

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO - MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE
2024

17 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 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 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Riscos	23
7.3.1 - Risco de Mercado	23
7.3.2 - Risco de Crédito	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira	26
7.3.3 - Risco de Liquidez	26
7.4 - Aderência ao PAI	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	27
7.4.2 - Risco de Crédito	28
7.4.3 - Risco de Liquidez	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	29

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVISÃO.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	346.985.777,83	2.200.000,00	-	-	1.568.713,90	(1.492.205,45)	76.508,45	349.262.286,28
2	FEVEREIRO	349.262.286,28	-	-	-	2.178.461,57	-	2.178.461,57	351.440.747,85
3	MARÇO	351.440.747,85	4.062.814,67	-	-	1.758.003,40	(253.671,66)	1.504.331,74	357.007.894,26
4	ABRIL	357.007.894,26	2.491.849,16	-	-	338.419,91	(3.813.013,11)	(3.474.593,20)	356.025.150,22
5	MAIO	356.025.150,22	3.490.629,49	(1.759.834,91)	-	4.072.702,15	(273.675,65)	3.799.026,50	361.554.971,30
6	JUNHO	361.554.971,30	583.333,34	-	-	1.074.127,35	(1.826.579,00)	(752.451,65)	361.385.852,99
7	JULHO	361.385.852,99	4.641.849,16	-	-	5.650.736,22	-	5.650.736,22	371.678.438,37
8	AGOSTO	371.678.438,37	3.124.817,52	-	-	2.903.049,58	-	2.903.049,58	377.706.305,47
9	SETEMBRO	377.706.305,47	2.583.333,34	-	-	1.174.535,34	(1.584.897,11)	(410.361,77)	379.879.277,04
10	OUTUBRO	379.879.277,04	2.583.333,34	-	-	1.578.181,95	(1.225.084,19)	353.097,76	382.815.708,14
11	NOVEMBRO	382.815.708,14	1.032.231,86	(1.786.782,38)	-	1.104.880,34	(940.456,20)	164.424,14	382.225.581,76
12	DEZEMBRO	382.225.581,76	8.909.359,91	-	-	448.716,21	(5.710.380,50)	(5.261.664,29)	385.873.277,38
13	ANO	346.985.777,83	35.703.551,79	(3.546.617,29)	-	23.850.527,92	(17.119.962,87)	6.730.565,05	385.873.277,38

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	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	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

7

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	09/03/2006	24/07/2005	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	50.569.054/0001-40	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	05/05/2023	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2033	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	29/07/2011	01/11/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68		
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações		
ÍNDICE	S&P500	BDR		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04		
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES		
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40		
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04		
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal		
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04		
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.		
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100		
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	50	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)		

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
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							
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
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%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI							
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
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							
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
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 DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

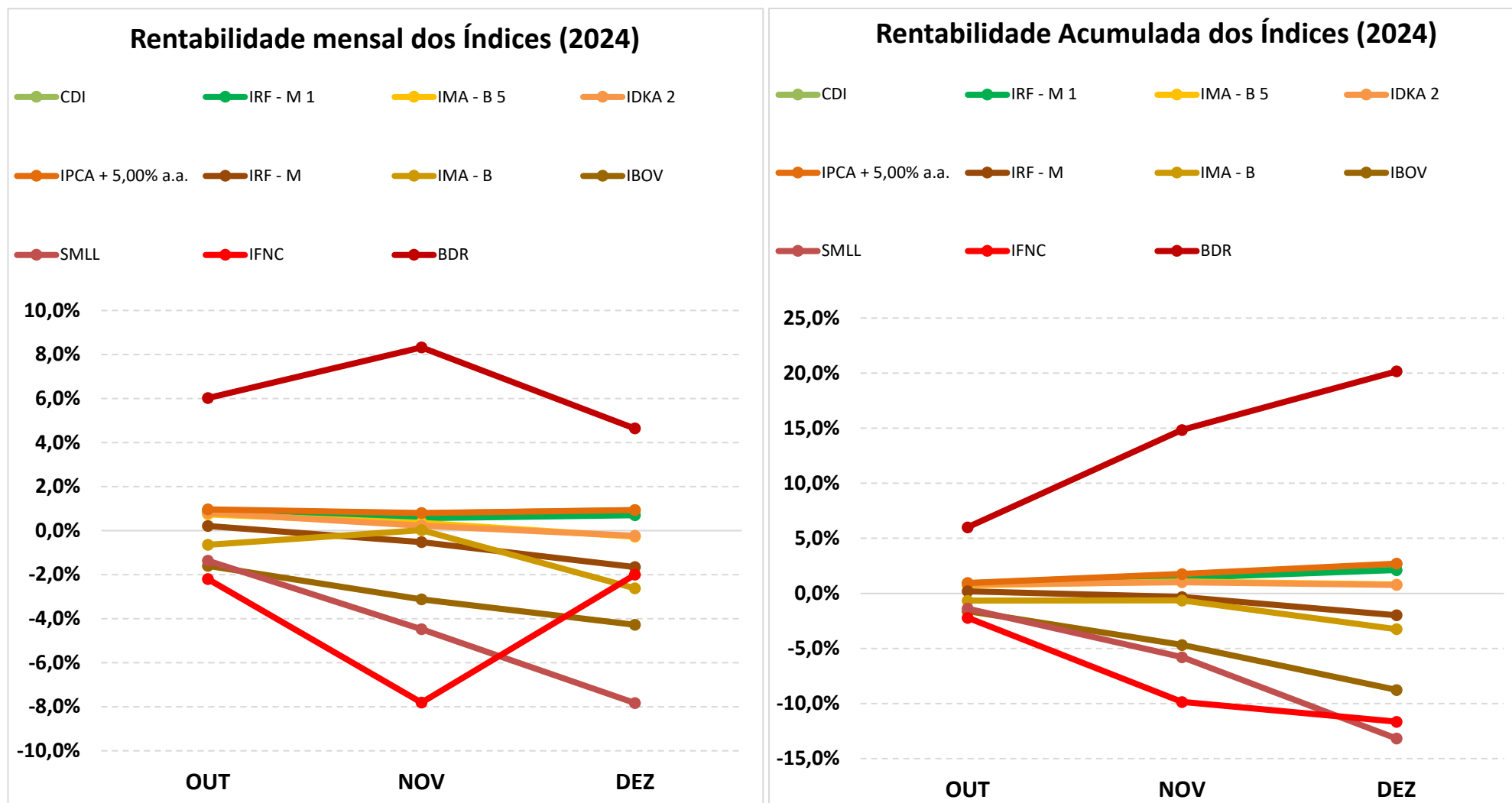
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.746.760,33	-	-	12.709,18	3.734.051,15	-0,339%
NOVEMBRO	3.734.051,15	-	-	224.896,96	3.958.948,11	6,023%
DEZEMBRO	3.958.948,11	-	-	74.108,48	3.884.839,63	-1,872%

CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Renda Fixa	0,93%	0,81%	0,80%	2,56%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Renda Fixa	0,82%	0,54%	0,68%	2,06%
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Renda Fixa	0,81%	0,31%	-0,15%	0,97%
4	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	Renda Fixa	-0,99%	-0,35%	-3,80%	-5,08%
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Renda Fixa	0,19%	-0,54%	-1,65%	-2,00%
6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Renda Fixa	-0,68%	0,02%	-2,57%	-3,21%
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Renda Fixa	-0,67%	0,01%	-2,62%	-3,26%
8	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Renda Fixa	0,91%	0,81%	0,83%	2,57%
9	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Renda Fixa	0,76%	0,20%	-0,29%	0,67%
10	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Renda Fixa	0,70%	0,34%	-0,31%	0,73%
11	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	Renda Fixa	-0,83%	-3,51%	-2,83%	-7,02%
12	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Renda Fixa	0,19%	-0,54%	-1,69%	-2,03%
13	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Renda Fixa	-0,78%	0,00%	-2,66%	-3,42%
14	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	Renda Variável	-1,61%	-3,06%	-4,08%	-8,51%
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Renda Variável	-1,52%	-4,19%	-7,99%	-13,18%
16	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	Renda Variável	-2,20%	-7,67%	-1,94%	-11,45%
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Investimentos Estruturados	-0,34%	6,02%	-1,87%	3,69%
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Investimento no Exterior	5,92%	8,26%	4,40%	19,71%
1		CDI	-	0,93%	0,79%	0,93%	2,67%
2		IRF - M 1	-	0,84%	0,57%	0,70%	2,13%
3		IMA - B 5	-	0,74%	0,36%	-0,28%	0,82%
4		IDKA 2	-	0,81%	0,22%	-0,24%	0,79%
5		IPCA + 5,00% a.a.	-	0,97%	0,80%	0,93%	2,72%
6		IRF - M	-	0,21%	-0,52%	-1,66%	-1,97%
7		IMA - B	-	-0,65%	0,02%	-2,62%	-3,23%
8		IBOV	-	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-8,75%
9		SMLL	-	-1,37%	-4,48%	-7,83%	-13,17%
10		IFNC	-	-2,20%	-7,81%	-2,00%	-11,64%
11		BDR	-	6,02%	8,32%	4,64%	20,17%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

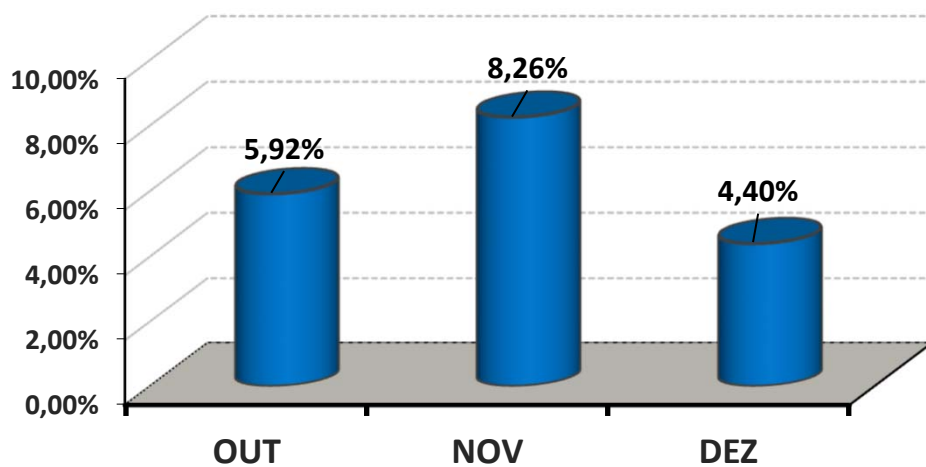
FUNDO DE INVESTIMENTO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
5,92%	8,26%	4,40%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

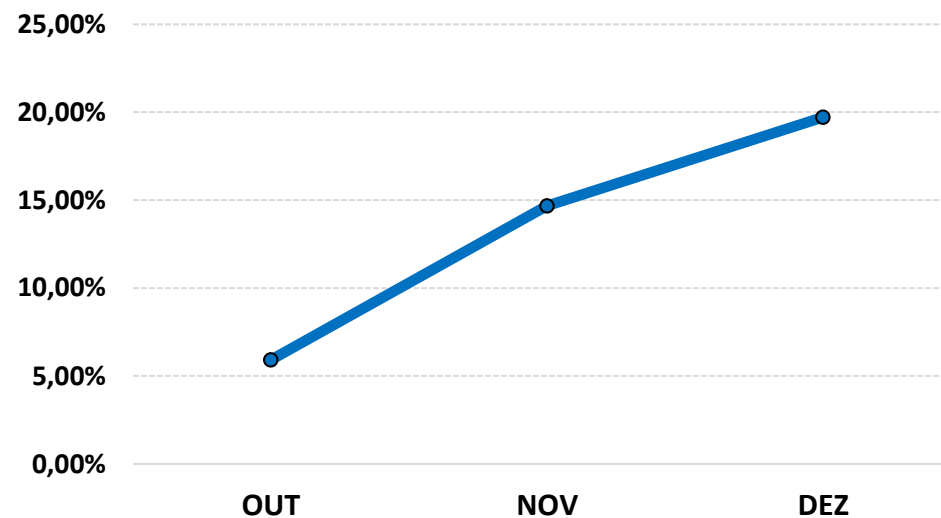


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
5,92%	14,67%	19,71%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



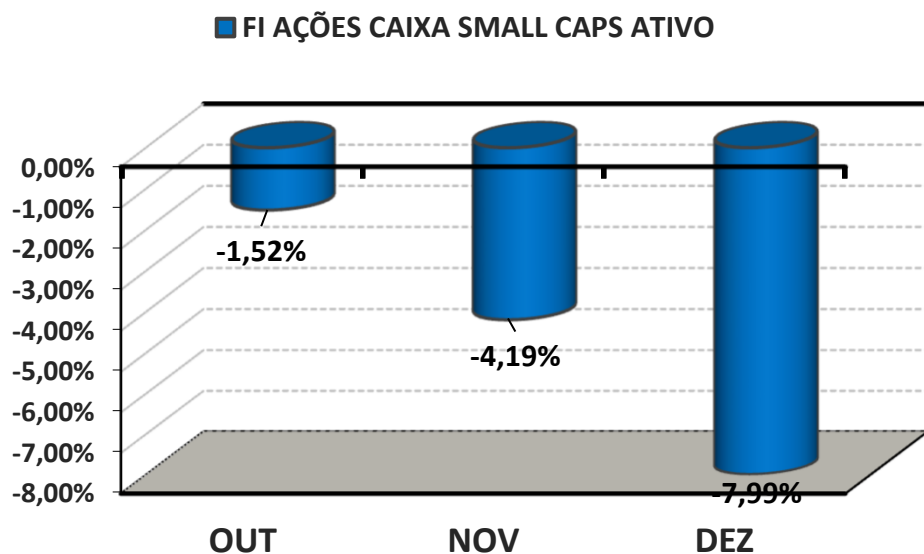
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
-1,52%	-4,19%	-7,99%

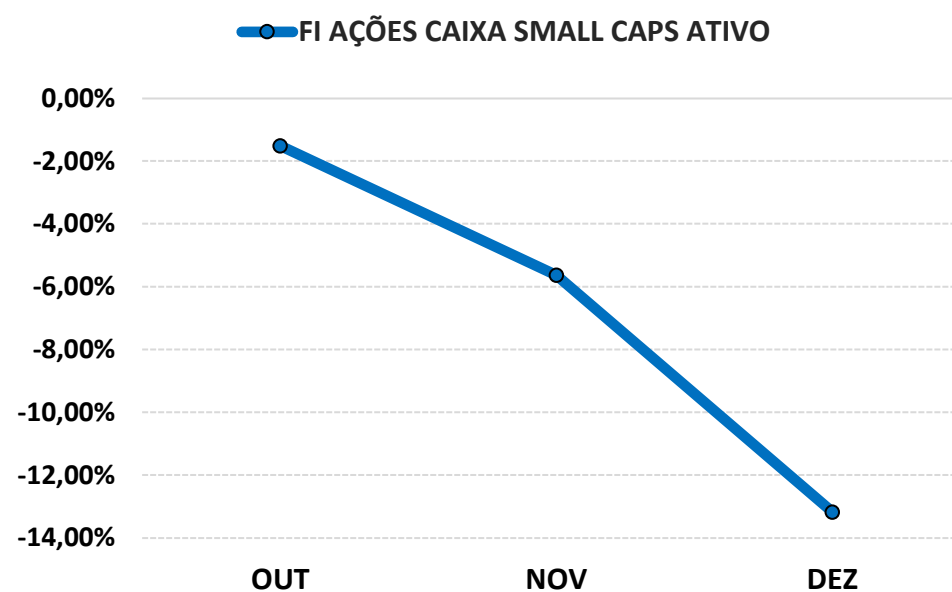
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
-1,52%	-5,64%	-13,18%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2024

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,09%	0,04%	-1,35%
CDI	0,93%	0,79%	0,93%
IBOVESPA	-1,60%	-3,12%	-4,28%
META ATUARIAL	0,97%	0,80%	0,93%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,09%	0,14%	-1,21%
CDI	0,93%	1,73%	2,67%
IBOVESPA	-1,60%	-4,67%	-8,75%
META ATUARIAL	0,97%	1,78%	2,73%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do PREVISÃO: R\$ (4.744.142,39)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 10.327.154,17

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (15.071.296,56)

7-CONCLUSÃO

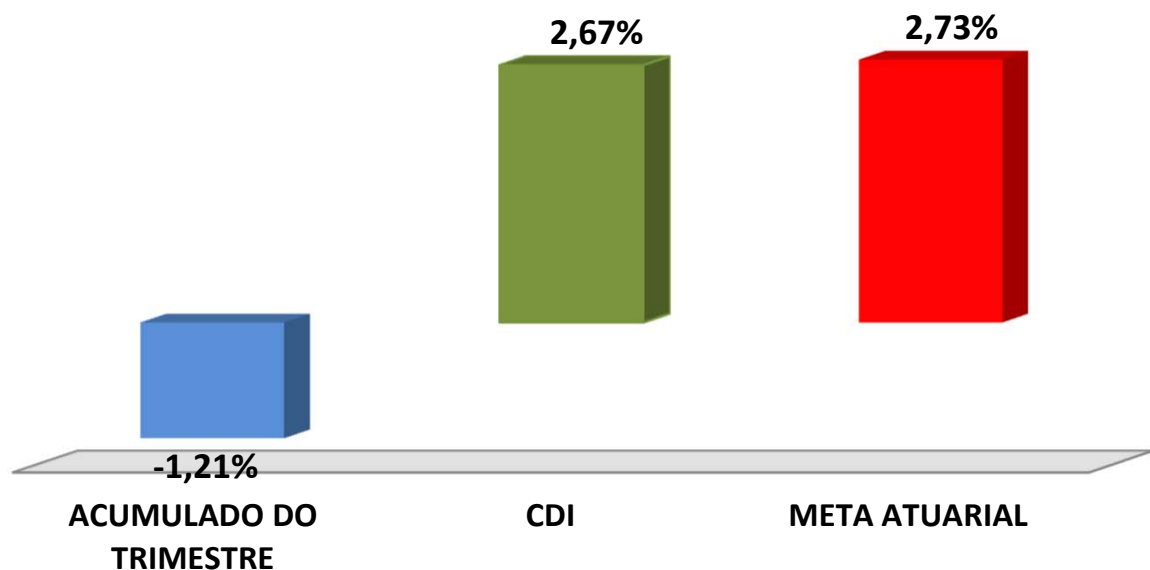
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVISÓ, no 4º Trimestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

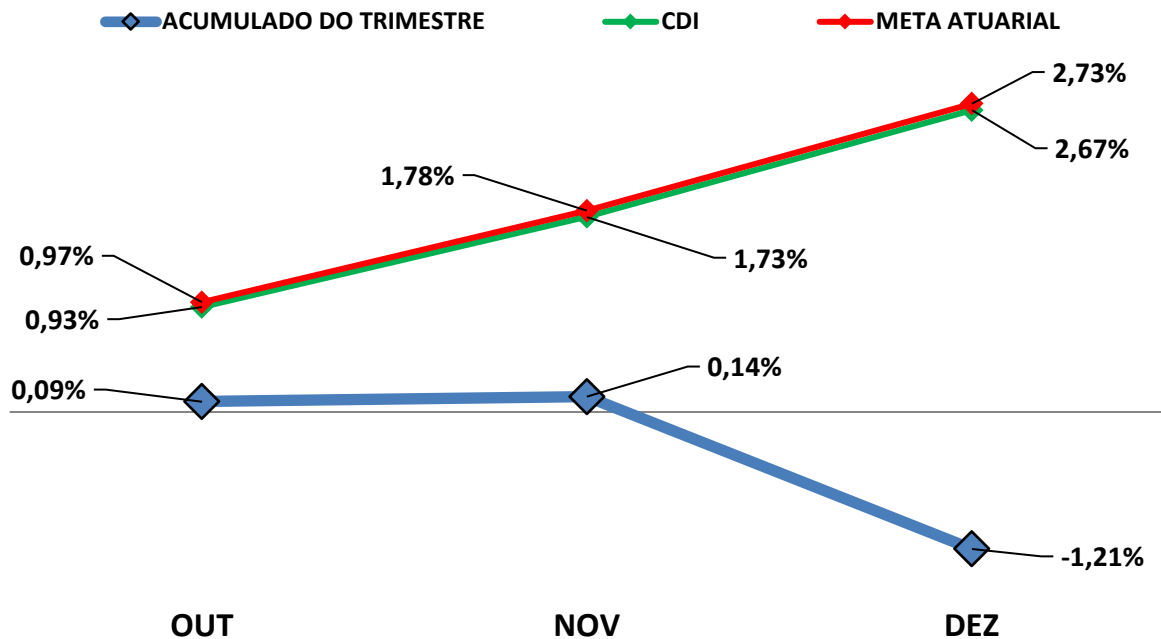
A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de -1,21% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 2,67% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -45,30% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVISÃO é de -1,21% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,73%, representando -44,34% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o PREVISÓ aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
4	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
8	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1 - Muito Baixo
9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3 - Médio
11	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
14	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4 - Alto
15	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
16	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	4 - Alto
17	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
18	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I que o PREVISO aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os fundos de investimentos em ações são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado e os Fundos Multimercados podem possuir certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2024. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	Fitch Rating	"Forte"
15	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
16	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	"Forte"

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

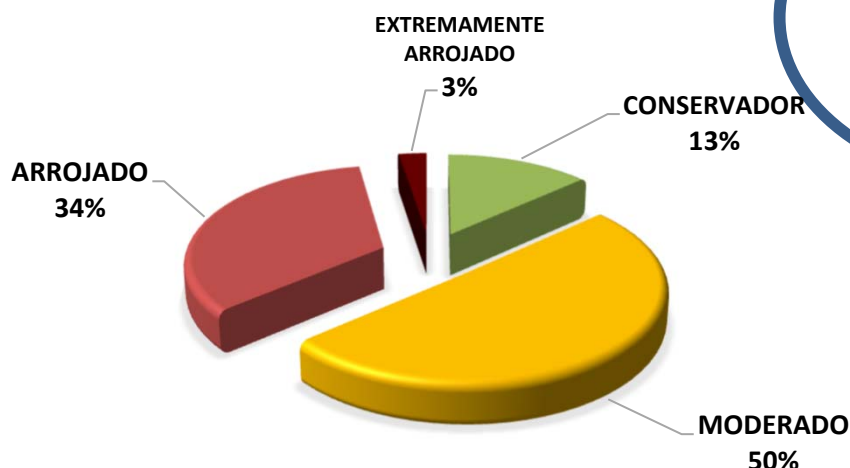
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVISÓ possui 16 Fundos de Investimento Aberto sem Carência, e possui 2 Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
 MODERADO COM
 TENDÊNCIA
 ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVISÓ (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2024.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2024 do PREVISÓ, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVISÓ, caso sejam classificados, no mínimo, como MUITO BAIXO RISCO DE CRÉDITO (A+).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2024 do PREVISÓ.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIQAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVISÓ e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2024, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2024 do PREVISÓ foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 22.550.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do PREVISÓ é de R\$ 1.734.615,38 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 34.678.714,53 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVISÓ estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2024 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVISÓ possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2035, representando 10,67% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2024, o PREVISÓ irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2035.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVISÓ estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2024 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM