

**RELATÓRIO DE
INVESTIMENTOS**
Outubro/24

1	<u>CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO</u>	9.1	<u>POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</u>
2	<u>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</u>	10	<u>DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO</u>
3	<u>DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO</u>	11	<u>RENTABILIDADES E PERFORMANCE</u>
4	<u>DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO</u>	12	<u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u>
5	<u>VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	13	<u>RENDIMENTOS MENSAIS</u>
6	<u>VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	14	<u>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u>
7	<u>ANÁLISE DE RISCO</u>	15	<u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u>
8	<u>ANÁLISE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u>	16	<u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u>

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃOOPREV, fechou o mês de OUTUBRO de 2024 com um patrimônio de R\$ R\$ 880.307.187,34. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 26 fundos de investimentos, 25 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 3 ativos financeiros, sendo 45 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 93,41% do patrimônio, 4 fundos do segmento de renda variável, representando 4,40% do patrimônio, 3 fundos estruturados, representando 2,10% do patrimônio e 1 fundo imobiliário, representando 0,08% do patrimônio. No mesmo período, o total de disponibilidade financeira foi de R\$ 6.838,81.

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,23%	1,00	2,40%	0,00%	R\$ 21.116.326,23	1,06%	6,42%
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 6,31%	1,00	2,70%	0,00%	R\$ 23.728.183,60	1,07%	6,99%
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 5,941%	1,00	0,90%	0,00%	R\$ 7.942.036,19	1,04%	6,77%
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,535%	1,00	2,57%	0,00%	R\$ 22.585.178,28	1,09%	8,35%
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+5,972%	1,00	0,50%	0,00%	R\$ 4.438.058,89	1,04%	6,79%
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	1,49%	0,00%	R\$ 13.158.361,01	1,05%	6,88%
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	2,08%	0,00%	R\$ 18.296.206,92	1,05%	6,88%
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,99%	0,00%	R\$ 8.697.868,10	1,07%	6,97%
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,83%	0,00%	R\$ 7.324.244,75	1,07%	6,97%
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,21	1,00	1,99%	0,00%	R\$ 17.493.017,30	1,06%	6,93%
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,365%	1,00	0,67%	0,00%	R\$ 5.933.191,42	1,08%	7,02%
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,56%	0,00%	R\$ 4.887.898,85	1,07%	7,00%
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,36%	1,00	0,80%	0,00%	R\$ 7.056.857,91	1,08%	7,02%
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,57%	0,00%	R\$ 5.036.877,42	1,07%	7,01%
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,3%	1,00	1,35%	0,00%	R\$ 11.841.844,25	1,07%	6,98%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,54%	0,00%	R\$ 4.725.325,86	1,05%	6,82%
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,89%	0,00%	R\$ 7.875.186,14	1,05%	6,82%
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	1,19%	0,00%	R\$ 10.502.725,15	1,05%	6,82%
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	1,75%	0,00%	R\$ 15.386.837,77	1,05%	3,30%
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	0,70%	0,00%	R\$ 6.155.071,04	1,05%	3,29%
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,20%	1,00	0,58%	0,00%	R\$ 5.094.902,90	0,78%	2,15%
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,159%	1,00	1,16%	0,00%	R\$ 10.190.051,43	0,78%	2,16%
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,562%	1,00	1,14%	0,00%	R\$ 10.018.285,81	0,81%	0,81%
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,572%	1,00	1,17%	0,00%	R\$ 10.330.986,60	0,81%	0,81%
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,521%	1,00	1,14%	0,00%	R\$ 10.018.999,59	0,80%	0,80%
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	IMA-B	4,00	0,89%	19,75%	R\$ 7.813.668,40	1,01%	6,44%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	XP INVESTIMENTOS	CDI	1,00	1,35%	0,11%	R\$ 11.920.782,70	0,95%	9,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IRFM-1	2,00	6,15%	0,64%	R\$ 54.151.564,70	0,82%	7,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	10,65%	0,46%	R\$ 93.733.177,55	0,93%	9,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IDKA IPCA 2A	1,00	9,58%	1,71%	R\$ 84.326.606,99	0,81%	5,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	0,00%	1,71%	R\$ 22.056,48	0,85%	8,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B	5,00	4,50%	0,97%	R\$ 39.578.252,88	-0,67%	-0,08%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B 5	3,00	5,91%	1,15%	R\$ 52.064.823,51	0,72%	5,81%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	1,09%	3,36%	R\$ 9.613.998,85	0,85%	10,39%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	3,00	0,46%	0,12%	R\$ 4.045.772,39	1,97%	11,06%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	2,00	0,60%	3,36%	R\$ 5.287.480,23	0,92%	10,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CDI	3,00	3,14%	0,14%	R\$ 27.630.902,61	0,91%	9,23%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IRFM-1	2,00	4,57%	0,50%	R\$ 40.252.200,15	0,83%	7,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B 5+	3,00	7,76%	0,00%	R\$ 68.340.598,00	-1,65%	-4,32%
Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
BBIF MASTER FIDC LP	Santander Caceis (GRUPO SANTANDER)	CDI	5,00	0,12%	3,40%	R\$ 1.071.128,99	-0,58%	-4,81%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,03%	0,57%	R\$ 223.928,00	0,45%	-11,00%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,01%	0,40%	R\$ 48.186,88	-1,25%	-77,07%
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IPCA+7,86%	1,00	3,63%	0,00%	R\$ 31.938.583,83	0,39%	10,36%
LF002400SX2 SANTANDER 7,07% a.a	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	IPCA+7,07%	1,00	1,14%	0,00%	R\$ 10.029.863,51	0,30%	0,30%
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	BEM DTVM LTDA	IPCA+6,42%	1,00	1,19%	0,00%	R\$ 10.437.289,63	4,37%	4,37%
Renda Fixa				93,41%		R\$ 822.365.389,68		

1.2 RENDA VARIÁVEL

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	BEM DTVM LTDA	SMLL	4,00	0,84%	0,97%	R\$ 7.401.910,63	0,03%	1,40%
BRDESCO FIA DIVIDENDOS	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,41%	2,41%	R\$ 12.383.298,76	-1,08%	-2,34%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,57%	2,75%	R\$ 13.791.731,86	-0,86%	-0,30%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	0,58%	2,75%	R\$ 5.102.457,47	-1,43%	-5,47%
Renda Variável				4,40%		R\$ 38.679.398,73		

1.1 FUNDOS ESTRUTURADOS

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	RJI CORRETORA DE VALORES	IPCA+ 10,50%	5,00	-0,01%	0,00%	R\$ (85.535,22)	0,70%	-65,71%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	IMA-B 5	4,00	1,55%	3,08%	R\$ 13.655.958,29	0,57%	6,13%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTIFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	Não se aplica	5,00	0,56%	3,08%	R\$ 4.960.609,73	0,26%	0,26%
Fundos Estruturados				2,10%		R\$ 18.531.032,80		

Tabela 1.2

1.2 FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
HAZ FII - ATCR11	RJI CORRETORA DE VALORES	CDI	5,00	0,08%	1,02%	R\$ 731.365,44	-0,25%	-10,59%
Fundos Imobiliários				0,08%		R\$ 731.365,44		

Tabela 1.3

Banco	Saldo
CC 22484-7 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 71747-9 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 00000040-6 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 00000098-8 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 290000974 - BANCO SANTANDER	R\$ 0,00
CC 290000981 - BANCO SANTANDER	R\$ 6.838,81
CC 90002-7 - BANCO ITAÚ	0,001% R\$ 0,00
Saldo Conta Corrente	R\$ 6.838,81
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	100,00% R\$ 880.314.025,45

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Conforme demonstrado na **Tabela 2**, a seguir, os recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão distribuídos entre oito instituições administradoras de recursos, das quais três são também gestoras de recursos. A maior participação na carteira é do Banco do Brasil com 36,80% dos recursos, seguido pelo Tesouro Nacional com 30,65% considerando as compras de Títulos Públicos Federais.

2.1 FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - ADMINISTRADORES

Tabela 2

2.1 Fundo Previdenciário - Administradores

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	323.948.707,91	36,80%
TESOURO NACIONAL	R\$	269.834.523,40	30,65%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	136.223.700,76	15,47%
BEM DTVM LTDA	R\$	77.347.255,23	8,79%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$	41.271.836,45	4,69%
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$	8.884.797,39	1,01%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	10.029.863,51	1,14%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$	917.945,10	0,10%
XP INVESTIMENTOS	R\$	11.920.782,70	1,35%
TOTAL	R\$	880.379.412,44	100,00%

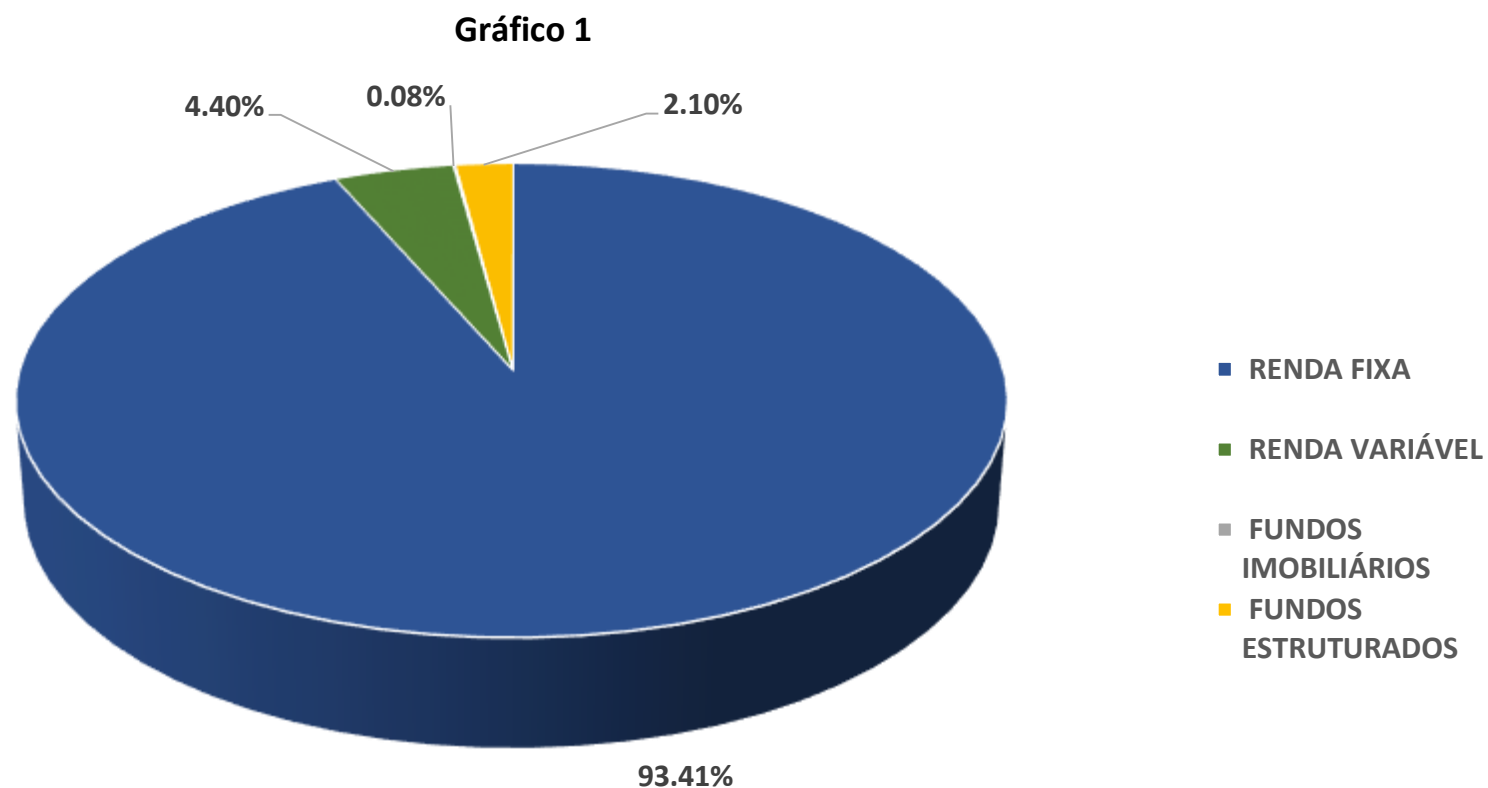
2.2 FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - GESTORES

Tabela 2.2

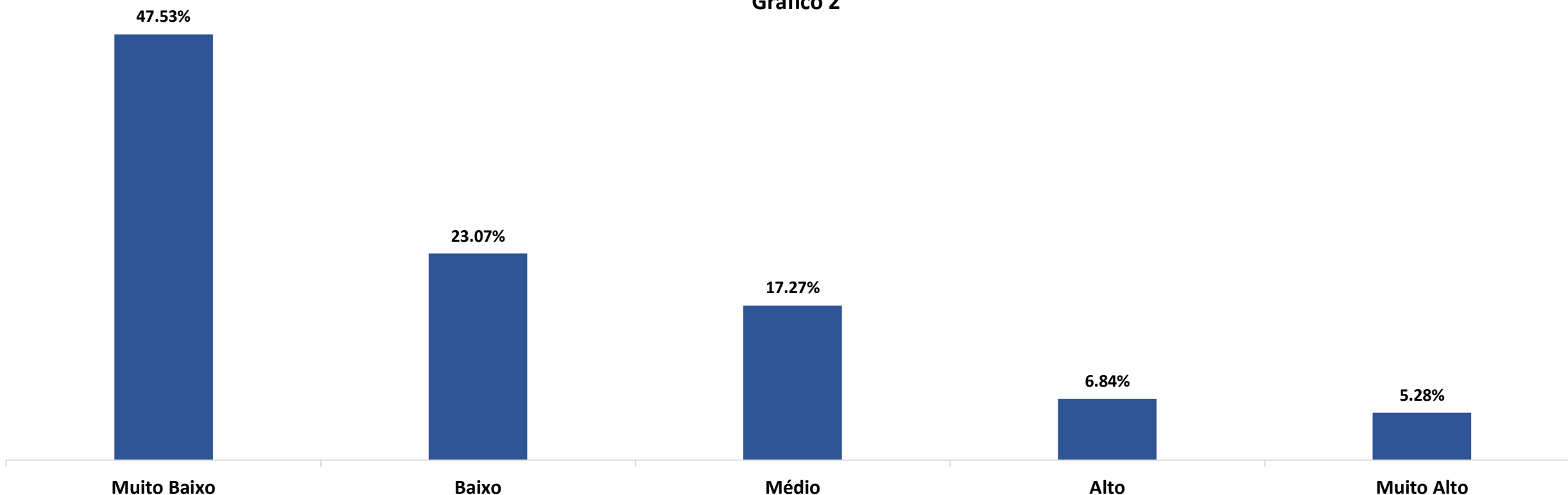
2.2 Fundo Previdenciário - Gestores

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	323.948.707,91	36,80%
TESOURO NACIONAL	R\$	269.834.523,40	30,65%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$	136.223.700,76	15,47%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$	35.984.356,22	4,09%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$	22.820.588,39	2,59%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	7.401.910,63	0,84%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	19.734.451,09	2,24%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	R\$	5.102.457,47	0,58%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$	13.791.731,86	1,57%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$	9.613.998,85	1,09%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	10.029.863,51	1,14%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$	1.257.708,65	0,14%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$	731.365,44	0,08%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$	13.655.958,29	1,55%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.287.480,23	0,60%
TOTAL	R\$	880.379.412,44	100,00%

O **Gráfico 1** mostra a distribuição dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado entre os segmentos de renda fixa e renda variável. Atualmente, o patrimônio do fundo está alocado preponderantemente no segmento de renda fixa, com R\$ 822.365.389,68.



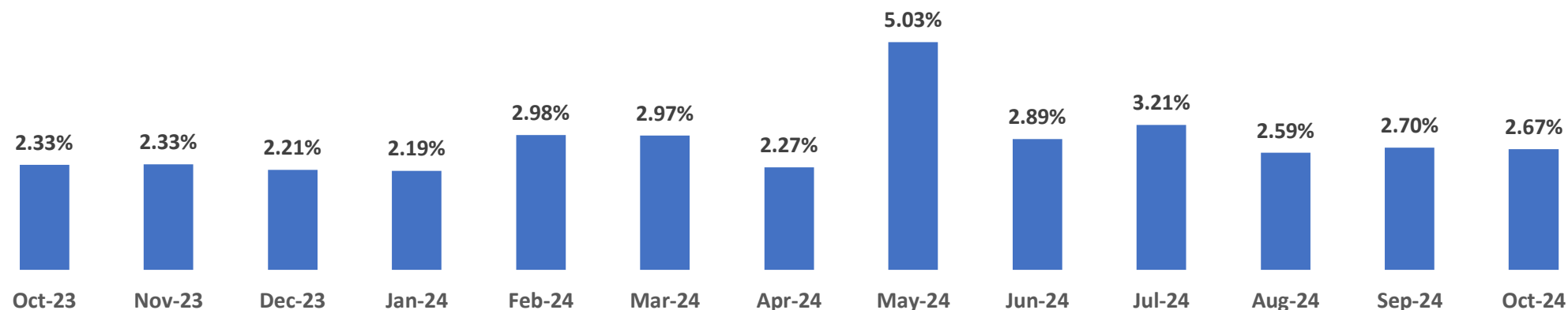
Os administradores classificam o nível de risco dos fundos de investimentos numa escala de 1 a 5, cada número significa um nível de volatilidade, sendo 1 muito baixa, 2 baixa, 3 média, 4 alta e 5 muito alta. A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado tem 87,87% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

Gráfico 2

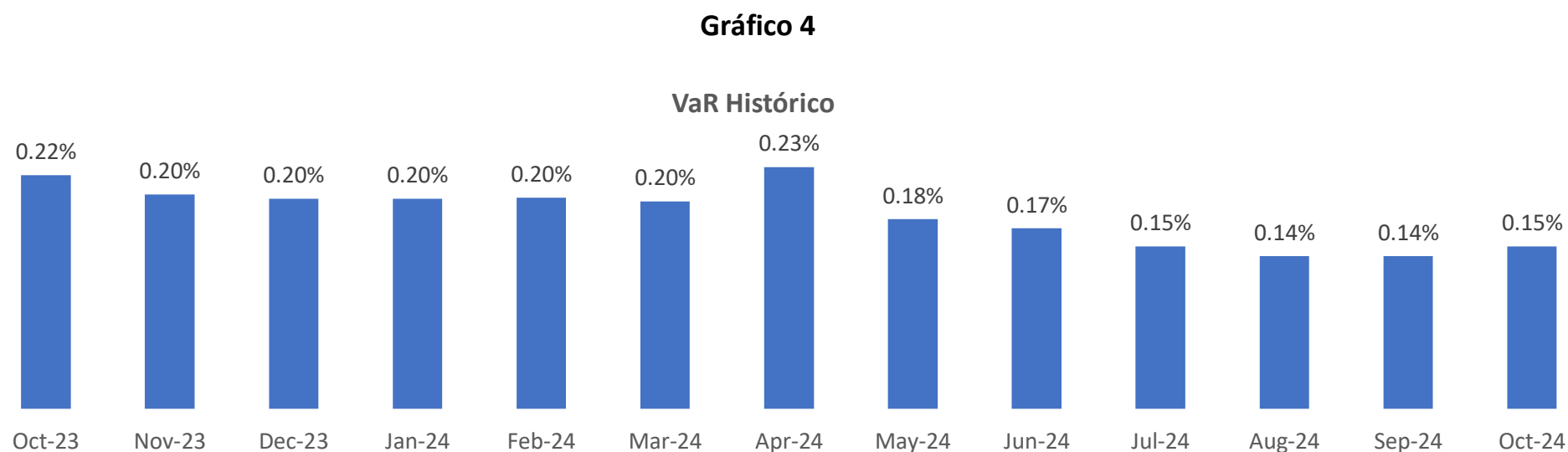
O cálculo da volatilidade de uma carteira permite observar a frequência e intensidade das oscilação no seu valor em um determinado período. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no nível de volatilidade será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 3** mostra a volatilidade mensal da carteira nos últimos 12 meses.

Gráfico 3

Volatilidade



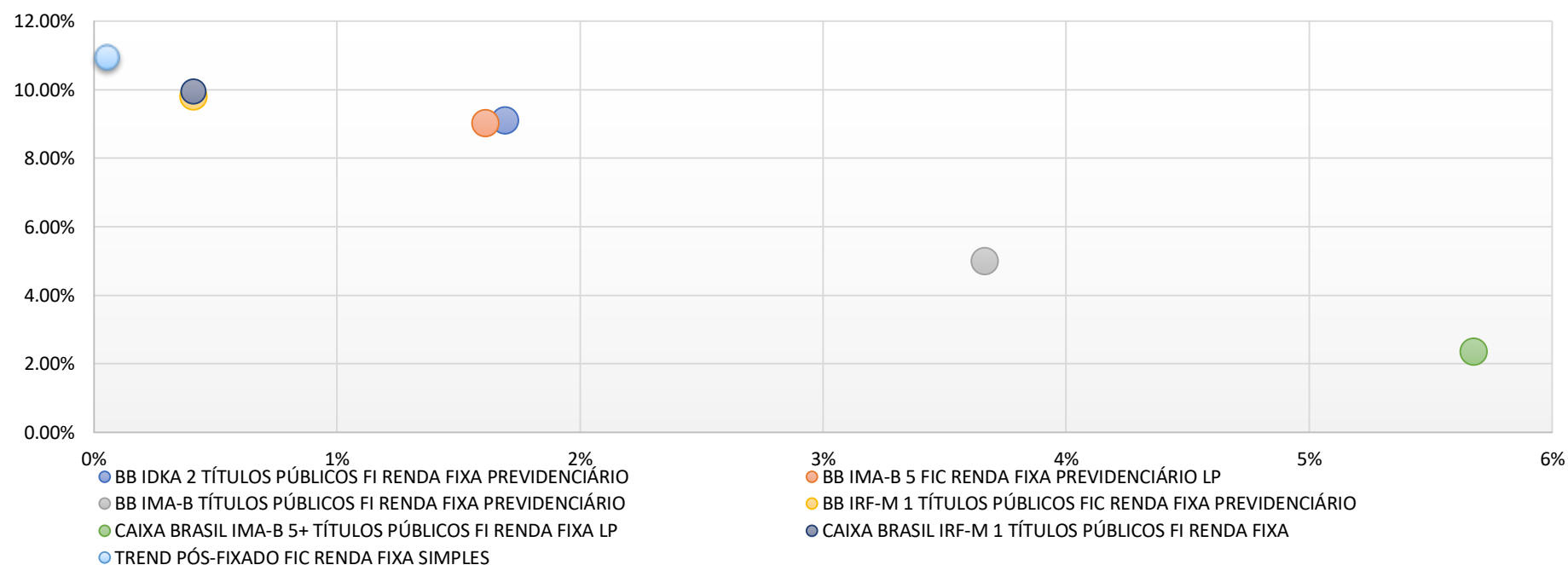
O VaR (Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.



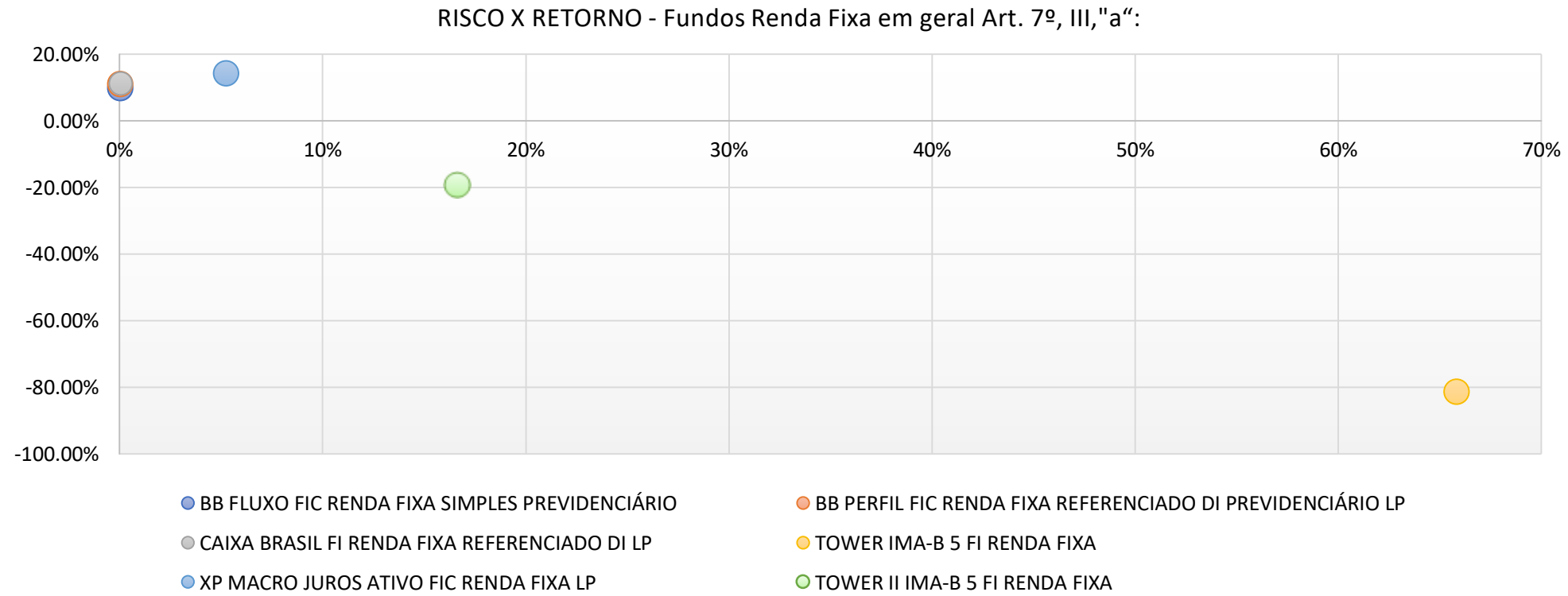
7.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	5,91%	9,08%	-0,98	0,80%	1,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,72%	5,81%	9,01%	-1,07	0,77%	1,61%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67%	-0,08%	4,98%	-1,48	1,74%	3,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	7,85%	9,79%	-2,50	0,20%	0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,65%	-4,32%	2,34%	-1,39	2,70%	5,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83%	7,99%	9,93%	-2,19	0,19%	0,41%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,95%	9,03%	10,94%	0,17	0,03%	0,06%

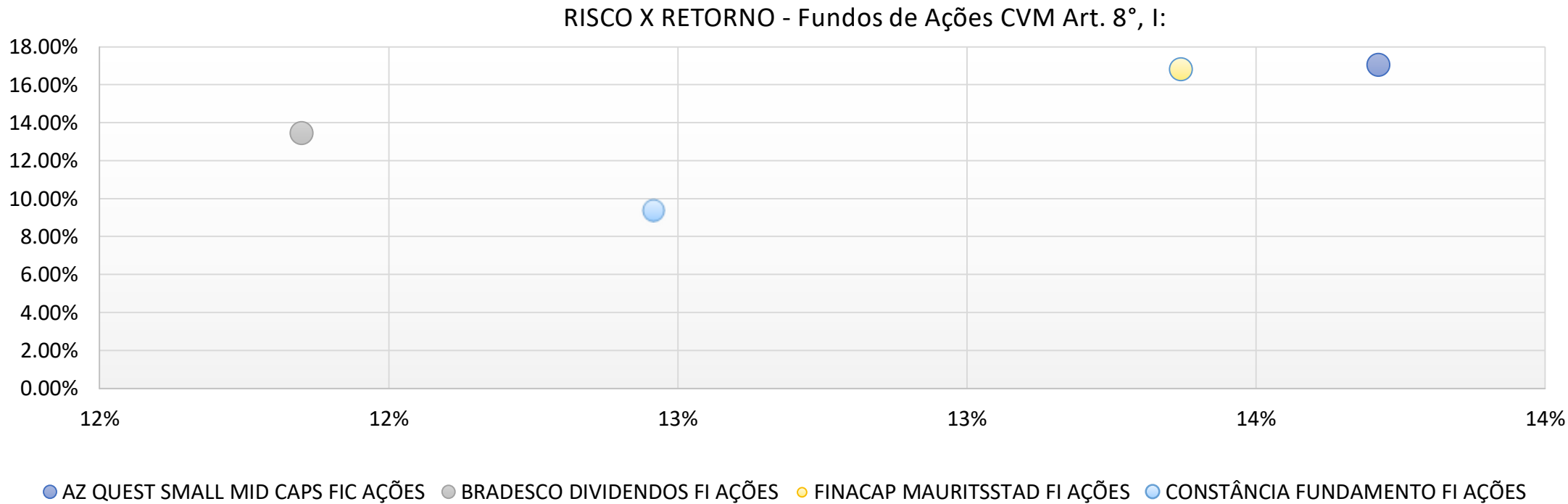
RISCO X RETORNO - Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":



Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III,"a":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85%	8,10%	9,85%	-23,97	0,02%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	9,12%	11,06%	2,49	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91%	9,23%	11,24%	4,95	0,03%	0,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,25%	-77,07%	-81,32%	-2,24	31,26%	65,83%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,45%	-11,00%	-19,24%	-1,82	7,90%	16,65%
XP MACRO JUROS ATIVO FIC RENDA FIXA LP	0,57%	6,13%	14,21%	0,58	2,49%	5,24%

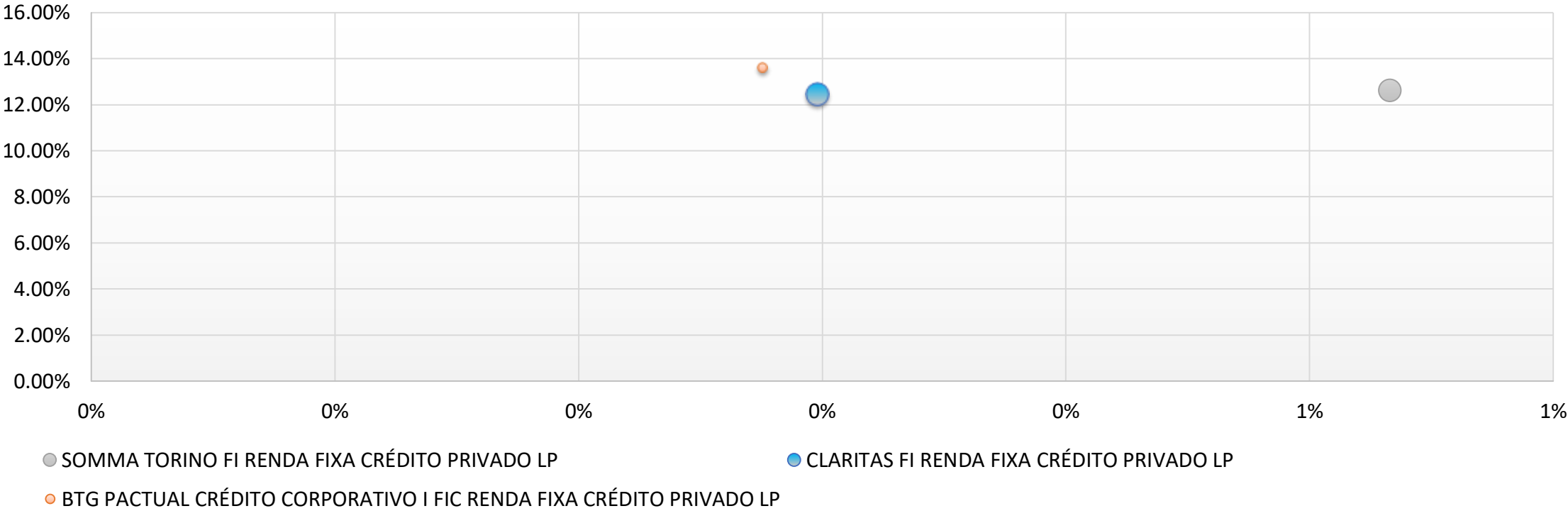


Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:11	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,03%	1,40%	17,03%	0,46	6,51%	13,71%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-1,02%	-8,59%	5,61%	-0,35	5,72%	12,04%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,08%	-2,34%	13,43%	0,25	5,63%	11,85%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-0,86%	-0,30%	16,83%	0,45	6,35%	13,37%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,43%	-5,47%	9,37%	-0,05	5,92%	12,46%

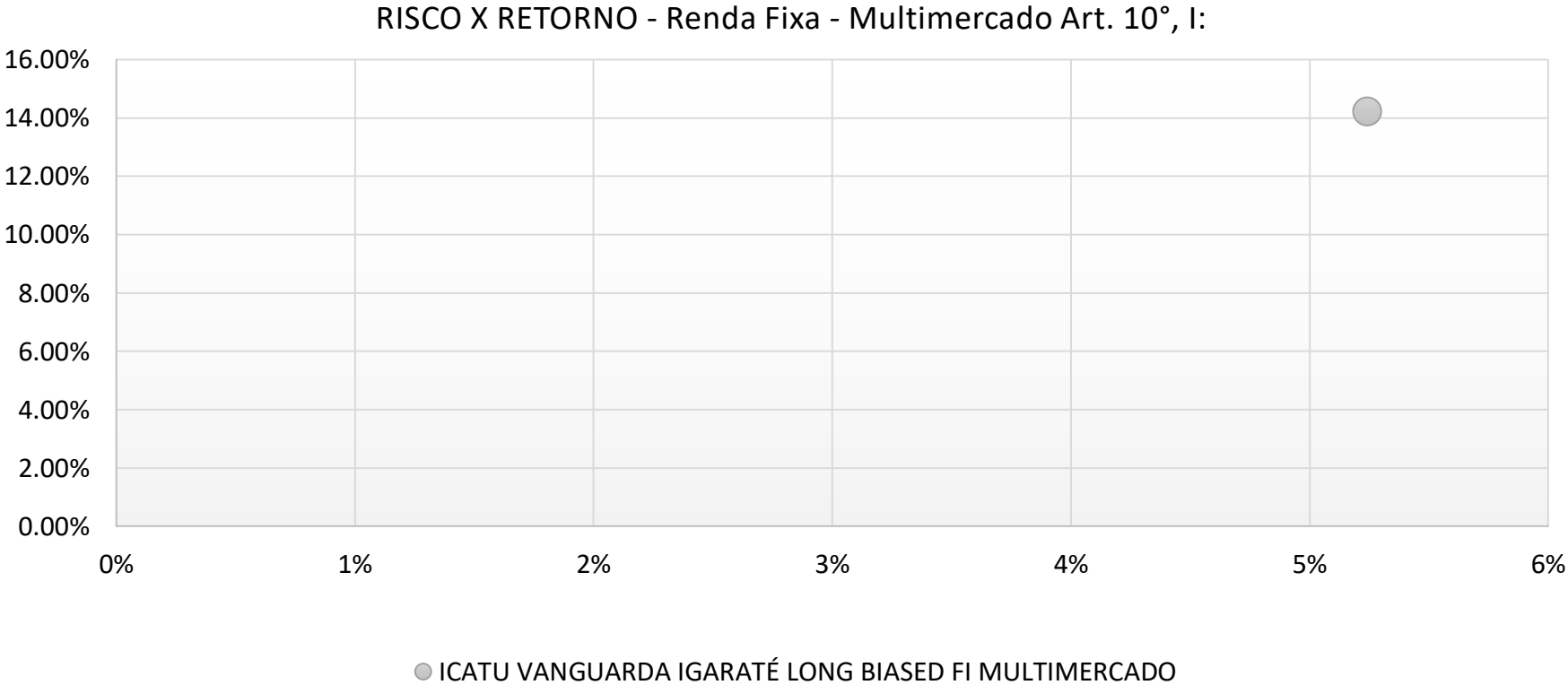


Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,85%	10,38%	12,63%	2,86	0,25%	0,53%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,97%	11,14%	13,59%	8,62	0,13%	0,28%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,92%	10,23%	12,45%	4,59	0,14%	0,30%

RISCO X RETORNO - Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":

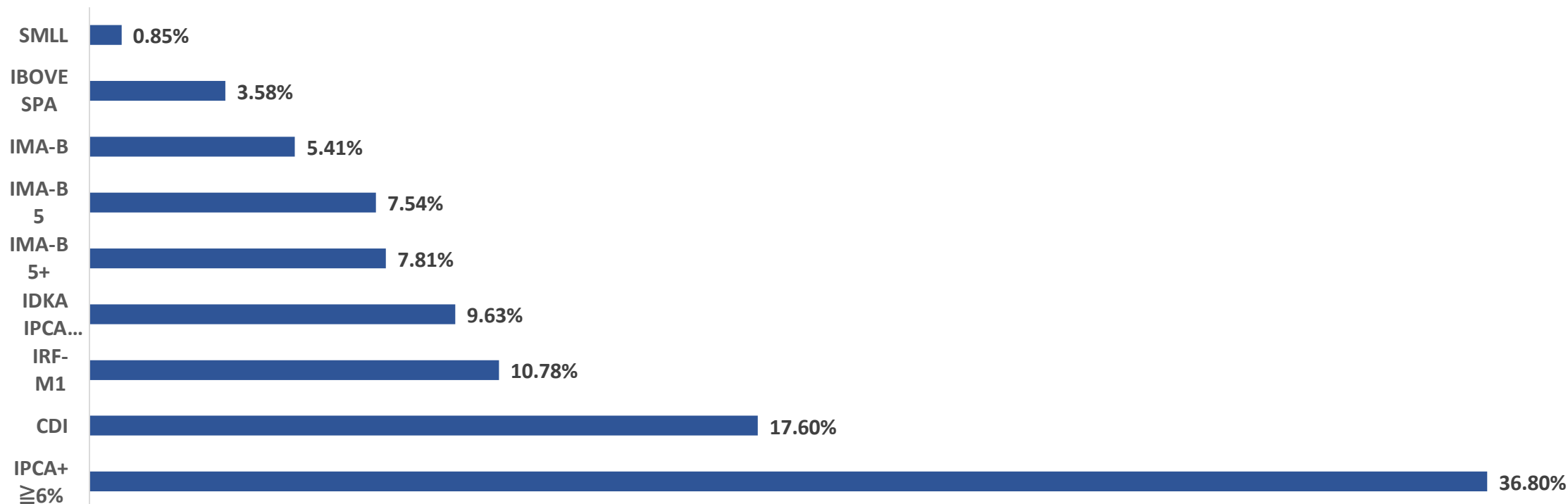


Fundos Multimercados Art. 10, I	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	0,57%	6,13%	14,21%	0,58	2,49%	5,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,92%					

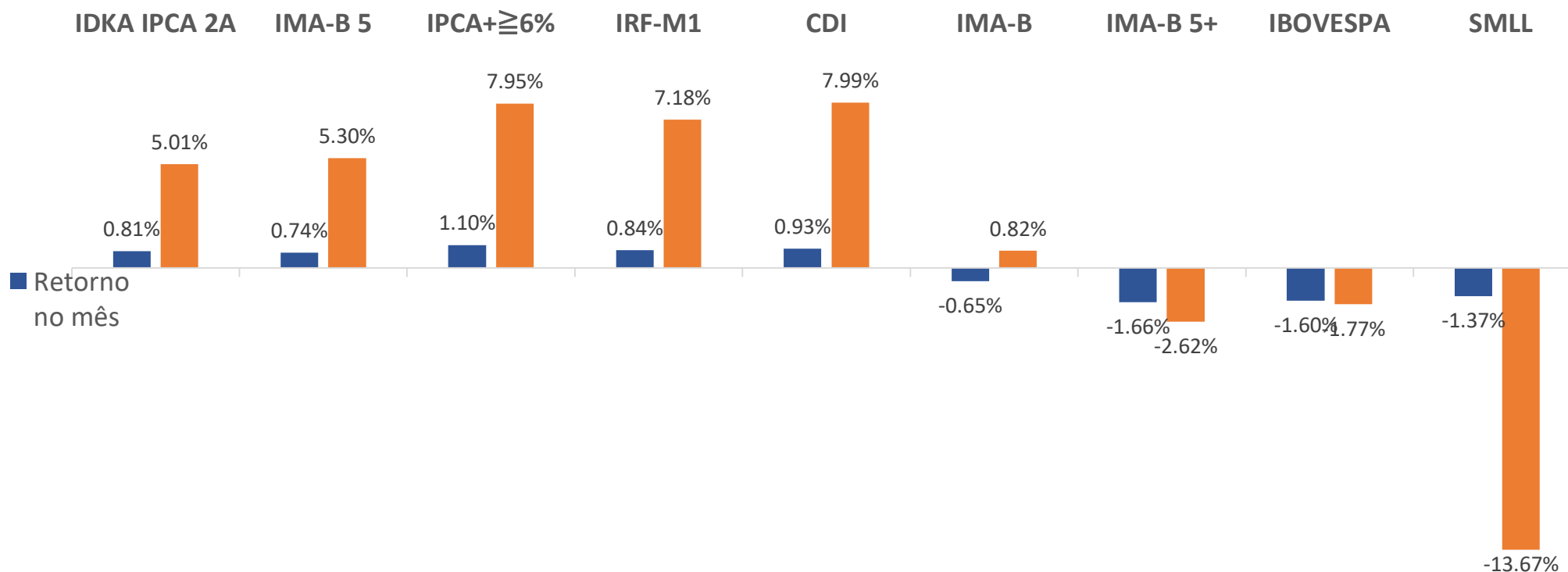


Cerca de 70% do volume dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão alocados em fundos de títulos públicos que utilizam como índice de referência os sub índices da Anbima. Como mostra o **Gráfico 5.1**, A maior participação da carteira está no IPCA + Juros reais com as compras de Títulos Públicos e Letra Financeira. As outras três maiores posições da carteira do Fundo Capitalizado são os fundos com CDI como benchmark com a participação de 17,06% e fundos com Títulos atrelados a inflação que utilizam como referência o IRF-M1 e IDKA IPCA 2A, sendo 10,78% e 9,63% respectivamente de participação.

Gráfico 5.1



No **Gráfico 5.2** temos a rentabilidade Mensal e Anual dos Índices de Referência que compõem a carteira. Os índices de Renda Variável mostraram recuperação no último mês, mas ainda não foi o suficiente para recuperar as perdas no ano. Os índices atrelados aos Títulos Públicos estão obtendo o melhor desempenho.

Gráfico 5.2

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B	0,89%	1,01%	-0,65%	6,44%	0,82%	5,58%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	1,35%	0,95%	0,93%	9,03%	7,99%	0,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1	IRFM-1	6,15%	0,82%	0,84%	7,85%	7,18%	0,63%
TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	CDI	10,65%	0,93%	0,93%	9,12%	7,99%	1,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	9,58%	0,81%	0,81%	5,91%	5,01%	0,86%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2	IDKA IPCA 2A	0,00%	0,85%	0,93%	8,10%	7,99%	0,10%
TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	4,50%	-0,67%	-0,65%	-0,08%	0,82%	-0,89%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	IMA-B	5,91%	0,72%	0,74%	5,81%	5,30%	0,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B	IMA-B 5	1,55%	0,57%	0,74%	6,13%	5,30%	0,79%
TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5	IMA-B 5	1,09%	0,85%	0,93%	10,39%	7,99%	2,22%
LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	CDI	0,46%	1,97%	0,93%	11,06%	7,99%	2,85%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	CDI	0,60%	0,92%	0,93%	10,23%	7,99%	2,07%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	CDI	3,14%	0,91%	0,93%	9,23%	7,99%	1,15%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO							
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP							
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP							

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRFM-1	4,57%	0,83%	0,84%	7,99%	7,18%	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	7,76%	-1,65%	-1,66%	-4,32%	-2,62%	-1,74%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,01%	-4,13%	-1,60%	-8,59%	-1,77%	-6,94%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	SMLL	0,84%	0,03%	-1,37%	1,40%	-13,67%	17,46%
BRDESCO FIA DIVIDENDOS	IBOVESPA	1,41%	-1,08%	-1,60%	-2,34%	-1,77%	-0,58%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	IBOVESPA	1,57%	-0,86%	-1,60%	-0,30%	-1,77%	1,50%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	IBOVESPA	0,58%	-1,43%	-1,60%	-5,47%	-1,77%	-3,77%
Fundos Estressados	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	IPCA+ 10,50%	-0,01%	0,53%	1,26%	19,77%	2,32%	17,06%
BBIF MASTER FIDC LP	CDI	0,12%	-0,58%	0,93%	-4,81%	7,99%	-11,85%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,03%	0,45%	0,74%	-11,00%	5,30%	-15,48%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,01%	-1,25%	0,74%	-77,07%	5,30%	-78,22%

8.5 RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Para análise de como os índices estão contribuindo para rentabilidade da carteira, podemos observar as informações referentes a participação e retorno. A contribuição para a carteira pode ser observada em percentual na última coluna da tabela. Como exposto as principais contribuições para o retorno da carteira são IPCA+, CDI e IRF-M1.

Benchmark	Participação	Retorno do Benchmark	Contribuição para a Carteira
IPCA+ $\geq$ 6%	36,80%	1,10%	0,40%
CDI	17,60%	0,93%	0,16%
IRF-M1	10,78%	0,84%	0,09%
IMA-B 5	7,54%	0,74%	0,06%
IDKA IPCA 2A	9,63%	0,81%	0,08%
SMLL	0,85%	-1,37%	-0,01%
IBOVESPA	3,58%	-1,60%	-0,06%
IMA-B	5,41%	-0,65%	-0,04%
IMA-B 5+	7,81%	-1,66%	-0,13%

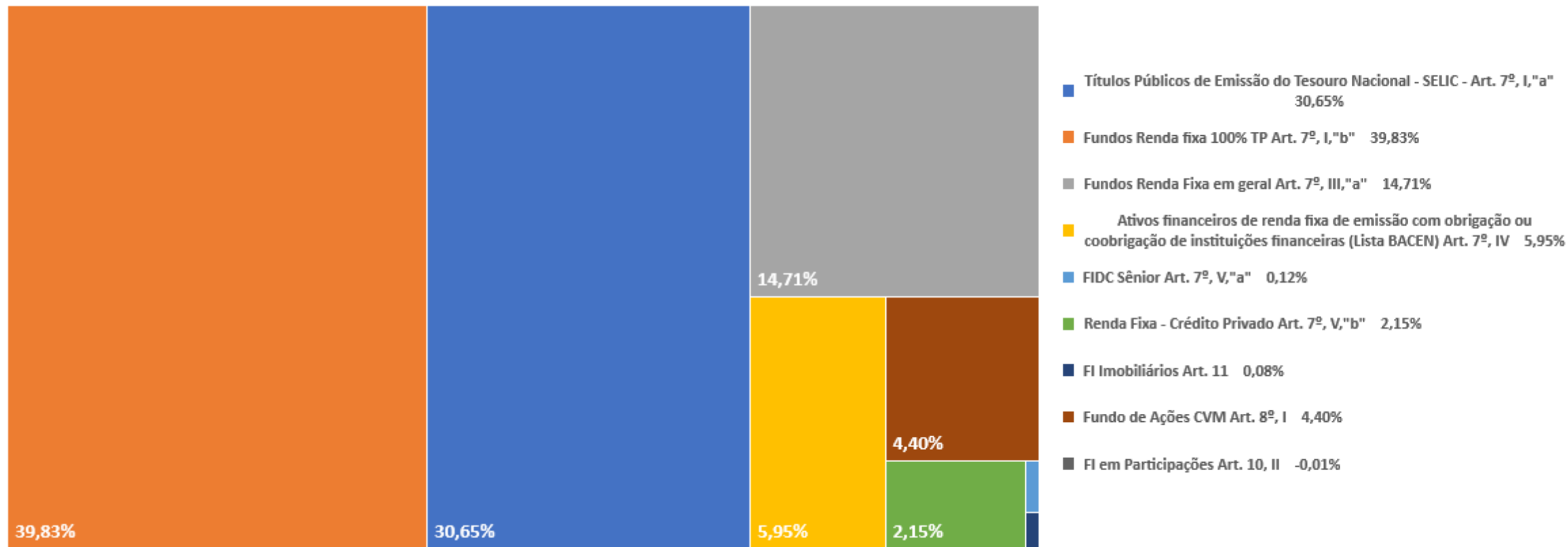
Na **Tabela 3**, pode ser conferida a Política de Investimentos do Fundo Previdenciário Capitalizado para o ano de 2024. Na segunda coluna estão os limites máximos permitidos pela resolução CMN nº 4.963, para cada tipo de ativo da primeira coluna. O limite inferior, a estratégia alvo e o limite superior devem ser definidos pelos RPPS, respeitando os limites da resolução. Na coluna Limite Atual da Carteira, pode ser conferida a adequação da carteira do fundo capitalizado relativa aos limites máximos da Resolução CMN 4.963.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00%	10,00%	35,00%	40,00%	30,65%	4,35%	R\$ 38.300.664,54
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b"	100,00%	20,00%	20,00%	80,00%	39,83%	-19,83%	-R\$ 174.557.578,67
ETF 100% TP Art. 7º, I, "c"	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a"	60,00%	10,00%	10,14%	40,00%	14,71%	-4,57%	-R\$ 40.200.754,05
Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III, "b"	60,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV	20,00%	5,00%	8,00%	18,00%	5,95%	2,05%	R\$ 18.025.163,13
FIDC Sênior Art. 7º, V, "a"	5,00%	0,00%	0,16%	1,00%	0,12%	0,04%	R\$ 337.489,01
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	5,00%	0,00%	4,00%	4,00%	2,15%	1,85%	R\$ 16.268.198,58
Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V, "c"	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	77,30%	0,00%	93,41%	-16,11%	-R\$ 141.826.817,46

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00%	1,00%	15,00%	30,00%	4,40%	10,60%	R\$ 93.306.313,16
ETF RV CVM Art. 8º, II	30,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	4,40%	10,60%	R\$ 93.306.313,16
Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2,11%	2,89%	R\$ 25.402.744,55
FI em Participações Art. 10, II	5,00%	0,00%	0,50%	4,00%	-0,01%	0,51%	R\$ 4.487.466,48
FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III	5,00%	0,00%	0,00%	4,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	5,50%	0,00%	2,10%	3,40%	R\$ 29.890.211,02
FI Imobiliários Art. 11	5,00%	0,00%	0,20%	5,00%	0,08%	0,12%	R\$ 1.029.407,07
Sub Total	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%	0,08%	0,12%	R\$ 1.029.407,07
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I	10,00%	0,00%	0,00%	7,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00%	0,00%	0,50%	7,00%	0,00%	0,50%	R\$ 4.401.931,26
Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III	0,00%	0,00%	1,00%	8,00%	0,00%	1,00%	R\$ 8.803.862,51
Sub Total			1,50%		0,00%	1,50%	R\$ 13.205.793,77
Empréstimos Consignados Art. 12			0,50%		0,00%	0,50%	R\$ 4.401.931,26
Sub Total			0,50%		0,00%	0,50%	R\$ 4.401.931,26
Total Geral			100,00%		100,00%		

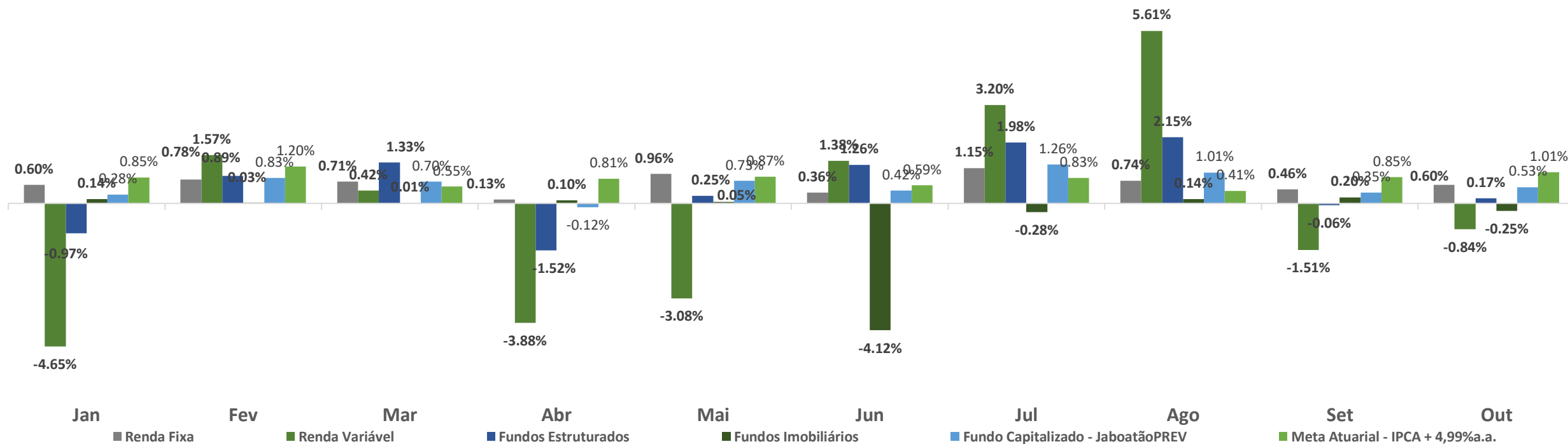
O **Gráfico 6** mostra a distribuição do patrimônio líquido do Fundo Previdenciário Capitalizado por tipo de ativo definido na Resolução do CMN nº 4.963. O fundo capitalizado tem 70,48% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.

Gráfico 6



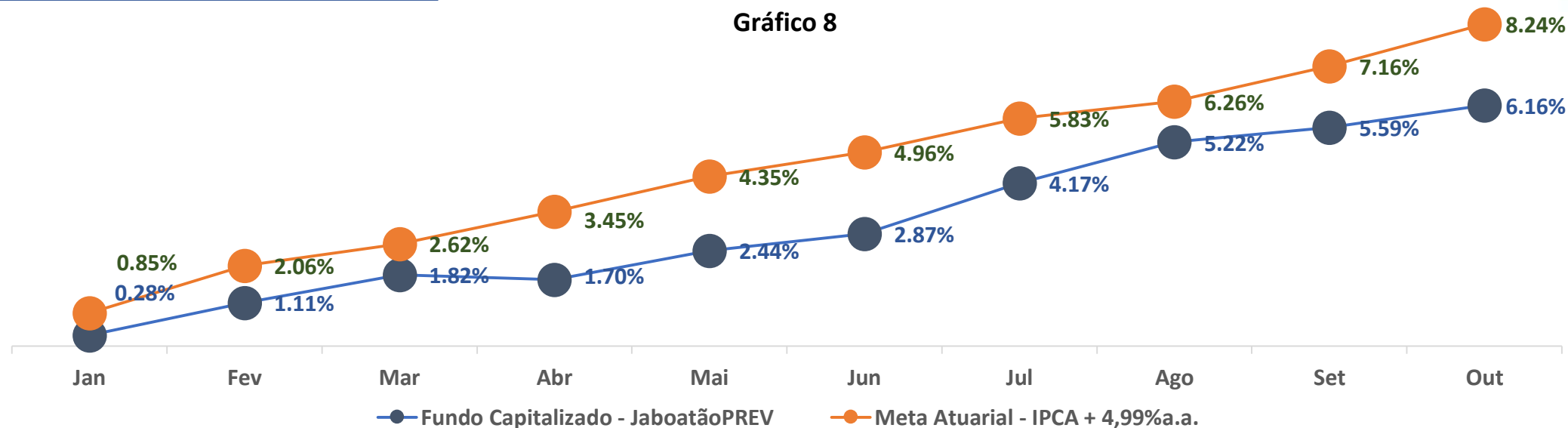
10.1 RENTABILIDADE MENSAL

Gráfico 7



10.2 RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



10.3 RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

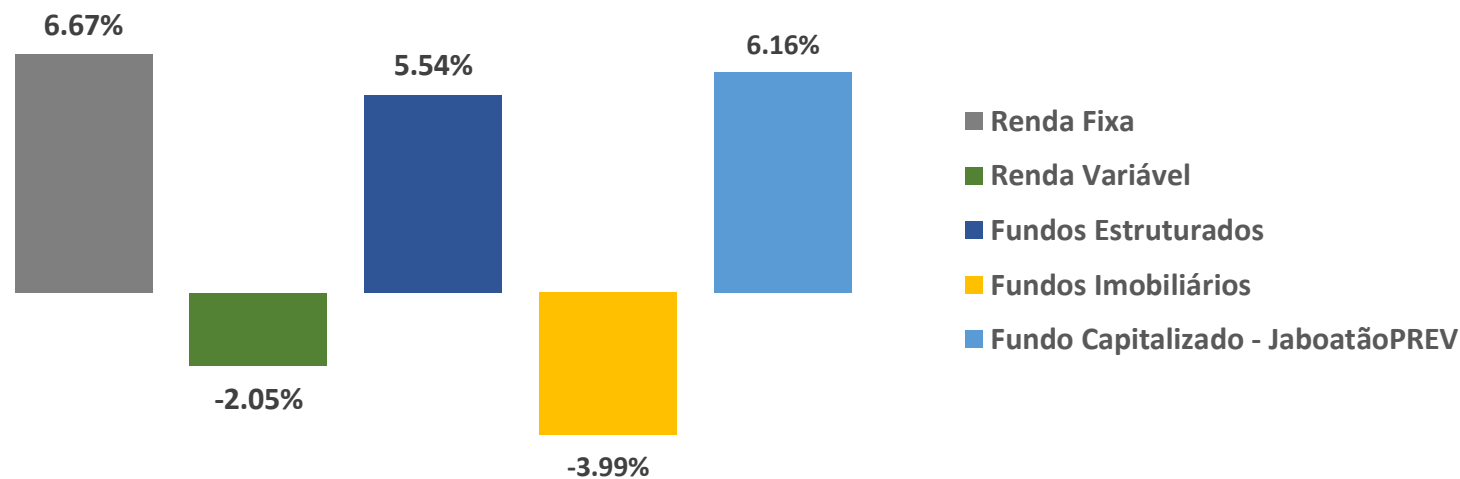
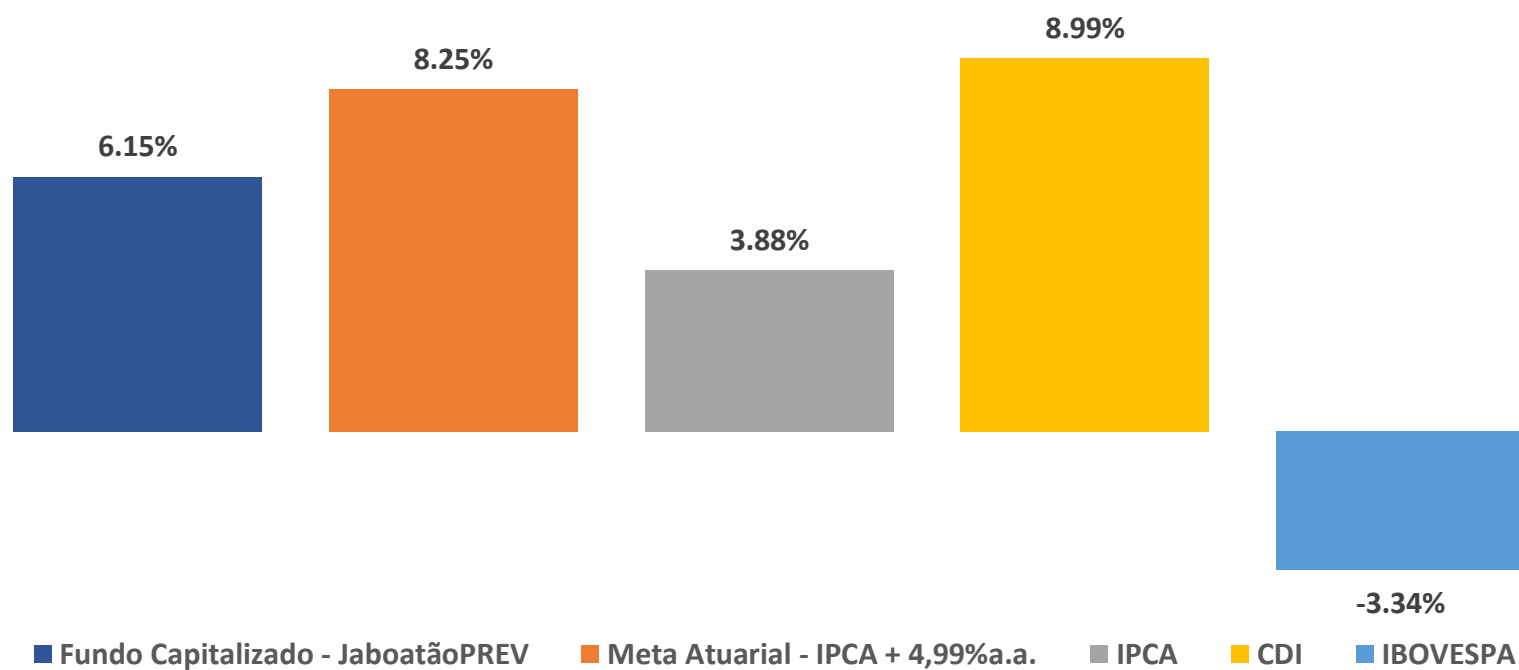
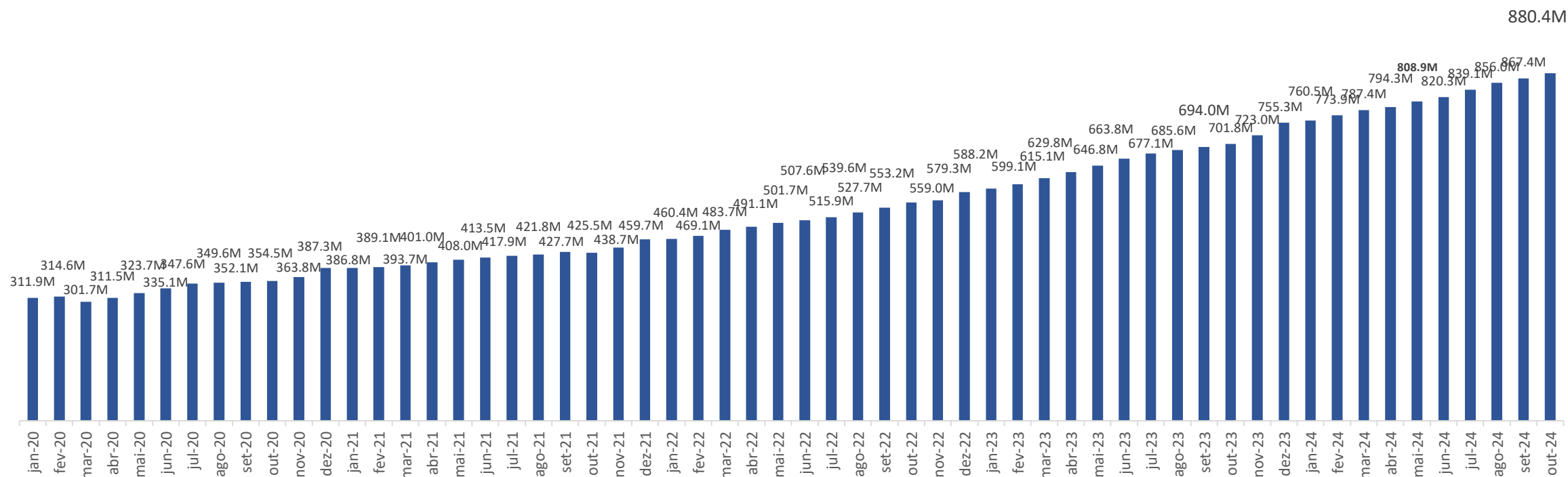


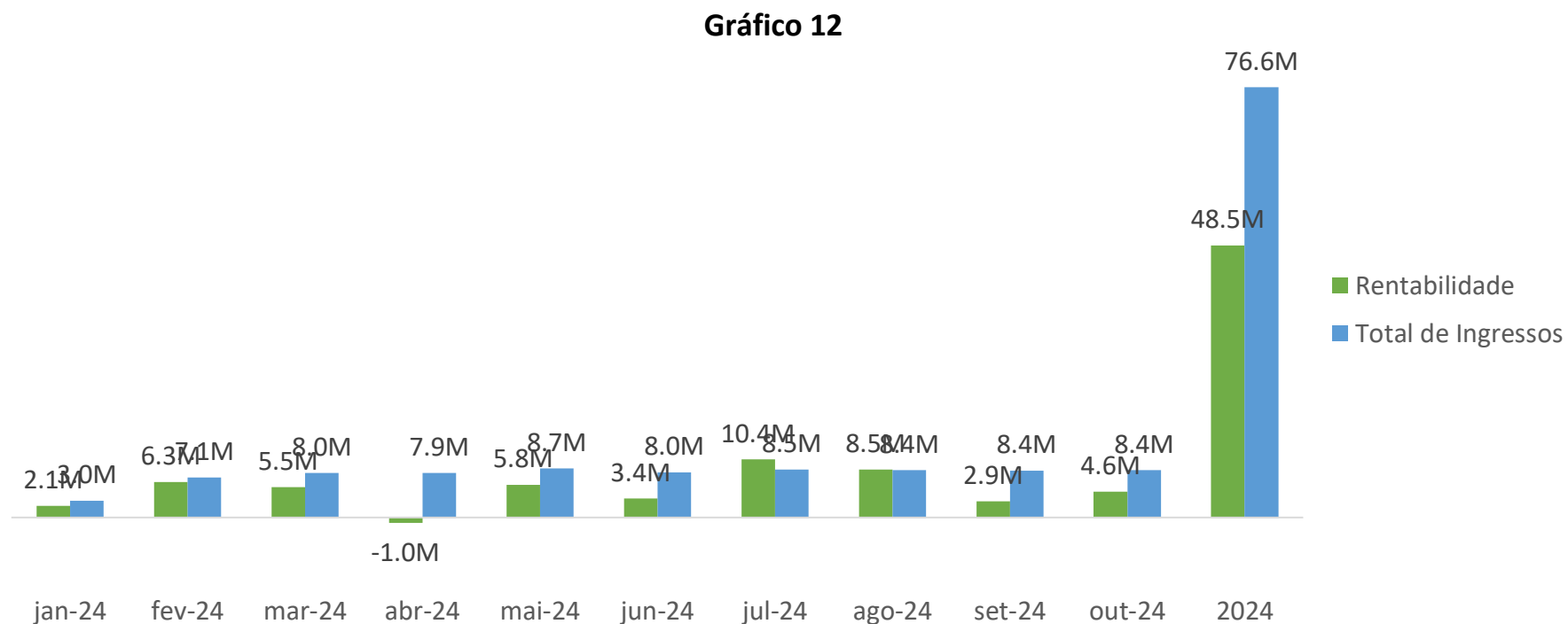
Gráfico 10

O **Gráfico 11** mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 568,5 milhões.

Gráfico 11



No **Gráfico 12** pode ser observado o rendimento mensal e o total de ingressos do Fundo Previdenciário Capitalizado em milhões de reais. No mês de OUTUBRO o fundo teve retorno de R\$ 4,6M e o total de ingressos foi de R\$ 8,4M.



De acordo com a Resolução nº 4.963, 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. Na **Tabela 4**, a coluna “Volume Aplicado x Volume sob Gestão” mostra os percentuais do valor aplicado pelo Fundo Previdenciário Capitalizado comparado ao total de recursos geridos pelas instituições financeiras. Todos os números desta coluna são inferiores ao limite determinado na norma. A resolução também determina que os RPPS somente poderão alocar recursos em fundos de investimentos cujo administrador do fundo detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. Na coluna “Volume com RPPS x Volume de Administração” da **Tabela 5**, é mostrado o percentual de recursos oriundos de RPPS em relação ao total de recursos administrados.

13.1 **VOLUME APLICADO X VOLUME SOB GESTÃO ANBIMA**

Tabela 4

Gestor de Recursos	% PL JaboatãoPrev	Volume Aplicado x Volume sob Gestão (A/B)	Volume com RPPS x Volume de Gestão (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	36,80%	0,02%	5,34%
TESOURO NACIONAL	30,65%	0,00%	0,00%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	15,47%	0,03%	14,39%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	4,09%	0,01%	1,54%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	2,59%	0,00%	1,81%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1,57%	1,62%	10,69%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	0,58%	0,33%	35,92%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,84%	0,04%	5,06%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	1,09%	0,17%	6,91%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,14%	0,00%	1,59%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,14%	0,00%	1,44%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	0,60%	0,07%	0,04%
XP ASSET MANAGEMENT	2,24%	0,01%	0,05%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	0,14%	0,00%	1,44%
PRINCIPAL CLARITAS	0,60%	0,07%	0,04%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,08%	0,09%	78,39%
TOTAL	100,00%	0,00%	0,00%

13.1 **VOLUME APLICADO X VOLUME SOB ADMINISTRAÇÃO ANBIMA**

Tabela 5

Administrador de Recursos	% PL JaboatãoPrev	Volume Aplicado x Volume sob Administração (A/B)	Volume com RPPS x Volume de Administração (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	36,80%	0,02%	5,40%
TESOURO NACIONAL	30,65%	0,00%	Não Informado
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	15,47%	0,02%	12,18%
BEM DTVM LTDA	8,79%	0,02%	2,06%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	4,69%	0,01%	0,94%
RJI CORRETORA DE VALORES	0,10%	0,01%	Não Informado
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	1,01%	0,00%	0,87%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,14%	0,00%	0,87%
XP INVESTIMENTOS	1,35%	0,00%	0,87%
TOTAL	100,00%	0,00%	0,00%

A **Tabela 6**, mostra a composição da carteira de investimentos, as movimentações ocorridas e os rendimentos de cada fundo de investimentos da carteira do fundo capitalizado, no mês de SETEMRBO. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	R\$ 20.748.864,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 145.176,29	R\$ 20.894.040,52
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	R\$ 23.312.210,39	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 164.578,32	R\$ 23.476.788,71
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	R\$ 7.807.548,37	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 52.844,26	R\$ 7.860.392,63
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	R\$ 22.181.072,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 160.525,35	R\$ 22.341.597,36
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	R\$ 4.362.681,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 29.635,19	R\$ 4.392.316,59
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	R\$ 12.931.726,14	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 89.354,79	R\$ 13.021.080,92
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	R\$ 17.981.082,07	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 124.251,40	R\$ 18.105.333,47
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	R\$ 8.545.804,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 60.129,67	R\$ 8.605.934,21
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	R\$ 7.196.200,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 50.638,32	R\$ 7.246.838,48
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	R\$ 17.189.188,28	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 120.000,12	R\$ 17.309.188,40
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	R\$ 5.828.649,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 41.405,57	R\$ 5.870.055,26
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	R\$ 4.801.977,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.014,33	R\$ 4.835.991,52
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ 6.932.577,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 49.219,34	R\$ 6.981.796,57
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ 4.948.334,03	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 35.056,23	R\$ 4.983.390,26
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ 11.634.443,59	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 82.038,76	R\$ 11.716.482,35
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	R\$ 4.644.704,34	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 31.725,37	R\$ 4.676.429,70
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	R\$ 7.740.822,29	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 52.878,49	R\$ 7.793.700,79
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	R\$ 10.323.528,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 70.515,54	R\$ 10.394.043,84
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	R\$ 15.124.063,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 103.427,48	R\$ 15.227.490,50
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	R\$ 6.049.856,06	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 41.419,99	R\$ 6.091.276,05
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	R\$ 5.006.490,84	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.911,11	R\$ 5.041.401,95
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	R\$ 10.013.897,49	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 69.504,52	R\$ 10.083.402,01
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	R\$ 9.838.586,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 71.412,77	R\$ 9.909.999,52
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	R\$ 10.145.522,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 73.723,09	R\$ 10.219.246,04
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	R\$ 9.839.953,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 71.107,12	R\$ 9.911.060,52
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 7.662.026,48	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 73.806,27	R\$ 7.735.832,76
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 11.708.830,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 99.328,66	R\$ 11.808.159,37

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 53.712.856,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 438.707,72	R\$ 54.151.564,70
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 94.425.061,12	R\$ 0,00	-R\$ 1.566.728,91	R\$ 874.845,34	R\$ 93.733.177,55
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 83.650.131,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 676.475,30	R\$ 84.326.606,99
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 494,34	R\$ 8.949.373,80	-R\$ 8.945.835,33	R\$ 18.023,67	R\$ 22.056,48
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 39.845.615,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 267.362,43	R\$ 39.578.252,88
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 51.694.145,83	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 370.677,68	R\$ 52.064.823,51
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$ 9.532.953,81	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 81.045,04	R\$ 9.613.998,85
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.006.906,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 38.865,63	R\$ 4.045.772,39
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.239.493,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 47.986,83	R\$ 5.287.480,23
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 27.381.308,25	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 249.594,36	R\$ 27.630.902,61
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 39.922.652,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 329.547,95	R\$ 40.252.200,15
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 69.490.628,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.150.030,79	R\$ 68.340.598,00
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 1.077.354,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 6.225,14	R\$ 1.071.128,99
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 222.914,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.013,70	R\$ 223.928,00
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 48.798,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 612,01	R\$ 48.186,88
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	R\$ 31.815.873,04	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 122.710,79	R\$ 31.938.583,83
LFSN-LF002400SX2 7,07% a.a	R\$ 0,00	R\$ 10.000.000,00	R\$ 0,00	R\$ 29.863,51	R\$ 10.029.863,51
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	R\$ 10.437.289,63	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10.437.289,63
Total Renda Fixa	R\$ 809.037.748,77	R\$ 18.949.373,80	-R\$ 10.512.564,24	R\$ 4.890.831,36	R\$ 822.365.389,68

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 7.399.401,42	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.509,21	R\$ 7.401.910,63
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 12.518.862,70	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 135.563,94	R\$ 12.383.298,76
FINACAP MAURITSSTAD FIA	R\$ 13.911.222,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 119.490,31	R\$ 13.791.731,86
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 5.176.308,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 73.851,03	R\$ 5.102.457,47
Total Renda Variável	R\$ 39.005.794,79	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 326.396,07	R\$ 38.679.398,73
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	-R\$ 86.140,87	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 605,65	-R\$ 85.535,22
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	R\$ 13.578.830,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 77.127,97	R\$ 13.655.958,29
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTIFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	R\$ 5.006.652,45	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 46.042,72	R\$ 4.960.609,73
Total Fundos Estruturados	R\$ 18.499.341,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 31.690,90	R\$ 18.531.032,80
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
HAZ FII - ATCR11	R\$ 733.162,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.796,74	R\$ 731.365,44
Total Fundos Imobiliários	R\$ 733.162,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.796,74	R\$ 731.365,44

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

Tabela 7

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.747.058,08	R\$ 20.258.983,58	-R\$ 16.848.237,67	R\$ 31.402,87	R\$ 5.189.206,86
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 10.916.838,59	R\$ 0,00	-R\$ 588.678,39	R\$ 97.393,15	R\$ 10.425.553,35
Total Renda Fixa	R\$ 12.663.896,67	R\$ 20.258.983,58	-R\$ 17.436.916,06	R\$ 128.796,02	R\$ 15.614.760,21

TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 867.282.886,44	R\$ 18.949.373,80	-R\$ 10.512.564,24	R\$ 4.594.329,46	R\$ 880.314.025,45
TOTAL FUNDO FINANCEIRO	R\$ 12.663.896,67	R\$ 20.258.983,58	-R\$ 17.436.916,06	R\$ 128.796,02	R\$ 15.614.760,21
TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS	R\$ 879.946.783,11	R\$ 39.208.357,38	-R\$ 27.949.480,30	R\$ 4.723.125,47	R\$ 895.928.785,66

Cenário

The background of the slide is a collage of Brazilian 100 Real banknotes. The notes are shown in various orientations, creating a dynamic and textured effect. The central focus is a portrait of a man, likely a historical figure, rendered in a detailed, engraved style. The word "REPÚBLICA" is visible at the bottom of the central portrait. To the left, the large number "100" and the word "REAIS" are prominent. On the right, the word "REPÚBLICA" is written vertically, and the word "REAIS" is written horizontally. The overall color palette is dominated by the blue and green tones of the banknotes, with a dark blue overlay at the bottom where the text is located.

Brasil

CENÁRIO: BRASIL

No mês de Outubro o principal índice da bolsa de valores brasileira, o Ibovespa, voltou a desempenhar negativamente com baixa de 1,60%, marcando o sexto mês negativo no ano de 2024. Também observou-se um movimento de alta no dólar com a precificação da vitória de Donald Trump nas eleições americanas e a incerteza do cenário fiscal doméstico. Ao longo do mês vimos a abertura da curva de juros em todos os vértices com NTN-B's de até 5 anos chegando a pagar taxas superiores a 7% a.a devidos às expectativas de aumento na taxa Selic. O mercado mantém a sua desconfiança em relação ao cumprimento das metas fiscais do governo que ainda não deu posições claras sobre os cortes de gastos. O ipca também teve alta de 0,56% puxado principalmente pela elevação nos custos com energia elétrica residencial e com o preço das carnes. No ano, o índice acumula alta de 3,88%, já acima do centro da meta definida em 3% pelo governo.



Internacional

CENÁRIO: INTERNACIONAL

O mês de Outubro foi marcado pela incerteza dos mercados com relação ao resultado das eleições presidenciais nos EUA, e essa volatilidade foi refletida no fraco desempenho dos principais índices de renda variável das bolsas americanas, S&P (-1,86%), Dow Jones (-0,90%) e Nasdaq (-2,81%). Apesar disso, o mercado de trabalho continua aquecido com a inflação controlada, o que dá mais espaço para cortes de juros nas próximas reuniões do Fed.



PREFEITURA DO
JABOATÃO
DOS GUARARAPES