

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
APIACÁS - MT / PREVIAP

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

DEZEMBRO
2024

15 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2024 do PREVIAP.

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

Taxa de Juros (anual): 4,99% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,99% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,49%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,37%	0,62%	0,48%	-0,07%	0,80%	0,17%	1,27%	0,93%	0,08%	0,33%	0,31%	-0,56%
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	0,37%	0,99%	1,48%	1,40%	2,21%	2,38%	3,68%	4,65%	4,73%	5,07%	5,40%	4,81%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%	1,22%	1,64%	2,05%	2,46%	2,88%	3,30%	3,72%	4,14%	4,56%	4,99%
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%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%	5,00%	5,83%	6,23%	7,13%	8,17%	9,03%	10,04%
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	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	38
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	38
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	39
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	41
9.4 - Meta Atuarial	41
10 – ANÁLISE DO MERCADO	42
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	46
12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	50

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 PREVIAP.

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 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	37.626.723,57	-	-	-	246.799,12	(107.181,97)	139.617,15	37.766.340,72
2	FEVEREIRO	37.766.340,72	60.522,37	(33.549,02)	-	243.768,60	(9.262,32)	234.506,28	38.027.820,35
3	MARÇO	38.027.820,35	-	-	-	219.173,09	(36.601,43)	182.571,66	38.210.392,01
4	ABRIL	38.210.392,01	-	-	-	185.445,04	(213.504,60)	(28.059,56)	38.182.332,45
5	MAIO	38.182.332,45	-	-	-	357.017,47	(52.476,44)	304.541,03	38.486.873,48
6	JUNHO	38.486.873,48	-	-	-	169.794,48	(105.340,91)	64.453,57	38.551.327,05
7	JULHO	38.551.327,05	2.841.886,58	(2.500.000,00)	-	487.756,72	-	487.756,72	39.380.970,35
8	AGOSTO	39.380.970,35	191.563,07	(82.979,22)	-	367.234,09	-	367.234,09	39.856.788,29
9	SETEMBRO	39.856.788,29	-	-	-	179.961,83	(147.605,05)	32.356,78	39.889.145,07
10	OUTUBRO	39.889.145,07	163.208,46	-	-	219.495,23	(89.190,38)	130.304,85	40.182.658,38
11	NOVEMBRO	40.182.658,38	7.420,75	-	-	181.310,71	(56.162,69)	125.148,02	40.315.227,15
12	DEZEMBRO	40.315.227,15	-	(92.500,00)	-	125.351,00	(352.824,06)	(227.473,06)	39.995.254,09
13	ANO	37.626.723,57	3.264.601,23	(2.709.028,24)	-	2.983.107,38	(1.170.149,85)	1.812.957,53	39.995.254,09

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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%	57,5%	78,0%	64,3%	25.743.617,43	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	78,0%	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%	37,6%	60,0%	31,8%	12.708.473,23	-
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					96,1%	38.452.090,66	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,9%	14,0%	3,9%	1.543.163,43	-
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%)			3,9%	1.543.163,43	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)			0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			0,0%	-	
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	-				0,0%	18.488,97	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	40.013.743,06	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIAP

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%	19,0%	7.589.777,16	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	24,8%	9.934.145,66	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,7%	1.485.851,21	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,3%	6.111.580,39	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	18,8%	7.524.975,34	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,1%	55.248,68	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,3%	2.903.777,92	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	7,1%	2.846.734,30	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,9%	1.543.163,43	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	18.488,97	-

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	29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	231.008,26	0,58%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	64,34%	SIM
2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.144.802,47	2,86%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.202.743,10	8,00%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.765.897,56	11,91%	SIM			
5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.494.232,87	3,73%	SIM			
6	50.658.938/0001-71	FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.846.734,30	7,11%	SIM			
7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	282.653,49	0,71%	SIM			
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	55.248,68	0,14%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.111.580,39	15,27%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.903.777,92	7,26%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.704.938,39	6,76%	SIM			
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.851,21	3,71%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	31,76%	SIM
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.180.656,22	5,45%	SIM			
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.683.196,90	4,21%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.155.852,68	2,89%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.202.916,22	15,50%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			38.452.090,66	96,10%				

* 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?
17	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	446.741,94	1,12%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,86%	SIM
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.096.421,49	2,74%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.543.163,43	3,86%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	18.488,97	0,05%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		18.488,97	0,05%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	38.452.090,66	96,10%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.543.163,43	3,86%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	18.488,97	0,05%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	40.013.743,06	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	29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	231.008,26	1.418.390.421,52	0,016%	SIM
	2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.144.802,47	450.894.437,65	0,254%	SIM
	3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.202.743,10	355.862.768,09	0,900%	SIM
	4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.765.897,56	845.075.494,47	0,564%	SIM
	5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.494.232,87	2.738.410.858,21	0,055%	SIM
	6	50.658.938/0001-71	FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.846.734,30	72.072.343,15	3,950%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	282.653,49	8.167.774.869,09	0,003%	SIM
	8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	55.248,68	899.358.555,93	0,006%	SIM
	9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.111.580,39	4.184.992.651,29	0,146%	SIM
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.903.777,92	4.598.383.674,88	0,063%	SIM
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.704.938,39	8.464.677.137,84	0,032%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.851,21	442.950.256,66	0,335%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.180.656,22	921.018.548,51	0,237%	SIM
	14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.683.196,90	800.594.123,62	0,210%	SIM
	15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.155.852,68	18.901.575.347,13	0,006%	SIM
	16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.202.916,22	20.140.019.415,30	0,031%	SIM
	17	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	446.741,94	274.103.216,45	0,163%	SIM
	18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.096.421,49	176.754.987,76	0,620%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				39.995.254,09			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				18.488,97			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				40.013.743,06			

* 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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.704.938,39	6,76%	8.464.677.137,84	0,032%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	64,3%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.704.938,39	6,76%	8.464.746.996,29	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	6.111.580,39	15,27%	4.184.992.651,29	0,146%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	6.111.641,51	6,76%	4.987.643.034,14	0,12%	SIM		
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	33,33%	282.653,49	0,71%	8.167.774.869,09	0,003%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RF LP	33,33%	94.208,41	2,25%	113.985.993,79	0,08%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,02%	3.202.743,10	8,00%	355.862.768,09	0,900%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	3.203.383,65	6,76%	371.092.117,23	0,86%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.144.802,47	2,86%	450.894.437,65	0,254%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.144.825,37	6,76%	539.887.443,97	0,21%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	100,00%	231.008,26	0,58%	1.418.390.421,52	0,016%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	31,8%
ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RF LP FI	99,85%	230.654,82	6,75%	2.040.696.551,32	0,01%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,19%	427,37	0,01%	49.803.138.756,56	0,000001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	6.202.916,22	15,50%	20.140.019.415,30	0,031%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	6.202.978,25	15,50%	31.942.034.443,05	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,01%	1.683.196,90	4,21%	800.594.123,62	0,210%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,01%	1.683.281,06	15,50%	874.418.645,87	0,19%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,88%	1.096.421,49	2,74%	176.754.987,76	0,620%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,9%
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,88%	1.095.050,96	2,74%	427.450.237,14	0,26%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	0,01%	65,79	0,0002%	31.942.034.443,05	0,0000002%	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	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,498948966	5,544517952	208467,6594	0	0	208467,6594
2	1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,775023995	4,65354399	361702,1572	0	0	361702,1572
3	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,472911973	4,353837033	343199,0814	0	0	343199,0814
4	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,679827969	3,705312047	76283,31607	0	0	76283,31607
5	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	50.658.938/0001-71	0,98216536	0,966043848	2946796,157	0	0	2946796,157
6	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	28,01638945	27,93778034	218756,8345	0	0	218756,8345
7	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,825530534	3,851382369	538867,7391	0	0	538867,7391
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,881425649	3,71468251	14873,05573	0	0	14873,05573
9	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,926128156	3,92019572	740722,6903	0	0	740722,6903
10	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,369573413	3,396415604	1845501,744	0	19189,25941	1826312,485
11	4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,825530559	3,851382396	164887,1288	0	1950,807362	162936,3214
12	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,825530033	3,851387776	5730,110549	0	5204,9492	525,161349
13	0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,705083281	4,578284588	250050,5262	0	0	250050,5262
14	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,795181304	3,7300532	398345,8493	0	0	398345,8493
15	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,623450705	2,638266404	826548,9098	0	0	826548,9098
16	1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,518296895	4,398499194	728144,5235	0	0	728144,5235
17	1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,62515859	3,649510183	1305900,606	0	0	1305900,606
18	1354	40000-2-201	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	29.241.799/0001-90	18,19088651	18,36708657	12577,29467	0	0	12577,29467
19	4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,556564609	1,491397254	735163,946	0	0	735163,946
20	1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	31,77162717	31,513981	14175,99192	0	0	14175,99192

* 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.	19.074.883,09	1.714.752.769.267,53	0,0011%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.462.670,24	508.734.226.072,46	0,0015%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	8.415.382,60	688.230.182.246,08	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	4.811.309,90	140.711.130.191,52	0,0034%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	231.008,26	1.040.363.171.785,05	0,00002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		39.995.254,09			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		18.488,97			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		40.013.743,06			

* 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)	2.970.000,00	8,2%

*POSICÃO 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)	6.202.916,22	15,5%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	228.461,54	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 (repassa e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

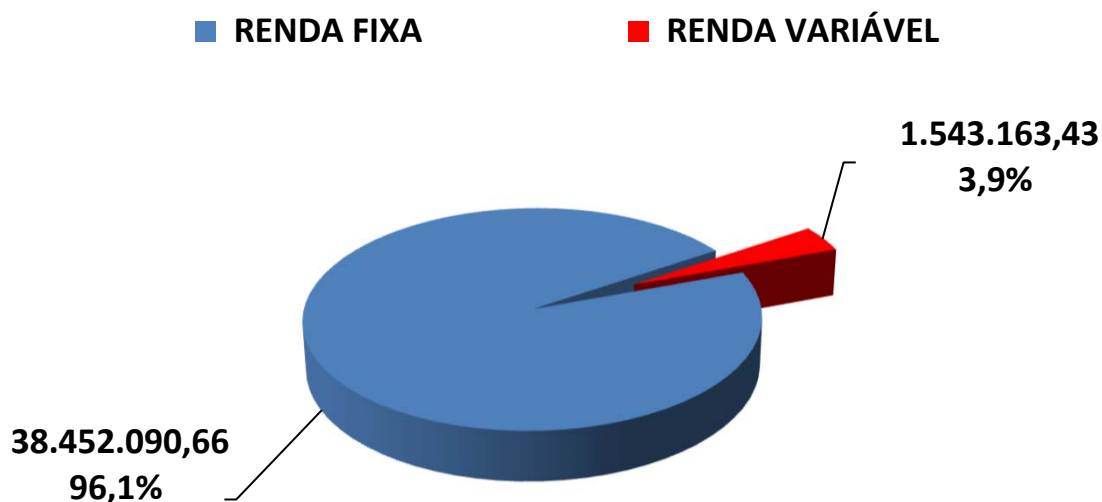
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.155.852,68	2,89%	33.792.337,87	84,49%
2			1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.683.196,90	4,21%		
3			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.494.232,87	3,74%		
4			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	282.653,49	0,71%		
5			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.846.734,30	7,12%		
6			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.111.580,39	15,28%		
7			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.075.385,71	5,19%		
8			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	55.248,68	0,14%		
9			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.903.777,92	7,26%		
10			4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	627.530,08	1,57%		
11			4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.022,60	0,01%		
12			0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.144.802,47	2,86%		
13			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.851,21	3,72%		
14			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.180.656,22	5,45%		
15			1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.202.743,10	8,01%		
16			1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.765.897,56	11,92%		
17			1354	40000-2-201	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	231.008,26	0,58%		
18			4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.096.421,49	2,74%		
19			1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	446741,94	0,011169874		
20		RECURSOS DE CURTO PRAZO	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.202.916,22	15,51%	6.202.916,22	15,51%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						39.995.254,09	100%	39.995.254,09	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	38.452.090,66	96,1%
RENDA VARIÁVEL	1.543.163,43	3,9%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	39.995.254,09	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

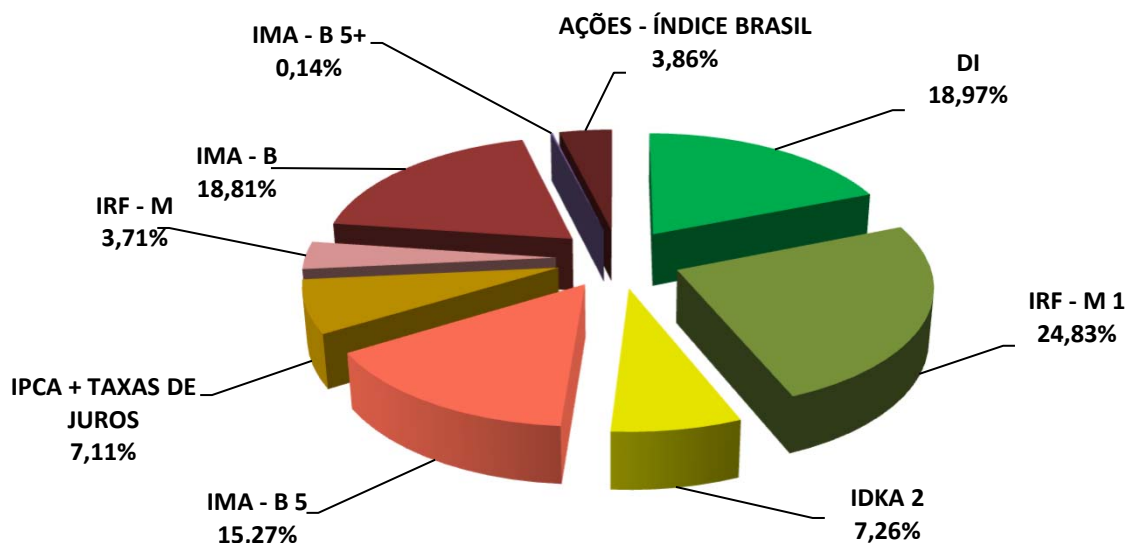


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	7.589.777,16	18,97%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	17.523.922,82	43,79%
IRF - M 1	9.934.145,66	24,83%			
IDKA 2	2.903.777,92	7,26%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	9.015.358,31	22,53%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	6.111.580,39	15,27%	IPCA + TAXAS DE JUROS	2.846.734,30	7,11%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	2.846.734,30	7,11%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	9.010.826,55	22,52%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	1.485.851,21	3,71%			
IMA - B	7.524.975,34	18,81%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	55.248,68	0,14%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	55.248,68	0,14%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.543.163,43	3,86%
IBOVESPA	1.543.163,43	3,86%			
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	39.995.254,09	99,95%		39.995.254,09	99,95%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

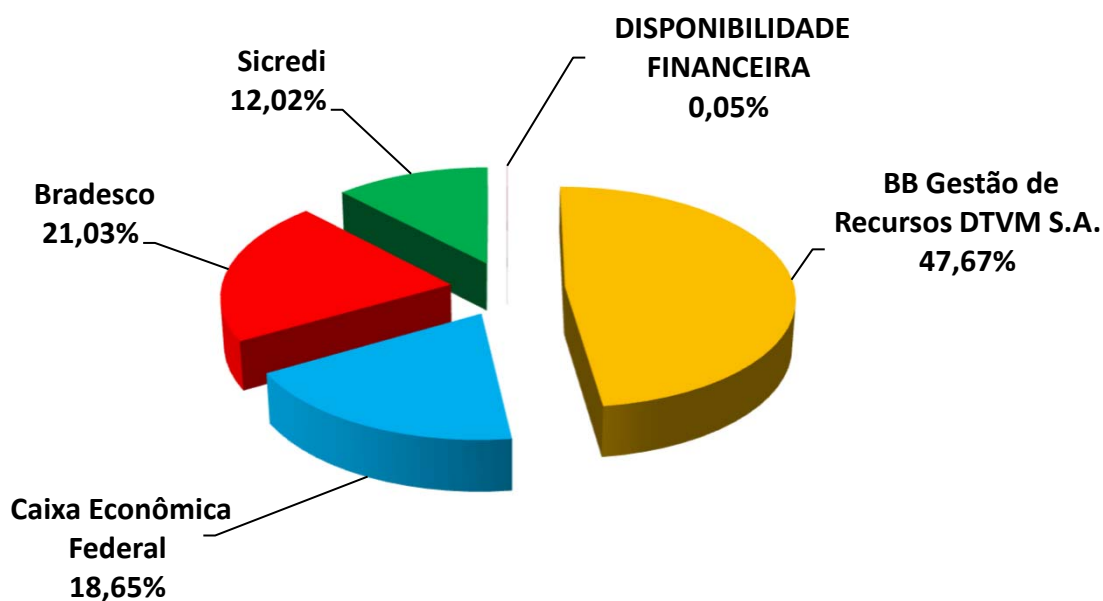


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.074.883,09	47,67%
Caixa Econômica Federal	7.462.670,24	18,65%
Bradesco	8.415.382,60	21,03%
Sicredi	4.811.309,90	12,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	18.488,97	0,05%
TOTAL	40.013.743,06	100,00%

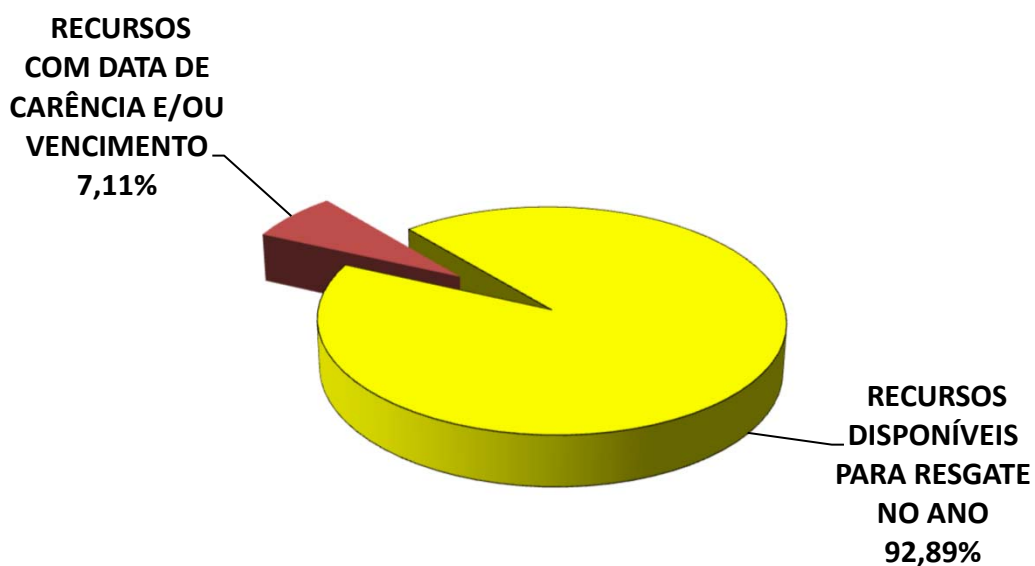
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	37.167.008,76	92,89%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	2.846.734,30	7,11%
TOTAL	40.013.743,06	100,00%

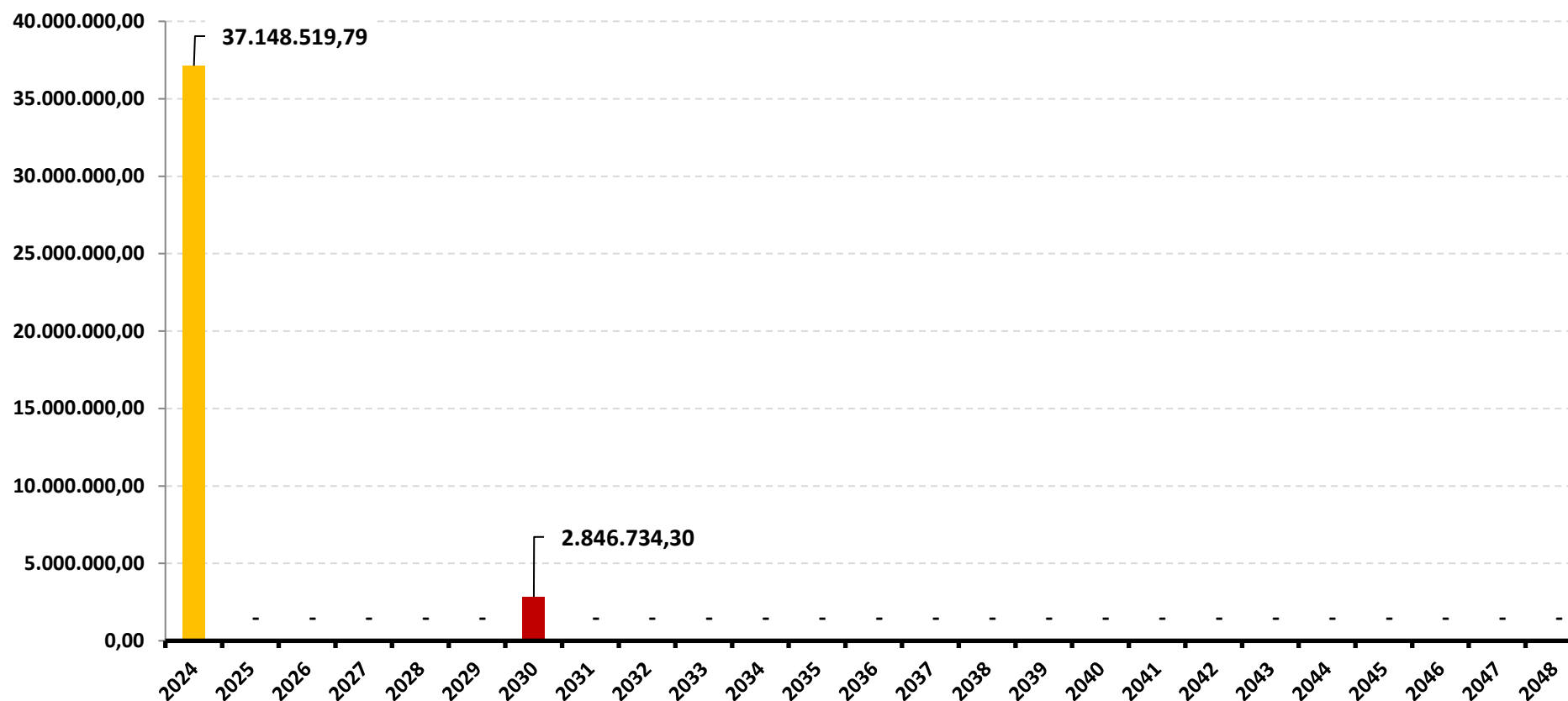
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

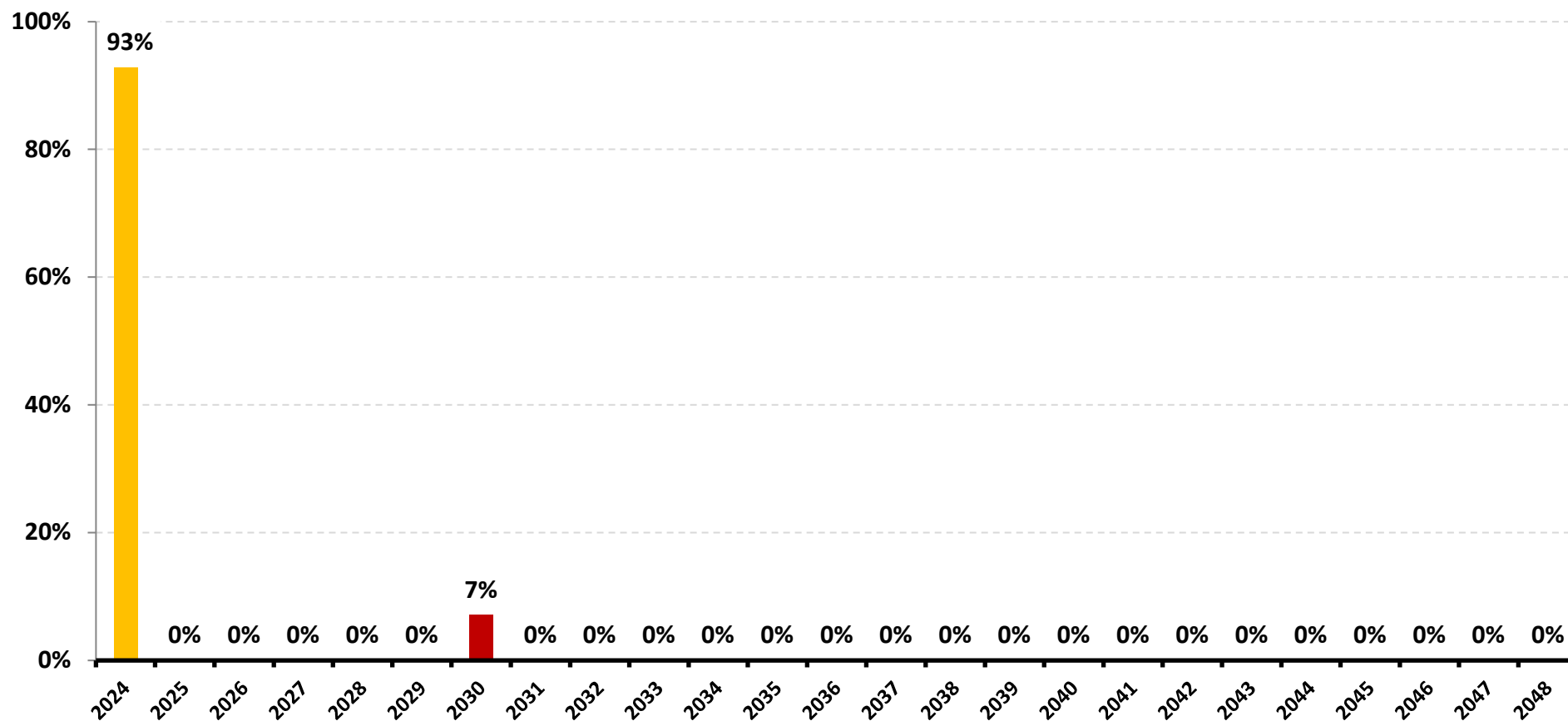
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
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	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.140.019.415,30	8.464.677.137,84	4.598.383.674,88	4.184.992.651,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1259	1124	775	709
VALOR DA COTA **	3,396415603	3,851382372	3,920195725	27,93778033
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* 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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	899.358.555,93	176.754.987,76	18.901.575.347,13	8.167.774.869,09
NÚMERO DE COTISTAS **	241	8340	1144	1130
VALOR DA COTA **	3,714682668	1,491397254	5,544518	3,705312
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018
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. 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%)

* 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 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	50.658.938/0001-71	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06
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	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	12/05/2023	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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	300000	1000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	5000
CARÊNCIA	Até o dia 16/08/2030	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	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	72.072.343,15	2.738.410.858,21	800.594.123,62	845.075.494,47
NÚMERO DE COTISTAS **	21	621	180	251
VALOR DA COTA **	0,96604385	4,353837	4,653544	3,6495102
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/05/2023	17/10/2019	02/08/2018	21/01/2019
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. 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%)

* 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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	PETR3	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	10/07/2000	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	100	5000	5000
SALDO MÍNIMO	0	100	50000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	355.862.768,09	274.103.216,45	921.018.548,51	442.950.256,66
NÚMERO DE COTISTAS **	80	5037	384	383
VALOR DA COTA **	4,3984992	31,5139819	2,6382664	3,7300532
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	27/05/2019	14/08/2020	14/08/2020
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. 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.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI		
CNPJ	11.087.118/0001-15	29.241.799/0001-90		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B	CDI		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	16/07/2018		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,50% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% a.a. CDI		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0		
RESGATE MÍNIMO	5000	0		
SALDO MÍNIMO	50000	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	450.894.437,65	1.418.390.421,52		
NÚMERO DE COTISTAS **	241	103		
VALOR DA COTA **	4,5782846	18,367087		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	10/02/2023		
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%)		

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

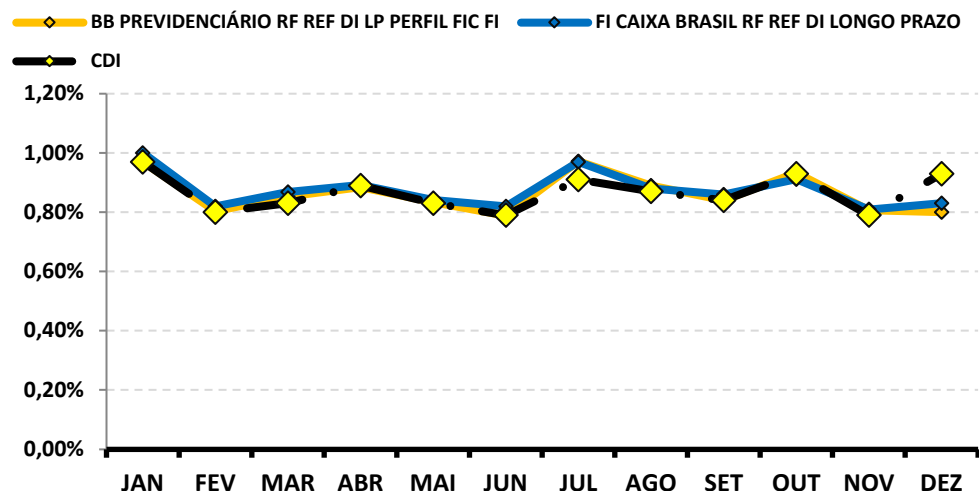
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

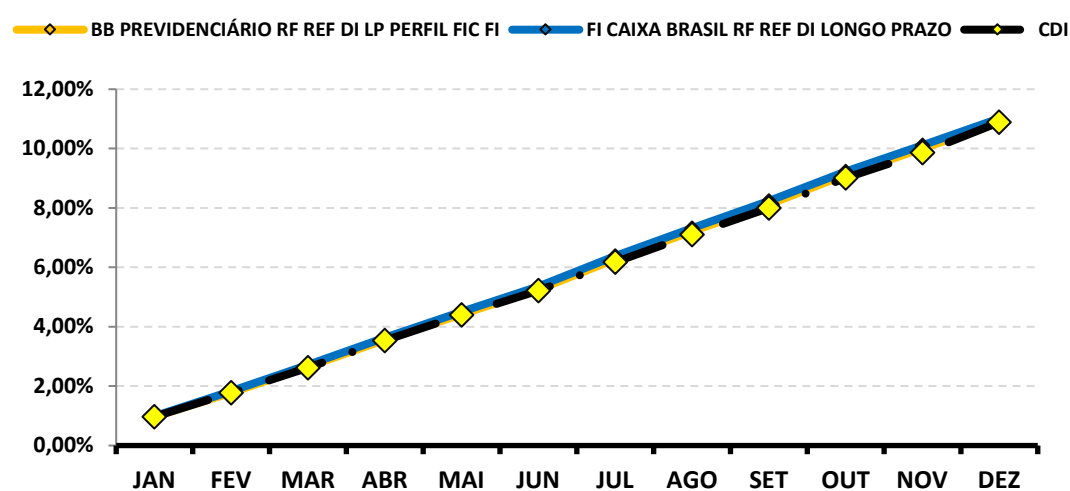
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
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%	49.362,61	10,88%	614.789,37
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	0,97%	0,88%	0,86%	0,91%	0,81%	0,83%	9.499,66	11,02%	141.023,80
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

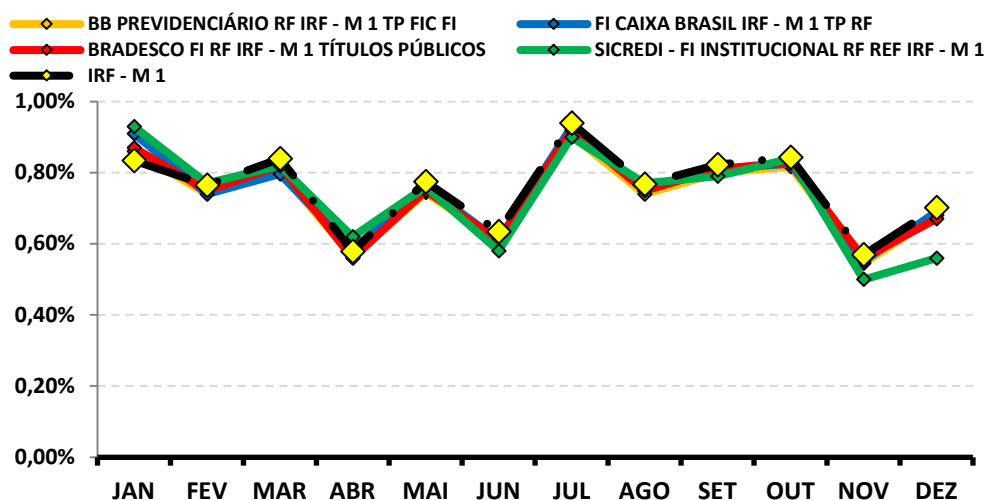


Continuação....

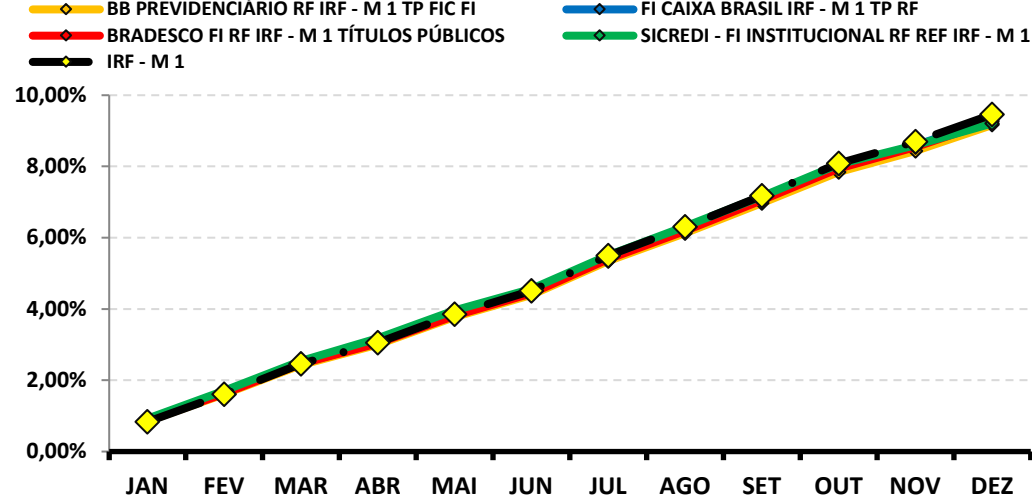
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

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 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%	0,91%	0,74%	0,80%	0,82%	0,54%	0,68%	18.281,94	9,17%	229.059,39
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,91%	0,74%	0,80%	0,58%	0,76%	0,61%	0,93%	0,75%	0,81%	0,83%	0,55%	0,69%	1.944,01	9,33%	24.126,51
BRADERCO 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%	31.800,76	9,27%	404.667,89
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%	12.245,90	9,21%	183.988,30
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

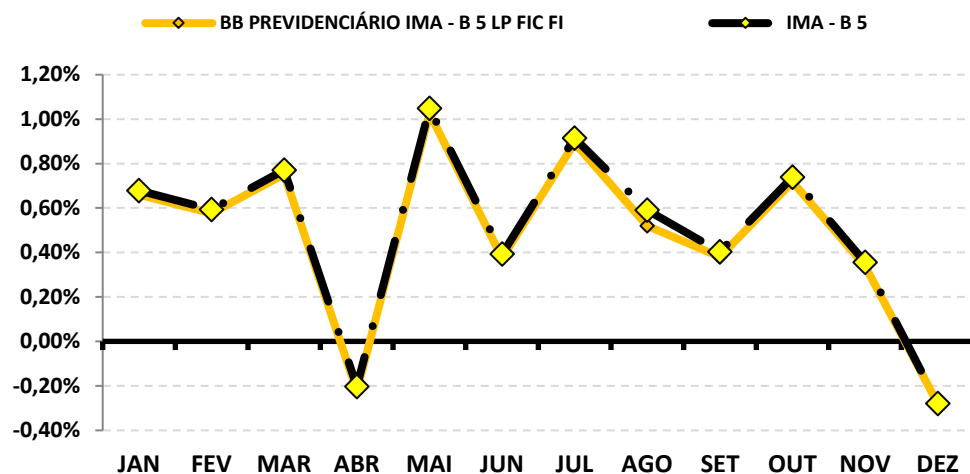


Continuação....

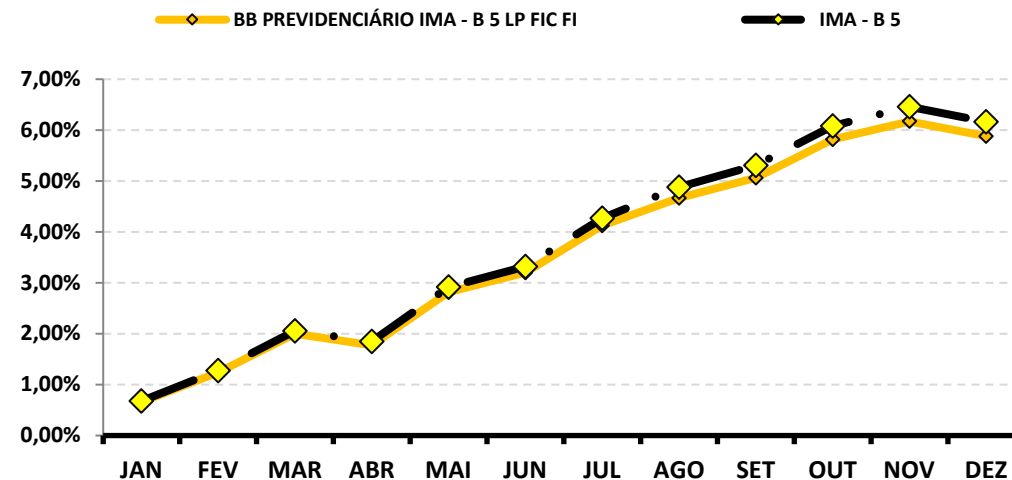
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%	0,34%	-0,28%	(17.196,28)	5,87%	339.064,23
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

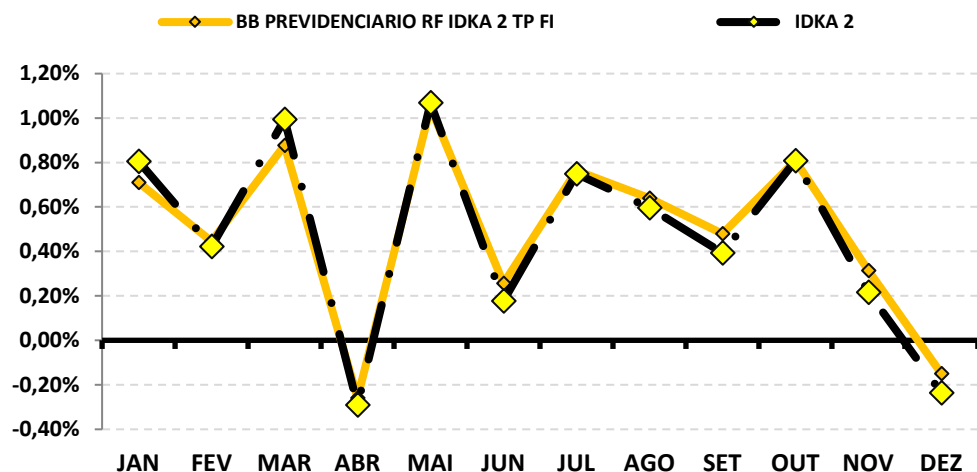


Continuação....

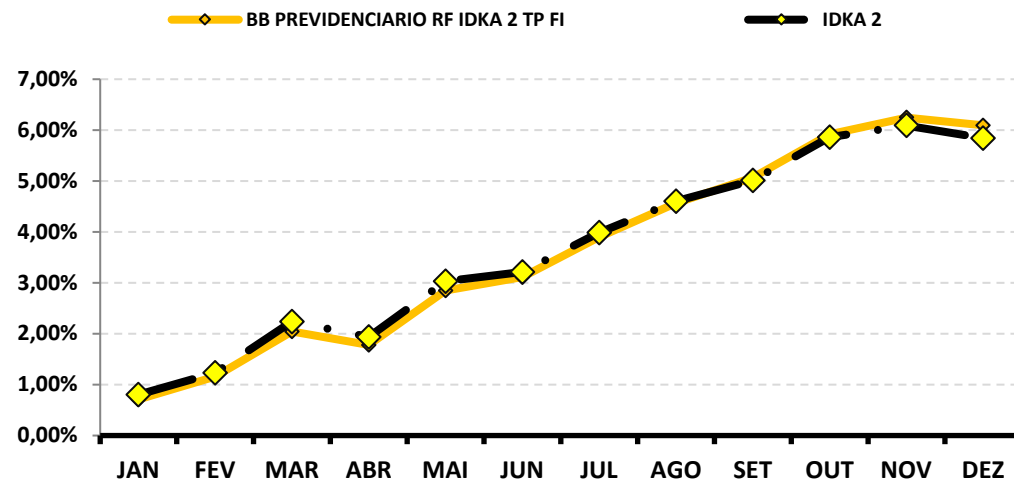
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
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%	(4.394,29)	6,09%	166.489,84
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

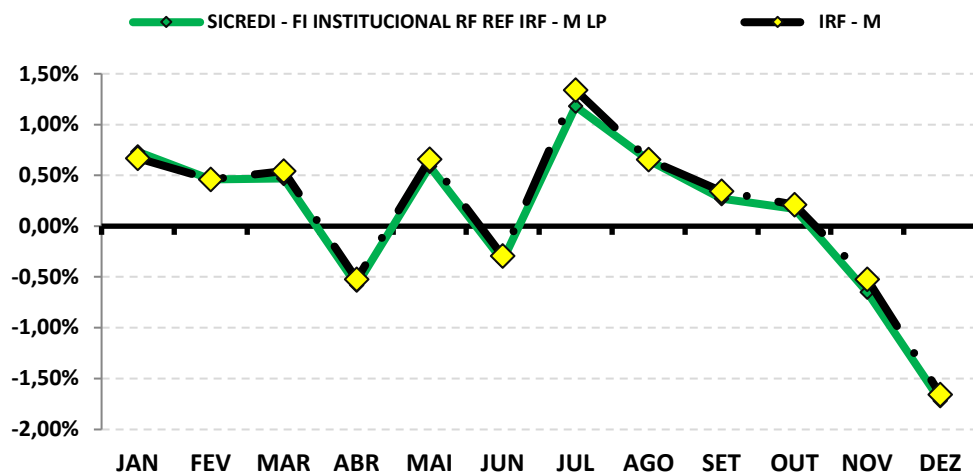


Continuação....

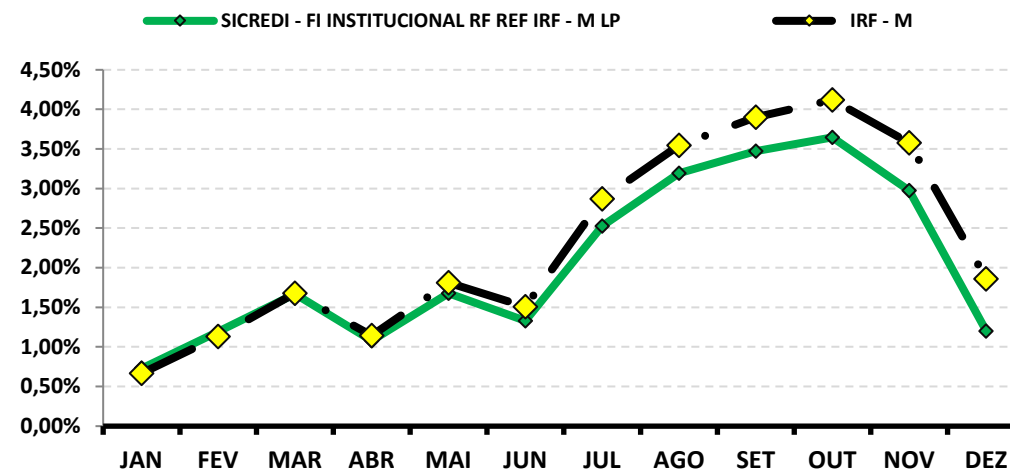
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%	1,18%	0,65%	0,27%	0,17%	-0,65%	-1,72%	(25.943,51)	1,20%	17.734,24
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

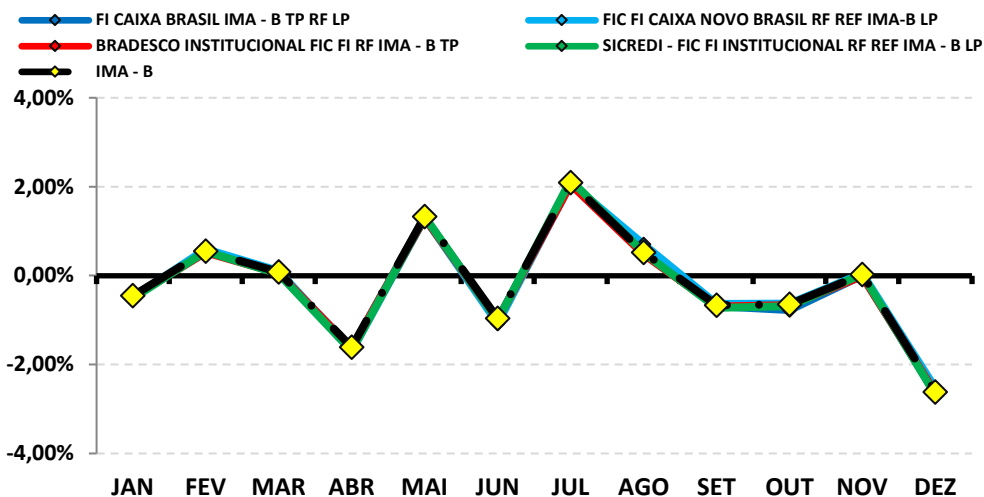


Continuação....

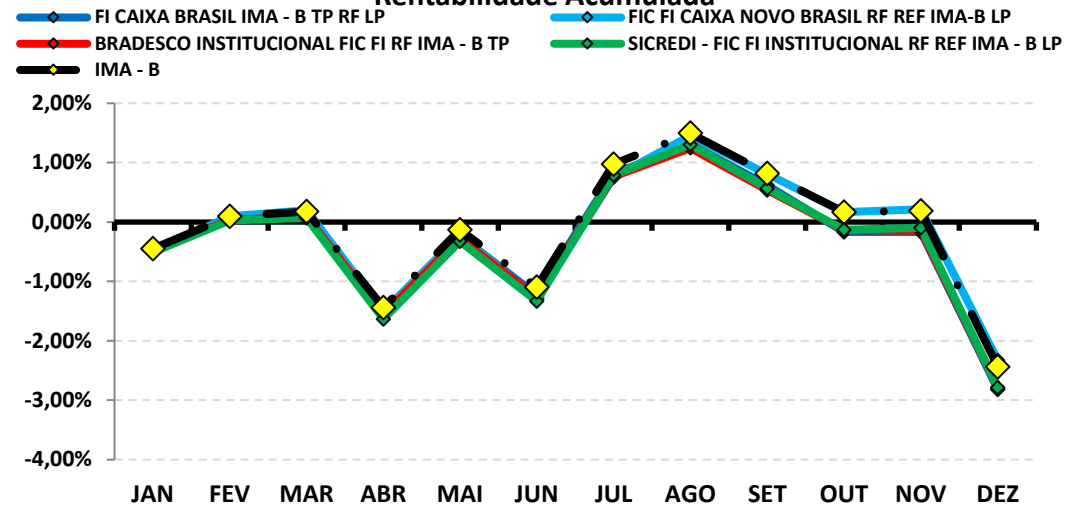
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%	-0,69%	-0,78%	0,00%	-2,66%	(40.866,41)	-2,82%	(43.871,82)
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%	(43.939,58)	-2,33%	(41.190,63)
BRABESCO 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%	(87.230,04)	-2,79%	(91.430,28)
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%	(31.706,08)	-2,79%	(33.936,96)
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

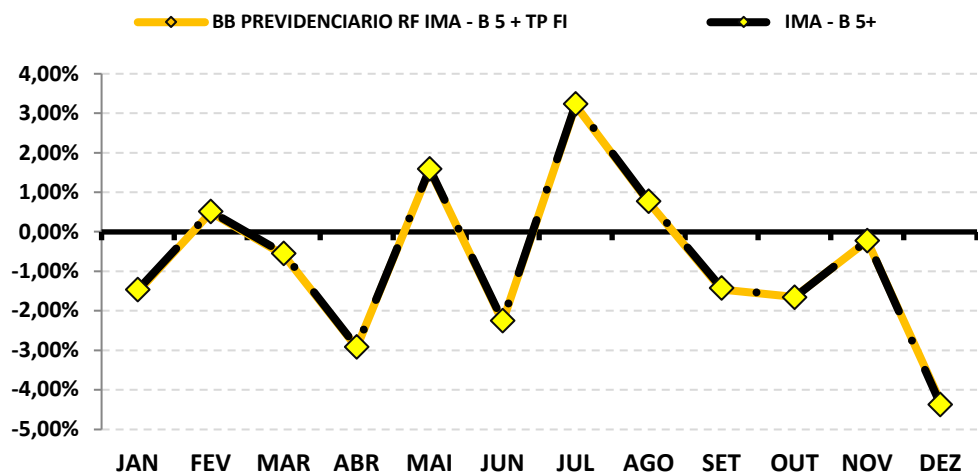


Continuação....

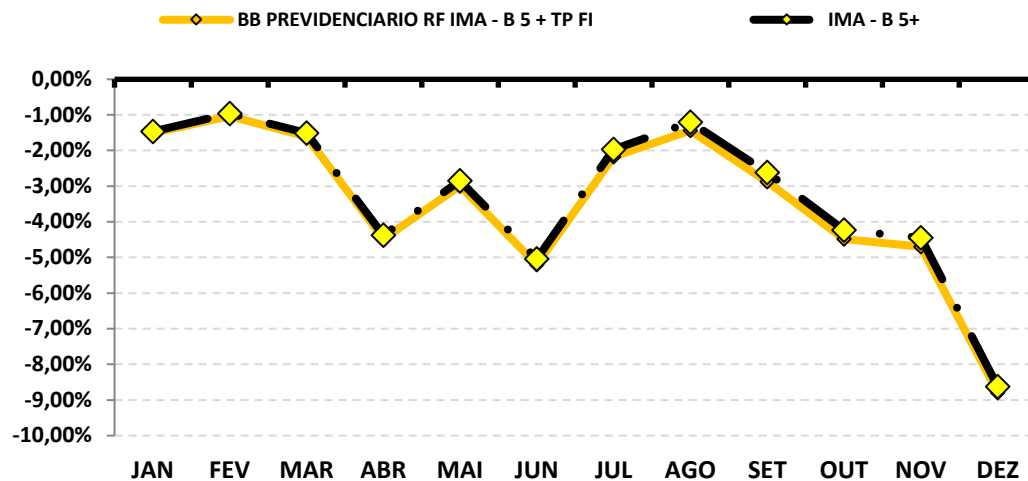
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%	3,20%	0,75%	-1,46%	-1,65%	-0,23%	-4,30%	(2.479,98)	-8,80%	(5.330,29)
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

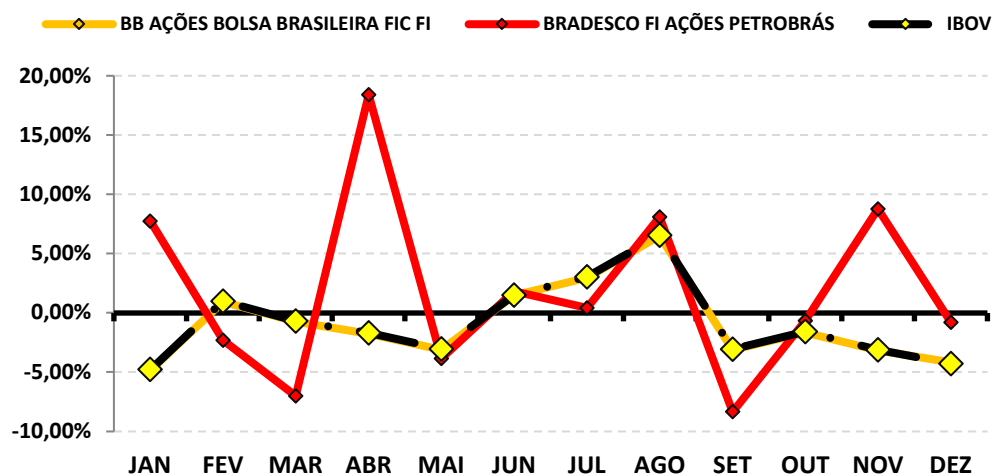


Continuação....

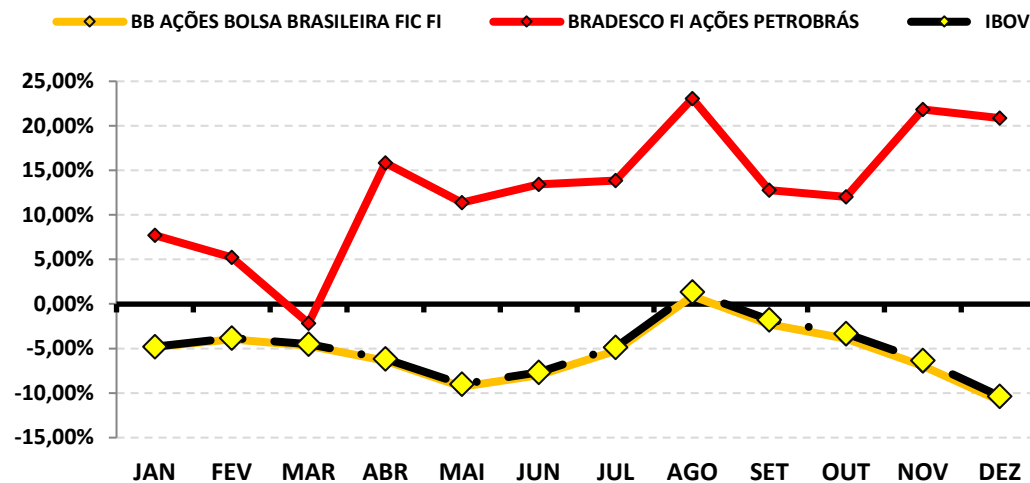
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-4,84%	0,92%	-0,76%	-1,77%	-3,13%	1,45%	2,95%	6,50%	-3,13%	-1,66%	-3,18%	-4,19%	(47.908,69)	-10,86%	(133.389,71)
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	7,72%	-2,33%	-7,02%	18,41%	-3,85%	1,82%	0,40%	8,07%	-8,35%	-0,66%	8,76%	-0,81%	(3.652,39)	20,85%	77.099,98
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



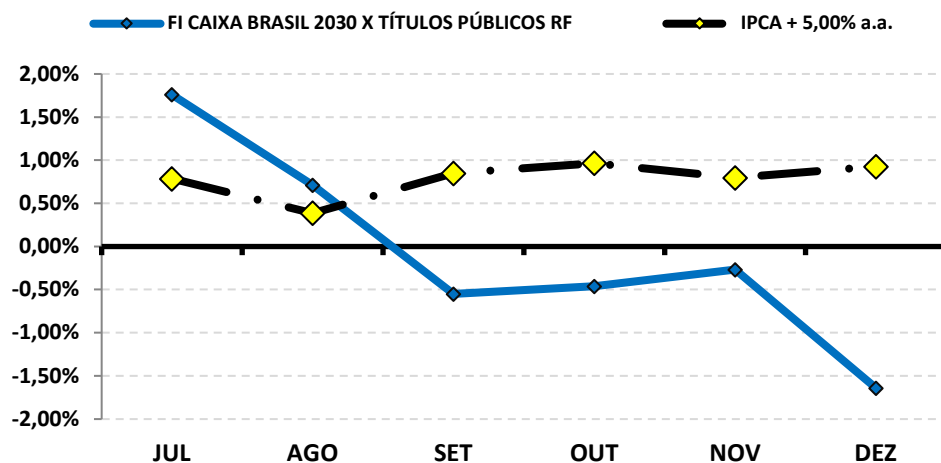
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

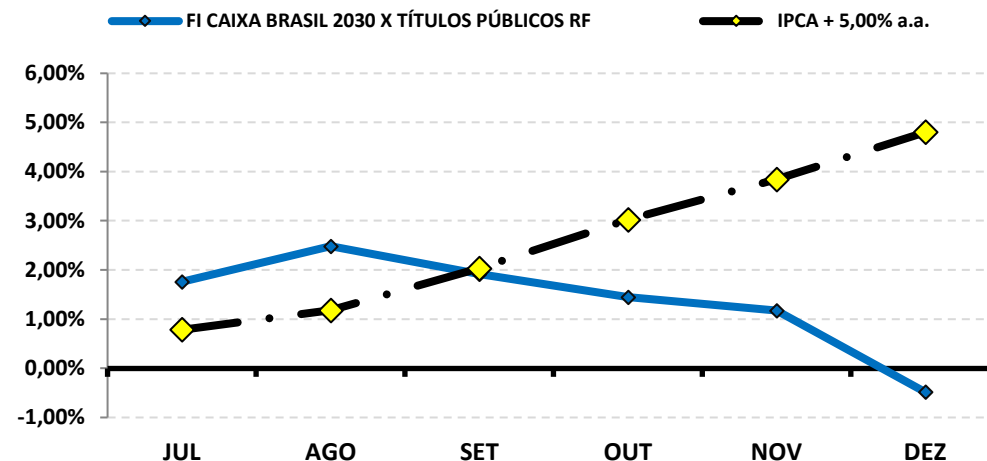
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	*	*	*	*	*	*	1,76%	0,71%	-0,55%	-0,46%	-0,27%	-1,64%	(47.506,81)	-0,48%	(43.577,63)
IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	*	*	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%		4,80%	

*O PREVIAP NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



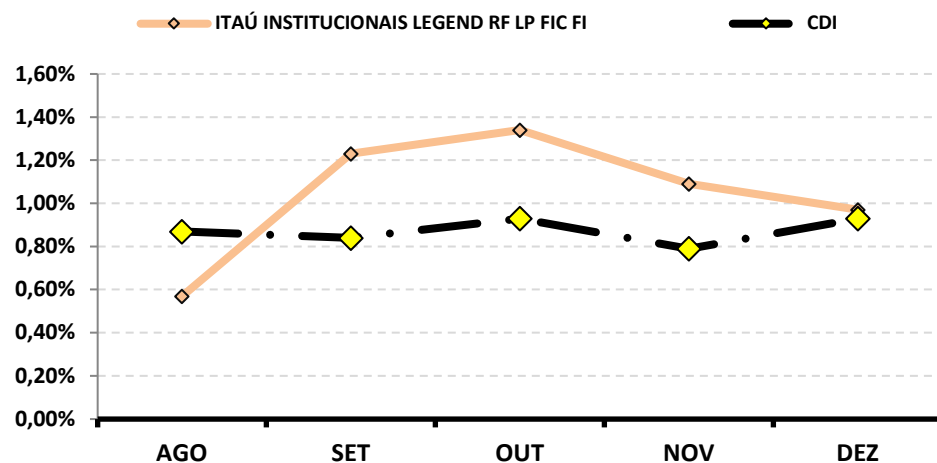
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

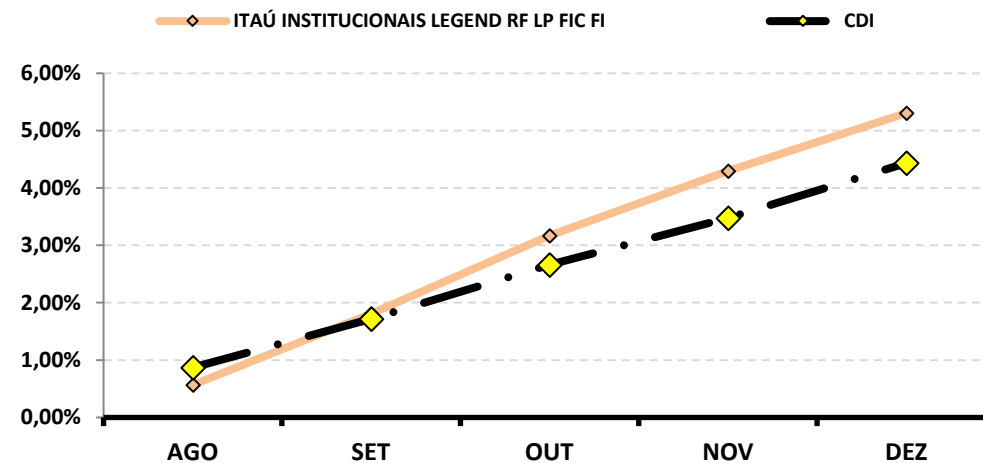
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	*	*	*	*	*	*	*	0,57%	1,23%	1,34%	1,09%	0,97%	2.216,12	5,31%	7.641,30
CDI	*	*	*	*	*	*	*	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%		4,44%	

*O PREVIAP NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,37%	0,62%	0,48%	-0,07%	0,80%	0,17%	1,27%	0,93%	0,08%	0,33%	0,31%	-0,56%
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 PREVIAP NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ (227.473,06)

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 373.567,13

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIAP

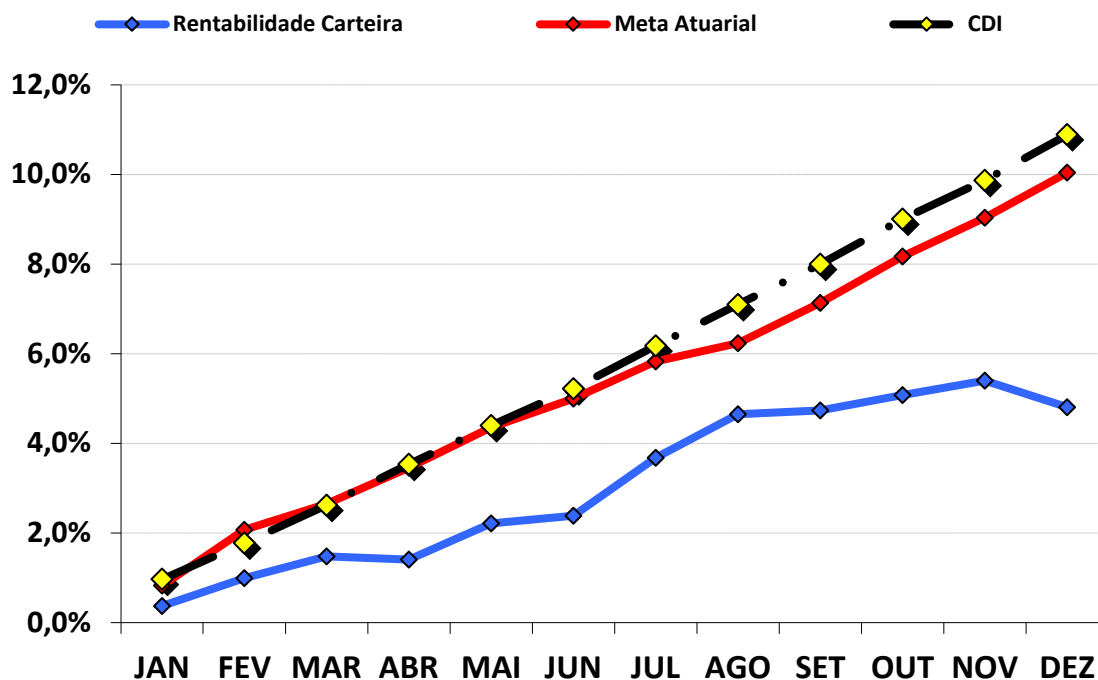
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,37%	0,99%	1,48%	1,40%	2,21%	2,38%	3,68%	4,65%	4,73%	5,07%	5,40%	4,81%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%	9,87%	10,89%
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%	-3,34%	-6,36%	-10,37%
META ATUARIAL	0,83%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%	5,00%	5,83%	6,23%	7,13%	8,17%	9,03%	10,04%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP: R\$ **1.812.957,53**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.734.483,48**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.921.525,95)**

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,37%	0,83%	0,97%
FEV	0,99%	2,07%	1,78%
MAR	1,48%	2,65%	2,62%
ABR	1,40%	3,46%	3,54%
MAI	2,21%	4,36%	4,40%
JUN	2,38%	5,00%	5,22%
JUL	3,68%	5,83%	6,18%
AGO	4,65%	6,23%	7,10%
SET	4,73%	7,13%	8,00%
OUT	5,07%	8,17%	9,01%
NOV	5,40%	9,03%	9,87%
DEZ	4,81%	10,04%	10,89%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,81% 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 44,14% 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 4,99% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2024, o PREVIAP não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	4,81%	10,04%	47,87%

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..

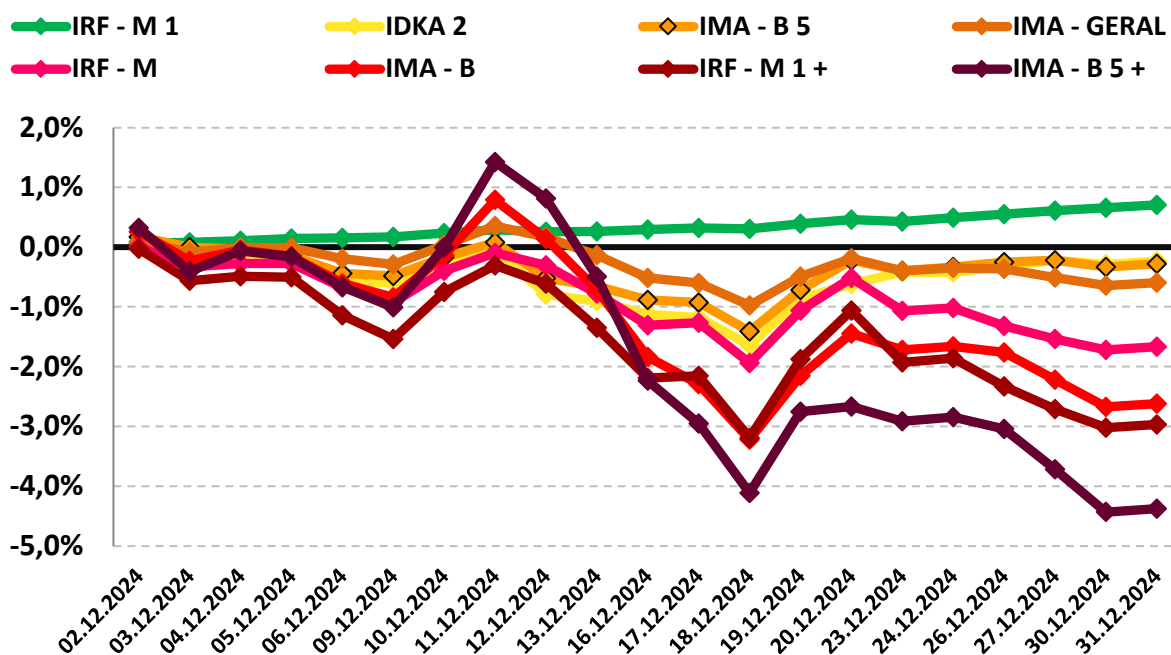
10.2-RENTA FIXA

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

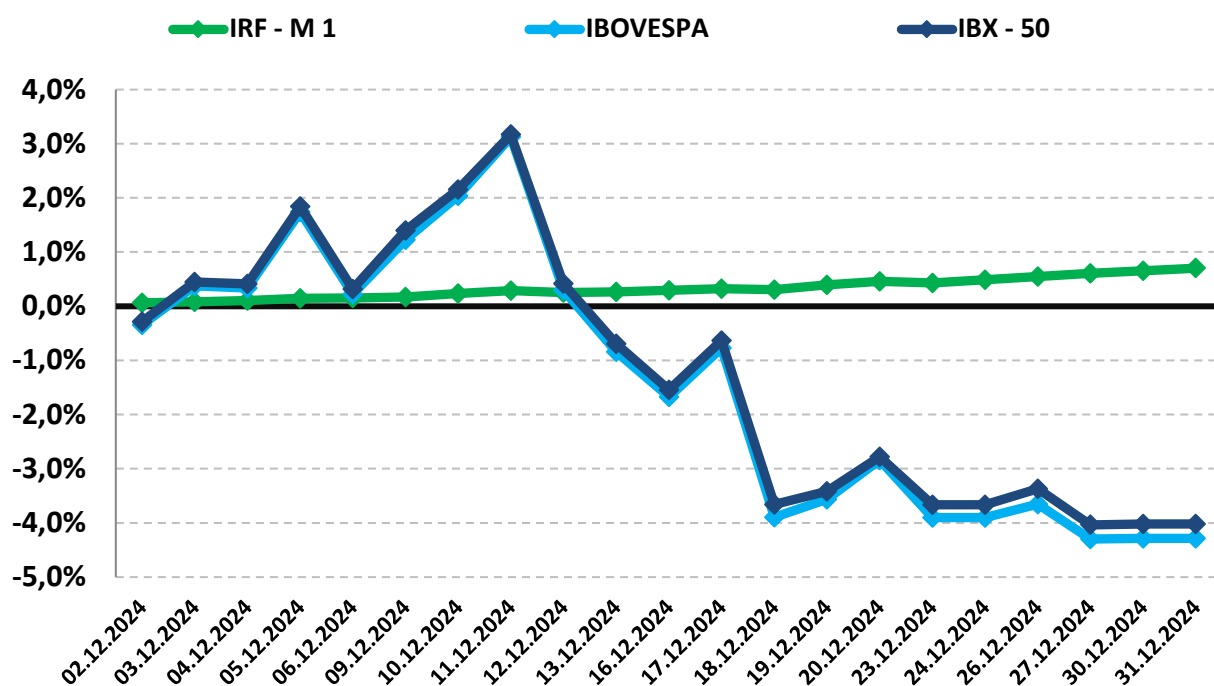
Em dezembro, o setor de Renda Variável manteve a forte desvalorização, iniciando o mês em baixa, o segmento apresentou recuperação até a segunda semana, mas, perdeu força e, após fortes oscilações, encerrou o mês com resultado negativo. As oscilações nos índices refletem o aumento da taxa de juros no 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)



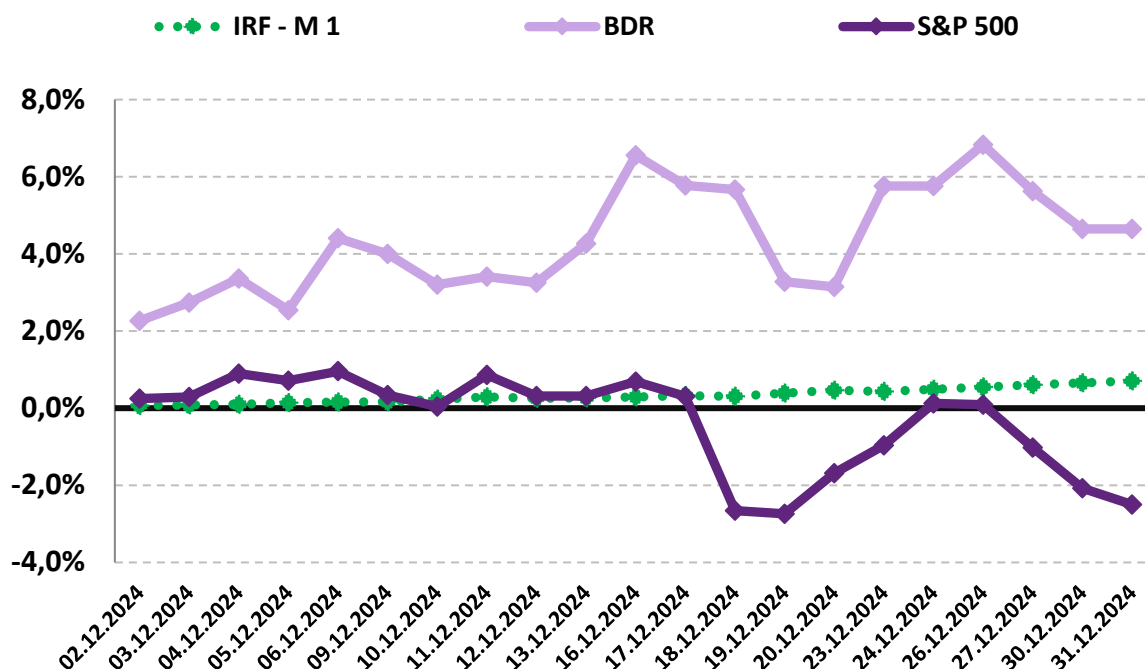
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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%
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%	0,91%	0,74%	0,80%	0,82%	0,54%	0,68%
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%
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%	0,34%	-0,28%
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%	3,20%	0,75%	-1,46%	-1,65%	-0,23%	-4,30%
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-4,84%	0,92%	-0,76%	-1,77%	-3,13%	1,45%	2,95%	6,50%	-3,13%	-1,66%	-3,18%	-4,19%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	0,97%	0,88%	0,86%	0,91%	0,81%	0,83%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,91%	0,74%	0,80%	0,58%	0,76%	0,61%	0,93%	0,75%	0,81%	0,83%	0,55%	0,69%
50.658.938/0001-71	FI CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	*	*	*	*	*	*	1,76%	0,71%	-0,55%	-0,46%	-0,27%	-1,64%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%	-0,69%	-0,78%	0,00%	-2,66%
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%
11.484.558/0001-06	BRAPREVI 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%
10.986.880/0001-70	BRAPREVI 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%
03.916.081/0001-62	BRAPREVI FI AÇÕES PETROBRÁS	7,72%	-2,33%	-7,02%	18,41%	-3,85%	1,82%	0,40%	8,07%	-8,35%	-0,66%	8,76%	-0,81%
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%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%	1,18%	0,65%	0,27%	0,17%	-0,65%	-1,72%
11.087.118/0001-15	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%
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	*	*	*	*	*	*	*	0,57%	1,23%	1,34%	1,09%	0,97%

*O PREVIAP NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.