

Ata da 15ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos 2024

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,

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

15ª Reunião Ordinária Comitê de Investimentos – IPSEL

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
LAJEDO, PE

Código 2170
Operação 5464
Emissão 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
00.360.305/0001-04

Cliente

Nome
IPSEL INST DE PREV SERV MUN
LAJE

CPF/CNPJ 06.303.296/0001-00
Conta Corrente 000000000323-9
Mês/Ano Folha 04/2024 01/01

Data da Avaliação

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	35,53C	10,230286
Aplicações	85,600,00C	24,606,777638
Resgates	85,847,00D	24,606,285112
Rebalanciamento Bruto no Mês	248,93C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	37,46C	10,722811
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	
(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor		
Movimentação Detalhada		
Data	Histórico	Valor R\$
03 / 04	APLICACAO	45,600,00C
15 / 04	APLICACAO	40,000,00C
25 / 04	RESGATE	85,847,00D
	IRRF	0,00
	IOF	0,00

Qtde de Cotas
13,119,308313
11,487,469324
24,606,285112



Fundo de Investimento

CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF - 75-5



Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência
LAJEDO, PE

Código Operação Emissão
2170 5464 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 Mês(%)	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 LAJE

CPF/CNPJ
06.303.296/0001-0006.00000000075-04

Conta Corrente
04

Mês/Ano Folha
04/2024 01/01

Análise do Perfil do Investidor
2

Data da Avaliação

Resumo da Movimentação

	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Histórico	95.745,18C	27.570,325499
Saldo Anterior	0,00	0,000000
Aplicações	6.000,00D	1.723,120442
Resgates	540,68C	
Rendimento Bruto no Mês	0,00	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	90,285,86C	25.847,205056
Saldo Bruto*	0,00	
Resgate Bruto em Transito*		
(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor		
Movimentação Detalhada		
Data	Histórico	Valor R\$
15/04	RESGATE	6.000,00D
	IRRF	0,00
	IOF	0,00
		Qtde de Cotas
		1.723,120442

Balancete das Receitas – Abril -2024



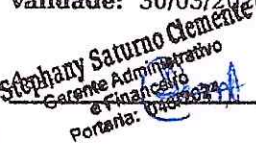
ESTADO DE PERNAMBUCO
INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LAJEDO
Receita Orçamentária por Fonte de Recursos - Demonstrativo (Analítico)

De 01/04/2024 à 30/04/2024

FONTE DE RECURSOS	Previsão Inicial	Previsão Atualizada	Arrecadação		Diferenças
			1º Período	Acumulado	
ESPECIFICAÇÃO DA RECEITA					
18001111 - 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	5.652,95	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
199903010100 - 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
199999210201 - Outras Receitas - RPPS	12.000,00	12.000,00	0,00	20.583,08	8.583,09
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	1.876.643,08	-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	56.000,00	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

	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: 10.740.670/0001-06		
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: 3,47579 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

	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		
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 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

	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				
<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: 3,48206 Data de inicio 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\$ 8.934.215.888,85 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 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
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:  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024	Proponente/Gestor: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Certificação: APIMEC - CGRPPS Validade: 30/03/2026  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024	Liquidante: STEPHANY SATURNO CLEMENTE CPF: ***.716.914-** Ass:  <i>Stephany Saturno Clemente</i> Gerente Administrativo e Financeiro Portaria: 046/2024		

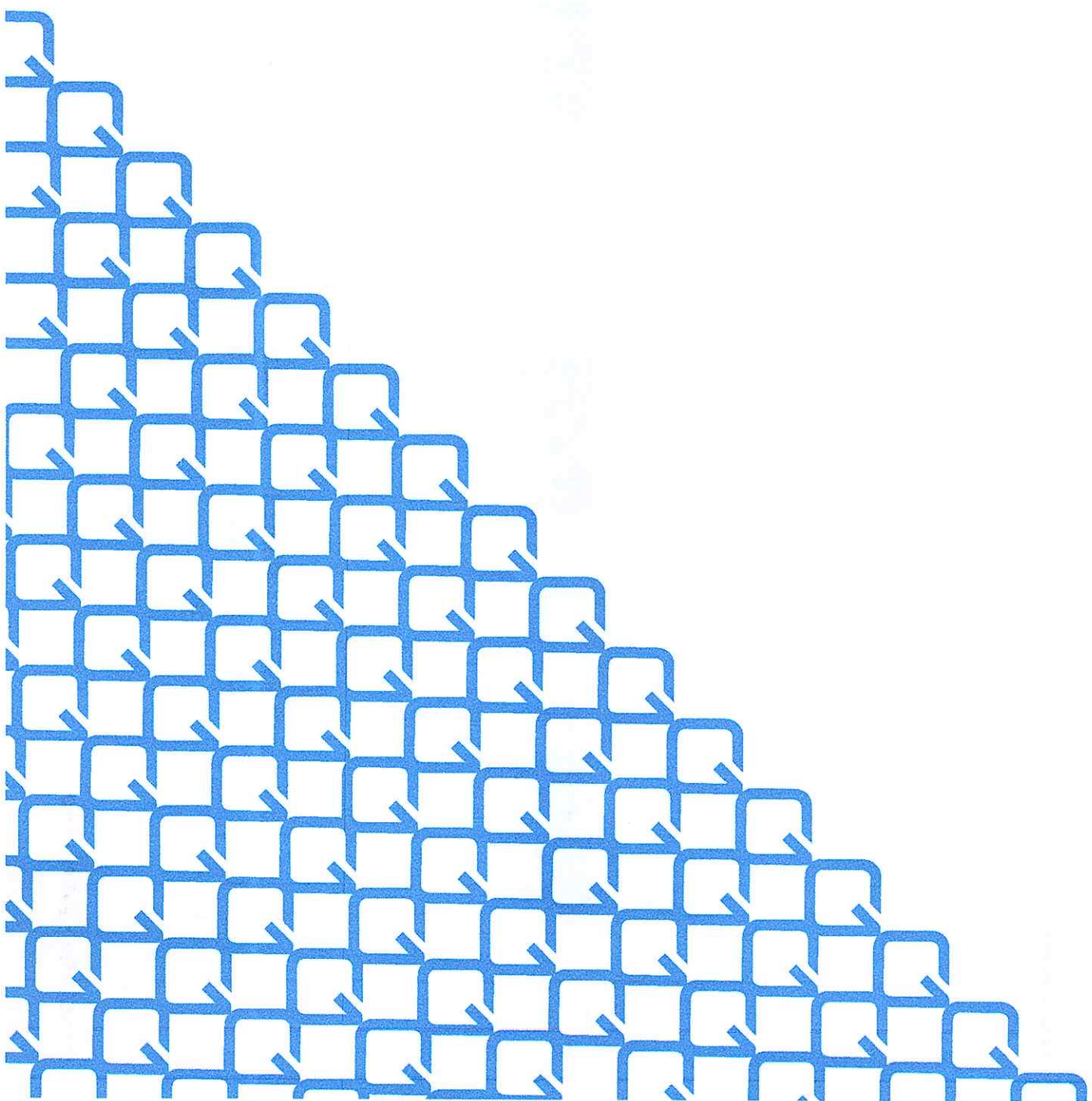
**AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO RESGATE - APR****ART. 116 DA PORTARIA MTP 1.467/2022****AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR****Unidade gestora do RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE LAJEDO****CNPJ: 06.303.296/0001-04****Nº / ANO: 068/2024****CC: 323-9****DATA: 25/04/2024****VALOR (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****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. Stephany Saturno Clemente
Gerente Administrativo
e Financeiro
Portaria: 04/04/2024****Proponente/Gestor:****STEPHANY SATURNO
CLEMENTE****CPF: ***.716.914-******Certificação: APIMEC - CGRPPS****Validade: 30/03/2025****Ass. Stephany Saturno Clemente
Gerente Administrativo
e Financeiro
Portaria: 04/04/2024****Liquidante:****STEPHANY SATURNO CLEMENTE****CPF: ***.716.914-******Ass. Stephany Saturno Clemente
Gerente Administrativo
e Financeiro
Portaria: 04/04/2024**



IPSEL



Abril/2024



Patrimônio
R\$ 186.157,65

Rentabilidade		Meta		Gap	
Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.
0,58%	3,07%	0,78%	3,42%	-0,19p.p.	-0,35p.p.

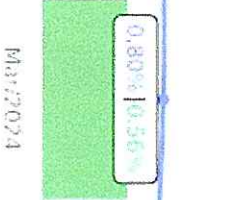
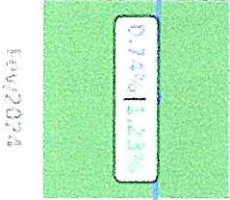
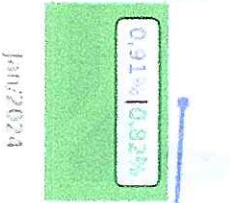
VaR_{1,252}

0,18%

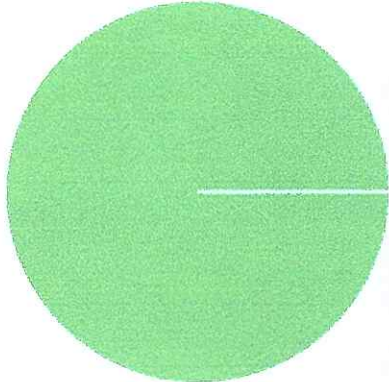
Evolução do Patrimônio



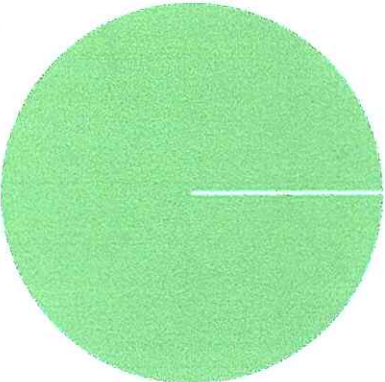
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



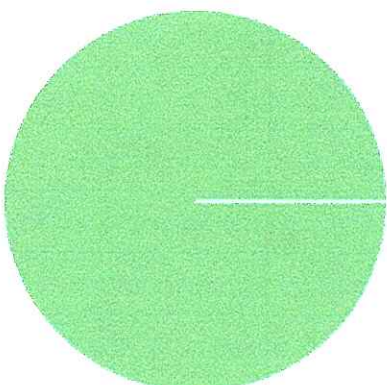
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	



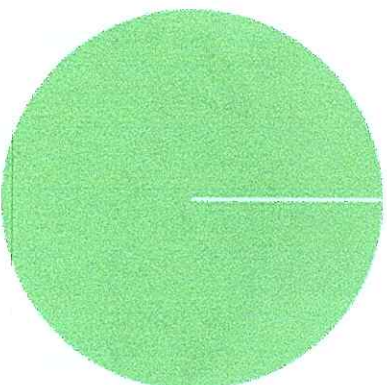
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	



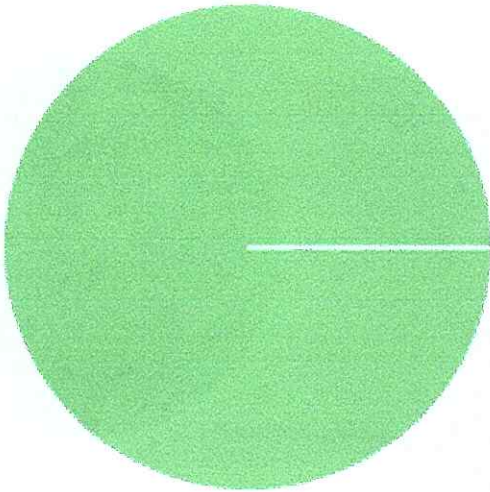
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	100,00%	R\$ 90.323,32	
Total	100,00%	R\$ 90.323,32	



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



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



Atividade de monitoramento e controle de qualidade de produtos e serviços, visando a melhoria contínua e a satisfação do cliente. O presente relatório apresenta os resultados da avaliação de desempenho realizada em abril de 2024, com base nos dados coletados durante o período de observação. Os dados foram analisados e os resultados foram apresentados de forma clara e objetiva, permitindo a identificação de pontos fortes e áreas de melhoria. A análise dos dados revelou que a maioria dos indicadores apresentou desempenho satisfatório, com alguns pontos de atenção que devem ser monitorados e corrigidos. A equipe responsável pela execução das atividades de monitoramento e controle de qualidade está comprometida com a melhoria contínua e a entrega de produtos e serviços de alta qualidade. A seguir, são apresentados os detalhes da avaliação e as recomendações para a melhoria contínua.

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%			
RENDA 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	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%			

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.

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

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				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	0,50%	2,56%	6,77%	17,00%	22,18%
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. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

PANORAMA ECONÔMICO

MAI/2024

Dados do PIB dos Estados Unidos mostraram aumento do consumo no primeiro trimestre, enquanto o Payroll de abril indicou criação de novos empregos abaixo do estimado. No Brasil, IBC-Br caiu mais que o esperado em março, IPCA acelerou em abril e quadro fiscal continua em destaque.

NO BRASIL

O Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) recuou 0,34% em março, após subir 0,40% em fevereiro. O indicador caiu mais do que o esperado pelos analistas, que estimavam queda de 0,25%. Nos últimos 12 meses, o índice cresceu 1,68%. No primeiro trimestre de 2024, o indicador avançou 1,08% ante ao trimestre anterior e 1,04% em relação ao mesmo período de 2023.

No tocante aos dados do mercado de trabalho, o Brasil registrou uma taxa de desemprego de 7,9% no trimestre encerrado em março. O resultado foi 0,5 ponto percentual superior ao observado no trimestre imediatamente anterior, encerrado em dezembro de 2023, e abaixo dos 8,8% registrados no mesmo trimestre do ano anterior.

Com relação à inflação, o Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) subiu 0,31% em abril, após cair 0,47% em março e 0,52% em fevereiro. O resultado, que veio acima do esperado, foi puxado pela recuperação do Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA), que subiu 0,29%, após cair de 0,77% em março. No acumulado do ano e nos últimos 12 meses, o indicador permanece em deflação de -0,60% e -3,04%, respectivamente.

LEMA

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) também demonstrou aceleração ao subir 0,38% em abril, após 0,16% em março. O indicador acumula 1,80% no ano e 3,69% em 12 meses. Os dados vieram acima do projetado pelos analistas, que esperavam inflação de 0,35% na comparação mensal e de 3,66% na anual. Dos grupos avaliados, os que mais influenciaram o resultado foram Saúde e cuidados pessoais (1,16%) e Alimentação e bebidas (0,70%), ambos impactando em 0,15 p.p. o índice geral.

No cenário fiscal, o governo central registrou déficit primário de R\$ 1,527 bilhão no mês de março, enquanto analistas projetavam saldo positivo de R\$ 1,5 bilhão. O déficit acumulado é de R\$ 247,4 bilhões em 12 meses, equivalente a 2,2% do PIB, em valor corrigido pela inflação. No primeiro trimestre de 2024, o resultado acumulado ficou positivo em R\$ 19,431 bilhões, abaixo do saldo positivo de R\$ 31,209 bilhões verificado no mesmo período do ano passado.

Em abril, o Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, afirmou que o governo federal decidiu deixar a meta de zerar o déficit primário apenas para 2025. Para este ano, a tendência é que o governo trabalhe com a estimativa de déficit de 0,25% do PIB. No mesmo mês, o Ministro entregou ao Congresso Nacional o projeto de regulamentação da reforma tributária, que propõe, dentre outras medidas, a redução do número de produtos da cesta básica nacional que terão isenção de impostos sobre o consumo, a redução da alíquota em 40% para produtos de origem animal e a inclusão de imposto seletivo (IS), conhecido como "imposto do pecado", que recai sobre bens e serviços considerados prejudiciais à saúde e ao meio ambiente.

No início de maio, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central decidiu reduzir a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, passando de 10,75% para 10,50%. O mercado se dividiu nas expectativas para o corte de juros de 0,25 p.p. e 0,50 p.p. após o aumento nas percepções sobre o risco fiscal, as projeções de inflação e o ciclo de juros nos Estados Unidos. Na decisão, os membros do colegiado também se dividiram, de forma que, 5 integrantes votaram pela redução em menor magnitude,

contra os 4 demais que votaram pelo corte em meio ponto percentual.

NO MUNDO

A primeira estimativa do PIB dos Estados Unidos do primeiro trimestre indicou avanço de 1,6%. Apesar do número abaixo do esperado, os dados continuaram a vir fortes, com consumo e investimentos expandindo 2,5% e 3,2%, respectivamente. O item que pressionou o PIB para baixo foi o aumento das importações (7,2%), que contribuiu com - 0,96p.p..

Os dados do Payroll, que indica a criação de empregos, vieram abaixo do esperado para abril, após quatro meses acima das projeções. Enquanto o mercado aguardava a criação de 238 mil empregos, os dados indicaram 175 mil. Estes dados corroboraram com um leve fechamento da curva de juros na primeira semana de maio, refletindo a percepção de que, talvez, a economia tenha começado a sentir os efeitos da política monetária restritiva.

No que tange à inflação, o PCE (índice de preços de gastos com consumo) de março avançou 0,3%, em linha com as expectativas. Em doze meses o indicador acumula 2,7%, tendo acelerado em relação a fevereiro (2,5%). Já o núcleo, que exclui itens voláteis como alimentação e energia, acumula 2,8%, acima de projeções do mercado (2,7%). Como já era amplamente esperado, o Fomc (Comitê Federal de Mercado Aberto) decidiu manter a taxa de juros inalterada, no patamar que oscila entre 5,25% e 5,50%. Por outro lado, as projeções do mercado quanto ao início de cortes continuaram a ser postergada, situando-se hoje no segundo semestre do ano, em setembro.

Na Zona do Euro, observamos uma queda do PMI (índice de gerentes de compras) industrial em abril, de 46,1 no mês anterior para 45,7. Apesar de levemente acima do esperado por analistas, o indicador recuou e permaneceu abaixo do patamar de 50,0, ou seja, na área considerada de retração da atividade. O setor de serviços, por outro

lado, avançou de 51,5 para 53,3 no mesmo período. A taxa de desemprego, por sua vez, permaneceu no mesmo patamar de 6,5%.

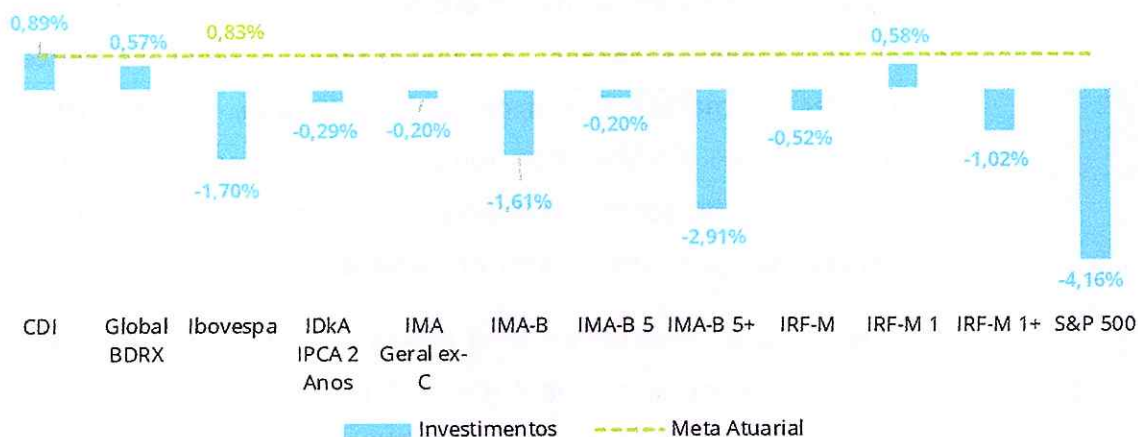
No que se refere à inflação, o índice de preços ao consumidor do bloco avançou 0,8% em março, acelerando em relação a fevereiro (0,6%). Com isso, o indicador acumula 2,4% em doze meses, enquanto o núcleo situa-se em 2,9%. Observa-se que, apesar do arrefecimento nos últimos meses, a inflação permanece acima da meta do Banco Central Europeu, de 2,0%.

No que tange à economia chinesa, o PIB avançou 5,3% no primeiro trimestre, acima do esperado pelo mercado. O setor industrial tem mostrado reação aos estímulos empreendidos pelo governo. A produção industrial cresceu 6,7% em abril, após altas de 4,5% em março e de 7,0% no primeiro bimestre do ano.

As exportações mostraram recuperação ao crescerem 1,5% em abril, após queda de 7,5% em março, indicando elevação da demanda global por produtos do país. As importações, por sua vez, avançaram 8,4% no mês, demonstrando um aumento da demanda chinesa.

INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES - ABRIL



Fonte: Quantum Axis

Em abril, houve novamente um movimento de abertura da curva de juros doméstica em praticamente todos os seus vértices, refletindo fatores internos e externos. Externamente, dados econômicos dos Estados Unidos, como o PIB do primeiro trimestre, mostraram que a economia permaneceu resiliente no início de 2024, influenciando a postergação das projeções de cortes de juros pelo Fed, elevando a taxa de retorno dos *Treasuries* e reduzindo o apetite ao risco dos investidores. Consequentemente, é exigido uma maior rentabilidade de ativos de países emergentes, influenciando uma abertura da curva de juros brasileira.

No cenário doméstico, o fiscal continuou em destaque, com maiores incertezas sobre o futuro das contas públicas. A equipe econômica propôs mudanças nas metas, desagradando o mercado. Para 2025, passaria de um superávit de 0,5% do PIB para um déficit zero, e para 2026, de um superávit de 1,0% para 0,25%. Isso aumentou o temor de uma deterioração das contas públicas e a possibilidade de aumento da carga tributária, o que tem implicações sobre a economia.

Por enxergarmos espaço para fechamento da curva de juros doméstica, especialmente quando houver sinais mais claros sobre o início dos cortes de juros nos EUA, mantemos nossa estratégia de posicionamento em vértices intermediários, como IRM-M e IMA-B. Na renda variável, temos um viés mais positivo para o Brasil, devido aos múltiplos mais atrativos das ações nacionais, mas ressaltamos os riscos macroeconômicos.

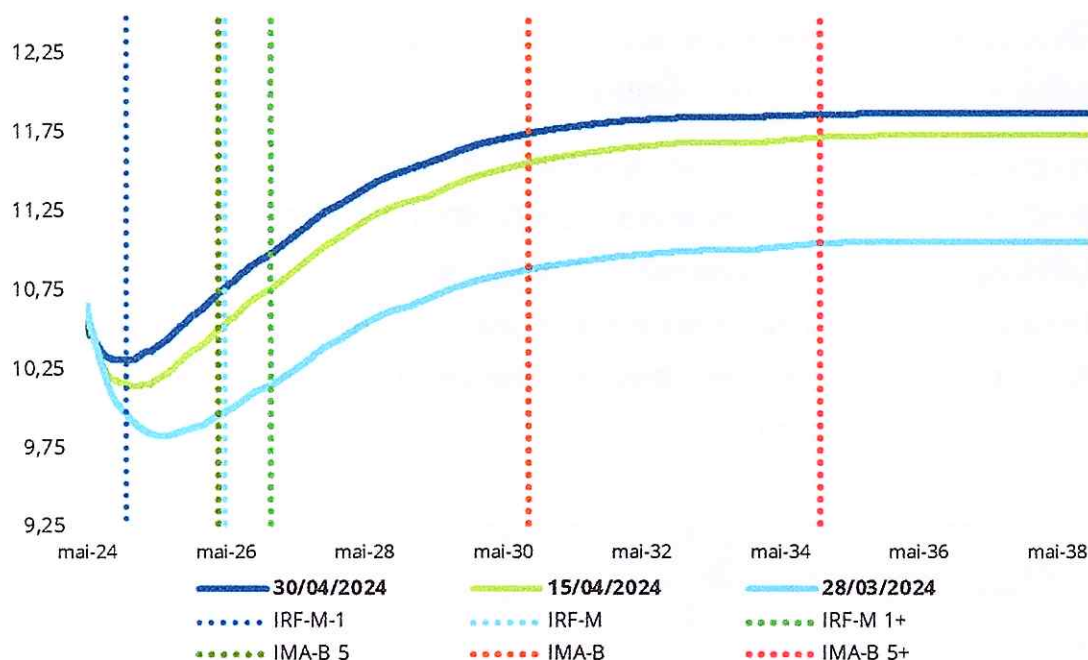
Contudo, diante das incertezas, é viável manter uma parcela relevante do patrimônio em ativos mais conservadores (CDI, IRF-M 1, IMA-B 5), visando reduzir a volatilidade da carteira no curto prazo. Também destacamos que as estratégias de compra direta de títulos públicos e privados, assim como a aplicação em fundos de vértice, permanecem viáveis, pois continuam a apresentar rentabilidades condizentes com a meta atuarial.

Observamos em abril um cenário mais adverso para diversos índices, especialmente os mais voláteis, refletindo principalmente uma abertura dos juros nos Estados Unidos. No que tange à renda variável, o S&P 500, que subiu 3,10% no mês anterior, recuou 4,16% em abril. O Global BDRX, por outro lado, auferiu rentabilidade positiva (0,57%), refletindo majoritariamente a valorização de 3,55% do dólar no mês, fechando abril cotado a R\$ 5,19. O Ibovespa, por sua vez, caiu 1,70% no período, acumulando -6,15% no ano. O resultado foi influenciado, inclusive, pela saída de investidores estrangeiros, com fuga de mais de 32 bilhões de reais em 2024.

Na renda fixa, os investimentos mais conservadores, como CDI (0,89%) e IRF-M 1 (0,58%), foram os de melhor performance, haja vista que não sofreram com a abertura de juros em vértices intermediários e longos. Os índices de maior *duration*, por outro lado, desvalorizaram durante o mês, refletindo o efeito da abertura da curva. Os destaques negativos ficaram com IMA-B 5+ (-2,91%), IMA-B (-1,61%) e IRF-M 1+ (-1,02%).

CONCLUSÕES

CURVA DE JUROS - ABRIL



RESUMO - EXPECTATIVAS DE MERCADO
PARA 2024, 2025 E 2026

BRASIL	2024	2025	2026
PIB (% de crescimento real)	2,05%	2,00%	2,00%
IPCA (em %)	3,72%	3,64%	3,50%
IGP-M (em %)	2,32%	3,75%	3,80%
Taxa de Câmbio final (R\$/US\$)	5,00	5,05	5,10
Taxa Selic (final do ano – em %)	9,63%	9,00%	8,75%
Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA – em %)	5,70%	5,17%	5,07%

Fonte: Focus (06/05/2024)

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. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,76%	9,88%	0,07%	0,18%	0,10%	1,36%	-0,41	-0,61	1,02%	2,05%	-2,66	-1,57	.
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,65	7,45	0,22%	0,53%	0,30%	0,55%	-5,73	-59,82	0,00	0,00	-0,55	-1,86	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 1,36% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³⁷Treynor: 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 -0,61 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, conseqüentemente, 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 -1,57 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\$ 91.020,27	100,00%	0,00%	CAIXA ASSET	0,00002%	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.

As informações sobre o RPPS de 1º de maio de 2024 foram extraídas do sistema de informações do RPPS, sendo que os dados podem sofrer alterações sem aviso prévio. O RPPS é uma instituição de previdência social, criada em 1991, com o objetivo de proporcionar aos servidores públicos a previdência social. O RPPS é uma instituição de previdência social, criada em 1991, com o objetivo de proporcionar aos servidores públicos a previdência social. O RPPS é uma instituição de previdência social, criada em 1991, com o objetivo de proporcionar aos servidores públicos a previdência social.

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\$ 91.020,27	IRF-M 1	0,65%	1,86%	4,14%	7,45%	83,33%	85,93%	87,19%	64,83%

As informações aqui apresentadas são de natureza meramente informativa e não constituem recomendação de investimento. O desempenho passado não garante o desempenho futuro. Os dados são atualizados em tempo real e podem sofrer alterações sem aviso prévio. A interpretação dos dados é de responsabilidade do usuário. A Uno Investimentos não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. A Uno Investimentos é uma empresa de corretagem de valores autorizada pelo CVM. A Uno Investimentos é uma empresa de corretagem de valores autorizada pelo CVM. A Uno Investimentos é uma empresa de corretagem de valores autorizada pelo CVM.

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	[%]	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA 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\$ 91.020,27	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
Emprest. 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.