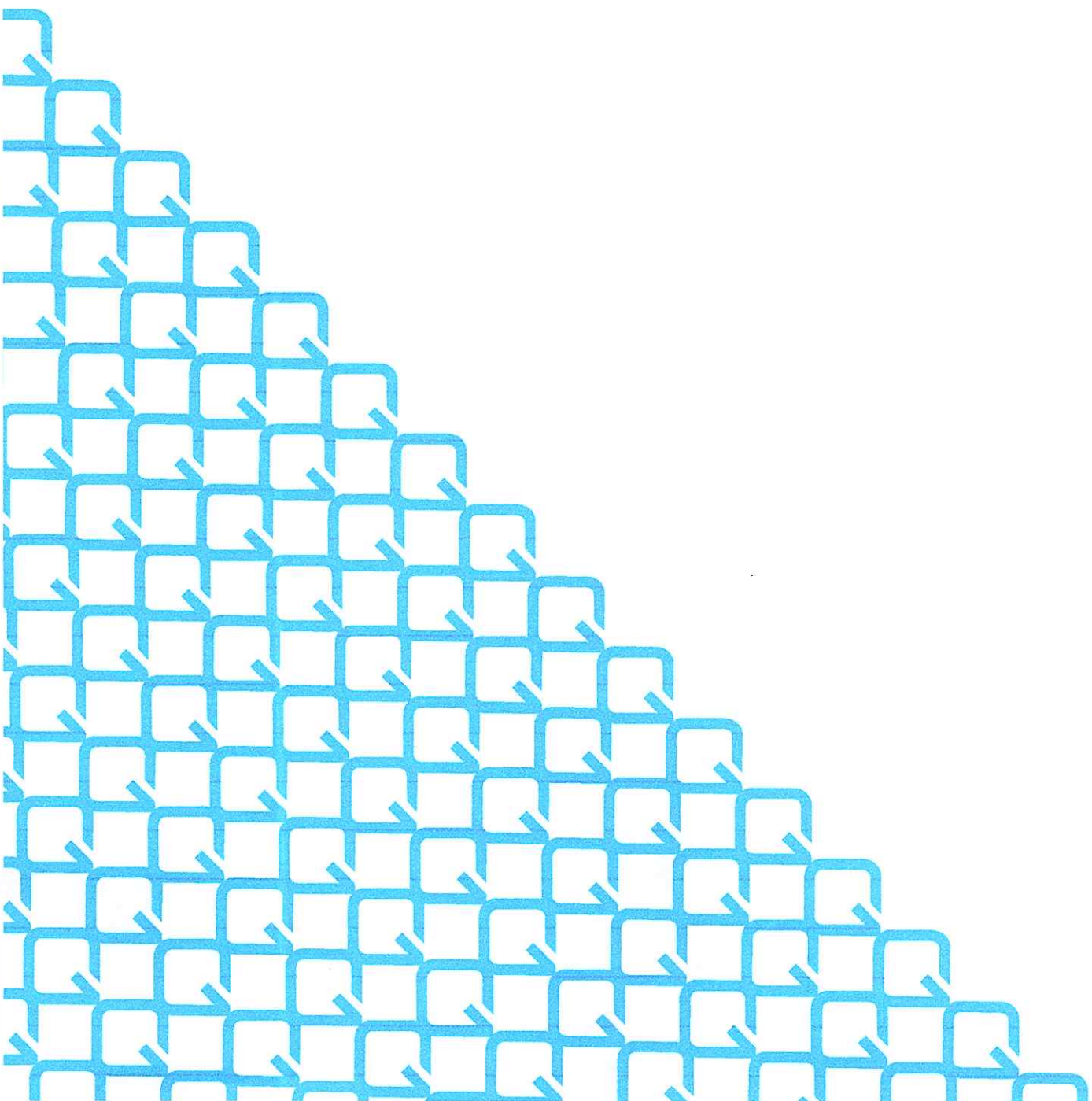
Informações adicionais sobre as informações contidas nesse relatório se encontram disponíveis mediante solicitação por meio dos canais de comunicação estabelecidos pela LEMA.



IPSEL



Janeiro/2024

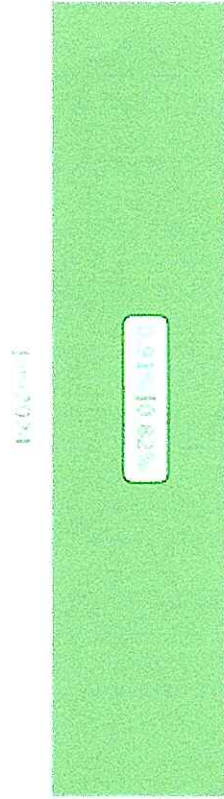


| Patrimônio | Rentabilidade | | Meta | | Gap | | VaR |
|----------------|---------------|-------|-------|-------|----------|----------|-------|
| | Mês | Acum. | Mês | Acum. | Mês | Acum. | |
| R\$ 167.742,29 | 0,91% | 0,91% | 0,82% | 0,82% | 0,10p.p. | 0,09p.p. | 0,18% |

Evolução do Patrimônio

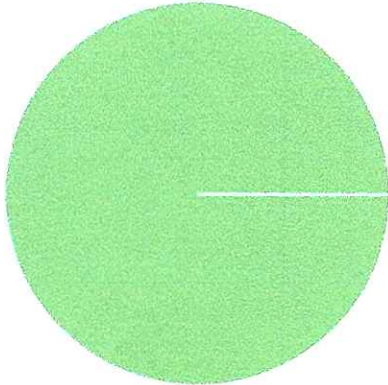


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

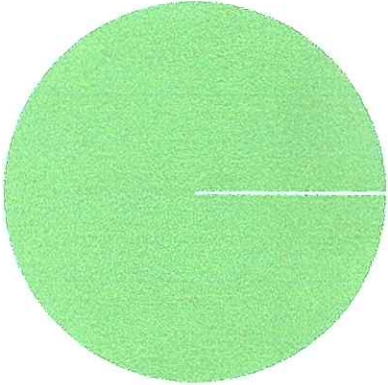


| ATIVO | SALDO | CARTEIRA(%) | RESG. | 4.963 | RETORNO (R\$) | (%) |
|-------------------------------|----------------|-------------|-------|---------|---------------|-------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP Fl... | R\$ 72.536,83 | 100.00% | D+0 | 7,1 "b" | R\$ 1.119,14 | 0,72% |
| Total investimentos | R\$ 72.536,83 | 100.00% | | | R\$ 1.119,14 | 0,91% |
| Disponibilidade | R\$ 95.205,46 | - | | | - | - |
| Total patrimônio | R\$ 167.742,29 | 100.00% | | | - | - |

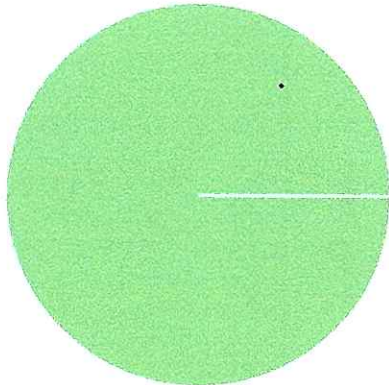
| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|------------|------------|---------------|-------------|
| Renda Fixa | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |



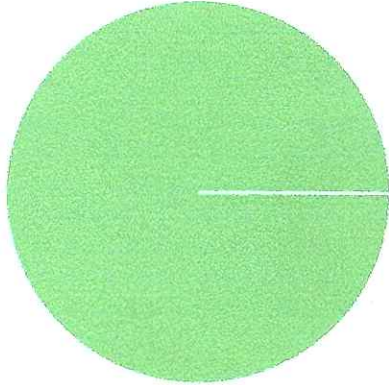
| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|---------------------------------|------------|---------------|-------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |



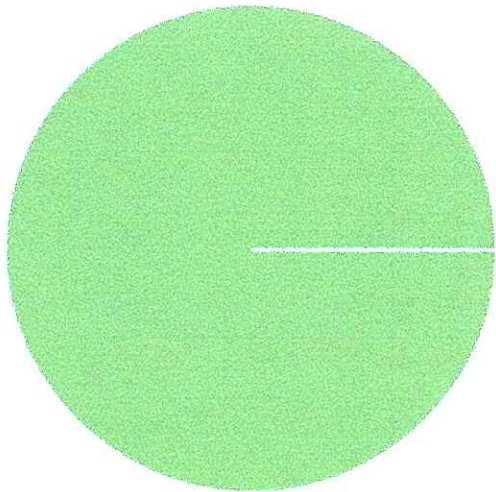
| GESTOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|---------------------|------------|---------------|-------------|
| CAIXA DISTRIBUIDORA | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |



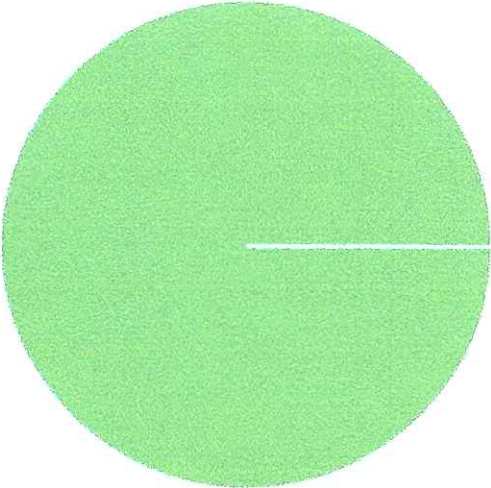
| ADMINISTRADOR | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-----------------|------------|---------------|-------------|
| CAIXA ECONOMICA | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |



| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-----------|------------|---------------|-------------|
| IRF-M 1 | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | <div></div> |



| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-------------|------------|---------------|------|
| 0 a 30 dias | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |
| Total | 100,00% | R\$ 72.536,83 | |



| 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\$ 72.536,83 | 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\$ 72.536,83 | 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% | | | |
| 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. | | | | | |
| 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. |
| Total | R\$ 7.125.031,08 | R\$ 7.080.418,81 | 15,74% | R\$ 90.209,74 | 1,32% | -14,42p.p. |

| ATIVO | CNPJ | RENTABILIDADE | | | | |
|---|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
| | | Mês (%) | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| 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% |

| TÍTULO | VENC. | COMPRA | QTD. | P.U. | | MARCAÇÃO | VALOR COMPRA | VALOR ATUAL | RETORNO |
|----------------|-------|--------|------|--------|-------|----------|--------------|-------------|--------------------|
| | | | | COMPRA | ATUAL | | | | |
| 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. 4963 |
|-------------------------------|-----------|-----------|--------|-------------------|-------|---------|-------|---------|-------|----------|-------|--------|-------|-----------|
| | | 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 | - |
| 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 | 7,1 "b" |

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, se 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 as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,37% 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 -0,65 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 -1,20 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% | 7.1 "b" |

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 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.

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% |

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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.