

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO - MT / PREVISÃO

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

AGOSTO
2024

10 de setembro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,06% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,06% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,83%

Data Focal: 30/08/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,02%	0,62%	0,43%	-0,97%	1,07%	-0,21%	1,56%	0,78%				
TAXA DE JUROS	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%				
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%				
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%				

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,02%	0,65%	1,08%	0,10%	1,17%	0,96%	2,54%	3,34%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%	3,35%				
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%				
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,87%	6,28%				
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%				

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	13
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4	– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	16
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4	- Meta Atuarial	44
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	44
10	– ANÁLISE DO MERCADO	45
11	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52
12	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	53

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 AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVISÓ.

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 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	346.985.777,83	2.200.000,00	-	-	1.568.713,90	(1.492.205,45)	76.508,45	349.262.286,28
2	FEVEREIRO	349.262.286,28	-	-	-	2.178.461,57	-	2.178.461,57	351.440.747,85
3	MARÇO	351.440.747,85	4.062.814,67	-	-	1.758.003,40	(253.671,66)	1.504.331,74	357.007.894,26
4	ABRIL	357.007.894,26	2.491.849,16	-	-	338.419,91	(3.813.013,11)	(3.474.593,20)	356.025.150,22
5	MAIO	356.025.150,22	3.490.629,49	(1.759.834,91)	-	4.072.702,15	(273.675,65)	3.799.026,50	361.554.971,30
6	JUNHO	361.554.971,30	583.333,34	-	-	1.074.127,35	(1.826.579,00)	(752.451,65)	361.385.852,99
7	JULHO	361.385.852,99	4.641.849,16	-	-	5.650.736,22	-	5.650.736,22	371.678.438,37
8	AGOSTO	371.678.438,37	3.124.817,52	-	-	2.903.049,58	-	2.903.049,58	377.706.305,47
9	SETEMBRO	377.706.305,47	-	-	-	-	-	-	377.706.305,47
10	OUTUBRO	377.706.305,47	-	-	-	-	-	-	377.706.305,47
11	NOVEMBRO	377.706.305,47	-	-	-	-	-	-	377.706.305,47
12	DEZEMBRO	377.706.305,47	-	-	-	-	-	-	377.706.305,47
13	ANO	346.985.777,83	20.595.293,34	(1.759.834,91)	-	19.544.214,08	(7.659.144,87)	11.885.069,21	377.706.305,47

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

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

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%	87,3%	100,0%	88,0%	332.718.478,35	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%	8,6%	40,0%	8,0%	30.395.771,17	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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%	363.114.249,52	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,9%	12,0%	2,5%	9.277.106,76	-
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					2,5%	9.277.106,76	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	1,0%	3.661.492,57	-
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					1,0%	3.661.492,57	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	0,3%	10,0%	0,4%	1.653.456,62	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,4%	1.653.456,62	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	173.780,03	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	377.880.085,50	6

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

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%	7,8%	29.345.671,07	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	4,4%	16.439.480,42	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	16,0%	60.497.770,29	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,9%	59.986.847,01	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	19,4%	73.187.658,23	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	16,7%	63.159.039,30	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	16,0%	60.497.783,20	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,0%	3.661.492,57	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,5%	9.277.106,76	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,4%	1.653.456,62	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	173.780,03	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	34.415.251,81	9,11%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,05%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.888.774,52	7,38%	SIM			
3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.236.031,42	4,03%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	59.986.847,01	15,87%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.256.224,88	4,30%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.722.306,32	9,98%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	32.608.995,77	8,63%	SIM			
8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.261.751,78	11,98%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	46.902.814,42	12,41%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.439.480,42	4,35%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.416.918,93	1,96%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,0%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.050.100,10	0,28%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.928.752,14	5,80%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			363.114.249,52	96,09%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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?
14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.535.909,42	0,67%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,5%	SIM
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.003.767,81	0,53%	SIM			
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.737.429,53	1,25%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.661.492,57	0,97%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,0%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			12.938.599,33	3,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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?
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.653.456,62	0,44%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.653.456,62	0,44%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	41.112,07	0,01%
20	Caixa Econômica Federal	132.667,96	0,04%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	173.780,03	0,05%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	363.114.249,52	96,09%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	12.938.599,33	3,42%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.653.456,62	0,44%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	173.780,03	0,05%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		377.880.085,50	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	34.415.251,81	3.888.604.125,92	0,885%	SIM
	2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.888.774,52	1.624.970.153,09	1,716%	SIM
	3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.236.031,42	679.078.759,52	2,244%	SIM
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	59.986.847,01	7.132.951.786,05	0,841%	SIM
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.256.224,88	4.335.355.090,03	0,375%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.722.306,32	4.414.843.191,53	0,854%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	32.608.995,77	3.548.363.735,09	0,919%	SIM
	8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.261.751,78	754.764.688,94	5,997%	SIM
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	46.902.814,42	5.319.492.629,16	0,882%	SIM
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.439.480,42	8.469.459.153,05	0,194%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.416.918,93	18.688.563.354,91	0,040%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.050.100,10	777.957.277,97	0,135%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.928.752,14	20.250.525.135,03	0,108%	SIM
	14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.535.909,42	29.464.080,64	8,607%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.003.767,81	631.340.232,56	0,317%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.737.429,53	309.672.357,09	1,530%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.661.492,57	1.941.348.598,98	0,189%	SIM
	18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.653.456,62	2.663.493.555,95	0,062%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				377.706.305,47			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				173.780,03			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				377.880.085,50			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	33,33%	16.439.480,42	4,35%	8.469.459.153,05	0,194%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,0%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	5.479.278,82	1,45%	8.469.488.829,38	0,06%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	21.928.752,14	5,80%	20.250.525.135,03	0,108%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,0%
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	21.928.971,43	5,80%	32.377.255.995,89	0,07%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,85%	2.003.767,81	0,53%	631.340.232,56	0,317%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,5%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,85%	17.092,14	0,005%	13.846.439.867,57	0,0001%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	0,93%	2.535.909,42	0,67%	29.464.080,64	8,607%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,93%	23.685,39	0,005%	13.846.439.867,57	0,0002%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	1.653.456,62	0,44%	2.663.493.555,95	0,062%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,92%	15.261,40	0,004%	13.846.439.867,57	0,0001%	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	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,174657001	3,193432	5090518,565	0	0	5090518,565
2	2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,512293008	4,534830993	1531120,853	0	0	1531120,853
3	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,512292997	4,534830998	6057971,625	0	0	6057971,625
4	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,306533	8,663076	13260150,78	588705,4437	0	13848856,23
5	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,992388998	3,011590999	9260478,773	0	0	9260478,773
6	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,312774003	5,359678998	1383836,408	0	0	1383836,408
7	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	50.569.054/0001-40	1,01728505	1,02406134	14878045,7	0	0	14878045,7
8	1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	7,679161036	7,727955598	8141871,079	148763,1529	0	8290634,232
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,070517818	7,10095081	147881,6187	0	0	147881,6187
10	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	15,55147756	7,826420024	4166527,693	0	0	4166527,693
11	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,978188542	8,015094767	4706408,024	0	0	4706408,024
12	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,716447121	3,744059283	4390817,34	0	0	4390817,34
13	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,839580518	3,8639778	3847845,039	0	0	3847845,039
14	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,255056137	3,284083643	6677281,862	0	0	6677281,862
15	1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,073897643	1,07874943	41957613,62	0	0	41957613,62
16	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,368443998	1,428043999	1403155,513	0	0	1403155,513
17	2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1061,083439	1198,734549	2115,488723	0	0	2115,488723
18	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	8,575216171	8,623706718	191733,865	0	0	191733,865
19	2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,454994999	2,515962997	1455304,618	0	0	1455304,618
20	2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,877080996	3,063274002	1546524,904	0	0	1546524,904

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/07/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/08/2024).

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.	201.914.200,95	1.675.867.708.232,46	0,0120%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	175.792.104,52	517.453.190.374,42	0,0340%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		377.706.305,47			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		173.780,03			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		377.880.085,50			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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)	22.550.000,00	6,9%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2023.

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)	29.345.671,07	7,8%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	8.673.076,92	2,3%

Referência: AGOSTO

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 (repasso e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

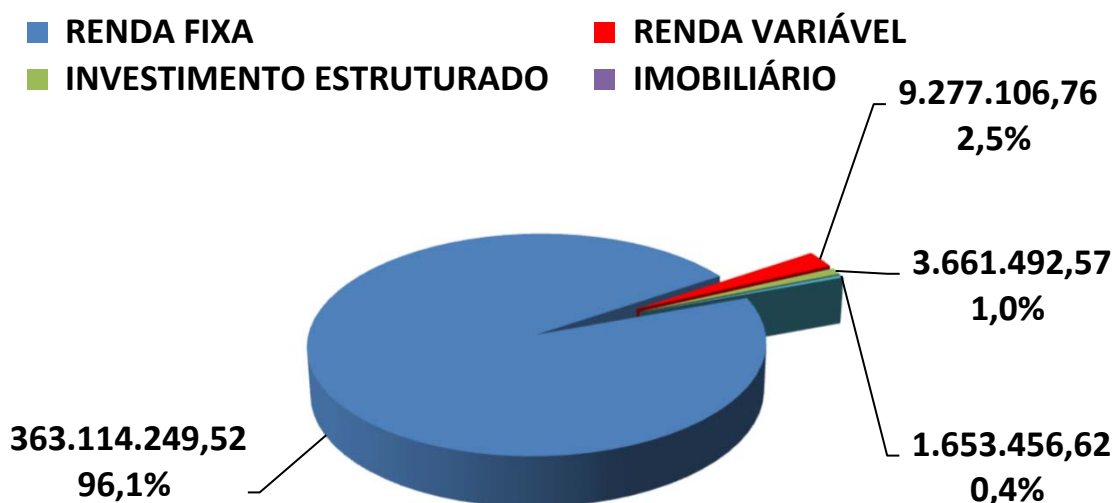
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.256.224,88	4,30%	348.360.634,40	92,23%
2			2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	6.943.374,30	1,84%		
3			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	27.471.877,51	7,27%		
4			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	59.986.847,01	15,88%		
5			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.888.774,52	7,38%		
6			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.236.031,42	4,03%		
7			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	32.034.826,61	8,48%		
8			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.050.100,10	0,28%		
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	32.608.995,77	8,63%		
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.722.306,32	9,99%		
11			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.439.480,42	4,35%		
12			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	14.867.987,81	3,94%		
13			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.261.751,78	11,98%		
14			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.003.767,81	0,53%		
15			2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.535.909,42	0,67%		
16			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.653.456,62	0,44%		
17			2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.661.492,57	0,97%		
18			2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	4.737.429,53	1,25%		
19	RECURSOS DE CURTO PRAZO		2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.416.918,93	1,96%	29.345.671,07	7,77%
20			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.928.752,14	5,81%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						377.706.305,47	100%	377.706.305,47	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	363.114.249,52	96,1%
RENDA VARIÁVEL	9.277.106,76	2,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.661.492,57	1,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.653.456,62	0,4%
TOTAL	377.706.305,47	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

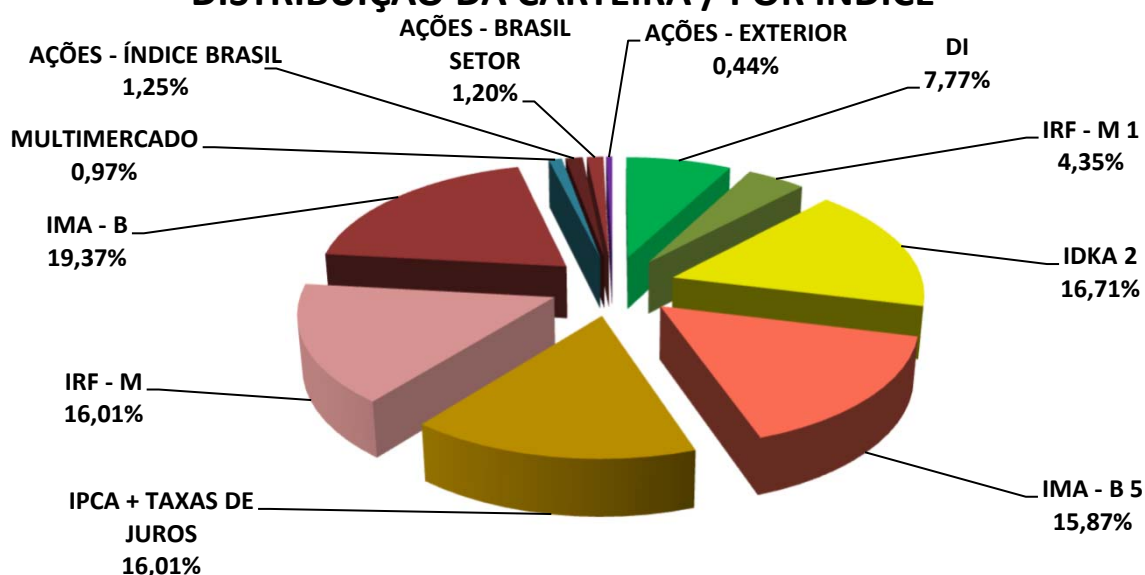


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	29.345.671,07	7,77%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	45.785.151,49	12,12%
IRF - M 1	16.439.480,42	4,35%			
IDKA 2	63.159.039,30	16,71%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	123.145.886,31	32,59%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	59.986.847,01	15,87%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	60.497.783,20	16,01%
IPCA + 5,00% a.a.	60.497.783,20	16,01%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	133.685.428,52	35,38%
IRF - M	60.497.770,29	16,01%			
IMA - B	73.187.658,23	19,37%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	3.661.492,57	0,97%	MULTIMERCADO	3.661.492,57	0,97%
IBOVESPA	4.737.429,53	1,25%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.737.429,53	1,25%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	4.539.677,23	1,20%
SMALL CAPS	2.003.767,81	0,53%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	2.535.909,42	0,67%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.653.456,62	0,44%	AÇÕES - EXTERIOR	1.653.456,62	0,44%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	377.706.305,47	99,95%		377.706.305,47	99,95%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

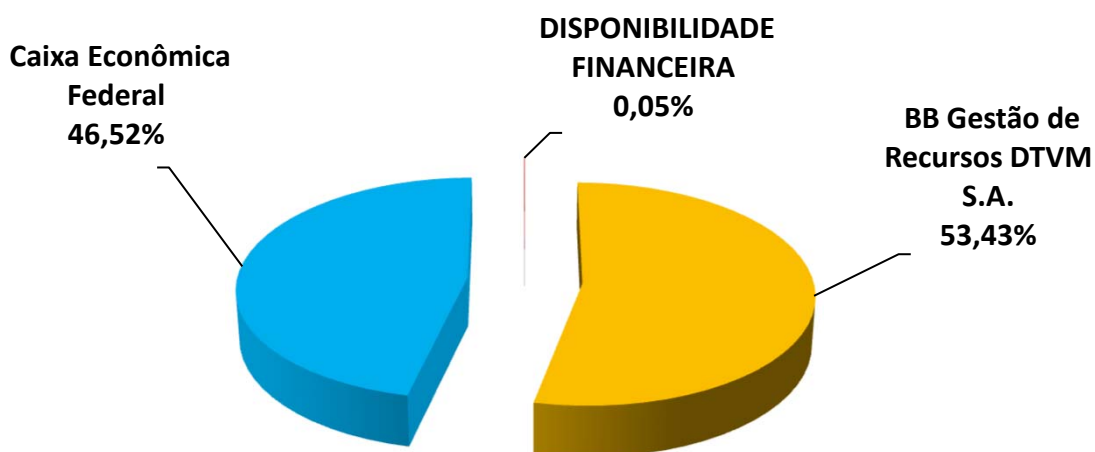


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	201.914.200,95	53,43%
Caixa Econômica Federal	175.792.104,52	46,52%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	173.780,03	0,05%
TOTAL	377.880.085,50	100,00%

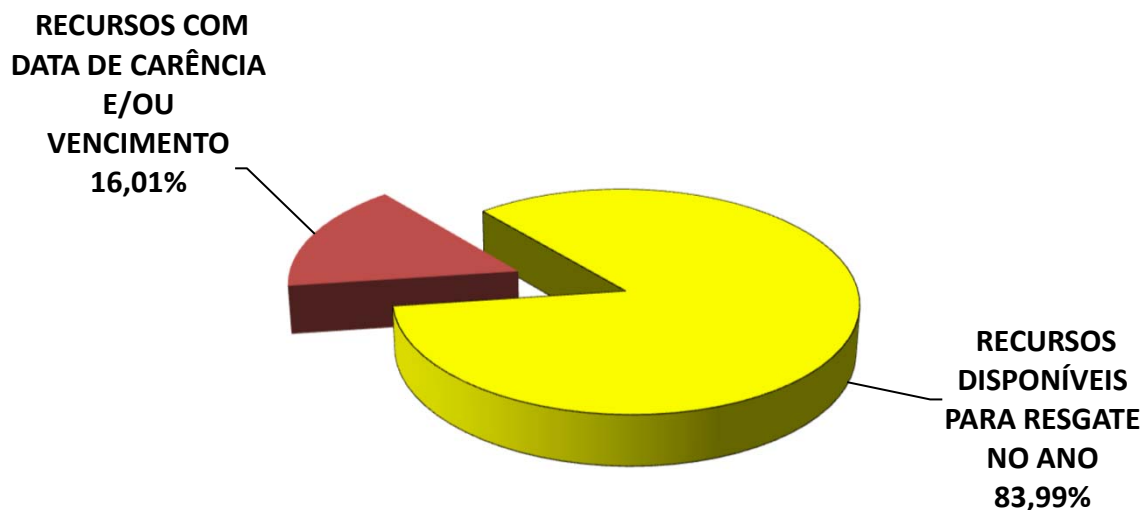
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	317.382.302,30	83,99%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	60.497.783,20	16,01%
TOTAL	377.880.085,50	100,00%

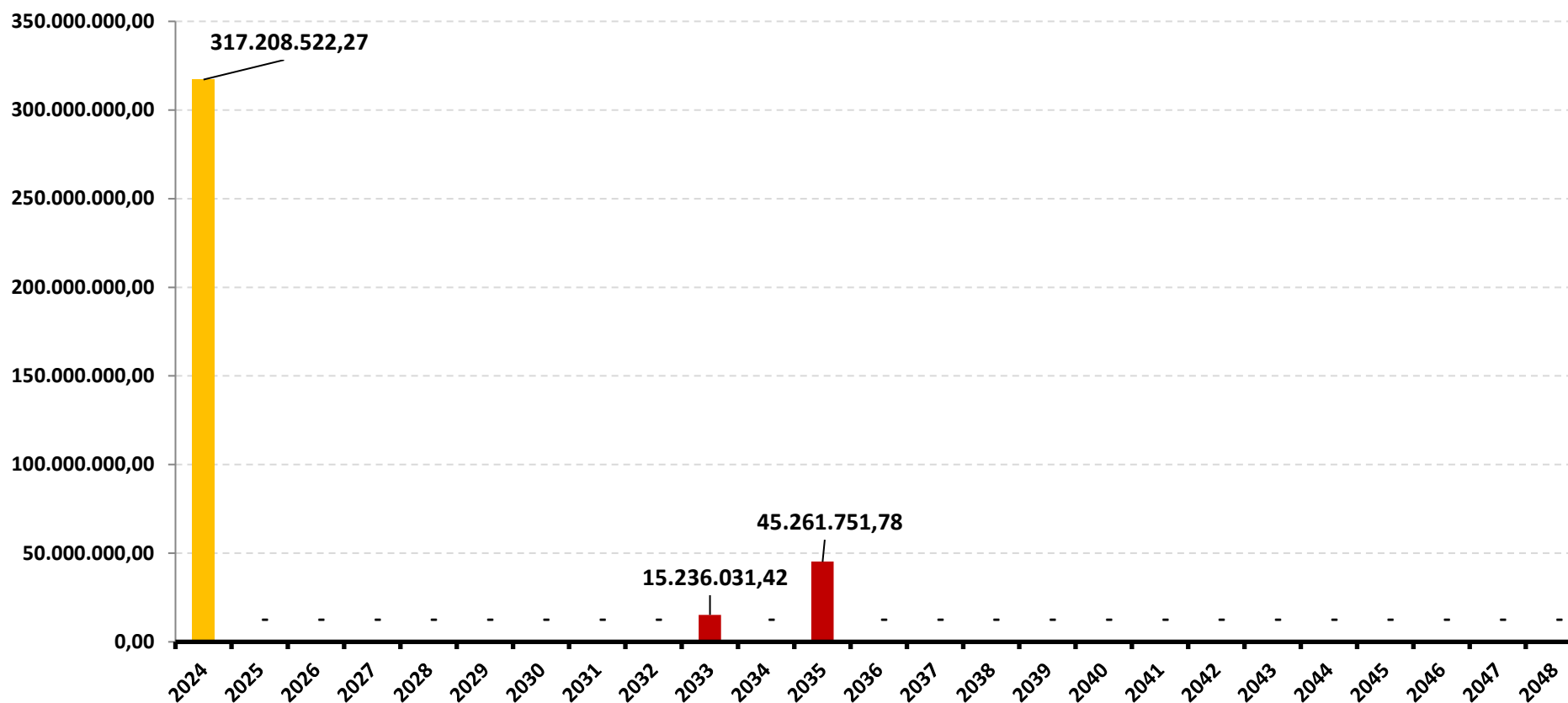
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

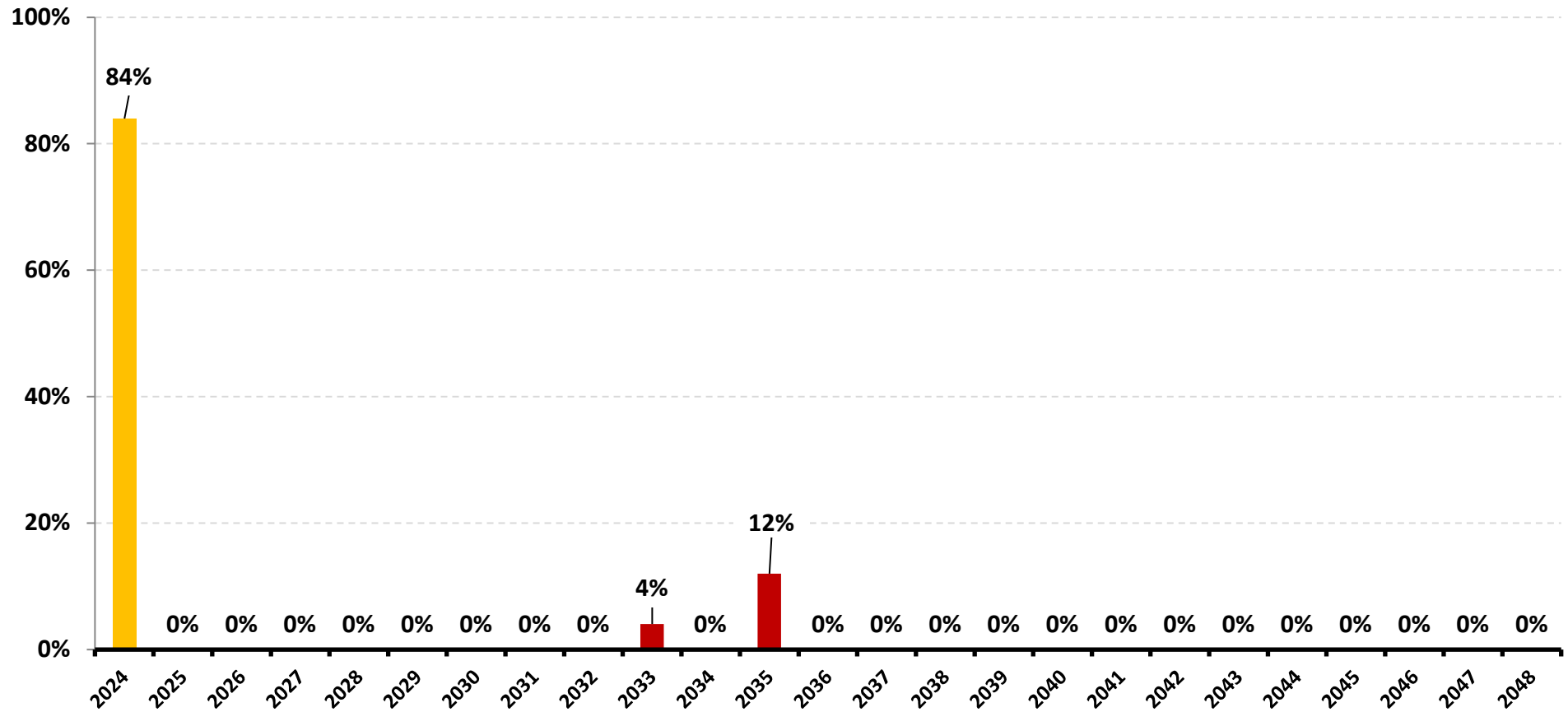
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.250.525.135,03	8.469.459.153,05	5.319.492.629,16	754.764.688,94
NÚMERO DE COTISTAS **	1191	1131	837	68
VALOR DA COTA **	3,284083643	3,744059282	3,863977799	1,07874943
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	26/04/2023
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 IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	03.737.206/0001-97
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	IRF - M	IMA - B	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	09/03/2006	24/07/2005	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.548.363.735,09	777.957.277,97	4.414.843.191,53	18.688.563.354,91
NÚMERO DE COTISTAS **	609	227	605	1059
VALOR DA COTA **	7,826420024	7,100950843	8,015094766	5,359679
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	23/05/2016	11/10/2017	06/05/2019
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. 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	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	50.569.054/0001-40	14.508.605/0001-00
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 + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	05/05/2023	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2033	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 **	4.335.355.090,03	7.132.951.786,05	679.078.759,52	1.624.970.153,09
NÚMERO DE COTISTAS **	806	895	43	403
VALOR DA COTA **	3,193432	4,331538	1,02406134	3,011591
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	09/05/2023	15/09/2022
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. 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	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	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	IMA - B	IBOV	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	29/07/2011	01/11/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% 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 **	3.888.604.125,92	309.672.357,09	631.340.232,56	29.464.080,64
NÚMERO DE COTISTAS **	727	81	4676	413
VALOR DA COTA **	4,534831	3,063274	1,428044	1198,73455
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	19/02/2021	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	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68		
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações		
ÍNDICE	S&P500	BDR		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100		
RESGATE MÍNIMO	100	100		
SALDO MÍNIMO	50	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.941.348.598,98	2.663.493.555,95		
NÚMERO DE COTISTAS **	7888	442		
VALOR DA COTA **	2,515963	8,6237067		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)		

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

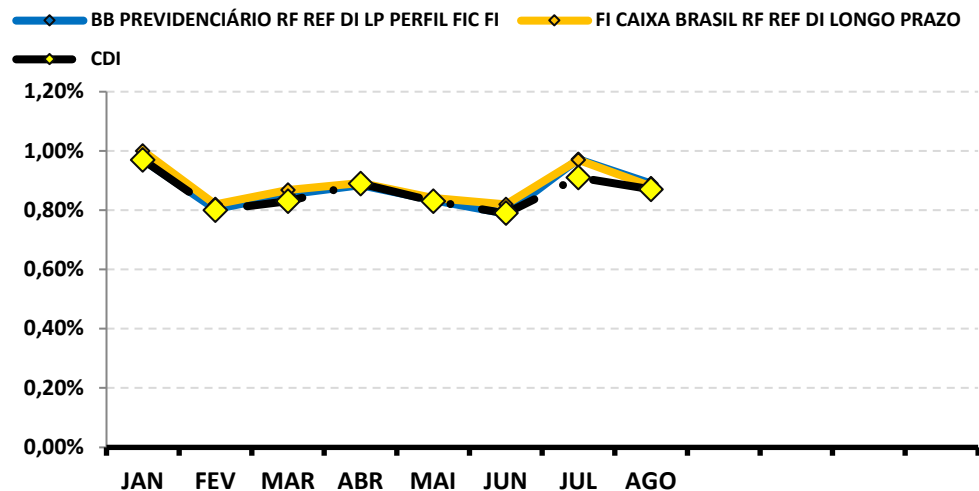
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

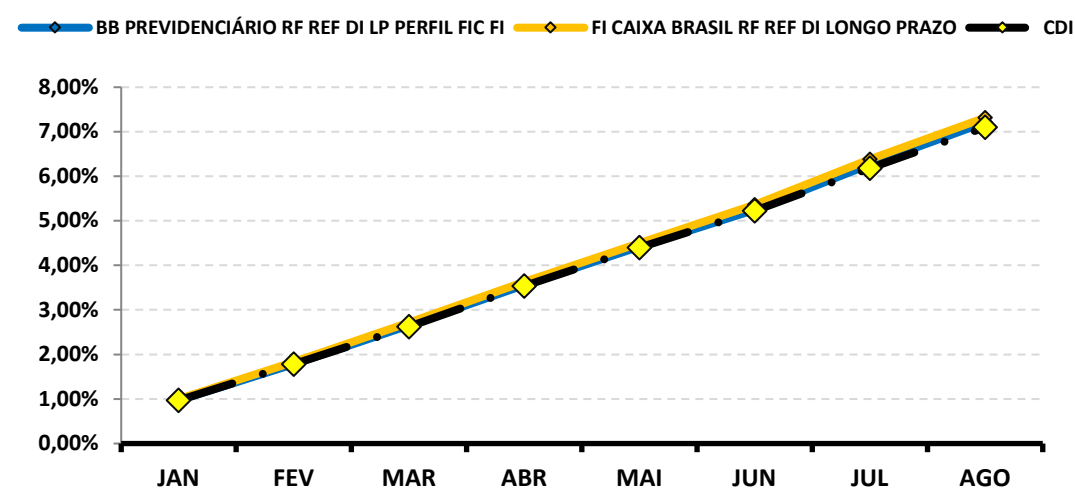
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(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%					193.824,84	7,21%	1.474.953,33
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	0,97%	0,88%					64.908,84	7,31%	506.340,20
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%					-	7,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

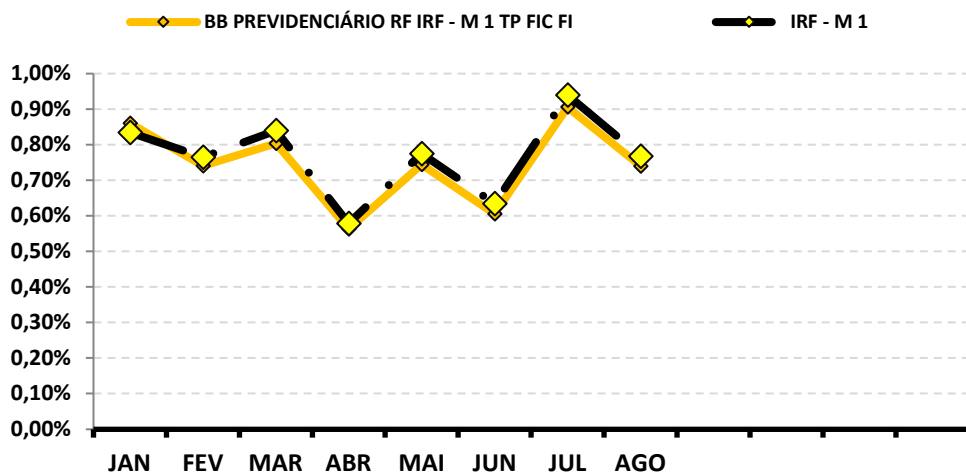


Continuação....

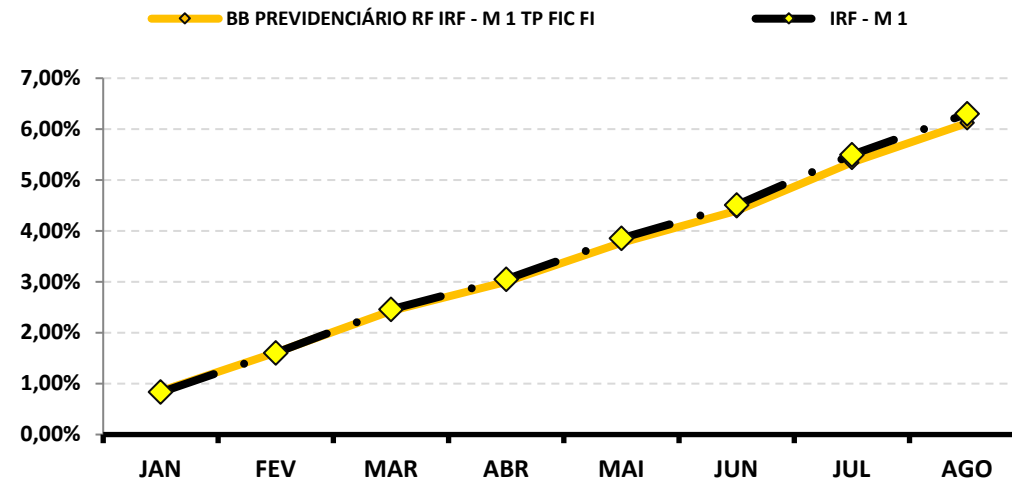
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(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%					121.239,96	6,12%	893.935,77
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%					-	6,30%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

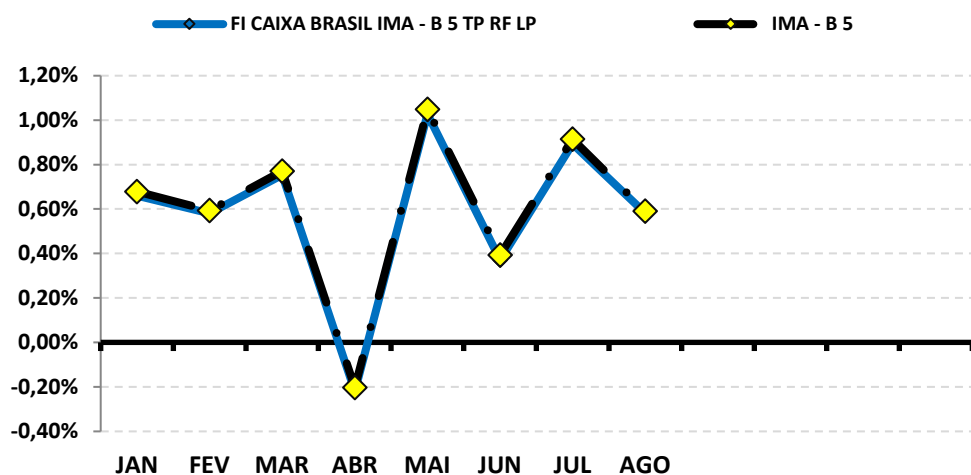


Continuação....

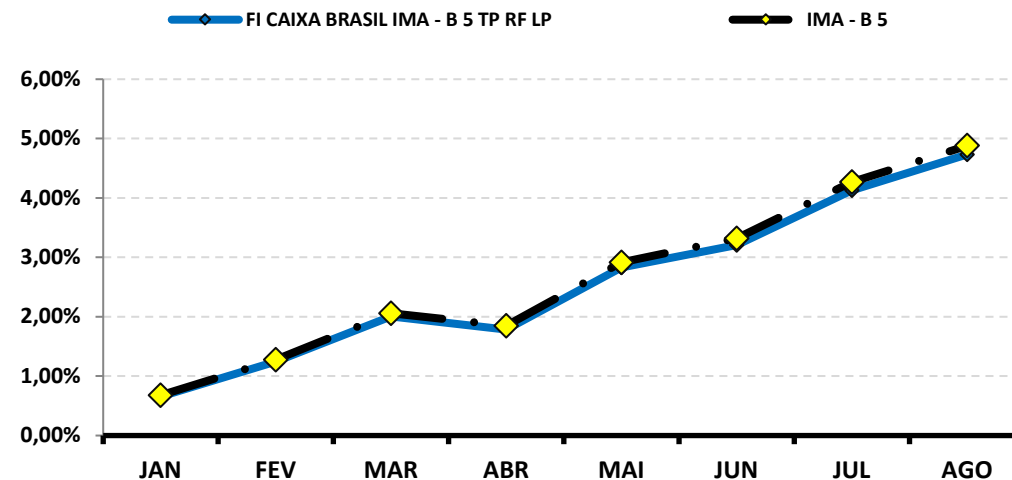
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(R\$)	(%)	(R\$)		
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%					331.570,07	4,73%	2.597.464,63
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%					-	4,88%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

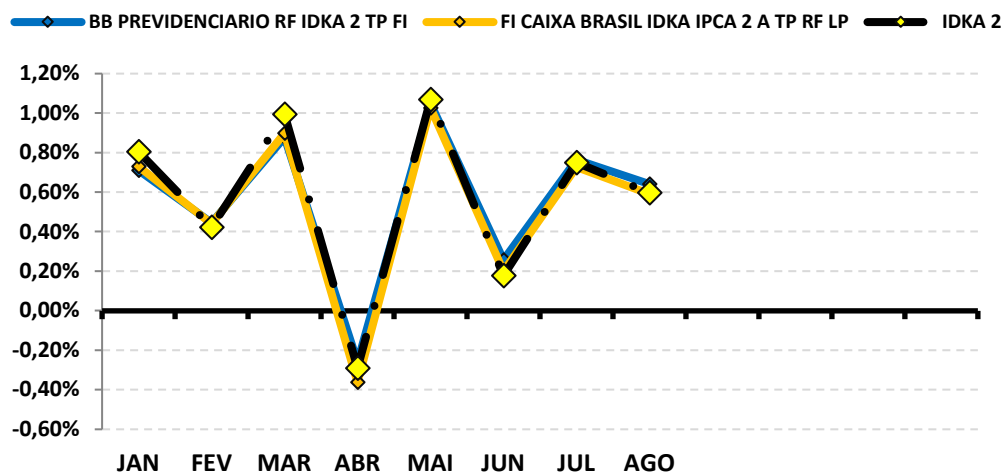


Continuação....

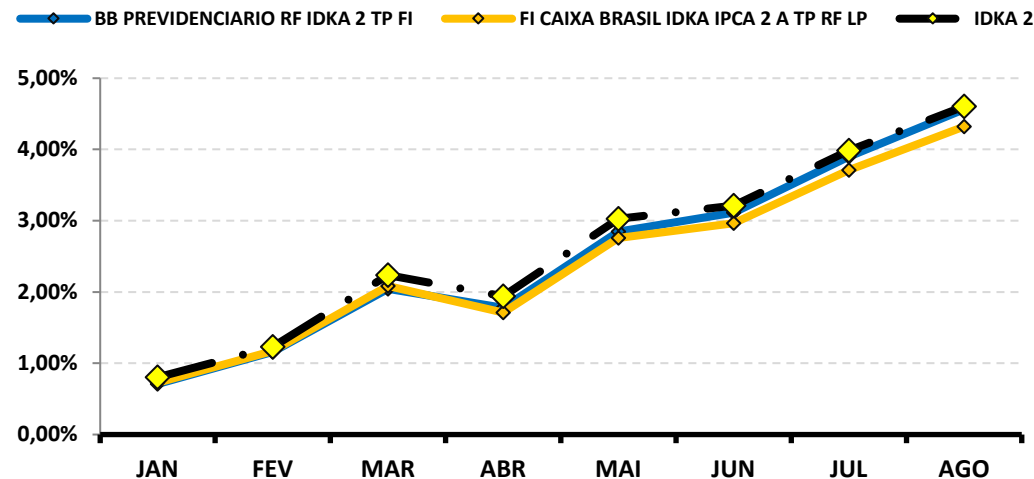
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(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%			292.516,47	4,56%	1.823.905,51
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%			95.574,48	4,32%	656.688,47
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%			-	4,60%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

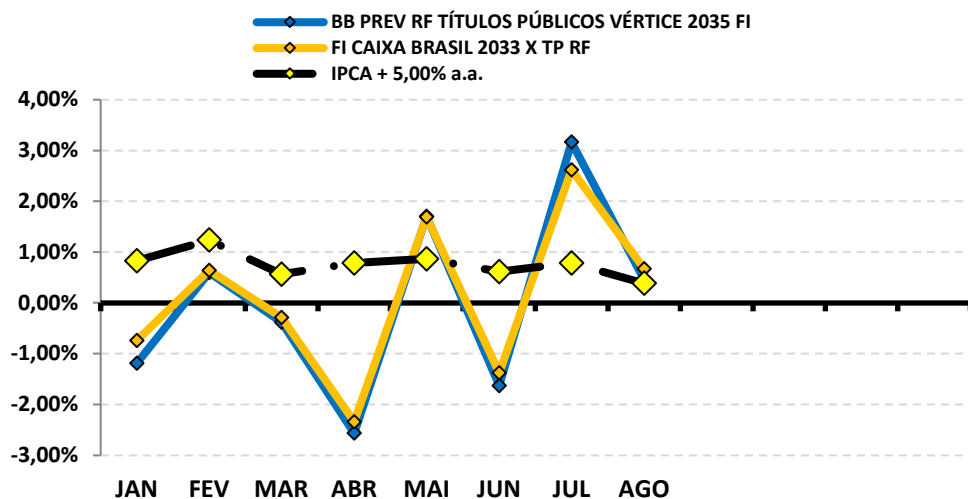


Continuação....

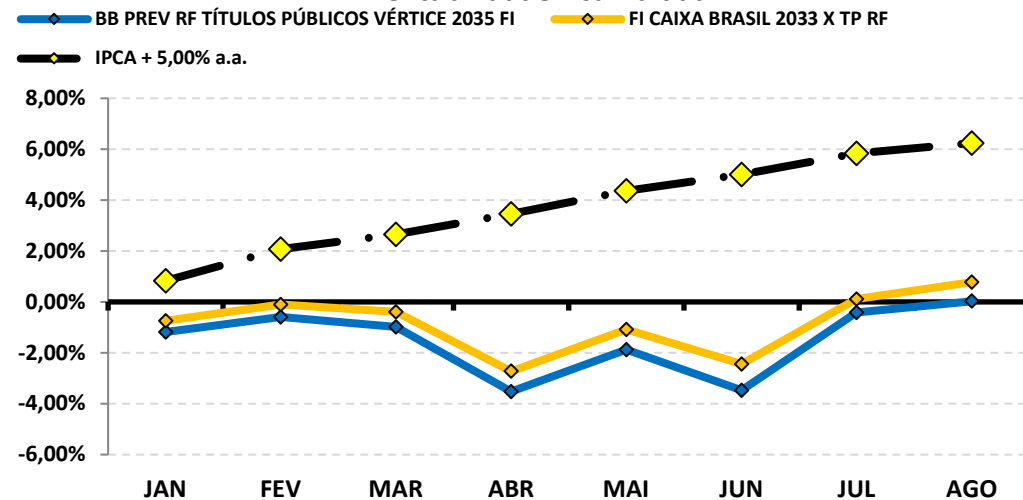
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	-1,19%	0,60%	-0,38%	-2,57%	1,71%	-1,63%	3,17%	0,45%			203.569,40	0,03%	(15.622,56)
FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	-0,74%	0,64%	-0,29%	-2,34%	1,69%	-1,38%	2,62%	0,67%			100.817,96	0,78%	115.498,21
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%			-	6,24%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

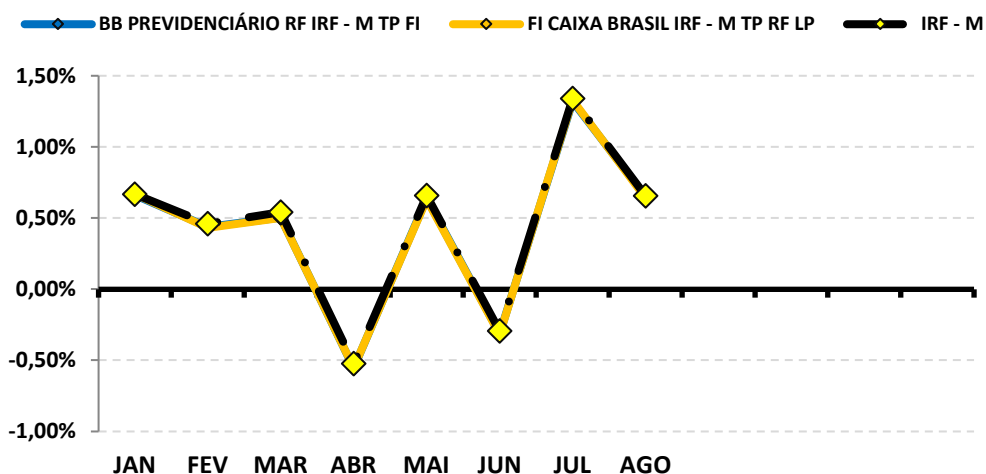


Continuação....

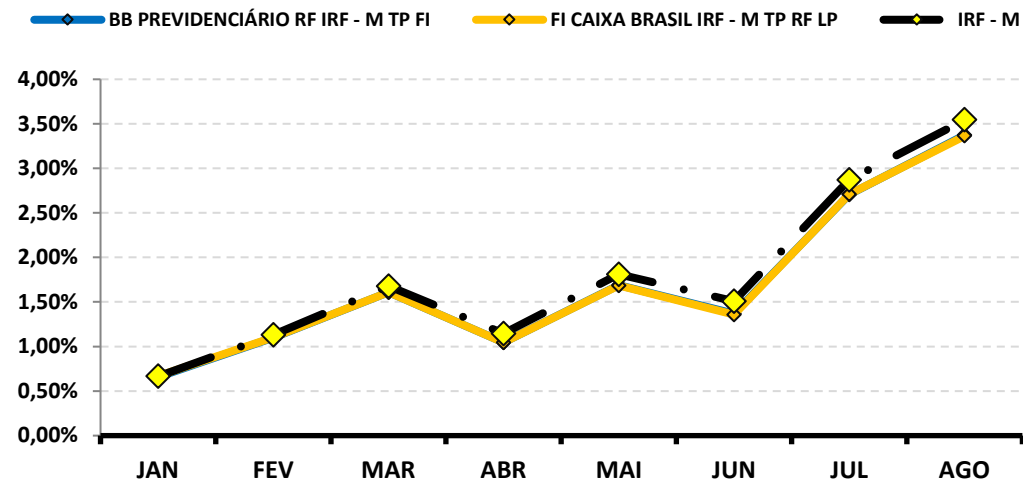
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(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%			211.164,81	3,37%	957.532,25
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,67%	0,43%	0,50%	-0,55%	0,63%	-0,32%	1,33%	0,64%			177.819,72	3,36%	909.638,30
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%			-	3,54%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

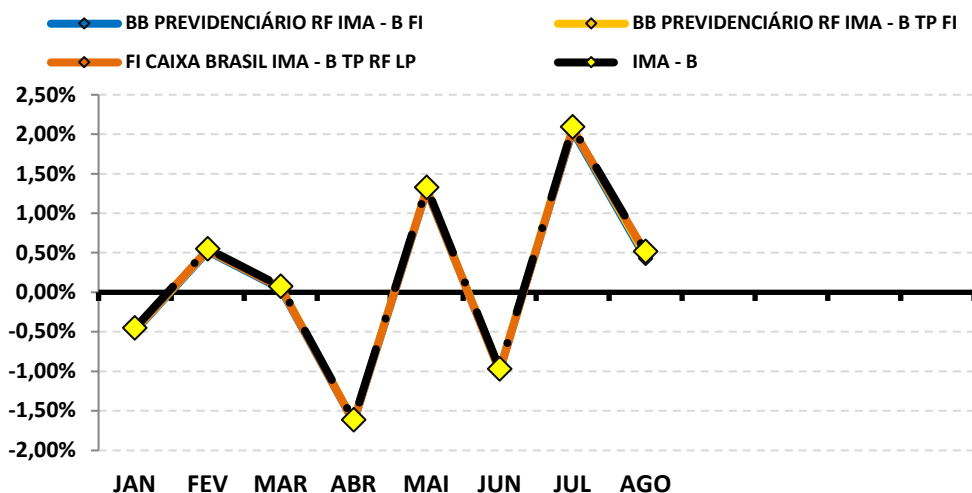


Continuação....

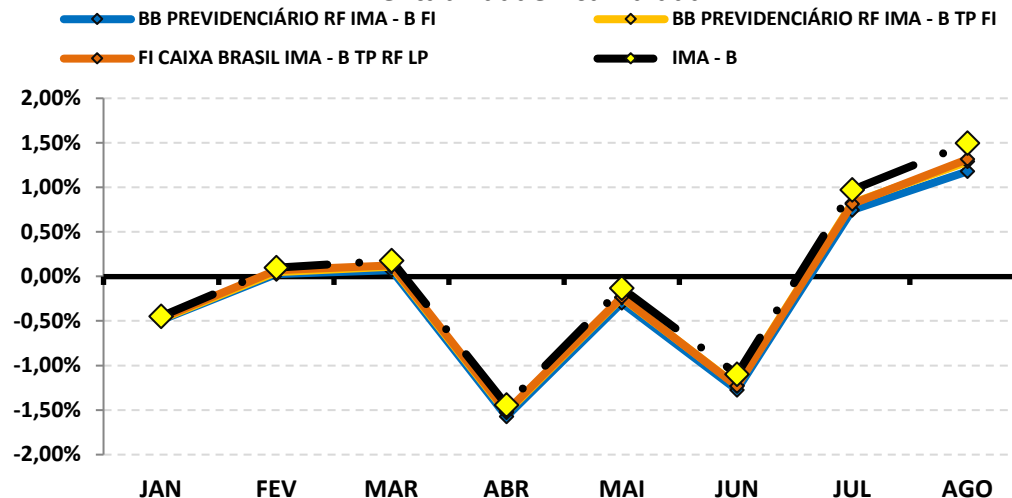
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	(%)	(R\$)			
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%	-1,64%	1,29%	-0,98%	2,05%	0,43%			4.500,48	1,18%	12.215,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%			173.695,75	1,29%	480.372,28
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%			171.042,95	1,32%	453.752,57
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%			-	1,49%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

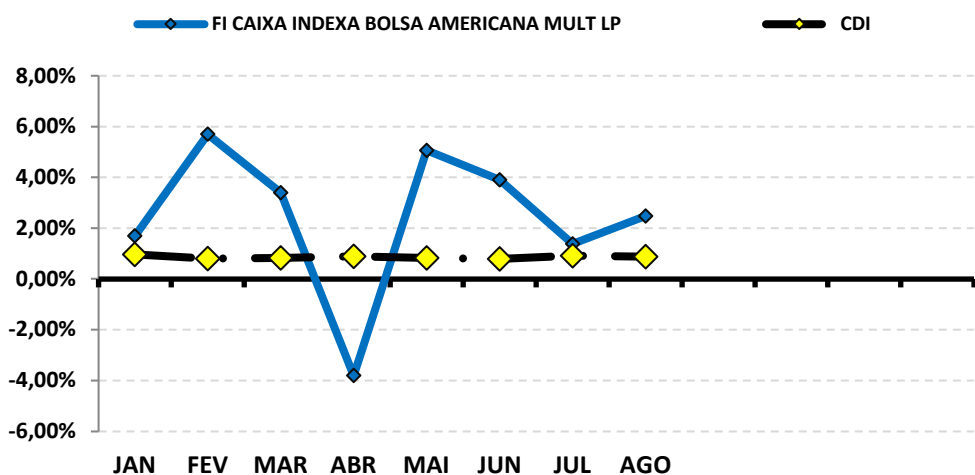


Continuação....

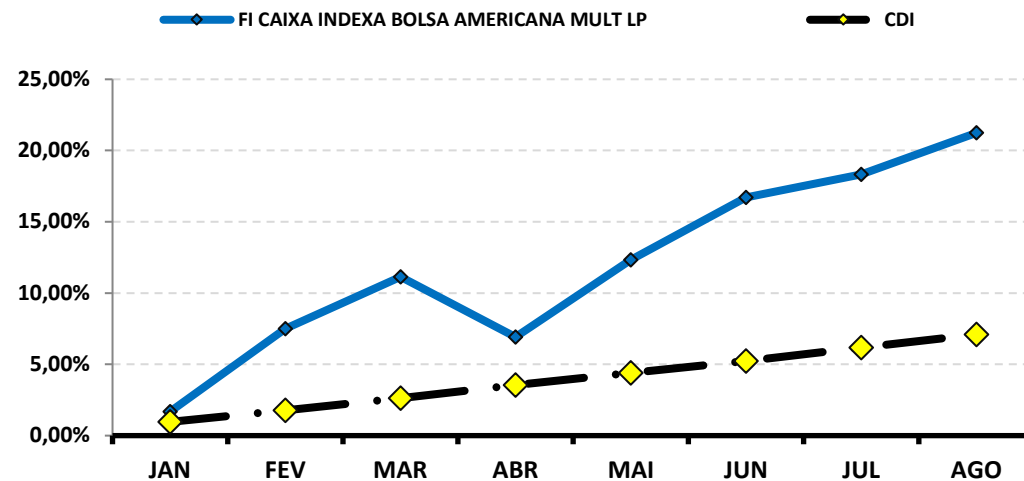
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(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%			88.727,01	21,25%	641.588,50
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%			-	7,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

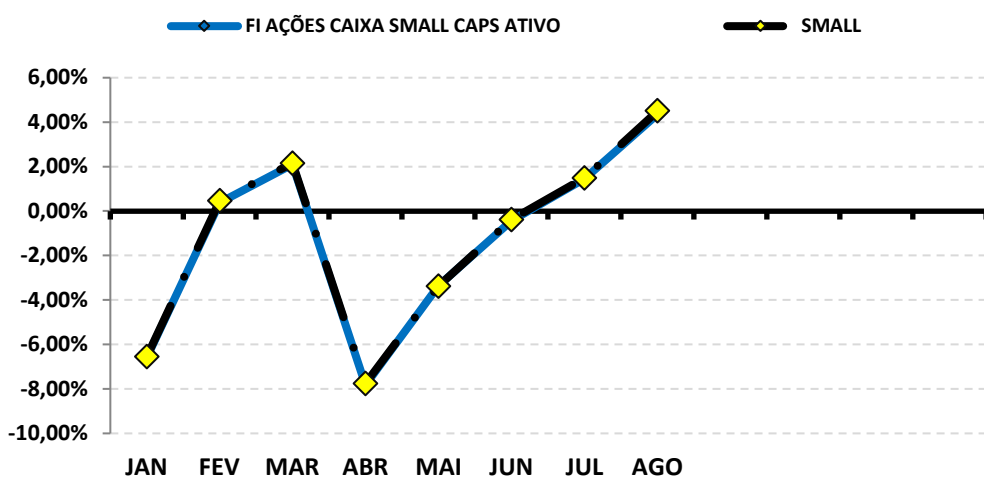


Continuação....

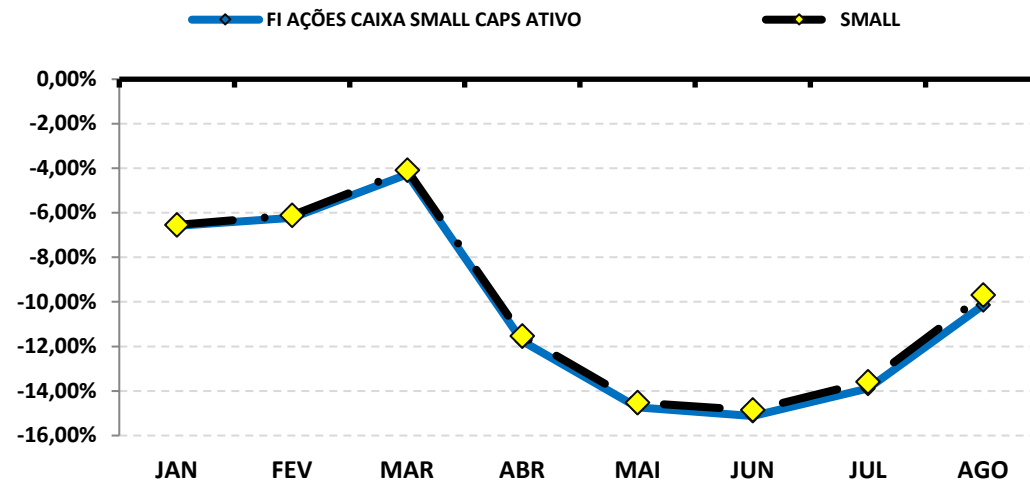
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(R\$)	(%)	(R\$)		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%	-0,44%	1,44%	4,36%					83.628,07	-10,14%	(226.181,65)
SMALL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,51%					-	-9,69%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

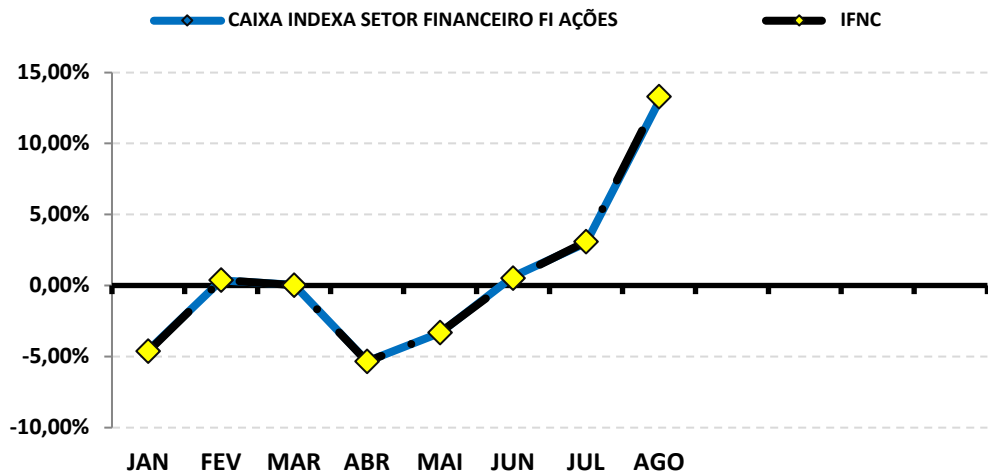


Continuação....

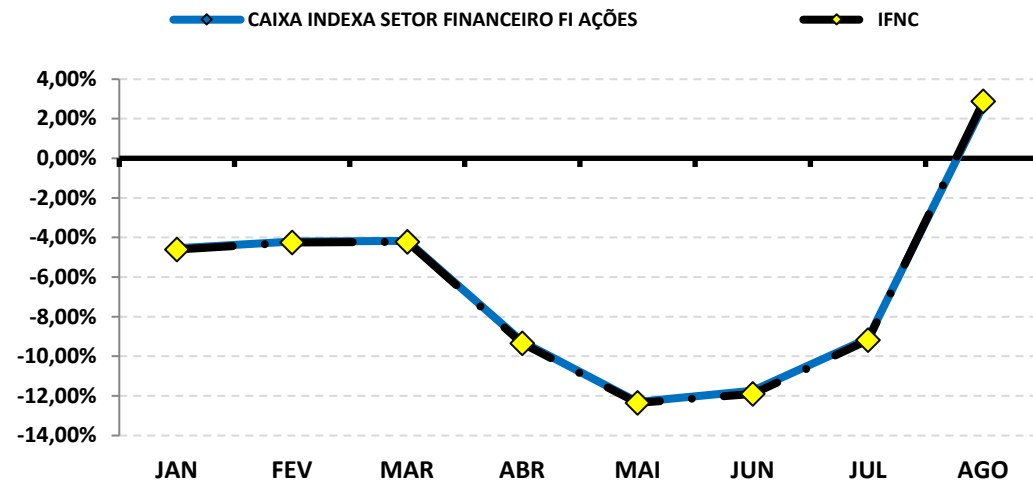
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(R\$)	(%)	(R\$)		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%	0,63%	2,99%	12,97%					291.199,37	2,69%	66.378,04
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%	3,08%	13,28%					-	2,88%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

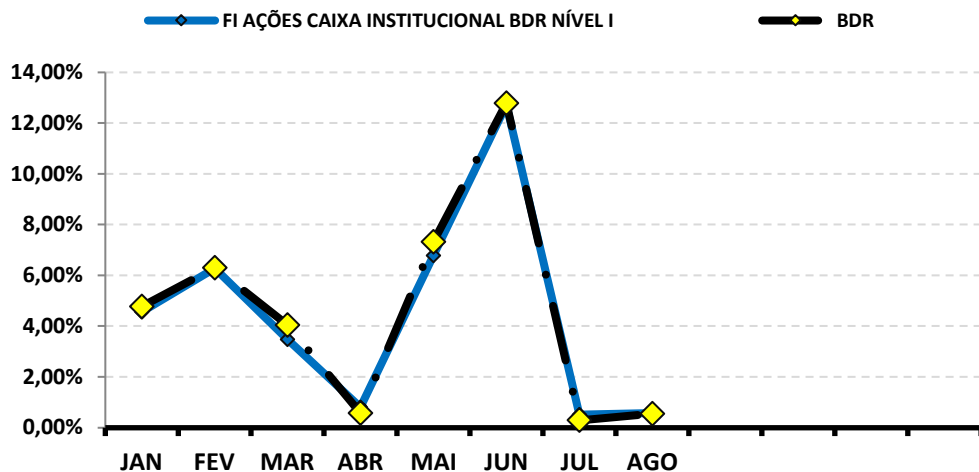


Continuação....

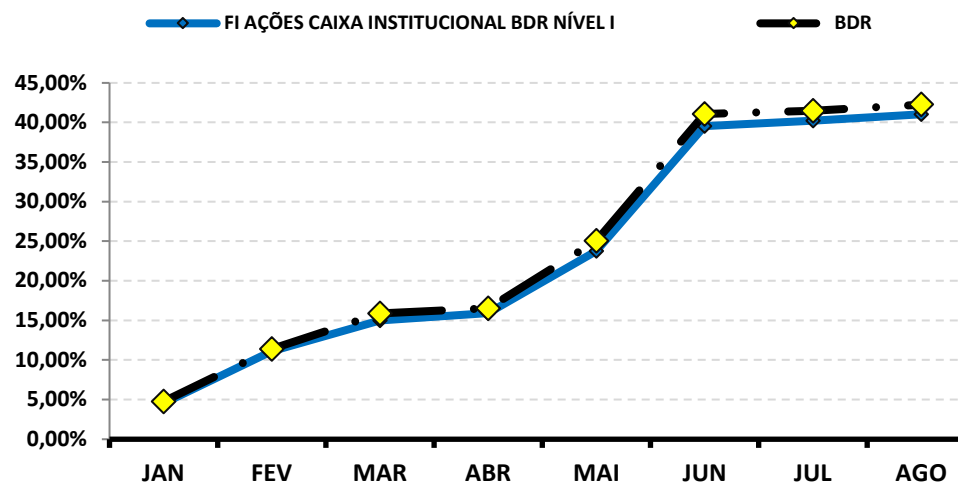
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			(R\$)	(%)	(R\$)		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,56%	6,27%	3,48%	0,80%	6,78%	12,73%	0,51%	0,57%					9.297,28	41,03%	480.942,99
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%					-	42,26%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVISO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,02%	0,62%	0,43%	-0,97%	1,07%	-0,21%	1,56%	0,78%				
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%				
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%				
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%				

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVISO NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 2.903.049,58

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 1.457.694,71

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVISÃO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,02%	0,65%	1,08%	0,10%	1,17%	0,96%	2,54%	3,34%				
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%				
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%				
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,87%	6,28%				

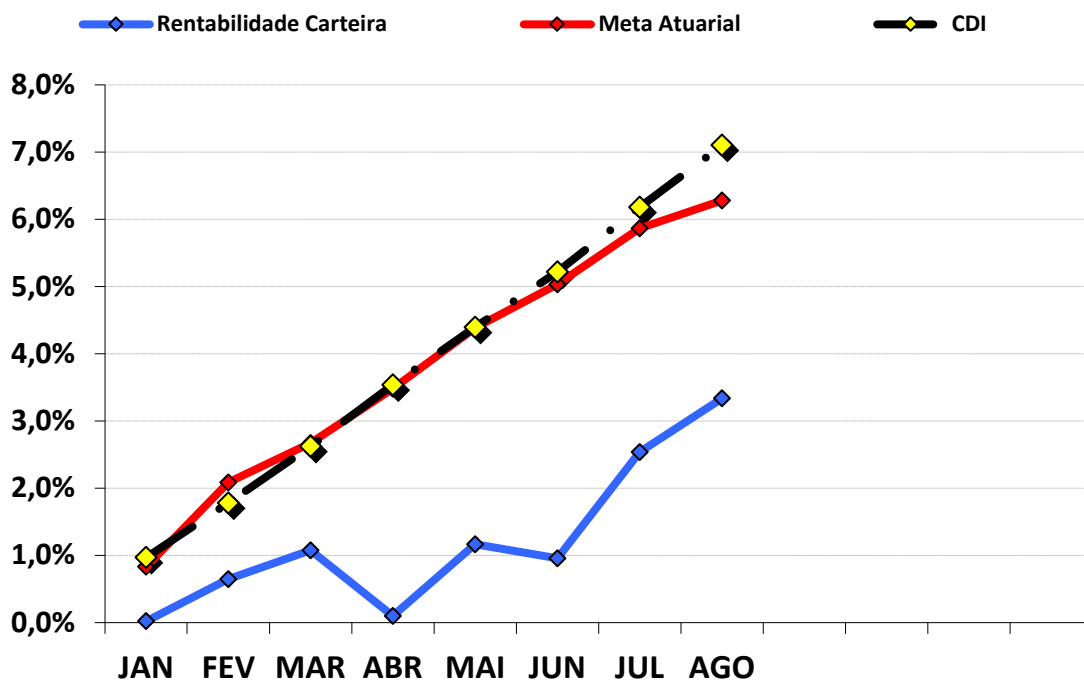
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVISÃO: R\$ 11.885.069,21

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 21.740.564,12

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (9.855.494,91)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,02%	0,83%	0,97%
FEV	0,65%	2,08%	1,78%
MAR	1,08%	2,67%	2,62%
ABR	0,10%	3,48%	3,54%
MAI	1,17%	4,38%	4,40%
JUN	0,96%	5,03%	5,22%
JUL	2,54%	5,87%	6,18%
AGO	3,34%	6,28%	7,10%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,34% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,10% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 47,00% 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 5,06% a.a. mais a variação do IPCA. Até agosto/2024, o PREVISÓ não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
AGO	3,34%	6,28%	53,13%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,83%	7,81%	9,51%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/09/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,30% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,83%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVISÓ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 30 e 31 de julho de 2024, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 10,50% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza sobre os 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, a política monetária segue cautelosa diante das incertezas do cenário global e movimentos cambiais. A atividade econômica e o mercado de trabalho mostram dinamismo acima do esperado, interferindo na conversão da inflação à meta. O comitê ressalta o impacto da política fiscal, destacando a importância de um compromisso com a sustentabilidade da dívida para ancorar as expectativas de inflação e redução de risco. O mercado de trabalho e a renda seguem em níveis altos de ocupação, indicando um ambiente apertado.

Em relação ao cenário internacional, ainda há adversidade com menor sincronia nos ciclos de queda de juros entre países avançados, causando um cenário volátil nos mercados. As autoridades monetárias indicam ciclos cautelosos, afetando a precificação dos ativos financeiros. O fluxo de capital atual reflete uma aversão global ao risco, pressionando as taxas de câmbio em economias emergentes de formas diferentes. Nos EUA, há incertezas sobre o ritmo econômico, com dados de resiliência contrastando com a desaceleração no emprego e condições financeiras apertadas. A expectativa é de uma redução global gradual na inflação e atividade, seguida por uma flexibilização monetária cautelosa. Já as economias emergentes se encontram cautelosas quanto a queda dos juros, com depreciação das taxas de câmbio. Nos países emergentes, o ciclo de queda de juros segue cauteloso ou é interrompido, enquanto as taxas de câmbio se depreciam, refletindo um cenário econômico mais desafiador.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 10,50% a.a., após considerar o cenário global incerto e o contexto doméstico, caracterizado pela resiliência da atividade, aumento das projeções de inflação e expectativas desancoradas que exigem maior cautela. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, até que as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas

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..

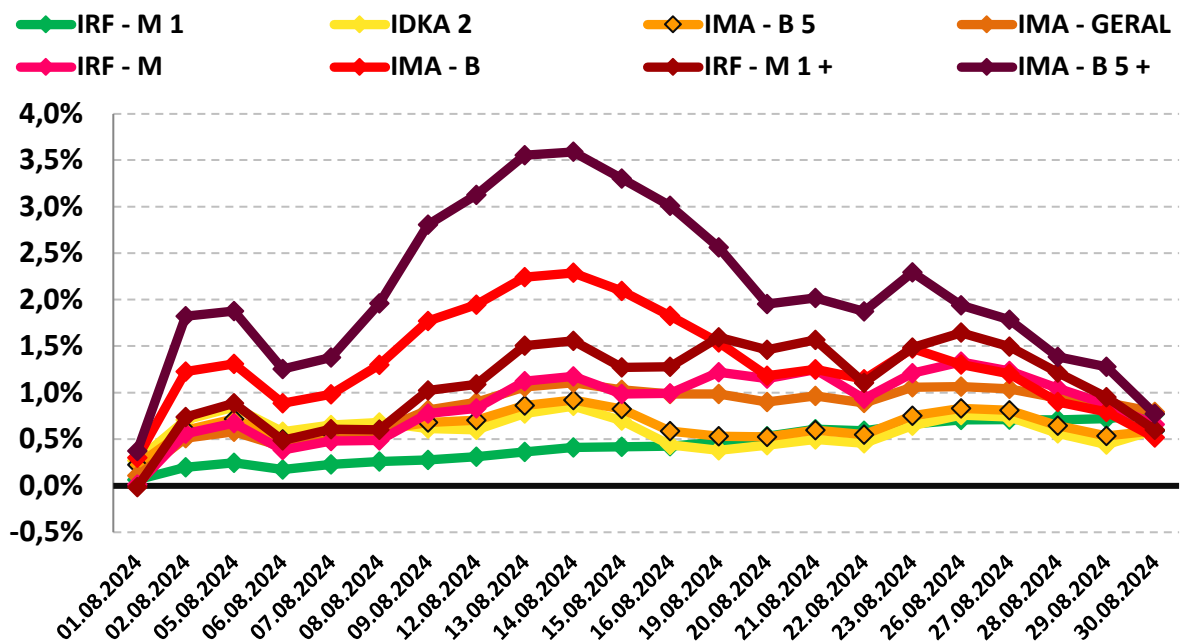
10.2-RENDA FIXA

O mês de agosto foi marcado por oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, tendo uma pequena queda ainda no início do mês, voltando a valorizar e oscilando durante as demais semanas, mas, conseguindo finalizar de forma positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados e Arrojados de Médio e Longo Prazo. Somente os índices IMA – GERAL e IMA – B 5+, iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,37%, respectivamente, conseguindo maior valorização e finalizando o mês com retorno de 0,79% e 0,77%. Dentre os demais índices que apresentam recuperação durante o mês, destaca-se o índice Arrojado de Longo Prazo IRF – M 1+ que chegou a rentabilizar -0,02% no início do mês e conseguiu finalizar em 0,60%.

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+
AGOSTO	0,77%	0,60%	0,59%	0,79%	0,66%	0,52%	0,60%	0,77%
Acumulado/2024	6,30%	4,60%	4,88%	4,63%	3,54%	1,49%	2,39%	-1,21%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

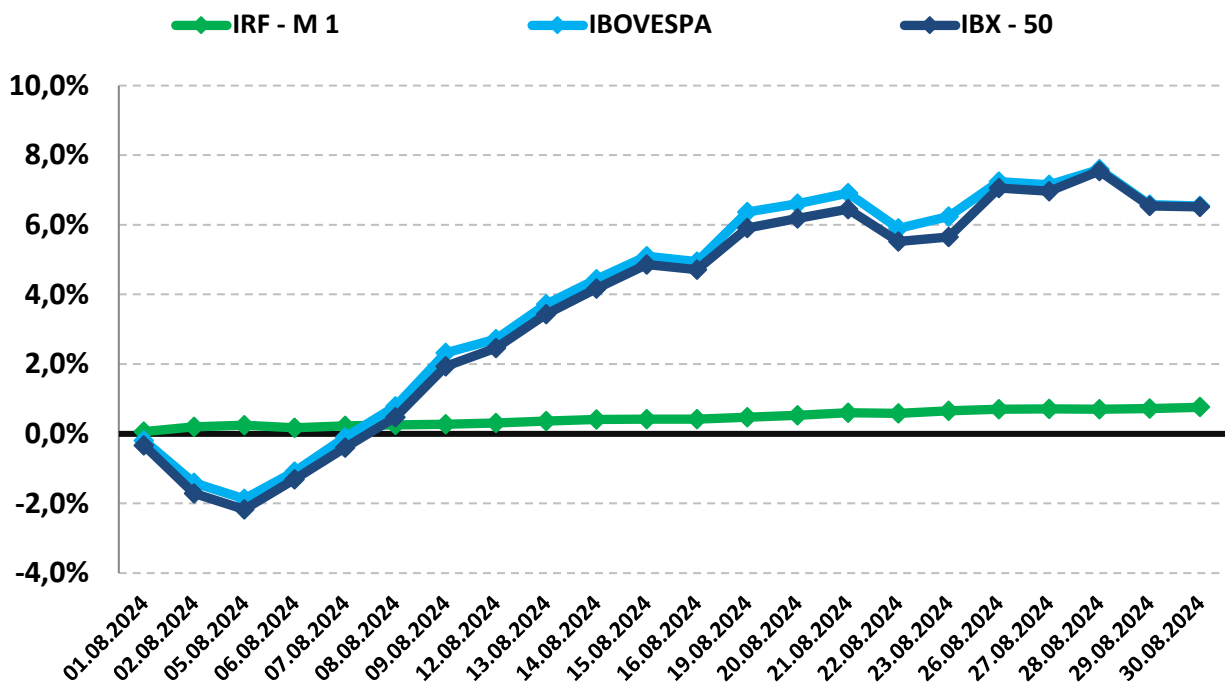
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com desvalorização, tomando força ainda no início do mês, valorizando durante o mês e fechando de forma positiva. As expectativas sobre a taxa de juros americana movimentaram o mercado financeiro, fazendo com que o início do mês fosse tomado de apreensão com o risco de uma resseção na economia, mas voltando a mostrar expectativas otimistas após analisarem novos dados da economia dos EUA.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 6,54% aos 136.004,01 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,35% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,51% aos 22.610,27 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 3,15% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor Financeiro e Seguridade negociadas na B3, com valorização de 13,06% e 8,21%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			SETOR FINANCEIRO	SEGURIDADE
AGOSTO	0,77%	6,54%	13,06%	8,21%
Acumulado/2024	6,30%	1,35%	1,48%	16,35%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



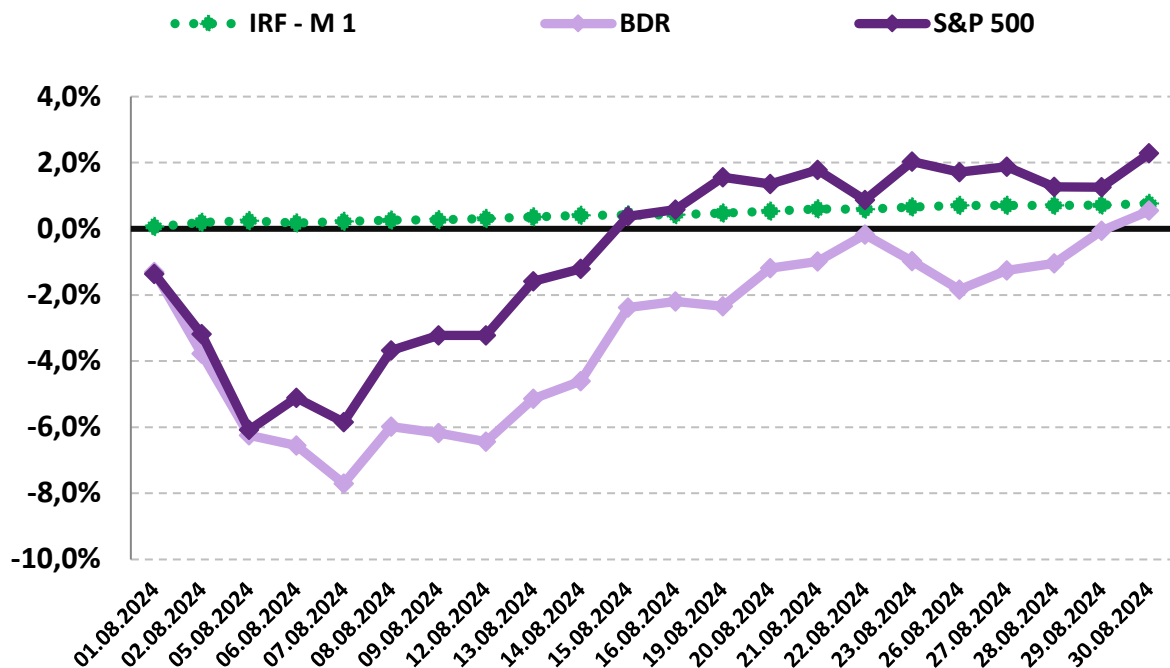
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou recuperação no mês de agosto. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram o mês com desvalorização, conseguindo tomar força durante o mês e, apesar de sofrer pequenas oscilações, finalizaram de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 0,55% com cotação de R\$ 19.887,12. O índice acumula uma variação positiva de 42,26% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,28% com cotação de R\$ 5.648,40. O índice acumula uma variação positiva de 18,41% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	0,77%	0,55%	2,28%
Acumulado/2024	6,30%	42,26%	18,41%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de agosto/2024 (-0,02%), apresentou deflação em relação ao mês anterior (julho/2024 = 0,38%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,85%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,25%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,50%.

Em agosto de 2023, o IPCA havia ficado em 0,23%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,04%, influenciado pelos cursos regulares e subitens dos cursos

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,09%, influenciado pelo recuo na alimentação domiciliar.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,09%, uma redução menor em relação ao mês anterior (julho/2024 = -0,22%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Mamão (17,58% a.m. e 1,35% a.a.), a Banana-prata (11,35% a.m. e 10,05% a.a.) e a Banana-d'água (7,81% a.m. e 4,50% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,18%), enquanto São Luiz - MA apresentou deflação de -0,54%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de -0,02%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,10%), enquanto Aracaju - SE apresenta inflação de 2,07%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,85%.

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 agosto foi marcado pelas expectativas quanto ao início do ciclo de cortes da taxa de juros americana em setembro/2024. Nos EUA, apesar da desaceleração do mercado do trabalho e da atividade, não foi previsto risco de uma recessão. A inflação americana permanece controlada, com a desaceleração atingindo os núcleos dentro da meta projetada. A desinflação agora inclui também o setor de serviços, criando condições para o início da redução dos juros. Na zona do Euro, o Banco Central da Inglaterra iniciou os cortes de juros, apesar das preocupações com a inflação de serviços, e manterá a política monetária restritiva por mais tempo. Enquanto isso, a atividade econômica fraca e a inflação de serviços desacelerando de forma lenta, faz com que o BCE aponte cortes de juros em setembro/2024. Na China, existem atrasos quanto às medidas de estímulos direcionados ao setor de infraestrutura e imobiliário, já anunciados. Além disso, a questão tarifária entrou em relevância após aumento cogitado dos EUA de 60% para China e 10% para demais regiões, afetando a triangulação dos produtos chineses. Na América Latina, a inflação no México caiu abaixo das expectativas em agosto e, apesar da desvalorização do peso, o Banxico deve continuar com cortes graduais da taxa de juros. No Chile, houve superávit comercial, com exportações desacelerando e importações caindo. O mercado de trabalho segue fraco, e as expectativas da inflação seguem acima da meta. Na Colômbia, a inflação desacelerou, impulsionada pela queda nos preços dos alimentos e é esperado novos cortes nos juros pelo Banco Central. Na Argentina, o setor de construção se expandiu mensalmente, mas caiu significativamente em comparação de forma anual e a atividade econômica cresceu, diante dos dados positivos pelo setor de mineração.

BRASIL

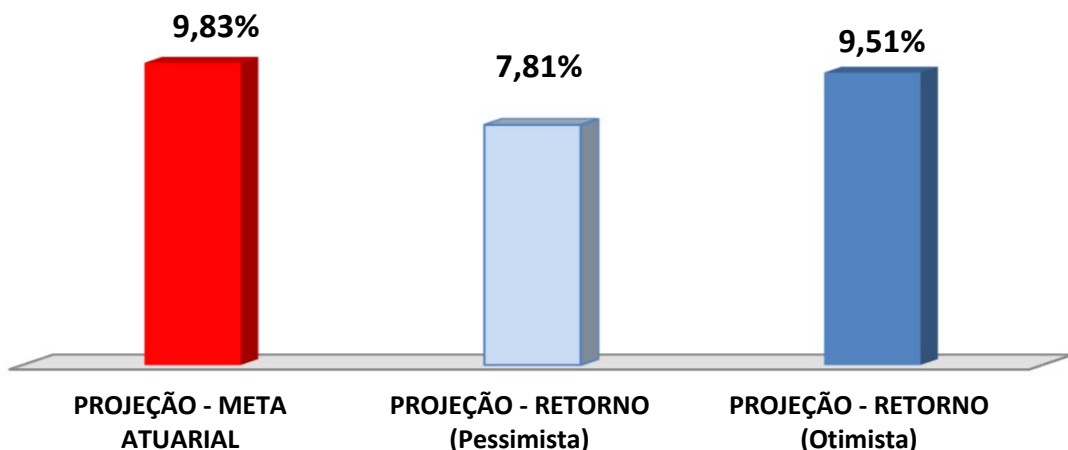
Em agosto, o cenário doméstico foi marcado pelo possível aumento na Taxa Selic durante o ano, impulsionada por uma taxa de câmbio desvalorizada, expectativas de inflação acima da meta e uma atividade econômica robusta. A balança comercial voltou a se estabilizar depois de ter perdido força no início do ano, embora menor se comparado ao final de 2023. No cenário fiscal, houve forte arrecadação, mas os riscos fiscais permanecem elevados devido ao crescimento dos gastos obrigatórios e dificuldades em melhorar os resultados primários. A taxa de juros ainda segue em destaque, tendo o Banco Central garantido a possibilidade de aumento da Taxa Selic, caso seja necessário para a convergência da inflação para a meta, conforme a última reunião do COPOM em julho/2024. Essa decisão reflete o cenário mais cauteloso quanto às projeções da inflação e a desvalorização do câmbio diante das incertezas quanto ao cenário fiscal do país e o cenário econômico externo.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/09/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,30% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,83%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,81% a 9,51% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

