
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

SORRISO - MT / PREVISÃO

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2024**

18 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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): 10,56%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,02%	0,62%	0,43%	-0,97%	1,07%	-0,21%	1,56%	0,78%	-0,11%	0,09%	0,04%	-1,35%
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	0,02%	0,65%	1,08%	0,10%	1,17%	0,96%	2,54%	3,34%	3,23%	3,32%	3,37%	1,98%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%	3,35%	3,77%	4,20%	4,63%	5,06%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%	4,29%	4,83%
META ATUARIAL	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%	5,03%	5,87%	6,28%	7,19%	8,23%	9,10%	10,11%
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%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	5
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	23
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	34
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	46
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	65
4.2.1 - Renda Variável	65
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	73
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	81
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	81
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	84
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	87
7.1 - Meta Atuarial	87
7.2 - Inflação	88
7.3 - Rentabilidade da Carteira	89
7.4 - ALM - Asset Liability Management	90
7.5 - Conclusão	92

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVISÓ é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.140.019.415,30
NÚMERO DE COTISTAS **	1.259
VALOR DA COTA **	3,396415603
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.464.677.137,84
NÚMERO DE COTISTAS **	1.124
VALOR DA COTA **	3,851382372
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

3

15

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.598.383.674,88
NÚMERO DE COTISTAS **	775
VALOR DA COTA **	3,920195725
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

4

28

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	100.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2035
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	691.414.673,14
NÚMERO DE COTISTAS **	68
VALOR DA COTA **	1,011646461
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

5

33

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.665.940.642,79
NÚMERO DE COTISTAS **	527
VALOR DA COTA **	7,694436543
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

36

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	601.103.699,33
NÚMERO DE COTISTAS **	195
VALOR DA COTA **	6,825116316
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

37

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.482.330.917,61
NÚMERO DE COTISTAS **	531
VALOR DA COTA **	7,700473241
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

8

115

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	18.901.575.347,13
NÚMERO DE COTISTAS **	1.144
VALOR DA COTA **	5,544518
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

9

126

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.604.057.716,61
NÚMERO DE COTISTAS **	741
VALOR DA COTA **	3,227665
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

10

128

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.393.295.147,70
NÚMERO DE COTISTAS **	826
VALOR DA COTA **	4,380492
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

11

138

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF
CNPJ	50.569.054/0001-40
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	05/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 16/05/2033
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	631.057.832,97
NÚMERO DE COTISTAS **	44
VALOR DA COTA **	0,94236774
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

12

142

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.237.222.864,67
NÚMERO DE COTISTAS **	338
VALOR DA COTA **	2,959716
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/09/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

13

143

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.738.410.858,21
NÚMERO DE COTISTAS **	621
VALOR DA COTA **	4,353837
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

14

156

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES
CNPJ	13.058.816/0001-18
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	29/07/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	264.394.304,92
NÚMERO DE COTISTAS **	77
VALOR DA COTA **	2,717366
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/02/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

15

173

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	480.746.975,23
NÚMERO DE COTISTAS **	4.205
VALOR DA COTA **	1,183103
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

16

174

INFORMAÇÕES	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.963.227,58
NÚMERO DE COTISTAS **	420
VALOR DA COTA **	1001,228888
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

17

188

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado
ÍNDICE	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.100.762.128,65
NÚMERO DE COTISTAS **	8.738
VALOR DA COTA **	2,669434
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

18

192

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.298.833.640,03
NÚMERO DE COTISTAS **	455
VALOR DA COTA **	10,29095667
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2024. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

3.1 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	13.399.536,41	2.200.000,00	-	97.744,43	15.697.280,84	0,729%
FEVEREIRO	15.697.280,84	-	-	68.915,46	15.766.196,30	0,439%
MARÇO	15.766.196,30	-	-	141.587,67	15.907.783,97	0,898%
ABRIL	15.907.783,97	-	-	(57.599,20)	15.850.184,77	-0,362%
MAIO	15.850.184,77	-	-	162.718,41	16.012.903,18	1,027%
JUNHO	16.012.903,18	-	-	31.250,71	16.044.153,89	0,195%
JULHO	16.044.153,89	-	-	116.496,51	16.160.650,40	0,726%
AGOSTO	16.160.650,40	-	-	95.574,48	16.256.224,88	0,591%
SETEMBRO	16.256.224,88	2.000.000,00	-	64.466,33	18.320.691,21	0,397%
OUTUBRO	18.320.691,21	2.000.000,00	-	139.035,35	20.459.726,56	0,759%
NOVEMBRO	20.459.726,56	451.221,02	-	41.667,76	20.952.615,34	0,204%
DEZEMBRO	20.952.615,34	4.000.000,00	-	(58.081,95)	24.894.533,39	-0,233%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.0000034-0
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.706.455,96	-	-	(31.202,07)	6.675.253,89	-0,465%
FEVEREIRO	6.675.253,89	-	-	35.935,88	6.711.189,77	0,538%
MARÇO	6.711.189,77	-	-	3.800,24	6.714.990,01	0,057%
ABRIL	6.714.990,01	-	-	(109.844,16)	6.605.145,85	-1,636%
MAIO	6.605.145,85	145.245,27	-	86.210,48	6.836.601,60	1,305%
JUNHO	6.836.601,60	-	-	(68.030,77)	6.768.570,83	-0,995%
JULHO	6.768.570,83	-	-	140.295,09	6.908.865,92	2,073%
AGOSTO	6.908.865,92	-	-	34.508,38	6.943.374,30	0,499%
SETEMBRO	6.943.374,30	-	-	(47.772,51)	6.895.601,79	-0,688%
OUTUBRO	6.895.601,79	-	-	(46.997,73)	6.848.604,06	-0,682%
NOVEMBRO	6.848.604,06	-	-	(35,22)	6.848.568,84	-0,001%
DEZEMBRO	6.848.568,84	-	-	(182.318,21)	6.666.250,63	-2,662%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	26.670.084,72	-	-	(124.083,74)	26.546.000,98	-0,465%
FEVEREIRO	26.546.000,98	-	-	142.909,04	26.688.910,02	0,538%
MARÇO	26.688.910,02	-	-	15.112,69	26.704.022,71	0,057%
ABRIL	26.704.022,71	-	-	(436.825,78)	26.267.196,93	-1,636%
MAIO	26.267.196,93	439.713,29	-	342.514,65	27.049.424,87	1,304%
JUNHO	27.049.424,87	-	-	(269.167,79)	26.780.257,08	-0,995%
JULHO	26.780.257,08	-	-	555.085,86	27.335.342,94	2,073%
AGOSTO	27.335.342,94	-	-	136.534,57	27.471.877,51	0,499%
SETEMBRO	27.471.877,51	-	-	(189.014,76)	27.282.862,75	-0,688%
OUTUBRO	27.282.862,75	-	-	(185.949,44)	27.096.913,31	-0,682%
NOVEMBRO	27.096.913,31	-	-	(139,34)	27.096.773,97	-0,001%
DEZEMBRO	27.096.773,97	-	-	(721.352,96)	26.375.421,01	-2,662%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	54.839.382,38	-	-	364.070,70	55.203.453,08	0,664%
FEVEREIRO	55.203.453,08	-	-	318.362,97	55.521.816,05	0,577%
MARÇO	55.521.816,05	-	-	417.906,89	55.939.722,94	0,753%
ABRIL	55.939.722,94	-	-	(123.385,72)	55.816.337,22	-0,221%
MAIO	55.816.337,22	-	-	573.620,88	56.389.958,10	1,028%
JUNHO	56.389.958,10	-	-	209.974,48	56.599.932,58	0,372%
JULHO	56.599.932,58	-	-	505.344,36	57.105.276,94	0,893%
AGOSTO	57.105.276,94	2.550.000,00	-	331.570,07	59.986.847,01	0,581%
SETEMBRO	59.986.847,01	-	-	229.073,94	60.215.920,95	0,382%
OUTUBRO	60.215.920,95	-	-	431.959,67	60.647.880,62	0,717%
NOVEMBRO	60.647.880,62	-	-	204.810,73	60.852.691,35	0,338%
DEZEMBRO	60.852.691,35	-	-	(187.887,42)	60.664.803,93	-0,309%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	26.979.136,22	-	-	181.209,05	27.160.345,27	0,672%
FEVEREIRO	27.160.345,27	-	-	117.997,01	27.278.342,28	0,434%
MARÇO	27.278.342,28	-	-	136.416,12	27.414.758,40	0,500%
ABRIL	27.414.758,40	-	-	(151.631,08)	27.263.127,32	-0,553%
MAIO	27.263.127,32	-	-	172.254,17	27.435.381,49	0,632%
JUNHO	27.435.381,49	-	-	(87.372,62)	27.348.008,87	-0,318%
JULHO	27.348.008,87	-	-	362.945,93	27.710.954,80	1,327%
AGOSTO	27.710.954,80	-	-	177.819,72	27.888.774,52	0,642%
SETEMBRO	27.888.774,52	-	-	88.400,54	27.977.175,06	0,317%
OUTUBRO	27.977.175,06	-	-	52.562,48	28.029.737,54	0,188%
NOVEMBRO	28.029.737,54	-	-	(150.362,41)	27.879.375,13	-0,536%
DEZEMBRO	27.879.375,13	-	-	(470.987,92)	27.408.387,21	-1,689%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	6.910.578,73	-	-	69.320,51	6.979.899,24	1,003%
FEVEREIRO	6.979.899,24	-	-	57.564,83	7.037.464,07	0,825%
MARÇO	7.037.464,07	-	-	61.117,13	7.098.581,20	0,868%
ABRIL	7.098.581,20	-	-	63.282,85	7.161.864,05	0,891%
MAIO	7.161.864,05	-	-	60.238,40	7.222.102,45	0,841%
JUNHO	7.222.102,45	-	-	59.118,87	7.281.221,32	0,819%
JULHO	7.281.221,32	-	-	70.788,77	7.352.010,09	0,972%
AGOSTO	7.352.010,09	-	-	64.908,84	7.416.918,93	0,883%
SETEMBRO	7.416.918,93	-	-	63.432,30	7.480.351,23	0,855%
OUTUBRO	7.480.351,23	-	-	68.187,15	7.548.538,38	0,912%
NOVEMBRO	7.548.538,38	-	-	61.107,44	7.609.645,82	0,810%
DEZEMBRO	7.609.645,82	4.317.510,75	-	72.733,66	11.999.890,23	0,956%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	15.560.246,50	-	-	(114.983,04)	15.445.263,46	-0,739%
FEVEREIRO	15.445.263,46	-	-	99.500,94	15.544.764,40	0,644%
MARÇO	15.544.764,40	-	-	(44.467,20)	15.500.297,20	-0,286%
ABRIL	15.500.297,20	-	-	(362.947,99)	15.137.349,21	-2,342%
MAIO	15.137.349,21	-	(439.713,29)	256.398,06	14.954.033,98	1,744%
JUNHO	14.954.033,98	-	-	(205.890,58)	14.748.143,40	-1,377%
JULHO	14.748.143,40	-	-	387.070,06	15.135.213,46	2,625%
AGOSTO	15.135.213,46	-	-	100.817,96	15.236.031,42	0,666%
SETEMBRO	15.236.031,42	-	-	(157.269,43)	15.078.761,99	-1,032%
OUTUBRO	15.078.761,99	-	-	(124.916,07)	14.953.845,92	-0,828%
NOVEMBRO	14.953.845,92	-	(451.221,02)	(73.147,22)	14.429.477,68	-0,489%
DEZEMBRO	14.429.477,68	-	-	(408.887,38)	14.020.590,30	-2,834%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	12598-9
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	26.297.309,85	-	-	187.192,68	26.484.502,53	0,712%
FEVEREIRO	26.484.502,53	-	-	117.815,15	26.602.317,68	0,445%
MARÇO	26.602.317,68	1.538.176,21	-	240.098,81	28.380.592,70	0,903%
ABRIL	28.380.592,70	591.849,16	-	(73.582,19)	28.898.859,67	-0,254%
MAIO	28.898.859,67	574.817,52	-	303.897,95	29.777.575,14	1,052%
JUNHO	29.777.575,14	583.333,34	-	76.190,04	30.437.098,52	0,256%
JULHO	30.437.098,52	591.849,16	-	232.421,90	31.261.369,58	0,764%
AGOSTO	31.261.369,58	574.817,52	-	198.639,51	32.034.826,61	0,635%
SETEMBRO	32.034.826,61	583.333,34	-	152.969,65	32.771.129,60	0,478%
OUTUBRO	32.771.129,60	583.333,34	-	265.018,83	33.619.481,77	0,809%
NOVEMBRO	33.619.481,77	581.010,84	-	105.676,84	34.306.169,45	0,314%
DEZEMBRO	34.306.169,45	591.849,16	-	(51.369,59)	34.846.649,02	-0,147%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.037.884,90	-	-	(5.115,00)	1.032.769,90	-0,493%
FEVEREIRO	1.032.769,90	-	-	5.353,71	1.038.123,61	0,518%
MARÇO	1.038.123,61	-	-	449,88	1.038.573,49	0,043%
ABRIL	1.038.573,49	-	-	(17.028,61)	1.021.544,88	-1,640%
MAIO	1.021.544,88	-	-	13.217,09	1.034.761,97	1,294%
JUNHO	1.034.761,97	-	-	(10.149,99)	1.024.611,98	-0,981%
JULHO	1.024.611,98	-	-	20.987,64	1.045.599,62	2,048%
AGOSTO	1.045.599,62	-	-	4.500,48	1.050.100,10	0,430%
SETEMBRO	1.050.100,10	-	-	(7.327,66)	1.042.772,44	-0,698%
OUTUBRO	1.042.772,44	-	-	(7.047,09)	1.035.725,35	-0,676%
NOVEMBRO	1.035.725,35	-	-	171,76	1.035.897,11	0,017%
DEZEMBRO	1.035.897,11	-	-	(26.587,86)	1.009.309,25	-2,567%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	27.601.463,52	-	-	181.672,15	27.783.135,67	0,658%
FEVEREIRO	27.783.135,67	-	-	121.655,80	27.904.791,47	0,438%
MARÇO	27.904.791,47	-	-	140.488,37	28.045.279,84	0,503%
ABRIL	28.045.279,84	-	-	(155.793,48)	27.889.486,36	-0,556%
MAIO	27.889.486,36	-	-	177.720,27	28.067.206,63	0,637%
JUNHO	28.067.206,63	-	-	(88.633,42)	27.978.573,21	-0,316%
JULHO	27.978.573,21	4.050.000,00	-	369.257,75	32.397.830,96	1,320%
AGOSTO	32.397.830,96	-	-	211.164,81	32.608.995,77	0,652%
SETEMBRO	32.608.995,77	-	-	103.967,96	32.712.963,73	0,319%
OUTUBRO	32.712.963,73	-	-	61.399,95	32.774.363,68	0,188%
NOVEMBRO	32.774.363,68	-	-	(177.083,94)	32.597.279,74	-0,540%
DEZEMBRO	32.597.279,74	-	-	(538.196,80)	32.059.082,94	-1,651%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	37.241.934,04	-	-	(179.389,56)	37.062.544,48	-0,482%
FEVEREIRO	37.062.544,48	-	-	196.697,40	37.259.241,88	0,531%
MARÇO	37.259.241,88	-	-	22.211,27	37.281.453,15	0,060%
ABRIL	37.281.453,15	-	-	(608.621,92)	36.672.831,23	-1,633%
MAIO	36.672.831,23	-	-	478.762,38	37.151.593,61	1,305%
JUNHO	37.151.593,61	-	-	(366.038,38)	36.785.555,23	-0,985%
JULHO	36.785.555,23	-	-	763.055,34	37.548.610,57	2,074%
AGOSTO	37.548.610,57	-	-	173.695,75	37.722.306,32	0,463%
SETEMBRO	37.722.306,32	-	-	(258.669,14)	37.463.637,18	-0,686%
OUTUBRO	37.463.637,18	-	-	(251.379,45)	37.212.257,73	-0,671%
NOVEMBRO	37.212.257,73	-	-	4.022,22	37.216.279,95	0,011%
DEZEMBRO	37.216.279,95	-	-	(974.710,90)	36.241.569,05	-2,619%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	13.645.544,65	-	-	117.979,13	13.763.523,78	0,865%
FEVEREIRO	13.763.523,78	-	-	101.971,66	13.865.495,44	0,741%
MARÇO	13.865.495,44	-	-	111.389,27	13.976.884,71	0,803%
ABRIL	13.976.884,71	1.900.000,00	-	78.740,32	15.955.625,03	0,563%
MAIO	15.955.625,03	-	-	118.790,02	16.074.415,05	0,745%
JUNHO	16.074.415,05	-	-	97.322,17	16.171.737,22	0,605%
JULHO	16.171.737,22	-	-	146.503,24	16.318.240,46	0,906%
AGOSTO	16.318.240,46	-	-	121.239,96	16.439.480,42	0,743%
SETEMBRO	16.439.480,42	-	-	131.373,89	16.570.854,31	0,799%
OUTUBRO	16.570.854,31	-	-	135.344,91	16.706.199,22	0,817%
NOVEMBRO	16.706.199,22	-	-	91.006,62	16.797.205,84	0,545%
DEZEMBRO	16.797.205,84	-	-	113.510,66	16.910.716,50	0,676%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	9.471.264,28	-	-	67.419,49	9.538.683,77	0,712%
FEVEREIRO	9.538.683,77	-	-	42.432,42	9.581.116,19	0,445%
MARÇO	9.581.116,19	2.524.638,46	-	89.729,33	12.195.483,98	0,937%
ABRIL	12.195.483,98	-	-	(31.619,15)	12.163.864,83	-0,259%
MAIO	12.163.864,83	2.330.853,41	-	130.011,02	14.624.729,26	1,069%
JUNHO	14.624.729,26	-	-	37.419,40	14.662.148,66	0,256%
JULHO	14.662.148,66	-	-	111.962,19	14.774.110,85	0,764%
AGOSTO	14.774.110,85	-	-	93.876,96	14.867.987,81	0,635%
SETEMBRO	14.867.987,81	-	-	70.996,19	14.938.984,00	0,478%
OUTUBRO	14.938.984,00	-	-	120.810,97	15.059.794,97	0,809%
NOVEMBRO	15.059.794,97	-	-	47.337,78	15.107.132,75	0,314%
DEZEMBRO	15.107.132,75	-	-	(22.827,08)	15.084.305,67	-0,151%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	20.453.798,81	-	-	197.734,38	20.651.533,19	0,967%
FEVEREIRO	20.651.533,19	-	-	165.856,42	20.817.389,61	0,803%
MARÇO	20.817.389,61	-	-	177.531,66	20.994.921,27	0,853%
ABRIL	20.994.921,27	-	-	185.588,06	21.180.509,33	0,884%
MAIO	21.180.509,33	-	-	176.609,02	21.357.118,35	0,834%
JUNHO	21.357.118,35	-	-	168.533,07	21.525.651,42	0,789%
JULHO	21.525.651,42	-	-	209.275,88	21.734.927,30	0,972%
AGOSTO	21.734.927,30	-	-	193.824,84	21.928.752,14	0,892%
SETEMBRO	21.928.752,14	-	-	184.586,78	22.113.338,92	0,842%
OUTUBRO	22.113.338,92	-	-	206.323,02	22.319.661,94	0,933%
NOVEMBRO	22.319.661,94	-	-	179.929,51	22.499.591,45	0,806%
DEZEMBRO	22.499.591,45	-	-	179.232,85	22.678.824,30	0,797%

30

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	1917-8	CONTA	17002-X
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	46.597.495,96	-	-	(556.605,69)	46.040.890,27	-1,194%
FEVEREIRO	46.040.890,27	-	-	275.134,41	46.316.024,68	0,598%
MARÇO	46.316.024,68	-	-	(177.466,67)	46.138.558,01	-0,383%
ABRIL	46.138.558,01	-	-	(1.183.980,88)	44.954.577,13	-2,566%
MAIO	44.954.577,13	-	(1.320.121,62)	764.039,35	44.398.494,86	1,751%
JUNHO	44.398.494,86	-	-	(722.858,27)	43.675.636,59	-1,628%
JULHO	43.675.636,59	-	-	1.382.545,79	45.058.182,38	3,165%
AGOSTO	45.058.182,38	-	-	203.569,40	45.261.751,78	0,452%
SETEMBRO	45.261.751,78	-	-	(539.730,82)	44.722.020,96	-1,192%
OUTUBRO	44.722.020,96	-	-	(440.738,34)	44.281.282,62	-0,986%
NOVEMBRO	44.281.282,62	-	(1.335.561,36)	(143.075,44)	42.802.645,82	-0,323%
DEZEMBRO	42.802.645,82	-	-	(1.628.306,51)	41.174.339,31	-3,804%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.229.949,46	-	-	(146.930,02)	2.083.019,44	-6,589%
FEVEREIRO	2.083.019,44	-	-	7.944,66	2.090.964,10	0,381%
MARÇO	2.090.964,10	-	-	43.791,09	2.134.755,19	2,094%
ABRIL	2.134.755,19	-	-	(167.177,57)	1.967.577,62	-7,831%
MAIO	1.967.577,62	-	-	(66.255,59)	1.901.322,03	-3,367%
JUNHO	1.901.322,03	-	-	(8.437,18)	1.892.884,85	-0,444%
JULHO	1.892.884,85	-	-	27.254,89	1.920.139,74	1,440%
AGOSTO	1.920.139,74	-	-	83.628,07	2.003.767,81	4,355%
SETEMBRO	2.003.767,81	-	-	(91.648,51)	1.912.119,30	-4,574%
OUTUBRO	1.912.119,30	-	-	(28.994,80)	1.883.124,50	-1,516%
NOVEMBRO	1.883.124,50	-	-	(78.843,31)	1.804.281,19	-4,187%
DEZEMBRO	1.804.281,19	-	-	(144.203,69)	1.660.077,50	-7,992%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.469.531,38	-	-	(112.387,57)	2.357.143,81	-4,551%
FEVEREIRO	2.357.143,81	-	-	8.402,82	2.365.546,63	0,356%
MARÇO	2.365.546,63	-	-	882,95	2.366.429,58	0,037%
ABRIL	2.366.429,58	-	-	(125.962,70)	2.240.466,88	-5,323%
MAIO	2.240.466,88	-	-	(74.575,11)	2.165.891,77	-3,329%
JUNHO	2.165.891,77	-	-	13.600,83	2.179.492,60	0,628%
JULHO	2.179.492,60	-	-	65.217,45	2.244.710,05	2,992%
AGOSTO	2.244.710,05	-	-	291.199,37	2.535.909,42	12,973%
SETEMBRO	2.535.909,42	-	-	(143.880,00)	2.392.029,42	-5,674%
OUTUBRO	2.392.029,42	-	-	(52.524,08)	2.339.505,34	-2,196%
NOVEMBRO	2.339.505,34	-	-	(179.429,57)	2.160.075,77	-7,670%
DEZEMBRO	2.160.075,77	-	-	(41.987,35)	2.118.088,42	-1,944%

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.172.513,63	-	-	53.476,47	1.225.990,10	4,561%
FEVEREIRO	1.225.990,10	-	-	76.865,89	1.302.855,99	6,270%
MARÇO	1.302.855,99	-	-	45.311,83	1.348.167,82	3,478%
ABRIL	1.348.167,82	-	-	10.808,68	1.358.976,50	0,802%
MAIO	1.358.976,50	-	-	92.113,57	1.451.090,07	6,778%
JUNHO	1.451.090,07	-	-	184.759,26	1.635.849,33	12,732%
JULHO	1.635.849,33	-	-	8.310,01	1.644.159,34	0,508%
AGOSTO	1.644.159,34	-	-	9.297,28	1.653.456,62	0,565%
SETEMBRO	1.653.456,62	-	-	(5.363,10)	1.648.093,52	-0,324%
OUTUBRO	1.648.093,52	-	-	97.539,62	1.745.633,14	5,918%
NOVEMBRO	1.745.633,14	-	-	144.252,72	1.889.885,86	8,264%
DEZEMBRO	1.889.885,86	-	-	83.239,04	1.973.124,90	4,404%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.019.904,07	-	-	50.894,91	3.070.798,98	1,685%
FEVEREIRO	3.070.798,98	-	-	174.969,82	3.245.768,80	5,698%
MARÇO	3.245.768,80	-	-	110.178,20	3.355.947,00	3,395%
ABRIL	3.355.947,00	-	-	(127.665,14)	3.228.281,86	-3,804%
MAIO	3.228.281,86	-	-	163.586,43	3.391.868,29	5,067%
JUNHO	3.391.868,29	-	-	132.297,37	3.524.165,66	3,900%
JULHO	3.524.165,66	-	-	48.599,90	3.572.765,56	1,379%
AGOSTO	3.572.765,56	-	-	88.727,01	3.661.492,57	2,483%
SETEMBRO	3.661.492,57	-	-	85.267,76	3.746.760,33	2,329%
OUTUBRO	3.746.760,33	-	-	(12.709,18)	3.734.051,15	-0,339%
NOVEMBRO	3.734.051,15	-	-	224.896,96	3.958.948,11	6,023%
DEZEMBRO	3.958.948,11	-	-	(74.108,48)	3.884.839,63	-1,872%

CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	2756	CONTA	006.000007-3
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	4.681.762,36	-	-	(221.508,76)	4.460.253,60	-4,731%
FEVEREIRO	4.460.253,60	-	-	42.175,28	4.502.428,88	0,946%
MARÇO	4.502.428,88	-	-	(31.737,79)	4.470.691,09	-0,705%
ABRIL	4.470.691,09	-	-	(79.347,54)	4.391.343,55	-1,775%
MAIO	4.391.343,55	-	-	(132.844,95)	4.258.498,60	-3,025%
JUNHO	4.258.498,60	-	-	63.661,15	4.322.159,75	1,495%
JULHO	4.322.159,75	-	-	127.317,66	4.449.477,41	2,946%
AGOSTO	4.449.477,41	-	-	287.952,12	4.737.429,53	6,472%
SETEMBRO	4.737.429,53	-	-	(144.221,18)	4.593.208,35	-3,044%
OUTUBRO	4.593.208,35	-	-	(73.828,01)	4.519.380,34	-1,607%
NOVEMBRO	4.519.380,34	-	-	(138.339,75)	4.381.040,59	-3,061%
DEZEMBRO	4.381.040,59	-	-	(178.566,40)	4.202.474,19	-4,076%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

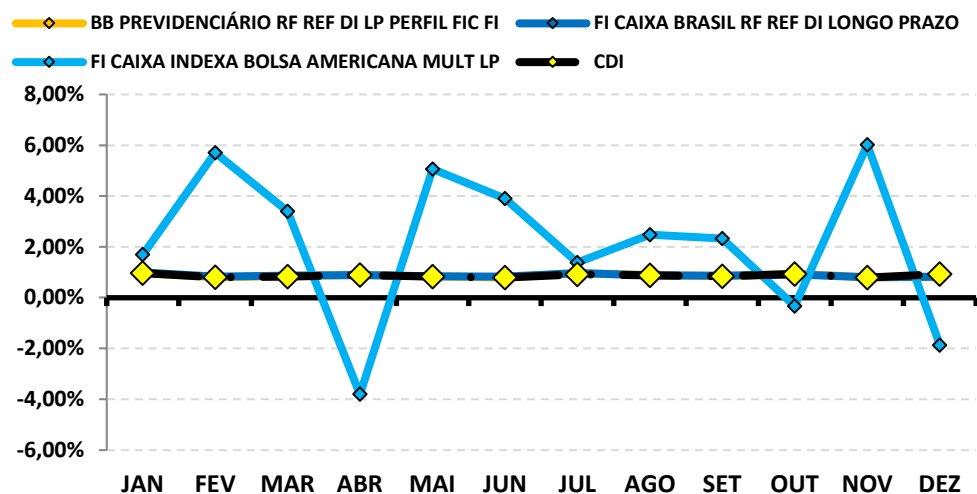
O período da análise da Rentabilidade (Taxa de Retorno) dos Fundos de Investimentos compreenderá os últimos 12 meses, entre janeiro a dezembro/2024, sendo demonstrado a Rentabilidade Mensal e Acumulada no período.

4-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

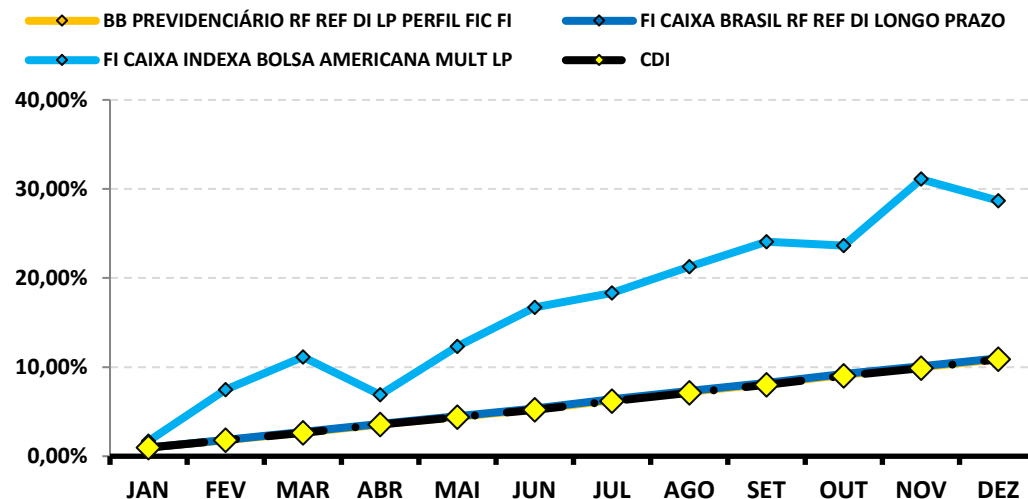
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(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%	179.232,85	10,88%	2.225.025,49
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%	72.733,66	11,02%	771.800,75
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%	5,70%	3,39%	-3,80%	5,07%	3,90%	1,38%	2,48%	2,33%	-0,34%	6,02%	-1,87%	(74.108,48)	28,65%	864.935,56
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%		10,89%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

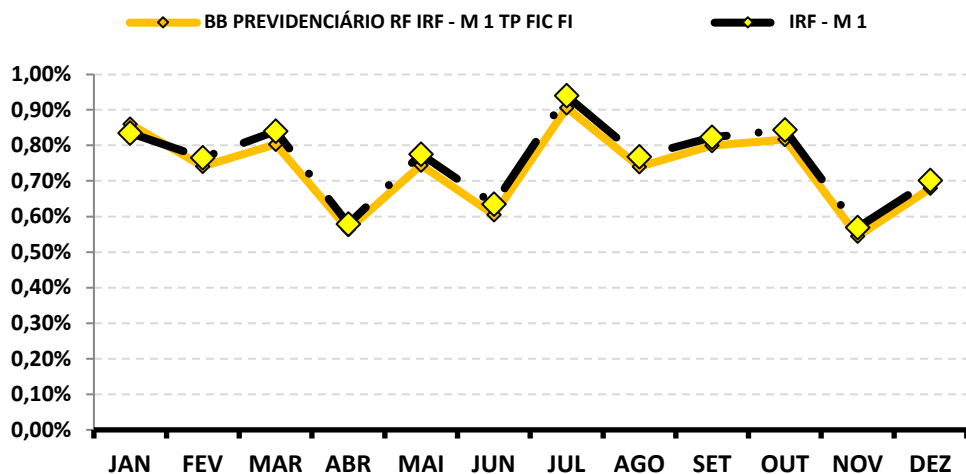


Continuação....

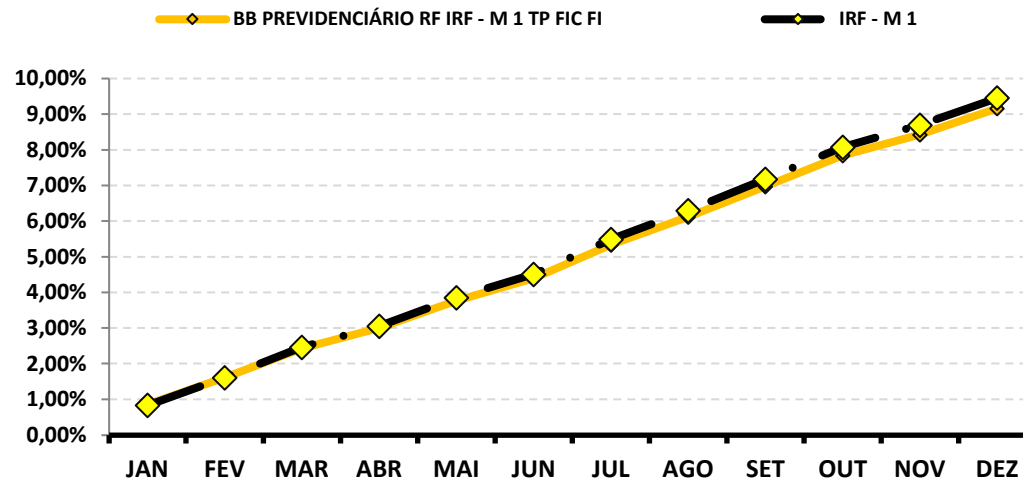
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(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%	113.510,66	9,17%	1.365.171,85
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%	0,84%	0,57%	0,70%		9,46%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

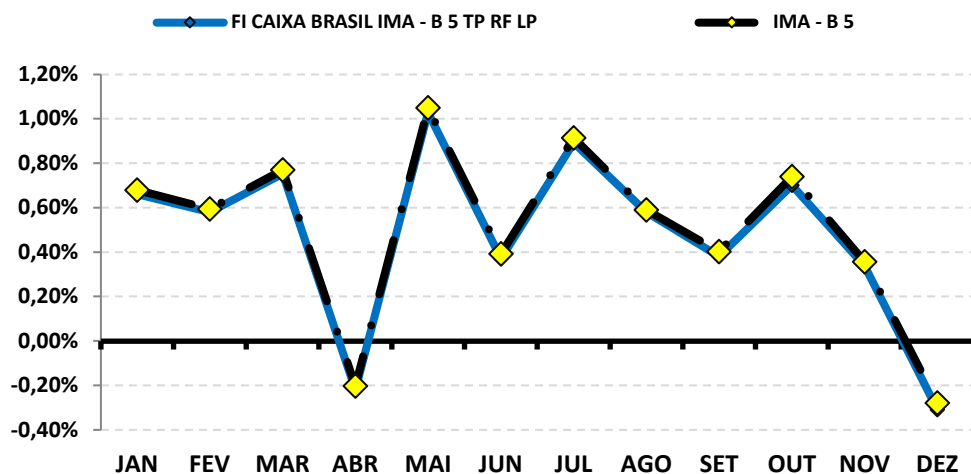


Continuação....

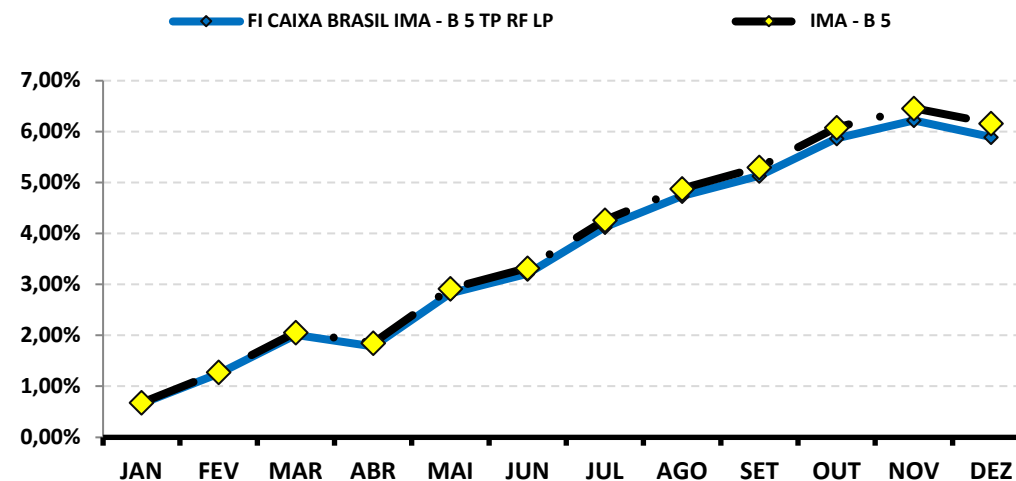
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,58%	0,38%	0,70%	0,34%	-0,31%	(187.887,42)	5,89%	3.275.421,55
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

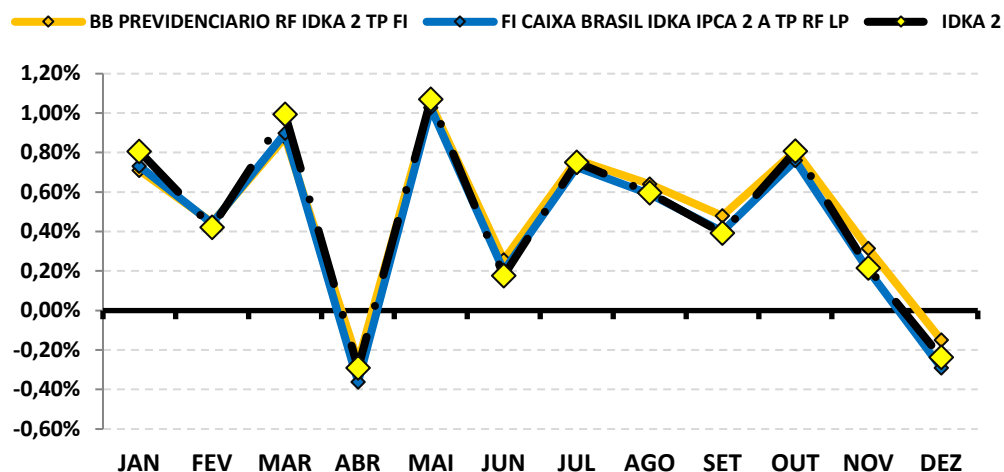


Continuação....

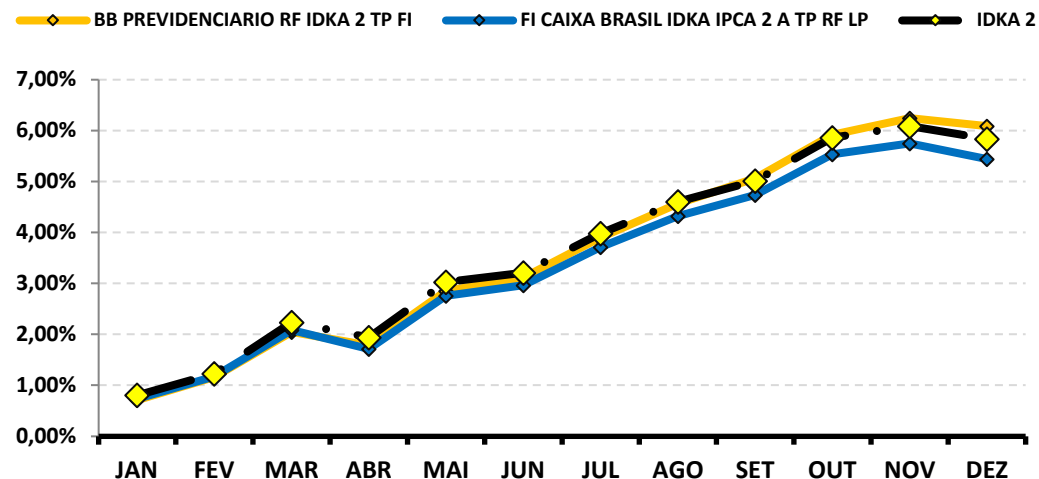
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

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%	(74.196,67)	6,09%	2.512.519,10
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%	0,44%	0,90%	-0,36%	1,03%	0,20%	0,73%	0,59%	0,40%	0,76%	0,20%	-0,29%	(58.081,95)	5,44%	843.775,96
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%	0,81%	0,22%	-0,24%		5,84%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

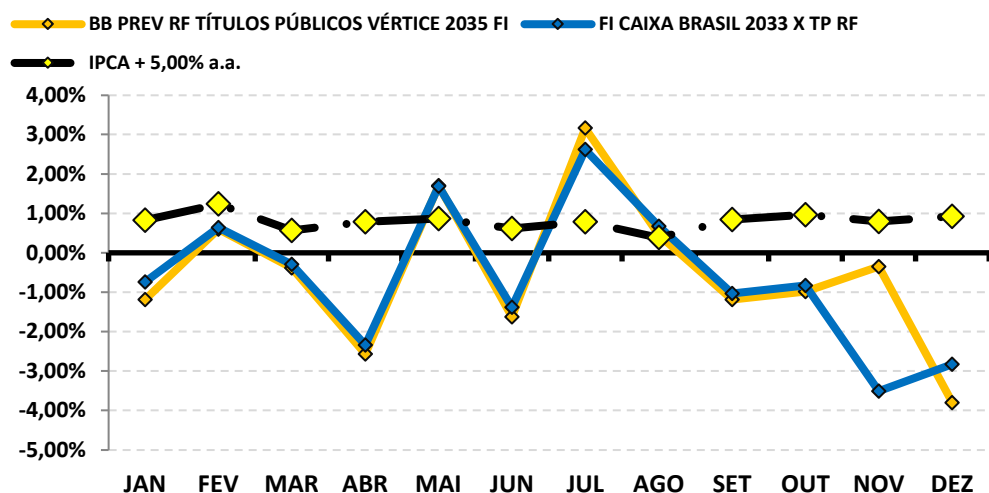


Continuação....

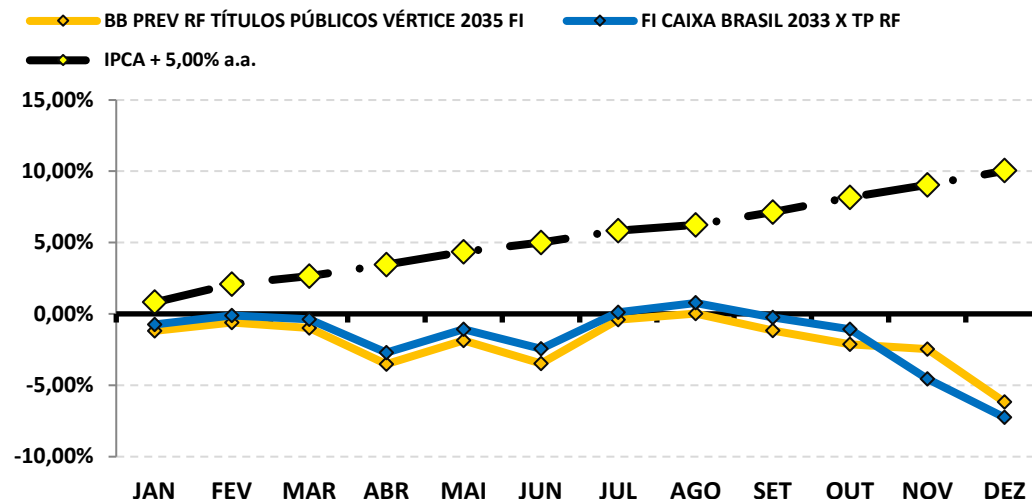
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	-1,19%	0,60%	-0,38%	-2,57%	1,71%	-1,63%	3,17%	0,45%	-1,19%	-0,99%	-0,35%	-3,80%	(1.628.306,51)	-6,19%	(2.767.473,67)
FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	-0,74%	0,64%	-0,29%	-2,34%	1,69%	-1,38%	2,62%	0,67%	-1,03%	-0,83%	-3,51%	-2,83%	(408.887,38)	-7,26%	(648.721,89)
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%		10,05%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

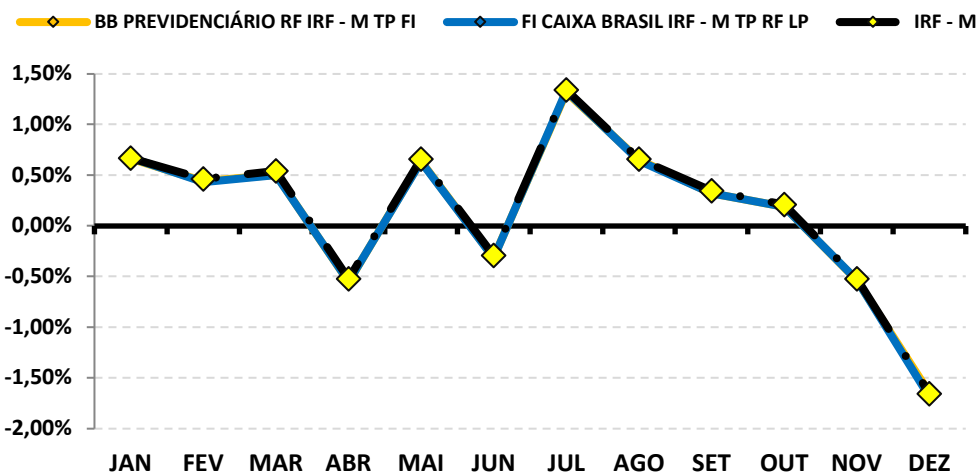


Continuação....

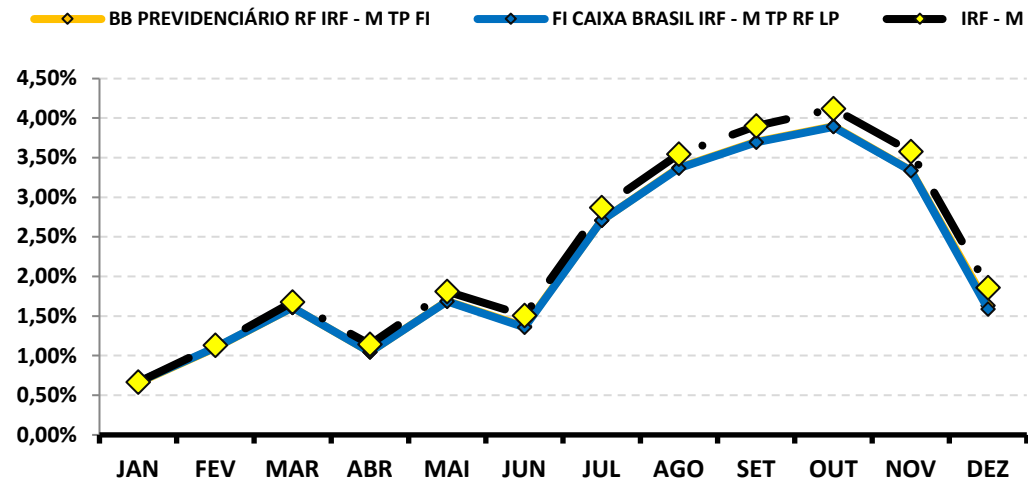
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%	(538.196,80)	1,63%	407.619,42
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,67%	0,43%	0,50%	-0,55%	0,63%	-0,32%	1,33%	0,64%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,69%	(470.987,92)	1,59%	429.250,99
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

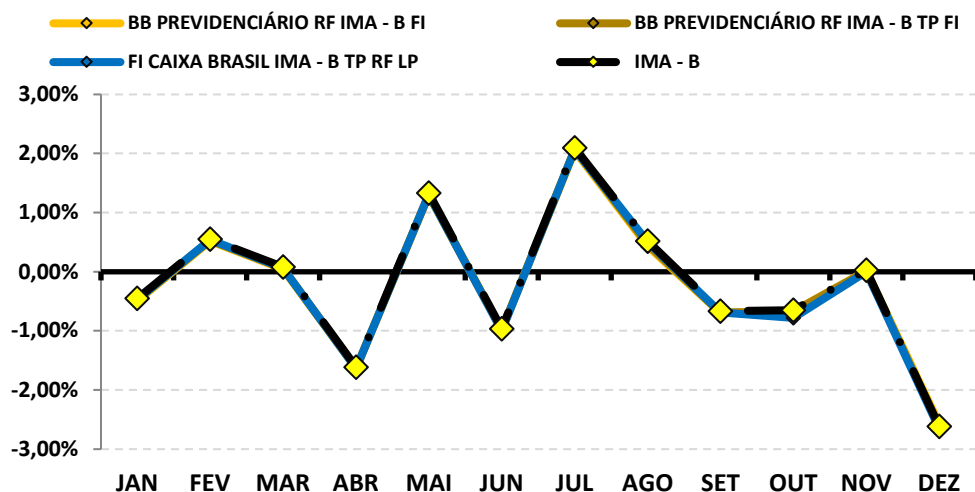


Continuação....

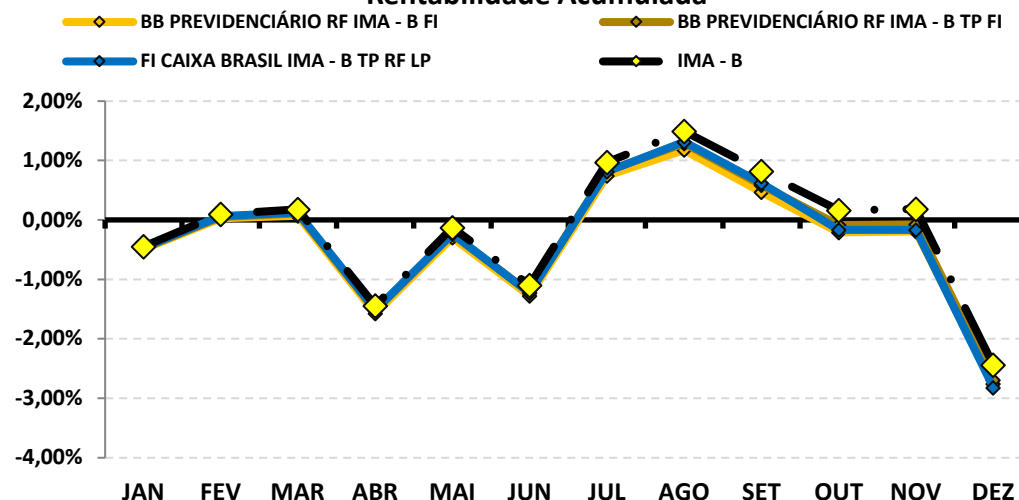
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%	-1,64%	1,29%	-0,98%	2,05%	0,43%	-0,70%	-0,68%	0,02%	-2,57%	(26.587,86)	-2,76%	(28.575,65)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%	0,01%	-2,62%	(974.710,90)	-2,69%	(1.000.364,99)
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%	(903.671,17)	-2,82%	(919.827,60)
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

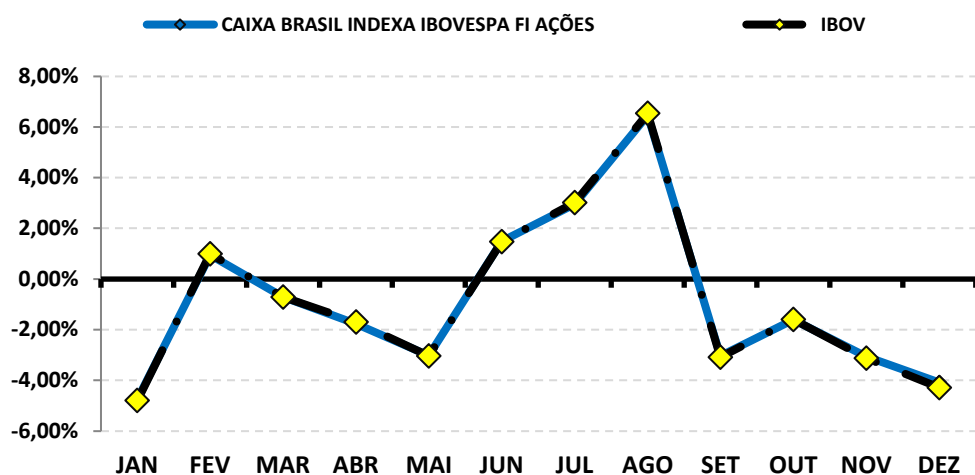


Continuação....

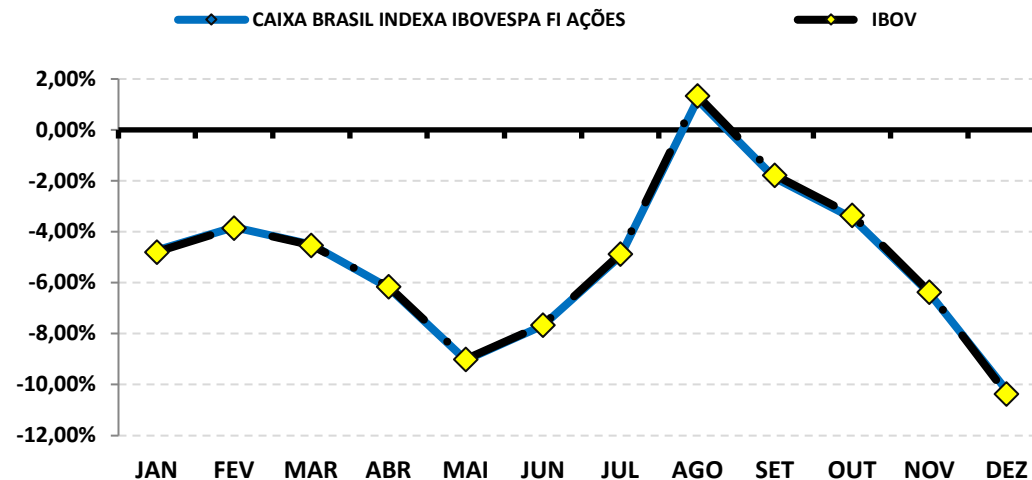
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,73%	0,95%	-0,70%	-1,77%	-3,03%	1,49%	2,95%	6,47%	-3,04%	-1,61%	-3,06%	-4,08%	(178.566,40)	-10,23%	(479.288,17)
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

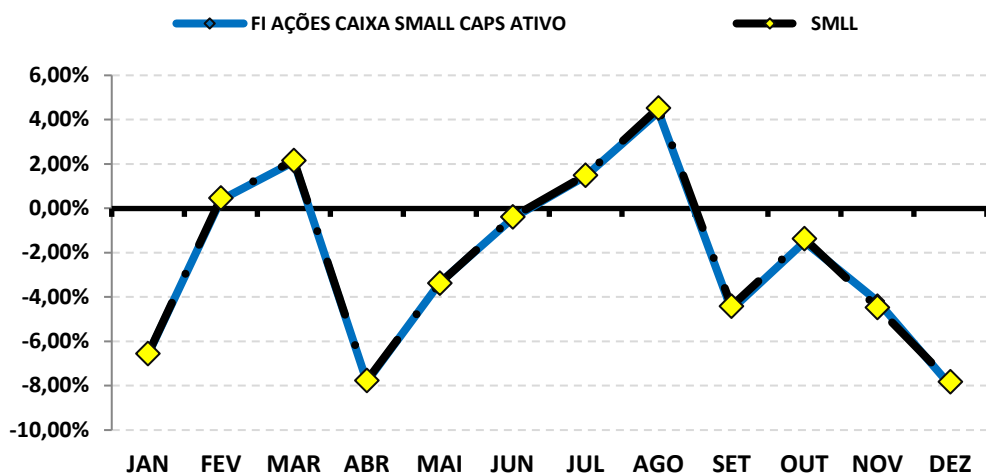


Continuação....

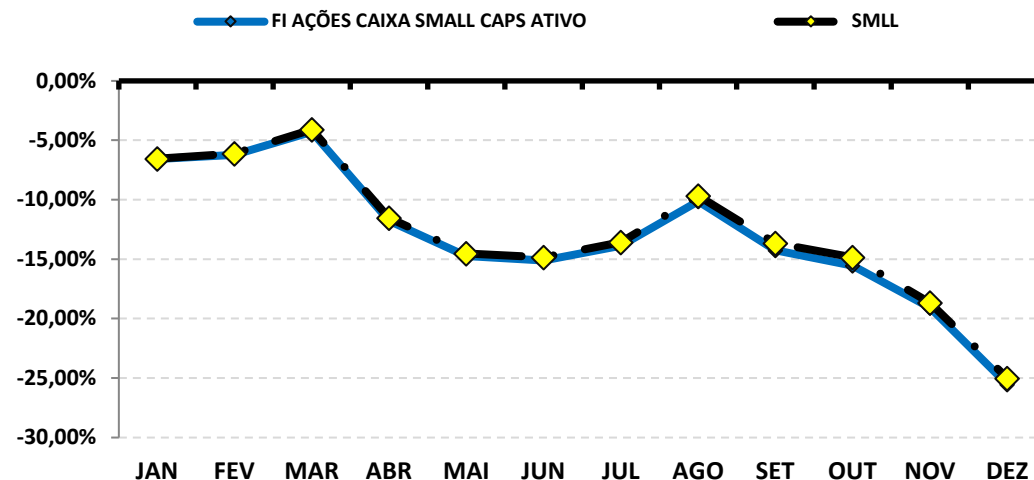
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%	-0,44%	1,44%	4,36%	-4,57%	-1,52%	-4,19%	-7,99%	(144.203,69)	-25,55%	(569.871,96)
SMLL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,52%	-4,41%	-1,37%	-4,48%	-7,83%		-25,03%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

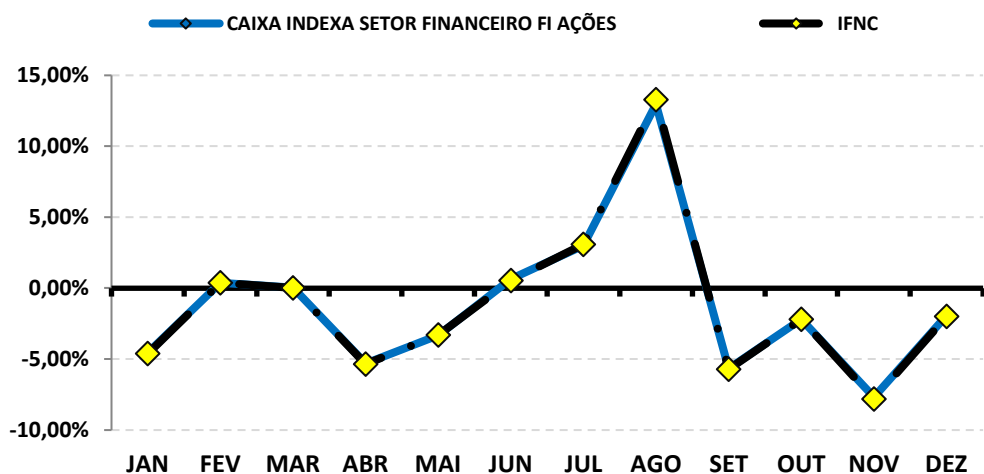


Continuação....

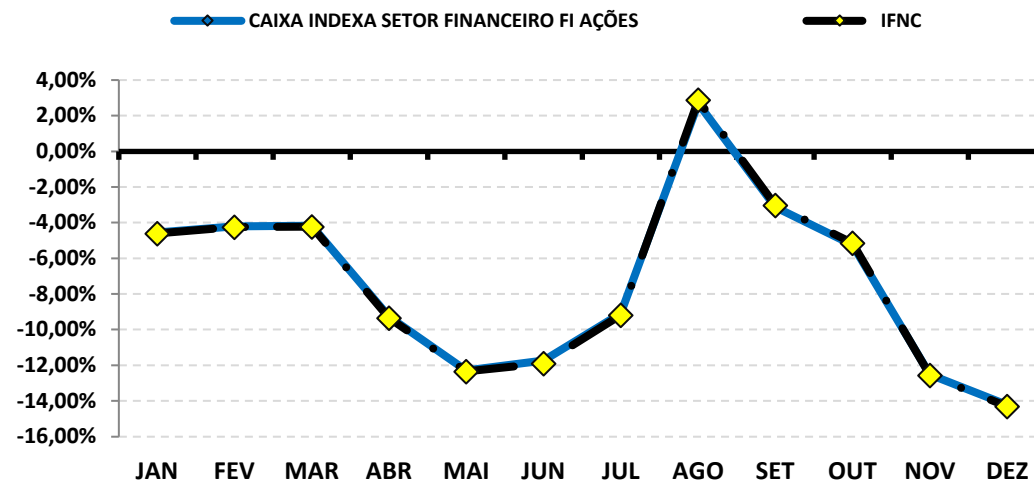
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%	0,63%	2,99%	12,97%	-5,67%	-2,20%	-7,67%	-1,94%	(41.987,35)	-14,22%	(351.442,96)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%	3,08%	13,28%	-5,73%	-2,20%	-7,81%	-2,00%		-14,31%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

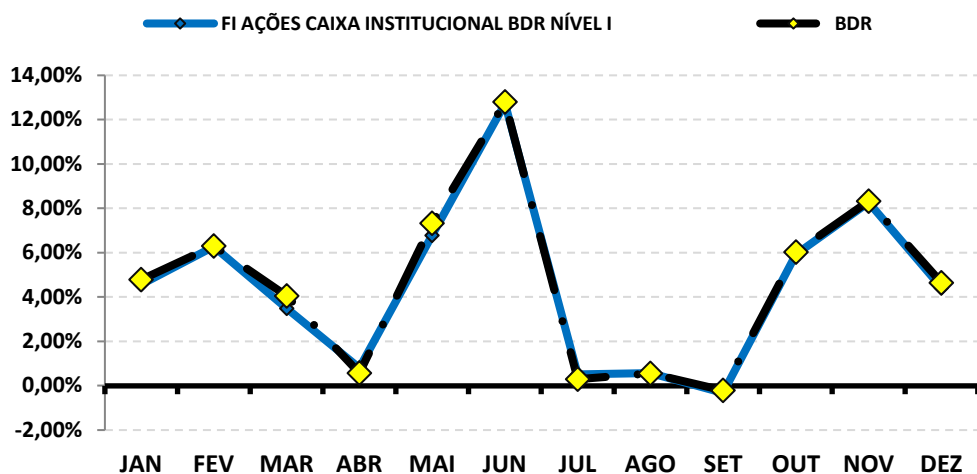


Continuação....

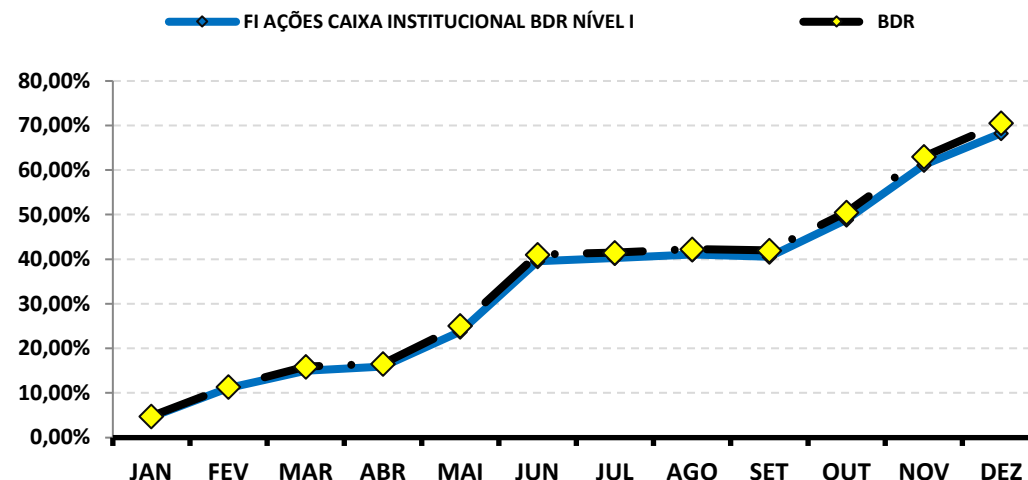
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ		(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,56%	6,27%	3,48%	0,80%	6,78%	12,73%	0,51%	0,57%	-0,32%	5,92%	8,26%	4,40%	83.239,04	68,29%	800.611,27
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%	-0,21%	6,02%	8,32%	4,64%		70,59%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (**Benchmark**).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.

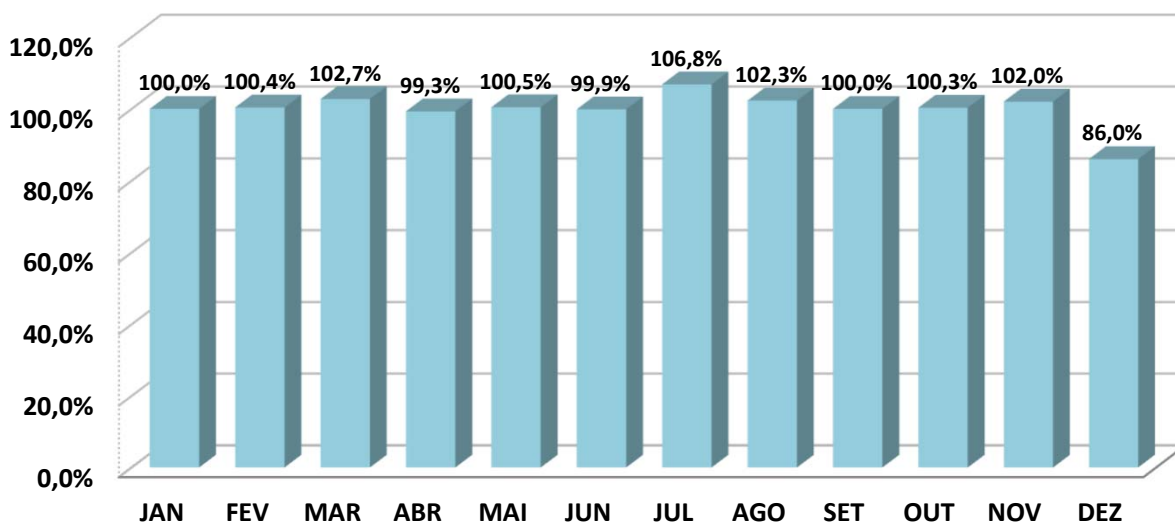
1

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%	0,81%	0,80%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,0%	100,4%	102,7%	99,3%	100,5%	99,9%	106,8%	102,3%	100,0%	100,3%	102,0%	86,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,97%	0,91%	106,84%
PIOR MÊS	JUN	0,79%	0,79%	99,89%

Oscilação do Investimento: 0,07%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,88%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 99,94% sobre o seu Benchmark.

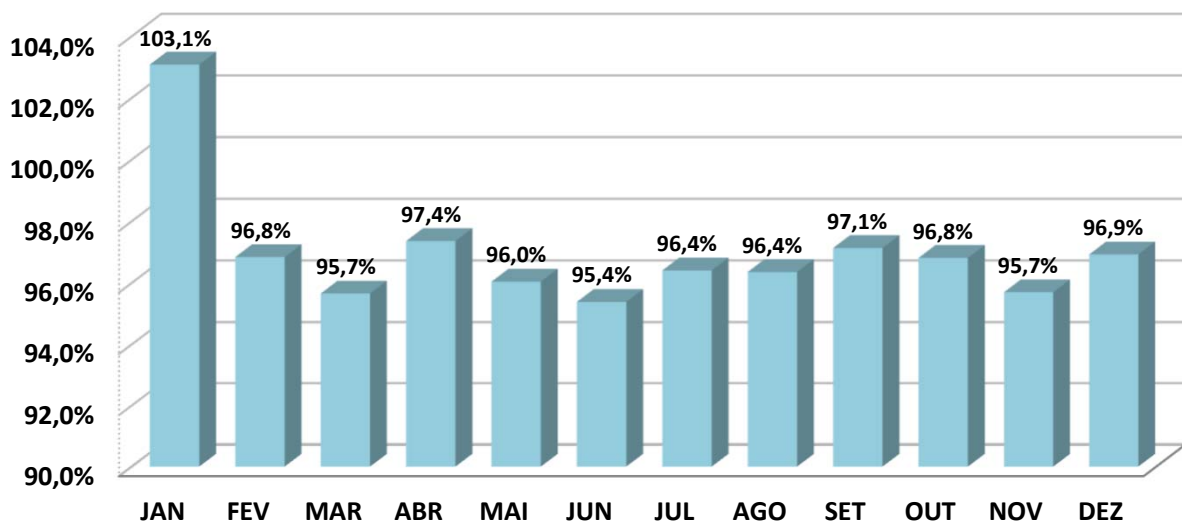
47

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%	0,91%	0,74%	0,80%	0,82%	0,54%	0,68%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,1%	96,8%	95,7%	97,4%	96,0%	95,4%	96,4%	96,4%	97,1%	96,8%	95,7%	96,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,91%	0,94%	96,40%
PIOR MÊS	NOV	0,54%	0,57%	95,70%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

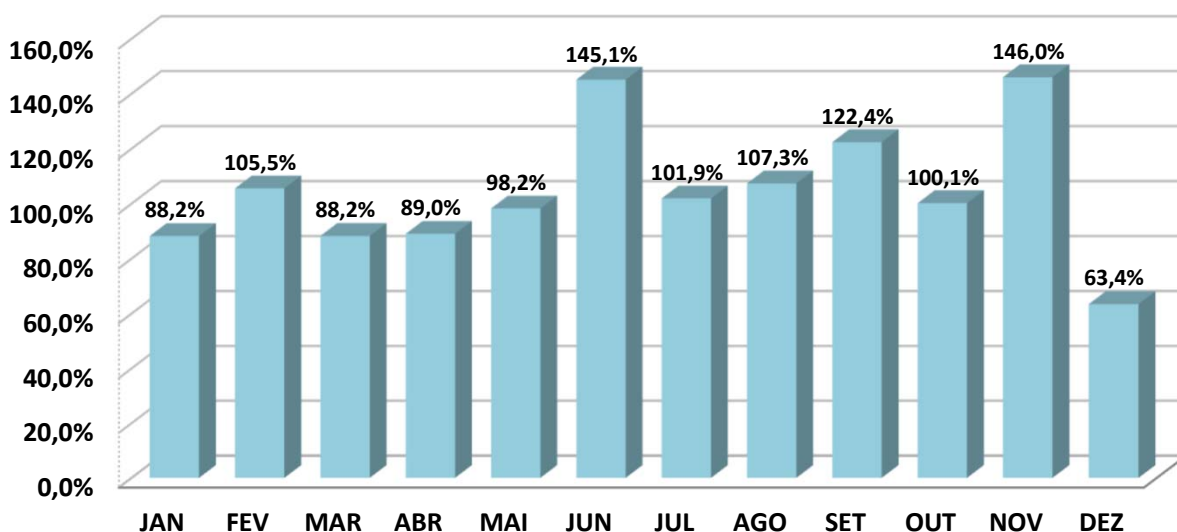
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,17%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,46%, pagando ao investidor 96,92% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%	0,81%	0,31%	-0,15%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	88,2%	105,5%	88,2%	89,0%	98,2%	145,1%	101,9%	107,3%	122,4%	100,1%	146,0%	63,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,05%	1,07%	98,20%
PIOR MÊS	ABR	-0,26%	-0,29%	88,98%

Oscilação do Investimento: 0,40%.

Oscilação do Benchmark: 0,45%.

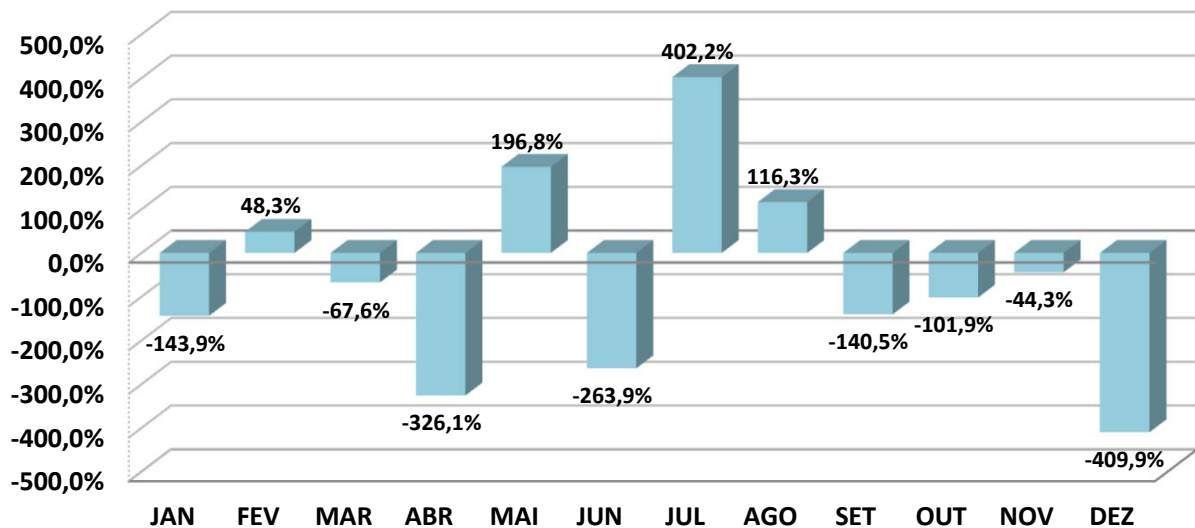
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,09%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,84%, pagando ao investidor 104,29% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,19%	0,60%	-0,38%	-2,57%	1,71%	-1,63%	3,17%	0,45%	-1,19%	-0,99%	-0,35%	-3,80%
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-143,9%	48,3%	-67,6%	-326,1%	196,8%	-263,9%	402,2%	116,3%	-140,5%	-101,9%	-44,3%	-409,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	3,17%	0,79%	402,21%
PIOR MÊS	DEZ	-3,80%	0,93%	-409,92%

Oscilação do Investimento: 1,86%.

Oscilação do Benchmark: 0,21%.

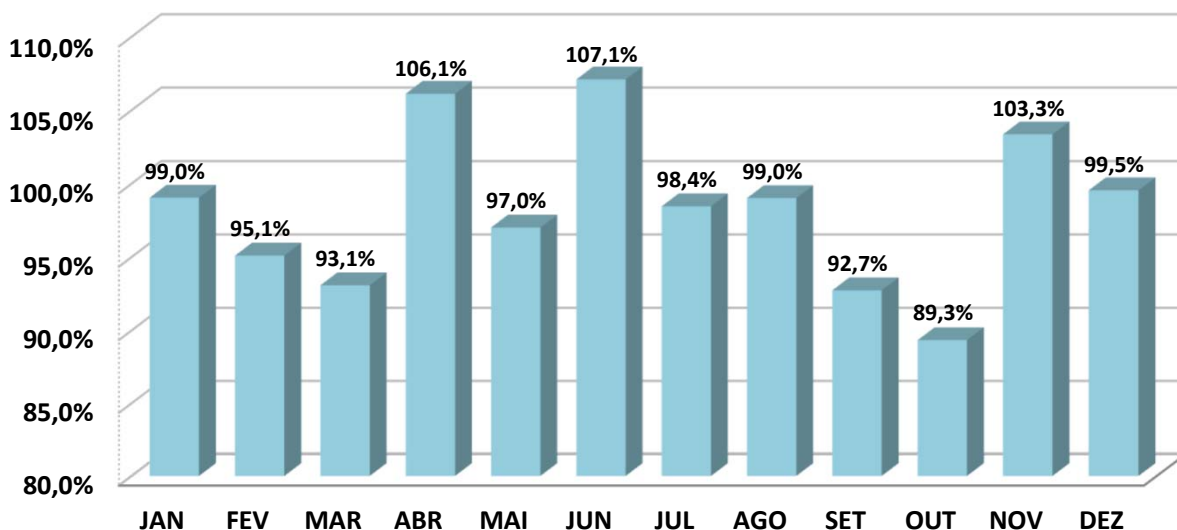
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -6,19%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,05%, pagando ao investidor -61,57% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,65%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,0%	95,1%	93,1%	106,1%	97,0%	107,1%	98,4%	99,0%	92,7%	89,3%	103,3%	99,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,32%	1,34%	98,45%
PIOR MÊS	DEZ	-1,65%	-1,66%	99,54%

Oscilação do Investimento: 0,79%.

Oscilação do Benchmark: 0,79%.

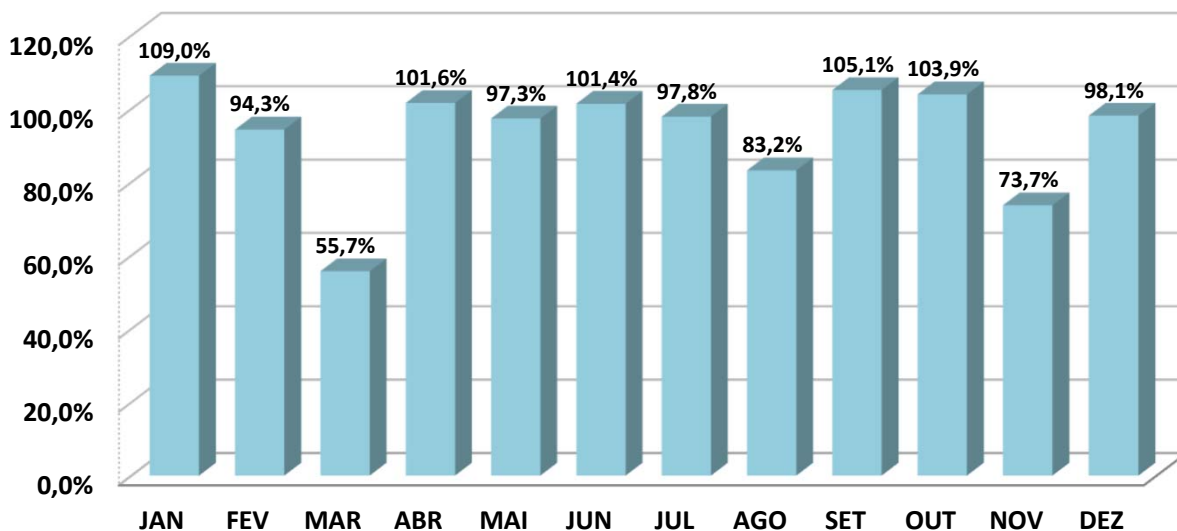
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,86%, pagando ao investidor 87,79% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,49%	0,52%	0,04%	-1,64%	1,29%	-0,98%	2,05%	0,43%	-0,70%	-0,68%	0,02%	-2,57%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	109,0%	94,3%	55,7%	101,6%	97,3%	101,4%	97,8%	83,2%	105,1%	103,9%	73,7%	98,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	2,05%	2,09%	97,84%
PIOR MÊS	DEZ	-2,57%	-2,62%	98,10%

Oscilação do Investimento: 1,25%.

Oscilação do Benchmark: 1,27%.

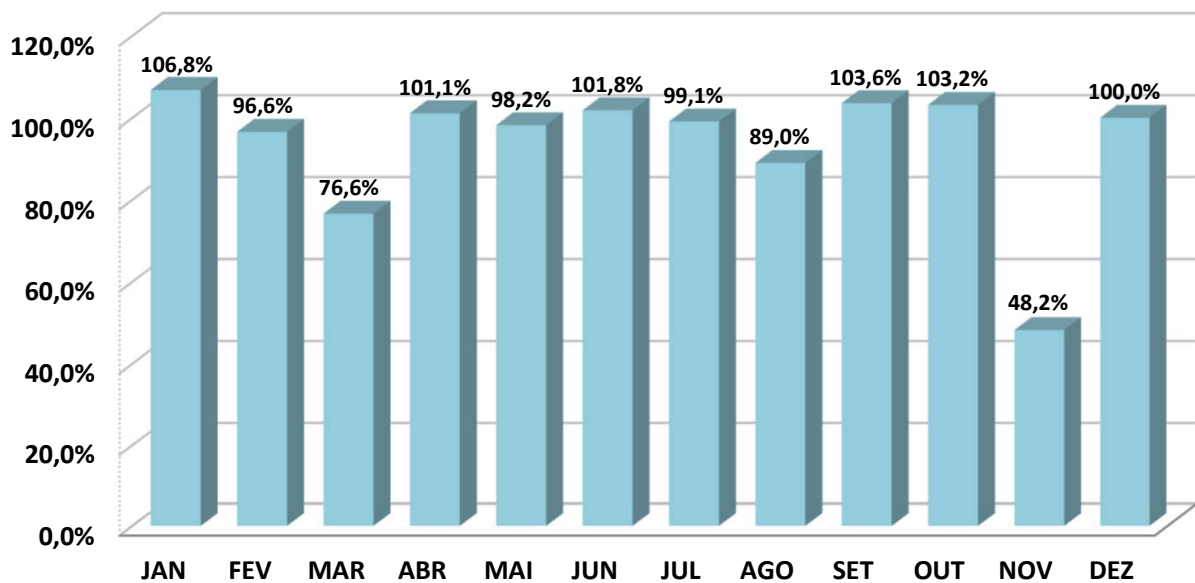
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,76%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -2,44%, pagando ao investidor 113,00% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%	0,01%	-2,62%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,8%	96,6%	76,6%	101,1%	98,2%	101,8%	99,1%	89,0%	103,6%	103,2%	48,2%	100,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	2,07%	2,09%	99,08%
PIOR MÊS	DEZ	-2,62%	-2,62%	100,01%

Oscilação do Investimento: 1,26%.

Oscilação do Benchmark: 1,27%.

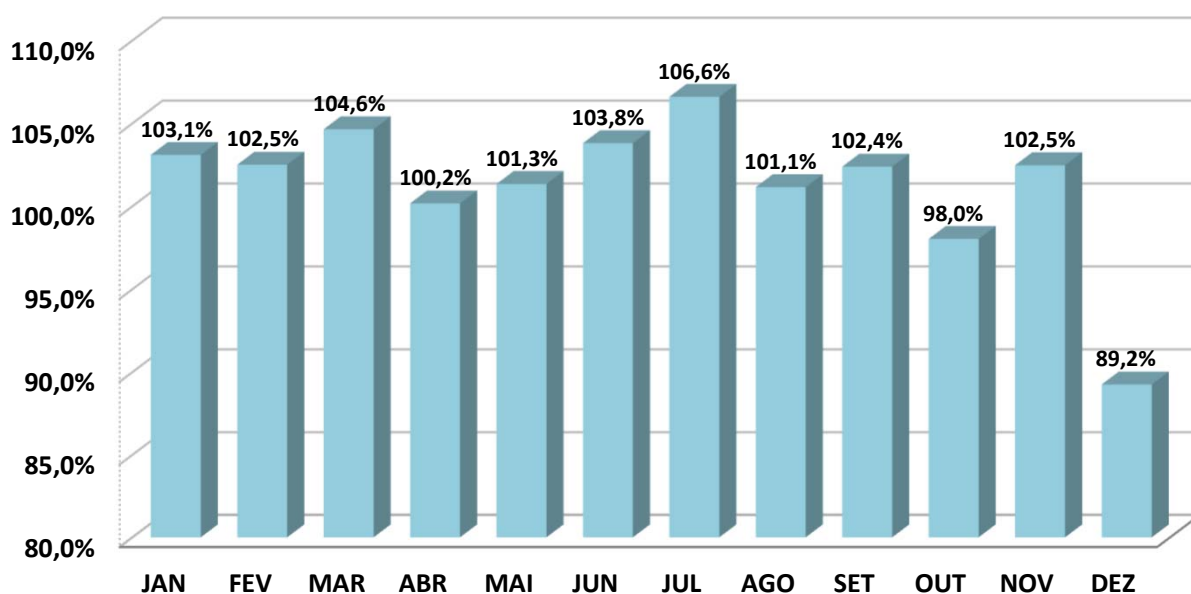
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -2,44%, pagando ao investidor 110,36% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	0,97%	0,88%	0,86%	0,91%	0,81%	0,83%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,1%	102,5%	104,6%	100,2%	101,3%	103,8%	106,6%	101,1%	102,4%	98,0%	102,5%	89,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,00%	0,97%	103,09%
PIOR MÊS	NOV	0,81%	0,79%	102,47%

Oscilação do Investimento: 0,06%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

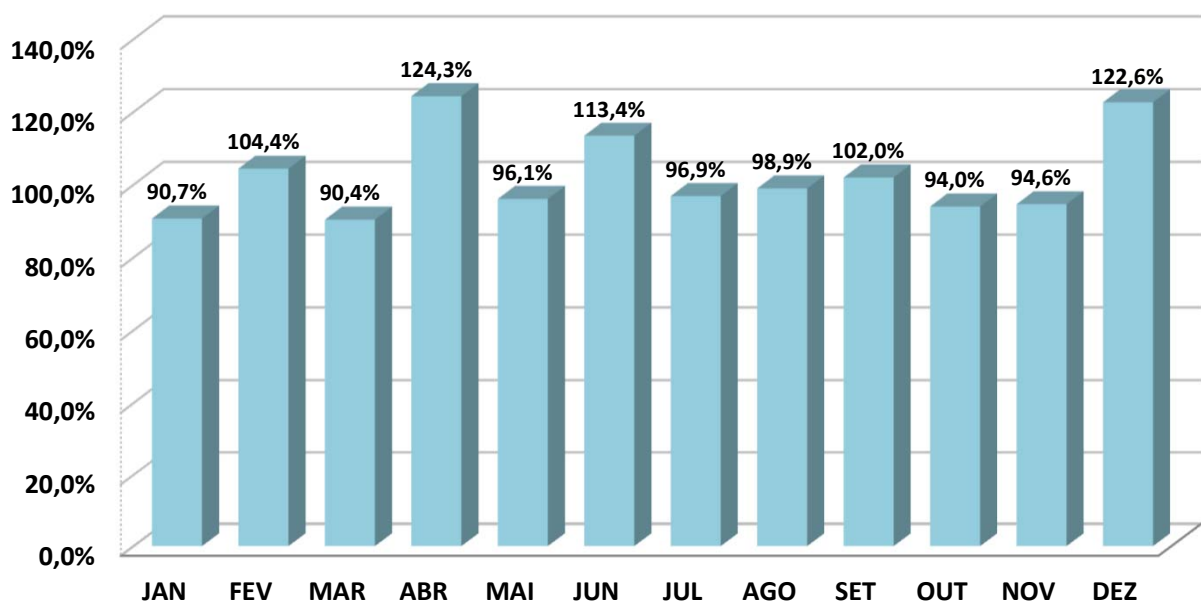
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 101,23% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,73%	0,44%	0,90%	-0,36%	1,03%	0,20%	0,73%	0,59%	0,40%	0,76%	0,20%	-0,29%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	90,7%	104,4%	90,4%	124,3%	96,1%	113,4%	96,9%	98,9%	102,0%	94,0%	94,6%	122,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,03%	1,07%	96,06%
PIOR MÊS	ABR	-0,36%	-0,29%	124,30%

Oscilação do Investimento: 0,44%.

Oscilação do Benchmark: 0,45%.

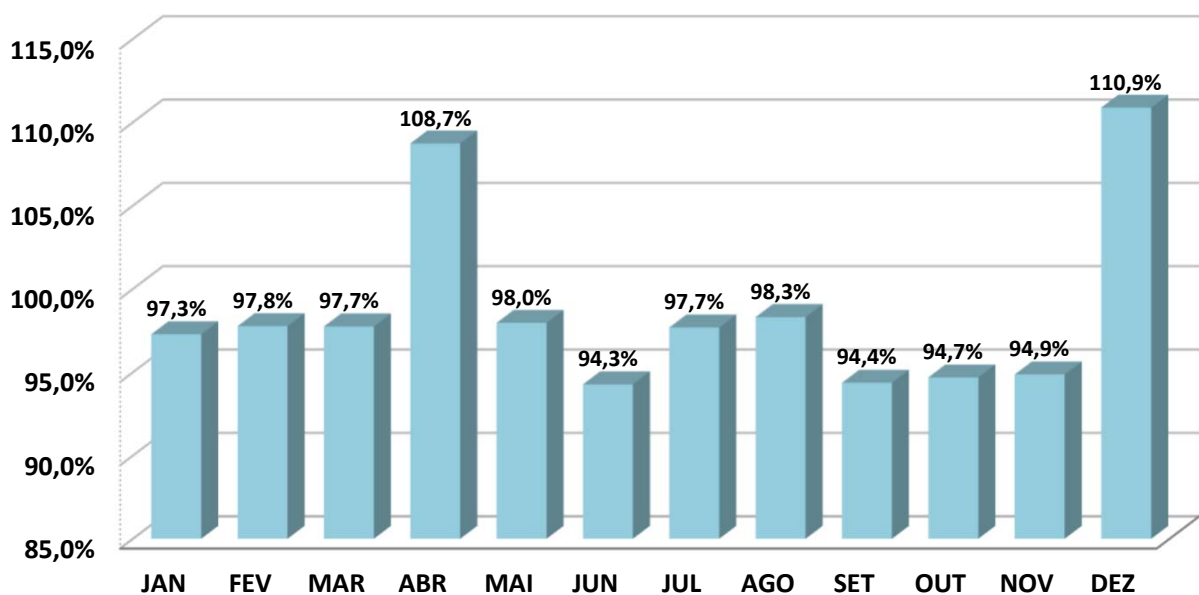
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,84%, pagando ao investidor 93,21% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,58%	0,38%	0,70%	0,34%	-0,31%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,3%	97,8%	97,7%	108,7%	98,0%	94,3%	97,7%	98,3%	94,4%	94,7%	94,9%	110,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,03%	1,05%	97,96%
PIOR MÊS	DEZ	-0,31%	-0,28%	110,87%

Oscilação do Investimento: 0,40%.

Oscilação do Benchmark: 0,40%.

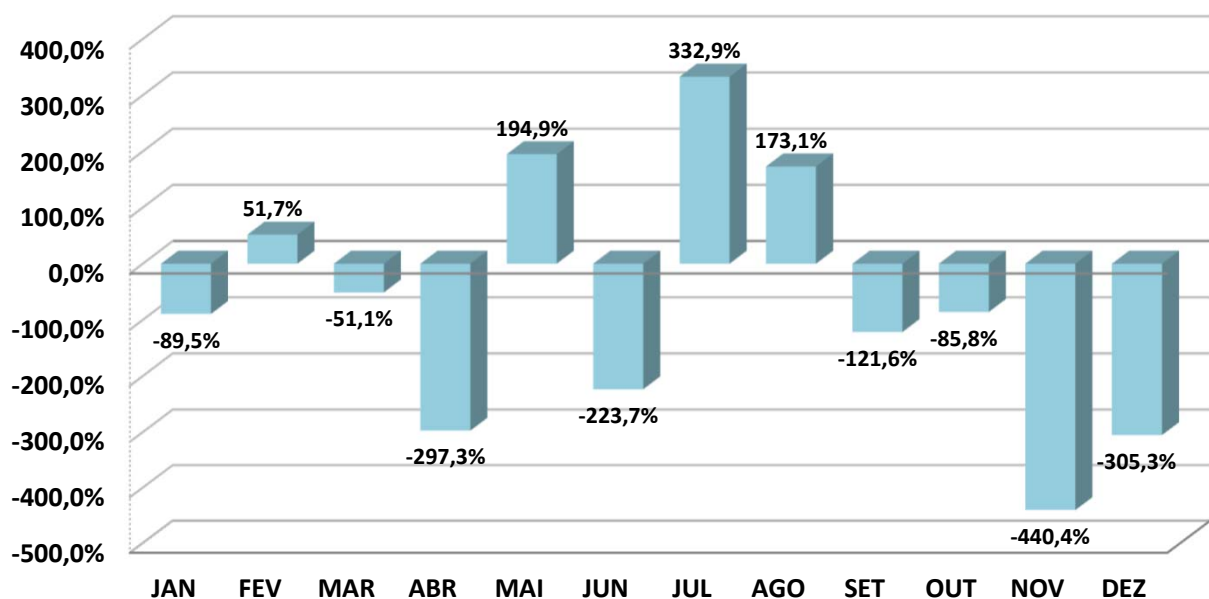
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,89%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,16%, pagando ao investidor 95,67% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,74%	0,64%	-0,29%	-2,34%	1,69%	-1,38%	2,62%	0,67%	-1,03%	-0,83%	-3,51%	-2,83%
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-89,5%	51,7%	-51,1%	-297,3%	194,9%	-223,7%	332,9%	173,1%	-121,6%	-85,8%	-440,4%	-305,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	2,62%	0,79%	332,91%
PIOR MÊS	NOV	-3,51%	0,80%	-440,40%

Oscilação do Investimento: 1,81%.

Oscilação do Benchmark: 0,21%.

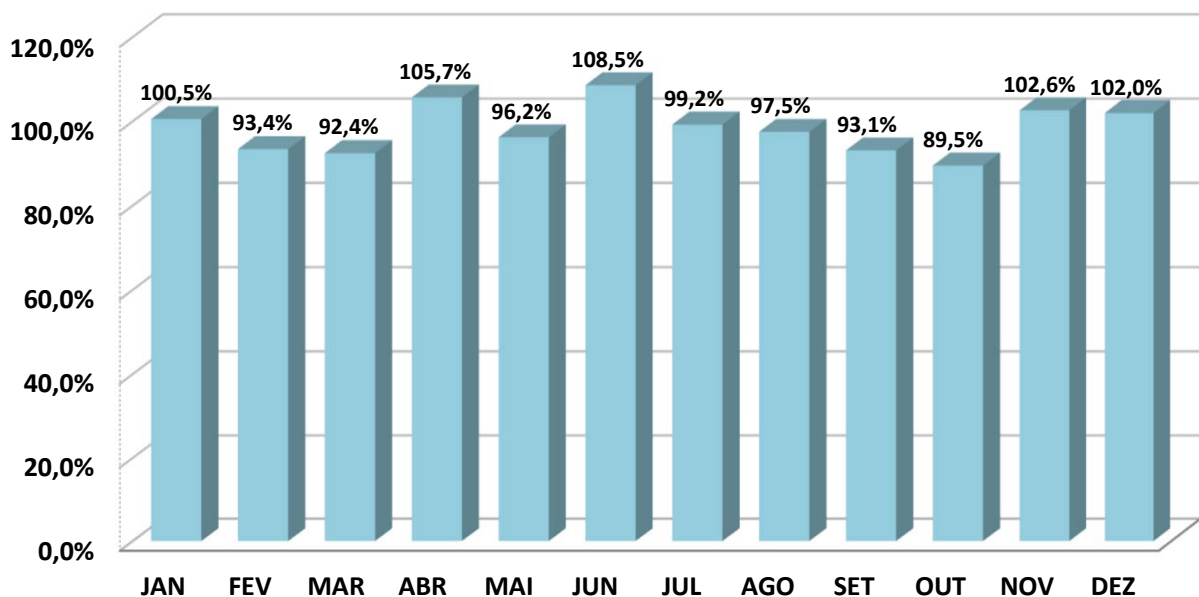
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -7,26%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,05%, pagando ao investidor -72,25% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,67%	0,43%	0,50%	-0,55%	0,63%	-0,32%	1,33%	0,64%	0,32%	0,19%	-0,54%	-1,69%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,5%	93,4%	92,4%	105,7%	96,2%	108,5%	99,2%	97,5%	93,1%	89,5%	102,6%	102,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	1,33%	1,34%	99,22%
PIOR MÊS	DEZ	-1,69%	-1,66%	101,95%

Oscilação do Investimento: 0,79%.

Oscilação do Benchmark: 0,79%.

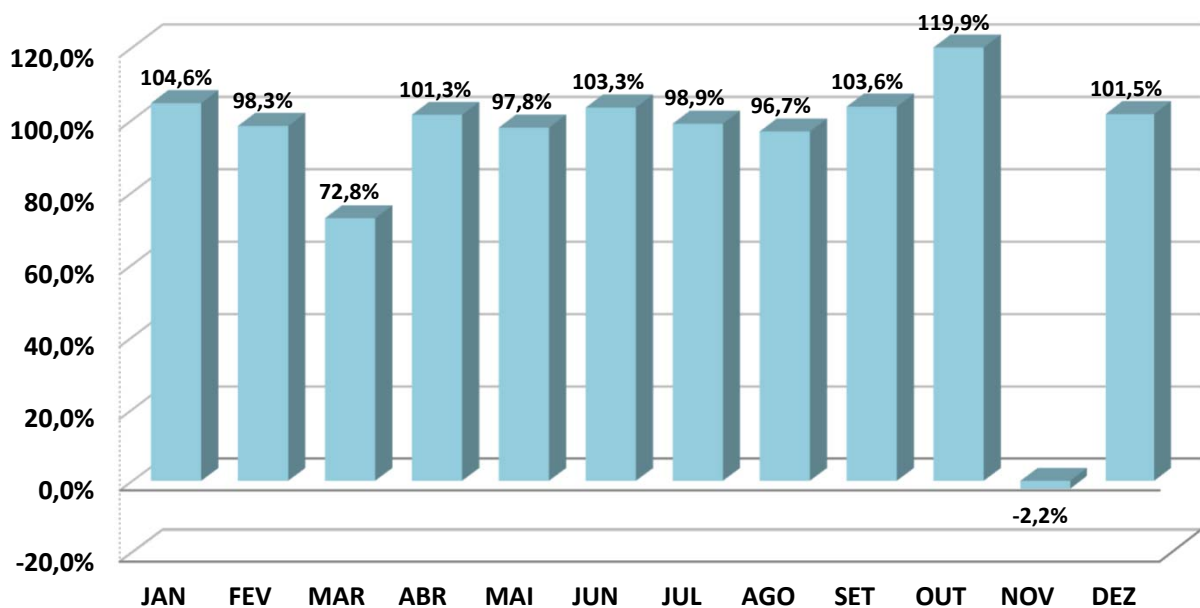
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,59%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,86%, pagando ao investidor 85,41% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%	-0,69%	-0,78%	0,00%	-2,66%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	104,6%	98,3%	72,8%	101,3%	97,8%	103,3%	98,9%	96,7%	103,6%	119,9%	-2,2%	101,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	2,07%	2,09%	98,87%
PIOR MÊS	DEZ	-2,66%	-2,62%	101,53%

Oscilação do Investimento: 1,28%.

Oscilação do Benchmark: 1,27%.

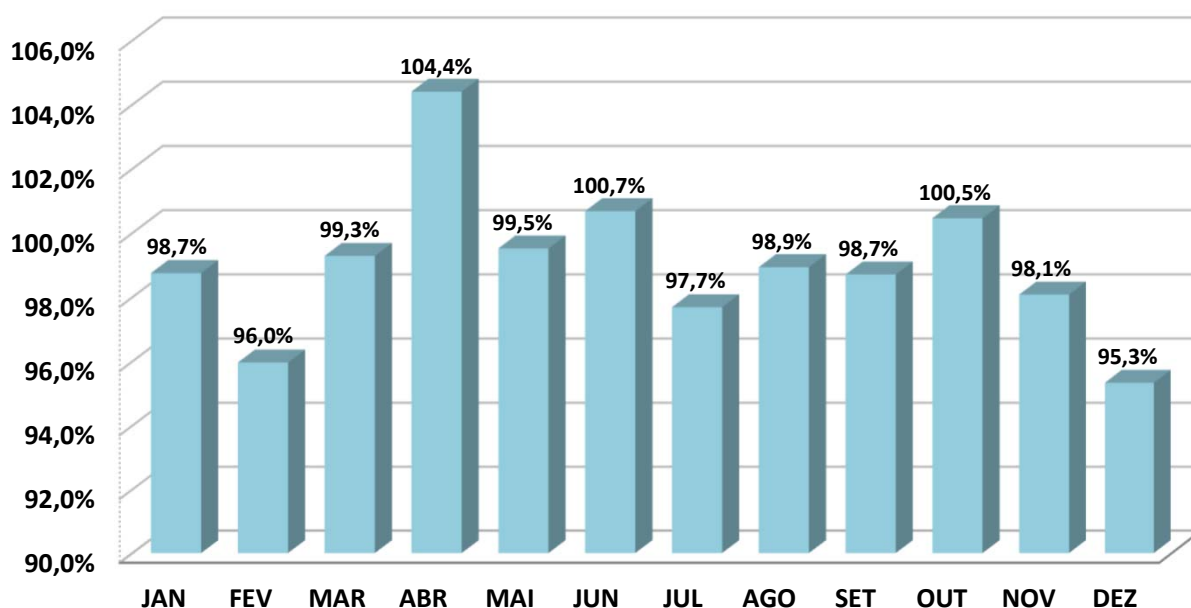
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,82%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -2,44%, pagando ao investidor 115,70% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-4,73%	0,95%	-0,70%	-1,77%	-3,03%	1,49%	2,95%	6,47%	-3,04%	-1,61%	-3,06%	-4,08%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,7%	96,0%	99,3%	104,4%	99,5%	100,7%	97,7%	98,9%	98,7%	100,5%	98,1%	95,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	6,47%	6,54%	98,93%
PIOR MÊS	JAN	-4,73%	-4,79%	98,75%

Oscilação do Investimento: 3,28%.

Oscilação do Benchmark: 3,33%.

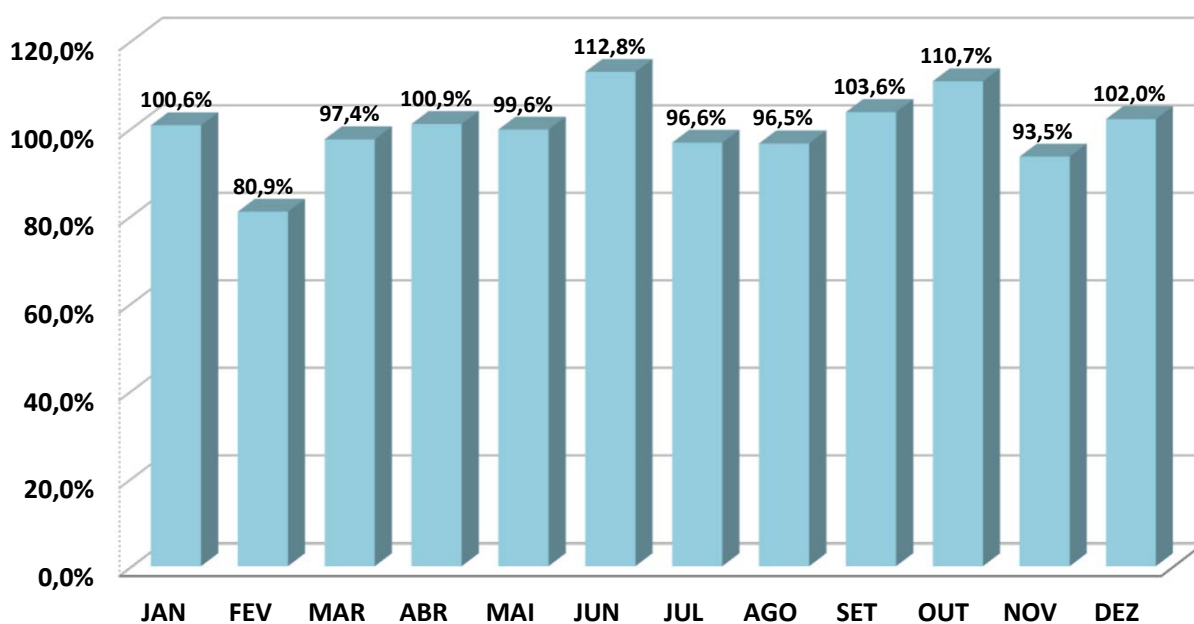
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -10,23%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -10,37%, pagando ao investidor 98,72% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%	-0,44%	1,44%	4,36%	-4,57%	-1,52%	-4,19%	-7,99%
SMLL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,52%	-4,41%	-1,37%	-4,48%	-7,83%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,6%	80,9%	97,4%	100,9%	99,6%	112,8%	96,6%	96,5%	103,6%	110,7%	93,5%	102,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	4,36%	4,52%	96,46%
PIOR MÊS	DEZ	-7,99%	-7,83%	102,04%

Oscilação do Investimento: 4,05%.

Oscilação do Benchmark: 4,06%.

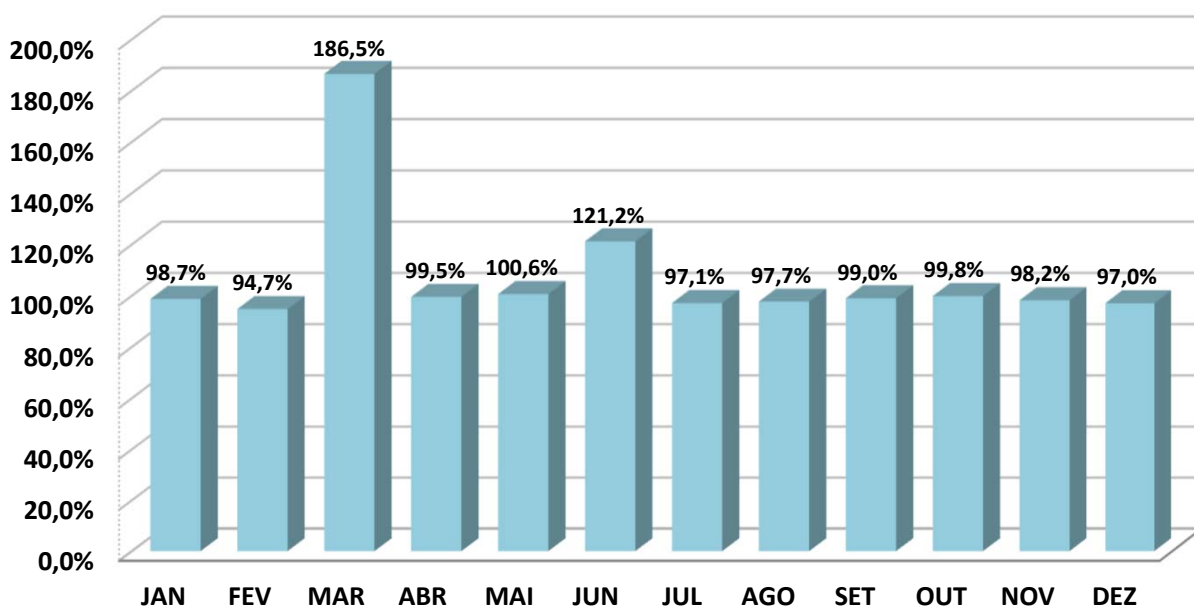
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -25,55%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -25,03%, pagando ao investidor 102,05% sobre o seu Benchmark.

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%	0,63%	2,99%	12,97%	-5,67%	-2,20%	-7,67%	-1,94%
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%	3,08%	13,28%	-5,73%	-2,20%	-7,81%	-2,00%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,7%	94,7%	186,5%	99,5%	100,6%	121,2%	97,1%	97,7%	99,0%	99,8%	98,2%	97,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	12,97%	13,28%	97,67%
PIOR MÊS	NOV	-7,67%	-7,81%	98,20%

Oscilação do Investimento: 5,41%.

Oscilação do Benchmark: 5,51%.

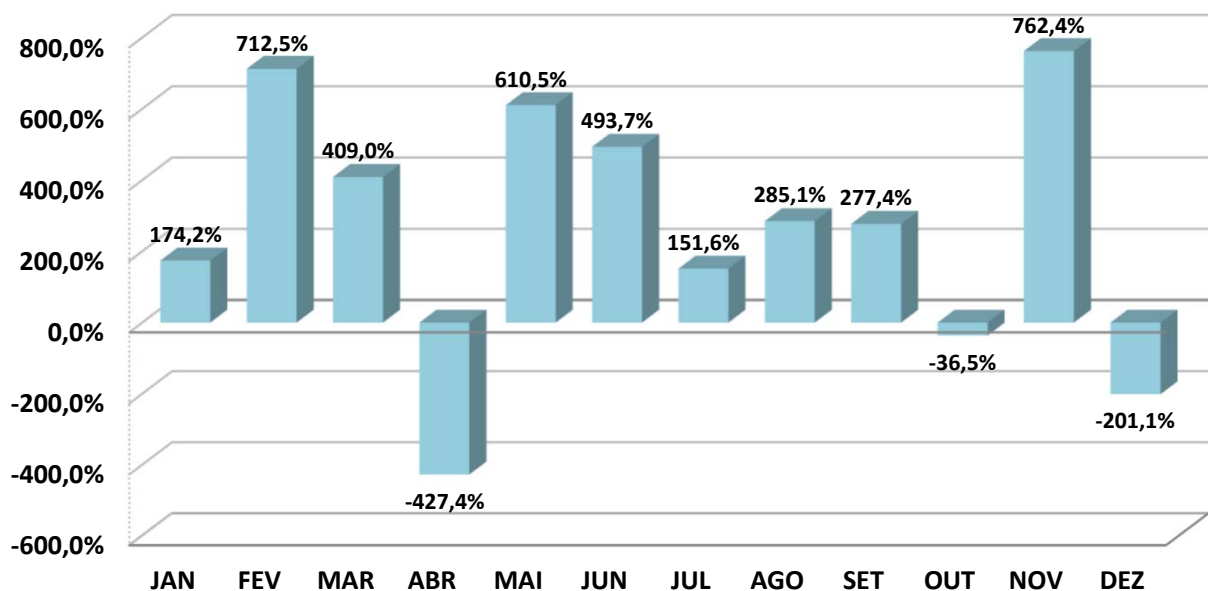
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -14,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -14,31%, pagando ao investidor 99,41% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,69%	5,70%	3,39%	-3,80%	5,07%	3,90%	1,38%	2,48%	2,33%	-0,34%	6,02%	-1,87%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	174,2%	712,5%	409,0%	-427,4%	610,5%	493,7%	151,6%	285,1%	277,4%	-36,5%	762,4%	-201,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	6,02%	0,79%	762,39%
PIOR MÊS	ABR	-3,80%	0,89%	-427,43%

Oscilação do Investimento: 3,01%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

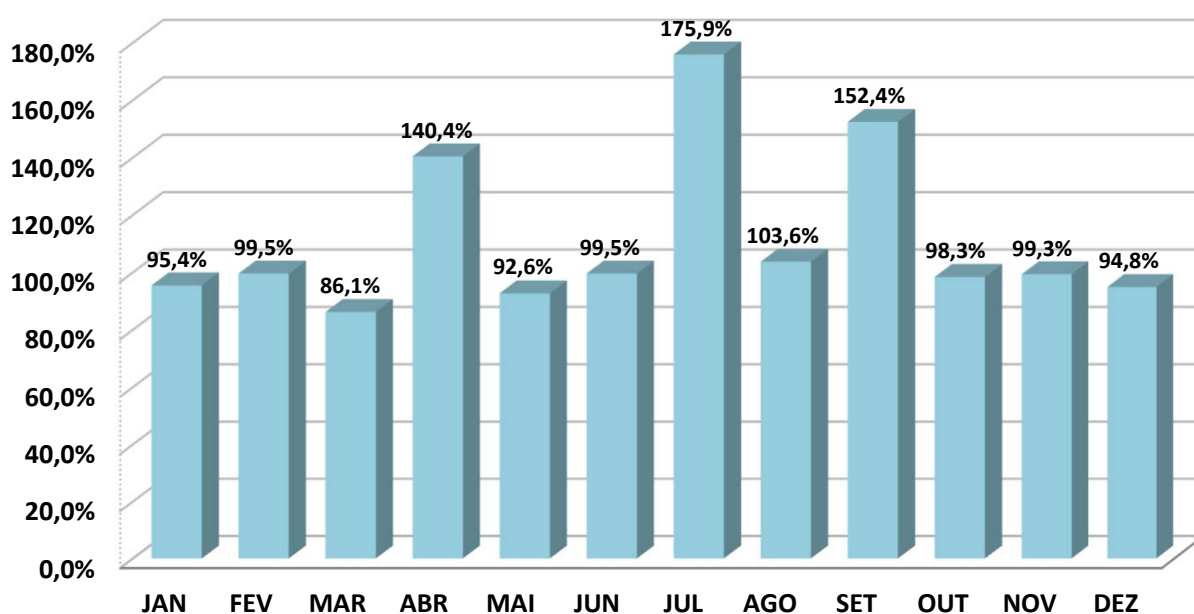
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 28,65%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,89%, pagando ao investidor 263,13% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,56%	6,27%	3,48%	0,80%	6,78%	12,73%	0,51%	0,57%	-0,32%	5,92%	8,26%	4,40%
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%	-0,21%	6,02%	8,32%	4,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	95,4%	99,5%	86,1%	140,4%	92,6%	99,5%	175,9%	103,6%	152,4%	98,3%	99,3%	94,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	12,73%	12,79%	99,53%
PIOR MÊS	SET	-0,32%	-0,21%	152,38%

Oscilação do Investimento: 3,83%.

Oscilação do Benchmark: 3,91%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 68,29%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 70,59%, pagando ao investidor 96,74% sobre o seu Benchmark.

4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

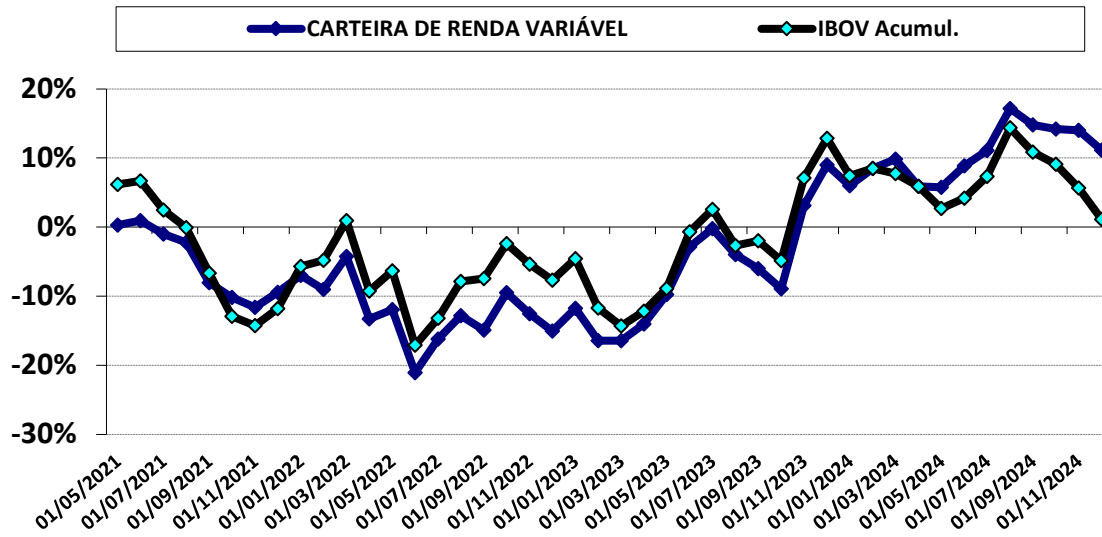
Aplicações em Renda Variável, caso realizadas, terão como objetivo, a diversificação dos investimentos do PREVISÃO, tendo em vista a necessidade de se buscar investimentos mais rentáveis. Porém, em decorrência do alto risco de volatilidade, essas aplicações só poderão ser realizadas, se o PREVISÃO possuir horizonte de aplicação de médio e/ou longo prazo, não possuindo necessidade de consumir recursos no curto prazo.

O Histórico dessa modalidade de investimento demonstra que, quanto maior o prazo de aplicação, menor é o risco de uma rentabilidade acumulada baixa, devido os meses negativos perderem significância com prazos extensos.

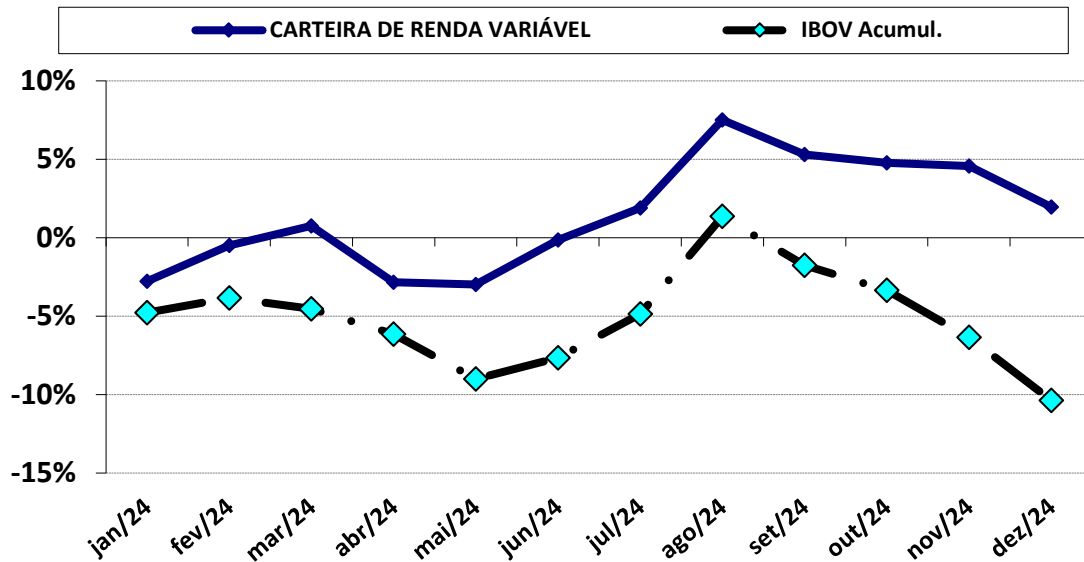
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2024, será respeitado um prazo mínimo de 5 anos para aplicações em Renda Variável, Investimento Estruturado e Investimento no Exterior, desde que o Duration do fluxo de caixa do Plano de Benefícios demonstre prazo para aguardar a valorização do Fundo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

Desempenho desde o início da Aplicação



Carteira de Renda Variável - Acumulado



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

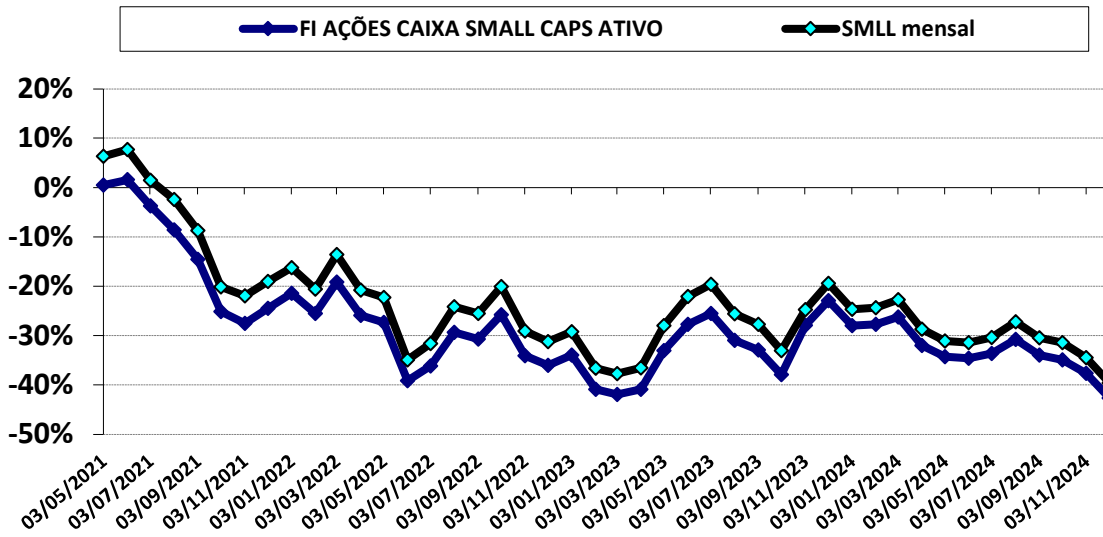
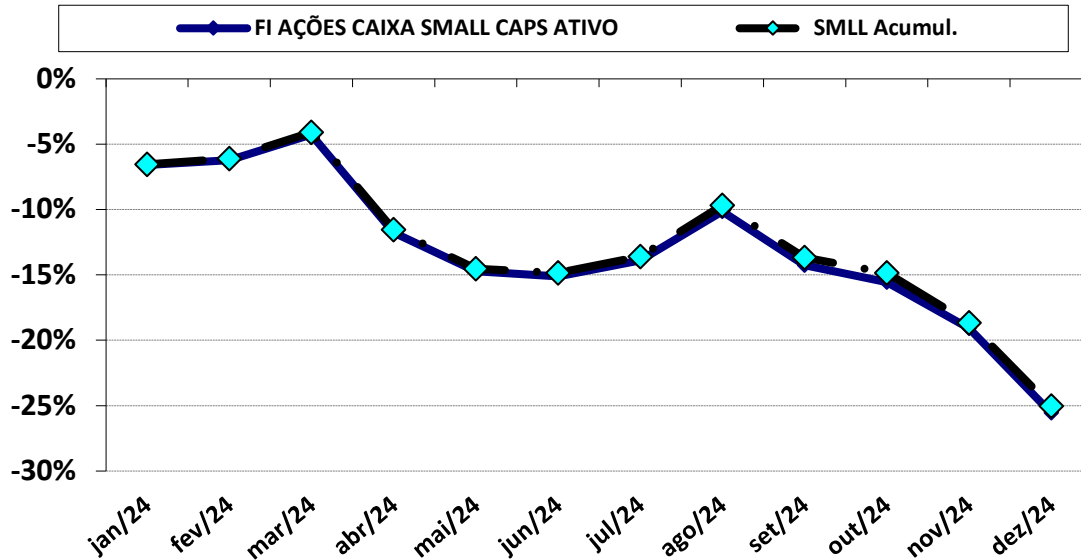
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	11.000.000,00
Aportes	-	1.500.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.338.604,65
SALDO FINAL	dezembro-2024	13.838.604,64
RENTABILIDADE ACUMULADA		11,11%

DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	13.573.660,90
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	264.943,74
SALDO FINAL	dezembro-2024	13.838.604,64
RENTABILIDADE ACUMULADA		1,95%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	1,95%	9,58%
24 meses	30,79%	9,58%
36 meses	22,70%	14,71%
48 meses	11,11%	1,03%
60 meses	11,11%	3,99%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO (CNPJ: 15.154.220/0001-47)
Desempenho desde o início da Aplicação

Carteira de Renda Variável - Acumulado

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	2.200.000,00
Aportes	-	500.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	(1.039.922,50)
SALDO FINAL	dezembro-2024	1.660.077,50
RENTABILIDADE ACUMULADA		-42,63%

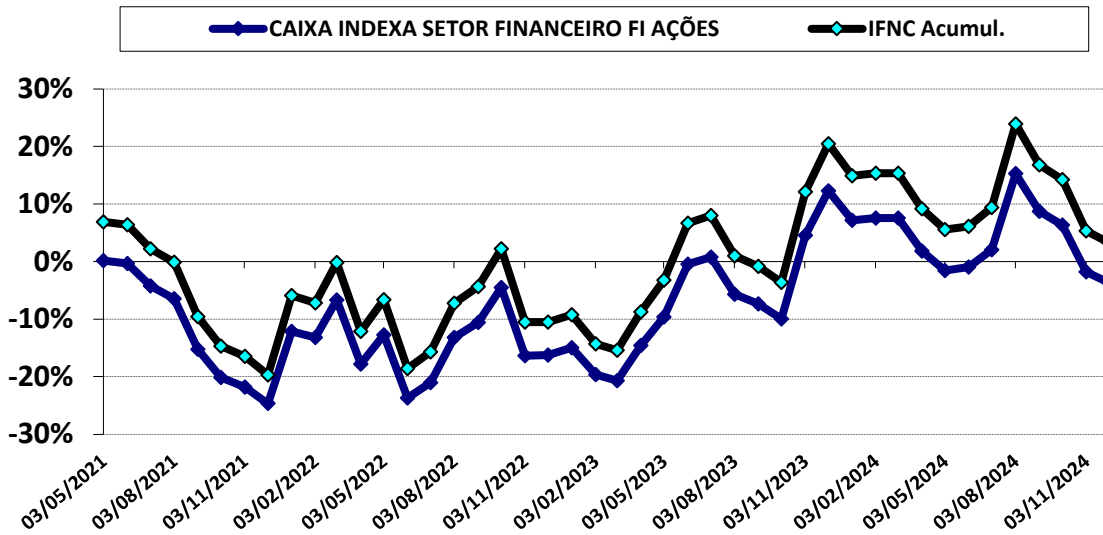
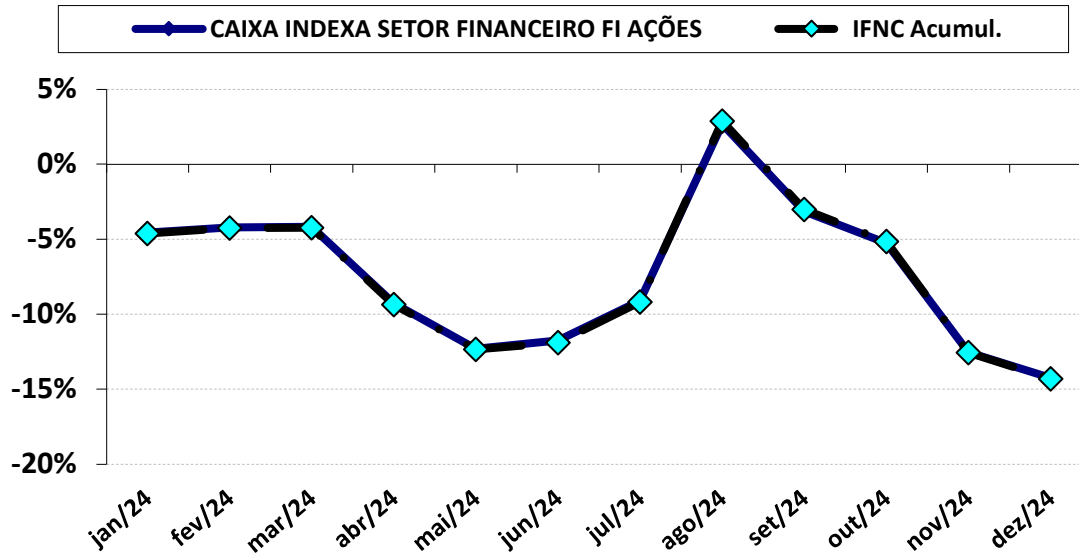
DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	2.229.949,46
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	(569.871,96)
SALDO FINAL	dezembro-2024	1.660.077,50
RENTABILIDADE ACUMULADA		-25,56%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	-25,55%	-25,03%
24 meses	-13,30%	-12,20%
36 meses	-26,58%	-25,42%
48 meses	-32,74%	-37,51%
60 meses	-34,91%	-37,92%

Data de Início das Atividades: 01/11/2012.

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES (CNPJ: 40.209.029/0001-00)
Desempenho desde o início da Aplicação

Carteira de Renda Variável - Acumulado

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	2.200.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	(81.911,58)
SALDO FINAL	dezembro-2024	2.118.088,42
RENTABILIDADE ACUMULADA		-3,72%

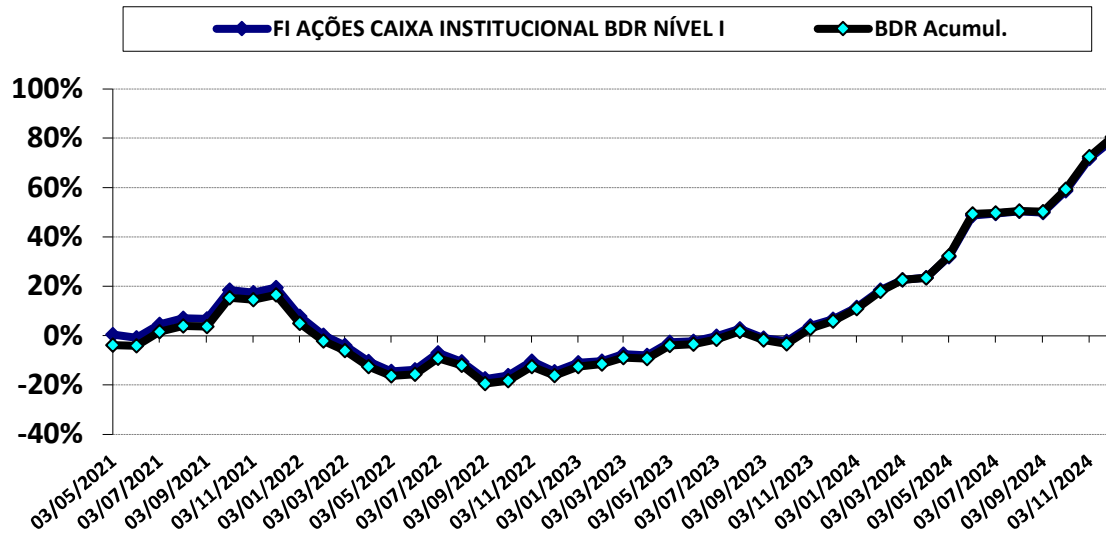
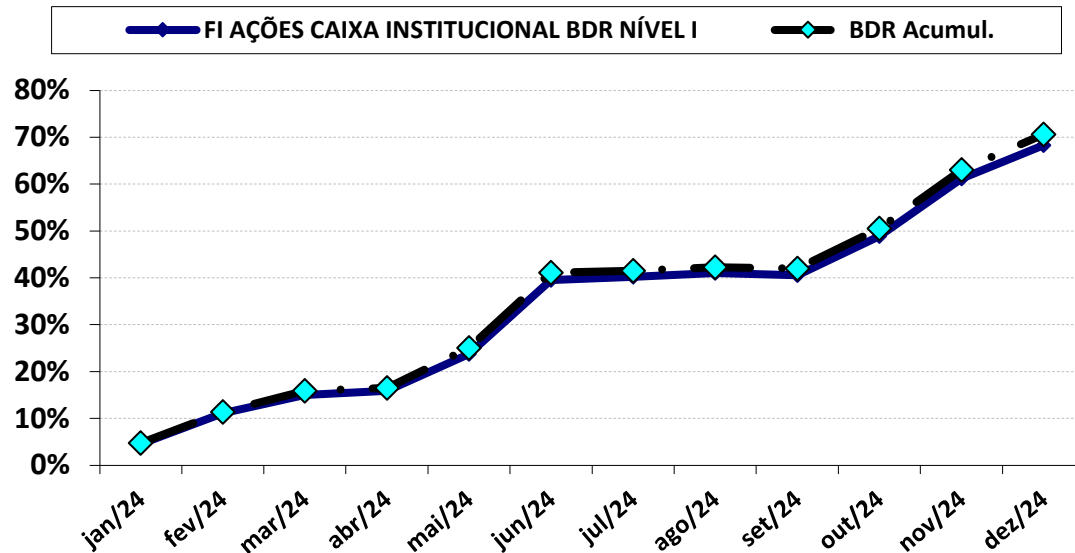
DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	2.469.531,38
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	(351.442,96)
SALDO FINAL	dezembro-2024	2.118.088,42
RENTABILIDADE ACUMULADA		-14,23%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	-14,22%	-14,31%
24 meses	14,87%	15,35%
36 meses	27,74%	28,49%
48 meses	0,09%	-3,65%
60 meses	-	-

Data de Início das Atividades: 26/01/2021.

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I (CNPJ: 17.502.937/0001-68)
Desempenho desde o início da Aplicação

Carteira de Renda Variável - Acumulado

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	1.100.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	873.124,90
SALDO FINAL	dezembro-2024	1.973.124,90
RENTABILIDADE ACUMULADA		79,37%

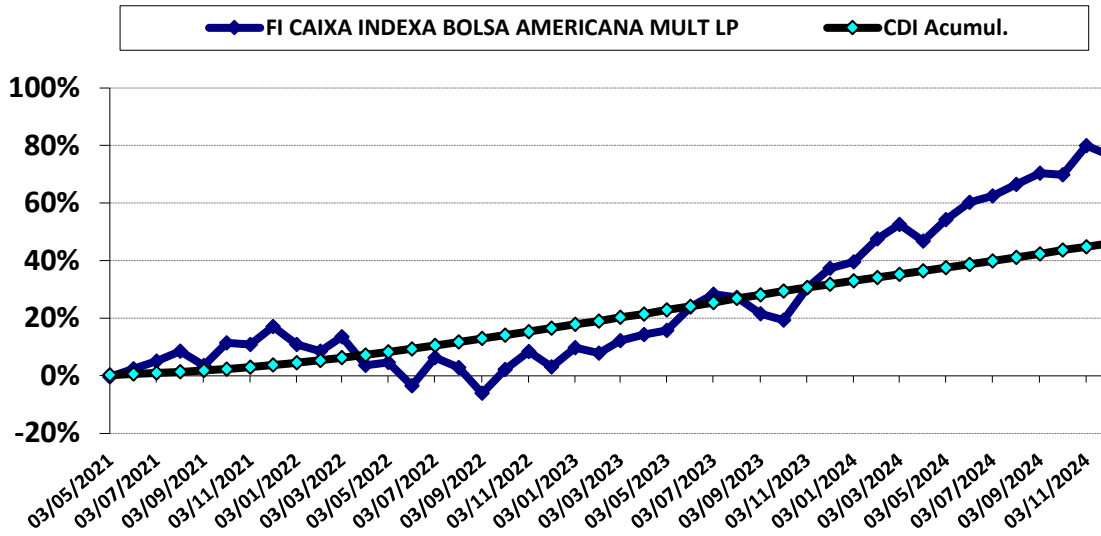
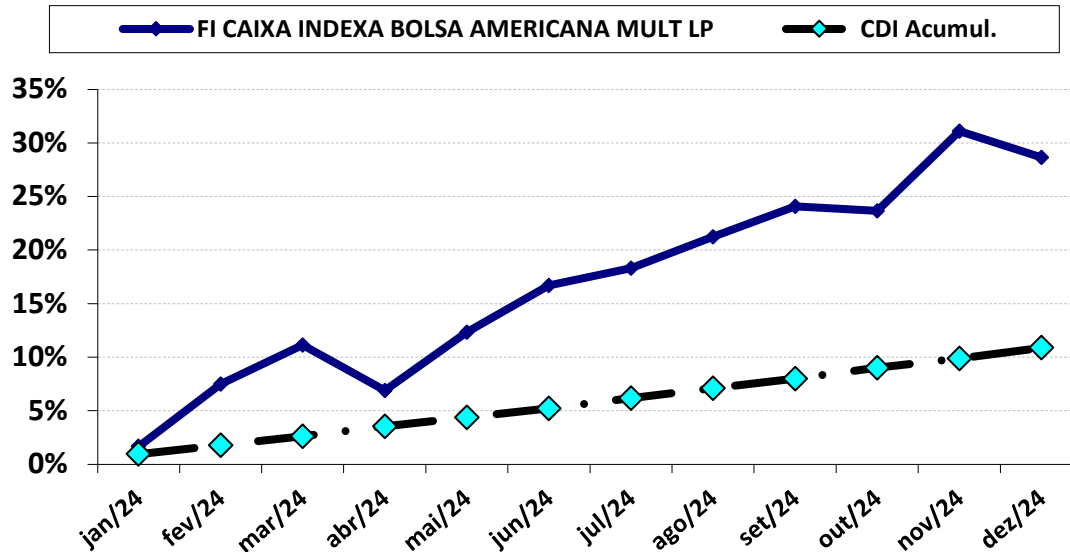
DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	1.172.513,63
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	800.611,27
SALDO FINAL	dezembro-2024	1.973.124,90
RENTABILIDADE ACUMULADA		68,28%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	68,29%	70,59%
24 meses	110,23%	115,48%
36 meses	50,22%	55,01%
48 meses	96,08%	107,18%
60 meses	203,43%	219,14%

Data de Início das Atividades: 24/06/2013.

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02)
Desempenho desde o início da Aplicação

Carteira de Renda Variável - Acumulado

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	2.200.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.684.839,63
SALDO FINAL	dezembro-2024	3.884.839,63
RENTABILIDADE ACUMULADA		76,58%

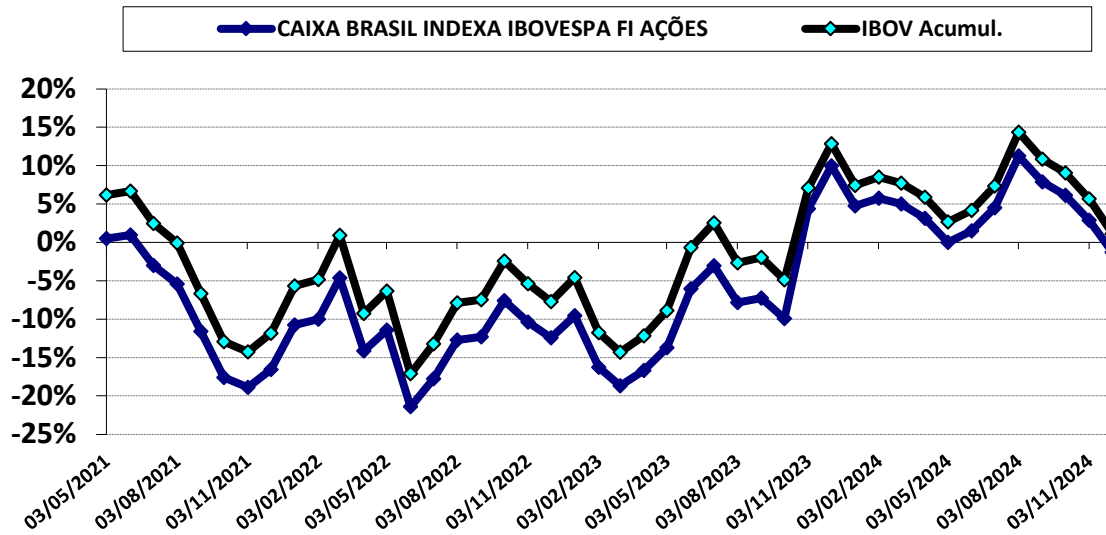
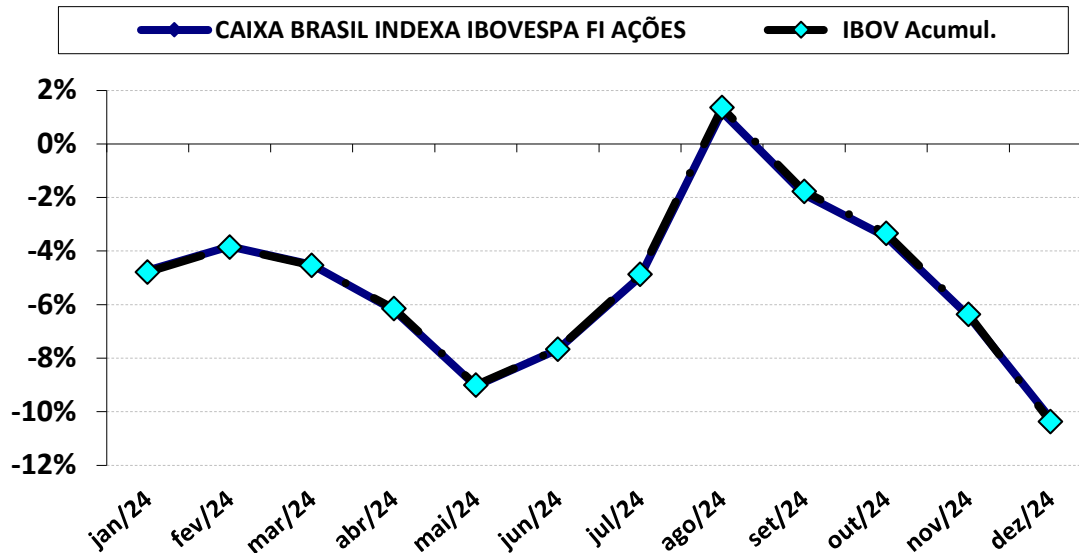
DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	3.019.904,07
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	864.935,56
SALDO FINAL	dezembro-2024	3.884.839,63
RENTABILIDADE ACUMULADA		28,64%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	28,65%	10,89%
24 meses	71,39%	25,33%
36 meses	50,87%	40,85%
48 meses	100,39%	47,10%
60 meses	122,80%	51,15%

Data de Início das Atividades: 16/10/2018.

CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES (CNPJ: 13.058.816/0001-18)
Desempenho desde o início da Aplicação

Carteira de Renda Variável - Acumulado

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	3.300.000,00
Aportes	-	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	(97.525,81)
SALDO FINAL	dezembro-2024	4.202.474,19
RENTABILIDADE ACUMULADA		-1,31%

DESEMPENHO NO ANO DE 2024

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2024	4.681.762,36
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	(479.288,17)
SALDO FINAL	dezembro-2024	4.202.474,19
RENTABILIDADE ACUMULADA		-10,24%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA (últimos 5 anos)

PERÍODO	FUNDO	ÍNDICE DE BENCHMARK (IBOV)
12 meses	-10,23%	-10,37%
24 meses	9,28%	9,58%
36 meses	14,66%	14,71%
48 meses	0,75%	1,03%
60 meses	3,52%	3,99%

Data de Início das Atividades: 29/07/2011.

5-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%	1,0%	50,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	86,3%	100,0%	86,2%	336.346.648,96	-
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%	9,2%	35.688.023,78	-
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					95,4%	372.034.672,74	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,9%	12,0%	2,0%	7.980.640,11	-
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					2,0%	7.980.640,11	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	1,0%	3.884.839,63	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					1,0%	3.884.839,63	
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%	0,5%	1.973.124,90	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,5%	1.973.124,90	
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	-				1,1%	4.121.033,25	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	389.994.310,63	72

5.1-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	33.041.671,64	8,47%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	86,24%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.408.387,21	7,03%	SIM			
3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.020.590,30	3,60%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	60.664.803,93	15,56%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	24.894.533,39	6,38%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	36.241.569,05	9,29%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	32.059.082,94	8,22%	SIM			
8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	41.174.339,31	10,56%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	49.930.954,69	12,80%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.910.716,50	4,34%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	11.999.890,23	3,08%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	9,2%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.009.309,25	0,26%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	22.678.824,30	5,82%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			372.034.672,74	95,39%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL, INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS E FUNDOS IMOBILIÁRIOS

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	2.118.088,42	0,54%	SIM			
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.660.077,50	0,43%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,0%	SIM
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.202.474,19	1,08%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.884.839,63	1,00%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,0%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			11.865.479,74	3,04%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.973.124,90	0,51%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,5%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.973.124,90	0,51%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	3.205.128,10	0,82%
20	Caixa Econômica Federal	915.905,15	0,23%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		4.121.033,25	1,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	372.034.672,74	95,39%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	11.865.479,74	3,04%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.973.124,90	0,51%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	4.121.033,25	1,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	389.994.310,63	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

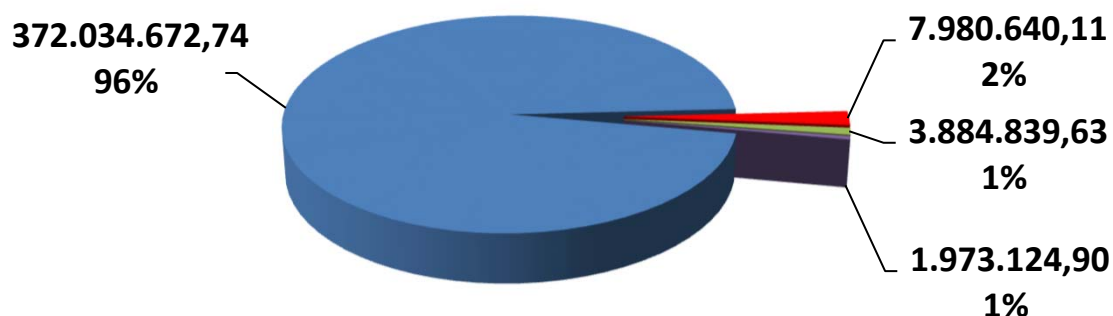
5.2 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	372.034.672,74	96,4%
RENDA VARIÁVEL	7.980.640,11	2,1%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.884.839,63	1,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.973.124,90	0,5%
TOTAL	385.873.277,38	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- INVESTIMENTO ESTRUTURADO
- INVESTIMENTO NO EXTERIOR

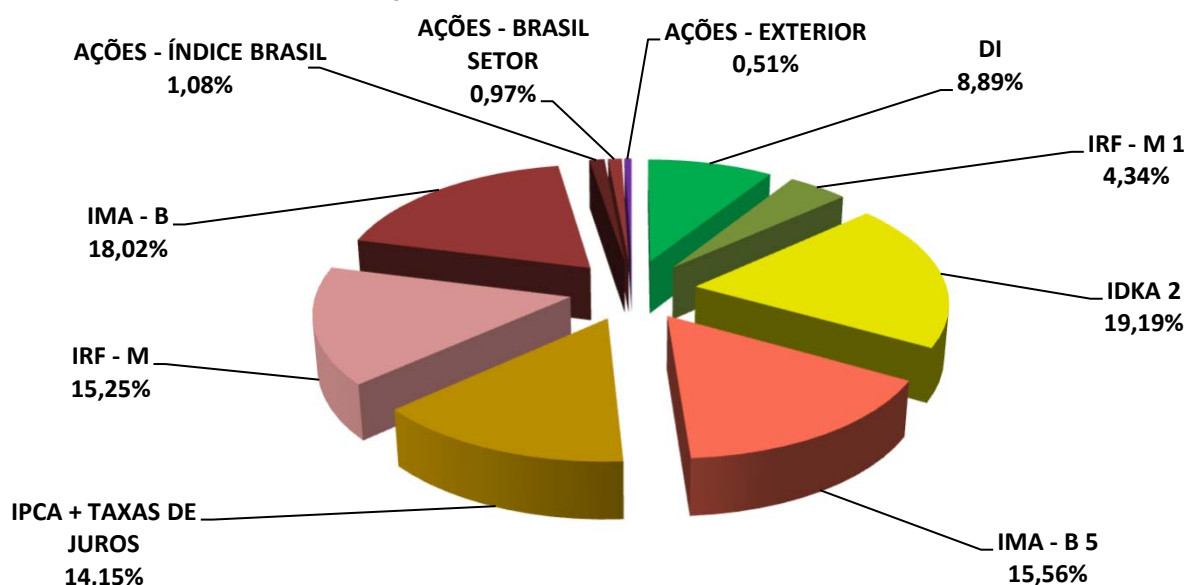


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	34.678.714,53	8,89%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	51.589.431,03	13,23%
IRF - M 1	16.910.716,50	4,34%			
IDKA 2	74.825.488,08	19,19%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	135.490.292,01	34,74%
IMA - B 5	60.664.803,93	15,56%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	55.194.929,61	14,15%
IPCA + 5,00% a.a.	55.194.929,61	14,15%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	129.760.020,09	33,27%
IRF - M	59.467.470,15	15,25%			
IMA - B	70.292.549,94	18,02%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	3.884.839,63	1,00%	MULTIMERCADO	3.884.839,63	1,00%
IBOVESPA	4.202.474,19	1,08%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.202.474,19	1,08%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.778.165,92	0,97%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.660.077,50	0,43%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	2.118.088,42	0,54%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
ÍNDICE 1	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	1.973.124,90	0,51%
BDR - NÍVEL I	1.973.124,90	0,51%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	385.873.277,38	98,94%		385.873.277,38	98,94%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

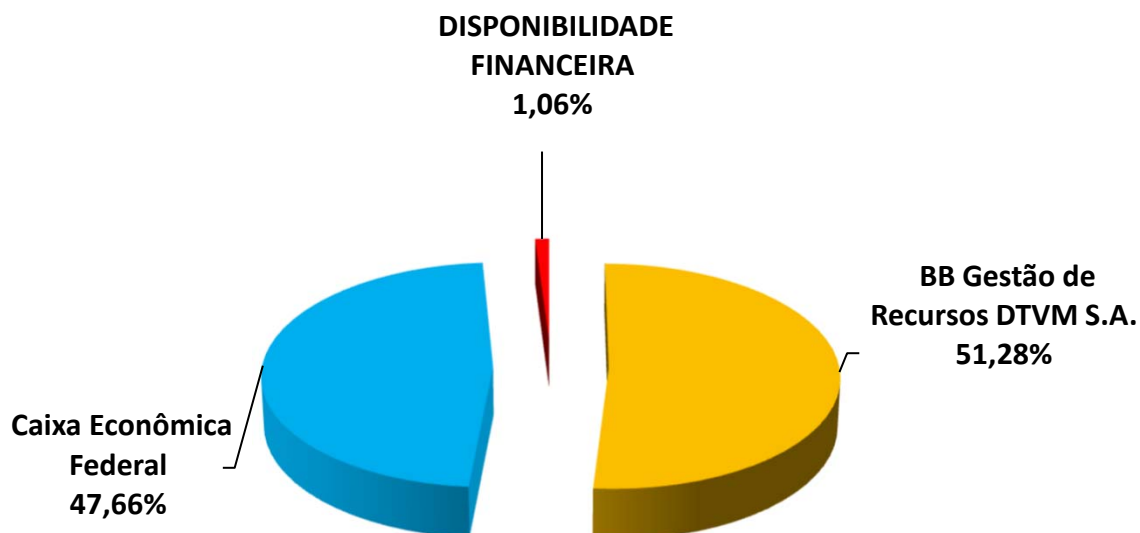


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	200.004.796,04	51,28%
Caixa Econômica Federal	185.868.481,34	47,66%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	4.121.033,25	1,06%
TOTAL	389.994.310,63	100,00%

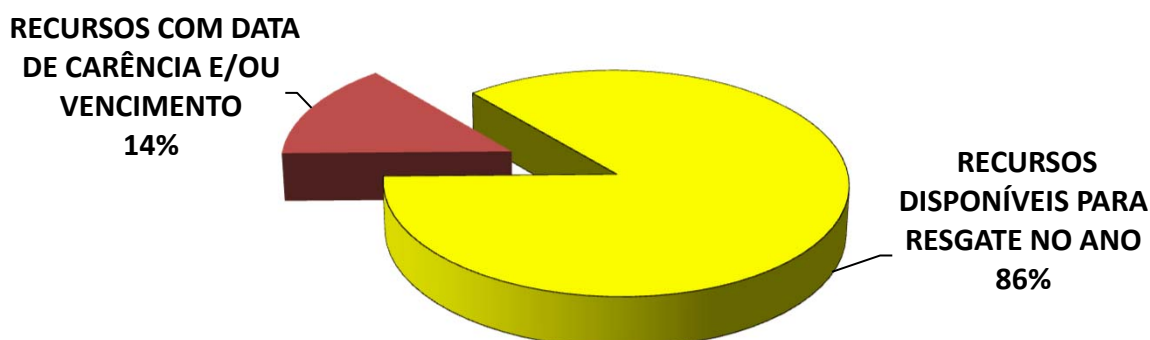
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.2.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	334.799.381,02	85,85%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	55.194.929,61	14,15%
TOTAL	389.994.310,63	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

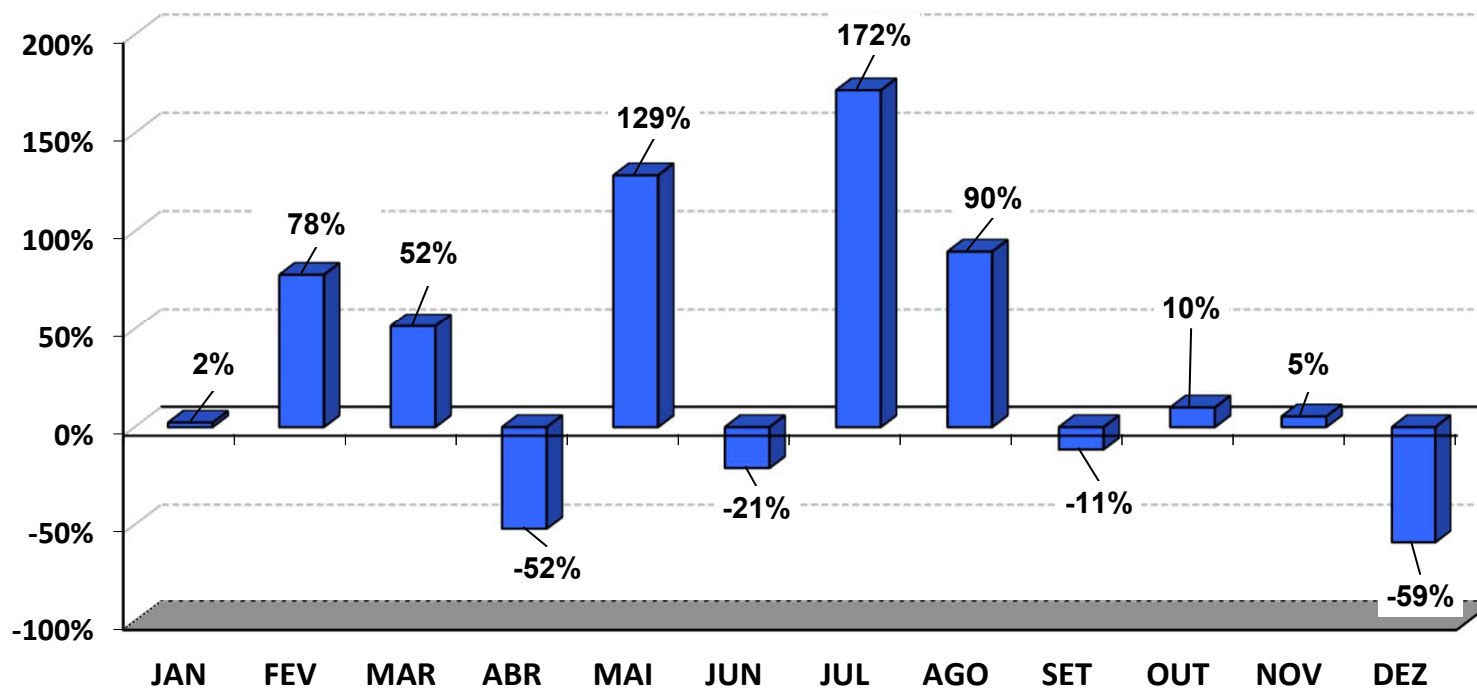


6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

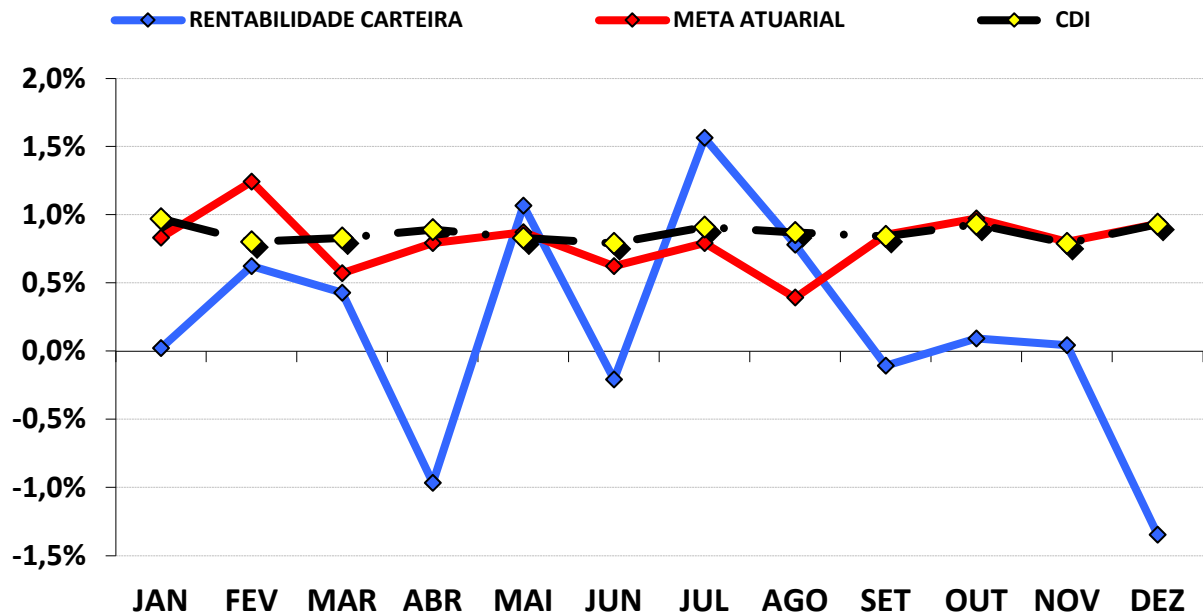
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	76.508,45	76.508,45	349.988.004,39	0,02%	0,83%	0,97%
FEVEREIRO	-	-	2.178.461,57	2.178.461,57	353.492.948,51	0,62%	1,24%	0,80%
MARÇO	-	-	1.504.331,74	1.504.331,74	357.415.458,45	0,43%	0,57%	0,83%
ABRIL	-	-	(3.474.593,20)	(3.474.593,20)	356.497.239,06	-0,97%	0,79%	0,89%
MAIO	-	-	3.799.026,50	3.799.026,50	362.000.472,69	1,07%	0,87%	0,83%
JUNHO	-	-	(752.451,65)	(752.451,65)	363.531.702,39	-0,21%	0,62%	0,79%
JULHO	-	-	5.650.736,22	5.650.736,22	372.063.194,57	1,56%	0,79%	0,91%
AGOSTO	-	-	2.903.049,58	2.903.049,58	377.880.085,50	0,78%	0,39%	0,87%
SETEMBRO	-	-	(410.361,77)	(410.361,77)	380.150.424,76	-0,11%	0,85%	0,84%
OUTUBRO	-	-	353.097,76	353.097,76	383.151.353,41	0,09%	0,97%	0,93%
NOVEMBRO	-	-	164.424,14	164.424,14	385.986.053,02	0,04%	0,80%	0,79%
DEZEMBRO	-	-	(5.261.664,29)	(5.261.664,29)	389.994.310,63	-1,35%	0,93%	0,93%

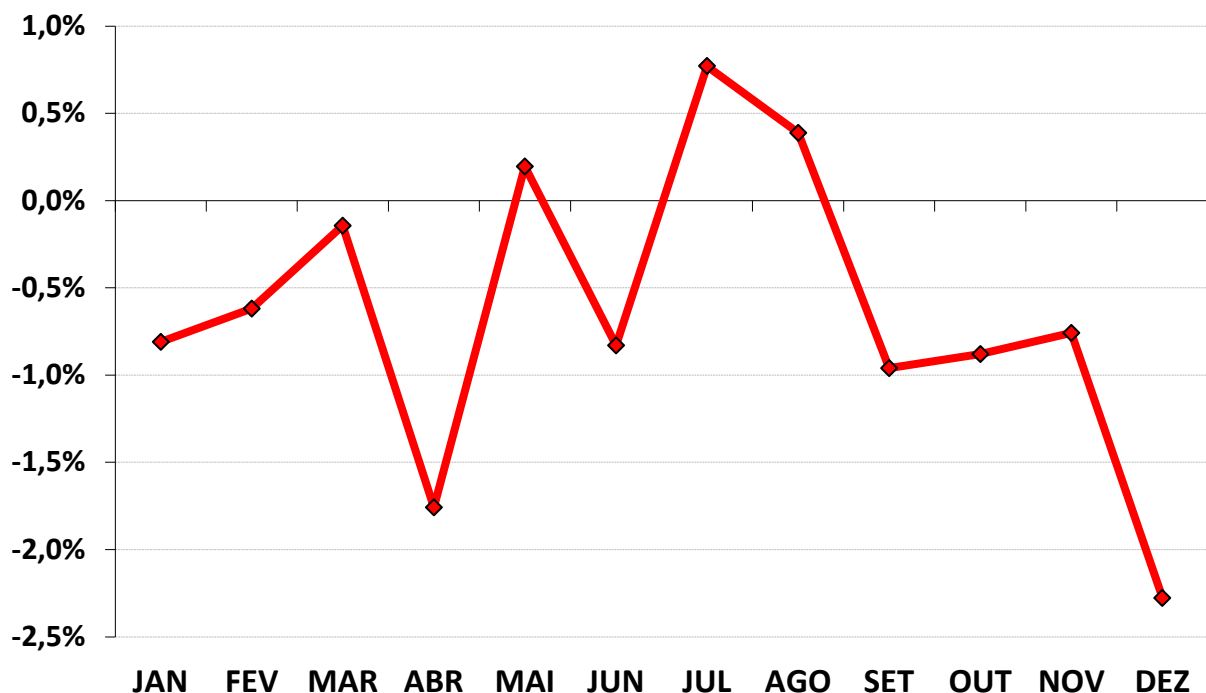
RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)



RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2024



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2024

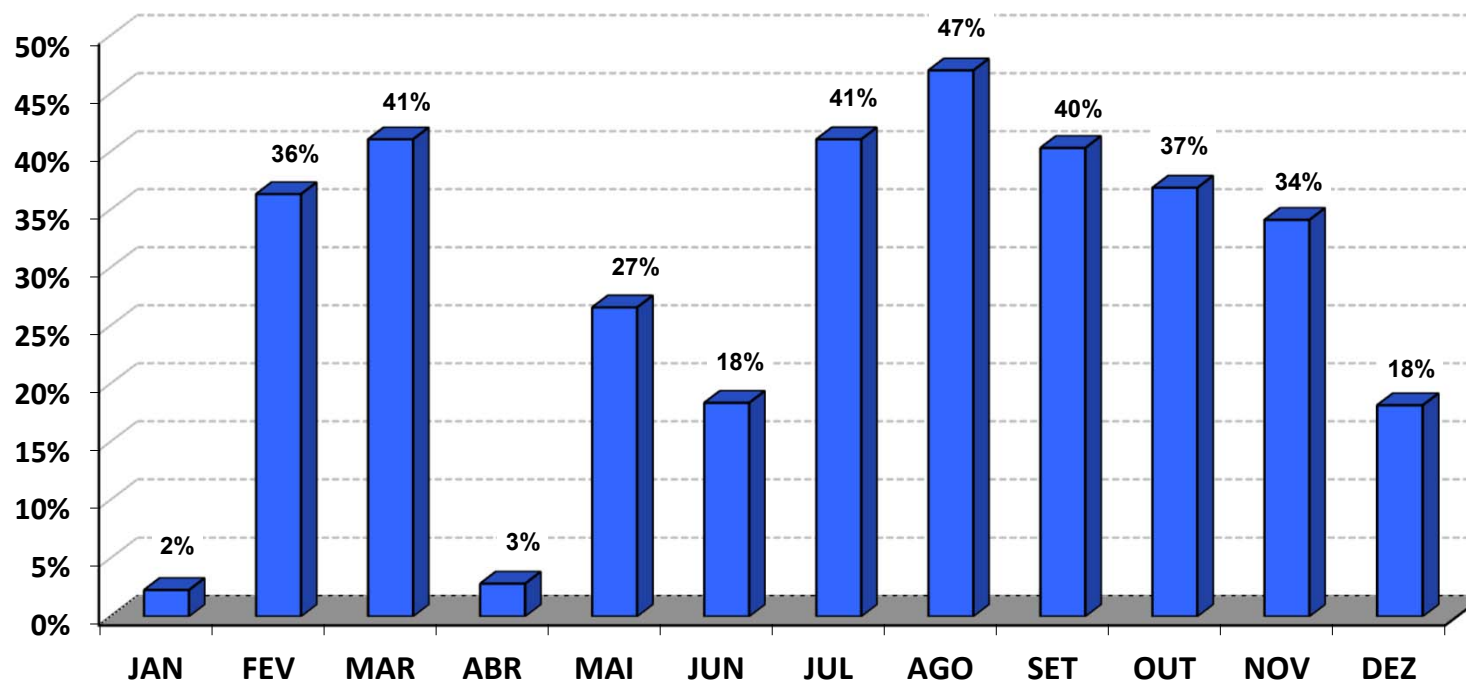


Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 3 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

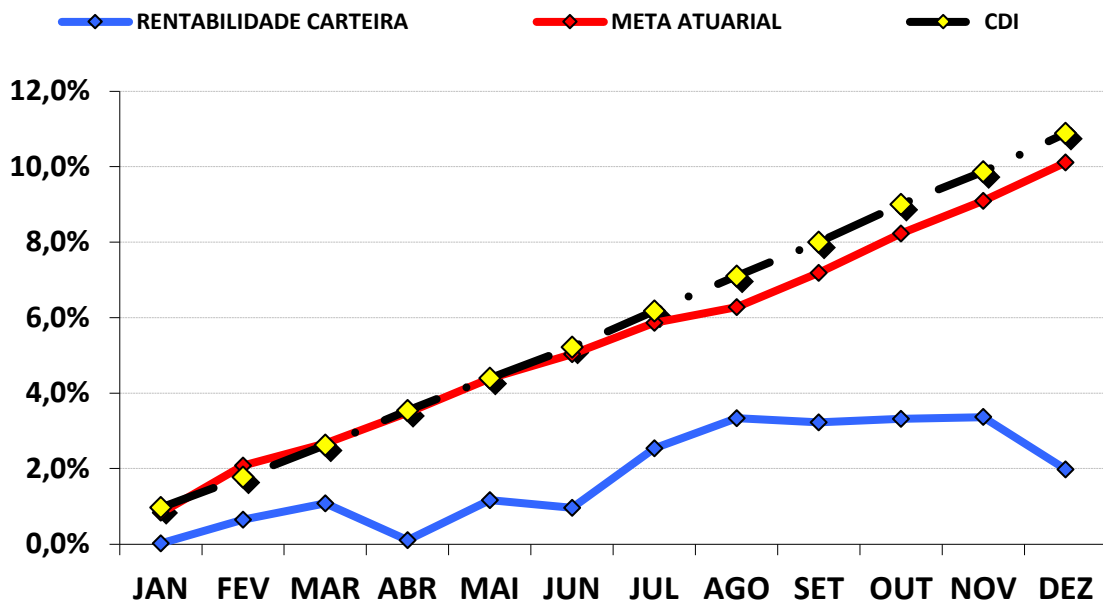
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE CONSOLIDADA DOS ATIVOS DA CARTEIRA	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	76.508,45	76.508,45	349.988.004,39	0,02%	0,83%	0,97%
FEVEREIRO	-	-	2.254.970,02	2.254.970,02	353.492.948,51	0,65%	2,08%	1,78%
MARÇO	-	-	3.759.301,76	3.759.301,76	357.415.458,45	1,08%	2,67%	2,62%
ABRIL	-	-	284.708,56	284.708,56	356.497.239,06	0,10%	3,48%	3,54%
MAIO	-	-	4.083.735,06	4.083.735,06	362.000.472,69	1,17%	4,38%	4,40%
JUNHO	-	-	3.331.283,41	3.331.283,41	363.531.702,39	0,96%	5,03%	5,22%
JULHO	-	-	8.982.019,63	8.982.019,63	372.063.194,57	2,54%	5,87%	6,18%
AGOSTO	-	-	11.885.069,21	11.885.069,21	377.880.085,50	3,34%	6,28%	7,10%
SETEMBRO	-	-	11.474.707,44	11.474.707,44	380.150.424,76	3,23%	7,19%	8,00%
OUTUBRO	-	-	11.827.805,20	11.827.805,20	383.151.353,41	3,32%	8,23%	9,01%
NOVEMBRO	-	-	11.992.229,34	11.992.229,34	385.986.053,02	3,37%	9,10%	9,87%
DEZEMBRO	-	-	6.730.565,05	6.730.565,05	389.994.310,63	1,98%	10,11%	10,89%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



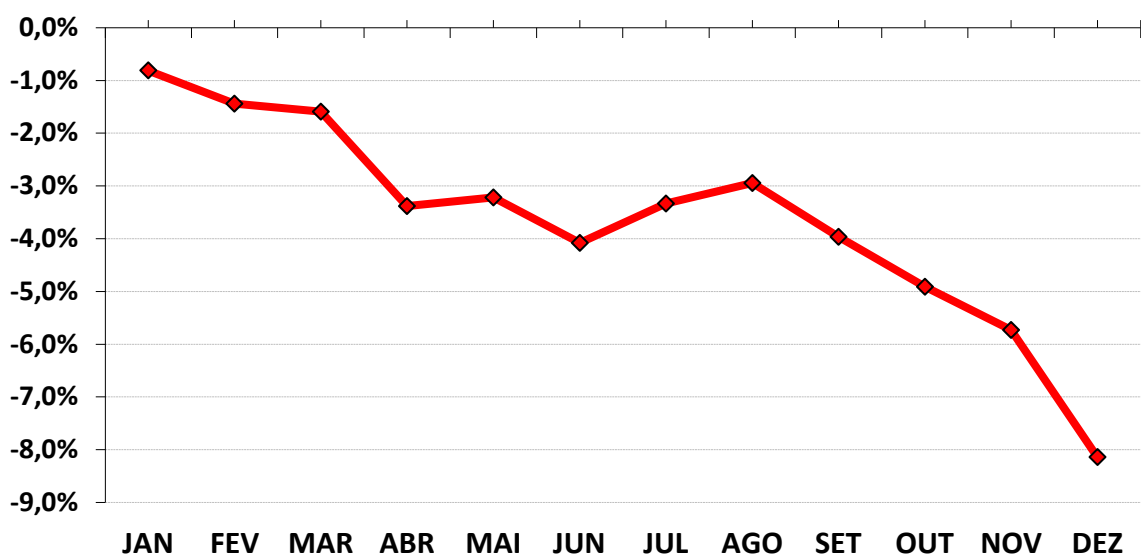
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,98%, representando uma rentabilidade de 18,14%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 10,89% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 19,53%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2024



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2024, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,06% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

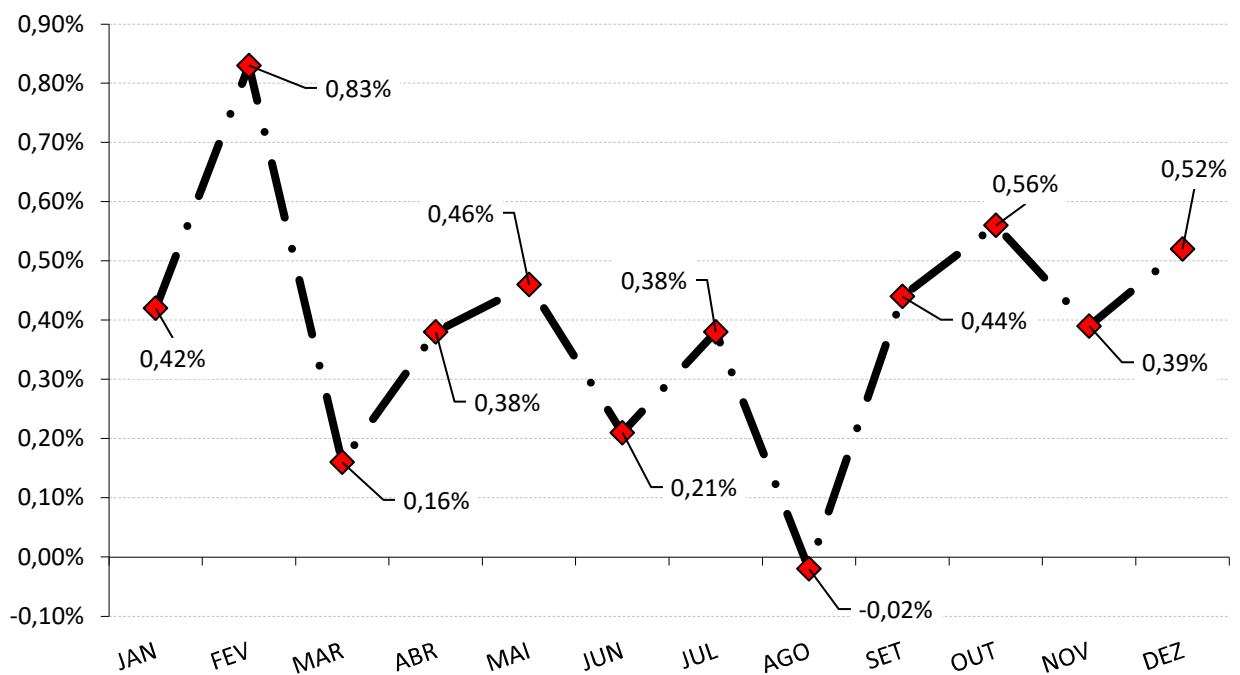
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2024 foi de 10,11% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,83% a.a. (IPCA) e mais 5,06% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário a ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 4,83% a.a. para 2024, segundo o IBGE.

IPCA - MENSAL Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2024 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 1,63%, equivalente a 33,75% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou inflação de 0,05%, equivalente 1,03% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 1,98% a.a.

Essa Rentabilidade de 1,98% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada por fatores internacionais e nacionais, que se comportaram diferente do esperado. O primeiro fator veio do mercado Internacional, quanto a redução da Taxa de Juros nos EUA. A expectativa era que a redução se iniciaria em março, depois prorrogada para junho e efetivamente reduzida em setembro. A inflação resiliente nos EUA fez com que o FED postergasse a redução da Taxa de Juros, afetando o desempenho do mercado financeiro (principalmente nos países emergentes) e pressionando a alta do Dólar. A China também foi outro ponto que afetou o mercado financeiro, especialmente o Brasil. Mesmo o governo Chinês aprovando medidas para estimular o crescimento (redução da Taxa de Juros e do Depósito Compulsório), a economia chinesa apresentou desaceleração. No Brasil, uma junção de fatores fez com que o mercado financeiro sofresse desvalorização, mais especificamente os índices IMA e a Renda Variável. A expectativa era um PIB com crescimento menor de 1,50% em 2024, mas, que sofreu constantes revisões para cima, devendo finalizar 2024 em torno de 3,50%. Aliado a esse crescimento econômico acima do esperado, tivemos uma taxa de desemprego que também apresentou revisões para baixo, demonstrando um aquecimento da economia. Com essa inversão das expectativas, tivemos uma inflação que passou a aumentar a partir do 2º semestre, obrigando o Banco Central inverter a condução da Política Monetária, passando a elevar a Taxa Selic. Sua previsão era finalizar 2024 entre 9,00% a 9,25% a.a. e finalizou em 12,25% a.a., impactando sensivelmente os índices IMA e Renda Variável. Aliado a isso, os investidores passaram a desconfiar da condução da Política Fiscal, duvidando do cumprimento da Meta Fiscal (o governo gastar o que se arrecada), base para a aprovação do Arcabouço Fiscal em 2023. A promessa era conseguir uma Meta Fiscal zero em 2024, após 10 anos seguidos de Déficit Fiscal. Segundo o FMI, caso haja mudanças na Política Fiscal, o Brasil poderá alcançar a Meta Fiscal zero a partir de 2027. Visando dar uma resposta ao mercado, no 4º Trimestre, o Governo Federal apresentou medidas de contenção de gastos que foram fortemente rechaçadas pelo mercado, refletindo em uma supervalorização do Dólar. Assim, o ano de 2024 aumentou a volatilidade dos índices de riscos, totalmente ao contrário do que era previsto nos indicadores econômicos conforme a Política Anual de Investimento/2024.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD), que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/2021, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2024, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2029 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

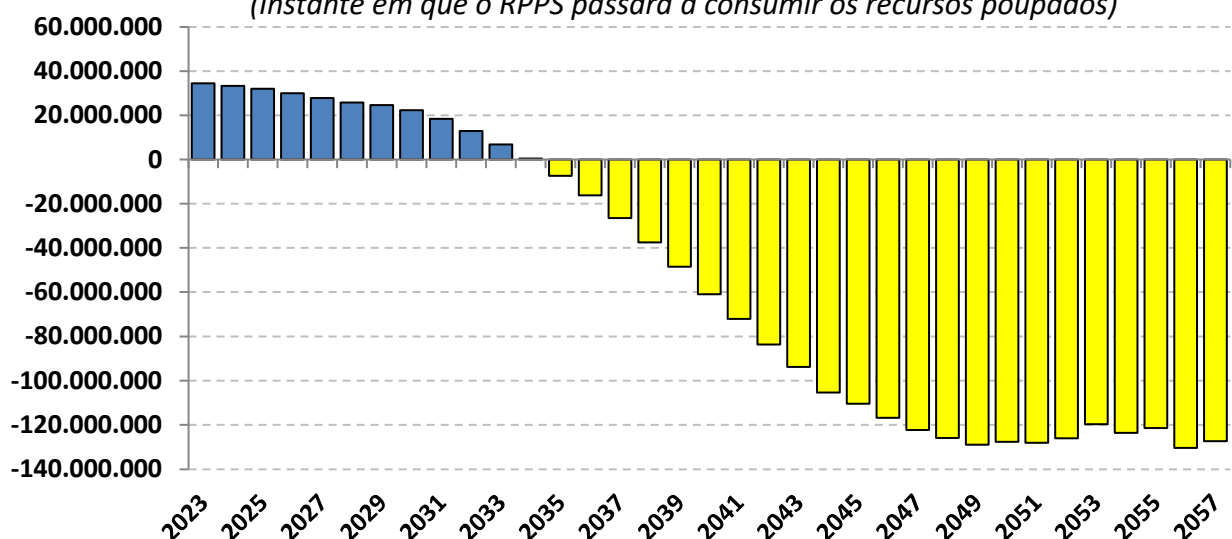
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2023 - data focal 31/12/2023, a partir do ano 2035, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2023, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 12 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em Fundo de Condomínio Fechado (até 2035), Fundos de Ações, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 10,11% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2024.

Conforme descrito no item “6.2 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,98% a.a., contra 10,89% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro à Dezembro de 2024, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 6.730.565,05, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 35.286.502,84, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -8,14%.

Ou seja, dos R\$ 389.994.310,63 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 361.438.372,84, devido R\$ (28.555.937,79) ser referente à diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-28.555.937,79), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Mas, a manutenção das alíquotas para 2025, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados (aumento de Beneficiários acima do previsto, reajuste excessivo das remunerações e/ou dos Proventos), morosidade em homologar a Reavaliação Atuarial vigente e atrasos de Repasse Previdenciários.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

É a análise.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM