

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**DEZEMBRO
2024**

16 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2024 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,05% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,05% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,55%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,46%	0,74%	0,55%	-0,15%	0,86%	0,36%	1,20%	1,14%	0,03%	0,42%	0,63%	-0,55%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,46%	1,20%	1,76%	1,61%	2,48%	2,85%	4,09%	5,28%	5,31%	5,75%	6,41%	5,83%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,24%	1,66%	2,07%	2,49%	2,92%	3,34%	3,76%	4,19%	4,62%	5,05%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%	4,29%	4,83%
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,86%	6,27%	7,18%	8,22%	9,09%	10,10%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%	9,87%	10,89%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	49
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	49
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	50
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	52
9.4 - Meta Atuarial	52
10 – ANÁLISE DO MERCADO	53
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	57
12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	61

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	62.169.902,25	2.227.161,14	(573.492,29)	-	517.941,86	(233.493,70)	284.448,16	64.108.019,26
2	FEVEREIRO	64.108.019,26	3.029.959,71	(2.517.542,12)	-	506.103,16	(33.270,58)	472.832,58	65.093.269,43
3	MARÇO	65.093.269,43	1.516.966,25	(1.009.200,30)	-	468.727,28	(109.073,69)	359.653,59	65.960.688,97
4	ABRIL	65.960.688,97	1.470.999,50	(968.241,87)	-	441.719,17	(538.855,95)	(97.136,78)	66.366.309,82
5	MAIO	66.366.309,82	973.945,93	(454.714,02)	-	699.113,28	(128.804,44)	570.308,84	67.455.850,57
6	JUNHO	67.455.850,57	2.003.069,23	(1.518.972,56)	-	419.598,20	(176.010,91)	243.587,29	68.183.534,53
7	JULHO	68.183.534,53	1.504.328,72	(1.020.607,26)	-	824.188,15	(3.862,04)	820.326,11	69.487.582,10
8	AGOSTO	69.487.582,10	1.526.716,59	(1.053.063,52)	-	794.040,69	-	794.040,69	70.755.275,86
9	SETEMBRO	70.755.275,86	1.431.093,95	(969.160,69)	-	369.149,52	(349.677,75)	19.471,77	71.236.680,89
10	OUTUBRO	71.236.680,89	1.436.185,92	(966.532,47)	-	451.622,42	(153.235,95)	298.386,47	72.004.720,81
11	NOVEMBRO	72.004.720,81	1.015.891,06	(564.545,45)	-	611.475,82	(160.262,60)	451.213,22	72.907.279,64
12	DEZEMBRO	72.907.279,64	3.230.148,61	(2.268.595,38)	-	268.750,75	(671.348,93)	(402.598,18)	73.466.234,69
13	ANO	62.169.902,25	21.366.466,61	(13.884.667,93)	-	6.372.430,30	(2.557.896,54)	3.814.533,76	73.466.234,69

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,4%	61,0%	48,3%	35.608.862,57	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	49,6%	60,0%	42,3%	31.241.175,02	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					90,6%	66.850.037,59	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	5,9%	16,0%	4,8%	3.509.493,03	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			4,8%	3.509.493,03	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,2%	10,0%	2,9%	2.165.250,63	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			2,9%	2.165.250,63	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	1,3%	941.453,44	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,3%	941.453,44	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,4%	328.480,47	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	73.794.715,16	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	32,7%	24.105.650,39	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,7%	6.447.140,31	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	4,9%	3.600.248,46	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,6%	1.154.911,43	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,1%	12.615.837,53	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	13,2%	9.704.924,85	-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,3%	2,5%	1.880.245,59	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,6%	1.180.435,55	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,9%	4.330.968,80	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,5%	1.829.674,68	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,2%	1.620.586,01	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,8%	3.509.493,03	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,0%	1.486.118,06	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	328.480,47	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	256.131,59	0,35%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,25%	SIM
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.176.262,95	9,72%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.100.502,31	4,20%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.783.432,08	5,13%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.154.911,43	1,57%	SIM			
6	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.829.674,68	2,48%	SIM			
7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.714.236,33	10,45%	SIM			
8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.882.077,27	2,55%	SIM			
9	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	124.100,73	0,17%	SIM			
10	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.538.393,21	3,44%	SIM			
11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.600.248,46	4,88%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.448.891,53	3,32%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.663.708,23	3,61%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,34%	SIM
14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.880.245,59	2,55%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	535.833,52	0,73%	SIM			
16	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.180.435,55	1,60%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.901.601,20	6,64%	SIM			
18	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.615.023,25	8,96%	SIM			
19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.812.457,43	7,88%	SIM			
20	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	985.603,58	1,34%	SIM			
21	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.666.266,67	9,03%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			66.850.037,59	90,59%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	616.918,84	0,84%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,76%	SIM
23	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	966.066,20	1,31%	SIM			
24	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.588.990,82	2,15%	SIM			
25	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	337.517,17	0,46%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	544.664,62	0,74%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,93%	SIM
27	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.620.586,01	2,20%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.674.743,66	7,69%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
28	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	941.453,44	1,28%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,28%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			941.453,44	1,28%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	Caixa Econômica Federal	281.824,04	0,38%
30	Banco Bradesco S.A.	46.656,43	0,06%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		328.480,47	0,45%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	66.850.037,59	90,59%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.674.743,66	7,69%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	941.453,44	1,28%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	328.480,47	0,45%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	73.794.715,16	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	256.131,59	450.894.437,65	0,057%	SIM
	2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.176.262,95	1.264.155.021,07	0,568%	SIM
	3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.100.502,31	355.862.768,09	0,871%	SIM
	4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.783.432,08	845.075.494,47	0,448%	SIM
	5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.154.911,43	589.237.825,24	0,196%	SIM
	6	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.829.674,68	3.670.341.424,26	0,050%	SIM
	7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.714.236,33	6.393.295.147,70	0,121%	SIM
	8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.882.077,27	3.604.057.716,61	0,052%	SIM
	9	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	124.100,73	1.293.155.601,47	0,010%	SIM
	10	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.538.393,21	11.311.864.366,70	0,022%	SIM
	11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.600.248,46	2.665.940.642,79	0,135%	SIM
	12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.448.891,53	4.598.383.674,88	0,053%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.663.708,23	921.018.548,51	0,289%	SIM
	14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.880.245,59	95.135.480,87	1,976%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	535.833,52	322.337.460,93	0,166%	SIM
	16	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.180.435,55	161.365.026,67	0,732%	SIM
	17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.901.601,20	615.464.897,49	0,796%	SIM
	18	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.615.023,25	11.056.033.371,76	0,060%	SIM
	19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.812.457,43	800.594.123,62	0,726%	SIM
	20	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	985.603,58	9.415.975.164,99	0,010%	SIM
	21	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.666.266,67	20.140.019.415,30	0,033%	SIM
	22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	616.918,84	23.963.227,58	2,574%	SIM
	23	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	966.066,20	480.746.975,23	0,201%	SIM
	24	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.588.990,82	880.680.378,56	0,180%	SIM
	25	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	337.517,17	59.297.965,57	0,569%	SIM
	26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	544.664,62	756.658.645,11	0,072%	SIM
	27	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.620.586,01	2.100.762.128,65	0,077%	SIM
	28	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	941.453,44	1.932.886.786,33	0,049%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				73.466.234,69			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				328.480,47			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				73.794.715,16			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	100,01%	124.100,73	0,17%	1.293.155.601,47	0,010%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,3%
FI CAIXA MASTER RF SIMPLES	100,01%	124.118,10	0,17%	8.843.728.929,76	0,001%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,01%	1.829.674,68	2,48%	3.670.341.424,26	0,050%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,01%	1.829.802,76	0,17%	3.670.494.386,04	0,05%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,02%	3.100.502,31	4,20%	355.862.768,09	0,871%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	3.101.122,41	0,17%	371.092.117,23	0,84%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	7.176.262,95	9,72%	1.264.155.021,07	0,568%	SIM		
FI RF TP ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00%	7.176.262,95	0,17%	1.967.062.201,98	0,36%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	256.131,59	0,35%	450.894.437,65	0,057%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	256.136,71	0,17%	539.887.443,97	0,05%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	6.666.266,67	9,03%	20.140.019.415,30	0,033%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,3%
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	6.666.333,33	9,03%	31.942.034.443,05	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	100,02%	985.603,58	1,34%	9.415.975.164,99	0,010%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ II RF CP	100,02%	985.751,42	9,03%	23.477.423.321,37	0,004%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,01%	5.812.457,43	7,88%	800.594.123,62	0,726%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,01%	5.812.748,05	9,03%	874.418.645,87	0,66%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,02%	4.901.601,20	6,64%	615.464.897,49	0,796%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	4.902.532,50	9,04%	3.011.172.884,32	0,16%	SIM		
BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL	100,02%	1.180.435,55	1,60%	161.365.026,67	0,732%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	1.180.707,05	9,04%	274.751.772,02	0,43%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,02%	535.833,52	0,73%	322.337.460,93	0,166%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	535.935,33	9,04%	811.459.557,47	0,07%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,02%	1.880.245,59	2,55%	95.135.480,87	1,976%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,02%	1.880.565,23	9,04%	693.801.623,48	0,27%	SIM		

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	100,01%	337.517,17	0,46%	59.297.965,57	0,569%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,8%
BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	100,01%	337.547,55	0,46%	59.306.194,43	0,57%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,48%	1.588.990,82	2,15%	880.680.378,56	0,180%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,48%	7.627,16	0,002%	12.913.111.624,91	0,0001%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,85%	966.066,20	1,31%	480.746.975,23	0,201%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,85%	8.240,54	0,004%	12.913.111.624,91	0,0001%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	0,93%	616.918,84	0,84%	23.963.227,58	2,574%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,93%	5.762,02	0,004%	12.913.111.624,91	0,00004%	SIM		
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	100,83%	544.664,62	0,74%	756.658.645,11	0,072%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	2,9%
FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP	100,05%	544.947,85	0,74%	759.682.868,54	0,07%	SIM		
SICREDI FI RF CASH ALOCAÇÃO	0,78%	4.237,49	0,01%	37.362.540,01	0,011%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	3,80%	941.453,44	1,28%	1.932.886.786,33	0,049%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,3%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	2,87%	26.972,64	0,04%	10.091.134.671,35	0,0003%	SIM		
BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO HORIZON MICROCAP	0,94%	8.830,83	0,01%	32.295.056,19	0,03%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,237005983	3,227664986	583107,9985	0	0	583107,9985
2	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,394059004	4,380492001	1761043,355	0	0	1761043,355
3	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,128127994	3,035219986	380503,3688	0	0	380503,3688
4	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,886606004	5,936996018	427555,1478	0	0	427555,1478
5	2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	2,609853013	2,631822071	186099,5955	710600,1428	849545,8173	47153,92099
6	2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	2,017170998	2,021144999	905266,4113	0	0	905266,4113
7	2224	46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,775023988	4,653543999	1249038,89	0	0	1249038,89
8	2224	48-8	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	15,90726358	8,011374056	113264,6123	14892,34357	5131,420821	123025,5351
9	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,823608078	7,694436551	467902,8069	0	0	467902,8069
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,92612816	3,920195724	624686,0367	0	0	624686,0367
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,369573413	3,396415604	1962735,851	0	0	1962735,851
12	911	97117-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,796836698	5,846606598	1227423,605	0	0	1227423,605
13	911	97117-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,623450697	2,638266403	1009643,388	0	0	1009643,388
14	911	97117-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,705083325	4,578284595	55944,88169	0	0	55944,88169
15	1176	11261-5	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	17,5370178	17,68666242	303146,6495	70865,30885	0	374011,9584
16	1176	11261-5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,859359624	5,822650506	202731,6509	0	0	202731,6509
17	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,146371154	5,983073828	89558,23301	0	0	89558,23301
18	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,51829691	4,398499203	704900,0505	0	0	704900,0505
19	1176	11261-5	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,625158596	3,649510203	1036695,85	0	0	1036695,85
20	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,751667515	3,586480192	524259,2986	0	0	524259,2986
21	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,759358802	2,750774592	1781898,529	0	0	1781898,529
22	2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	32,83192412	32,56737792	48790,87361	0	0	48790,87361
23	2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,285873988	1,183103	816552,9123	0	0	816552,9123
24	2224	46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1021,076472	1001,228872	616,161656	0	0	616,161656
25	2224	46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,720357007	2,669433993	607089,748	0	0	607089,748
26	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,569077491	1,458931236	231345,4957	0	0	231345,4957
27	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	7,542243548	7,784544027	120938,8034	0	0	120938,8034
28	0911	97117-8	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	2,302489491	2,261692013	240821,7463	0	0	240821,7463

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/11/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/12/2024).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	13.994.377,27	1.714.752.769.267,53	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	26.834.016,53	508.734.226.072,46	0,0053%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	21.997.073,50	688.230.182.246,08	0,0032%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	10.640.767,39	140.711.130.191,52	0,0076%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		73.466.234,69			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		328.480,47			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		73.794.715,16			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2024

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	5.670.283,30	9,8%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/09/2023.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	7.775.970,98	10,6%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	436.175,64	0,6%

Referência: DEZEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repassse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

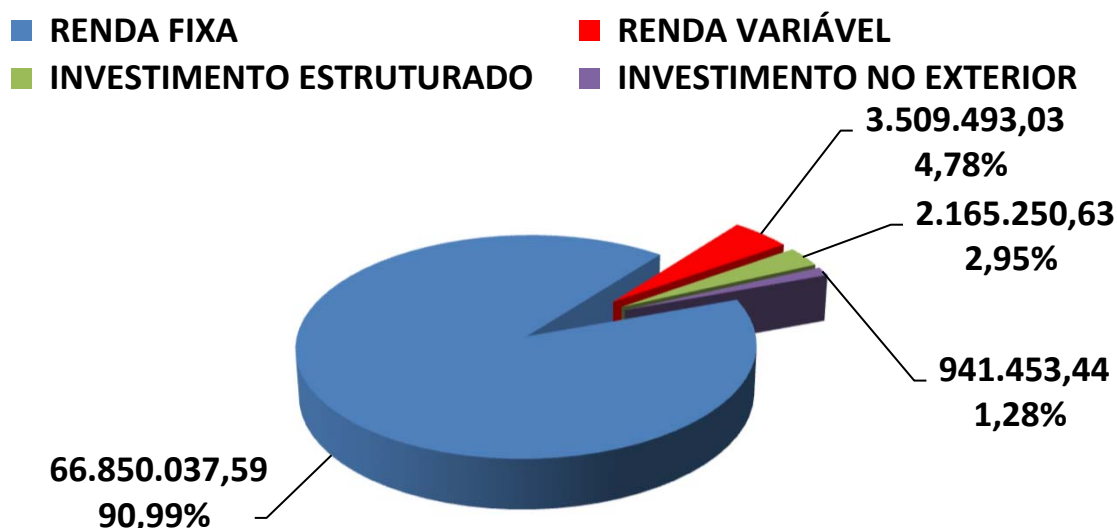
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.882.077,27	2,56%	65.690.263,71	89,42%
2			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.714.236,33	10,50%		
3			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.154.911,43	1,57%		
4			2224	46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.538.393,21	3,46%		
5			2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.829.674,68	2,49%		
6			2224	46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.812.457,43	7,91%		
7			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.600.248,46	4,90%		
8			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.448.891,53	3,33%		
9			911	97117-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	7.176.262,95	9,77%		
10			911	97117-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.663.708,23	3,63%		
11			911	97117-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	256.131,59	0,35%		
12			1176	11261-5	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	6.615.023,25	9,00%		
13			1176	11261-5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.180.435,55	1,61%		
14			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	535.833,52	0,73%		
15			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.100.502,31	4,22%		
16			1176	11261-5	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.783.432,08	5,15%		
17			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.880.245,59	2,56%		
18			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.901.601,20	6,67%		
19			2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.588.990,82	2,16%		
20			2224	46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	966.066,20	1,31%		
21			2224	46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	616.918,84	0,84%		
22			2224	46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.620.586,01	2,21%		
23			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	337.517,17	0,46%		
24			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	941.453,44	1,28%		
25			0911	97117-8	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	544.664,62	0,74%		
26	RECURSOS DE CURTO PRAZO	2224	46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	124.100,73	0,17%	7.775.970,98	10,58%	
27		2224	48-8	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	985.603,58	1,34%			
28		2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.666.266,67	9,07%			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						73.466.234,69	100%	73.466.234,69	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	66.850.037,59	90,99%
RENDA VARIÁVEL	3.509.493,03	4,78%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.165.250,63	2,95%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	941.453,44	1,28%
TOTAL	73.466.234,69	100,0%

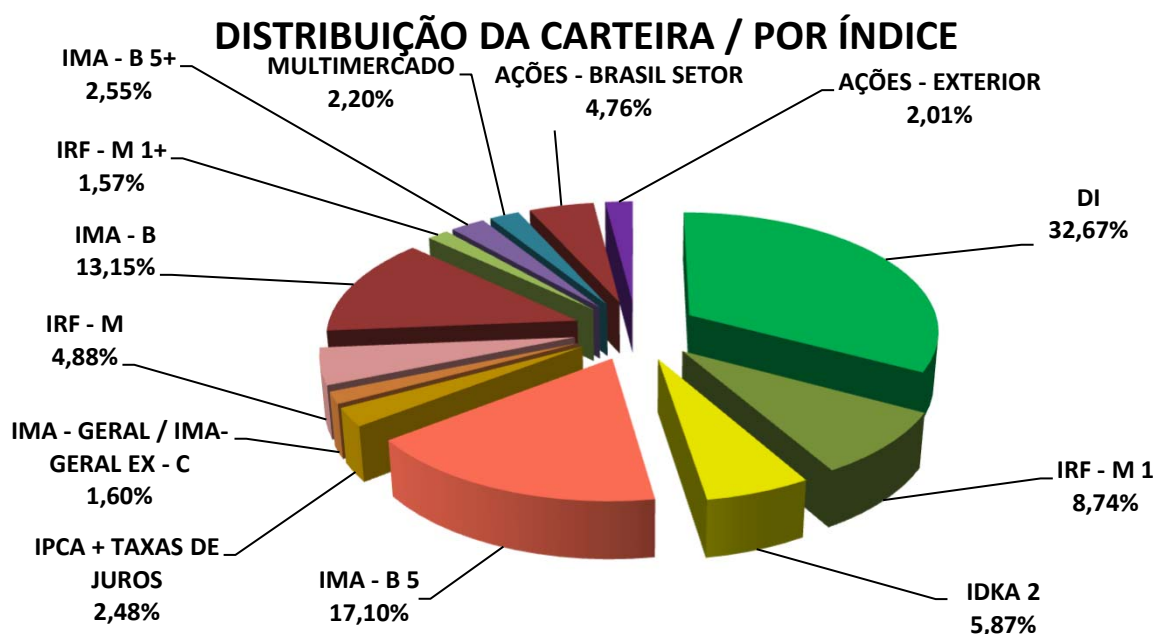
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	24.105.650,39	32,67%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	30.552.790,70	41,40%
IRF - M 1	6.447.140,31	8,74%			
IDKA 2	4.330.968,80	5,87%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	16.946.806,33	22,96%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	12.615.837,53	17,10%			
IPCA	1.829.674,68	2,48%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.829.674,68	2,48%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.180.435,55	1,60%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	14.485.608,86	19,63%
IRF - M	3.600.248,46	4,88%			
IMA - B	9.704.924,85	13,15%			
IRF - M 1+	1.154.911,43	1,57%	RENDA FIXA - LONGUÍS. PRAZO	3.035.157,02	4,11%
IMA - B 5+	1.880.245,59	2,55%			
MULTIMERCADO	1.620.586,01	2,20%	MULTIMERCADO	1.620.586,01	2,20%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE	-	0,00%
PETROBRÁS	1.588.990,82	2,15%			
CONSUMO (ICON)	337.517,17	0,46%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	966.066,20	1,31%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.509.493,03	4,76%
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	616.918,84	0,84%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
ELETOBRAS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	941.453,44	1,28%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	544.664,62	0,74%	AÇÕES - EXTERIOR	1.486.118,06	2,01%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	73.466.234,69	99,55%		73.466.234,69	99,55%

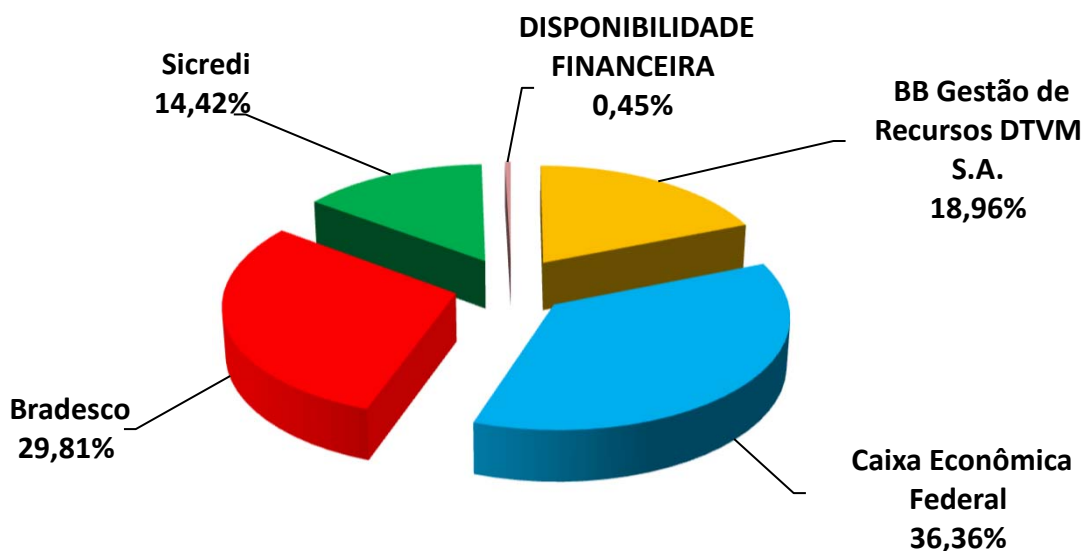


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	13.994.377,27	18,96%
Caixa Econômica Federal	26.834.016,53	36,36%
Bradesco	21.997.073,50	29,81%
Sicredi	10.640.767,39	14,42%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	328.480,47	0,45%
TOTAL	73.794.715,16	100,00%

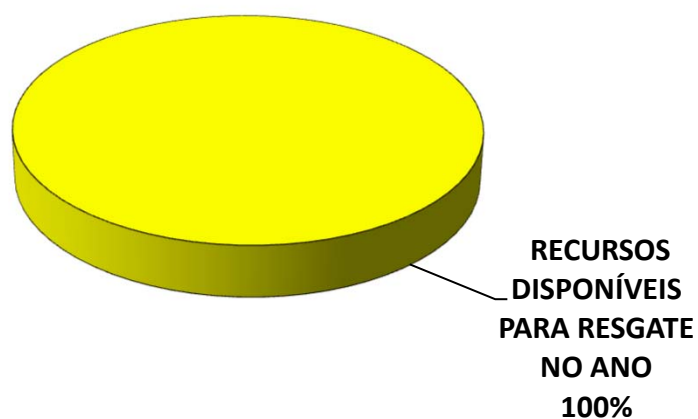
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	73.794.715,16	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	73.794.715,16	100,00%

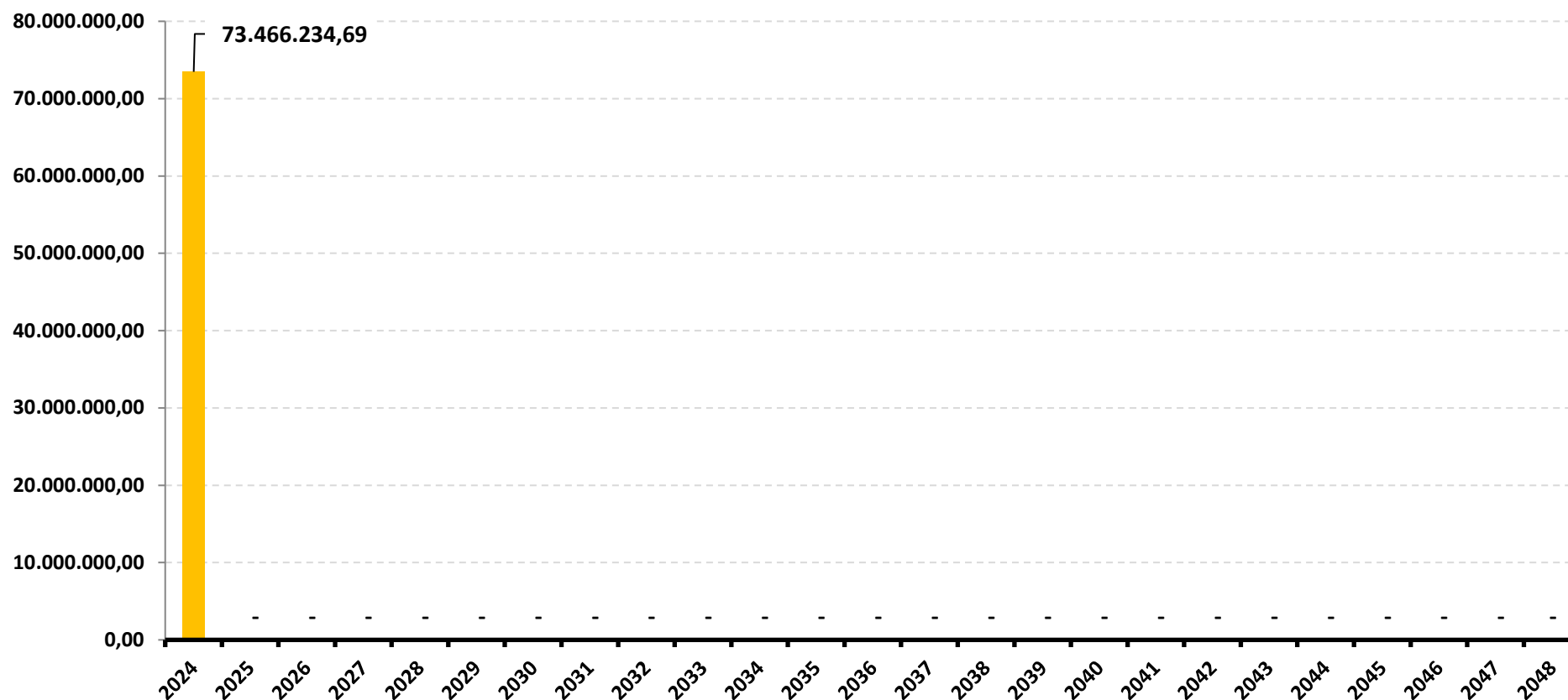
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

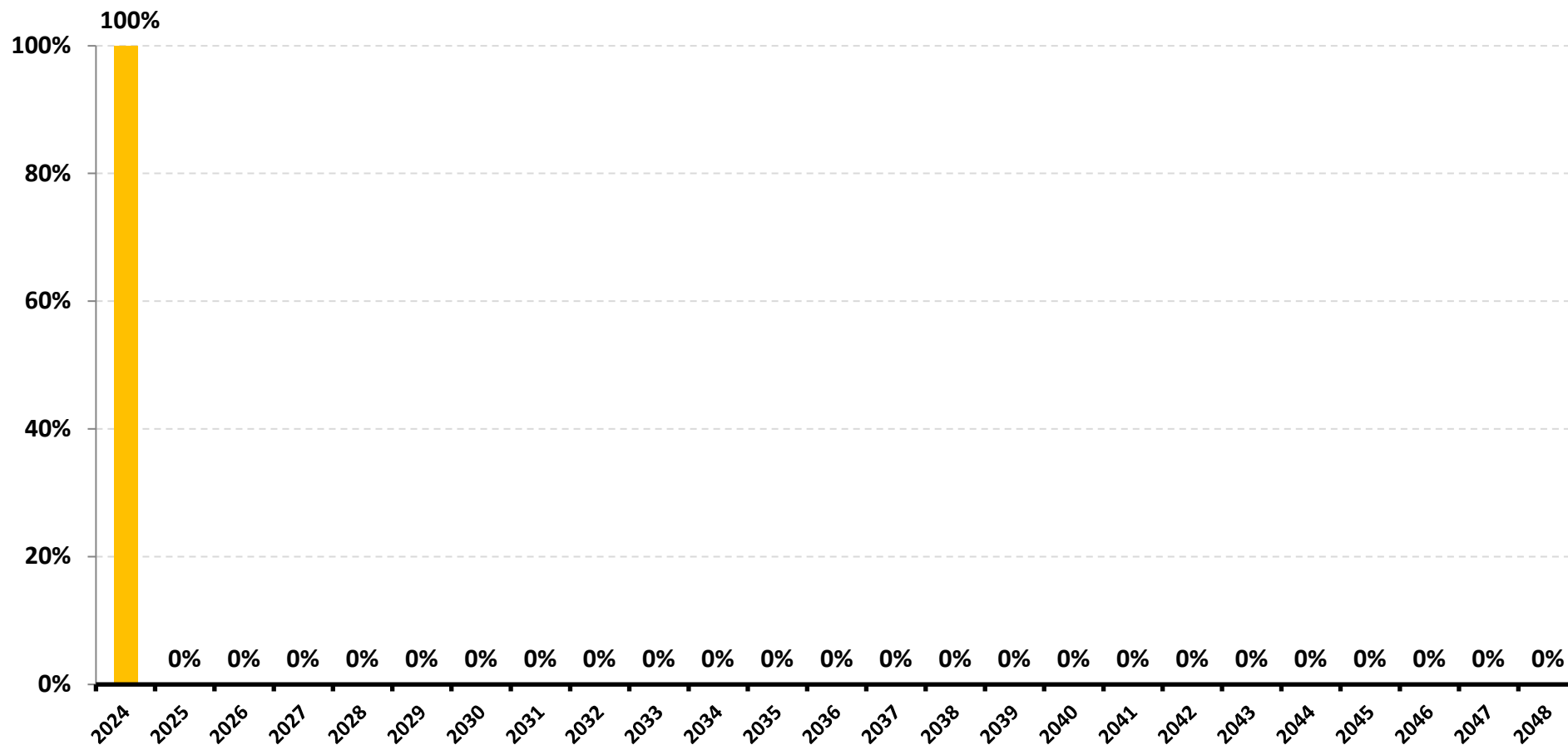
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69	08.973.942/0001-68
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IRF - M	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2004	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.140.019.415,30	4.598.383.674,88	2.665.940.642,79	59.297.965,57
NÚMERO DE COTISTAS **	1259	775	527	4073
VALOR DA COTA **	3,396415603	3,920195725	7,694436543	1,458931239
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	09/10/2017	29/04/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	100	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	10	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.932.886.786,33	11.311.864.366,70	1.293.155.601,47	9.415.975.164,99
NÚMERO DE COTISTAS **	134	740	364	12788
VALOR DA COTA **	7,784544027	5,936996	2,631822	8,011374
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	14/09/2022	13/10/2020	07/10/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.604.057.716,61	6.393.295.147,70	3.670.341.424,26	800.594.123,62
NÚMERO DE COTISTAS **	741	826	638	180
VALOR DA COTA **	3,227665	4,380492	2,021145	4,653544
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	10.577.519/0001-90	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF - M 1+	PETR3	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	10/07/2000	01/11/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	100	100	100
SALDO MÍNIMO	0	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	589.237.825,24	880.680.378,56	480.746.975,23	23.963.227,58
NÚMERO DE COTISTAS **	197	16276	4205	420
VALOR DA COTA **	3,03522	32,567378	1,183103	1001,228888
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	27/05/2019	17/12/2020	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	0	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	0	0	0
SALDO MÍNIMO	50	0	5000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.100.762.128,65	11.056.033.371,76	845.075.494,47	615.464.897,49
NÚMERO DE COTISTAS **	8738	612	251	120
VALOR DA COTA **	2,669434	17,6866624	3,6495102	2,7507746
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	09/08/2018	21/01/2019	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
CNPJ	08.246.318/0001-69	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	13.400.077/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - GERAL	IMA - B	IMA - B	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/04/2007	17/02/2010	07/01/2008	30/06/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,25% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	5000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	161.365.026,67	355.862.768,09	322.337.460,93	95.135.480,87
NÚMERO DE COTISTAS **	27	80	66	28
VALOR DA COTA **	5,8226505	4,3984992	5,9830738	3,5864802
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	06/12/2005	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	100	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	100	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.264.155.021,07	921.018.548,51	450.894.437,65	756.658.645,11
NÚMERO DE COTISTAS **	17652	384	241	17452
VALOR DA COTA **	5,8466066	2,6382664	4,5782846	2,261692
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/12/2020	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

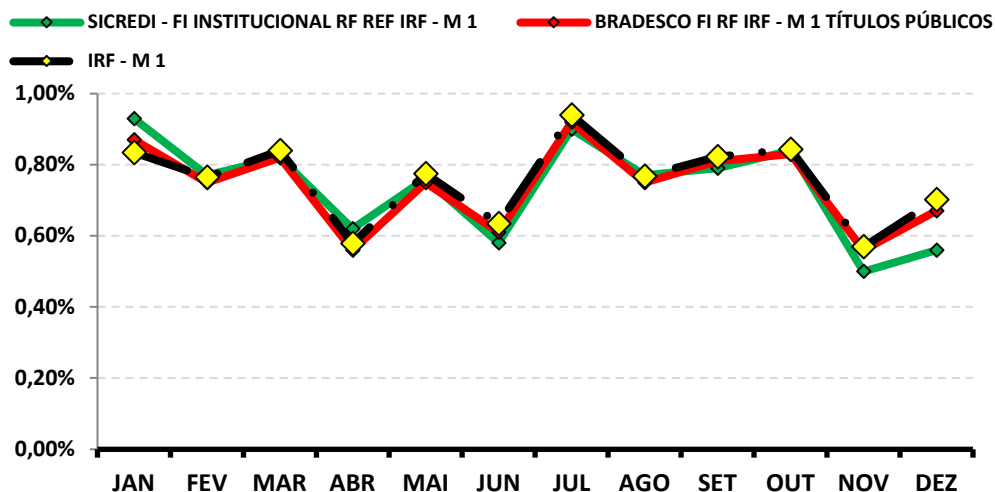
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Continuação....

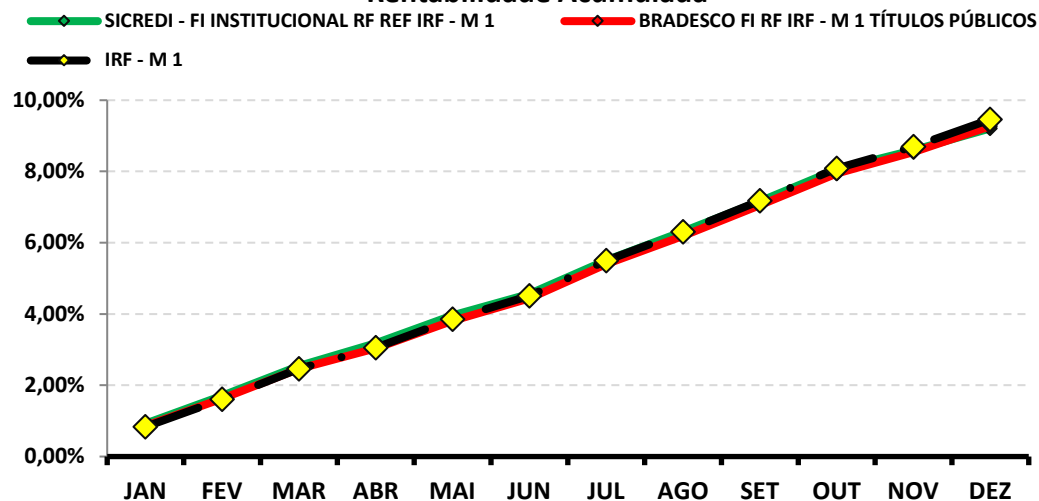
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%	0,77%	0,79%	0,84%	0,50%	0,56%	14.958,58	9,21%	194.633,31
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%	0,92%	0,75%	0,81%	0,83%	0,56%	0,67%	25.245,21	9,27%	306.328,27
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%	0,84%	0,57%	0,70%	-	9,46%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

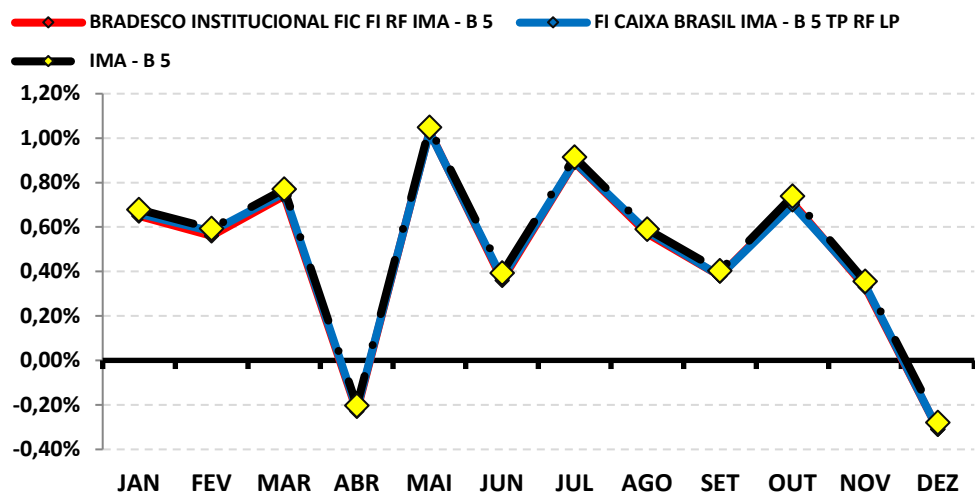


Continuação....

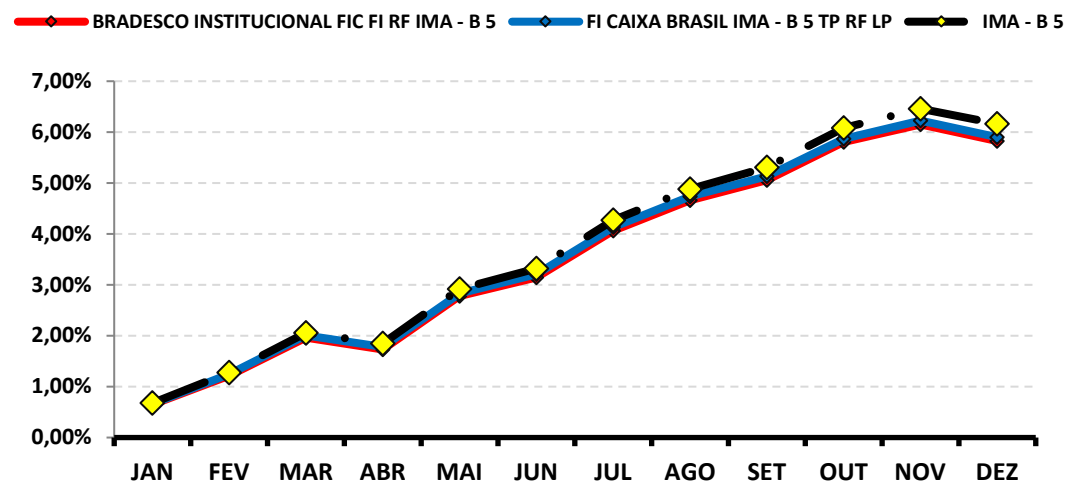
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%	0,89%	0,57%	0,38%	0,71%	0,33%	-0,31%	(15.296,19)	5,82%	256.755,57
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,58%	0,38%	0,70%	0,34%	-0,31%	(23.892,08)	5,89%	431.172,09
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%	0,74%	0,36%	-0,28%	-	6,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

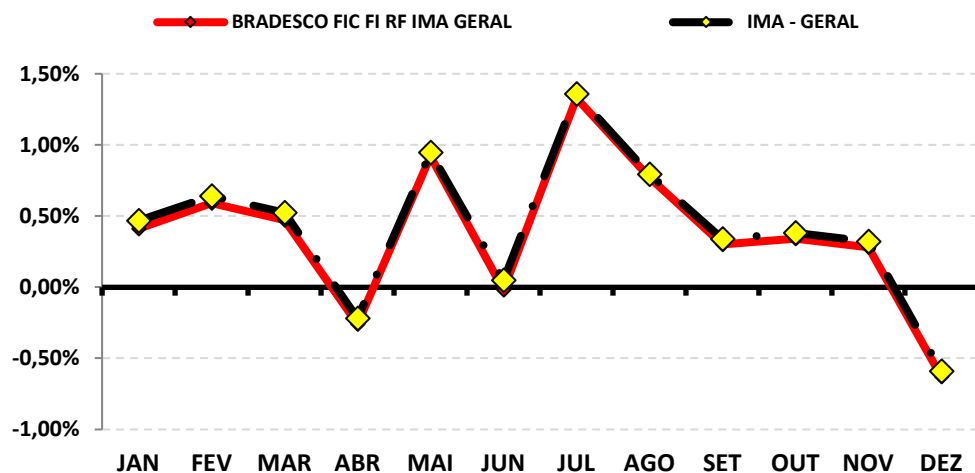


Continuação....

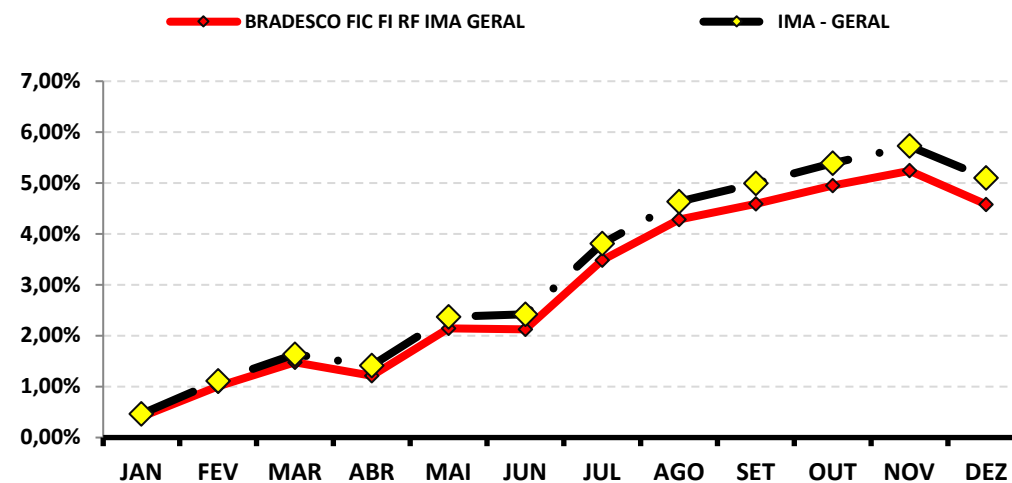
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%	-0,26%	0,92%	-0,02%	1,33%	0,77%	0,30%	0,34%	0,28%	-0,63%	(7.442,10)	4,58%	51.985,31
IMA - GERAL	0,47%	0,64%	0,52%	-0,22%	0,95%	0,05%	1,36%	0,79%	0,34%	0,38%	0,32%	-0,59%	-	5,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

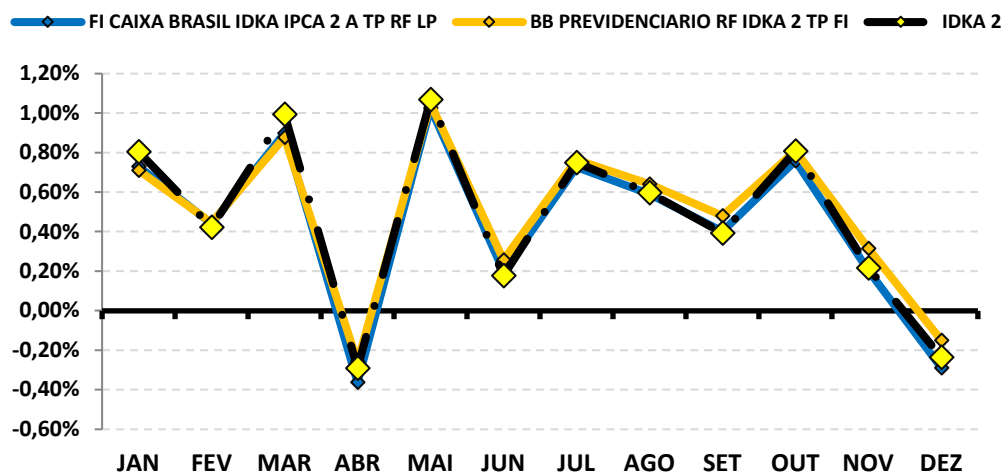


Continuação....

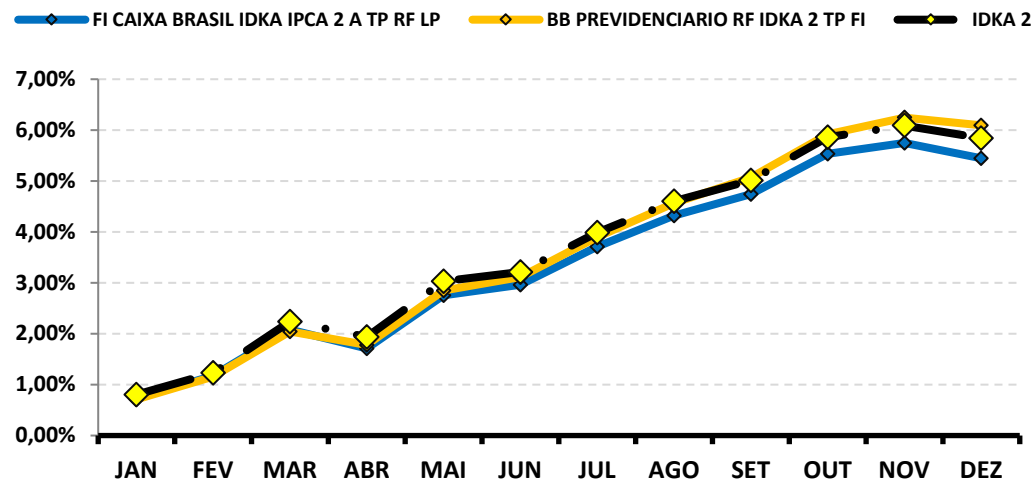
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%	0,44%	0,90%	-0,36%	1,03%	0,20%	0,73%	0,59%	0,40%	0,76%	0,20%	-0,29%	(5.446,81)	5,44%	77.479,19
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%	0,81%	0,31%	-0,15%	(3.705,91)	6,09%	140.408,66
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%	0,81%	0,22%	-0,24%	-	5,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

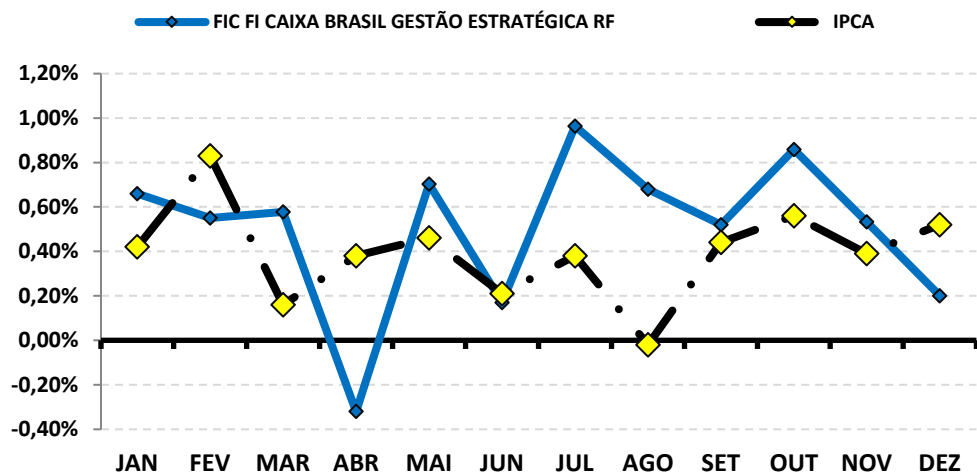


Continuação....

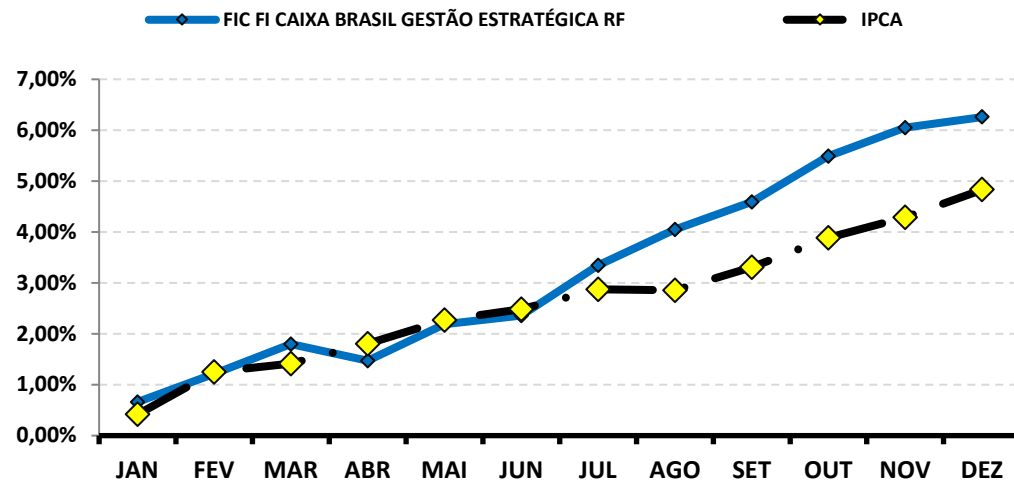
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,66%	0,55%	0,58%	-0,32%	0,70%	0,17%	0,96%	0,68%	0,52%	0,86%	0,53%	0,20%	3.597,53	6,26%	107.786,45
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%	-	4,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

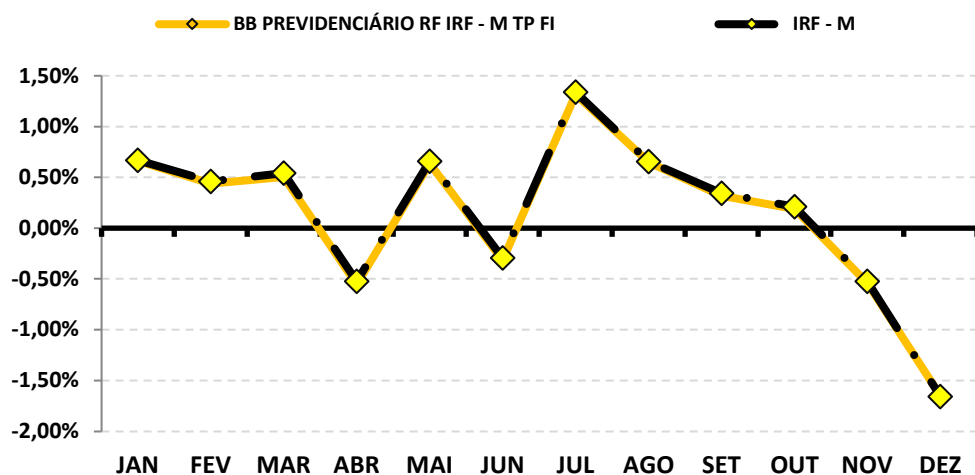


Continuação....

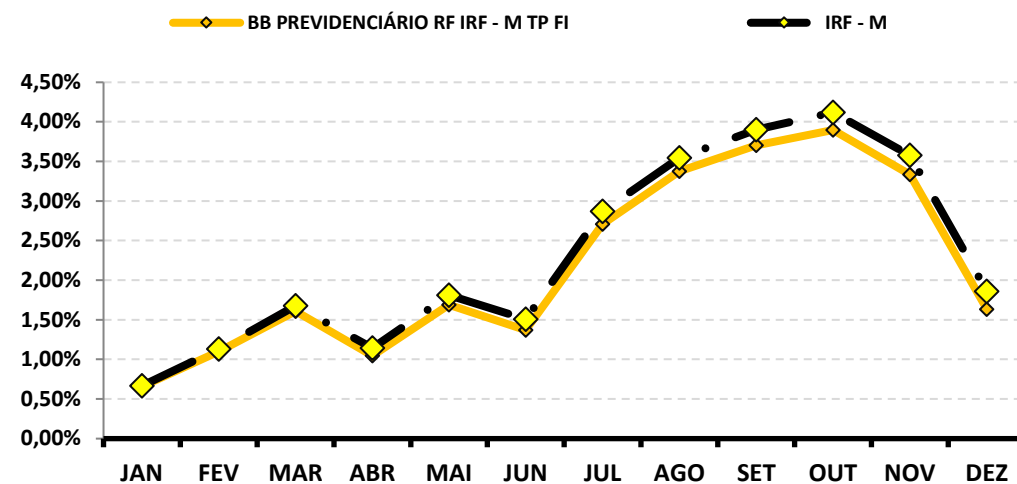
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%	(60.439,72)	1,63%	57.750,66
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%	0,34%	0,21%	-0,52%	-1,66%	-	1,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

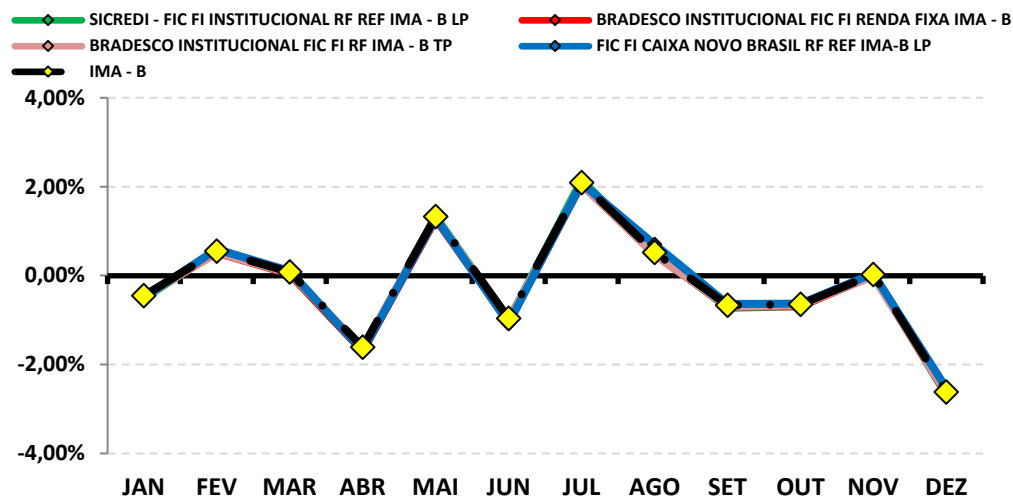


Continuação....

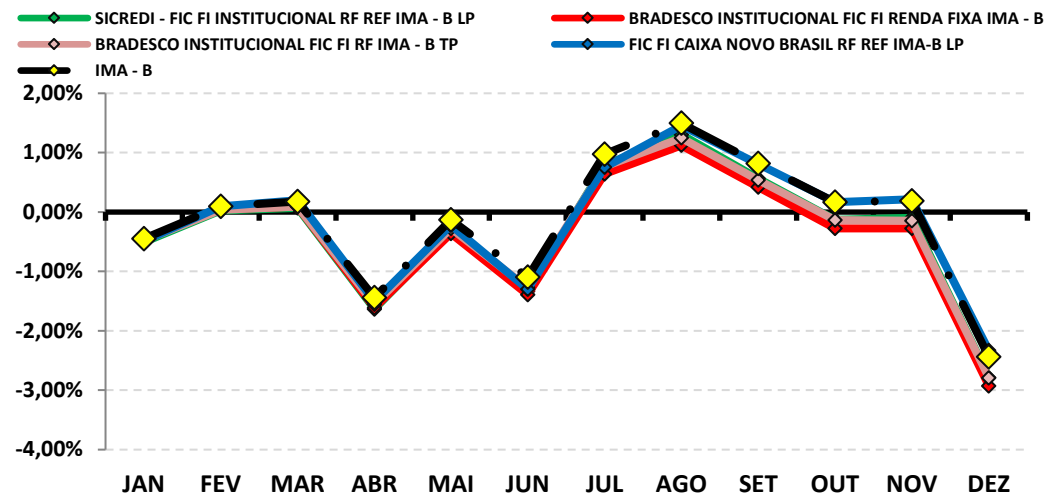
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%	2,15%	0,51%	-0,73%	-0,69%	0,03%	-2,69%	(7.093,74)	-2,79%	(6.373,60)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,69%	0,00%	-2,66%	(14.624,62)	-2,93%	(16.131,55)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,67%	-0,01%	-2,65%	(84.445,41)	-2,79%	(88.511,54)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,49%	0,59%	0,10%	-1,70%	1,30%	-1,08%	2,08%	0,70%	-0,64%	-0,64%	0,05%	-2,54%	(151.733,23)	-2,33%	(138.746,99)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%	-0,65%	0,02%	-2,62%	-	-2,44%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

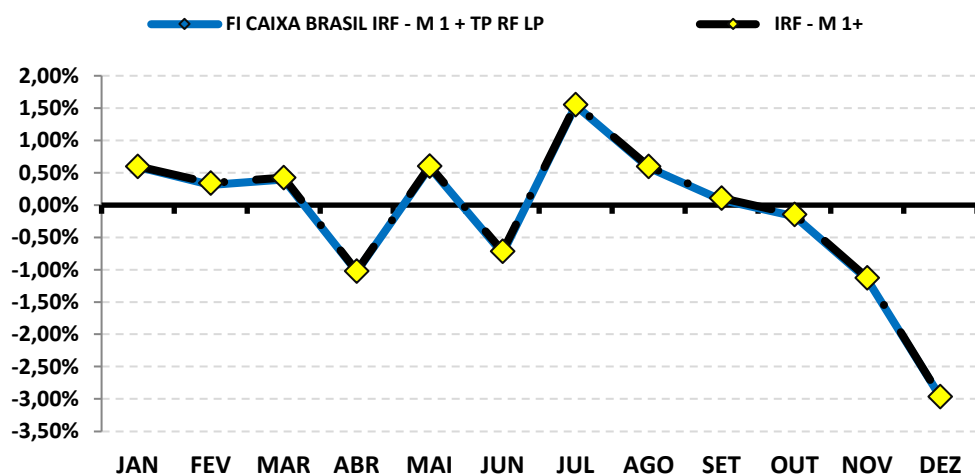


Continuação....

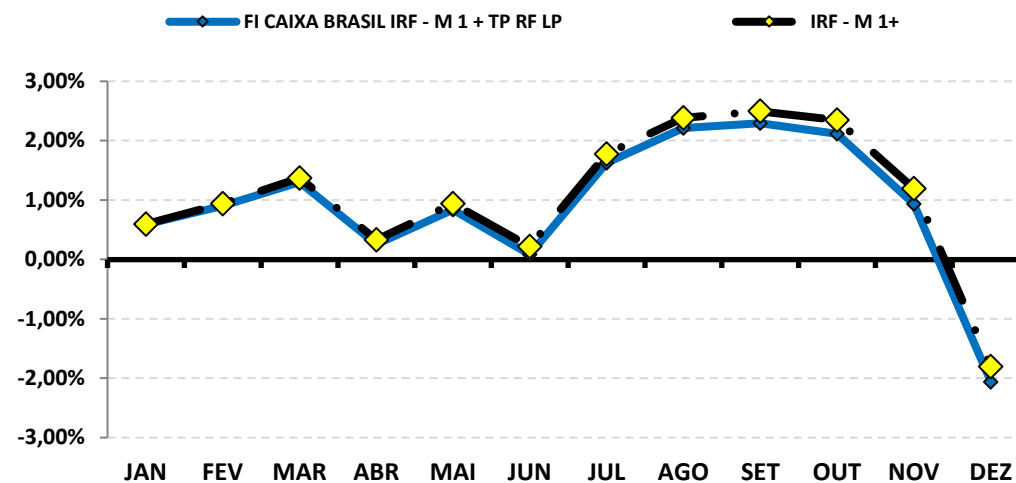
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%	1,54%	0,58%	0,08%	-0,18%	-1,15%	-2,97%	(35.351,81)	-2,06%	(24.309,98)
IRF - M 1+	0,60%	0,34%	0,43%	-1,02%	0,60%	-0,72%	1,55%	0,60%	0,11%	-0,14%	-1,13%	-2,96%	-	-1,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

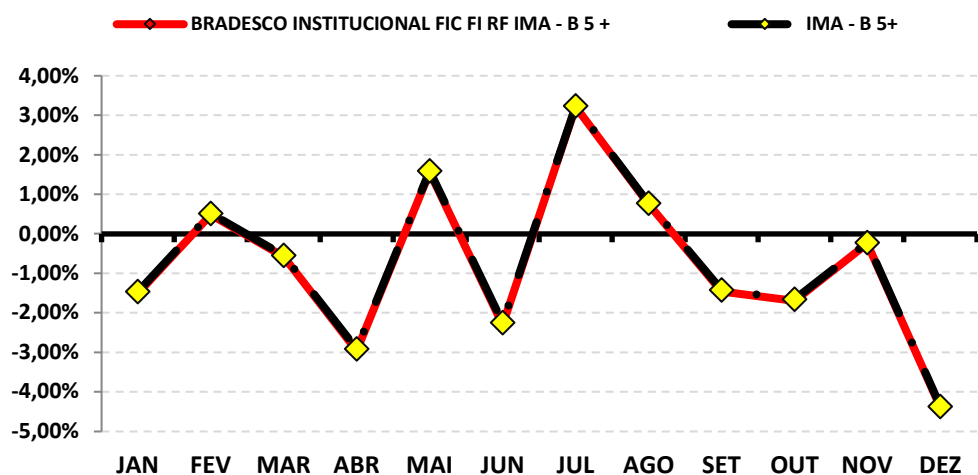


Continuação....

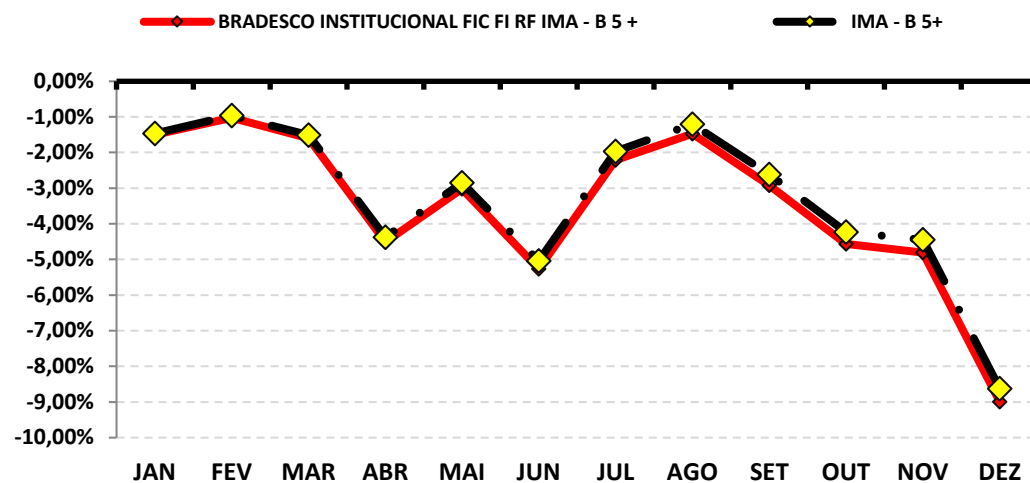
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%	3,22%	0,75%	-1,46%	-1,70%	-0,25%	-4,40%	(86.600,99)	-9,00%	(185.914,88)
IMA - B 5+	-1,47%	0,51%	-0,55%	-2,91%	1,59%	-2,25%	3,24%	0,77%	-1,42%	-1,66%	-0,23%	-4,37%	-	-8,63%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

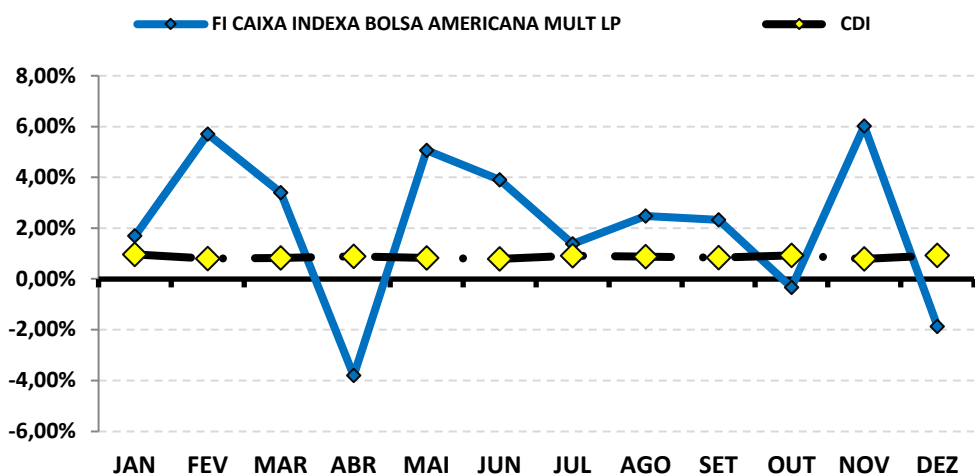


Continuação....

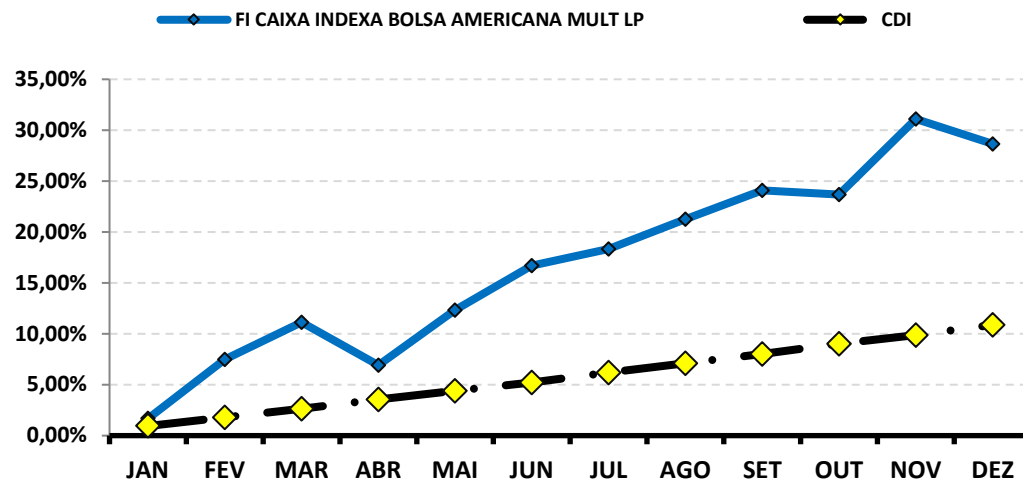
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%	5,70%	3,39%	-3,80%	5,07%	3,90%	1,38%	2,48%	2,33%	-0,34%	6,02%	-1,87%	(30.914,84)	28,65%	360.813,48
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	-	10,89%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

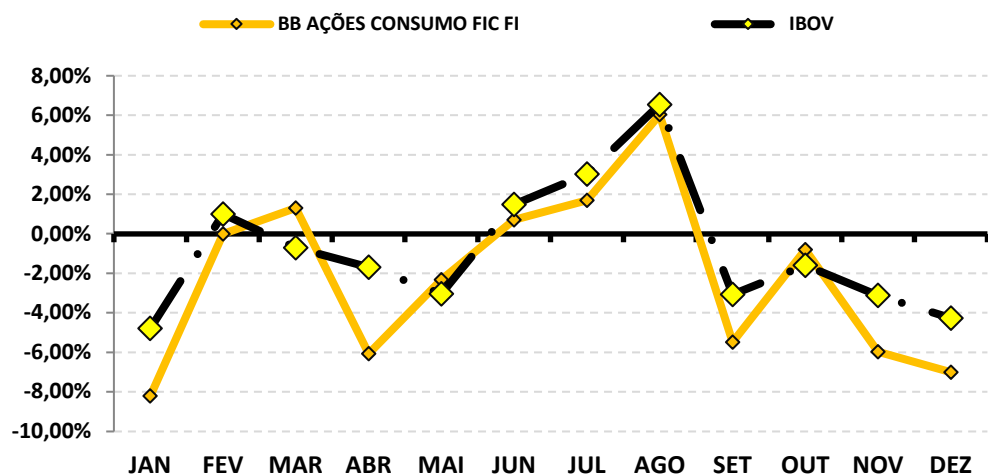


Continuação....

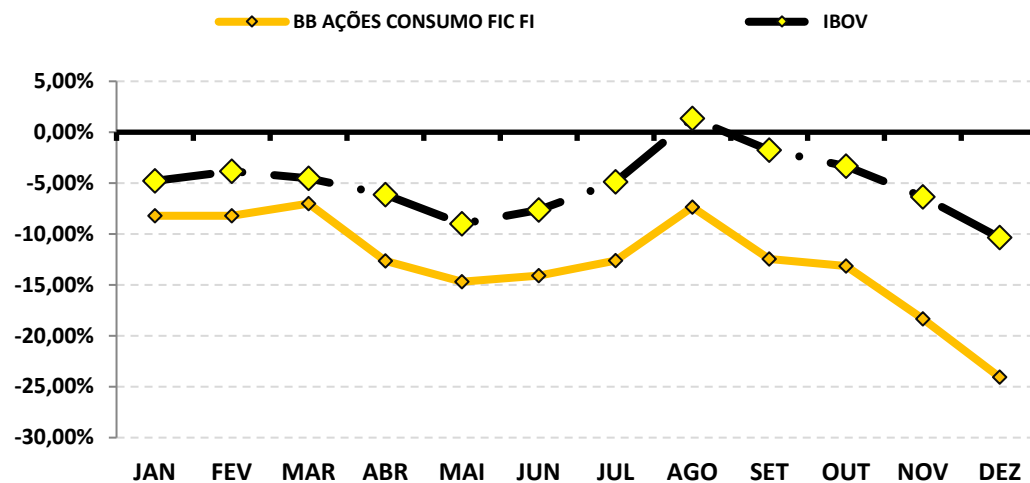
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	-8,21%	-0,01%	1,31%	-6,07%	-2,32%	0,70%	1,69%	6,03%	-5,49%	-0,81%	-5,97%	-7,02%	(25.481,84)	-24,07%	(107.043,68)
IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-	-10,37%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

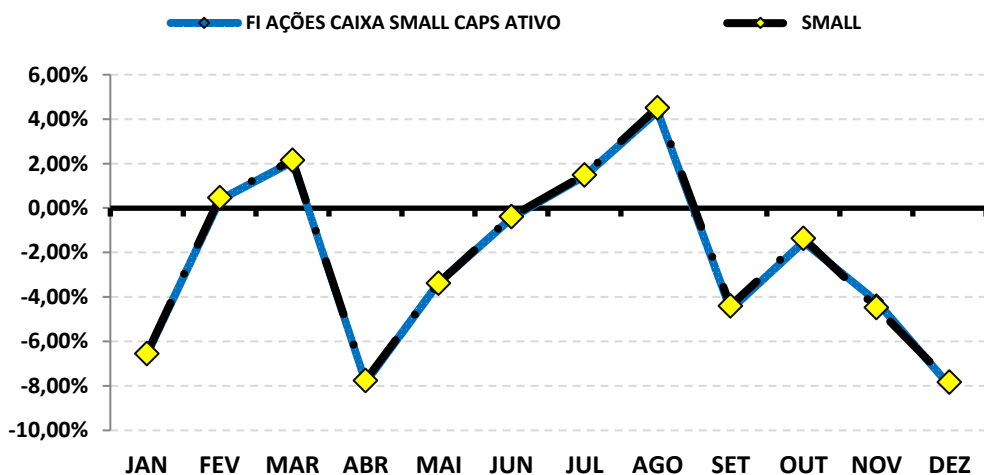


Continuação....

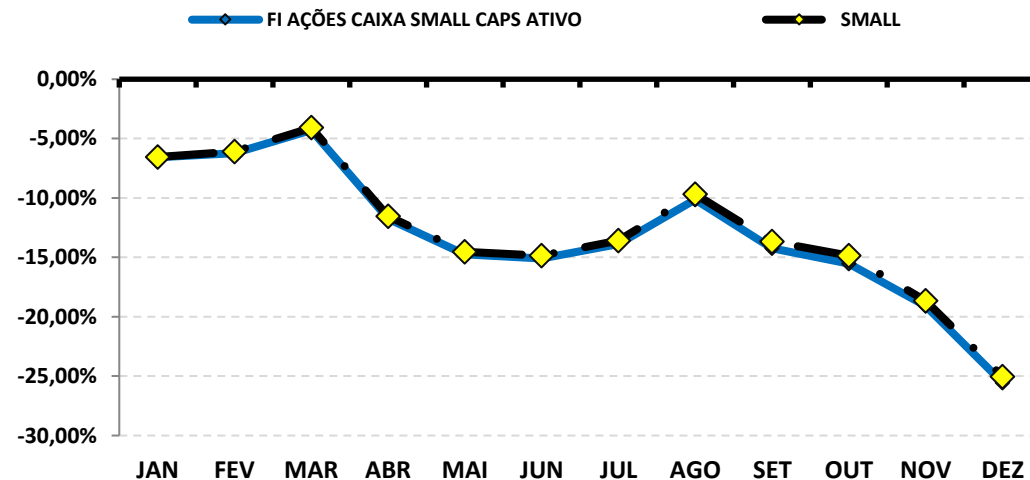
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%	-0,44%	1,44%	4,36%	-4,57%	-1,52%	-4,19%	-7,99%	(83.917,95)	-25,55%	(331.631,53)
SMALL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,52%	-4,41%	-1,37%	-4,48%	-7,83%	-	-25,03%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

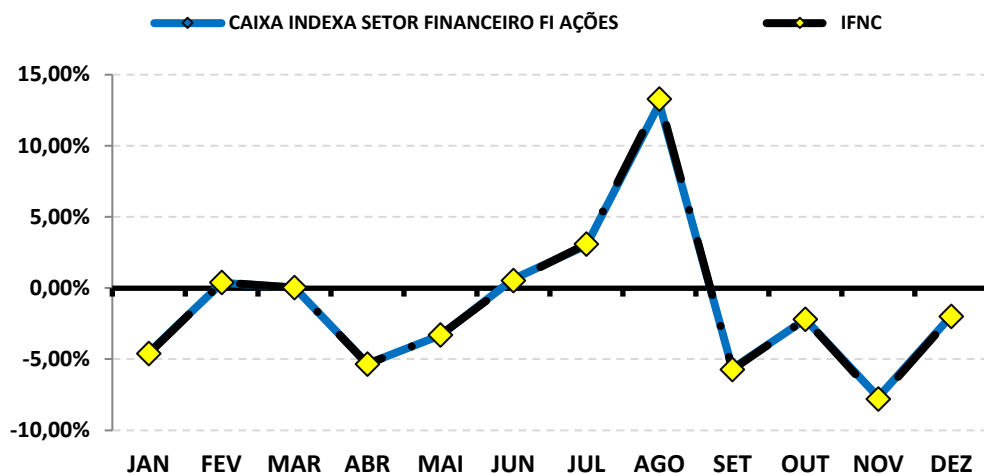


Continuação....

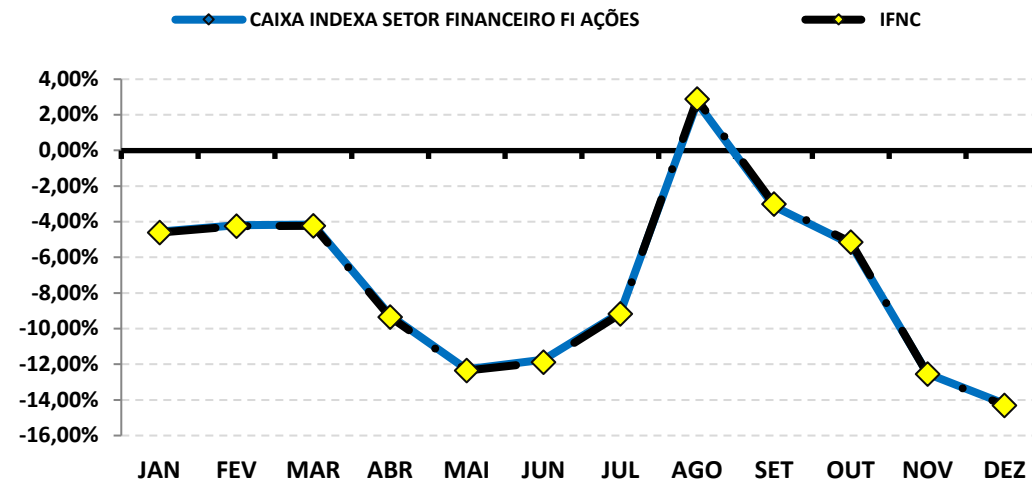
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%	0,63%	2,99%	12,97%	-5,67%	-2,20%	-7,67%	-1,94%	(12.229,33)	-14,22%	(102.362,02)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%	3,08%	13,28%	-5,73%	-2,20%	-7,81%	-2,00%	-	-14,31%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

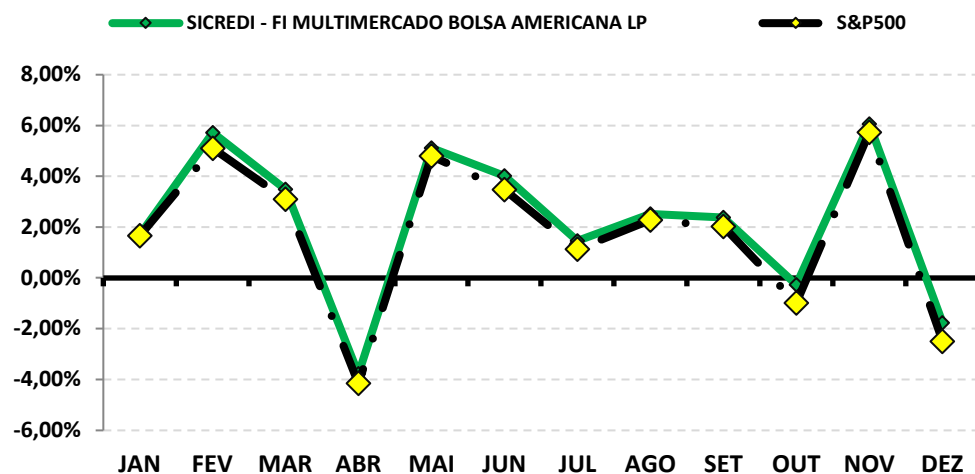


Continuação....

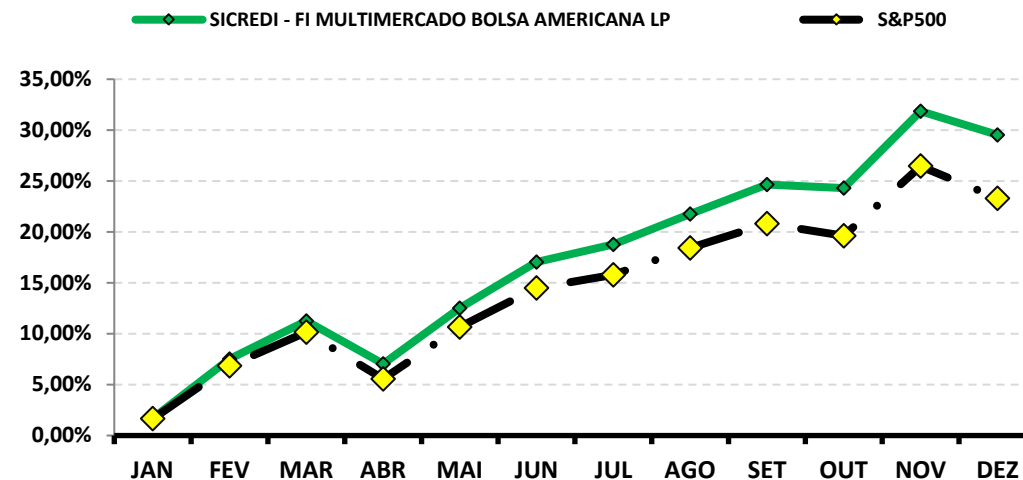
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao S&P500

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA L	1,70%	5,72%	3,48%	-3,78%	5,11%	4,02%	1,46%	2,52%	2,38%	-0,27%	6,06%	-1,77%	(9.824,92)	29,51%	84.012,96
S&P500	1,66%	5,10%	3,10%	-4,16%	4,80%	3,47%	1,13%	2,28%	2,02%	-0,99%	5,73%	-2,50%	-	23,30%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

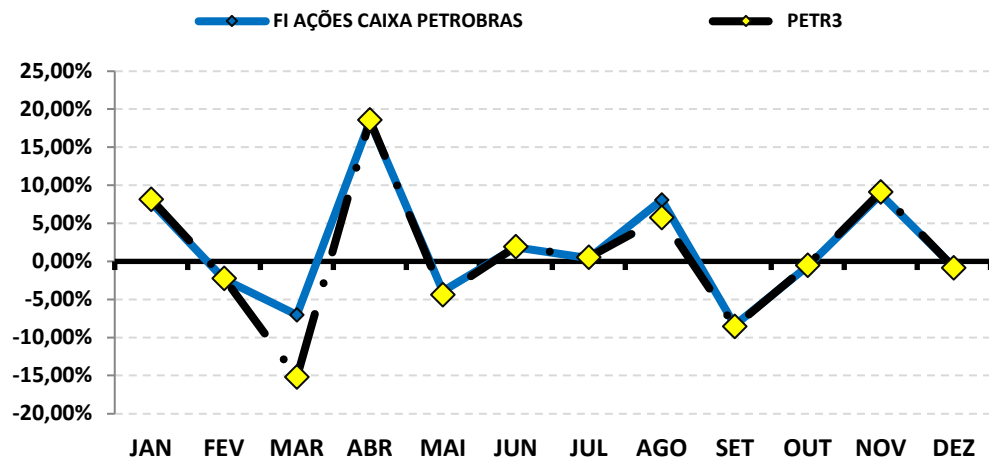


Continuação....

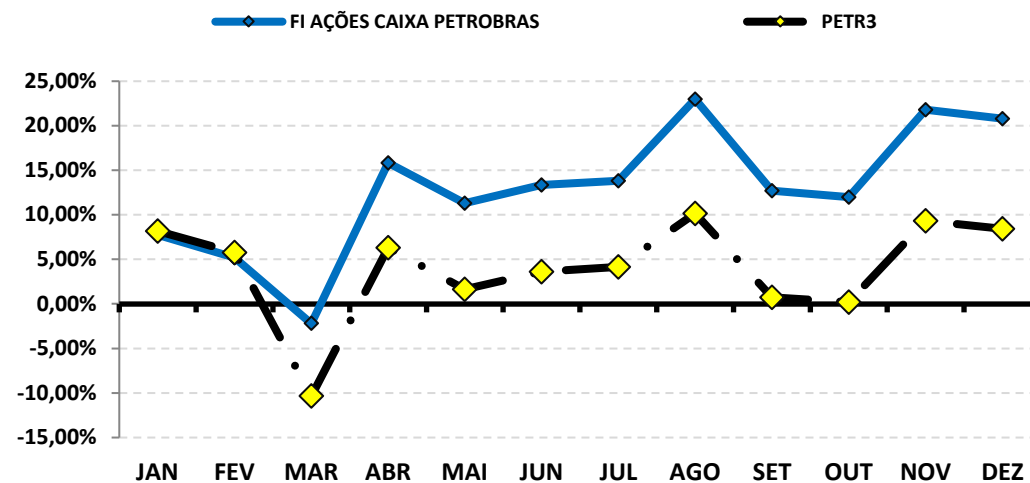
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	7,73%	-2,35%	-7,02%	18,39%	-3,91%	1,86%	0,40%	8,06%	-8,36%	-0,65%	8,77%	-0,81%	(12.907,44)	20,79%	273.546,91
PETR3	8,16%	-2,23%	-15,21%	18,57%	-4,39%	1,92%	0,54%	5,76%	-8,55%	-0,53%	9,11%	-0,85%	-	8,40%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

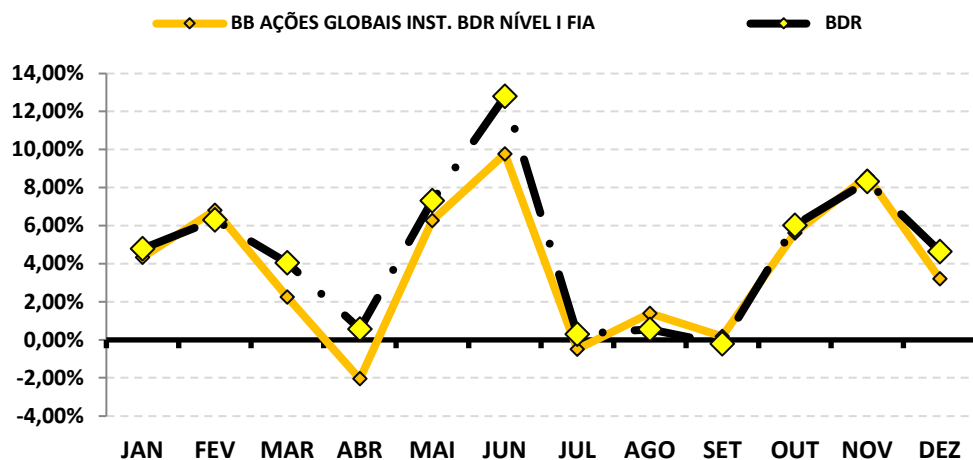


Continuação....

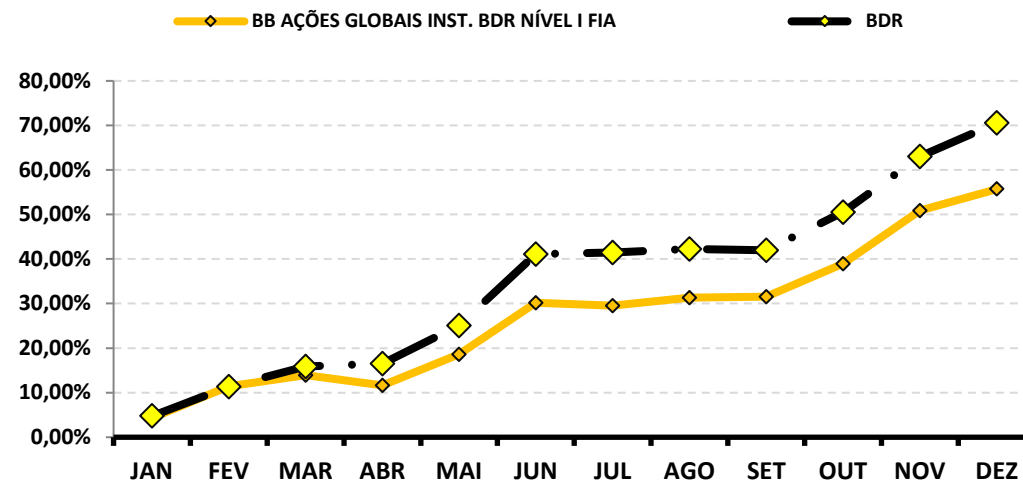
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	4,34%	6,80%	2,24%	-2,04%	6,26%	9,77%	-0,49%	1,39%	0,17%	5,61%	8,59%	3,21%	29.303,53	55,73%	336.962,86
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%	-0,21%	6,02%	8,32%	4,64%	-	70,59%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,46%	0,74%	0,55%	-0,15%	0,86%	0,36%	1,20%	1,14%	0,03%	0,42%	0,63%	-0,55%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ (402.598,18)

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 679.055,44

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

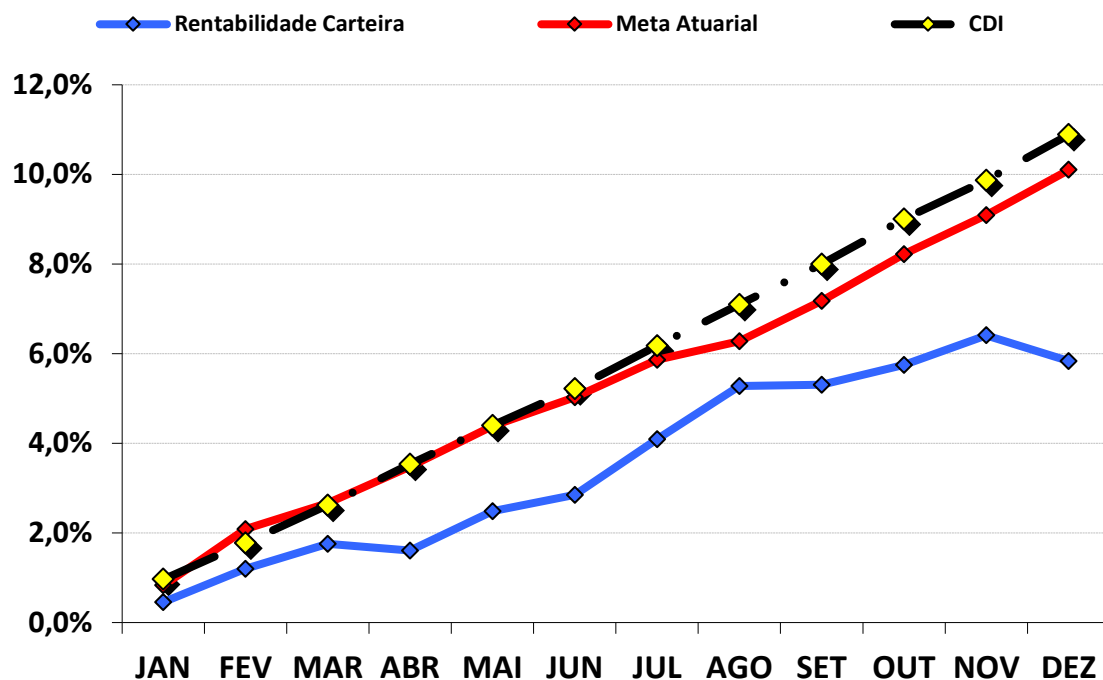
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,46%	1,20%	1,76%	1,61%	2,48%	2,85%	4,09%	5,28%	5,31%	5,75%	6,41%	5,83%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%	9,87%	10,89%
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%	-3,34%	-6,36%	-10,37%
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,86%	6,27%	7,18%	8,22%	9,09%	10,10%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ **3.814.533,76**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **6.566.213,49**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(2.751.679,73)**

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,46%	0,83%	0,97%
FEV	1,20%	2,08%	1,78%
MAR	1,76%	2,67%	2,62%
ABR	1,61%	3,48%	3,54%
MAI	2,48%	4,38%	4,40%
JUN	2,85%	5,03%	5,22%
JUL	4,09%	5,86%	6,18%
AGO	5,28%	6,27%	7,10%
SET	5,31%	7,18%	8,00%
OUT	5,75%	8,22%	9,01%
NOV	6,41%	9,09%	9,87%
DEZ	5,83%	10,10%	10,89%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,83% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 10,89% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 53,56% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,05% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2024, o ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	5,83%	10,10%	57,72%

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 10 e 11 de dezembro de 2024, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 12,25% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê ressaltou a importância da cautela nas políticas fiscais e monetárias diante das incertezas na economia global. As políticas fiscais, que ajudaram a impulsionar a demanda pós-pandemia, agora enfrenta limitações diante do aumento da dívida pública e à necessidade de sustentabilidade fiscal. As significativas mudanças nas taxas de câmbio, combinadas com a depreciação da moeda e o aumento das taxas de juros, resultando em um cenário econômico mais complexo. As políticas monetárias seguem dependentes de dados de outros países, gerando volatilidade nos mercados. O Comitê reforçou que o compromisso dos bancos centrais com as metas inflacionárias é fundamental para o processo de desinflação e que a volatilidade cambial reflete fatores internos e externos, exigindo maior cuidado na condução da política monetária no cenário global.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Os EUA ainda passam por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e à desaceleração econômica, com a economia em um ponto de inflexão que dificulta a identificação de tendências claras. O Comitê prevê uma desaceleração gradual da economia americana e reforça a necessidade de cautela na condução da política monetária doméstica, diante da maior incerteza global e de movimentos cambiais mais abruptos.

A principal mensagem que traz a ata de reunião, é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 12,25% a.a., além de sinalizar que se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá um aumento de 1,00 ponto percentual nas duas próximas reuniões que ocorrerão em janeiro e março de 2025. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2023, projetava a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

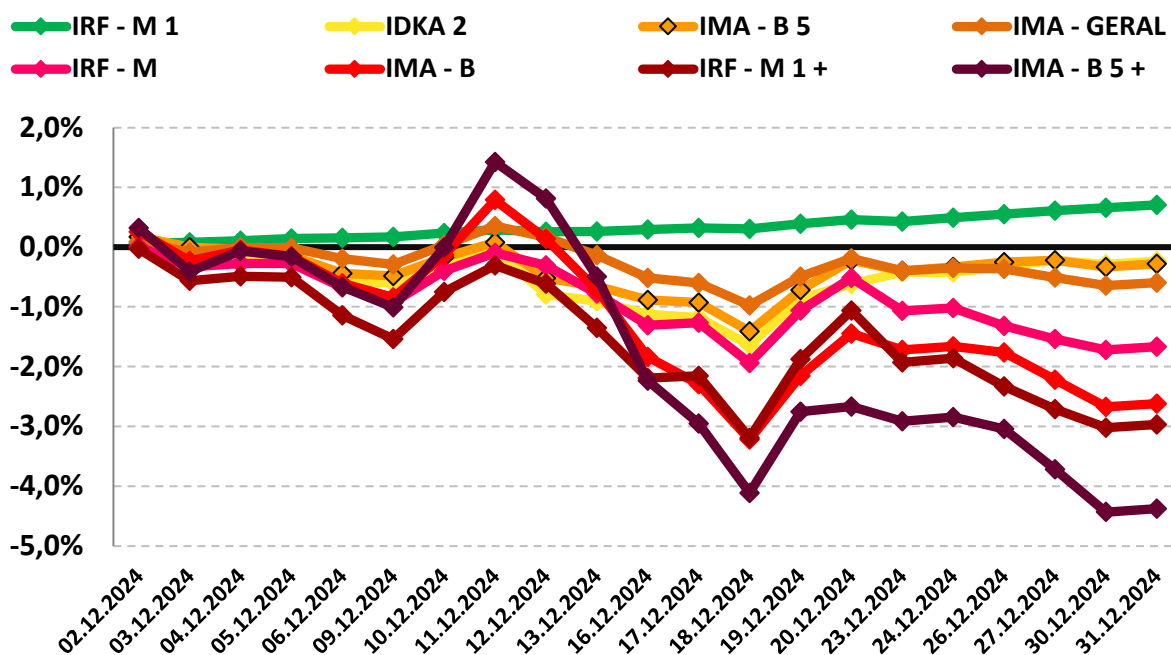
10.2-RENDIA FIXA

O mês de dezembro foi marcado por fortes oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram positivos, tendo uma pequena desvalorização na 1ª semana, recuperando-se na 2ª semana, e tendo uma forte desvalorização a partir da 3ª semana, tendo sofrido maiores impactos, fazendo com que todos os índices finalizassem o mês negativos, com exceção do índice Conservador IRF - M 1 que finalizou o mês positivo.

Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, apesar de fecharem negativos, destacamos os índices Moderados de Médio Prazo IDKA 2 e IMA - B 5, que iniciaram o mês positivos 0,18% e 0,17%, respectivamente, sofrendo forte desvalorização ao longo do mês, porém, se recuperando na última semana, mas, fechando o mês com rentabilidade negativa de -0,24% e -0,28%, respectivamente. Os índices Arrojados de Longo Prazo, ficam por conta dos índices IRF - M 1 + e IMA - B 5 + que iniciaram o mês rentabilizando -0,03% e 0,32%, respectivamente, tiveram uma grande desvalorização e finalizando o mês com retorno negativo de -2,97% e -4,37%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1 +	IMA - B 5 +
DEZEMBRO	0,70%	-0,24%	-0,28%	-0,59%	-1,66%	-2,62%	-2,96%	-4,37%
Acumulado/2024	9,46%	5,84%	6,16%	5,10%	1,86%	-2,44%	-1,81%	-8,63%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

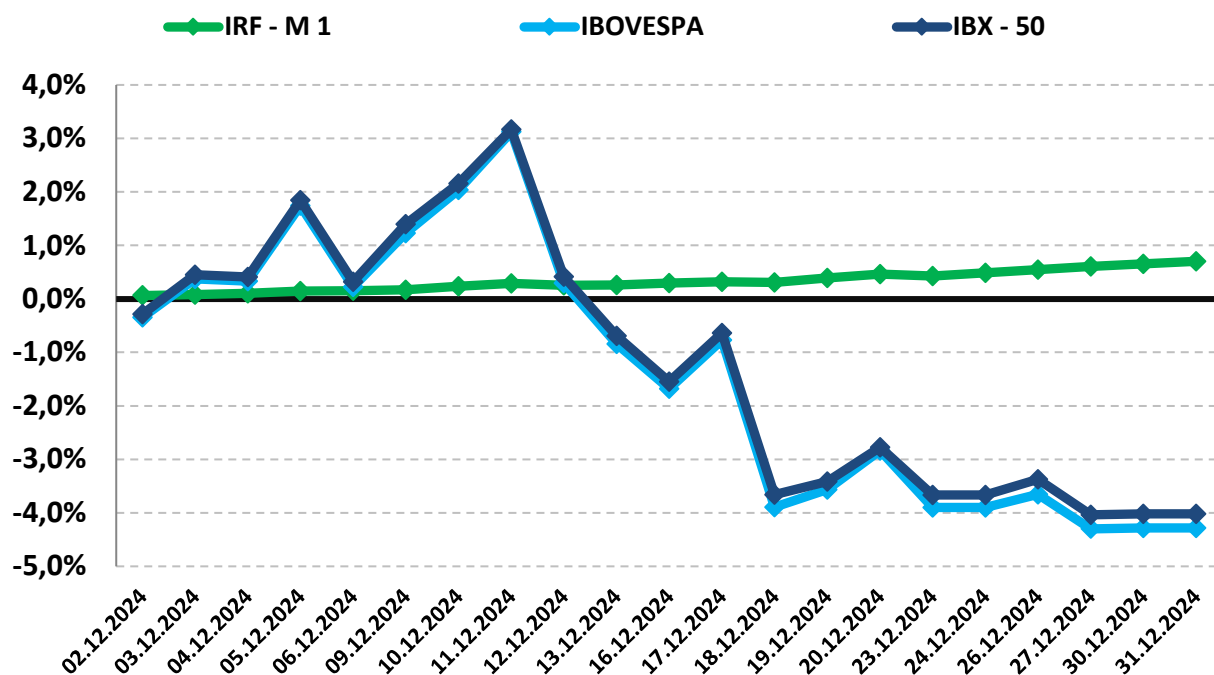
Em dezembro, o setor de Renda Variável manteve a forte desvalorização, iniciando o mês em baixa, o segmento apresentou recuperação até a segunda semana, mas, perdeu força e, após fortes oscilações, encerrou o mês com resultado negativo. As oscilações nos índices refletem o aumento da taxa de juros no Brasil, que restringe o crédito para empresas e reduz o interesse por investimentos de risco, como ações. Adicionalmente a incerteza em relação às futuras políticas do novo governo dos EUA e à alta do dólar, geraram apreensão no mercado.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -4,28% aos 120.283,40 pontos. O índice acumula a variação negativa de -10,37% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -4,02% aos 20.411,03 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -8,13% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Mineração (VALE) e Siderurgia negociadas na B3, com desvalorização de -5,21% e -2,97%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			MINERAÇÃO (VALE)	SIDERURGIA
DEZEMBRO	0,70%	-4,28%	-6,45%	-7,61%
Acumulado/2024	9,46%	-10,37%	-24,17%	-12,73%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



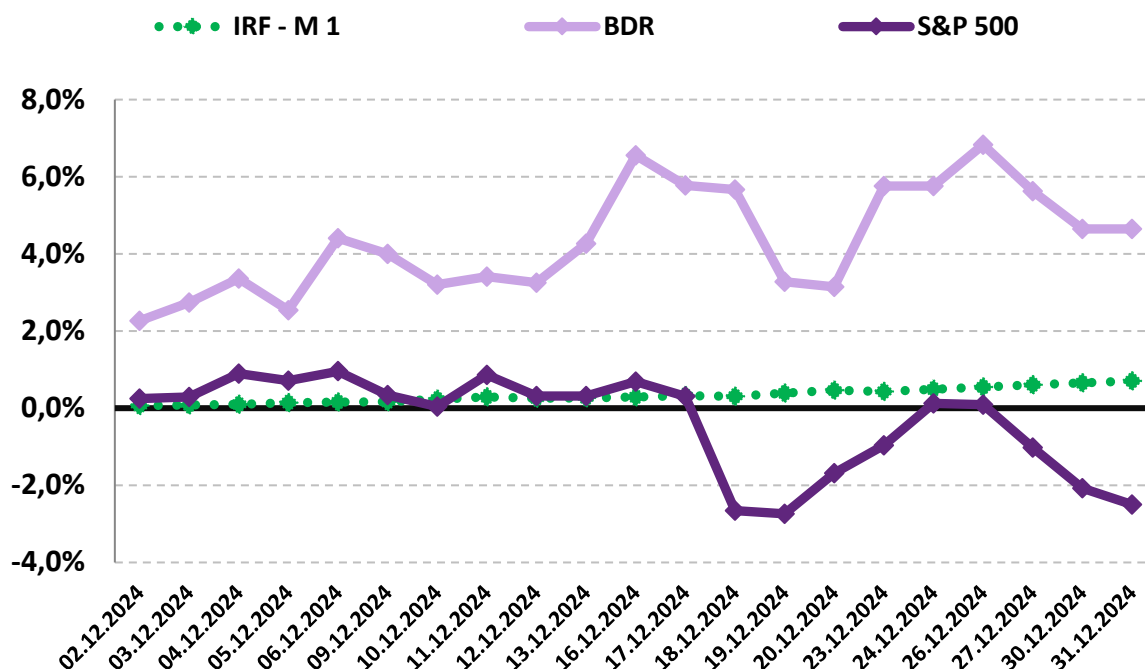
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Investimento no Exterior apresentou oscilações positivas durante o mês de dezembro. O índice BDR iniciou o mês positivo, aproveitando a alta do dólar, obteve uma forte valorização positiva, fechando o mês com retorno de 4,64%. O retorno obtido foi o maior para o mês de dezembro desde 2017, que chegou a rentabilizar 4,35%. O índice S&P 500, assim como o índice BDR, iniciou o mês com valorização positiva, andando de lado até o começo da 3ª semana, tendo uma pequena desvalorização, conseguindo se recuperar na semana do Natal, porém, perdendo forças e fechando o mês com rentabilidade negativa de -2,50%, a segunda maior rentabilidade negativo do ano de 2024.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,64% com cotação de R\$ 23.849,66. O índice acumula uma variação positiva de 70,59% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,50% com cotação de R\$ 5.881,63. O índice acumula uma variação positiva de 23,30% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR S&P 500
DEZEMBRO	0,70%	4,64% -2,50%
Acumulado/2024	9,46%	70,59% 23,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2024 (0,52%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (novembro/2024 = 0,39%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,83%, 0,21% cima dos 4,62% registrado em 2023.

Em dezembro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,56%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou o seu quarto aumento consecutivo, tendo uma inflação de 1,18%, influenciado pelo aumento da alimentação dentro e fora do domicílio, o aumento nos preços das carnes, além das altas no óleo de soja e café moído.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,56%, influenciado pelo retorno em dezembro da bandeira tarifária verde e a redução tarifária no gás encanado.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 1,18%, uma redução em relação ao mês anterior (novembro/2024 = 1,55%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Costela (6,15% a.m. e 21,33% a.a.), a Alcatra (5,74% a.m. e 21,13% a.a.) e o Acém (5,59% a.m. e 25,24% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o limão (-29,82% a.m. e 28,29% a.a.), a Batata-inglesa (-18,69% a.m. e -12,53% a.a.) e o leite longa vida (-2,53% a.m. e 18,83% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 0,89%, enquanto Belo Horizonte - MG apresentou a menor inflação de 0,25%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,52%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação 6,51%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 3,57%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,83%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pela força do Dólar no pós-eleição do governo recém-eleito nos EUA pela alta dos índices de ações globais, que, por sua vez, encerraram o mês em alta. Nos EUA, o Fed reduziu as taxas de juros em 0,25% em sua reunião de 17 e 18 de dezembro, o terceiro corte consecutivo após as reduções de 0,50% em setembro e 0,25% em novembro. O Fed sinalizou ainda que terá um ciclo de flexibilização monetária mais contido do que o projetado. A reeleição de Donald Trump com a maioria de votos no Congresso deve impulsionar políticas inflacionárias, como o aumento de tarifas de importação. O mercado agora seguirá acompanhando o desenvolvimento de planos de governo e definição de nomes para os principais cargos na administração pública. Na economia, a atividade segue resiliente com inflação moderada no curto prazo, mas com riscos elevados no médio prazo. Na China, após estímulos pelo lado monetário trazerem otimismo para o crescimento no país, o mercado segue esperando esforço pelo lado fiscal, o que poderia alterar as perspectivas de um menor crescimento para o país. Após 25 anos de negociações, foram concluídas as negociações do acordo de livre comércio entre Mercosul e União Europeia (UE). O Mercosul oferece fortes oportunidades no agronegócio, principalmente ao Brasil, enquanto a UE possui uma indústria mais robusta, liderada pela Alemanha. No âmbito de países emergentes, as projeções indicam a continuidade dos ciclos de redução das taxas de juros em países como o México, África do Sul, Peru, Chile e Colômbia.

BRASIL

Em dezembro, o cenário doméstico foi marcado por forte oscilações no mercado de investimentos dada a ausência de uma política fiscal mais consistente. A reunião do COPOM ocorrida em dezembro, anunciou uma elevação da taxa Selic em 1,00% para 12,25% ao ano, tendo um impacto negativo no segmento de Renda Fixa e Ações. A Bolsa de Valores (B3) também sofreu com os riscos fiscais e o ciclo de aperto monetário. As incertezas fiscais aumentam o risco do país e geram desconfiança nos investidores, enquanto as pressões externas influenciam a oferta e demanda por dólares no mercado global. Na Política Fiscal, o crescimento das despesas obrigatórias ameaça o cumprimento do arcabouço fiscal até 2026. A manutenção de uma Política Monetária rígida é crucial para controlar a inflação e manter a estabilidade fiscal no país. O contínuo aumento da Dívida Pública continua a impactar as projeções do Déficit Primário, devendo alcançar -0,4% do PIB para 2024 e -0,7% para 2025. No crescimento econômico é estimado um PIB de 3,2% em 2024, desacelerando para 1,8% em 2025. O mercado de trabalho deve desacelerar, mas com crescimento ainda acima do esperado, com projeção de 6,5% para 2024 e 6,8% para 2025 e 2026. A incerteza sobre a Política Fiscal e a desancoragem das expectativas de inflação mantêm a necessidade de juros elevados, com isso o BACEN (Banco Central do Brasil) revisou a projeção da Taxa de Juros para 14,75% no final de 2025, conforme Boletim Focus referente à 27/12/2024. A alta do dólar, combinada com incertezas fiscais e pressões externas, criam um ambiente de depreciação do real.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%	0,81%	0,80%
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%	0,81%	0,31%	-0,15%
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	-8,21%	-0,01%	1,31%	-6,07%	-2,32%	0,70%	1,69%	6,03%	-5,49%	-0,81%	-5,97%	-7,02%
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	4,34%	6,80%	2,24%	-2,04%	6,26%	9,77%	-0,49%	1,39%	0,17%	5,61%	8,59%	3,21%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,78%	0,91%	0,86%	0,83%	0,91%	0,81%	0,86%
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%	0,71%	0,81%	0,78%	0,75%	0,84%	0,71%	0,84%
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,75%	0,62%	0,64%	0,68%	0,64%	0,61%	0,70%	0,67%	0,65%	0,72%	0,61%	0,73%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%	0,44%	0,90%	-0,36%	1,03%	0,20%	0,73%	0,59%	0,40%	0,76%	0,20%	-0,29%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,58%	0,38%	0,70%	0,34%	-0,31%
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,66%	0,55%	0,58%	-0,32%	0,70%	0,17%	0,96%	0,68%	0,52%	0,86%	0,53%	0,20%
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,49%	0,59%	0,10%	-1,70%	1,30%	-1,08%	2,08%	0,70%	-0,64%	-0,64%	0,05%	-2,54%
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%	1,54%	0,58%	0,08%	-0,18%	-1,15%	-2,97%
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	7,73%	-2,35%	-7,02%	18,39%	-3,91%	1,86%	0,40%	8,06%	-8,36%	-0,65%	8,77%	-0,81%
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%	-0,44%	1,44%	4,36%	-4,57%	-1,52%	-4,19%	-7,99%
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%	0,63%	2,99%	12,97%	-5,67%	-2,20%	-7,67%	-1,94%
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%	5,70%	3,39%	-3,80%	5,07%	3,90%	1,38%	2,48%	2,33%	-0,34%	6,02%	-1,87%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%	0,91%	0,79%	0,85%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%	0,92%	0,75%	0,81%	0,83%	0,56%	0,67%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%	0,89%	0,57%	0,38%	0,71%	0,33%	-0,31%
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%	-0,26%	0,92%	-0,02%	1,33%	0,77%	0,30%	0,34%	0,28%	-0,63%
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,67%	-0,01%	-2,65%
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,69%	0,00%	-2,66%
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%	3,22%	0,75%	-1,46%	-1,70%	-0,25%	-4,40%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	0,96%	0,80%	0,83%	0,89%	0,82%	0,79%	0,91%	0,88%	0,84%	0,94%	0,80%	0,86%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	0,90%	0,77%	0,79%	0,84%	0,50%	0,56%

Continuação....

[illegible]