



PREFEITURA DE ARACAJU
AJUPREV
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO
MUNICÍPIO DE ARACAJU

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Outubro/2024

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	5
2. CENÁRIO/ PRINCIPAIS DESTAQUES	5
2.1 CENÁRIO INTERNACIONAL	5
2.2 CENÁRIO NACIONAL	6
2.3 INDICADORES	7
3. PATRIMÔNIO RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS - OUTUBRO/2024	8
3.1 PATRIMÔNIO	8
3.2 COMPOSIÇÃO POR SEGMENTO – OUTUBRO/2024	8
3.3 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	8
4. INVESTIMENTOS – OUTUBRO/2024	9
4.1 RENDA FIXA – SUB-SEGMENTO	9
4.2 RENDA VARIÁVEL – SUB-SEGMENTO	9
4.3 RENDA EXTERIOR – SUB-SEGMENTO	10
4.4 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	10
5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS – SETEMBRO/2024	11
5.1 DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR	11
5.2 DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR	12
5.3 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	12
6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS – OUTUBRO/2024	13
6.1 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	13
6.2 RETORNO POR FUNDO DE INVESTIMENTO	14
7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS	15
7.1 RENDA FIXA	15
7.2 RENDA VARIÁVEL	16
7.3 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	16
8. GESTÃO DE RISCO	17
8.1 RISCO DOS ATIVOS	17
8.2 RISCO POR SEGMENTO	18
8.3 LIQUIDEZ DA CARTEIRA	18
8.4 NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS	18
9. ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024.	19
9.1 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA	20

SIGLAS E ABREVIATURAS

BOVESPA: Bolsa de Valores de São Paulo.

ANBIMA: Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

COPOM: Comitê de Política Monetária.

CVM: Comissão de Valores Mobiliários.

ERP: Equity Risk Premium (Prêmio de Risco de Capital Próprio).

EVA: Economic Value Added (Valor Econômico Agregado).

IBOVESPA: Índice da Bolsa de Valores de São Paulo.

OPA: Oferta Pública de Aquisição de Ações.

AM: Asset Management, ou gestora de recursos.

PIB: Produto Interno Bruto.

SELIC: Sistema Especial de Liquidação e Custódia.

TJLP: Taxa de Juros de Longo Prazo.

FED: Federal Reserve, o banco central dos Estados Unidos.

CONCEITOS E DEFINIÇÕES

FIM: Fundo de Investimento Multimercado. Aplica em diversos ativos, como moedas, títulos de renda fixa e ações, seguindo limites estabelecidos em seu regulamento.

FIP: Fundo de Investimento em Participações. É um tipo de investimento de longo prazo, em que as cotas são emitidas e resgatadas apenas no término do fundo. Também conhecido como fundo de private equity.

FIDIC: Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. Investe no mínimo 50% do seu patrimônio líquido em direitos creditórios, como duplicatas, cheques e pagamentos em cartão de crédito.

FII: Fundo de Investimento Imobiliário. Pode ser de "Tijolo", adquirindo imóveis rurais ou urbanos, ou de "Papel", investindo em títulos e valores mobiliários relacionados ao setor imobiliário, como CRI e LCI.

EUROSTAT: Organização estatística da Comissão Europeia que produz dados estatísticos para a União Europeia e promove a harmonização dos métodos estatísticos entre os estados membros.

FIRF: Fundo de Investimento em Renda Fixa. Esses fundos têm no mínimo 80% do seu patrimônio atrelado a ativos de renda fixa.

CP: Curto Prazo. São fundos que investem em títulos indexados ao CDI, à SELIC ou em papéis prefixados, com duração máxima de 365 dias.

LP: Longo Prazo. Diferentemente dos fundos de curto prazo, possuem duração mínima superior a 365 dias.

REF: Indica que a rentabilidade do fundo segue um índice de referência, como o Ibovespa ou o CDI.

Benchmark: É uma referência usada para avaliar o desempenho de um investimento. Cada tipo de investimento é comparado a um benchmark apropriado.

CDI: Certificados de Depósito Interbancários. São indexadores utilizados no mercado financeiro. O CDI é uma referência para investimentos de renda fixa.

Debênture: Título de dívida de médio a longo prazo emitido por empresas que não sejam instituições financeiras ou de crédito imobiliário.

LCI/LCA: Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e Letras de Crédito do Agronegócio (LCA). Esses títulos são emitidos por bancos e são semelhantes aos CDBs, com a diferença de serem isentos de imposto de renda.

Risco: Grau de incerteza associado a um investimento, determinando as chances de retorno positivo ou negativo. Quanto maior a incerteza da rentabilidade, maior é o risco.

Risk-off: Expressão utilizada no mercado financeiro para descrever períodos em que os grandes investidores preferem investimentos mais conservadores e seguros, evitando correr riscos.

IBrX: Índice que acompanha a média das cotações das ações negociadas na Bovespa.

IPO: Initial Public Offering (Oferta Pública Inicial). Processo em que uma empresa disponibiliza suas ações para negociação no mercado pela primeira vez.

S&P 500: Índice de mercado de ações norte-americano que lista as 500 empresas de melhor desempenho nas bolsas de valores de Nova York e Nasdaq.

Dow Jones: Indicador financeiro que avalia o desempenho das ações de empresas norte-americanas. Atualmente, é composto por 30 empresas.

FOMC: Federal Open Market Committee (Comitê Federal de Mercado Aberto). É o comitê responsável por supervisionar e controlar as operações de mercado aberto do sistema financeiro dos Estados Unidos, estando intimamente ligado ao Federal Reserve (o banco central dos EUA).

PMI: Índice de Gerentes de Compras (Purchasing Managers' Index). Indicador econômico que avalia a atividade industrial e a saúde econômica de um país, sendo dividido em setores como manufatura, serviços e construção.

IBC-Br: Índice de Atividade Econômica do Banco Central. Trata-se de um indicador que busca antecipar a tendência do Produto Interno Bruto (PIB), considerado uma prévia do PIB.

CNY: Renminbi Chinês. A moeda oficial da República Popular da China.

BCE: Banco Central Europeu. Instituição responsável pela política monetária da Zona do Euro.

CPI: Índice de Preços ao Consumidor (Consumer Price Index). Mede a variação média dos preços de bens e serviços consumidos pelas famílias ao longo do tempo, sendo uma importante métrica de inflação.

Fed Funds Rate: Taxa dos Fundos Federais. É a taxa de juros de curto prazo dos Estados Unidos, influenciada pelas decisões do Federal Reserve (Fed) e utilizada como referência para diversas transações financeiras.

1. INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Aracaju - apresenta o relatório de Investimentos referente ao mês de outubro de 2024, atendendo ao princípio de transparência na gestão dos recursos previdenciários.

O Instituto busca aplicar os recursos financeiros em operações que privilegiam a segurança, liquidez e rentabilidade, amparado nas deliberações do Comitê de Investimentos, cujas decisões são tomadas em reuniões periódicas e devidamente registradas em atas, sempre em consonância com a Política de Investimentos e dentro dos parâmetros e limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021.

2. CENÁRIO/ PRINCIPAIS DESTAQUES

2.1 CENÁRIO INTERNACIONAL

As eleições presidenciais nos Estados Unidos dominaram o debate global em outubro. A disputa acirrada entre o republicano Donald Trump e a democrata Kamala Harris gerou incertezas nos mercados, dado o contraste entre seus projetos de governo. Inicialmente, Trump consolidou algum favoritismo, mas pesquisas no final do mês indicaram um fortalecimento de Harris, equilibrando a disputa. Essa volatilidade política, somada à divulgação de dados econômicos indicando resiliência da economia norte-americana e afastando o risco de recessão, pressionou as taxas de juros das Treasuries, que registraram significativas altas.

No Oriente Médio, a escalada de conflitos entre Irã e Israel adicionou novos riscos geopolíticos. A continuidade de ataques mútuos trouxe incertezas sobre o impacto nas cadeias globais de energia e comércio, intensificando a aversão ao risco dos investidores.

Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) cortou a taxa básica de juros em 0,25%, destacando um tom mais dovish da presidente Christine Lagarde. Apesar de avanços na convergência da inflação à meta, pressões persistem, especialmente nos serviços, dificultando um consenso sobre o ritmo de cortes futuros. O Reino Unido apresentou um novo orçamento com estímulos fiscais consideráveis, elevando a curva de juros locais e reforçando os desafios inflacionários do país.

Na China, o governo manteve uma postura proativa, indicando a intenção de anunciar um robusto pacote fiscal para refinanciamento de dívidas locais e impulsionar a infraestrutura. Essa sinalização trouxe otimismo sobre o crescimento econômico, embora os desafios estruturais, como estoques elevados no setor imobiliário, permaneçam no radar.

O Banco do Japão manteve as taxas de juros inalteradas, mas o governador Kazuo Ueda adotou um discurso menos dovish, sinalizando possíveis ajustes em dezembro, dependendo da evolução dos dados econômicos globais e domésticos.

O fortalecimento do dólar frente às principais moedas emergentes e a elevação das taxas de juros nos EUA criaram um ambiente desafiador para economias periféricas. No mercado de câmbio, o dólar norte-americano se beneficiou do aumento das expectativas inflacionárias associadas à possível vitória de Trump e ao impacto de tarifas comerciais mais rígidas.

Esses fatores reforçam a complexidade do cenário internacional, com implicações significativas para os mercados globais e emergentes, exigindo uma gestão cautelosa e estratégias adaptáveis às rápidas mudanças do ambiente macroeconômico.

Fonte: Bradesco Asset Management / Santander Asset Management / Bahia Asset / INFOMONEY.

2.2 CENÁRIO NACIONAL

O cenário doméstico foi marcado por incertezas fiscais e seus reflexos nos mercados financeiros. O governo avançou na formulação de medidas voltadas à sustentabilidade do arcabouço fiscal, enfrentando desafios no alinhamento político para aprovar cortes de despesas e ampliar receitas. A aprovação do texto-base da reforma tributária no Senado representou um progresso, mas incertezas permanecem quanto à implementação e seus impactos no médio prazo.

No campo econômico, o PIB demonstrou resiliência, com destaque para os setores de agropecuária e serviços, enquanto a indústria enfrenta dificuldades devido à alta de custos e menor demanda externa. O mercado de trabalho manteve trajetória de recuperação, reduzindo a taxa de desemprego para 7,8%, o menor nível desde 2015, sustentado pela expansão de empregos formais e informais.

A inflação, no entanto, continua desafiadora, especialmente nos núcleos de serviços e bens industriais, pressionados pela desvalorização do real e pelo aumento dos preços internacionais de insumos. O IPCA acumulado em 12 meses atingiu 5,16%, acima do centro da meta, indicando dificuldades na ancoragem das expectativas de inflação de longo prazo.

A balança de pagamentos também apresentou deterioração. O déficit em conta corrente aumentou para 3,8% do PIB, devido à queda nas exportações de commodities, alta das importações e aumento das despesas com serviços, especialmente turismo internacional. A desvalorização do real intensificou-se, com o dólar alcançando R\$ 5,90 em outubro, reflexo do fortalecimento global da moeda norte-americana e do risco fiscal doméstico elevado.

O Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic de 10,75% para 11,25% ao ano, marcando a maior alta desde maio de 2022. Essa foi a segunda elevação consecutiva, evidenciando o compromisso com a convergência da inflação à meta, em meio a pressões internas e externas. O comunicado do Copom destacou a influência das incertezas fiscais e do cenário internacional, particularmente a economia dos Estados Unidos.

A decisão do Banco Central ocorre em um contexto de inflação persistente e volatilidade cambial. A taxa de câmbio encerrou o período em R\$ 5,67, agravando a pressão inflacionária por meio do encarecimento de insumos importados. O plano de cortes de despesas do governo segue em elaboração, mas sem definições concretas, aumentando o prêmio de risco e impactando negativamente os mercados financeiros.

O mercado financeiro precifica novos aumentos da Selic até o fim do ano, com projeções de 11,75% ao ano, conforme o relatório Focus. No mercado de renda fixa, a abertura da curva de juros foi significativa, com o swap de 12 meses subindo 66 pontos-base. Na renda variável, o Ibovespa recuou 1,60%, desempenho considerado moderado diante do cenário adverso.

Externamente, as treasuries americanas registraram aumento nas taxas, com uma curva praticamente achatada devido a dados econômicos positivos e ao impacto da corrida eleitoral. O dólar fortaleceu-se globalmente, com o índice DXY avançando 3,18%, enquanto o real acumulou desvalorização de 5,71% em outubro.

No mercado de commodities, a valorização foi limitada, com perspectivas futuras dependendo de tensões geopolíticas, ajustes na política monetária global e avanços no campo fiscal doméstico.

Fonte: Bradesco Asset Management / INFOMONEY.

2.3 INDICADORES

Índices	Mês	Ano	12M	24M
CDI	0,93%	8,99%	10,98%	25,87%
Dólar	6,05%	19,35%	14,24%	9,91%
Global BDRX	6,02%	50,50%	64,77%	95,02%
Ibovespa	-1,60%	-3,33%	14,64%	11,79%
IBX	-1,53%	-2,74%	15,29%	11,28%
IBX-50	-1,49%	-1,71%	15,95%	12,48%
IDIV (DIVIDENDOS)	-1,72%	2,45%	21,24%	28,86%
IDKA IPCA 2 Anos	0,81%	5,86%	9,37%	19,24%
IDKA IPCA 20 Anos	-4,24%	-13,00%	-2,93%	4,69%
IDKA IPCA 5 Anos	-0,27%	0,85%	6,05%	15,44%
IDKA PRÉ 2 ANOS	0,11%	3,33%	7,71%	21,59%
IFIX (FI Imobiliários)	-3,06%	-3,22%	1,56%	7,13%
IMA Geral	0,38%	5,39%	9,08%	21,85%
IMA Geral ex-C	0,37%	5,40%	9,09%	22,22%
IMA-B	-0,65%	0,16%	5,62%	15,10%
IMA-B 5	0,74%	6,08%	9,57%	19,66%
IMA-B 5+	-1,66%	-4,23%	2,92%	11,54%
INPC	0,61%	3,92%	4,60%	8,93%
IPCA	0,56%	3,88%	4,76%	9,81%
IPCA + 5,11% a.a. (Meta Atuarial)	1,02%	8,35%	10,01%	21,11%
IRF-M	0,21%	4,12%	8,27%	22,29%
IRF-M 1	0,84%	8,08%	10,15%	25,01%
IRF-M 1+	-0,14%	2,35%	7,39%	21,52%
MSCI ACWI	3,63%	36,63%	49,35%	56,01%
NASDAQ 100 Index	5,15%	41,08%	57,70%	91,67%
S&P 500	-0,99%	19,62%	36,04%	47,35%
Selic	0,93%	8,99%	10,98%	25,87%
SMALL CAP	-1,37%	-14,85%	2,51%	-14,14%

Mês de referência: outubro/2024

3. PATRIMÔNIO RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS - OUTUBRO/2024

3.1 PATRIMÔNIO

No período de janeiro a outubro de 2024, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou o valor de R\$ 1.765.994.820,14, refletindo um retorno positivo de R\$97.368.753,21. Esse desempenho representa um retorno percentual de 5,96%, contra uma meta atuarial de 8,35%.

Ao compararmos os valores de outubro de 2024 com os de dezembro de 2016, em que o Patrimônio do Fundo Previdenciário era de R\$ 499 milhões, constatamos um aumento expressivo de 353,43%.

Ano	Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
2016	Dezembro	499.666.211	62.215.473	14,83%	12,64%
2017	Dezembro	631.300.083	62.832.770	11,81%	9,04%
2018	Dezembro	768.516.739	63.604.554	9,40%	9,92%
2019	Dezembro	946.921.868	117.894.448	14,72%	10,59%
2020	Dezembro	1.053.932.243	67.507.645	6,81%	10,76%
2021	Dezembro	1.124.953.899	-4.543.811	-0,46%	16,02%
2022	Dezembro	1.281.705.712	60.719.181	5,18%	10,98%
2023	Dezembro	1.577.042.966	200.307.458	15,04%	9,90%
2024	Outubro	1.765.994.820	97.368.753	5,96%	8,35%

3.2 COMPOSIÇÃO POR SEGMENTO – OUTUBRO/2024

Segmento	Carteira	
	%	R\$
Renda Fixa	82,35%	1.454.265.007
Renda Variável	11,82%	208.785.045
Estruturados	2,48%	43.793.379
Fundo Imobiliário	0,24%	4.259.690
Exterior	3,11%	54.891.700
Total:	100,00%	1.765.994.820

3.3 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA

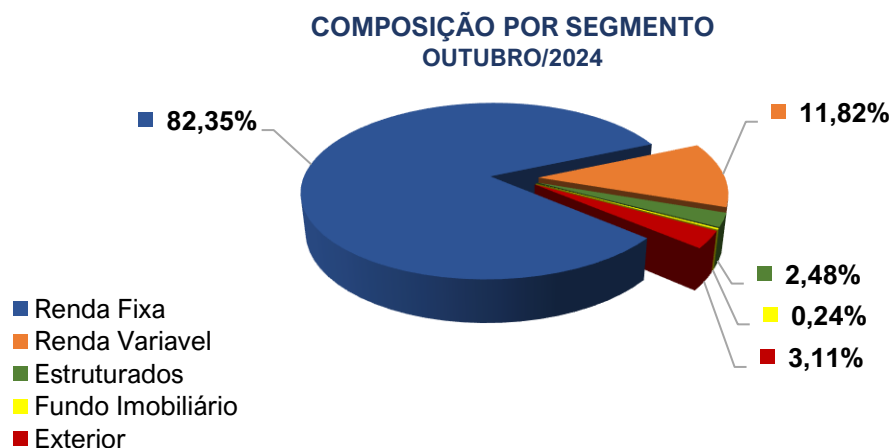


gráfico - 01

Evolução do Patrimônio 2016 - 2024 (R\$)

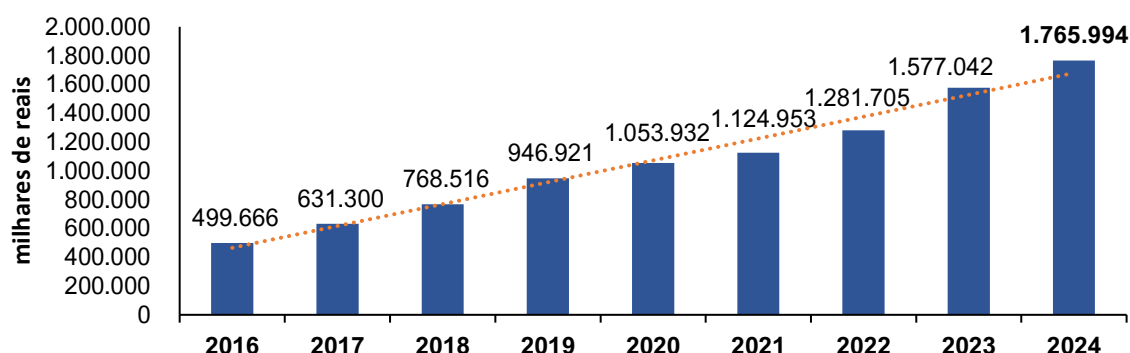


gráfico - 02

4. INVESTIMENTOS – OUTUBRO/2024

4.1 RENDA FIXA – SUB-SEGMENTO

SUB - SEGMENTO	VALOR (R\$)	%
CDI	407.935.757	23,10%
VÉRTICE MÉDIO	385.416.983	21,82%
GESTÃO DURATION	188.140.766	10,65%
IMA-B	148.487.798	8,41%
IMA-B 5	119.554.661	6,77%
IRF-M	90.275.567	5,11%
IRF-M 1	34.026.396	1,93%
IRF-M 1+	24.054.872	1,36%
IMA-B 5+	18.882.264	1,07%
IMA-GERAL	14.934.013	0,85%
IDKA PRÉ 2A	10.192.690	0,58%
VÉRTICE LONGO	9.442.388	0,53%
GESTÃO LIVRE	2.920.852	0,17%
Renda Fixa	1.454.265.007	82,35%

4.2 RENDA VARIÁVEL – SUB-SEGMENTO

SUB - SEGMENTO	VALOR (R\$)	%
AÇÕES - LIVRES	50.940.081	2,88%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	42.449.406	2,40%
AÇÕES - INDEXADO	39.527.435	2,24%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	34.193.166	1,94%
AÇÕES - DIVIDENDOS	22.870.692	1,30%
MULTIMERCADO - OUTROS	6.756.411	0,38%
AÇÕES - SETORIAIS	6.406.705	0,36%
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	5.704.785	0,32%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.259.690	0,24%
FIP	3.865.433	0,22%
AÇÕES - VALOR	790.981	0,04%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	217.764.785	12,32%

4.3 RENDA EXTERIOR – SUB-SEGMENTO

SUB - SEGMENTO	VALOR (R\$)	%
BDR NÍVEL I	54.891.700	3,11%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	27.466.749	1,56%
AÇÕES - EXTERIOR	11.606.579	0,66%
Exterior	93.965.028	5,33%
TOTAL	1.765.994.820	100,00%

4.4 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA

DISTRIBUIÇÃO POR SUB-SEGMENTO (R\$)
OUTUBRO/2024

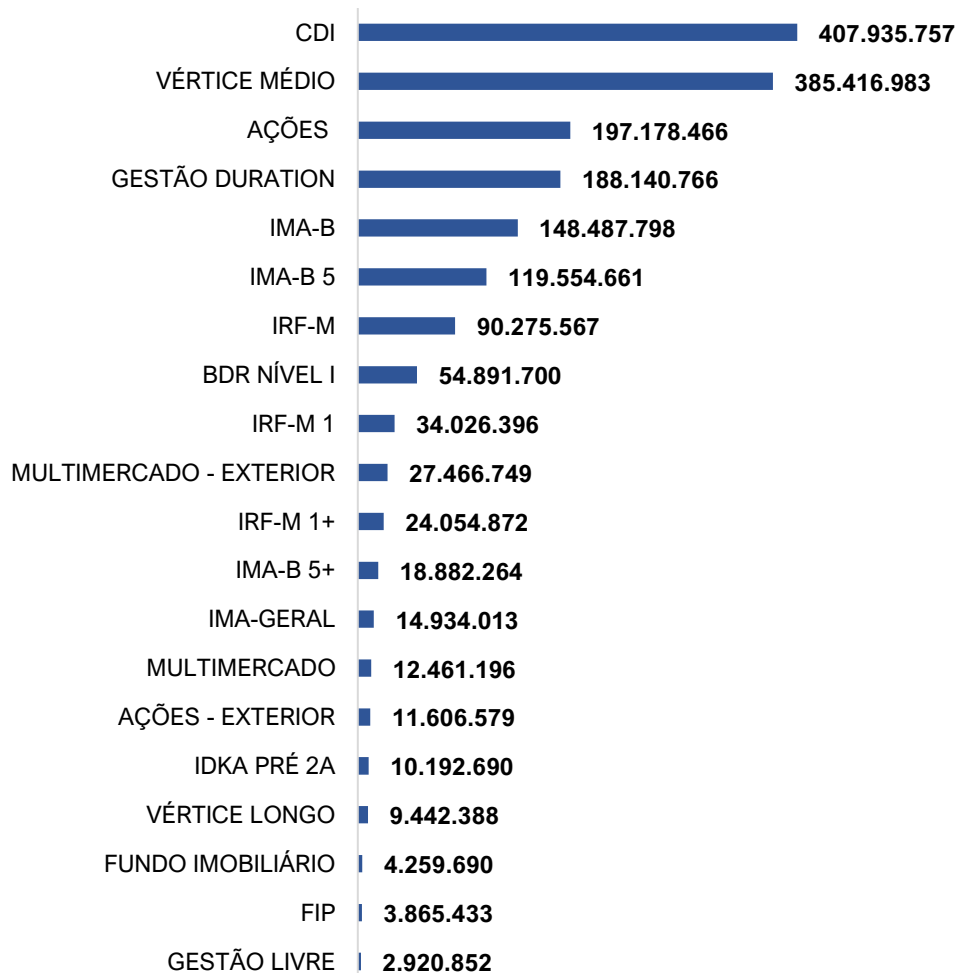


gráfico - 03

COMPOSIÇÃO POR SEGMENTO OUTUBRO/2024

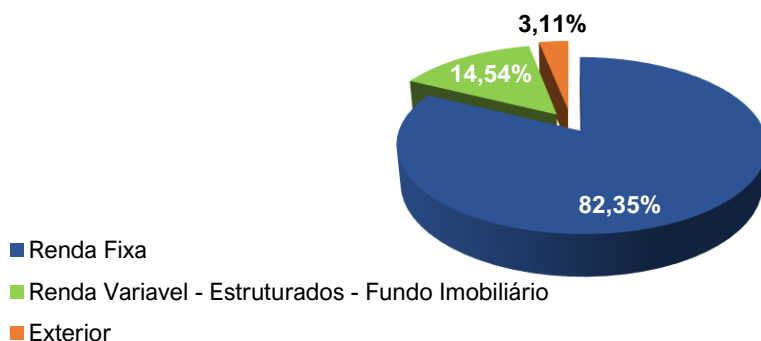


gráfico - 04

DISTRIBUIÇÃO POR CATEGORIA DE PRAZO (R\$) OUTUBRO/2024

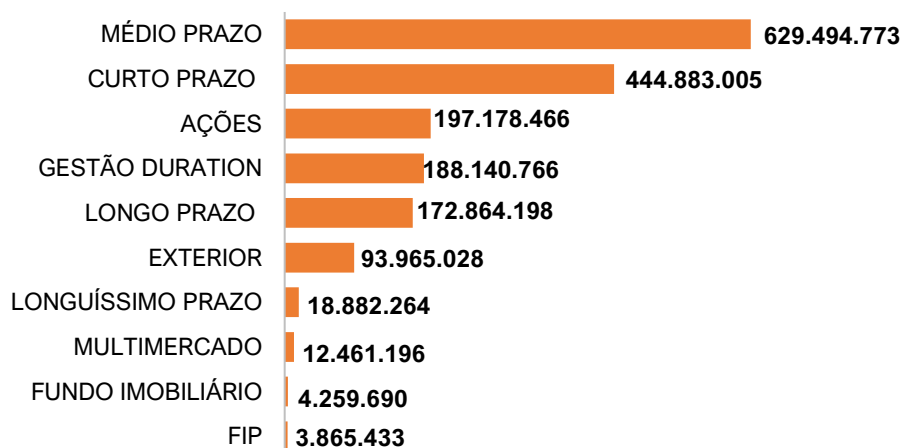


gráfico - 05

5. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS – SETEMBRO/2024

5.1 DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR

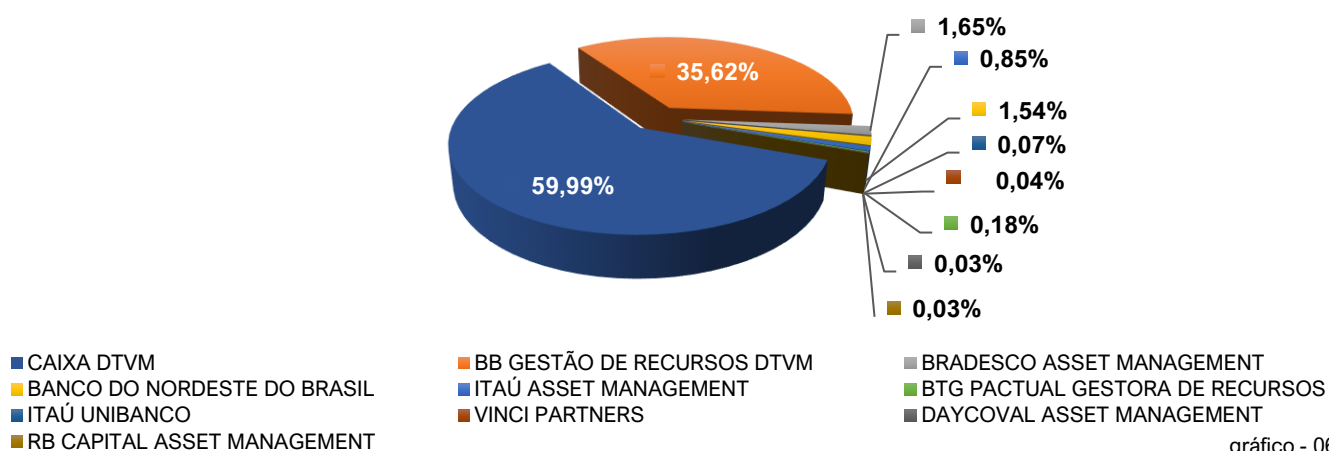
ADMINISTRADOR	CARTEIRA		PL AJUPREV X PL SOB GESTÃO
	(R\$)	(%)	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.062.594.451	60,17%	0,165%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	628.996.613	35,62%	0,038%
BANCO BRADESCO	29.126.041	1,65%	0,005%
SANTANDER CACEIS	27.281.536	1,54%	0,006%
ITAÚ UNIBANCO	16.181.834	0,92%	0,002%
LIONS TRUST	689.179	0,04%	0,002%
BANCO DAYCOVAL	615.477	0,03%	0,001%
BV ASSET	509.690	0,03%	0,004%
	1.765.994.820		

5.2 DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR

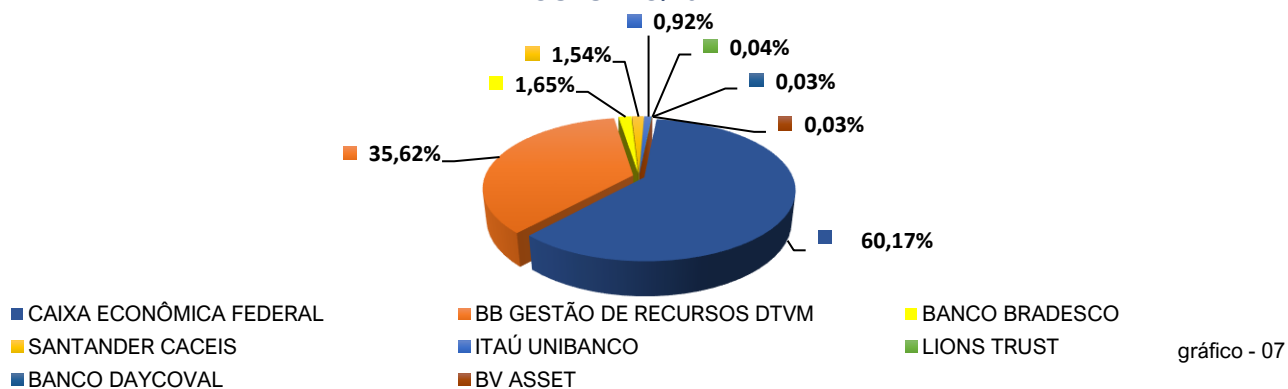
GESTÃO	CARTEIRA		PL AJUPREV X PL SOB GESTÃO
	(R\$)	(%)	
CAIXA DTVM	1.059.418.196	59,99%	0,205%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	628.996.613	35,62%	0,038%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	29.126.041	1,65%	0,004%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	27.281.536	1,54%	0,179%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	15.015.381	0,85%	0,151%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	3.176.255	0,18%	0,000%
ITAÚ UNIBANCO	1.166.452	0,07%	0,012%
VINCI PARTNERS	689.179	0,04%	0,001%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	615.477	0,03%	0,006%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	509.690	0,03%	0,020%
	1.765.994.820		

5.3 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA

DISTRIBUIÇÃO POR GESTÃO
OUTUBRO/2024



DISTRIBUIÇÃO POR ADMINISTRADOR
OUTUBRO/2024



6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS – OUTUBRO/2024

No mês de outubro de 2024, o Patrimônio do Fundo Previdenciário alcançou R\$ 1.765.994.820,14. O desempenho nesse período registrou um retorno positivo de 0,52%, contra uma meta atuarial estabelecida em 1,02%. Cabe ressaltar que tais resultados foram impulsionados pelos seguintes retornos dos investimentos:

Renda fixa expôs um retorno positivo de 0,59%.

Renda variável apresentou um retorno negativo de -0,74%.

Renda exterior demonstrou um retorno positivo de 5,17%.

Tais informações ressaltam o desempenho dos investimentos do referido mês.

Mês	Saldo no Mês (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	1.591.927.078,58	1.317.839,31	0,08%	0,86%
Fevereiro	1.616.912.124,32	16.893.533,59	1,06%	1,21%
Março	1.635.595.160,80	10.388.527,59	0,64%	0,56%
Abril	1.635.663.506,28	-8.409.846,50	-0,51%	0,82%
Mai	1.653.079.604,30	9.278.529,74	0,56%	0,88%
Junho	1.675.191.845,91	12.875.670,09	0,77%	0,61%
Julho	1.705.748.013,14	22.207.880,57	1,32%	0,84%
Agosto	1.739.984.517,07	23.935.890,37	1,39%	0,42%
Setembro	1.747.773.743,29	-320.176,02	-0,02%	0,86%
Outubro	1.765.994.820,14	9.200.904,47	0,52%	1,02%
		97.368.753,21	5,96%	8,35%

6.1 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA

COMPARATIVO DO ACUM. DE RETORNO X META ATUARIAL
OUTUBRO/2024

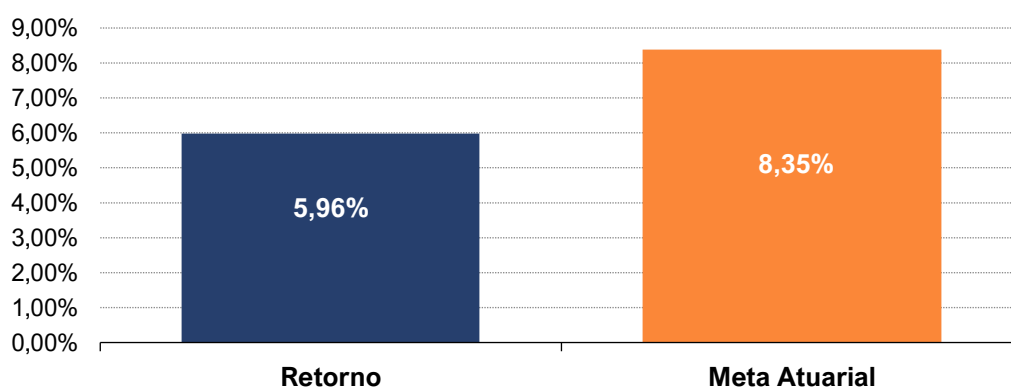


gráfico - 08

6.2 RETORNO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

Fundos	Saldo Atual		Retorno	
	R\$	%	R\$	%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	11.606.578,85	0,66%	-17.324,56	-0,15%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	16.569.196,77	0,94%	866.322,51	5,52%
BB ALOC. ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREV..	187.525.289,04	10,62%	1.392.761,46	0,75%
BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	34.243.919,66	1,94%	211.530,73	0,62%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.136.110,17	0,69%	-33.842,19	-0,28%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	74.195.888,77	4,20%	528.240,72	0,72%
BB IMA-B 5+ TP FI RF PREV	2.671.360,08	0,15%	-44.861,41	-1,65%
BB IMA-B TP FI RF PREV	27.354.838,15	1,55%	-184.789,76	-0,67%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	20.974.908,54	1,19%	-364.807,04	-1,71%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREV	10.414.546,45	0,59%	84.373,22	0,82%
BB IRF-M TP FI RF. PREV.	14.260.313,65	0,81%	26.715,46	0,19%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00	0,00%	-1.795,71	-27,06%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	0,00%	106.547,87	0,88%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	18.749.621,90	1,06%	-192.319,38	-1,02%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	10.540.817,99	0,60%	81.365,24	0,78%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.478.982,35	0,31%	-3.873,36	-0,07%
BB TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	182.274.240,55	10,32%	1.607.883,52	0,89%
BNB RPPS IMA-B FI RF	21.809.104,57	1,23%	-122.604,60	-0,56%
BNB SOBERANO FI RF	5.472.431,17	0,31%	50.680,87	0,93%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	18.552.526,84	1,05%	-306.758,64	-1,63%
BRADESCO PREMIUM FI RF REFERENCIADO DI	10.573.513,80	0,60%	97.181,27	0,93%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.176.254,88	0,18%	-6.668,38	-0,21%
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	9.442.387,75	0,53%	99.189,25	1,06%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	32.190.459,08	1,82%	343.370,08	1,08%
CAIXA BRASIL DISP. FIC RF SIMPLES	29.097.283,85	1,65%	245.030,30	0,61%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP.	203.142.742,87	11,50%	1.792.418,75	0,89%
CAIXA BRASIL FI RF REFERENCIADO DI LP	328.548.608,48	18,60%	2.423.474,41	0,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	0,00	0,00%	562.144,09	0,49%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	29.146.843,17	1,65%	-392.953,46	-1,33%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RF LP	10.192.690,25	0,58%	897,37	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP	45.358.771,88	2,57%	323.064,22	0,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI RF LP	16.210.903,90	0,92%	-272.795,95	-1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP	99.323.854,98	5,62%	-681.598,49	-0,68%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TP FI RF	14.934.012,81	0,85%	51.477,39	0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	23.611.849,71	1,34%	193.312,08	0,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP	24.054.871,96	1,36%	-42.376,88	-0,18%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP	76.015.253,06	4,30%	142.546,82	0,19%
CAIXA CAP. PROT. BOLSA DE VALORES IV FIC MULT.	5.704.785,32	0,32%	-17.844,44	-0,31%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIV. RPPS FIC AÇÕES	10.776.162,48	0,61%	-214.795,71	-1,95%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	790.980,56	0,04%	-15.732,29	-1,95%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULT. LP	27.466.749,20	1,56%	-93.485,52	-0,34%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	32.843.520,86	1,86%	1.835.176,36	5,92%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.756.410,89	0,38%	60.236,09	0,90%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.750.000,00	0,21%	-270.500,00	-6,68%
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	6.406.705,05	0,36%	-67.319,85	-1,04%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	23.652.348,37	1,34%	-364.179,44	-1,52%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RF	615.477,42	0,03%	4.255,52	0,70%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12.094.529,20	0,68%	-239.296,61	-1,94%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.920.851,91	0,17%	8.929,22	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOC. DINÂMICA RESP LIMITADA FIF	0,00	0,00%	15.920,92	0,55%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.166.452,45	0,07%	-22.956,37	-1,93%
NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	689.178,52	0,04%	5554,3	0,81%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	509.689,98	0,03%	15.784,47	3,16%
Total:	1.765.994.820	100%	9.200.904	0,52%

7. FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

7.1 RENDA FIXA

RENDA FIXA	SALDO FINAL DEZ/23 (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RENTABILIDADE POSITIVA (R\$)	RESGATE (R\$)	RENTABILIDADE NEGATIVA (R\$)	SALDO FINAL OUT/24 (R\$)
BB ALOC. ATIVA RET. TOTAL FIC RF PREV.	174.519.075	-	13.006.214	-	-	187.525.289
BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV.	42.795.832	164.920.422	4.269.865	177.742.200	-	34.243.920
BB IMA-B 5 FIC RF PREV. LP	70.118.917	-	4.237.157	-	160.185	74.195.889
BB IMA-B 5+ TP FI RF PREV.	2.796.811	-	120.461	-	245.912	2.671.360
BB IMA-B TP FI RF PREV.	27.376.653	-	1.011.320	-	1.033.135	27.354.838
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREV.	9.656.444	-	758.102	-	-	10.414.546
BB IRF-M TP FI RF PREV.	13.725.337	-	656.522	-	121.546	14.260.314
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	-	180.000.000	2501006,35	-	226.766	182.274.241
BNB RPPS IMA-B FI RF	21.719.200	-	832.941	-	743.037	21.809.105
BNB SOBERANO FI RF	5.021.498	-	450.933	-	-	5.472.431
BRADESCO PREMIUM FI RF RF DI	9.640.734	-	932.780	-	-	10.573.514
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	9.148.367	-	830.688	536.667	-	9.442.388
CAIXA BRASIL DISP. FIC RF SIMPLES	14.183.429	234.588.441	2.310.927	221.985.513	-	29.097.283,85
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS		200.000.000	3142742,87	0		203.142.743
CAIXA BRASIL FI RF RF DI LP	195.179.899	114.852.785	18.515.924	-	-	328.548.608
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT. FIC RF	109.273.628	-	5.935.805	114.852.785	356.647	0
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RF LP	-	10.000.000	304.039	-	111.349	10.192.690
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP	42.835.482	-	2.619.668	-	96.378	45.358.772
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI RF LP	16.942.262	-	737.545	-	1.468.903	16.210.904
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP	99.378.614	-	3.703.548	-	3.758.307	99.323.855
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TP FI RF	14.200.574	-	765.653	-	32.215	14.934.013
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	21.865.757	-	1.746.093	-	-	23.611.850
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP	23.557.052	-	963.988	-	466.168	24.054.872
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP	73.166.075	-	3.497.345	-	648.166	76.015.253
DAYCOVAL ALOC. DINÂM FI RF	586.886	-	31.734	-	3.142	615.477
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RF LP	-	2.911.923	8.929	-	-	2.920.852
ITAÚ INSTIT. ALOC. DINÂM FIC RF	2.779.660	-	144.448	2.911.836	12.272	0
TOTAL RENDA FIXA	1.000.468.187	907.273.571	74.036.377	518.029.002	9.484.127	1.454.265.007

7.2 RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL	SALDO FINAL DEZ/23 (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RENTABILIDADE POSITIVA (R\$)	RESGATE (R\$)	RENTABILIDADE DE NEGATIVA (R\$)	SALDO FINAL OUT/24 (R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	9.470.258	-	2.539.565	-	403.244	11.606.579
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-	12.169.952	-	-	33.842	12.136.110
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	21.921.394	-	2.387.924	-	3.334.410	20.974.909
BB RECEBÍVEIS IMOB. FII - BBIM11	624.323	-	88.416	509.840	202.898	0,00000
BB RET. TOTAL FIC AÇÕES	12.890.873	-	1.353.132	12.169.952	2.074.053	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	20.510.791	-	1.765.624	-	3.526.792	18.749.622
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	12.805.852	-	1.230.378	-	3.495.412	10.540.818
BRDESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	19.209.153	-	2.181.516	-	2.838.142	18.552.527
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.947.412	-	1.536.516	2.257.800	49.874	3.176.255
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT. FIC AÇÕES	31.972.293	-	4.557.545	-	4.339.379	32.190.459
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	30.059.445	-	3.431.964	-	4.344.566	29.146.843
CAIXA CAPITAL PROT. BOL. DE VAL. IV FIC MULT.	5.645.670	-	277.067	-	217.952	5.704.785
CAIXA EXPERT VINCI VAL. DIVID. RPPS FIC AÇÕES	10.652.351	-	1.277.235	-	1.153.423	10.776.162
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	834.738	-	90.509	-	134.266	790.981
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULT. LP	22.213.661	-	6.285.646	-	1.032.558	27.466.749
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULT. LP	6.270.881	-	485.530	-	-	6.756.411
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII	4.005.000	-	1.533.500	293.500	1.495.000	3.750.000
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	5.455.543	-	2.418.390	-	1.467.229	6.406.705
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	28.008.526	-	2.042.517	-	6.398.695	23.652.348
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12.266.882	-	1.181.144	-	1.353.497	12.094.529
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	1.286.443	-	127.523	-	247.513	1.166.452
NORDESTE III FIP MULTIESTRATÉGIA	577.878	3.330	123.781	12.092	3.717	689.179
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	549.488	-	101.722	49.107	92.413	509.690
TOTAL RENDA VARIÁVEL	261.178.855	12.173.282	37.017.145	15.292.292	38.238.877	256.838.113

7.3 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	SALDO FINAL DEZ/23 (R\$)	APLICAÇÃO (R\$)	RENTABILIDADE POSITIVA (R\$)	RESGATE (R\$)	RENTABILIDADE NEGATIVA (R\$)	SALDO FINAL OUT/24 (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	12.025.947	-	4.925.308	-	382.058	16.569.197
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.243.174	-	1.428.143	-	192.334	5.478.982
CAIXA INSTIT. FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.060.463	-	10.883.963	-	100.905	32.843.521
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	38.329.584	-	17.237.414	-	675.297	54.891.700
TOTAL:	1.299.976.626	919.446.854	128.290.936	533.321.294	48.398.301	1.765.994.820

8. GESTÃO DE RISCO
8.1 RISCO DOS ATIVOS

Ativos - Renda Fixa	Desvio Padrão	Volatilidade 12M	VaR 12M	Sharpe 12M (%)
BB ALOC. ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREV.	0,23%	0,25%	0,80%	-1,0
BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV.	0,10%	0,03%	0,36%	-2,7
BB IMA-B 5 FIC RF PREV. LP	0,57%	0,88%	1,97%	-1,4
BB IMA-B 5+ TP FI RF PREV.	2,25%	2,74%	7,78%	-1,4
BB IMA-B TP FI RF PREV.	1,40%	1,88%	4,84%	-1,6
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREV.	0,12%	0,14%	0,41%	-1,4
BB IRF-M TP FI RF PREV.	0,78%	1,26%	2,70%	-1,1
BB TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RF	0,30%	0,85%	1,05%	-8,5
BNB RPPS IMA-B FI RF	1,36%	1,78%	4,71%	-1,5
BNB SOBERANO FI RF	0,06%	0,05%	0,20%	2,0
BRADESCO PREMIUM FI RF REF. DI	0,07%	0,02%	0,25%	5,3
CAIXA BRASIL 2030 I TP FI RF	1,09%	0,04%	3,78%	-1,4
CAIXA BRASIL DISP. FIC RF SIMPLES	0,09%	0,00%	0,33%	-3,1
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP	0,27%	0,85%	0,94%	-10,0
CAIXA BRASIL FI RF REF. DI LP	0,06%	0,02%	0,23%	3,6
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	0,45%	0,41%	1,55%	-1,8
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RF LP	0,87%	1,45%	3,02%	-1,2
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF LP	0,81%	0,88%	2,80%	-1,6
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI RF LP	2,20%	2,72%	7,63%	-1,3
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP	1,37%	1,89%	4,74%	-1,4
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TP FI RF L...	0,60%	0,74%	2,08%	-1,0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	0,24%	0,14%	0,82%	-1,4
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI RF LP	1,09%	1,91%	3,76%	-1,0
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF LP	0,91%	1,27%	3,15%	-1,4
DAYCOVAL ALOC. DINÂMICA FI RF	0,61%	0,88%	2,05%	-2,0
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,37%	0,66%	0,66%	-14,6
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FIC RF	0,77%	0,44%	3,47%	-0,6

Ativo - Renda Variável	Desvio Padrão	Volatilidade 12M	VaR 12M	Sharpe 12M (%)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3,17%	5,00%	11,00%	1,8
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,33%	4,43%	1,13%	-10,7
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	4,76%	4,64%	16,48%	0,1
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4,66%	-	16,16%	-0,2
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,67%	4,43%	16,19%	-0,3
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,35%	8,00%	22,00%	-0,5
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	4,79%	4,66%	16,60%	0,2
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT. FIC AÇÕES	5,66%	5,95%	19,60%	0,5
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4,48%	4,52%	15,53%	0,2
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIV. RPPS FIC AÇÕES	4,07%	4,16%	14,11%	0,2
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4,69%	4,44%	16,25%	0,5
CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	6,21%	5,79%	16,61%	2,9
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,68%	5,57%	26,86%	-0,2
ITAÚ DIV. FI AÇÕES	4,50%	4,83%	19,42%	0,2
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	5,18%	4,27%	22,72%	-0,2

Ativo - Investimentos Estruturados	Desvio Padrão	Volatilidade 12M	VaR 12M	Sharpe 12M (%)
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	14,65%	0,01%	50,74%	-0,3
CAIXA CAPITAL PROT. BOLSA DE VALORES IV FIC MULT.	2,73%	2,16%	9,47%	0,2
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULT. LP	3,46%	5,28%	11,98%	1,6
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULT. LP	0,47%	0,05%	1,63%	0,5
NORDESTE III FIP MULTISTRATÉGIA	5,29%	-	9,19%	1,1

Ativo - Fundos Imobiliários	Desvio Padrão	Volatilidade 12M	VaR 12M	Sharpe 12M (%)
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	9,35%	-	32,39%	-1,5
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	11,32%	31,35%	39,22%	-1,0
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4,93%	9,75%	19,91%	0,4

Ativo - Investimentos no Exterior	Desvio Padrão	Volatilidade 12M	VaR 12M	Sharpe 12M (%)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,52%	6,49%	12,19%	2,1
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,96%	5,45%	13,71%	1,8
CAIXA INST. FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,71%	6,60%	12,86%	2,8

8.2 RISCO POR SEGMENTO

Segmento	VaR
Renda Fixa	0,70%
Renda Variável	5,26%
Investimentos no Exterior	6,45%
Total:	1,54%

8.3 LIQUIDEZ DA CARTEIRA

Período	Carteira (%)
de 0 a 30 dias	88,04%
de 31 a 365 dias	0,25%
acima de 365 dias	11,71%

8.4 NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "8.1 - Risco dos ativos" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Desvio Padrão é uma métrica essencial na análise de risco, que quantifica a extensão da variação dos retornos em comparação com a média de um ativo ou de uma carteira de investimentos. Quando o valor do Desvio Padrão aumenta, isso indica uma maior volatilidade, o que, por conseguinte, está associado a um nível mais elevado de risco relacionado ao ativo ou à carteira em questão.

Volatilidade de um ativo ou de uma carteira de investimentos é uma métrica fundamental na avaliação de risco, pois mensura a extensão das variações nos retornos em relação à média desses ativos ou carteira. Um aumento na Volatilidade denota um grau mais acentuado de flutuações nos retornos, conseqüentemente indicando um nível mais elevado de risco associado ao ativo ou à carteira em consideração.

Value at Risk (VaR) constitui uma métrica crucial que avalia a estimativa da máxima perda provável para uma carteira em um período diário, com um nível de confiança de 95%. Este cálculo se apoia na análise da média e desvio padrão dos retornos diários da carteira, considerando uma premissa de distribuição normal. Em resumo, podemos afirmar com 95% de confiança que a perda máxima em um dia não excederá 1,54%, com base no histórico de desempenho da carteira ao longo dos últimos 12 meses.

Sharpe é uma métrica que quantifica a relação entre a volatilidade de uma carteira de investimentos e o seu retorno em excesso em relação a um ativo sem risco, geralmente representado pelo CDI. Este indicador avalia a rentabilidade adicional que a carteira obteve acima da taxa livre de risco, devido à sua exposição ao risco. Um valor de Sharpe mais elevado indica um desempenho superior da carteira, demonstrando a capacidade de gerar retornos mais substanciais em relação ao risco assumido. Por outro lado, valores negativos sinalizam que a taxa de juros do ativo sem risco (como o CDI) superou a rentabilidade da carteira no período analisado, o que pode indicar um desempenho inferior

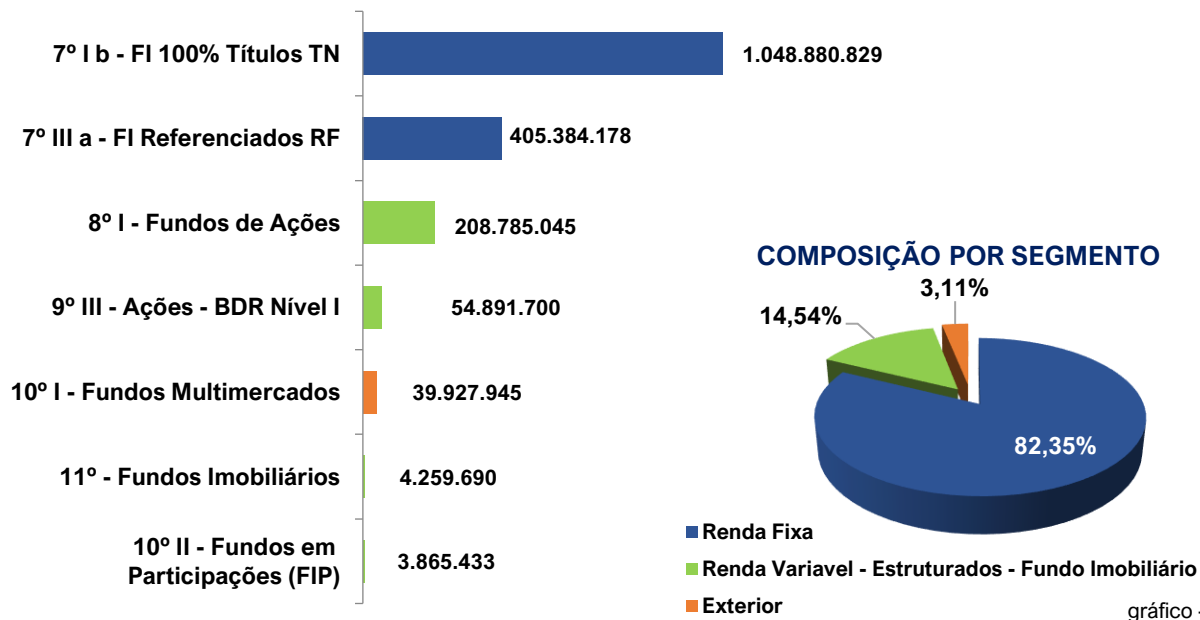
9. ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024.

A tabela a seguir apresenta os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e à Política de Investimentos 2024.

Enquadramento	Limite Legislação	Carteira		Política de Investimentos 2024	
		R\$	%	Alvo %	Superior %
Resolução CMN nº 4.963.					
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0	0,00%	0,00%	50,00%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	1.048.880.829	59,39%	55,00%	100,00%
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	405.384.178	22,96%	11,00%	65,00%
7º IV - Renda Fixa de emissão bancária	20,00%	0	0,00%	0,00%	5,00%
7º V b - FI RF - Crédito Privado	5,00%	0	0,00%	1,00%	5,00%
Renda Fixa	100,00%	1.454.256.007	82,35%		
8º I - Fundos de Ações	35,00%	208.785.045	11,82%	15,00%	35,00%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	39.927.945	2,26%	8,00%	10,00%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	3.865.433	0,22%	1,00%	5,00%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	4.259.690	0,24%	1,00%	5,00%
Renda Variável - Estruturados - Fundo Imobiliário	35,00%	256.838.113	14,54%		
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0	0,0	4,00%	10,00%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	54.891.700	3,11%	4,00%	10,00%
Exterior	10,00%	54.891.700	3,11%		
		1.765.985.820	100,00%		

9.1 DEMONSTRAÇÃO GRÁFICA

DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO (R\$) OUTUBRO/2024



Aracaju - SE, 13 de novembro de 2024.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ARACAJU



Assinado digitalmente por
MARIA AVILETE RAMALHO
ND: OU=ARACAJU
PREVIDÊNCIA, O=CPF:
199****-91, CN=MARIA
AVILETE RAMALHO, E=
avilete.ramalho@
aracaju.se.gov.br

Maria Avilete Ramalho
Diretor Presidente



Assinado digitalmente por
CRISTIANO DOS SANTOS BOMFIM
ND: OU=ARACAJU PREVIDÊNCIA,
O=CPF: 068****-48, CN=
CRISTIANO DOS SANTOS
BOMFIM, E=cristiano.bomfim@
aracaju.se.gov.br

Cristiano dos Santos Bomfim
Divisão de Investimentos