

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS - MS / IAPESEM**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO
2024**

10 de outubro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 4,87% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,40%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,87% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,71%

Data Focal: 30/09/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%	0,13%	1,50%	1,10%	-0,14%			
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%			
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%			
META ATUARIAL	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%	0,61%	0,78%	0,38%	0,84%			
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%	1,94%	3,47%	4,61%	4,46%			
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%	3,63%			
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%			
META ATUARIAL	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%	4,94%	5,76%	6,15%	7,04%			
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%			

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	20
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	24
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	26
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	33
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	53
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	53
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	54
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	56
9.4 - Meta Atuarial	56
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	56
10 – ANÁLISE DO MERCADO	57
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	61
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	64
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	65

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	59.057.500,02	-	-	-	429.815,21	(260.481,71)	169.333,50	59.226.833,52
2	FEVEREIRO	59.226.833,52	244.019,33	(29.019,33)	-	452.243,09	(9.961,18)	442.281,91	59.884.115,43
3	MARÇO	59.884.115,43	-	-	-	416.021,63	(43.542,60)	372.479,03	60.256.594,46
4	ABRIL	60.256.594,46	300.000,00	-	-	219.168,92	(519.722,09)	(300.553,17)	60.256.041,29
5	MAIO	60.256.041,29	7.050.000,00	(6.857.983,55)	-	552.284,00	(166.371,78)	385.912,22	60.833.969,96
6	JUNHO	60.833.969,96	250.000,00	-	-	348.888,60	(268.303,91)	80.584,69	61.164.554,65
7	JULHO	61.164.554,65	330.000,10	(32.585,85)	-	917.824,06	(2.484,65)	915.339,41	62.377.308,31
8	AGOSTO	62.377.308,31	10.636.188,20	(10.429.665,22)	-	685.586,78	-	685.586,78	63.269.418,07
9	SETEMBRO	63.269.418,07	200.000,00	(42.000,00)	-	261.074,49	(347.877,94)	(86.803,45)	63.340.614,62
10	OUTUBRO	63.340.614,62	-	-	-	-	-	-	63.340.614,62
11	NOVEMBRO	63.340.614,62	-	-	-	-	-	-	63.340.614,62
12	DEZEMBRO	63.340.614,62	-	-	-	-	-	-	63.340.614,62
13	ANO	59.057.500,02	19.010.207,63	(17.391.253,95)	-	4.282.906,78	(1.618.745,86)	2.664.160,92	63.340.614,62

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	42,0%	63,0%	57,1%	36.293.153,24	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	63,0%	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%	42,9%	60,0%	29,4%	18.678.524,58	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					86,6%	54.971.677,82	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,5%	16,0%	6,3%	3.987.334,75	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			6,3%	3.987.334,75	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,1%	10,0%	5,7%	3.638.371,23	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			5,7%	3.638.371,23	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,6%	10,0%	1,2%	743.230,82	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,2%	743.230,82	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	172.078,59	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	63.512.693,21	6

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	16,2%	10.302.698,22	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,9%	5.650.078,97	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,9%	3.751.281,53	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	9,2%	5.873.613,13	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,0%	6.319.563,58	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,8%	1.139.087,36	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	4,7%	2.983.655,12	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	29,8%	18.951.699,91	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,4%	2.765.402,45	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,3%	3.987.334,75	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,5%	1.616.199,60	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	172.078,59	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.522.544,59	2,40%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	57,14%	SIM
2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	352.117,85	0,55%	SIM			
3	55.969.096/0001-92	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	8.418.820,90	13,26%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.354.734,64	8,43%	SIM			
5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.122.156,41	3,34%	SIM			
6	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.329.474,76	5,24%	SIM			
7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.139.087,36	1,79%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.883.180,99	4,54%	SIM			
9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.917.656,78	10,89%	SIM			
10	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.491.076,75	3,92%	SIM			
11	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.124.145,48	1,77%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	342.812,40	0,54%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	295.344,33	0,47%	SIM			
14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	868.100,54	1,37%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,4%	SIM
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.674.862,58	4,21%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.873.613,13	9,25%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.640.842,72	4,16%	SIM			
18	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.012.321,31	1,59%	SIM			
19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	3.039.990,98	4,79%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.568.793,32	4,04%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			54.971.677,82	86,55%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.104.616,99	1,74%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,3%	SIM
22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	639.635,84	1,01%	SIM			
23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.132.214,76	1,78%	SIM			
24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	573.717,03	0,90%	SIM			
25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	537.150,13	0,85%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	872.968,78	1,37%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,7%	SIM
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.765.402,45	4,35%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.625.705,98	12,01%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	743.230,82	1,17%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			743.230,82	1,17%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	Banco do Brasil S.A.	72.289,04	0,11%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	98.451,34	0,16%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		172.078,59	0,27%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	54.971.677,82	86,55%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.625.705,98	12,01%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	743.230,82	1,17%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	172.078,59	0,27%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	63.512.693,21	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.522.544,59	539.897.092,57	0,282%	SIM
	2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	352.117,85	3.347.231.343,13	0,011%	SIM
	3	55.969.096/0001-92	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	8.418.820,90	528.674.729,14	1,592%	SIM
	4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.354.734,64	832.406.244,92	0,643%	SIM
	5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.122.156,41	3.720.203.081,78	0,057%	SIM
	6	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.329.474,76	11.229.374.861,63	0,030%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.139.087,36	1.125.610.778,02	0,101%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.883.180,99	3.419.686.698,34	0,084%	SIM
	9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.917.656,78	226.699.978,32	3,051%	SIM
	10	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.491.076,75	1.281.838.623,25	0,194%	SIM
	11	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.124.145,48	6.153.638.080,30	0,018%	SIM
	12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	342.812,40	4.976.909.586,20	0,007%	SIM
	13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	295.344,33	8.329.801.460,71	0,004%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	868.100,54	579.360.218,76	0,150%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.674.862,58	433.442.255,42	0,617%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.873.613,13	721.455.054,23	0,814%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.640.842,72	294.377.270,08	0,897%	SIM
	18	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.012.321,31	14.753.446.791,76	0,007%	SIM
	19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	3.039.990,98	19.144.855.193,98	0,016%	SIM
	20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.568.793,32	20.065.228.623,01	0,013%	SIM
	21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.104.616,99	204.948.785,62	0,539%	SIM
	22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	639.635,84	6.117.265,15	10,456%	SIM
	23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.132.214,76	234.149.786,13	0,484%	SIM
	24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	573.717,03	737.772.830,04	0,078%	SIM
	25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	537.150,13	146.628.416,88	0,366%	SIM
	26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	872.968,78	521.554.468,58	0,167%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.765.402,45	103.020.133,37	2,684%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	743.230,82	200.111.011,99	0,371%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				63.340.614,62			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				172.078,59			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				63.512.693,21			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	33,33%	295.344,33	0,47%	8.329.801.460,71	0,004%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	57,1%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	98.438,27	0,15%	8.329.853.378,84	0,001%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.124.145,48	1,77%	6.153.638.080,30	0,018%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	1.124.134,24	0,47%	6.153.422.707,53	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.522.544,59	2,40%	539.897.092,57	0,282%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,4%
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.522.575,04	0,47%	657.753.850,91	0,23%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.568.793,32	4,04%	20.065.228.623,01	0,013%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	2.568.819,01	4,04%	32.140.498.951,69	0,01%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2,35%	1.012.321,31	1,59%	14.753.446.791,76	0,007%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,4%
* FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO	0,98%	9.890,38	0,04%	-		NÃO		
* CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	0,47%	4.727,54	0,02%	-		NÃO		
* SUMUP I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDIMENTO	0,37%	3.725,34	0,01%	-		NÃO		
* SYNGENTA TECH I FIDC	0,16%	1.569,10	0,01%	-		NÃO		
* FIDC CIELO EMISSORES II	0,13%	1.295,77	0,01%	-		NÃO		
* SELLER II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO RESPOSTA	0,10%	1.012,32	0,004%	-		NÃO		
* DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO	0,06%	577,02	0,002%	-		NÃO		
* CHEMICAL XII FIDC INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,04%	435,30	0,002%	-		NÃO		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,02%	5.873.613,13	9,25%	721.455.054,23	0,814%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	5.874.729,12	4,05%	3.844.866.707,57	0,15%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,02%	2.674.862,58	4,21%	433.442.255,42	0,617%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.675.370,80	4,05%	1.102.590.980,40	0,24%	SIM		

* Até o fechamento deste Relatório os Fundos de Investimentos não haviam informado o Patrimônio Líquido posicionado em 30/09/2024. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,01%	537.150,13	0,85%	146.628.416,88	0,366%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,3%
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,01%	537.193,10	0,85%	188.082.016,88	0,29%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,01%	1.132.214,76	1,78%	234.149.786,13	0,484%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,01%	1.132.339,30	0,85%	238.017.711,73	0,48%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,24%	2.765.402,45	4,35%	103.020.133,37	2,684%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,7%
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	3,37%	93.083,45	0,15%	6.005.705.447,21	0,00%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	2,33%	64.433,88	0,10%	166.600.609,51	0,04%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF	1,00%	27.543,41	0,04%	38.985.630,30	0,07%	SIM		
	OCCAM CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIDC	0,54%	15.043,79	0,02%	-		NÃO		
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		100,83%	872.968,78	1,37%	521.554.468,58	0,167%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%
	FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP	100,05%	873.422,72	4,36%	523.164.186,01	0,17%	SIM		
	SICREDI FI RF CASH ALOCAÇÃO	0,78%	6.791,70	0,03%	39.845.528,85	0,02%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		3,64%	743.230,82	1,17%	200.111.011,99	0,371%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%
	ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE	3,64%	27.083,33	0,04%	4.131.481.989,32	0,001%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,534830983	4,503629982	471210,2057	0	0	471210,2057
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,359678985	5,405516998	562386,7211	0	0	562386,7211
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,736483015	5,784261986	540937,0954	34672,16429	0	575609,2597
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,826420013	7,851373177	367219,9659	0	0	367219,9659
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	7,488119013	3,773979625	10793,15313	0	0	10793,15313
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	4,014316332	3,955703792	287960,7321	0	0	287960,7321
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,863977813	3,882428649	88298,44178	0	0	88298,44178
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,284083644	3,311727643	775665,6335	0	0	775665,6335
9	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,427168303	1,437255637	782147,2055	0	0	782147,2055
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,189210197	1,192817365	2088397,455	0	0	2088397,455
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,74405922	3,773979476	78621,71314	0	11156,80199	67464,91115
12	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	49.963.803/0001-30	1,07623092	1,066479149	6486443,532	0	0	6486443,532
13	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,471060095	1,483526988	237351,833	0	0	237351,833
14	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,774165093	4,739207605	321265,6454	0	0	321265,6454
15	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,803151501	3,813513612	227637,9812	0	0	227637,9812
16	01849	2764-2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,546641589	3,575438222	1241374,641	0	0	1241374,641
17	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,720580805	2,730840809	2150844,205	0	0	2150844,205
18	01849	2764-2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,100677009	2,101578506	1256599,605	0	0	1256599,605
19	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,232750721	6,189218887	432180,9632	0	0	432180,9632
20	01849	6566-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,546641581	3,575438202	256269,6509	0	0	256269,6509
21	01849	2764-2	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	17,83023338	17,98803074	56277,495	0	0	56277,495
22	01849	2764-2	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	55.969.096/0001-92	1,000929	1,0059109	8369350,502	0	0	8369350,502
23	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,21902809	2,120503689	211628,1817	0	0	211628,1817
24	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,219028059	2,120503773	90015,16643	0	0	90015,16643
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,048556685	6,654360883	170146,2815	0	0	170146,2815
26	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,782063966	3,561713787	150812,2668	0	0	150812,2668
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	5,175119035	4,744181979	120930,6541	0	0	120930,6541
28	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,373004985	1,381072822	2002358,171	0	0	2002358,171
29	1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	11,68171079	11,55173046	64339,34919	0	0	64339,34919
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	2,126226304	2,176831109	401027,3358	0	0	401027,3358
31	913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,997732906	2,91205201	379325,9826	0	0	379325,9826

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2024).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.770.581,78	1.695.061.491.148,55	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	8.491.622,15	518.791.133.203,32	0,0016%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	17.183.688,91	764.093.650.803,58	0,0022%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.615.731,76	126.373.207.340,18	0,0029%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.104.616,99	18.317.603.700,00	0,0060%	SIM
6	Banco Bradesco S.A.	10.174.373,03	660.187.301.773,84	0,0015%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		63.340.614,62			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		172.078,59			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		63.512.693,21			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	7.260.000,00	12,9%

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

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.978.992,20	14,7%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.233.846,15	3,5%

Referência: SETEMBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.122.156,41	3,35%	54.107.011,23	85,42%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.883.180,99	4,55%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.139.087,36	1,80%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	342.812,40	0,54%		
5			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.124.145,48	1,77%		
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.491.076,75	3,93%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.917.656,78	10,92%		
8			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	352.117,85	0,56%		
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.522.544,59	2,40%		
10			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	868.100,54	1,37%		
11			01849	2764-2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.438.458,34	7,01%		
12			01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	5.873.613,13	9,27%		
13			01849	2764-2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.640.842,72	4,17%		
14			01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.674.862,58	4,22%		
15			01849	6566-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	916.276,30	1,45%		
16			01849	2764-2	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.012.321,31	1,60%		
17			01849	2764-2	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	8.418.820,90	13,29%		
18			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	448.758,34	0,71%		
19			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	190.877,50	0,30%		
20			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.132.214,76	1,79%		
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	537.150,13	0,85%		
22			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	573.717,03	0,91%		
23			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.765.402,45	4,37%		
24			1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	743.230,82	1,17%		
25			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	872.968,78	1,38%		
26			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.104.616,99	1,74%		

Continuação....

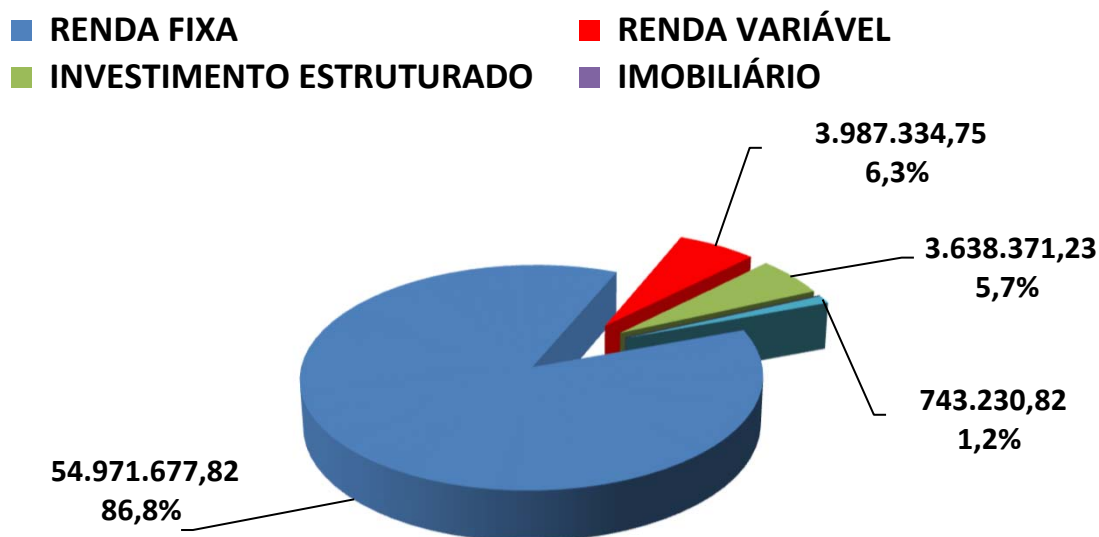
PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)									
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
27	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	3.039.990,98	4,80%	8.978.992,20	14,18%
28			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.329.474,76	5,26%		
29			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	40.733,14	0,06%		
30			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.568.793,32	4,06%		
31	RESERVA ADMINISTRATIVA	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	254.611,19	0,40%	254.611,19	0,40%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						63.340.614,62	100%	63.340.614,62	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	54.971.677,82	86,8%
RENDA VARIÁVEL	3.987.334,75	6,3%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.638.371,23	5,7%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	743.230,82	1,2%
TOTAL	63.340.614,62	100,0%

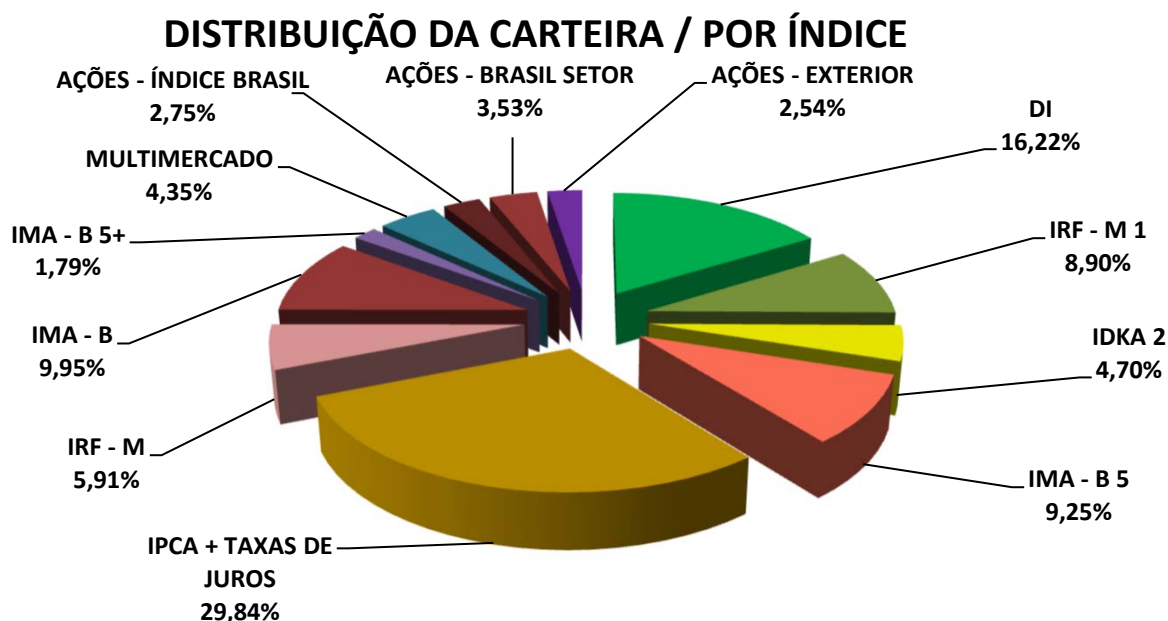
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



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

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

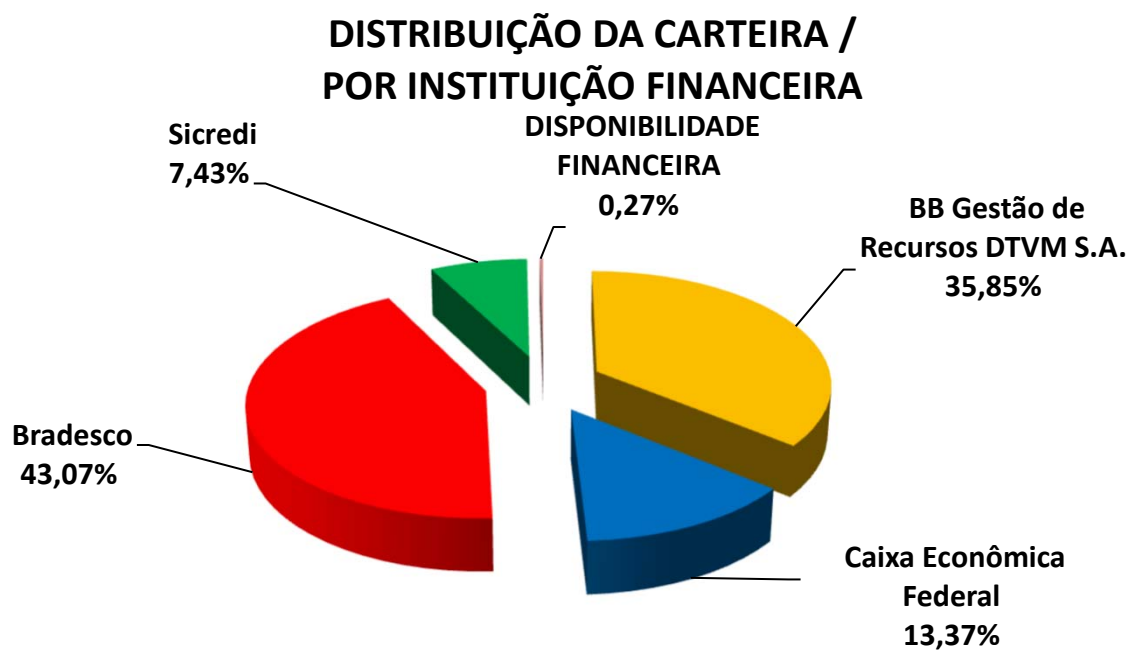
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	10.302.698,22	16,22%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.952.777,19	25,12%
IRF - M 1	5.650.078,97	8,90%			
IDKA 2	2.983.655,12	4,70%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.857.268,25	13,95%
IMA - B 5	5.873.613,13	9,25%			
IPCA	9.542.966,38	15,03%	IPCA + TAXAS DE JUROS	18.951.699,91	29,84%
IPCA + 5,00% a.a.	9.408.733,53	14,81%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IRF - M	3.751.281,53	5,91%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	10.070.845,11	15,86%
IMA - B	6.319.563,58	9,95%			
IMA - B 5+	1.139.087,36	1,79%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.139.087,36	1,79%
MULTIMERCADO	2.765.402,45	4,35%	MULTIMERCADO	2.765.402,45	4,35%
IBOVESPA	1.104.616,99	1,74%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.744.252,83	2,75%
IGC	639.635,84	1,01%			
PETROBRÁS	573.717,03	0,90%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.243.081,92	3,53%
SMALL CAPS	1.132.214,76	1,78%			
SETOR FINANCEIRO	537.150,13	0,85%			
BDR - NÍVEL I	743.230,82	1,17%	AÇÕES - EXTERIOR	1.616.199,60	2,54%
S&P 500 (BOLSA EUA)	872.968,78	1,37%			
TOTAL	63.340.614,62	99,73%		63.340.614,62	99,73%



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

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

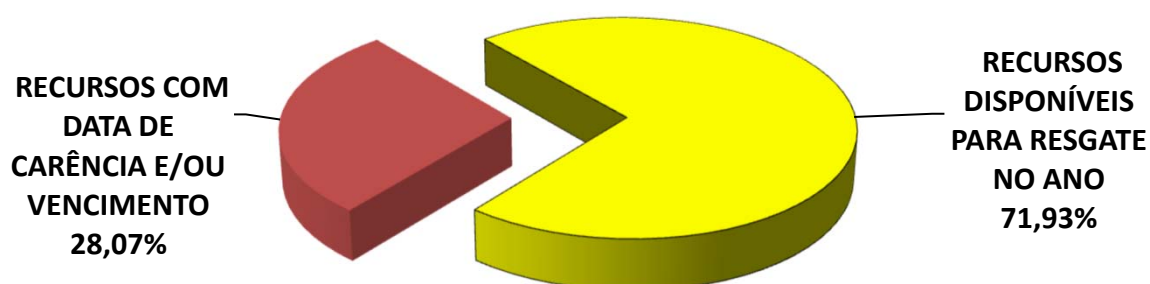
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.770.581,78	35,85%
Caixa Econômica Federal	8.491.622,15	13,37%
Bradesco	27.358.061,94	43,07%
Sicredi	4.720.348,75	7,43%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	172.078,59	0,27%
TOTAL	63.512.693,21	100,00%



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	45.685.138,78	71,93%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	17.827.554,43	28,07%
TOTAL	63.512.693,21	100,00%

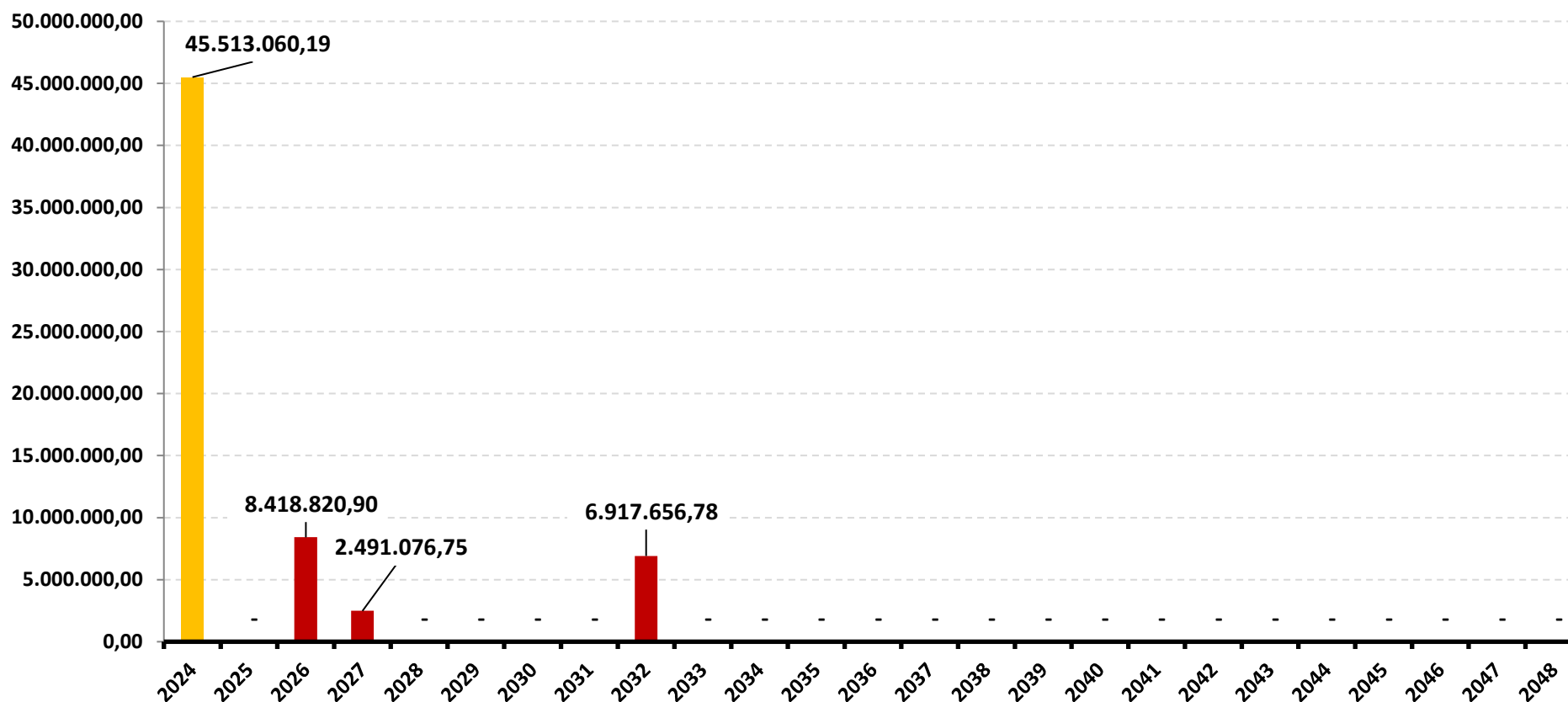
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

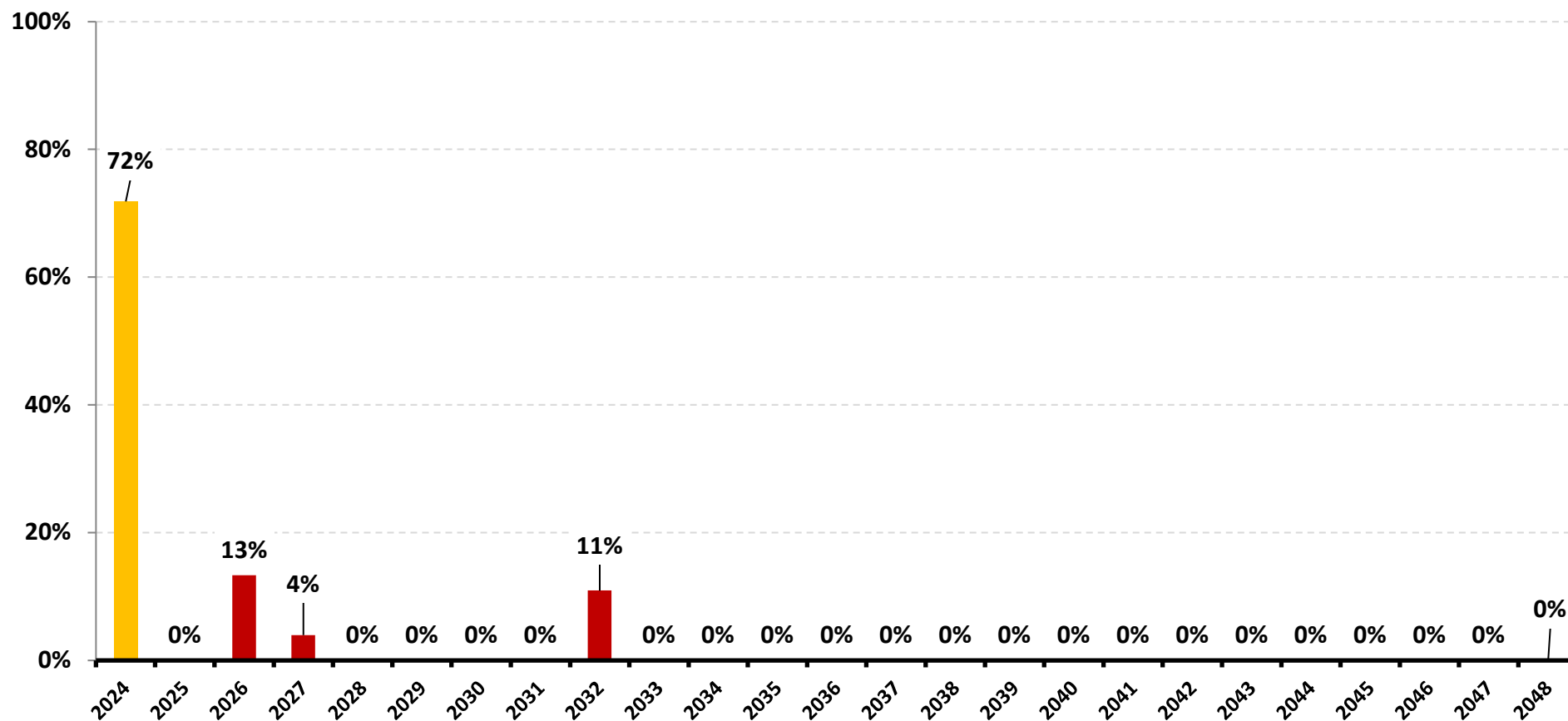
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.065.228.623,01	8.329.801.460,71	4.976.909.586,20	6.153.638.080,30
NÚMERO DE COTISTAS **	1211	1127	826	665
VALOR DA COTA **	3,311727643	3,773979428	3,882428697	1,437255638
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	46.134.096/0001-81	49.963.803/0001-30	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	16/05/2023	08/12/2004	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	100000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	100000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	100000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 16/08/2032	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.281.838.623,25	226.699.978,32	3.419.686.698,34	1.125.610.778,02
NÚMERO DE COTISTAS **	222	39	601	258
VALOR DA COTA **	1,192817364	1,066479149	7,851373168	3,955703799
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022	26/04/2023	09/10/2017	15/04/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCÇÃO FI
CNPJ	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	35.292.597/0001-70
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IFNC	PETR3	SMLL	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	21/08/2018	18/07/2002	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,85% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	146.628.416,88	737.772.830,04	234.149.786,13	103.020.133,37
NÚMERO DE COTISTAS **	3685	39254	7907	72
VALOR DA COTA **	3,561713768	4,744182	6,654360878	1,381072823
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	04/06/2019	21/05/2021	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	50
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	50
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.229.374.861,63	19.144.855.193,98	3.720.203.081,78	14.753.446.791,76
NÚMERO DE COTISTAS **	733	1066	713	556
VALOR DA COTA **	5,784262	5,405517	4,50363	17,9880307
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/09/2022	06/05/2019	17/10/2019	12/08/2024
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25
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 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	10000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	1000	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	1000	0	0
SALDO MÍNIMO	5000	0	5000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	832.406.244,92	294.377.270,08	721.455.054,23	433.442.255,42
NÚMERO DE COTISTAS **	251	78	135	85
VALOR DA COTA **	3,5754382	2,1015785	2,7308408	6,1892189
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL
CNPJ	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	55.969.096/0001-92	24.634.187/0001-43
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IGC	BDR	IPCA	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/11/2007	27/08/2015	12/08/2024	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,05% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	20000	0	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	1000	0	50
RESGATE MÍNIMO	100	1000	0	50
SALDO MÍNIMO	100	1000	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 15/08/2026	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.117.265,15	200.111.011,99	528.674.729,14	3.347.231.343,13
NÚMERO DE COTISTAS **	409	69	49	3304
VALOR DA COTA **	2,1205037	11,5517306	1,0059109	1,483527
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/08/2020	10/05/2021	15/08/2024	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IBOV	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	579.360.218,76	539.897.092,57	204.948.785,62	521.554.468,58
NÚMERO DE COTISTAS **	519	297	3986	14620
VALOR DA COTA **	3,8135136	4,7392076	2,912052	2,1768311
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

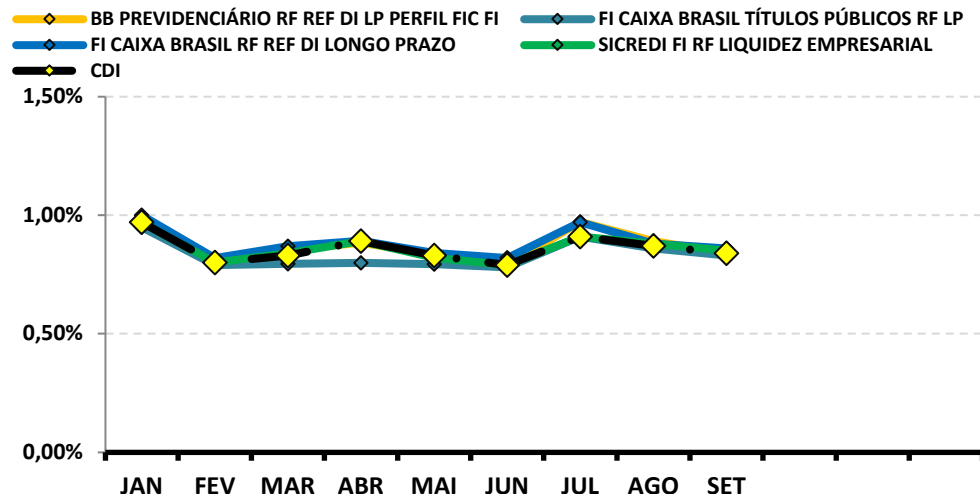
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

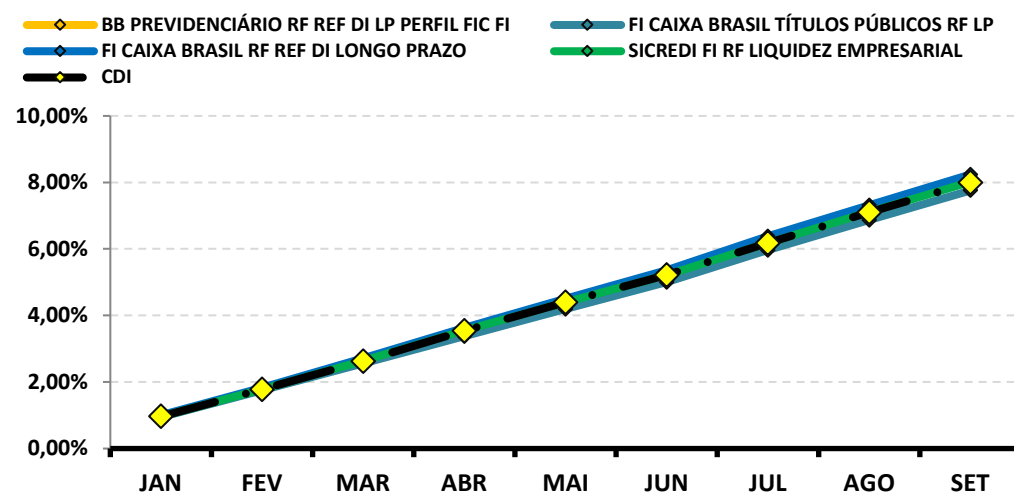
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(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%				21.442,50	8,11%	132.241,97
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,78%	0,91%	0,86%	0,83%				26.398,30	7,76%	226.036,55
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%				25.778,69	8,24%	211.939,12
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%	0,79%	0,91%	0,88%	0,85%				2.959,04	8,02%	26.186,84
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%					8,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

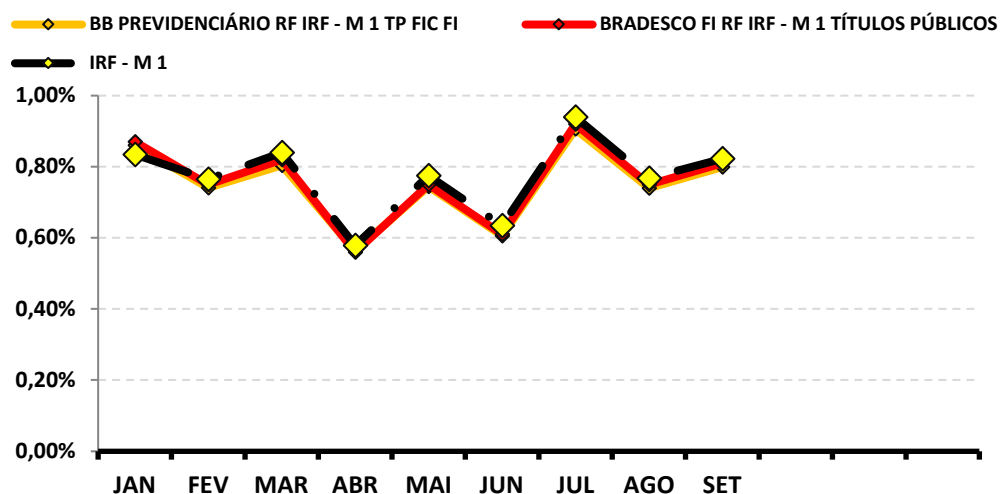


Continuação....

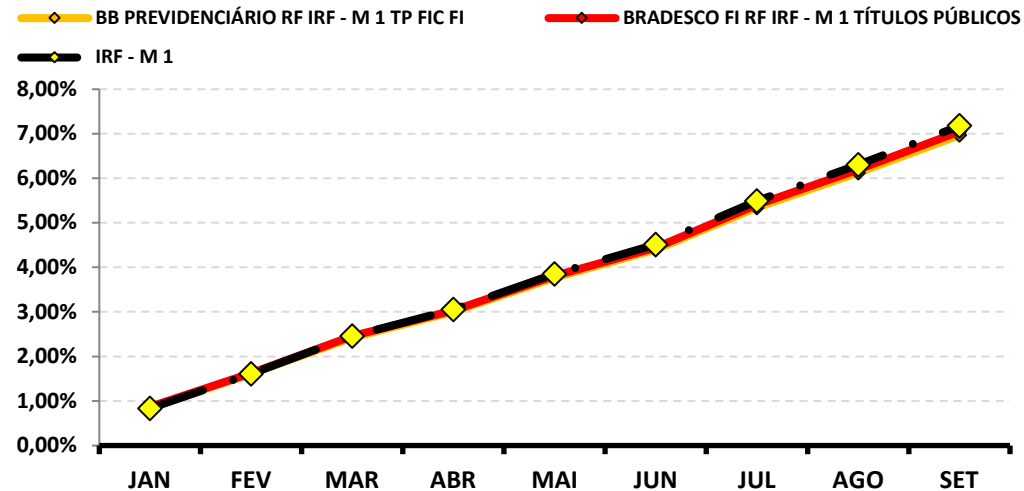
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(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%				2.569,77	6,97%	118.915,62
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%	0,92%	0,75%	0,81%				43.127,11	7,05%	408.179,77
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%					7,18%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

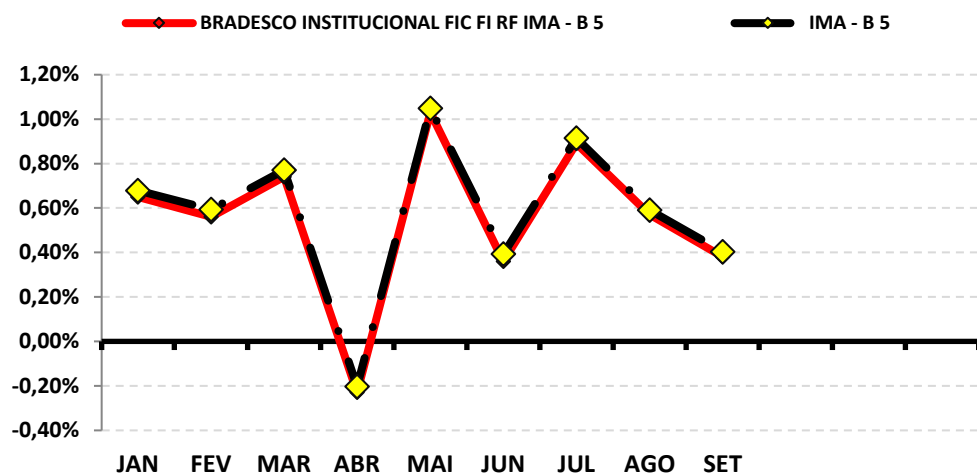


Continuação....

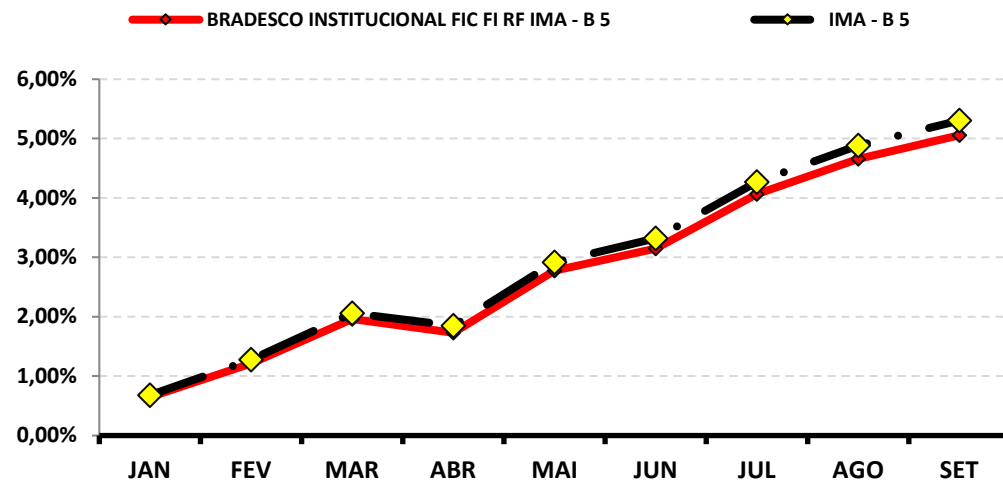
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%	0,89%	0,57%	0,38%				22.067,67	5,05%	461.176,38
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%					5,30%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

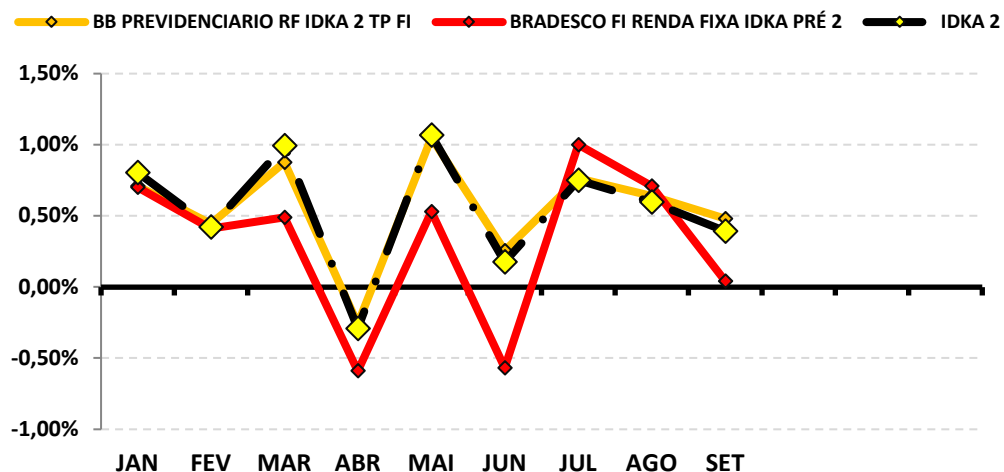


Continuação....

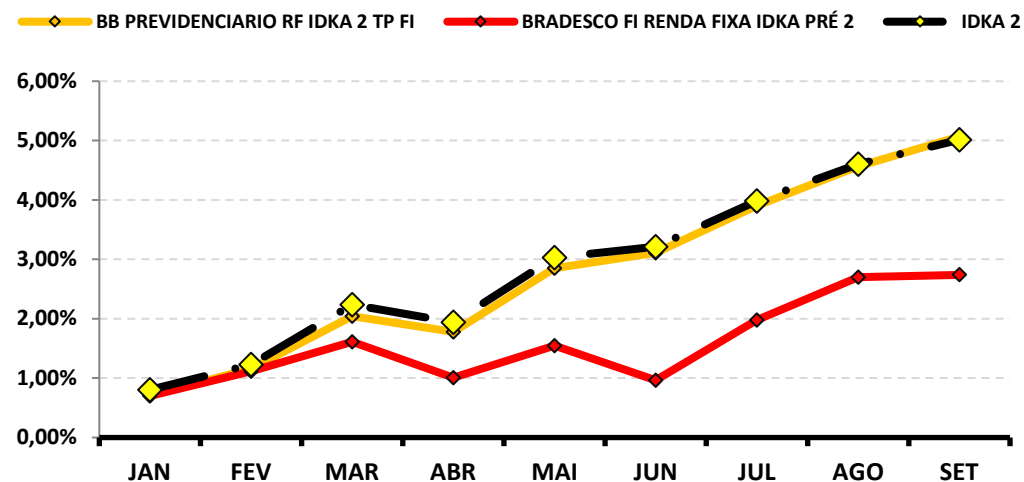
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(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%				1.629,18	5,07%	26.414,34
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%	1,00%	0,71%	0,04%				1.132,82	2,74%	160.724,71
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%					5,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

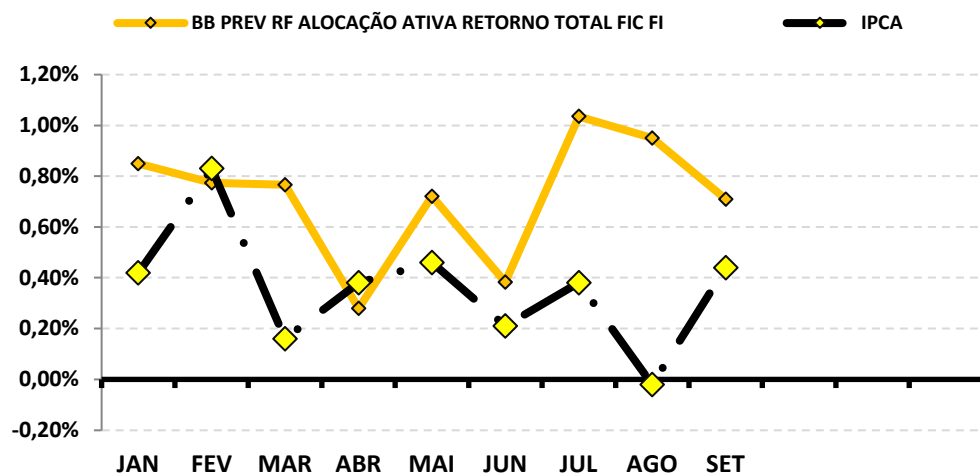


Continuação....

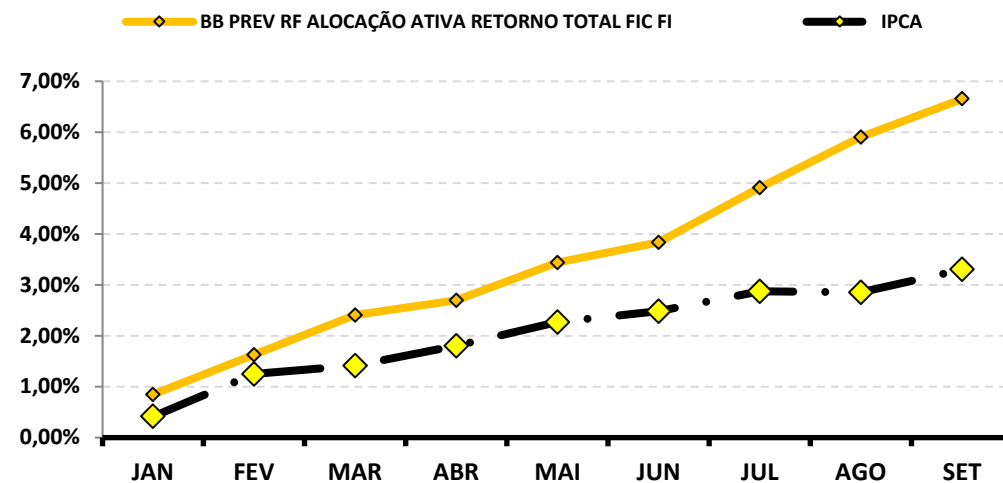
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%	0,95%	0,71%				7.889,78	6,66%	116.818,24
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%					3,31%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

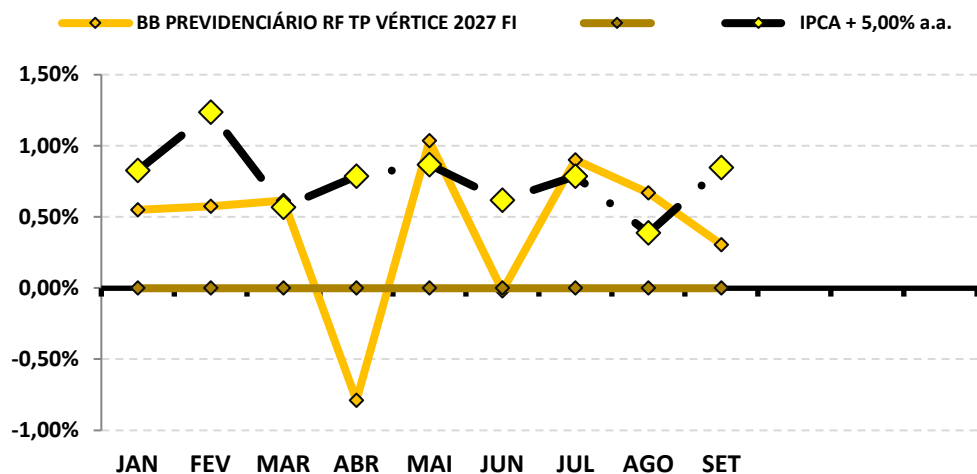


Continuação....

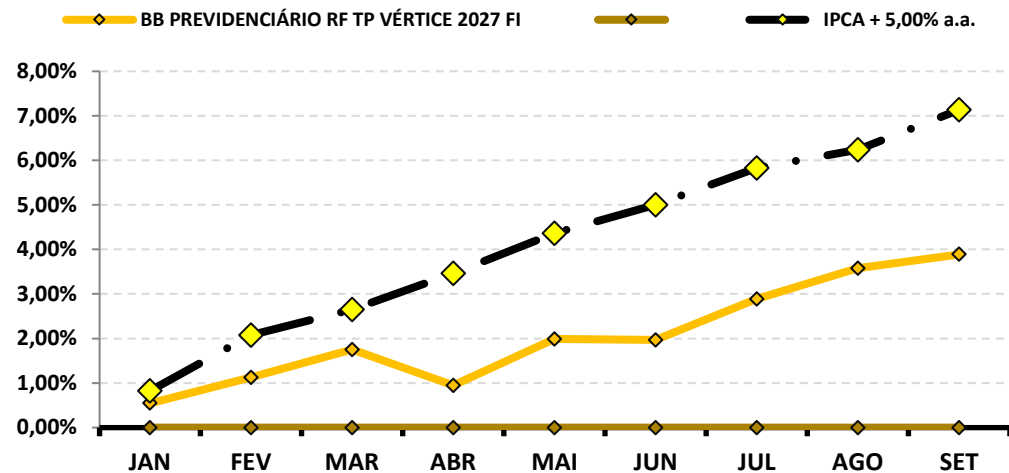
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%	0,90%	0,67%	0,30%				7.533,20	3,89%	88.902,13
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%					7,14%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

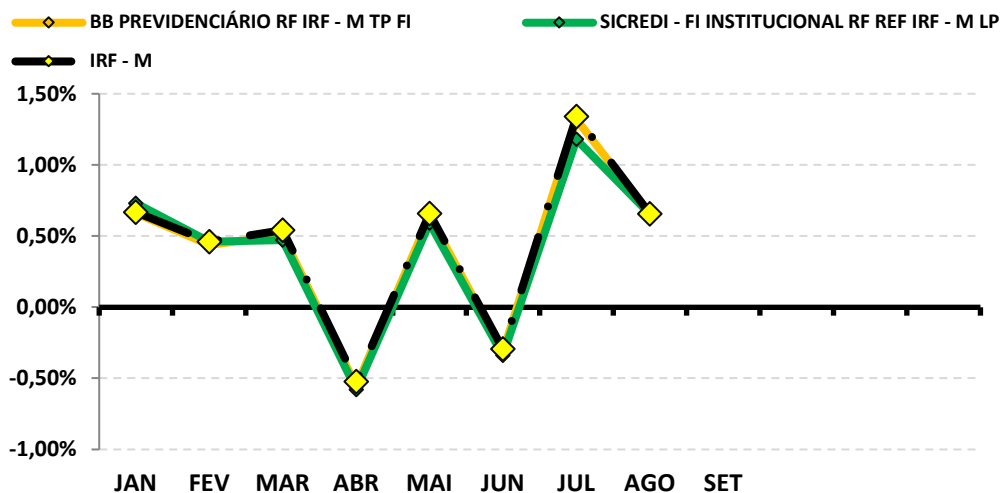


Continuação....

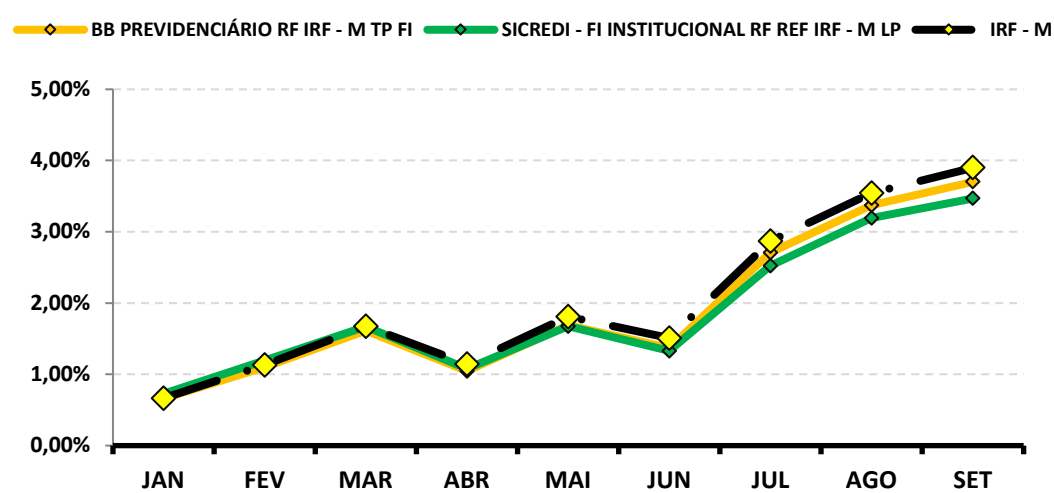
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%					9.163,30	3,70%	117.811,69
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%	1,18%	0,65%					2.358,81	3,47%	29.133,13
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%						3,90%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

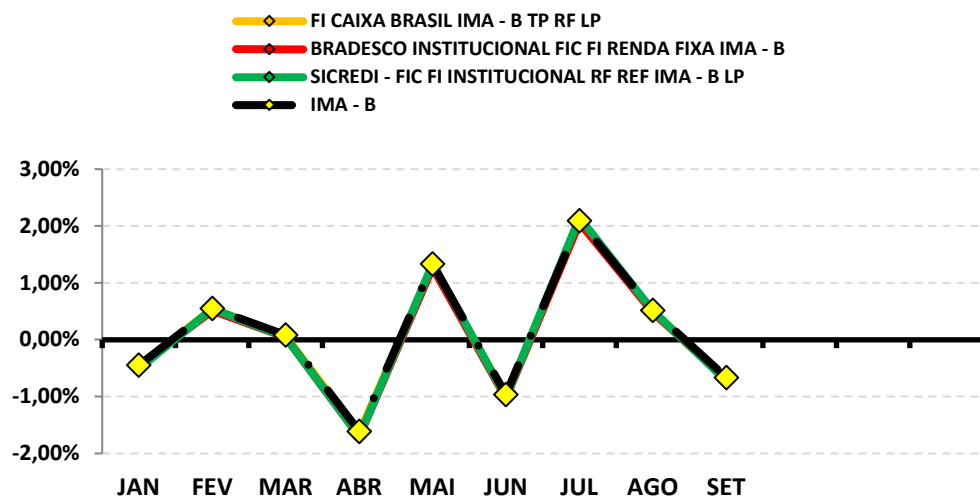


Continuação....

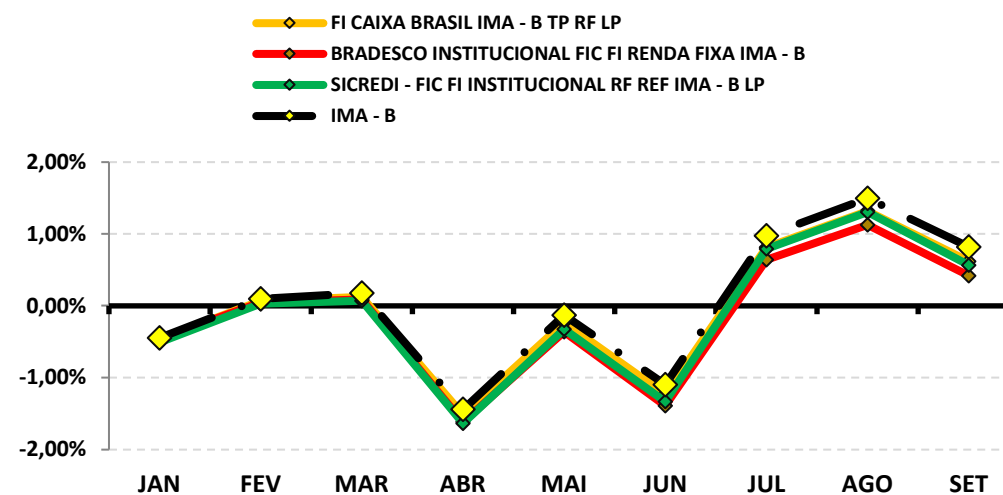
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%	-0,69%				(14.702,23)	0,62%	13.301,78
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%	2,06%	0,48%	-0,70%				(18.813,63)	0,42%	23.288,98
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%	2,15%	0,51%	-0,73%				(11.230,64)	0,56%	8.096,73
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%					0,82%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

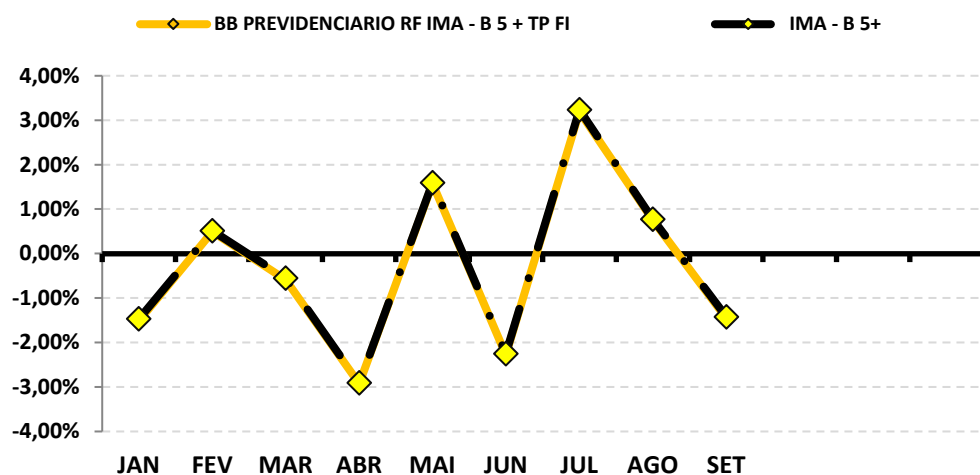


Continuação....

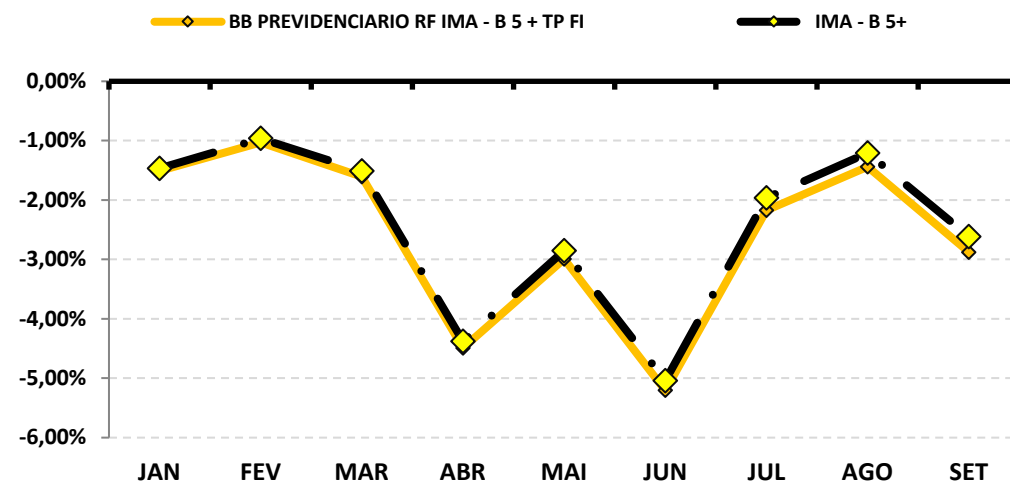
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%	3,20%	0,75%	-1,46%				(16.878,11)	-2,88%	(33.796,27)
IMA - B 5+	-1,47%	0,51%	-0,55%	-2,91%	1,59%	-2,25%	3,24%	0,77%	-1,42%					-2,62%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

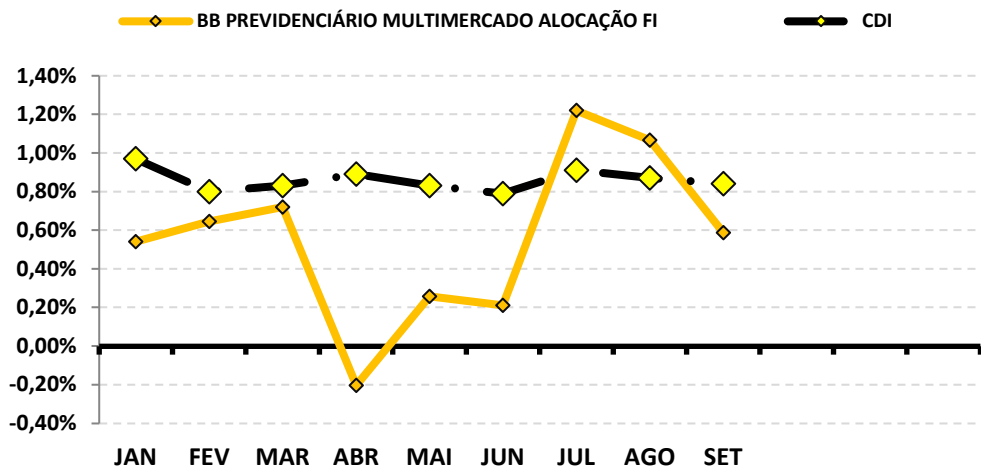


Continuação....

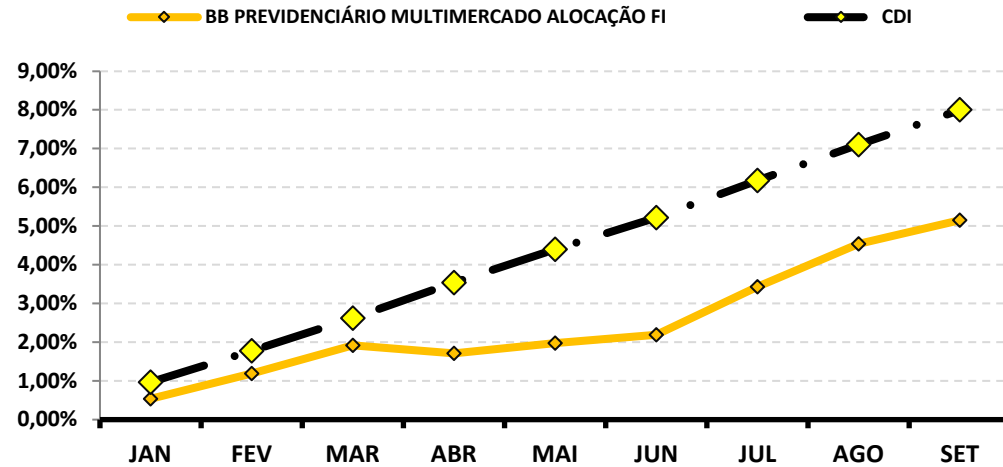
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%	0,21%	1,22%	1,07%	0,59%				16.154,70	5,15%	135.622,60
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%					8,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

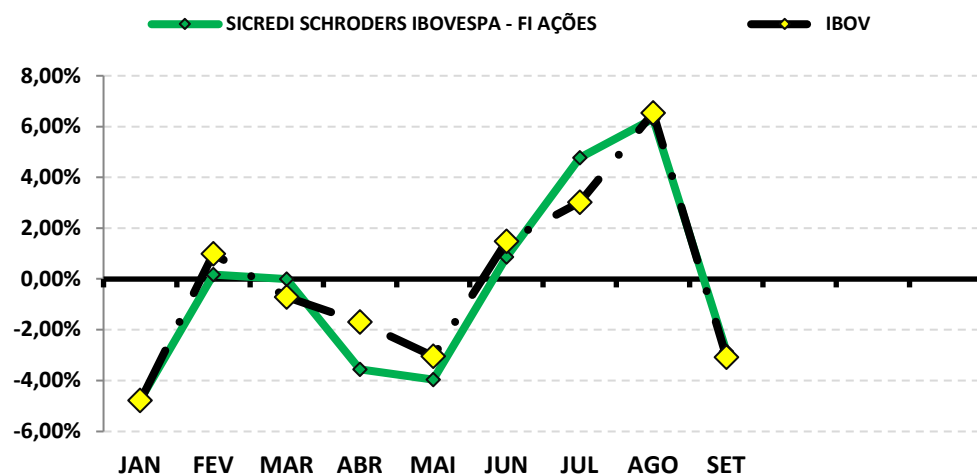


Continuação....

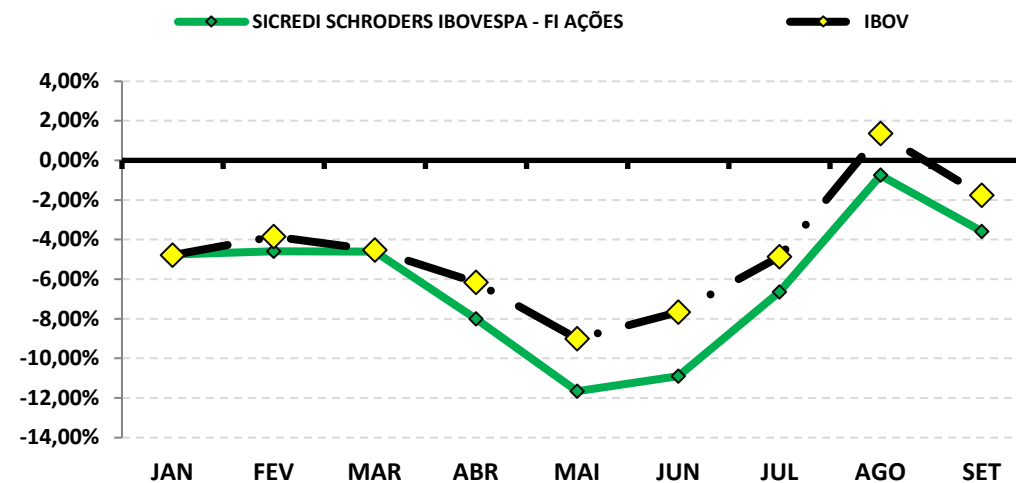
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-4,76%	0,17%	0,00%	-3,56%	-3,97%	0,86%	4,77%	6,31%	-2,86%				(32.500,99)	-3,59%	(41.068,14)
IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%					-1,77%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

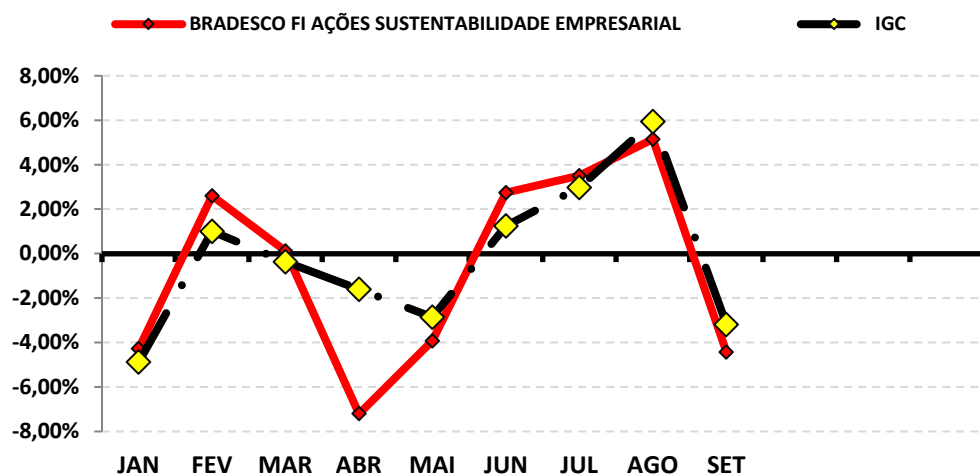


Continuação....

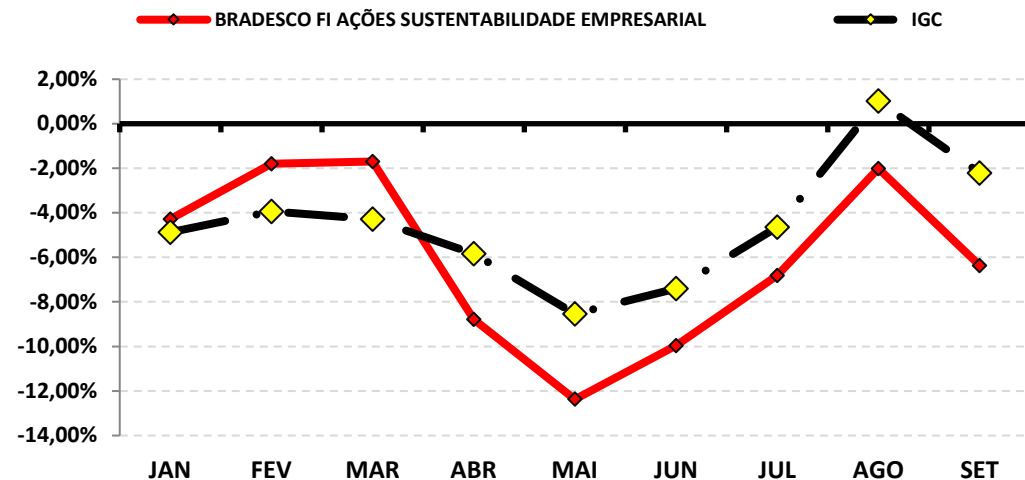
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IGC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESA	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%	3,50%	5,15%	-4,44%				(29.719,22)	-6,36%	(43.463,90)
IGC	-4,88%	0,99%	-0,37%	-1,61%	-2,87%	1,24%	2,97%	5,94%	-3,19%					-2,21%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

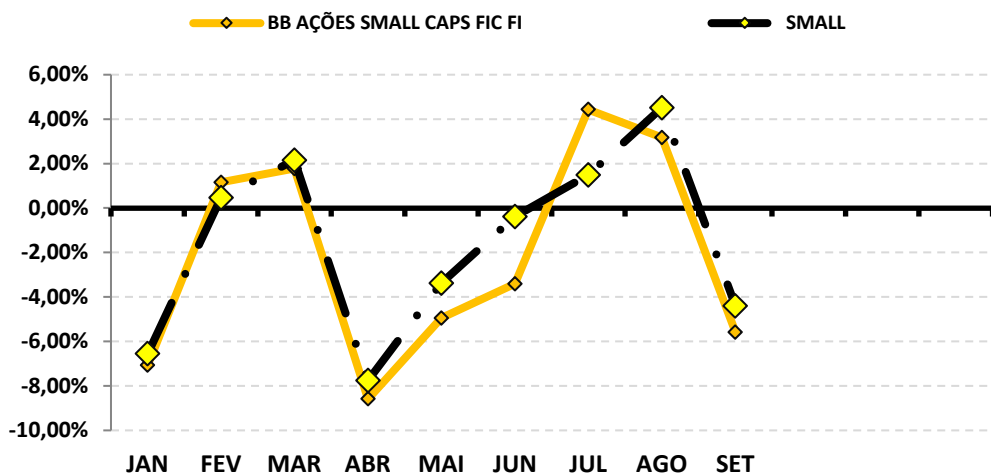


Continuação....

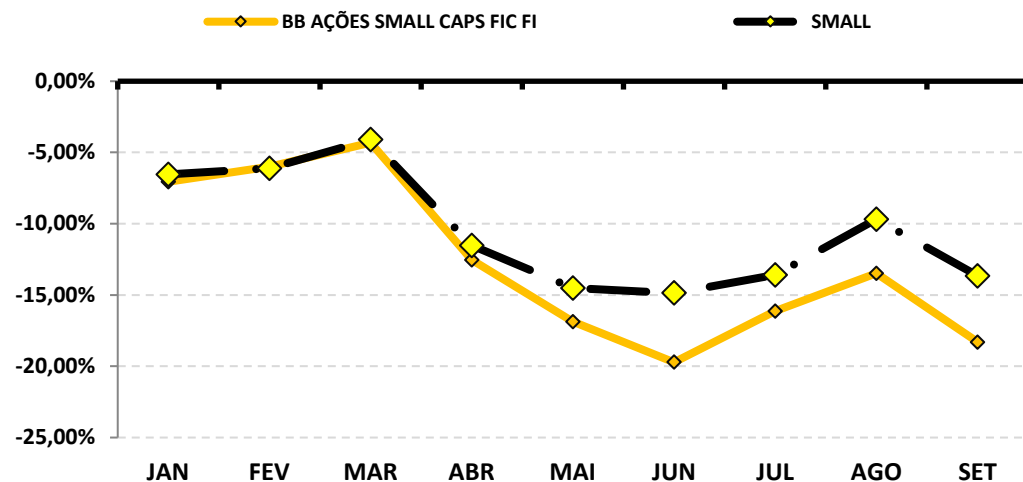
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%	-3,41%	4,44%	3,17%	-5,59%				(67.070,95)	-18,32%	(253.993,04)
SMALL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%	1,49%	4,52%	-4,41%					-13,67%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

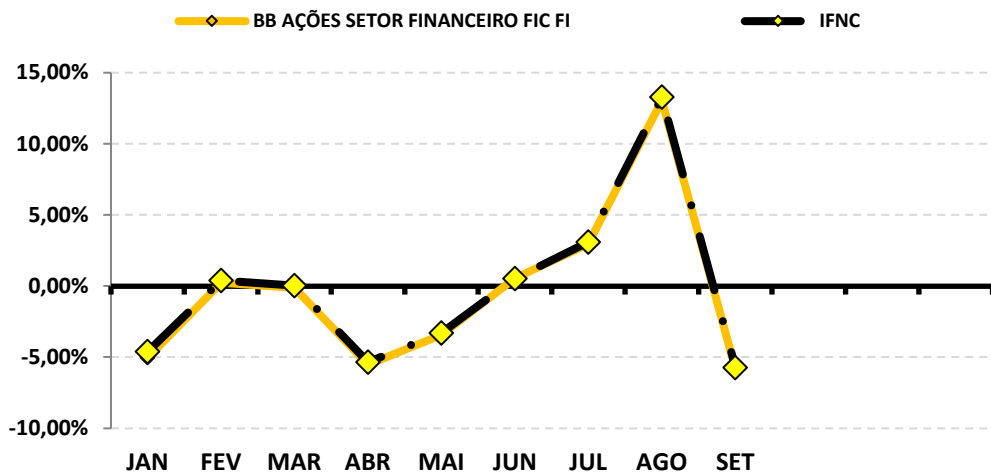


Continuação....

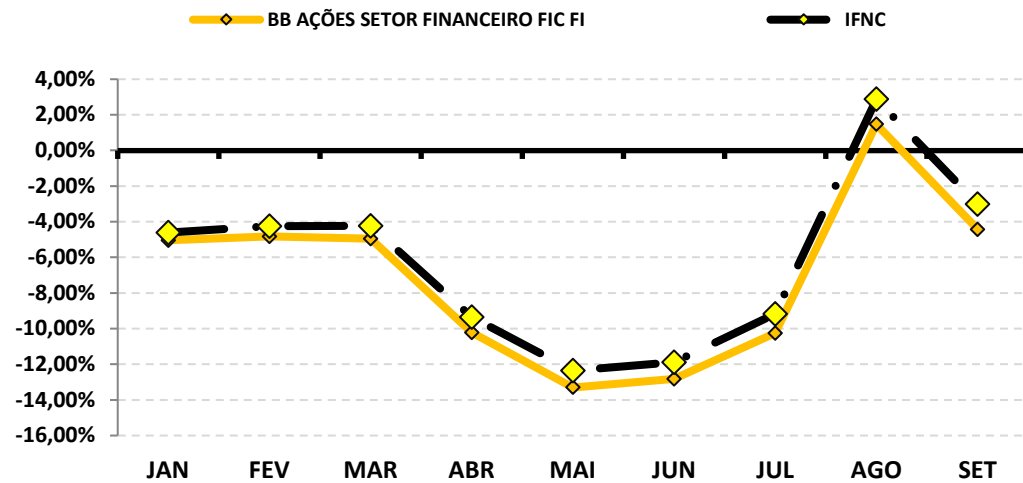
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%	0,55%	2,95%	13,06%	-5,83%				(33.231,51)	-4,44%	(24.935,59)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%	3,08%	13,28%	-5,73%					-3,02%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

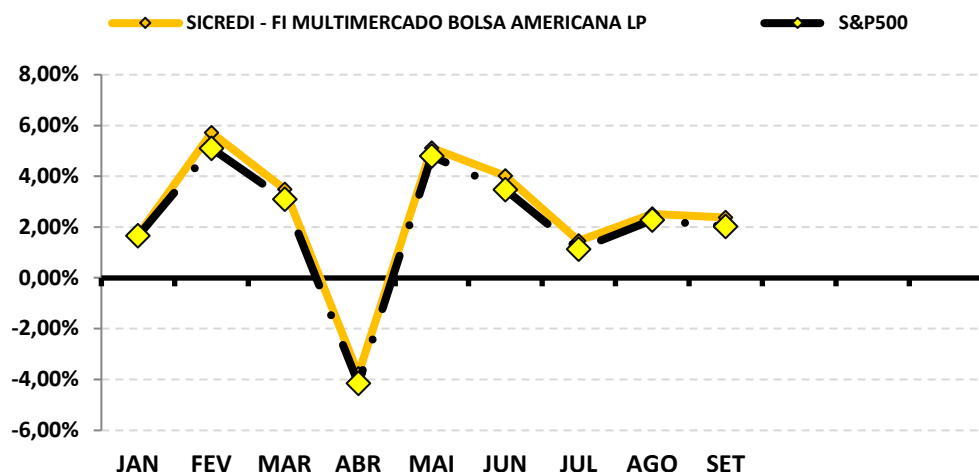


Continuação....

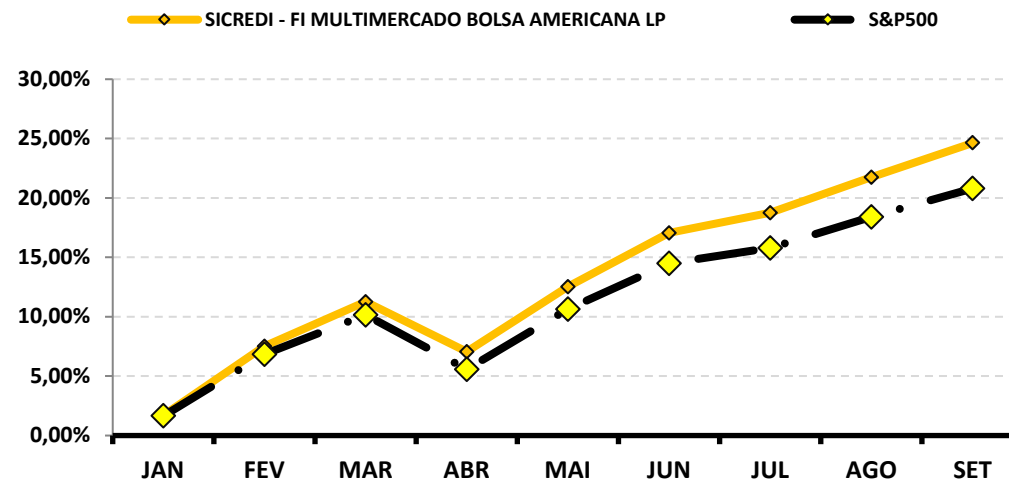
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao S&P500

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA L	1,70%	5,72%	3,48%	-3,78%	5,11%	4,02%	1,46%	2,52%	2,38%				20.293,91	24,65%	172.575,10
S&P500	1,66%	5,10%	3,10%	-4,16%	4,80%	3,47%	1,13%	2,28%	2,02%					20,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

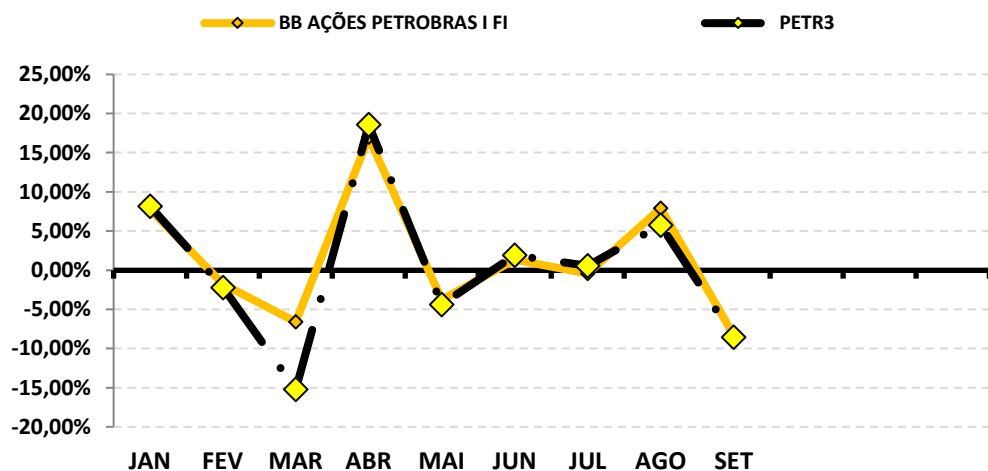


Continuação....

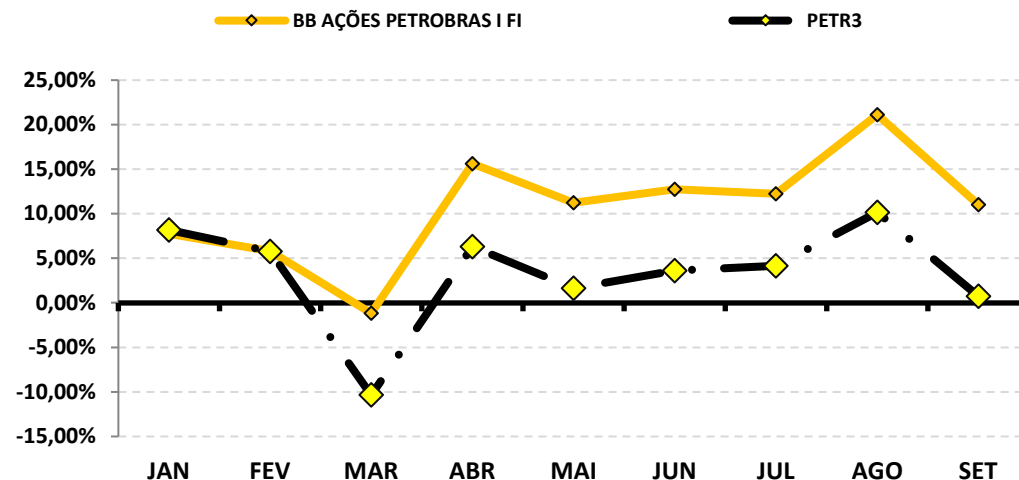
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%	1,34%	-0,43%	7,90%	-8,33%				(52.113,50)	11,02%	56.987,96
PETR3	8,16%	-2,23%	-15,21%	18,57%	-4,39%	1,92%	0,54%	5,76%	-8,55%					0,74%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

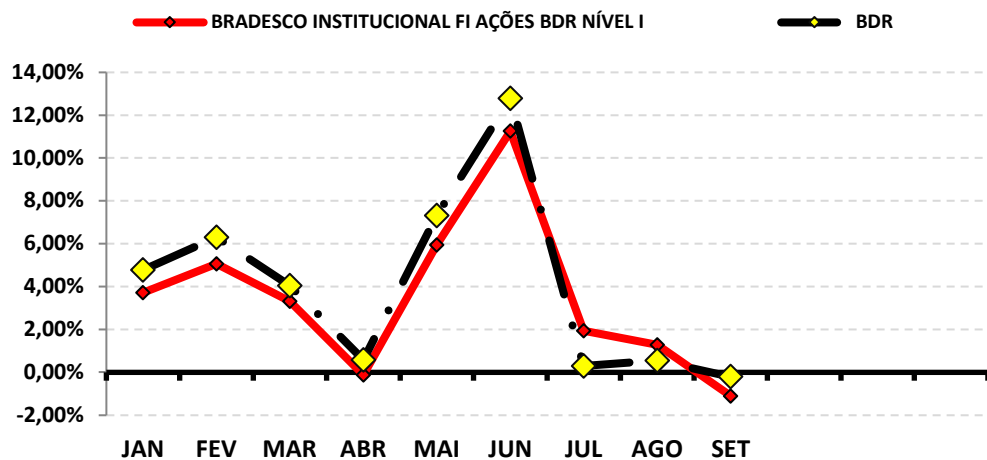


Continuação....

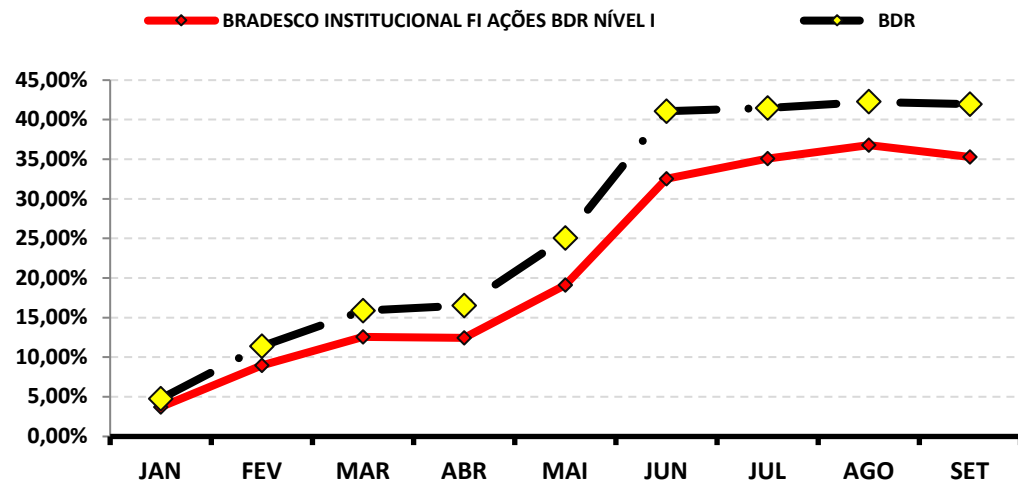
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%	1,93%	1,27%	-1,11%				(8.362,85)	35,27%	326.695,04
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%	-0,21%					41,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



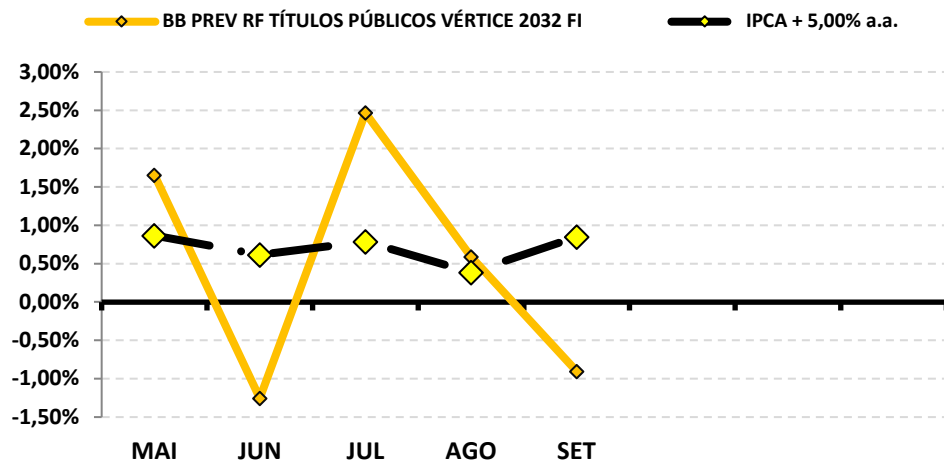
Continuação....

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

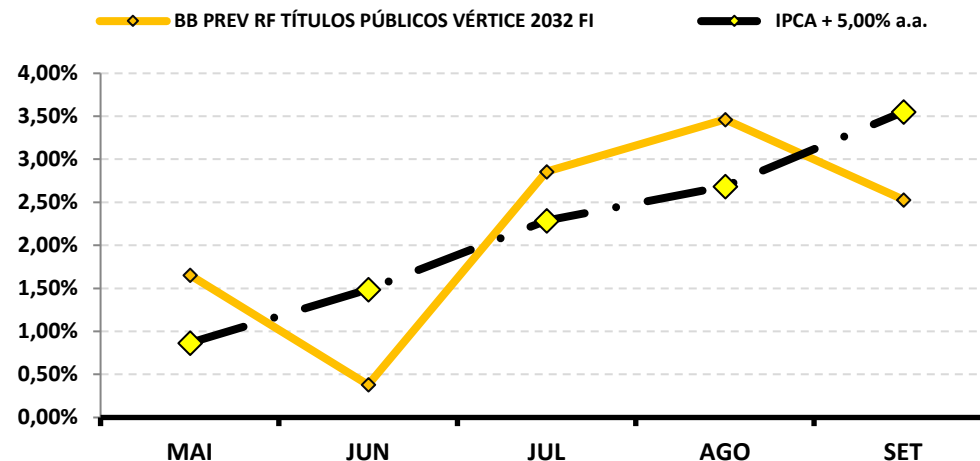
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	*	*	*	*	1,66%	-1,25%	2,47%	0,59%	-0,91%			(63.254,31)	2,53%	69.007,25
IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%				3,55%	

*O IAPESEM NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



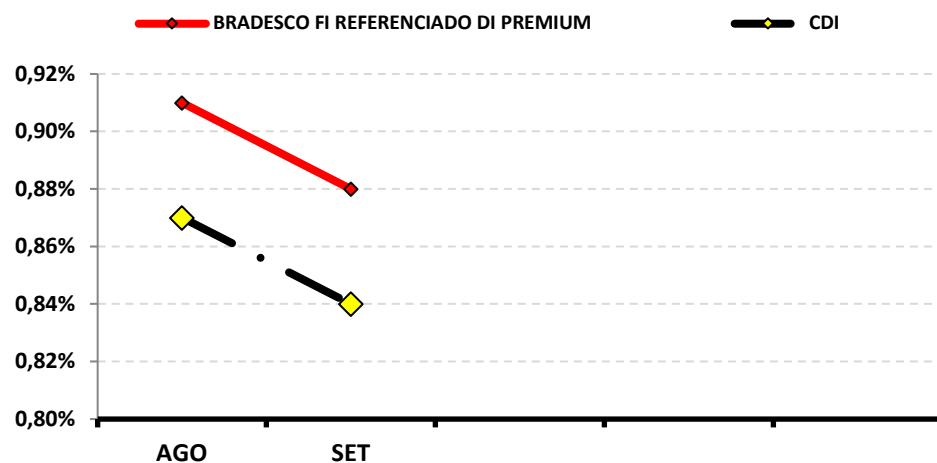
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

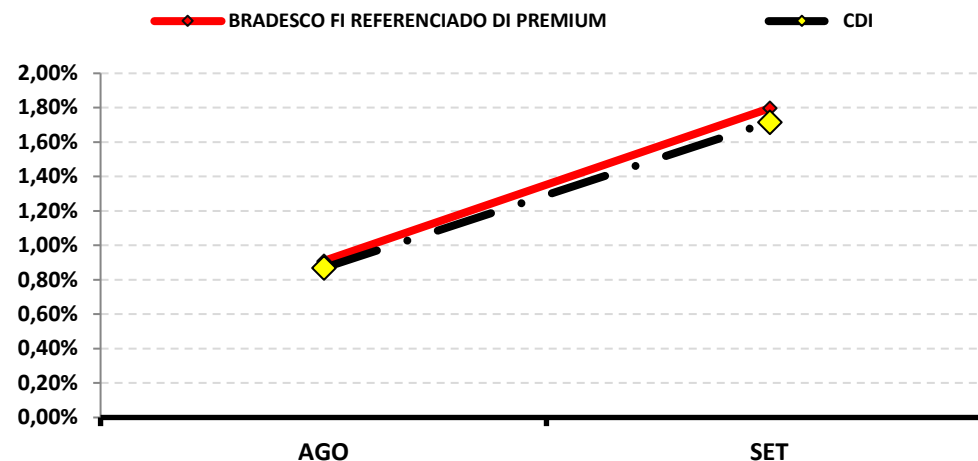
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	*	*	*	*	*	*	*	0,91%	0,88%				8.880,44	1,80%	12.321,31
CDI	*	*	*	*	*	*	*	0,87%	0,84%					3,55%	

*O IAPESEM NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



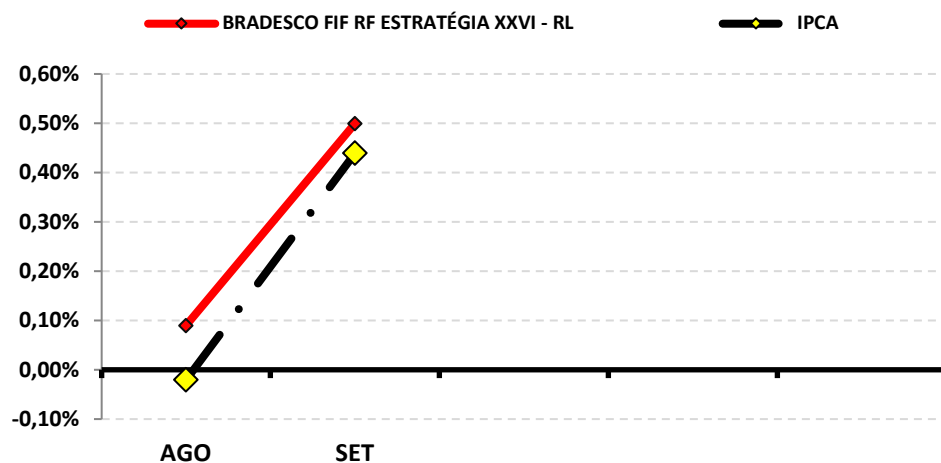
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

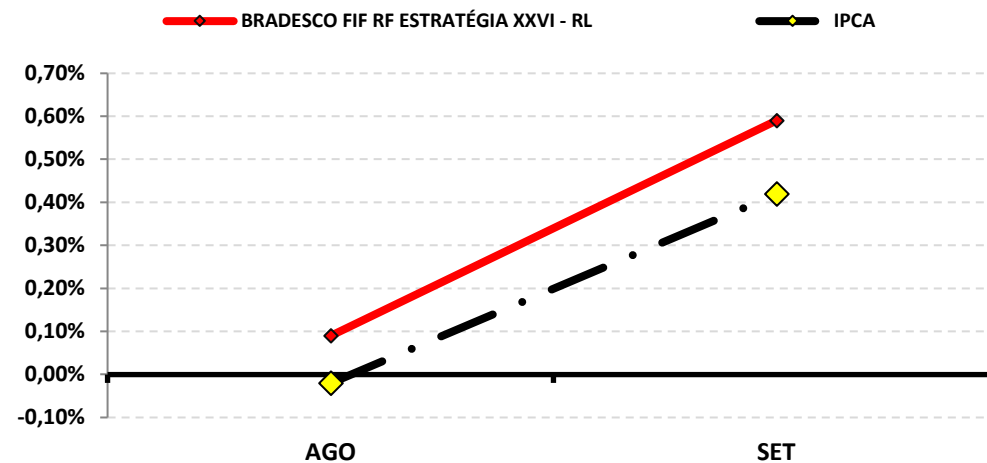
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET					(%)	(R\$)
BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	*	*	*	*	*	*	*	0,09%	0,50%				41.695,27	#VALOR!	42.802,62
IPCA	*	*	*	*	*	*	*	-0,02%	0,44%					3,55%	

*O IAPESM NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%	0,13%	1,50%	1,10%	-0,14%			
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%			
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%			
META ATUARIAL	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%	0,61%	0,78%	0,38%	0,84%			

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ (86.803,45)

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ 529.594,77

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%	1,94%	3,47%	4,61%	4,46%			
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%			
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%			
META ATUARIAL	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%	4,94%	5,76%	6,15%	7,04%			

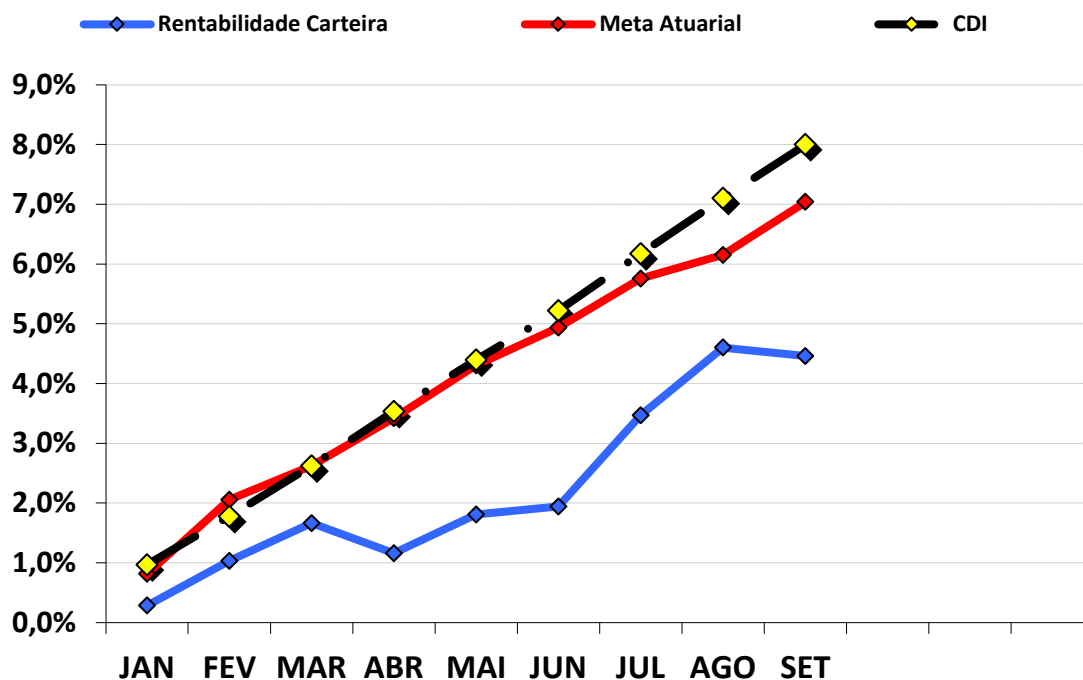
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **2.664.160,92**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **4.136.850,60**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.472.689,68)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,29%	0,82%	0,97%
FEV	1,04%	2,05%	1,78%
MAR	1,66%	2,62%	2,62%
ABR	1,16%	3,42%	3,54%
MAI	1,81%	4,31%	4,40%
JUN	1,94%	4,94%	5,22%
JUL	3,47%	5,76%	6,18%
AGO	4,61%	6,15%	7,10%
SET	4,46%	7,04%	8,00%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,46% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,00% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 55,77% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,87% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2024, o IAPESEM não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	4,46%	7,04%	63,36%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,71%	9,26%	11,25%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/10/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,38% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,71%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IAPESEM poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 64 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 17 e 18 de setembro de 2024, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 10,75% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza sobre os impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê ressaltou a importância da cautela nas políticas fiscais e monetárias diante das incertezas na economia global. As políticas fiscais, que ajudaram a impulsionar a demanda pós-pandemia, agora enfrenta limitações diante do aumento da dívida pública e sustentabilidade fiscal. Enquanto isso, as políticas monetárias seguem dependentes de dados de outros países, gerando volatilidade nos mercados. O Comitê ainda reforçou que o compromisso dos bancos centrais com as metas inflacionárias é fundamental para o processo de desinflação e que a volatilidade do câmbio reflete fatores internos e externos no qual exige maior cuidado na condução da política monetária diante do cenário global.

Em relação ao cenário internacional, ainda há adversidade, mas de uma forma mais amena do que a vista na última reunião. Os EUA ainda passa por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e a desaceleração econômica, com a economia em um ponto de inflexão que dificulta a identificação de tendências claras. O Comitê prevê uma desaceleração gradual da economia americana. A desaceleração na China e as oscilações nos preços das commodities também foram abordadas e pontuado que, embora o processo desinflacionário continue a avançar em vários países, ainda há desafios para atingir as metas de inflação. Depois do choque inflacionário global, que teve reação conjunta entre os bancos centrais, inicia-se o destaque em cada especificidade de cada economia, o que ocasiona ciclos de política monetária menos correlacionados entre os países.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 10,75% a.a., após considerar o progresso da desinflação, os cenários analisados, o balanço de risco e os conjuntos de dados disponíveis. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica e promover o pleno emprego.

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

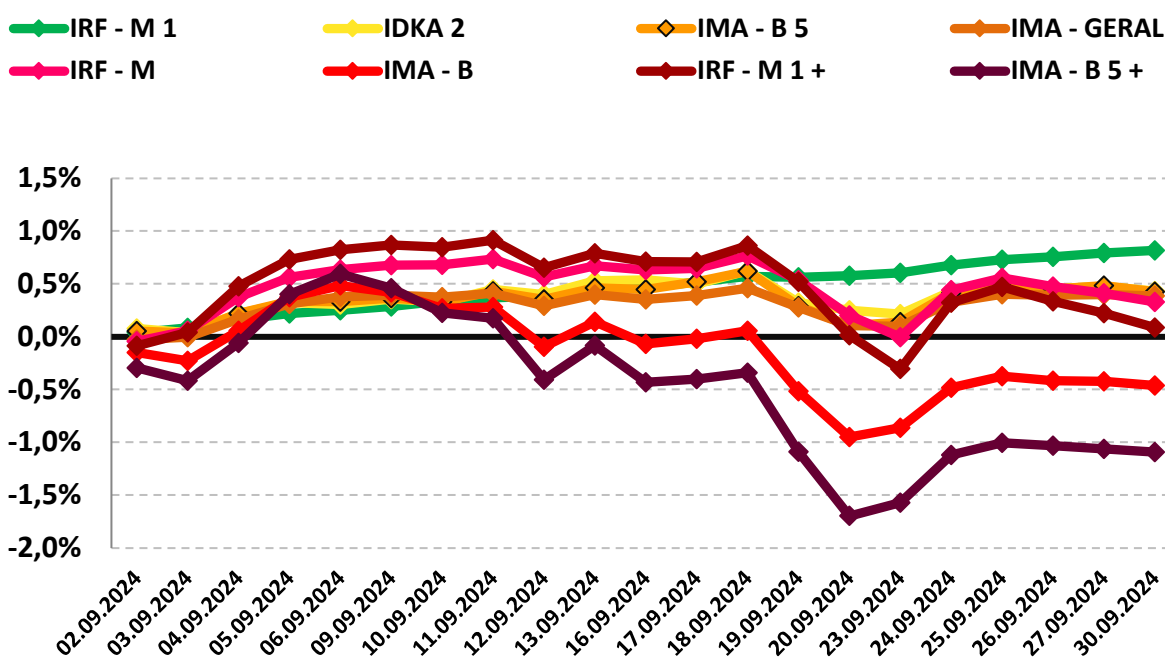
10.2-RENDIA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, conseguindo se recuperar, mas voltando a apresentar queda com alguns índices Arrojados não conseguindo a voltar a se recuperar e finalizando o mês negativamente.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,08% e 0,05%, respectivamente, conseguindo valorização e finalizando o mês com o retorno de 0,39% e 0,40%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados de Longo Prazo IRF – M 1+ e IRF – M, que chegaram a rentabilizar -0,09% e -0,04%, no início do mês e conseguiram finalizar positivamente em 0,11% e 0,34%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
SETEMBRO	0,82%	0,39%	0,40%	0,34%	0,34%	-0,67%	0,11%	-1,42%
Acumulado/2024	7,18%	5,01%	5,30%	4,99%	3,90%	0,82%	2,50%	-2,62%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

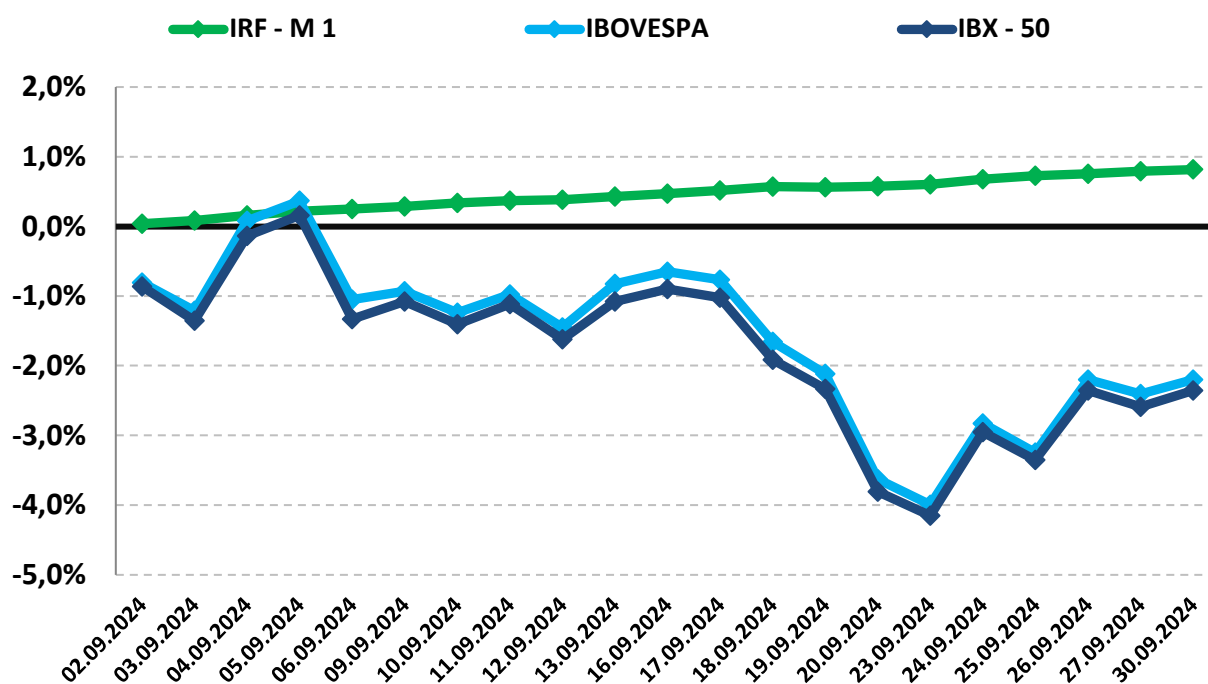
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com desvalorização, conseguindo apresentar pequena valorização ainda no começo do mês, mas voltando a desvalorizar e seguindo desvalorizado até o final do mês. As apreensões quanto ao cenário fiscal do Brasil, a revisão da Taxa Selic e o anúncio do governo chinês para novos estímulos para a economia, contribuíram para que o câmbio e a bolsa reagissem de forma negativa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,08% aos 133.009,78 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,77% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,26% aos 22.374,96 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -0,22% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas à Petrobrás e ao Setor Financeiro negociadas na B3, com desvalorização de -8,33% e -5,83%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SETOR FINANCEIRO
SETEMBRO	0,82%	-3,08%	-8,33%	-5,83%
Acumulado/2024	7,18%	-1,77%	11,02%	-4,44%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



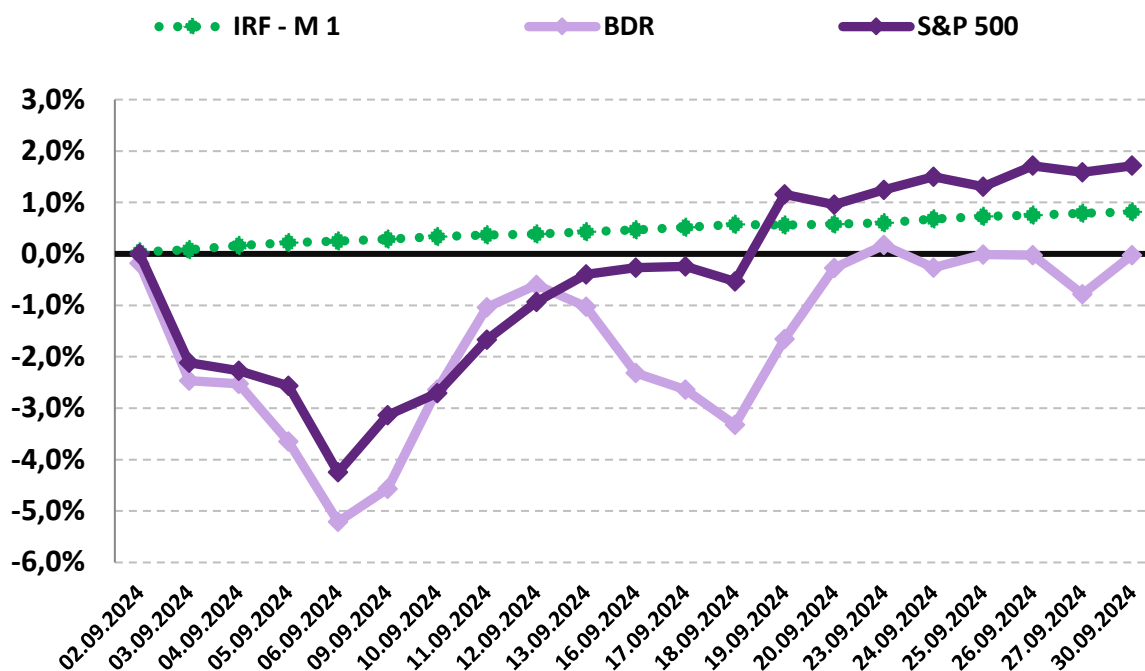
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou desvalorização no mês de setembro. O índice BDR iniciou o mês com desvalorização, oscilando e conseguindo pequena valorização, mas voltando a perder forças e finalizando forma negativa. O índice S&P 500 iniciou o mês com desvalorização, oscilando durante o mês, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -0,21% com cotação de R\$ 19.882,50. O índice acumula uma variação positiva de 41,96% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,02 % com cotação de R\$ 5.745,37. O índice acumula uma variação positiva de 20,81% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR S&P 500
SETEMBRO	0,82%	-0,21% 2,02%
Acumulado/2024	7,18%	41,96% 20,81%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de setembro/2024 (0,44%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (agosto/2024 = -0,02%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,31%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,42%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,24%.

Em setembro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,26%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,27%, influenciado pelo aumento da energia elétrica residencial.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo DESPESAS PESSOAIS, cujo índice apresentou deflação de -0,03%.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,11%, uma elevação em relação ao mês anterior (agosto/2024 = -0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Limão (30,41% a.m. e 17,49% a.a.), o Mamão (10,34% a.m. e 11,83% a.a.) e a Tangerina (10,27% a.m. e 47,34% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (1,08%), enquanto Aracaju - SE apresentou deflação de 0,07%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,44%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,82%), enquanto Brasília - DF apresenta inflação de 2,65%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,31%.

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

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de setembro foi marcado pelo início do ciclo de flexibilização monetária dos EUA e um gradual desaceleração econômica em níveis menores. Nos EUA, a política monetária impulsiona o cenário global atual, com o FED iniciando o ciclo de flexibilização e reduzindo os juros em 0,5%, indicando prosseguir com esse ciclo de cortes no ritmo de 0,25% em novembro e dezembro/2024. O mercado de trabalho americano apresenta desaceleração, enquanto a inflação permanece controlada. Na zona do Euro, o BCE reduziu os juros novamente, mantendo o plano de normalização monetária, levando em conta a inflação dentro das expectativas. O crescimento dos salários, que induz a inflação dos serviços, parece influenciar a decisão, com a atividade econômica sendo um fator importante para o corte. As projeções de inflação se mantêm inalteradas até 2026, quando é esperado convergir à meta. No entanto, o BCE revisou para baixo o crescimento do PIB devido ao fraco consumo das famílias. Na China, existem maiores indícios de estímulos fiscais e monetários junto as tentativas de estabilizar o setor imobiliário. O banco central cortou juros e introduziu medidas para apoiar a compra de ações. Detalhes sobre os estímulos fiscais e para o setor imobiliário ainda serão divulgados, mas as mudanças já apresentam relevância dentro da economia global. Na América Latina, os países seguem com cortes de juros, com exceção do Brasil. No México, o banco central voltou a cortar a taxa de juros e indica novos cortes futuros. Na Colômbia também é esperado um ritmo mais acelerado dos cortes nos juros, enquanto Chile e Peru caminham para as taxas mais neutras.

BRASIL

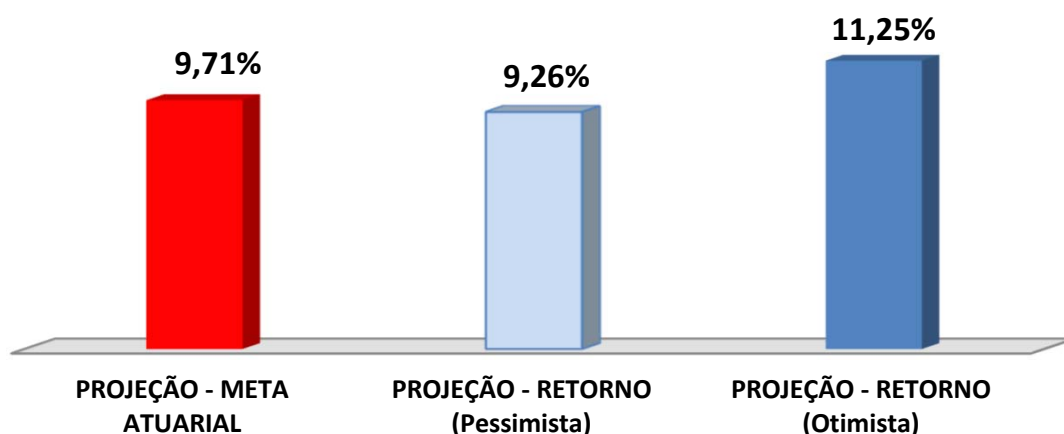
Em setembro, o cenário doméstico foi marcado pelo aumento da Taxa Selic para 10,75% a.a., indicando o início de um aperto monetário. É esperado que o comportamento da atividade econômica, a situação fiscal, a inflação e o câmbio serão importantes para os novos passos a serem tomados pela COPOM. No cenário fiscal, a arrecadação se mantém forte, mas ainda possui riscos fiscais diante dos gastos acima do arcabouço fiscal e os desafios em melhorar os resultados primários. A balança comercial apresentou um bom desempenho em setembro, com exportações mais fortes do que o esperado. No entanto, o resultado está abaixo do registrado em 2023, devido ao aumento nas importações. A taxa de câmbio apresentou apreciação diante do cenário global econômico, mas o Real continua depreciado quando analisado sua trajetória ao longo do ano. Sobre a inflação, o IPCA tem se mantido dentro do esperado nos últimos meses, com as expectativas futuras ainda acima da meta.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 04/10/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,38% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,71%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 9,26% a 11,25% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia
 Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
 Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET		
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%		
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%	0,91%	0,74%	0,80%		
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	0,64%	0,48%		
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	0,38%	1,04%	0,95%	0,71%		
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%	0,90%	0,67%	0,30%		
49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	*	*	*	*	1,66%	-1,25%	2,47%	0,59%	-0,91%		
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%	1,32%	0,65%	0,32%		
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%	3,20%	0,75%	-1,46%		
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%	0,55%	2,95%	13,06%	-5,83%		
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%	1,34%	-0,43%	7,90%	-8,33%		
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%	-3,41%	4,44%	3,17%	-5,59%		
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%	0,21%	1,22%	1,07%	0,59%		
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,78%	0,91%	0,86%	0,83%		
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	0,97%	0,88%	0,86%		
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,07%	0,50%	-0,69%		
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	*	*	*	*	*	*	*	0,91%	0,88%		
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%	0,92%	0,75%	0,81%		
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%	1,00%	0,71%	0,04%		
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%	0,89%	0,57%	0,38%		
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%	2,06%	0,48%	-0,70%		
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%	3,50%	5,15%	-4,44%		
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%	1,93%	1,27%	-1,11%		
55.969.096/0001-92	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	*	*	*	*	*	*	*	0,09%	0,50%		
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%	0,79%	0,91%	0,88%	0,85%		
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%	1,18%	0,65%	0,27%		
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%	2,15%	0,51%	-0,73%		

* O IAPESM NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Continuação....

[illegible]