

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

2024



- | | | | |
|---|---|-----|--|
| 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>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u> |
| 6 | <u>VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u> | 14 | <u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u> |
| 7 | <u>ANÁLISE DE RISCO</u> | 15 | <u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u> |
| 8 | <u>ANÁLISE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u> | 16 | <u>CONTROLE DE PAGAMENTOS E RECEBIMENTOS</u> |
| | | 17 | <u>MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO-FINANCEIRO</u> |

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃOPREV, fechou o mês de DEZEMBRO de 2024 com um patrimônio de R\$ R\$ 904.382.063,14. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 26 fundos de investimentos, 36 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 3 ativos financeiros, sendo 56 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 93,99% do patrimônio, 4 fundos do segmento de renda variável, representando 3,96% do patrimônio, 3 fundos estruturados, representando 1,96% 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.

1.1

RENDA FIXA

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,23%	1,00	2,31%	0,00%	R\$ 20.888.604,28	1,03%	8,19%
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 6,31%	1,00	2,67%	0,00%	R\$ 24.183.792,68	1,03%	11,52%
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 5,941%	1,00	0,89%	0,00%	R\$ 8.090.070,54	1,01%	11,14%
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,535%	1,00	2,55%	0,00%	R\$ 23.026.578,58	1,05%	13,04%
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+5,972%	1,00	0,49%	0,00%	R\$ 4.392.396,05	1,01%	8,02%
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	1,44%	0,00%	R\$ 13.018.363,65	1,02%	8,11%
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	2,06%	0,00%	R\$ 18.642.221,13	1,02%	11,33%
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,95%	0,00%	R\$ 8.603.291,40	1,03%	8,22%
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	0,83%	0,00%	R\$ 7.464.545,79	1,03%	11,49%
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,21	1,00	1,97%	0,00%	R\$ 17.826.252,48	1,03%	11,42%
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,365%	1,00	0,65%	0,00%	R\$ 5.867.769,79	1,04%	8,28%
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,55%	0,00%	R\$ 4.981.976,12	1,04%	11,56%
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,36%	1,00	0,77%	0,00%	R\$ 6.981.708,23	1,04%	8,32%
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,55%	0,00%	R\$ 4.980.625,72	1,04%	8,24%
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,3%	1,00	1,33%	0,00%	R\$ 12.069.042,46	1,03%	11,51%
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,53%	0,00%	R\$ 4.813.972,94	1,01%	11,22%
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	0,86%	0,00%	R\$ 7.793.272,57	1,01%	8,05%
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,02%	1,00	1,18%	0,00%	R\$ 10.699.747,54	1,01%	11,22%

1.1
RENDA FIXA
Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	1,68%	0,00%	R\$ 15.226.332,17	1,01%	7,58%
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,04%	1,00	0,69%	0,00%	R\$ 6.270.728,53	1,01%	4,47%
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,20%	1,00	0,56%	0,00%	R\$ 5.041.186,70	0,82%	5,30%
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,159%	1,00	1,15%	0,00%	R\$ 10.383.374,77	0,82%	8,62%
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,562%	1,00	1,13%	0,00%	R\$ 10.214.486,47	0,84%	4,12%
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,572%	1,00	1,13%	0,00%	R\$ 10.213.151,81	0,84%	7,34%
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,521%	1,00	1,13%	0,00%	R\$ 10.214.594,36	0,84%	7,40%
NTN-B 760199 20290515 (20241101 6,923%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,923%	1,00	0,71%	0,00%	R\$ 6.432.581,92	0,86%	1,57%
NTN-B 760199 20350515 (20241101 6,804%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,804%	1,00	0,77%	0,00%	R\$ 6.919.349,94	0,86%	1,56%
NTN-B 760199 20330515 (20241101 6,84%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,84%	1,00	0,77%	0,00%	R\$ 6.921.384,10	0,86%	0,86%
NTN-B 760199 20260815 (20241104 7,043%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,043%	1,00	1,13%	0,00%	R\$ 10.192.553,97	0,87%	1,49%
NTN-B 760199 20400815 (20241119 6,712%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,712%	1,00	1,12%	0,00%	R\$ 10.139.289,88	0,85%	0,85%
NTN-B 760199 20270515 (20241119 7,0715%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,0715%	1,00	1,12%	0,00%	R\$ 10.141.389,41	0,87%	0,87%
NTN-B 760199 20550515 (20241119 6,722%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,722%	1,00	1,12%	0,00%	R\$ 10.136.308,53	0,85%	0,85%
NTN-B 760199 20300815 (20241129 7,145%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,145%	1,00	1,12%	0,00%	R\$ 10.106.421,96	0,88%	0,88%
NTN-B 760199 20260815 (20241216 8,15%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+8,15%	1,00	0,45%	0,00%	R\$ 4.027.108,89	0,58%	0,58%
NTN-B 760199 20270515 (20241216 8,05%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+8,05%	1,00	0,44%	0,00%	R\$ 4.024.063,63	0,58%	0,58%
NTN-B 760199 20280815 (20241129 7,855%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+7,855%	1,00	0,44%	0,00%	R\$ 4.024.065,05	0,57%	0,57%

1.1
RENDA FIXA
Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
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%	21,80%	R\$ 8.045.268,14	1,59%	9,60%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	XP INVESTIMENTOS	CDI	1,00	1,75%	0,15%	R\$ 15.843.925,75	0,84%	10,85%
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	0,49%	0,05%	R\$ 4.438.589,82	0,68%	9,17%
BNB SOBERANO FIF	Santander Caceis (GRUPO SANTANDER)	CDI	1,00	1,12%	0,26%	R\$ 10.088.440,16	0,84%	0,29%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	7,64%	0,34%	R\$ 69.102.492,97	0,80%	10,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IDKA IPCA 2A	1,00	9,34%	1,84%	R\$ 84.463.859,41	-0,15%	6,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	0,45%	1,84%	R\$ 4.064.265,39	0,82%	9,77%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B	5,00	4,26%	1,11%	R\$ 38.545.845,57	-2,62%	-2,69%

1.1
RENDA FIXA
Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO	% PL 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	5,76%	1,24%		R\$ 52.094.050,17	-0,28%	5,87%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	1,08%	3,61%		R\$ 9.725.469,46	0,37%	11,67%
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	0,45%	0,11%		R\$ 4.104.605,25	0,60%	12,68%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	2,00	0,59%	3,61%		R\$ 5.340.218,77	0,16%	11,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CDI	3,00	3,11%	0,15%		R\$ 28.085.409,12	0,83%	11,03%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IRFM-1	2,00	4,51%	0,50%		R\$ 40.754.221,28	0,69%	9,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B 5+	3,00	7,22%	7,10%		R\$ 65.251.379,59	-4,31%	-8,64%
Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO	% PL PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade e mensal	Rentabilidade anual
BBIF MASTER FIDC LP	Santander Caceis (GRUPO SANTANDER)	CDI	5,00	0,13%	3,40%		R\$ 1.188.062,65	11,44%	5,59%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,02%	0,57%		R\$ 225.575,26	0,41%	-10,34%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,01%	0,40%		R\$ 46.127,06	-1,66%	-78,05%
LFSN-LFSN2200AIW 7,8600% a.a.	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IPCA+7,86%	1,00	3,63%	0,00%		R\$ 32.790.342,75	1,32%	13,30%
LF002400SX2 SANTANDER 7,07% a.a.	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	IPCA+7,07%	1,00	1,13%	0,00%		R\$ 10.235.747,40	2,36%	2,36%
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	BEM DTVM LTDA	IPCA+6,42%	1,00	1,18%	0,00%		R\$ 10.647.415,52	6,47%	6,47%

1.2 RENDA VARIÁVEL

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade de anual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	BEM DTVM LTDA	SMALL	4,00	0,78%	0,97%	R\$ 7.037.816,56	-3,57%	-3,59%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,28%	2,44%	R\$ 11.566.930,55	-4,17%	-8,78%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,37%	2,67%	R\$ 12.401.652,09	-5,73%	-10,35%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	0,54%	2,67%	R\$ 4.850.927,53	-3,12%	-10,13%
Renda Variável					3,96%	R\$ 35.857.326,73		

1.1

FUNDOS ESTRUTURADOS

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOTÁOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade 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\$ (85.951,19)	-0,21%	-66,52%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	IMA-B 5	4,00	1,43%	3,10%	R\$ 12.952.437,07	-4,11%	0,66%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTIFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	BEM DTVM LTDA	Não se aplica	5,00	0,54%	3,10%	R\$ 4.884.522,94	0,26%	0,26%
Fundos Estruturados					1,96%	R\$ 17.751.008,82		

Tabela 1.2

1.2

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOTÁOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
HAZ FII - ATCR11	RJI CORRETORA DE VALORES	CDI	5,00	0,08%	1,02%	R\$ 732.973,24	0,04%	-10,40%
Fundos Imobiliários					0,08%	R\$ 732.973,24		

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	R\$ 0,00
Saldo Conta Corrente	R\$ 6.838,81
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 904.382.063,14

2DISTRIBUIÇÃO 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 Tesouro Nacional com 39,25% considerando as compras de Títulos Públicos Federais seguido pelo Banco do Brasil com 27,94% dos recursos.

2.1

FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - ADMINISTRADORES

Tabela 2

2.1 Fundo Previdenciário - Administradores

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	252.709.103,32	27,94%
TESOURO NACIONAL	R\$	354.952.604,05	39,25%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	134.091.009,99	14,83%
BEM DTVM LTDA	R\$	74.067.171,73	8,19%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$	42.235.166,77	4,67%
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$	19.321.770,95	2,14%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	10.235.747,40	1,13%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$	918.724,36	0,10%
XP INVESTIMENTOS	R\$	15.843.925,75	1,75%
TOTAL	R\$	904.375.224,33	100,00%

2.2

FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - GESTORES

Tabela 2.2

2.2 Fundo Previdenciário - Gestores

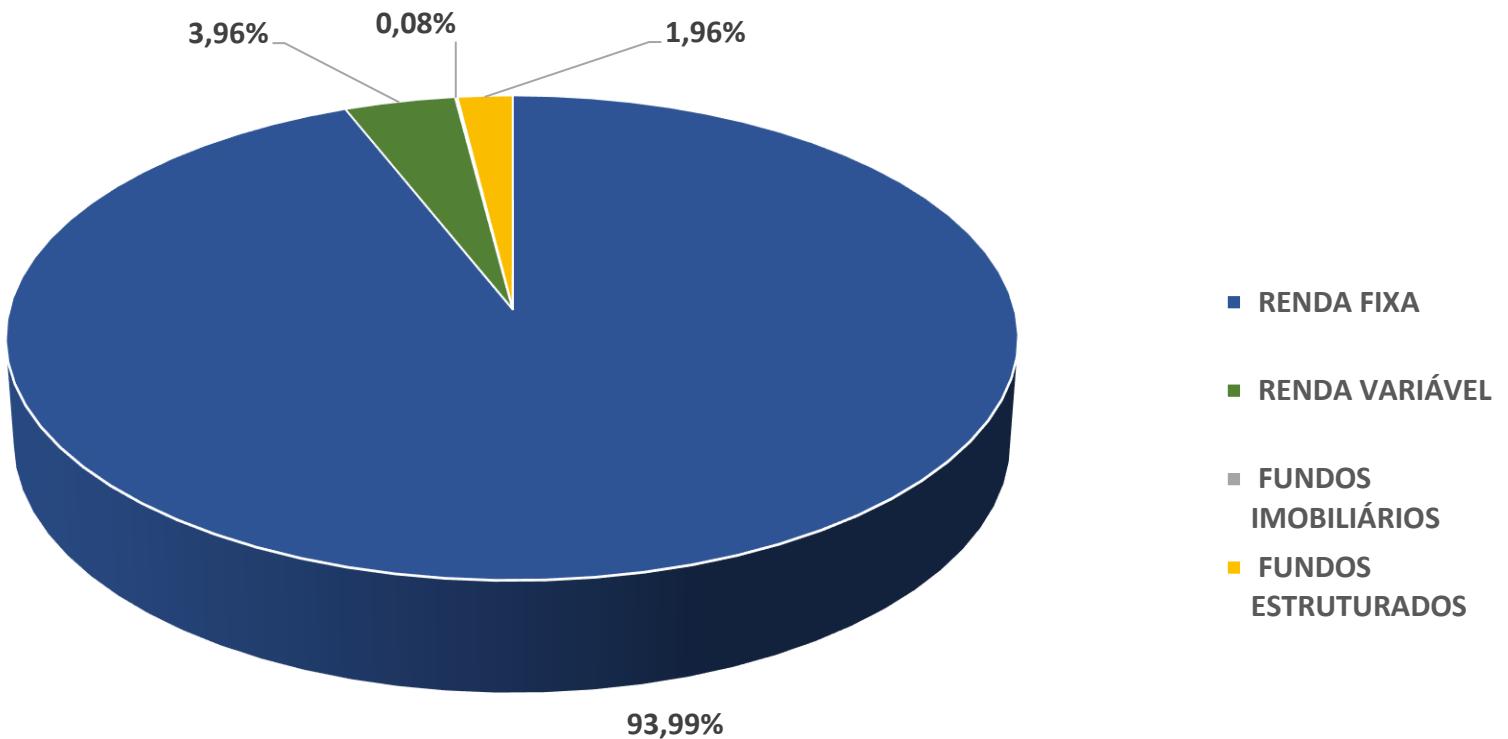
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	252.709.103,32	27,94%
TESOURO NACIONAL	R\$	354.952.604,05	39,25%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$	134.091.009,99	14,83%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$	36.894.948,00	4,08%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$	22.214.346,07	2,46%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	7.037.816,56	0,78%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	4.884.522,94	0,54%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	23.889.193,89	2,64%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	R\$	4.850.927,53	0,54%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	R\$	12.401.652,09	1,37%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$	9.725.469,46	1,08%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$	10.235.747,40	1,13%
BNB	R\$	10.088.440,16	1,12%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$	1.373.813,77	0,15%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$	732.973,24	0,08%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$	12.952.437,07	1,43%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.340.218,77	0,59%
TOTAL	R\$	904.375.224,33	100,00%

3

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO

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\$ 850.033.915,54.

Gráfico 1

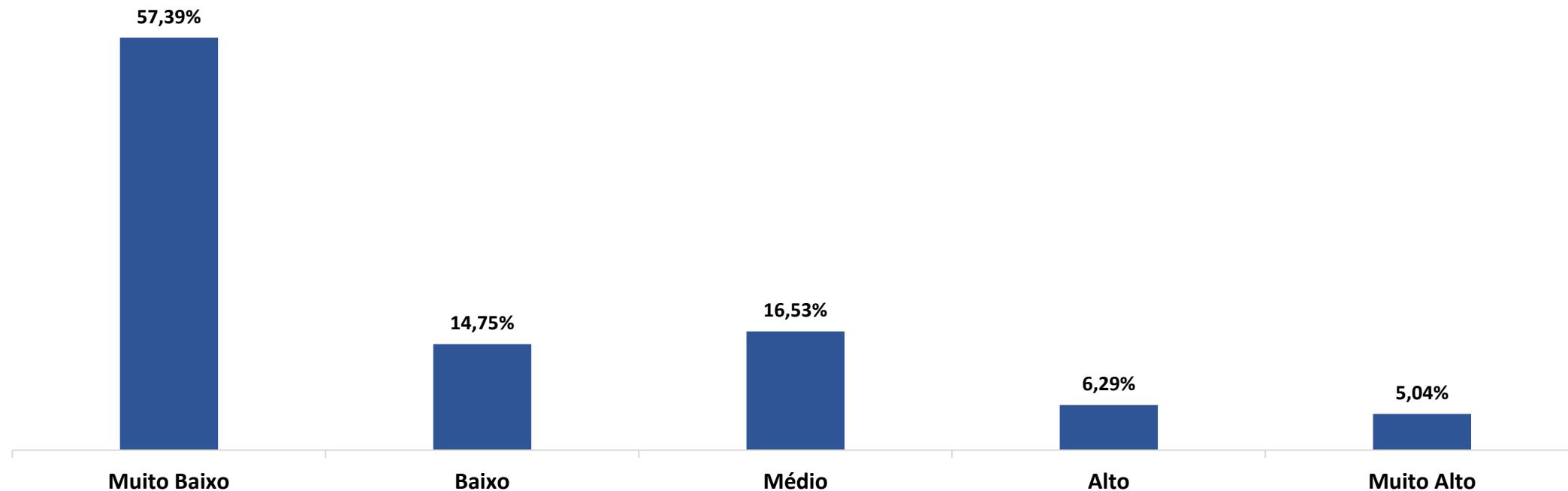


4

DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO

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 88,67% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

Gráfico 2

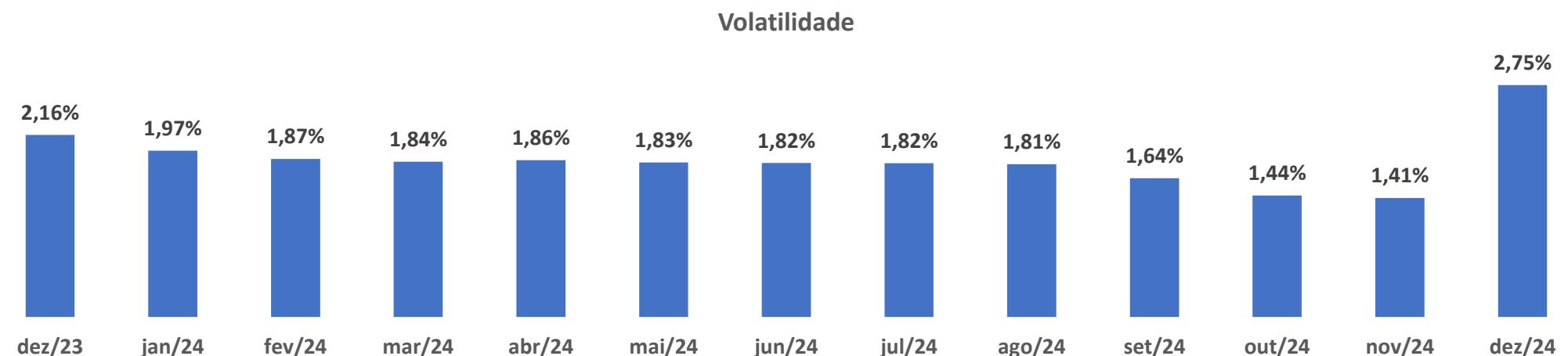


5

VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES

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



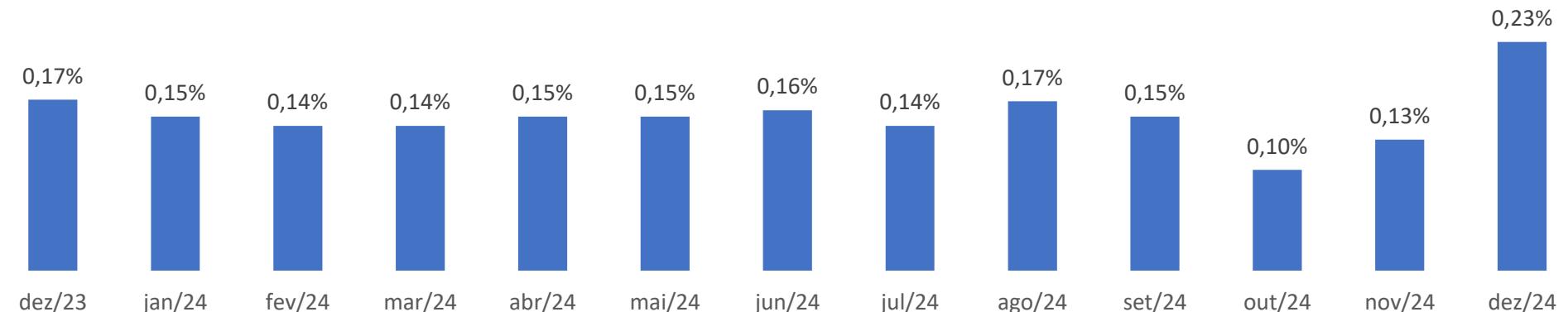
6.1

VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

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 4.1** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

Gráfico 4.1

VaR Histórico



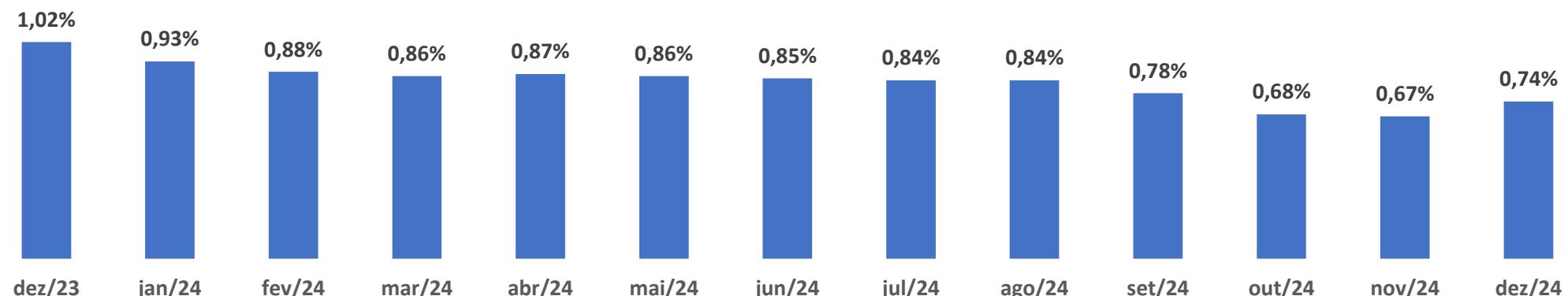
6.2

B-VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES

O B-VaR (Benchmark-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, em comparação com um determinado benchmark, no nosso caso o CDI. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no B-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 4.2** mostra o B-VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

Gráfico 4.2

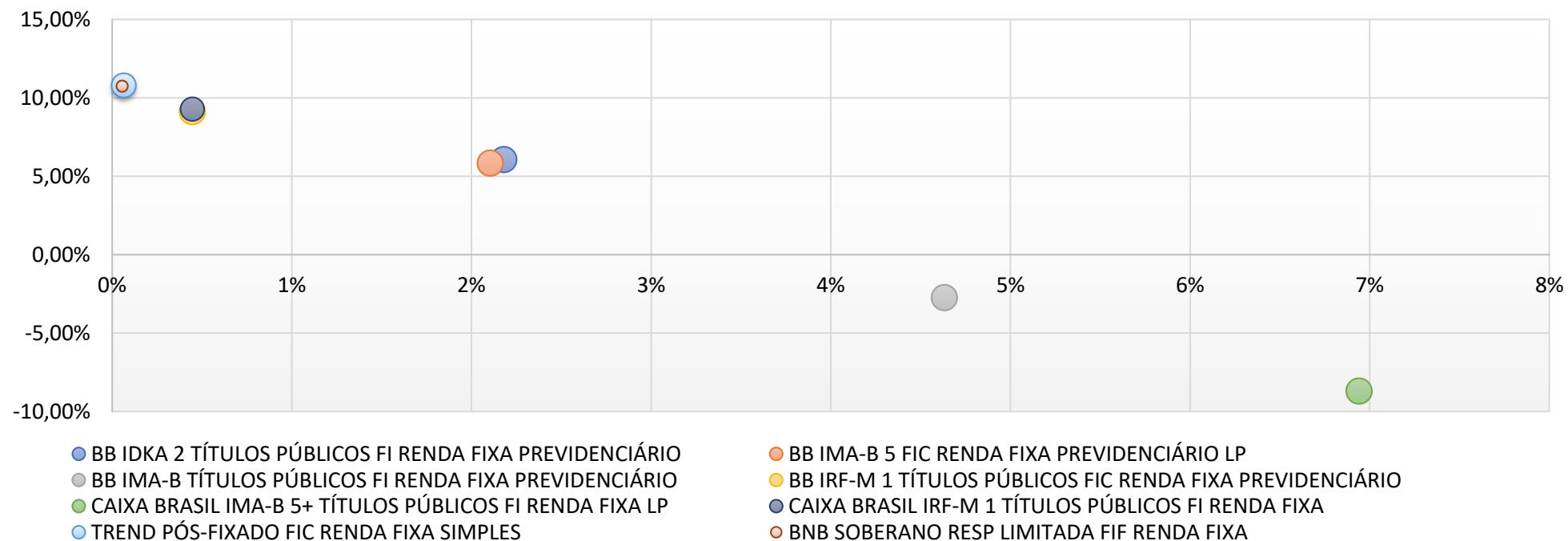
B-VaR - CDI 95,0% 21 du



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	-0,15%	6,08%	6,06%	-2,01	1,04%	2,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	5,87%	5,84%	-2,18	1,00%	2,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,62%	-2,69%	-2,74%	-2,80	2,20%	4,63%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	9,17%	9,11%	-3,51	0,21%	0,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-4,31%	-8,64%	-8,70%	-2,76	3,30%	6,94%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,84%	10,79%	10,74%	-136,41%	0,03%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	9,33%	9,27%	-3,17	0,21%	0,45%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,84%	10,85%	10,80%	-0,35	0,03%	0,06%

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

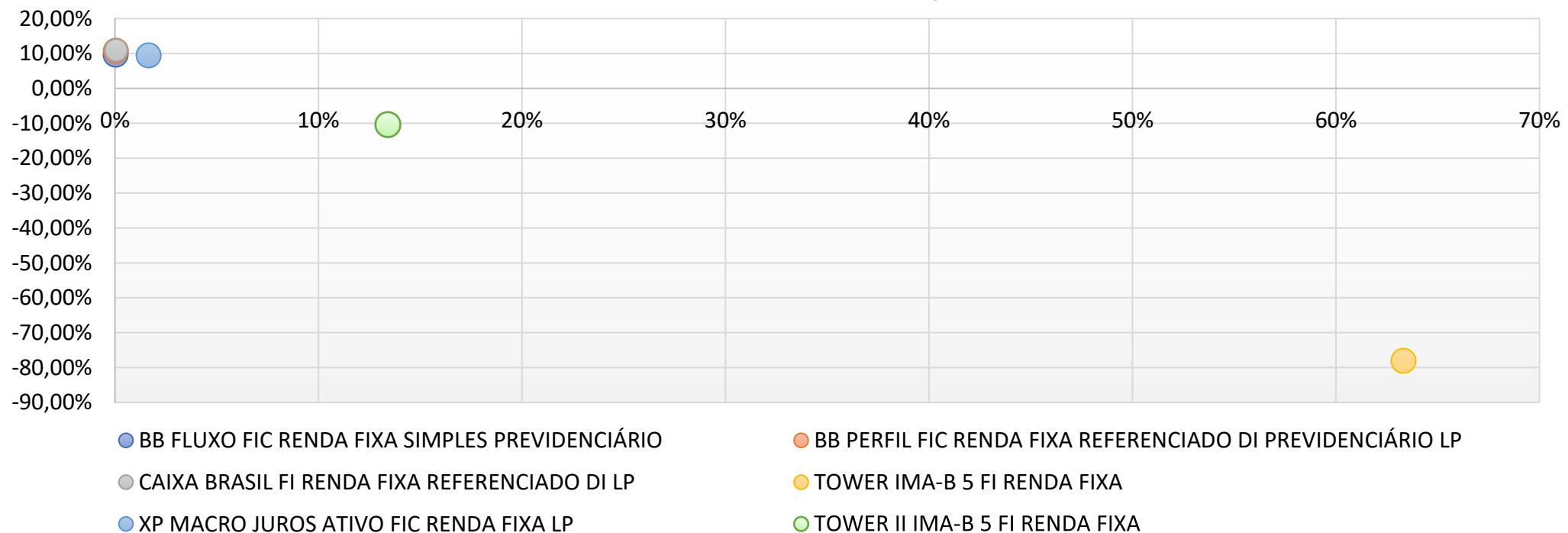


7.2

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

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	0,82%	9,77%	9,73%	-25,51	0,02%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	10,88%	10,83%	0,07	0,03%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	11,03%	10,98%	2,30	0,03%	0,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,66%	-78,05%	-78,04%	-2,10	30,06%	63,32%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,41%	-10,34%	-10,36%	-1,51	6,37%	13,41%
XP MACRO JUROS ATIVO FIC RENDA FIXA LP	1,59%	9,60%	9,49%	-0,72	0,79%	1,66%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":

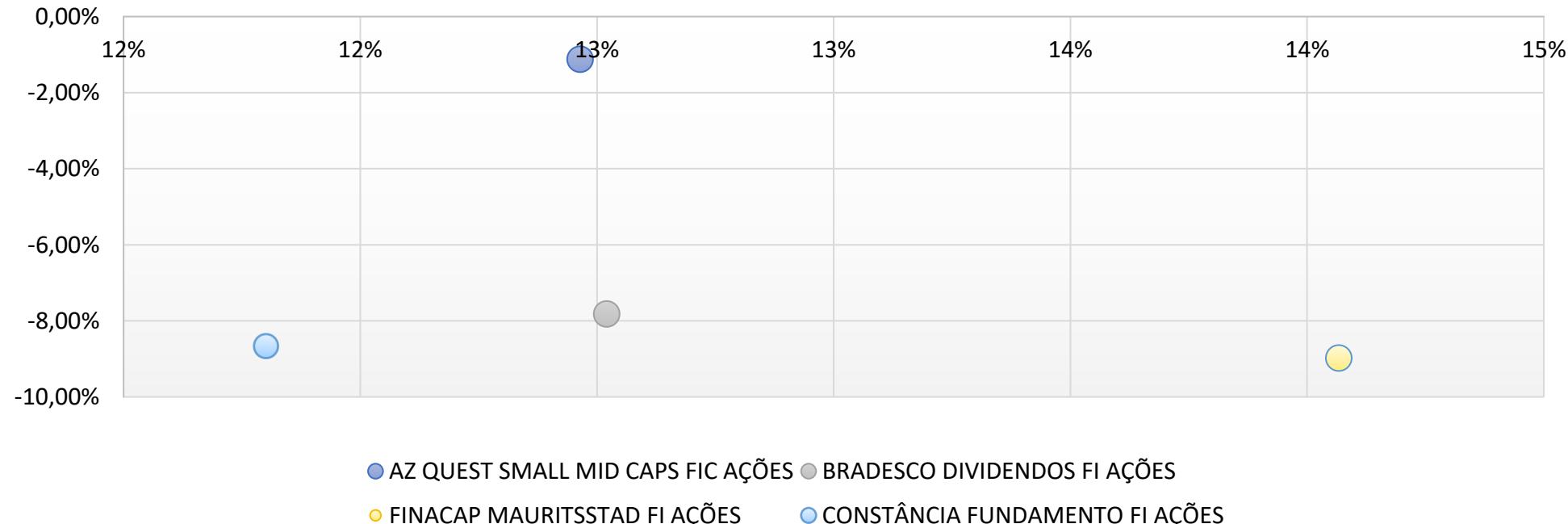


7.3

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,57%	-3,59%	-1,12%	-0,85	5,92%	12,46%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,17%	-8,78%	-7,82%	-1,41	5,95%	12,52%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	-5,73%	-10,35%	-8,98%	-1,33	6,68%	14,07%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,12%	-10,13%	-8,67%	-1,58	5,60%	11,80%

RISCO X RETORNO - Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:

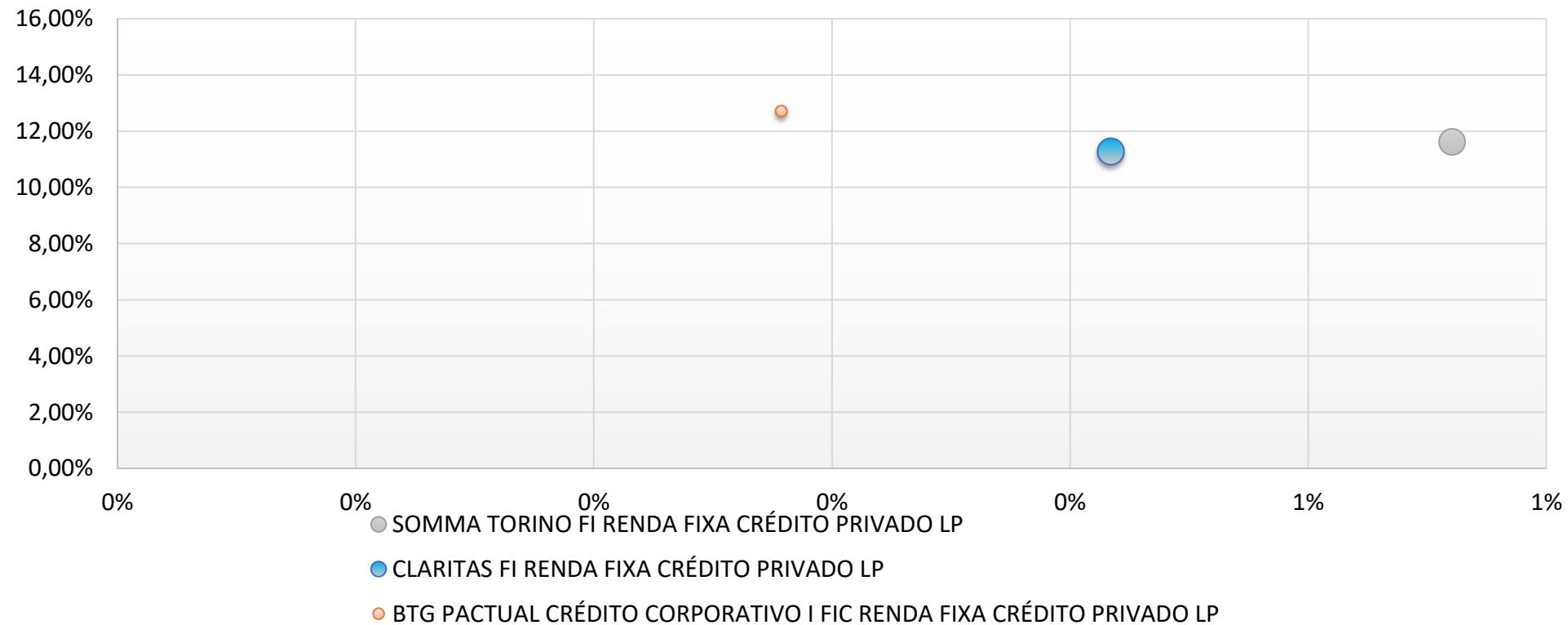


7.4

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

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	0,37%	11,66%	11,61%	1,26	0,27%	0,56%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,60%	12,76%	12,70%	6,04	0,13%	0,28%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,16%	11,33%	11,27%	0,96	0,20%	0,42%

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

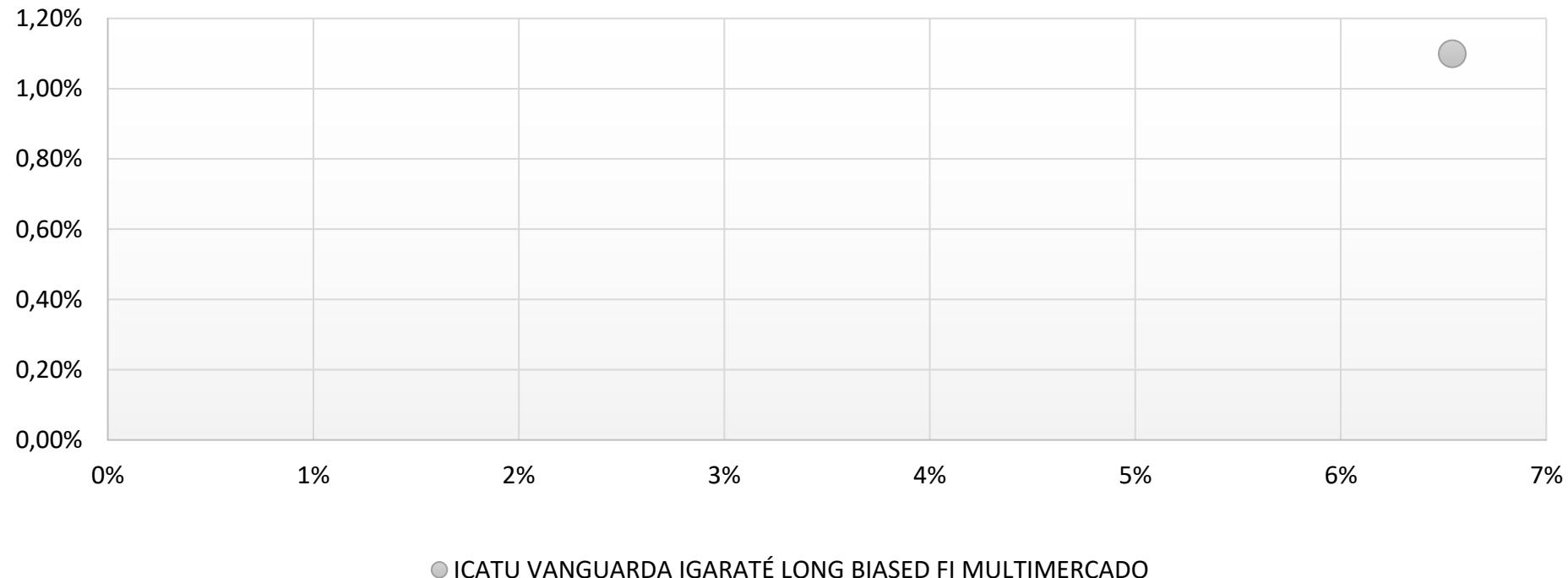


7.4

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

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	-4,11%	0,66%	1,10%	-1,37	3,11%	6,54%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-2,83%					

RISCO X RETORNO - Renda Fixa - Multimercado Art. 10°, I:



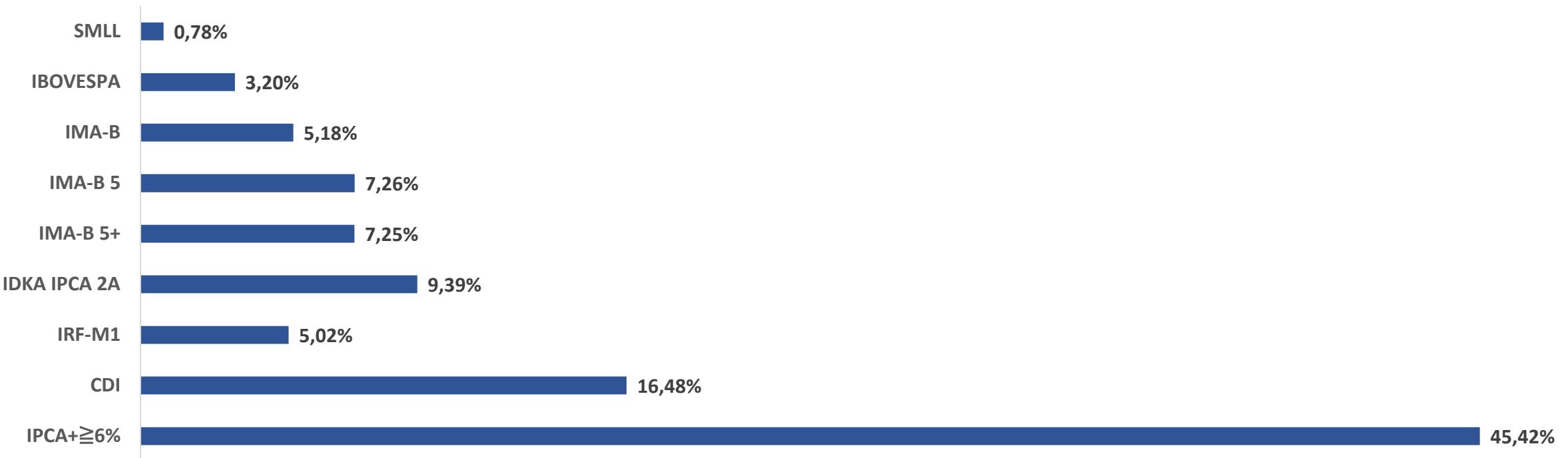
● ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO

8.1

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

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 16,48% e fundos com Títulos atrelados a inflação que utilizam como referência o IDKA IPCA 2 e ao IMA-B 5, sendo 9,39% e 7,26% respectivamente de participação.

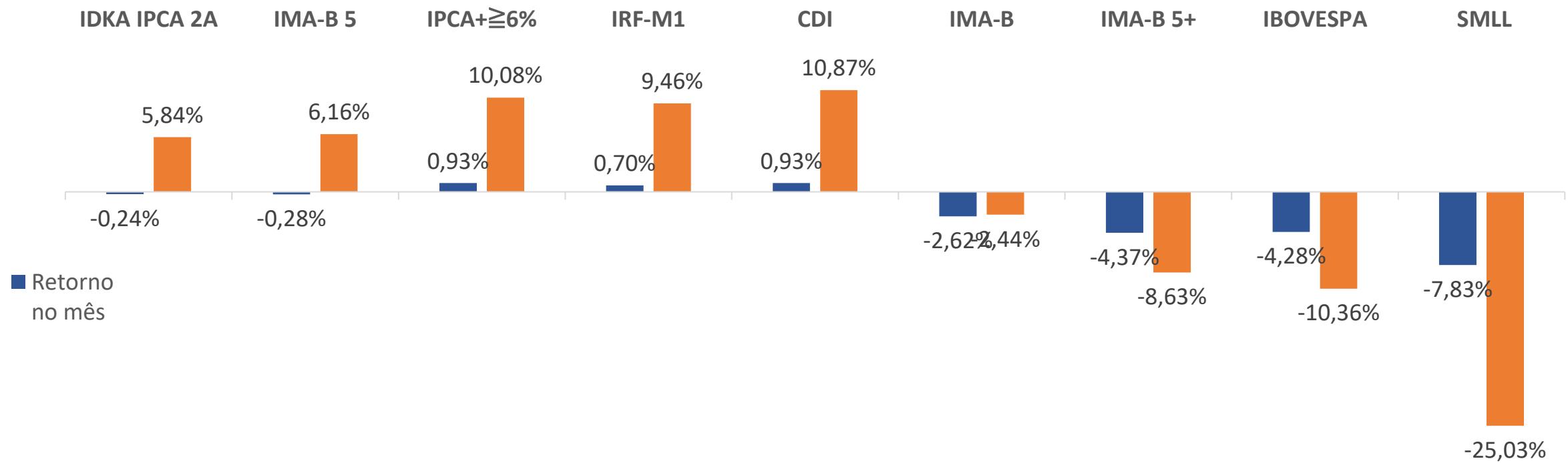
Gráfico 5.1



RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

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



8.3

RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

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%	1,59%	-2,62%	9,60%	-2,44%	12,34%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	1,75%	0,84%	0,93%	10,85%	10,87%	-0,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IRFM-1	0,49%	0,68%	0,70%	9,17%	9,46%	-0,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	7,64%	0,80%	0,93%	10,88%	10,87%	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA IPCA 2A	9,34%	-0,15%	-0,24%	6,08%	5,84%	0,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,45%	0,82%	0,93%	9,77%	10,87%	-0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	4,26%	-2,62%	-2,62%	-2,69%	-2,44%	-0,25%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IMA-B 5	5,76%	-0,28%	-0,28%	5,87%	6,16%	-0,27%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	IMA-B 5	1,43%	-4,11%	-0,28%	0,66%	6,16%	-5,18%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	CDI	1,08%	0,37%	0,93%	11,67%	10,87%	0,72%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,45%	0,60%	0,93%	12,68%	10,87%	1,63%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	CDI	0,59%	0,16%	0,93%	11,33%	10,87%	0,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	3,11%	0,83%	0,93%	11,03%	10,87%	0,14%

8.4

RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

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	4,51%	0,69%	0,70%	9,33%	9,46%	-0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	7,22%	-4,31%	-4,37%	-8,64%	-8,63%	-0,01%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	SMILL	0,78%	-3,57%	-7,83%	-3,59%	-25,03%	28,60%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	IBOVESPA	1,28%	-4,17%	-4,28%	-8,78%	-10,36%	1,76%
FINACAP MAURITSTAD FIA	IBOVESPA	1,37%	-5,73%	-4,28%	-10,35%	-10,36%	0,02%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	IBOVESPA	0,54%	-3,12%	-4,28%	-10,13%	-10,36%	0,25%
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 MULTIESTRATÉGIA	IPCA+ 10,50%	-0,01%	0,53%	1,26%	19,77%	2,32%	17,06%
BBIF MASTER FIDC LP	CDI	0,13%	11,44%	0,93%	5,59%	10,87%	-4,77%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,02%	0,41%	-0,28%	-10,34%	6,16%	-15,55%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,01%	-1,66%	-0,28%	-78,05%	6,16%	-79,32%

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/IMA-B 5.

Benchmark	Participação	Retorno do Benchmark	Contribuição para a Carteira
IPCA+ \geq 6%	45,42%	1,01%	0,46%
CDI	16,48%	0,93%	0,15%
IRF-M1	5,02%	0,70%	0,04%
IMA-B 5	7,26%	-0,28%	-0,02%
IDKA IPCA 2A	9,39%	-0,24%	-0,02%
SMILL	0,78%	-7,83%	-0,06%
IBOVESPA	3,20%	-4,28%	-0,14%
IMA-B	5,18%	-2,62%	-0,14%
IMA-B 5+	7,25%	-4,37%	-0,32%

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%	39,25%	-4,25%	-R\$ 38.418.881,96
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b"	100,00%	20,00%	20,00%	80,00%	34,44%	-14,44%	-R\$ 130.603.899,12
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%	12,12%	-1,98%	-R\$ 17.864.796,74
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%	5,93%	2,07%	R\$ 18.677.059,38
FIDC Sênior Art. 7º, V,"a"	5,00%	0,00%	0,16%	1,00%	0,13%	0,03%	R\$ 258.948,65
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V,"b"	5,00%	0,00%	4,00%	4,00%	2,12%	1,88%	R\$ 17.004.989,04
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%	93,99%	-16,69%	-R\$ 150.946.580,74

Tipos de Ativos	Limites da Resolução CMN (%)	Limites Inferiores (%)	Estratégia Alvo (%)	Limites Superiores (%)	Limites Atuais da Carteira	Limites Atuais x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00%	1,00%	15,00%	30,00%	3,96%	11,04%	R\$ 99.799.982,74
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%	3,96%	11,04%	R\$ 99.799.982,74
Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1,97%	3,03%	R\$ 27.382.143,15
FI em Participações Art. 10, II	5,00%	0,00%	0,50%	4,00%	-0,01%	0,51%	R\$ 4.607.861,51
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%	1,96%	3,54%	R\$ 31.990.004,66
FI Imobiliários Art. 11	5,00%	0,00%	0,20%	5,00%	0,08%	0,12%	R\$ 1.075.790,89
Sub Total	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%	0,08%	0,12%	R\$ 1.075.790,89
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\$ 4.521.910,32
Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III	0,00%	0,00%	1,00%	8,00%	0,00%	1,00%	R\$ 9.043.820,63
Sub Total			1,50%		0,00%	1,50%	R\$ 13.565.730,95
Empréstimos Consignados Art. 12			0,50%		0,00%	0,50%	R\$ 4.521.910,32
Sub Total			0,50%		0,00%	0,50%	R\$ 4.521.910,32
Total Geral			100,00%		100,00%		

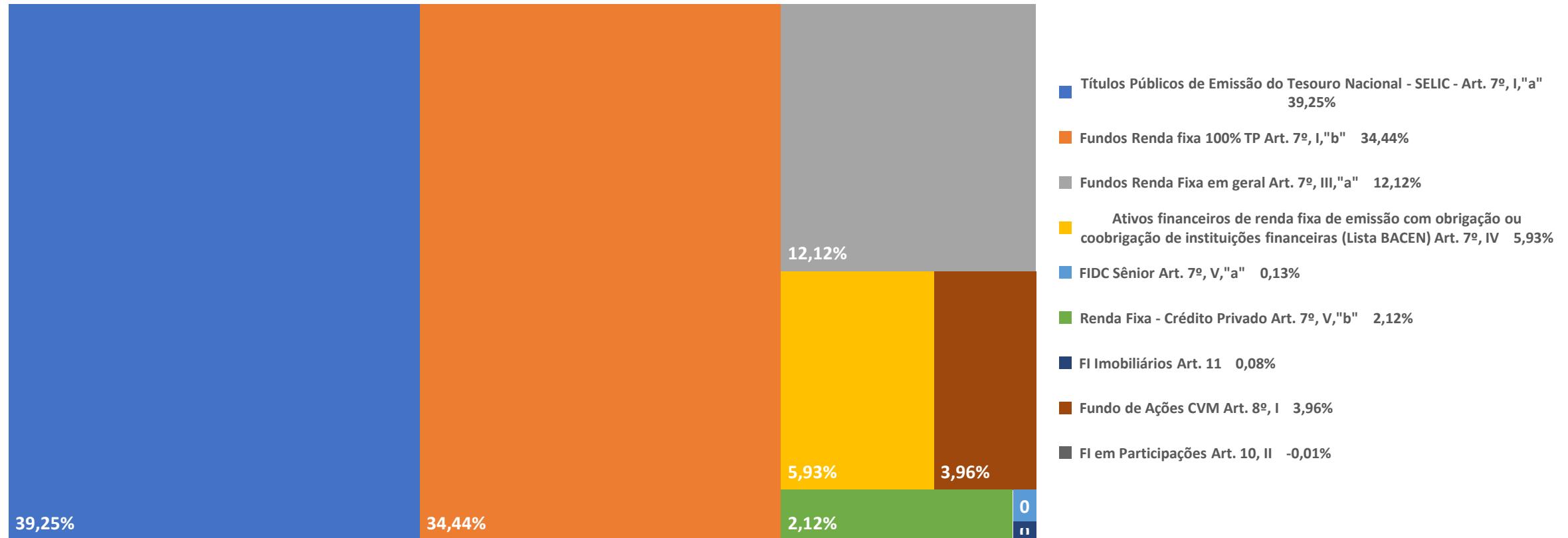
Na **Tabela 4**, pode ser conferido o Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos. O relatório tem o objetivo de fazer uma análise da execução da política de investimentos para o ano de 2024, com foco nos ativos que fazem parte da “estratégia alvo”, porém, não houve alocação, ou, o percentual definido está longe do executado.

Segmento	Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	
Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00%	35,00%	39,24%	-4,24%	Em 2024 tivemos novas aquisições de Títulos Públicos com a taxa de juros reais acima da nossa meta atuarial (4,99%). No segundo semestre as taxas de juros das NTN-B's cresceram a patamares superiores a 8%, possibilitando aquisições com boas taxas em prazos diversificados.
	Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b"	100,00%	20,00%	34,44%	-14,44%	Foram resgatados deste segmento os recursos para aquisição de Títulos Públicos e de outro ativos previstos na estratégia alvo da Política de Investimentos. No entanto, devido às alocações que não foram realizadas, o montante de estratégia alvo definida para o segmento foi atingido apenas parcialmente.
	ETF 100% TP Art. 7º, I, "c"	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a"	60,00 %	60,00 %	10,14%	12,11%	-1,97% Nesse segmentos estão aqueles fundos ligados ao CDI. A expectativa para os próximos meses é de elevação gradual da taxa Selic, e a tendência é que a rentabilidade dos ativos que compõem o segmento fiquem muito próximas a taxa básica de juros e acima da nossa meta atuarial.
	Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III, "b"	60,00 %		0,00%	0,00%	0,00% Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV		20,00%	8,00%	5,95%	2,05% Neste tipo de ativo estão as Letras Financeiras emitidas por grandes instituições financeiras. No ano de 2024 o JaboatãoPrev teve novas aquisições, as taxas oferecidas pelas instituições estão elevadas devido ao patamar da taxa básica de juros, se tornando uma opção atrativa dentro da nossa estratégia.
	FIDC Sênior Art. 7º, V, "a"	5,00%		0,16%	0,13%	0,03% Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	5,00%	15,00 %	4,00%	2,12%	1,88% Devido aos eventos de desvalorização dos papéis de crédito das Americanas (Varejo) e Light (Energia), alguns Fundo de Investimentos que o RPPS tinha na carteira optaram pela permanência destes papéis, tornando-os desenquadrados perante a legislação. Com a retirada desses ativos de suas carteiras, alguns fundos voltaram ao enquadramento da legislação, mas ainda não foram feitas novas aquisições neste segmento.
	Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V, "c"	5,00%		0,00%	0,00%	0,00% Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
Sub Total		77,86%	93,99%	-16,69%		

Renda variável	Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00 %	30,00%	15,00%	3,96%	11,04%	Com uma grande incerteza no cenário macroeconômico brasileiro, e a desconfiança do investidor relativo ao cumprimento do arcabouço fiscal, o segmento de renda variável segue negativo até o momento, o Jaboatão Prev reduziu a posição por momento, e fez uma redistribuição do fundos neste segmento, e permanece monitorando as trajetória da taxa juros doméstica para futuras movimentações estratégicas.
	ETF RV CVM Art. 8º, II	30,00 %		0,00%	0,00%	0,00%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Sub Total			11,00%	3,96%	11,04%	
Estruturados	Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00 %	15,00%	5,00%	1,97%	3,03%	No segmento de Multimercado, são permitidas várias estratégias. O percentual no segmento visava uma diversificação maior da carteira além da possibilidade de explorar estratégias estruturadas. No ano, devido à incertezas sobre o cenário político e o direcionamento da taxa de juros nos EUA. Também foi realizada uma nova aquisição com a estratégia de proteção de capital.
	FI em Participações Art. 10, II	5,00%		0,00%	-0,01%	0,01%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III	5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Sub Total			7,00%	1,96%	3,04%	
Fundos Imobiliários	FI Imobiliários Art. 11	5,00%	5,00%	0,20%	0,08%	0,12%	O percentual no segmento foi necessário devido à falta de liquidez do FII que compõe o segmento. A recomendação do setor de investimentos é de resgate total do segmento.
	Sub Total			0,14%	0,08%	0,12%	
Exterior	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I	10,00%	1,00%	0,00%	1,00%		Devido as incertezas quanto a taxa de juros nos EUA, o setor externo correu sem direcionamento certo, fazendo com que o investimento no exterior se tornasse muito arriscado. Por conta disso, o segmento permaneceu sem novas alocações.
	FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II		1,00%	0,00%	1,00%		Devido à incerteza quanto a taxa de juros nos EUA, o setor externo correu sem direcionamento certo, fazendo com que o investimento no exterior se tornasse muito arriscado. Por conta disso, o setor permaneceu sem novas alocações.
	Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III		2,00%	0,00%	2,00%		O JaboatãoPrev iniciou discussões com distribuidores desse tipo de ativo e está atento ao panorama internacional. Com a valorização das Big Techs nos Estados Unidos e a apreciação cambial observada em 2024, esses ativos têm apresentado bom desempenho. Dessa forma, incluir essa classe de investimento no portfólio do JaboatãoPrev é uma estratégia que se justifica plenamente, buscando diversificação e potencial de retorno positivo.
	Sub Total		4,00%	0,00%	4,00%		
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados Art. 12	5,00%		0,00%	0,00%	0,00%	Tipo de ativo não contemplado na Política de Investimentos.
	Sub Total			0,00%	0,00%	0,00%	
	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 73,30% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.

Gráfico 6



9.4

CARTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ PARA POLÍTICA DE 2025

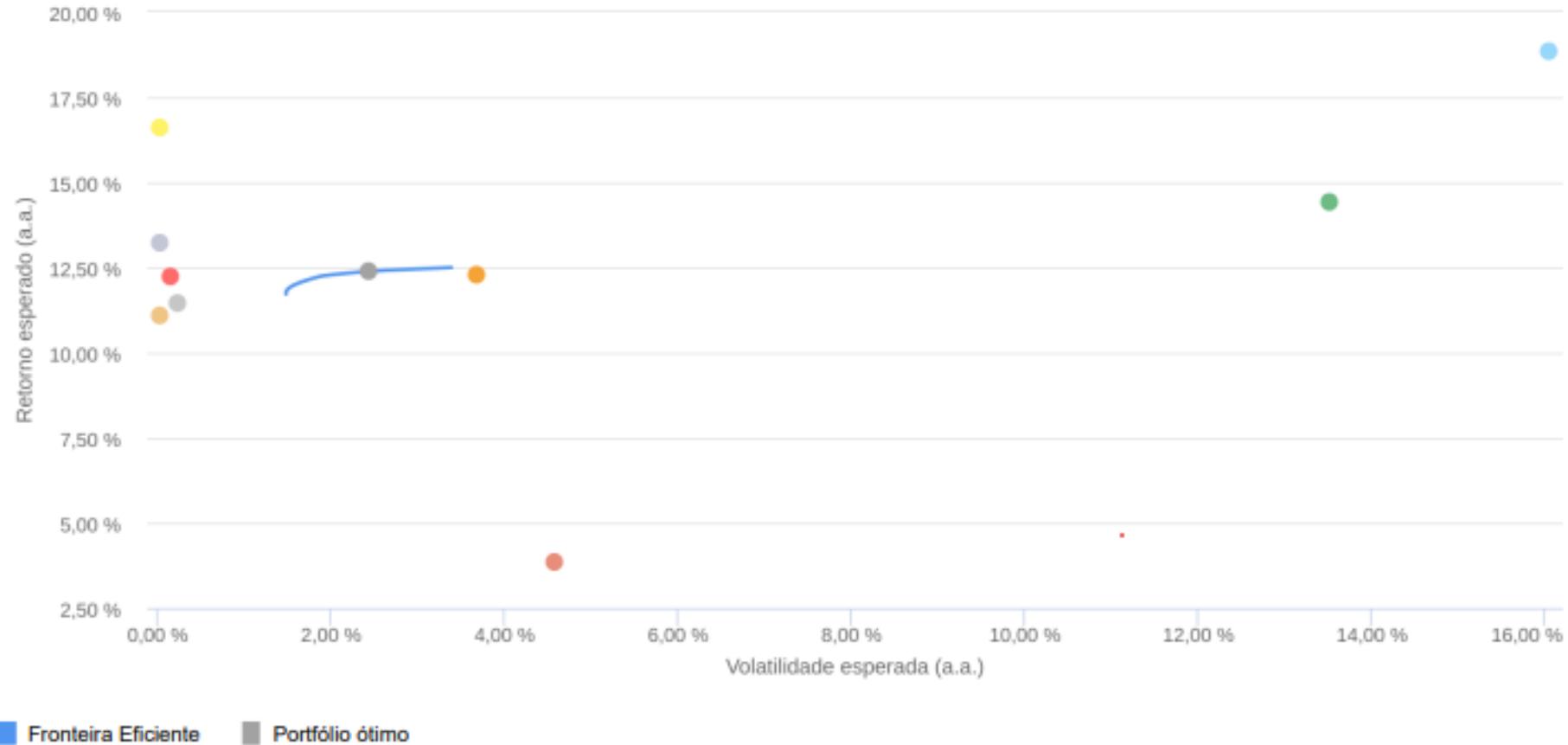
O estudo de carteira eficiente proposto pelo Economista Harry Markowitz busca indicar a melhor alocação de ativos para uma carteira, prezando pelo princípio da diversificação para amenizar os riscos e otimizar os retornos da carteira do investidor. Esse estudo foi realizado considerando as restrições legais da Resolução 4.963/2021 e os parâmetro de rentabilidade utilizados na elaboração da Política de Investimentos para o ano de 2025.

PORTFÓLIO ÓTIMO

RESUMO	
	Esperado (a.a.)
Retorno (%)	12,39
Sharpe	5,08
Volatilidade (%)	2,44
Value at Risk (%)	1,16

GRÁFICOS

Fronteira Eficiente



CARTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ PARA POLÍTICA DE 2025

	Ativos	Participação (%)	Ret Esperado (% a.a.)	Volatilidade (%a.a.)
■ Ativos financeiros de renda fixa 7, IV		4,63	12,26	0,15
■ FIDC SÊNIOR 7, V,		0,00	11,07	0,04
■ Fundo de Ações ? BDR Nível I 9, III		10,00	18,87	16,04
■ Fundo de Ações CVM 8, I		10,37	14,41	13,52
■ Fundos Multimercados 10, I		10,00	13,23	0,04
■ Fundos Renda fixa 100% TP 7, I, B		20,00	12,29	3,68
■ Fundos Renda Fixa em geral 7, III, A		10,00	3,88	4,58
■ Renda Fixa - Crédito Privado 7, V, B		5,00	16,62	0,04
■ Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) 7, I, A		30,00	11,48	0,23

10.1 RENTABILIDADES E PERFORMANCE

No mês de dezembro o ipca registrou alta de 0,52% encerrando 2024 a 4,83%, acima do teto da meta estabelecida pelo CMN (4,5%) e bastante distante do centro da meta, que foi definido em 3%. Esses dados corroboram a preocupação do mercado em relação ao cenário fiscal brasileiro, que vem se deteriorando mesmo com níveis recordes de arrecadação. Logo, devemos ver ao longo dos próximos meses a manutenção da tendência restritiva na política monetária. Já temos a confirmação de alta nas duas próximas reuniões do COPOM com a taxa Selic podendo voltar ao patamar 14% a.a, com alguns agentes já especificando uma possível chegada aos 15% a.a. O Ibovespa fechou o mês com maior queda mensal do ano (-4,28%), fechando 2024 com queda de 10,35%.

No cenário global há expectativa pela posse do presidente eleito dos EUA, Donald Trump, e sua condução a frente da economia americana. Durante a campanha Trump defendeu uma política de elevação de tarifas comerciais para diversos países, especialmente para a China. Essas medidas também podem trazer impactos para economias emergentes, como a brasileira, seja direta ou indiretamente. Outra possível consequência destas políticas tarifárias é a elevação da inflação americana, que pode interromper o ciclo de cortes de juros iniciado pelo FED no segundo semestre.

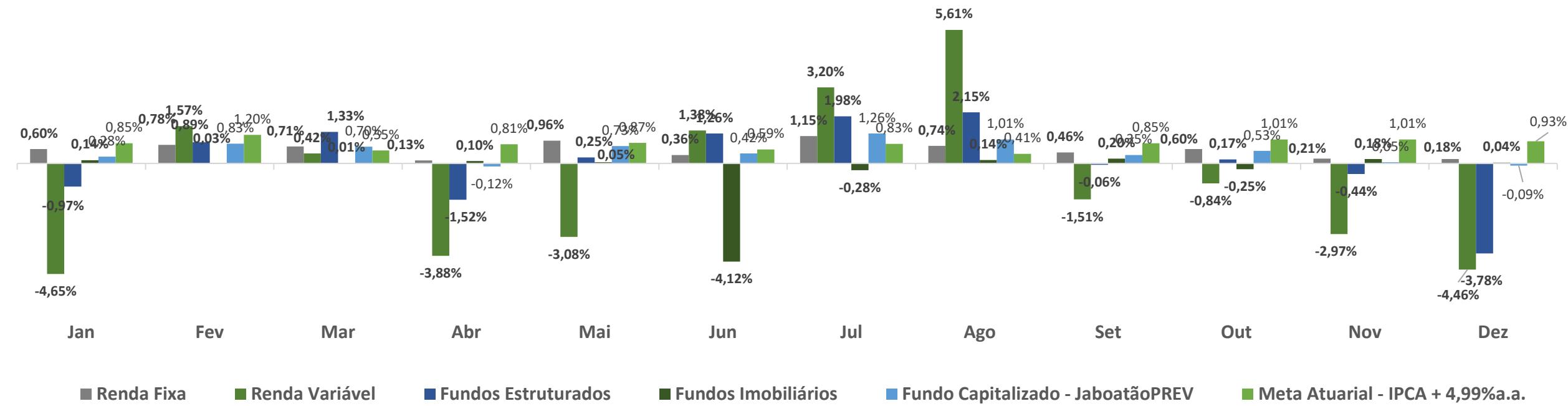
10.1 RENTABILIDADES E PERFORMANCE

Este quadro mostra as expectativas de mercado em dezembro de 2023 para o ano de 2024. Havia a perspectiva de inflação, câmbio e juros em patamares menores, o que privilegiaria não somente investimentos de renda variável, mas também fundos atrelados ao IMA-B e IMA-B 5+. Além disso, também era esperado o corte de juros americanos, algo que se concretizou, porém bem mais tarde o que se esperava. Internamente vimos o ipca fechar 2024 a 4,83% (acima do teto da meta), a Selic retomar o movimento de alta, chegando 12,25% com viés de alta para 2025 e o câmbio fechar o ano acima de R\$ 6,00. Neste cenário o Ibovespa encerrou 2024 com queda de -10,08%.

Mediana - Agregado	Focus Relatório de Mercado									
	Expectativas de Mercado					Expectativas de Mercado				
	2023					2024				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje
IPCA (variação %)	4,54	4,46	4,46	= (1)	152	4,45	100	3,92	3,91	3,90
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,84	2,92	2,92	= (3)	114	2,92	65	1,50	1,52	1,52
Câmbio (R\$/US\$)	4,99	4,90	-					5,03	5,00	5,00
Selic (% a.a)	11,75	-	-					9,25	9,00	9,00
IGP-M (variação %)	-3,46	-3,36	-					4,07	4,07	4,07
IPCA Administrados (variação %)	9,11	9,17	9,18	▲ (1)	93	9,15	65	4,42	4,34	4,33
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,02	-32,00	-32,00	= (1)	30	-31,15	14	-44,66	-40,10	-40,30
Balança comercial (US\$ bilhões)	78,40	81,40	81,30	▼ (1)	30	80,00	13	67,20	71,00	70,50
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	62,80	60,00	59,00	▼ (4)	28	57,45	14	70,00	65,00	65,00
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,20	61,05	▼ (1)	26	61,10	11	63,95	64,50	64,45
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,40	-1,50	▼ (4)	40	-1,45	18	-0,80	-0,80	-0,80
Resultado nominal (% do PIB)	-7,60	-8,30	-8,30	= (1)	25	-8,30	11	-6,80	-6,80	-6,80

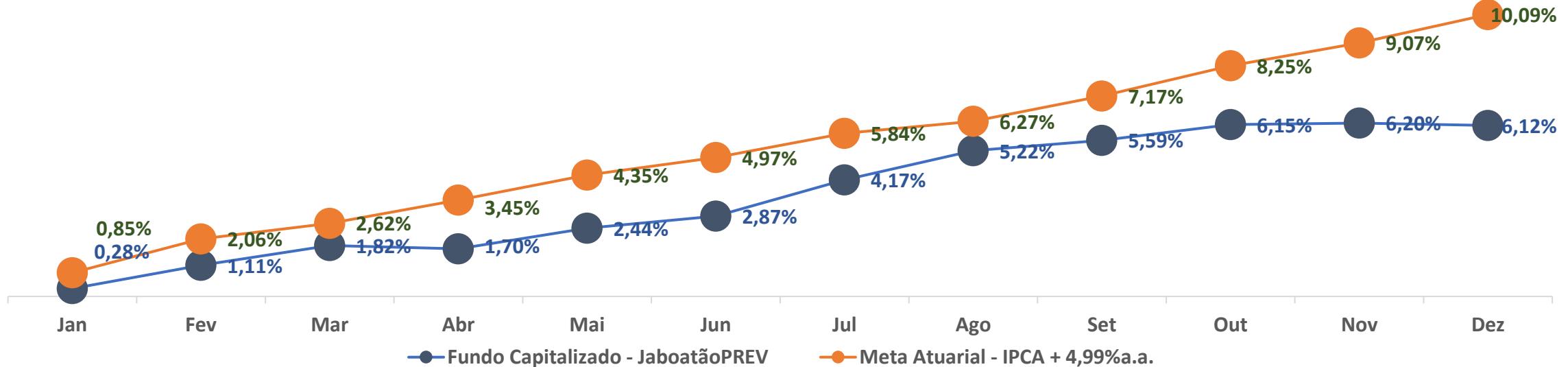
10.1 RENTABILIDADE MENSAL

Gráfico 7



RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

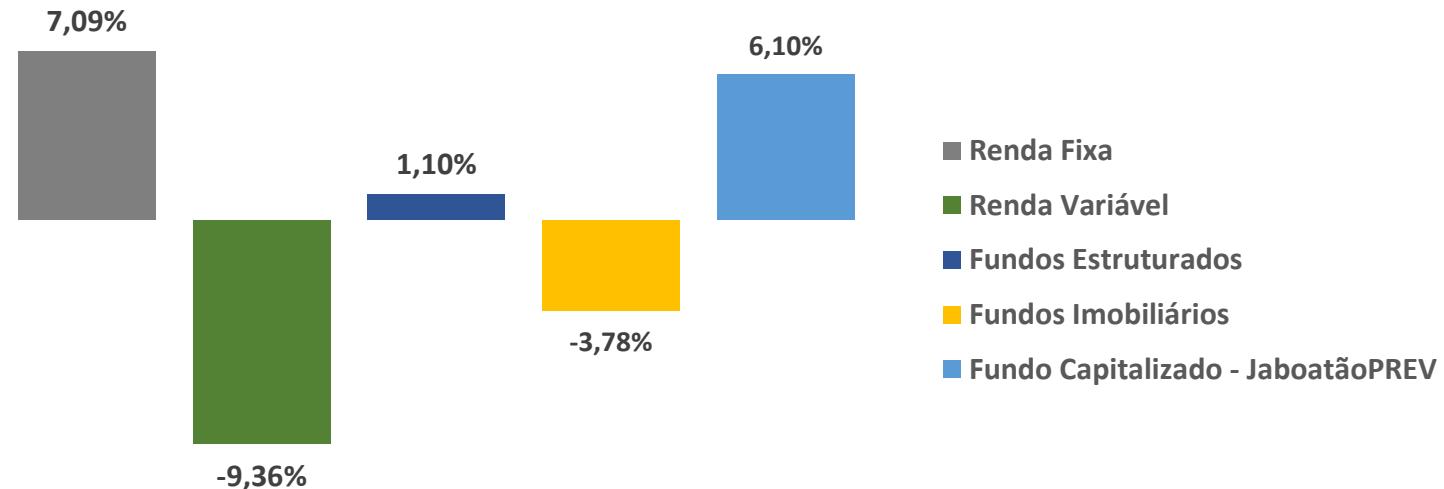
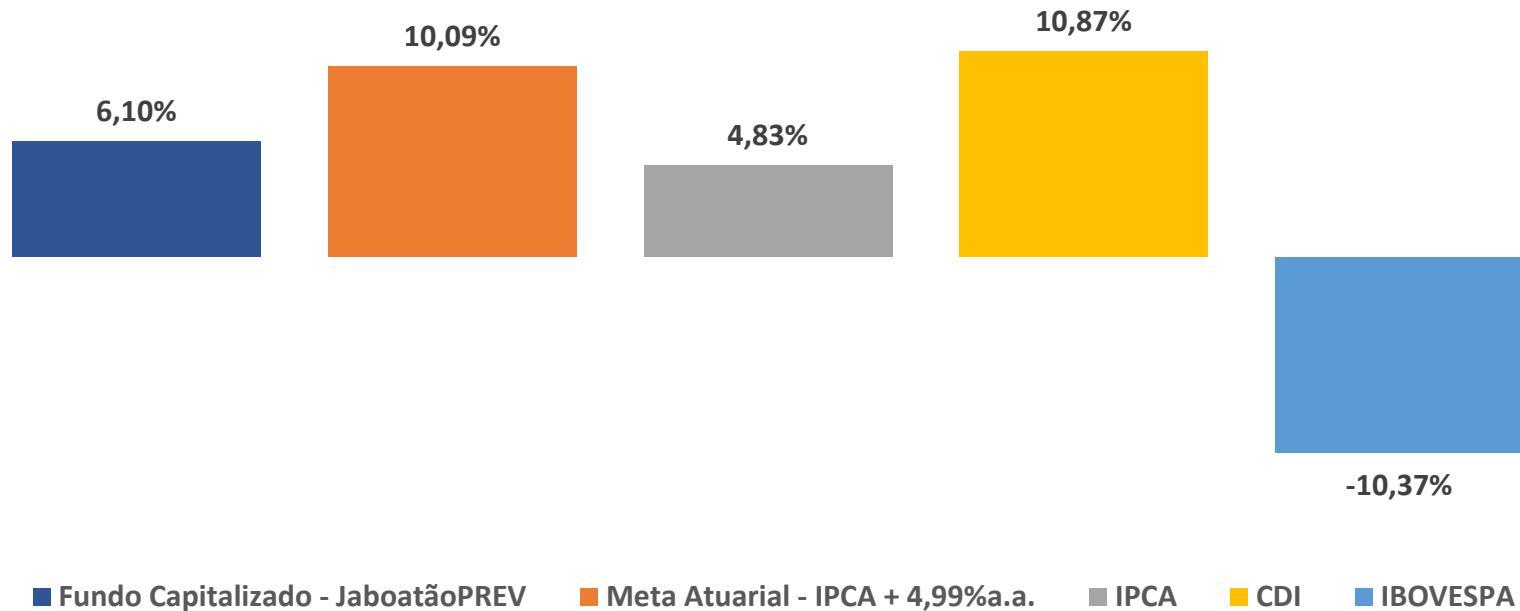
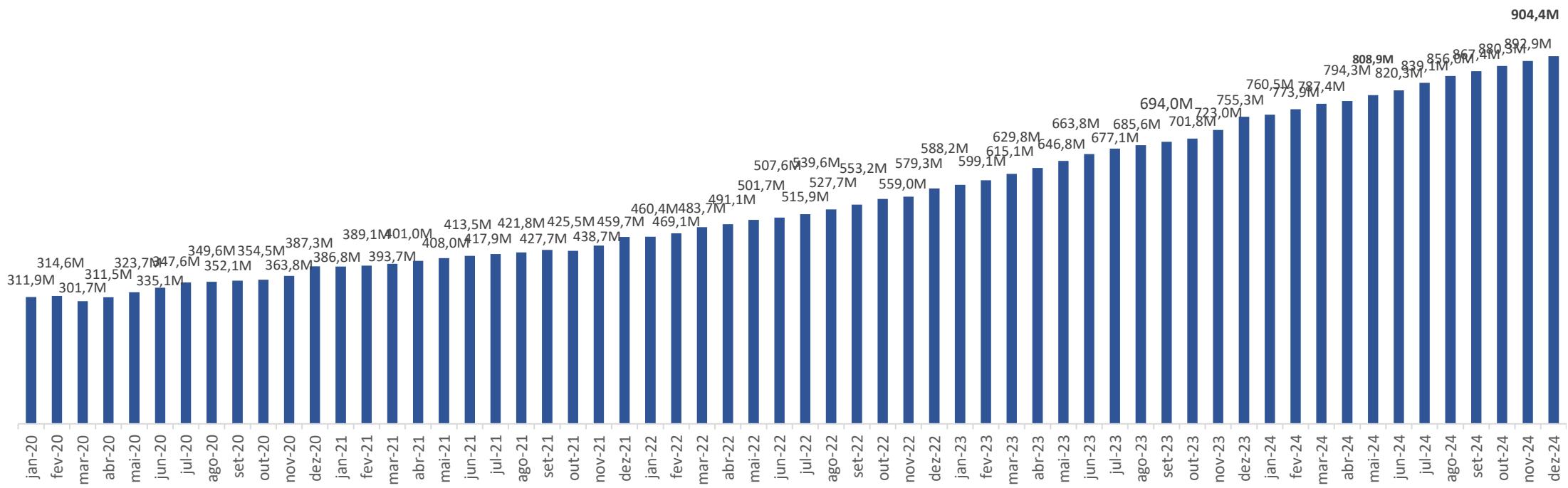


Gráfico 10



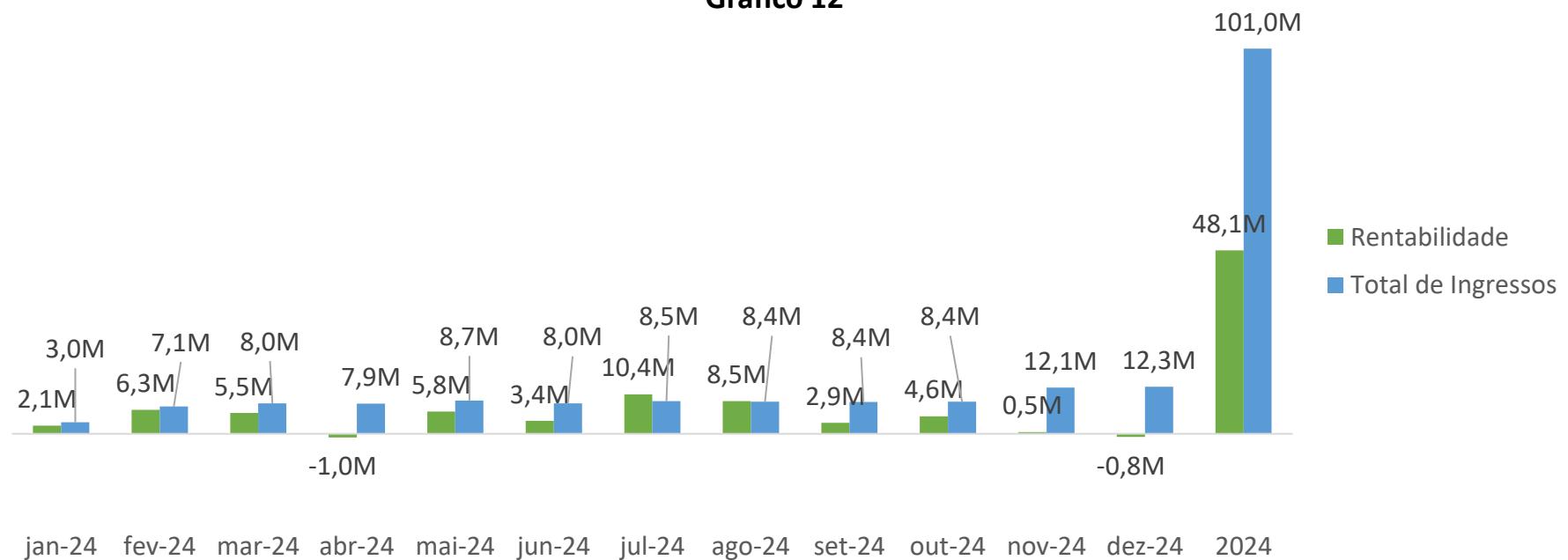
O **Gráfico 11** mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 581 milhões.

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 DEZEMBRO o fundo teve retorno de -R\$ 0,8M e o total de ingressos foi de R\$ 12,3M.

Gráfico 12



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.

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)	27,94%	0,02%	5,42%
TESOURO NACIONAL	39,25%	0,00%	0,00%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	14,83%	0,03%	13,99%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	4,08%	0,01%	1,14%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	2,46%	0,00%	2,05%
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1,37%	1,11%	26,56%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	0,54%	0,22%	34,60%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,78%	0,02%	2,65%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	1,08%	0,08%	1,15%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,13%	0,00%	1,62%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	0,15%	0,00%	0,74%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	0,59%	0,09%	3,92%
XP ASSET MANAGEMENT	2,64%	0,01%	0,00%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	0,15%	0,00%	0,74%
PRINCIPAL CLARITAS	0,59%	0,09%	3,92%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,08%	0,12%	95,86%
TOTAL	100,00%	0,00%	0,00%

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)	27,94%	0,02%	5,40%
TESOURO NACIONAL	39,25%	0,00%	Não Informado
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14,83%	0,02%	12,18%
BEM DTVM LTDA	8,19%	0,02%	2,06%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	4,67%	0,01%	0,94%
RJ CORRETORA DE VALORES	0,10%	0,01%	Não Informado
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	2,14%	0,00%	0,87%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	1,13%	0,00%	0,87%
XP INVESTIMENTOS	1,75%	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 DEZEMBRO. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	R\$ 20.675.914,88	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 212.689,40	R\$ 20.888.604,28
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	R\$ 23.936.056,82	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 247.735,87	R\$ 24.183.792,68
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	R\$ 8.009.515,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 80.554,64	R\$ 8.090.070,54
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,535%)	R\$ 22.786.682,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 239.895,88	R\$ 23.026.578,58
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	R\$ 4.348.553,68	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 43.842,37	R\$ 4.392.396,05
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	R\$ 12.886.933,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 131.429,67	R\$ 13.018.363,65
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	R\$ 18.454.006,04	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 188.215,10	R\$ 18.642.221,13
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	R\$ 8.515.355,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 87.935,42	R\$ 8.603.291,40
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	R\$ 7.388.254,91	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 76.290,89	R\$ 7.464.545,79
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	R\$ 17.645.024,39	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 181.228,09	R\$ 17.826.252,48
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	R\$ 5.807.406,32	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 60.363,47	R\$ 5.867.769,79
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	R\$ 4.930.829,25	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 51.146,86	R\$ 4.981.976,12
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ 6.909.913,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 71.794,82	R\$ 6.981.708,23
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ 4.929.492,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 51.133,71	R\$ 4.980.625,72
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ 11.945.504,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 123.537,89	R\$ 12.069.042,46
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	R\$ 4.765.745,42	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 48.227,52	R\$ 4.813.972,94
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	R\$ 7.715.195,76	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 78.076,81	R\$ 7.793.272,57
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	R\$ 10.592.553,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 107.194,13	R\$ 10.699.747,54
NTN-B 20450515 (20240412 6,03%)	R\$ 15.073.673,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 152.658,40	R\$ 15.226.332,17
NTN-B 20600815 (20240412 6,04%)	R\$ 6.207.803,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 62.924,80	R\$ 6.270.728,53
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	R\$ 4.989.972,79	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 51.213,92	R\$ 5.041.186,70
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	R\$ 10.278.227,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 105.147,69	R\$ 10.383.374,77
NTN-B 760199 20500815 (20240703 6,562000%)	R\$ 10.107.854,62	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 106.631,85	R\$ 10.214.486,47
NTN-B 760199 20450515 (20240703 6,572000%)	R\$ 10.106.456,42	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 106.695,40	R\$ 10.213.151,81
NTN-B 760199 20400815 (20240703 6,521000%)	R\$ 10.108.288,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 106.306,25	R\$ 10.214.594,36
NTN-B 760199 20290515 (20241101 6,923%)	R\$ 6.363.635,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 68.946,26	R\$ 6.432.581,92
NTN-B 760199 20350515 (20241101 6,804%)	R\$ 6.845.828,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 73.521,50	R\$ 6.919.349,94
NTN-B 760199 20330515 (20241101 6,84%)	R\$ 6.847.647,37	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 73.736,73	R\$ 6.921.384,10
NTN-B 760199 20260815 (20241104 7,043%)	R\$ 10.082.368,27	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 110.185,70	R\$ 10.192.553,97
NTN-B 760199 20400815 (20241119 6,712%)	R\$ 10.032.267,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 107.021,99	R\$ 10.139.289,88
NTN-B 760199 20270515 (20241119 7,0715%)	R\$ 10.031.531,24	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 109.858,17	R\$ 10.141.389,41
NTN-B 760199 20550515 (20241119 6,722%)	R\$ 10.029.243,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 107.064,87	R\$ 10.136.308,53
NTN-B 760199 20300815 (20241129 7,145%)	R\$ 9.996.372,64	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 110.049,32	R\$ 10.106.421,96
NTN-B 760199 20260815 (20241216 8,15%)	R\$ 0,00	R\$ 4.003.810,13	R\$ 0,00	R\$ 23.298,76	R\$ 4.027.108,89
NTN-B 760199 20270515 (20241216 8,05%)	R\$ 0,00	R\$ 4.000.928,34	R\$ 0,00	R\$ 23.135,29	R\$ 4.024.063,63
NTN-B 760199 20280815 (20241129 7,855%)	R\$ 0,00	R\$ 4.001.216,46	R\$ 0,00	R\$ 22.848,59	R\$ 4.024.065,05
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 7.919.350,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 125.917,37	R\$ 8.045.268,14
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 15.711.243,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 132.682,04	R\$ 15.843.925,75

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

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\$ 4.408.796,87	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 29.792,95	R\$ 4.438.589,82
BNB SOBERANO FIF	R\$ 10.004.236,81	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 84.203,35	R\$ 10.088.440,16
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 72.284.349,23	R\$ 0,00	-R\$ 3.745.240,78	R\$ 563.384,52	R\$ 69.102.492,97
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 84.591.672,63	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 127.813,22	R\$ 84.463.859,41
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 251,52	R\$ 13.035.022,22	-R\$ 8.986.799,40	R\$ 15.791,05	R\$ 4.064.265,39
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 39.582.530,84	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.036.685,27	R\$ 38.545.845,57
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$ 52.240.628,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 146.578,75	R\$ 52.094.050,17
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	R\$ 9.689.380,47	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 36.089,00	R\$ 9.725.469,46
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 4.080.187,59	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 24.417,66	R\$ 4.104.605,25
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.331.489,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8.729,33	R\$ 5.340.218,77
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 27.854.582,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 230.826,92	R\$ 28.085.409,12
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 40.473.926,24	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 280.295,04	R\$ 40.754.221,28
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 68.192.784,34	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 2.941.404,75	R\$ 65.251.379,59
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 1.066.113,21	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 121.949,44	R\$ 1.188.062,65
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 224.661,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 913,85	R\$ 225.575,26
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	R\$ 46.905,33	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 778,27	R\$ 46.127,06
LFSN-LF002400SX2 7,07% a.a	R\$ 32.364.454,12	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 425.888,63	R\$ 32.790.342,75
LFSN-LF002400B6F BRADESCO 6,42% a.a.	R\$ 10.138.107,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 97.639,83	R\$ 10.235.747,40
Total Renda Fixa	R\$ 10.647.415,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10.647.415,52
	R\$ 836.197.179,85	R\$ 25.040.977,15	-R\$ 12.732.040,18	R\$ 1.527.798,72	R\$ 850.033.915,54

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 7.298.513,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 260.696,87	R\$ 7.037.816,56
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 12.070.660,22	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 503.729,67	R\$ 11.566.930,55
FINACAP MAURITSSTAD FIA	R\$ 13.155.229,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 753.577,36	R\$ 12.401.652,09
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 5.007.369,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 156.441,97	R\$ 4.850.927,53
Total Renda Variável	R\$ 37.531.772,60	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.674.445,87	R\$ 35.857.326,73
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	-R\$ 85.772,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 178,88	-R\$ 85.951,19
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	R\$ 13.508.233,27	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 555.796,20	R\$ 12.952.437,07
RIO BRAVO PROTEÇÃO DE PORTFÓLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	R\$ 5.026.799,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 142.276,59	R\$ 4.884.522,94
Total Fundos Estruturados	R\$ 18.449.260,49	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 698.251,67	R\$ 17.751.008,82
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
HAZ FII - ATCR11	R\$ 732.714,81	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 258,43	R\$ 732.973,24
Total Fundos Imobiliários	R\$ 732.714,81	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 258,43	R\$ 732.973,24

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\$ 31.459,14	R\$ 10.154.440,97	-R\$ 3.930.847,61	R\$ 32.521,77	R\$ 6.287.574,27
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 17.890.898,50	R\$ 0,00	-R\$ 3.774.800,13	R\$ 119.371,21	R\$ 14.235.469,58
Total Renda Fixa	R\$ 17.922.357,64	R\$ 10.154.440,97	-R\$ 7.705.647,74	R\$ 151.892,98	R\$ 20.523.043,85

TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 892.917.766,56	R\$ 25.040.977,15	-R\$ 12.732.040,18	-R\$ 844.640,39	R\$ 904.382.063,14
TOTAL FUNDO FINANCEIRO	R\$ 17.922.357,64	R\$ 10.154.440,97	-R\$ 7.705.647,74	R\$ 151.892,98	R\$ 20.523.043,85
TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS	R\$ 910.840.124,20	R\$ 35.195.418,12	-R\$ 20.437.687,92	-R\$ 692.747,42	R\$ 924.905.106,99

CONTROLE DE PAGAMENTOS E RECEBIMENTOS

NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 148.090,02	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 208.321,74	R\$ -
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 151.120,23	R\$ -
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ -	R\$ 343.721,12	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 352.118,43	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 46163704 20600815 (20231024 6,02%)	R\$ -	R\$ 133.378,74	R\$ -	R\$ 222.071,90	R\$ -	R\$ -	R\$ 136.637,26	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 20550515 (20231024 6,02%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 226.615,92	R\$ -
NTN-B 20500815 (20231024 6,2%)	R\$ -	R\$ 296.521,73	R\$ -	R\$ 434.548,88	R\$ -	R\$ -	R\$ 303.765,93	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B - AGO/2060 20600815 (20240412 6,03%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 443.440,59	R\$ -
NTN-B - MAI/2045 20450515 (20240412 6,03%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 145.691,29	R\$ -	R\$ -	R\$ 178.483,22	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20350515 (20240508 6,200000%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 148.672,41	R\$ -
NTN-B 760199 20400815 (20240508 6,159000%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 298.917,92	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 62210102 20400815 (20240307 6,52%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 309.762,15	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 62210104 20500815 (20240703 6,56%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 315.896,67	R\$ -
NTN-B 62210103 20450815 (20240703 6,57%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 304.276,25	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20290515 (20241101 6,923%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 193.506,04	R\$ -
NTN-B 760199 20330515 (20241101 6,804%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 213.217,37	R\$ -
NTN-B 760199 20350515 (20241101 6,84%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 212.057,88	R\$ -
NTN-B 760199 20260815 (20241104 7,043%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20400815 (20241119 6,712%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20270515 (20241119 7,0715%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20550515 (20241119 6,722%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20300815 (20241129 7,145%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20260815 (20241216 8,15%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20270515 (20241216 8,05%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
NTN-B 760199 20280815 (20241129 7,855%)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 2.244,91	R\$ 3.760.757,36	R\$ 778,20	R\$ 2.690.870,09	R\$ 2.997,59	R\$ 4.944.074,39	R\$ 910,06	R\$ 3.680.608,47				

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO-FINANCEIRO

FOLHA DE PAGAMENTO
FOLHA DE PAGAMENTO APOSENTADOS
FOLHA DE PAGAMENTO PENSIONISTAS
TOTAL

VALOR	VALOR											
R\$ 158.620,38	R\$ 163.272,49	R\$ 164.023,52	R\$ 166.443,45	R\$ 166.684,06	R\$ 159.006,45	R\$ 159.006,45	R\$ 159.006,45	R\$ 164.283,70	R\$ 167.451,44	R\$ 167.607,01	R\$ 179.288,86	
R\$ 106.889,11	R\$ 106.889,11	R\$ 106.889,11	R\$ 106.889,11	R\$ 111.172,17	R\$ 112.753,42	R\$ 119.637,59	R\$ 113.909,05	R\$ 113.909,05	R\$ 146.906,89	R\$ 124.727,98	R\$ 120.680,18	
R\$ 265.509,49	R\$ 270.161,60	R\$ 270.912,63	R\$ 273.332,56	R\$ 277.856,23	R\$ 271.759,87	R\$ 278.644,04	R\$ 272.915,50	R\$ 278.192,75	R\$ 314.358,33	R\$ 292.334,99	R\$ 299.969,04	

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - FUNDO JABOTÁOPREV
TOTAL

VALOR	VALOR	VALOR											
R\$ 148.980,29	R\$ 198.305,44	R\$ 169.437,17	R\$ 198.584,82	R\$ 188.216,44	R\$ 251.071,67	R\$ 174.593,45	R\$ 182.766,35	R\$ 178.424,74	R\$ 188.497,11	R\$ 199.986,64	R\$ 273.397,80		
R\$ 148.980,29	R\$ 198.305,44	R\$ 169.437,17	R\$ 198.584,82	R\$ 188.216,44	R\$ 251.071,67	R\$ 174.593,45	R\$ 182.766,35	R\$ 178.424,74	R\$ 188.497,11	R\$ 199.986,64	R\$ 273.397,80		

RESUMO GERAL
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE CONTRIBUIÇÕES, COMPENSAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E PARCELAMENTO
TOTAL DE RECEBIMENTOS DE RENDIMENTOS/AMORTIZAÇÕES ESPECÍFICAS
TOTAL DE PAGAMENTOS DE FOLHAS
TOTAL DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
TOTAL

VALOR	VALOR											
R\$ 15.192.899,81	R\$ 16.691.967,94	R\$ 16.508.576,79	R\$ 17.965.338,83	R\$ 17.071.649,72	R\$ 17.800.482,19	R\$ 17.537.278,00	R\$ 17.509.531,17	R\$ 17.717.069,36	R\$ 17.717.859,74	R\$ 17.799.418,60	R\$ 17.648.049,32	
R\$ 2.244,91	R\$ 3.760.757,36	R\$ -	R\$ 778,20	R\$ 2.690.870,09	R\$ -	R\$ 2.997,59	R\$ 4.944.074,39	R\$ 910,06	R\$ -	R\$ 3.680.608,47	R\$ -	
R\$ 265.509,49	R\$ 270.161,60	R\$ 270.912,63	R\$ 273.332,56	R\$ 277.856,23	R\$ 271.759,87	R\$ 278.644,04	R\$ 272.915,50	R\$ 278.192,75	R\$ 314.358,33	R\$ 292.334,99	R\$ 299.969,04	
R\$ 148.980,29	R\$ 198.305,44	R\$ 169.437,17	R\$ 198.584,82	R\$ 188.216,44	R\$ 251.071,67	R\$ 174.593,45	R\$ 182.766,35	R\$ 178.424,74	R\$ 188.497,11	R\$ 199.986,64	R\$ 273.397,80	
R\$ 14.780.654,94	R\$ 19.984.258,26	R\$ 16.068.226,99	R\$ 17.494.199,65	R\$ 19.296.447,14	R\$ 17.277.650,65	R\$ 17.087.038,10	R\$ 21.997.923,71	R\$ 17.261.361,93	R\$ 17.215.004,30	R\$ 20.987.705,44	R\$ 17.074.682,48	

CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DA GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS
Contrato de Sistema de Banco de Dados - Paramita Tecnologia Consultoria Financeira Ltda (QUANTUM)
Contrato com a Corretora XPI. Destinado aos serviços de Custodia de Títulos
TOTAL



PREFEITURA DO
JABOATÃO
DOS GUARARAPES