

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS - MS

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 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): 10,36%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%	0,13%	1,50%	1,10%	-0,14%	0,32%	0,06%	-0,91%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	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%	0,56%	0,39%	0,52%
META ATUARIAL	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%	0,61%	0,78%	0,38%	0,84%	0,96%	0,79%	0,92%
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	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%	1,94%	3,47%	4,61%	4,46%	4,80%	4,86%	3,90%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%	3,63%	4,04%	4,46%	4,87%
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	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%	4,94%	5,76%	6,15%	7,04%	8,07%	8,92%	9,92%
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	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	22
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	25
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	26
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	27
7 – CONCLUSÃO	28
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	28
7.2 - Meta Atuarial	29
7.3 - Riscos	29
7.3.1 - Risco de Mercado	29
7.3.2 - Risco de Crédito	31
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	31
7.3.2.2 - Instituição Financeira	32
7.3.3 - Risco de Liquidez	33
7.4 - Aderência ao PAI	34
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	34
7.4.2 - Risco de Crédito	35
7.4.3 - Risco de Liquidez	35
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	35
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	36

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 IAPESEM.

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 - 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	1.340.299,68	(1.107.467,73)	-	363.456,98	(159.039,77)	204.417,21	63.777.863,78
11	NOVEMBRO	63.777.863,78	949.030,94	(839.869,18)	-	344.809,91	(307.423,43)	37.386,48	63.924.412,02
12	DEZEMBRO	63.924.412,02	808.000,00	(328.000,00)	-	173.921,52	(762.657,15)	(588.735,63)	63.815.676,39
13	ANO	59.057.500,02	22.107.538,25	(19.666.590,86)	-	5.165.095,19	(2.847.866,21)	2.317.228,98	63.815.676,39

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	42,0%	63,0%	57,2%	36.551.624,53	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	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%	31,7%	20.231.293,17	-
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					88,8%	56.782.917,70	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,5%	16,0%	5,6%	3.582.750,34	-
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%)			5,6%	3.582.750,34	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,1%	10,0%	4,3%	2.768.411,19	-
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%)			4,3%	2.768.411,19	
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%	1,1%	681.597,16	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,1%	681.597,16	
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	-				0,2%	104.947,49	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	63.920.623,88	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 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
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	0,00	1.000,00
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
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.

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
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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	100.000,00	100.000,00	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
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....

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
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	1.000,00
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
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.

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	BRABESCO 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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	0,00	0,00	50,00
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
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....

5

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO 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
ADMINISTRADOR	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.	BANCO BRABESCO S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	0,00	1.000,00	0,00	0,00
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
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.

Continuação....

6

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BRDESCO 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
ADMINISTRADOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	100,00	1.000,00	0,00	50,00
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
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.

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
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
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
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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.122.156,41	-	-	14.463,79	2.107.692,62	-0,682%
NOVEMBRO	2.107.692,62	-	-	10,84	2.107.681,78	-0,001%
DEZEMBRO	2.107.681,78	-	-	56.109,35	2.051.572,43	-2,662%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.039.990,98	-	-	27.711,04	3.067.702,02	0,912%
NOVEMBRO	3.067.702,02	-	-	24.833,88	3.092.535,90	0,810%
DEZEMBRO	3.092.535,90	-	-	25.627,41	3.118.163,31	0,829%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.329.474,76	-	-	31.718,95	3.361.193,71	0,953%
NOVEMBRO	3.361.193,71	-	-	27.191,22	3.388.384,93	0,809%
DEZEMBRO	3.388.384,93	-	-	29.004,95	3.417.389,88	0,856%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.883.180,99	-	-	5.411,53	2.888.592,52	0,188%
NOVEMBRO	2.888.592,52	-	-	15.607,43	2.872.985,09	-0,540%
DEZEMBRO	2.872.985,09	-	-	47.434,37	2.825.550,72	-1,651%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	40.733,14	-	-	332,69	41.065,83	0,817%
NOVEMBRO	41.065,83	-	-	223,71	41.289,54	0,545%
DEZEMBRO	41.289,54	-	-	279,02	41.568,56	0,676%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.139.087,36	-	-	18.813,29	1.120.274,07	-1,652%
NOVEMBRO	1.120.274,07	-	-	2.575,94	1.117.698,13	-0,230%
DEZEMBRO	1.117.698,13	-	-	48.015,39	1.069.682,74	-4,296%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	342.812,40	-	-	2.772,31	345.584,71	0,809%
NOVEMBRO	345.584,71	-	-	1.086,29	346.671,00	0,314%
DEZEMBRO	346.671,00	-	-	523,83	346.147,17	-0,151%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.568.793,32	100.000,00	-	24.215,63	2.693.008,95	0,943%
NOVEMBRO	2.693.008,95	657.192,66	-	21.825,48	3.372.027,09	0,810%
DEZEMBRO	3.372.027,09	250.000,00	-	27.408,95	3.649.436,04	0,813%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.124.145,48	-	-	8.411,57	1.132.557,05	0,748%
NOVEMBRO	1.132.557,05	-	-	5.152,16	1.137.709,21	0,455%
DEZEMBRO	1.137.709,21	-	-	1.928,13	1.139.637,34	0,169%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.491.076,75	-	-	16.479,44	2.507.556,19	0,662%
NOVEMBRO	2.507.556,19	-	68.657,36	3.146,87	2.442.045,70	0,129%
DEZEMBRO	2.442.045,70	-	-	11.293,60	2.430.752,10	-0,462%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	254.611,19	-	-	2.079,57	256.690,76	0,817%
NOVEMBRO	256.690,76	9.161,76	-	1.398,32	267.250,84	0,545%
DEZEMBRO	267.250,84	-	-	1.806,00	269.056,84	0,676%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.917.656,78	-	-	53.710,12	6.863.946,66	-0,776%
NOVEMBRO	6.863.946,66	-	-	24.622,14	6.839.324,52	-0,359%
DEZEMBRO	6.839.324,52	-	-	178.203,26	6.661.121,26	-2,606%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	352.117,85	-	-	3.323,59	355.441,44	0,944%
NOVEMBRO	355.441,44	-	-	2.867,74	358.309,18	0,807%
DEZEMBRO	358.309,18	328.000,00	-	5.074,63	691.383,81	1,416%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.522.544,59	-	-	10.453,66	1.512.090,93	-0,687%
NOVEMBRO	1.512.090,93	-	-	509,31	1.511.581,62	-0,034%
DEZEMBRO	1.511.581,62	-	-	40.736,06	1.470.845,56	-2,695%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	868.100,54	-	-	1.450,01	869.550,55	0,167%
NOVEMBRO	869.550,55	-	-	5.623,14	863.927,41	-0,647%
DEZEMBRO	863.927,41	-	-	14.825,63	849.101,78	-1,716%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.438.458,34	1.050.000,00	-	43.051,74	5.531.510,08	0,970%
NOVEMBRO	5.531.510,08	-	-	30.702,38	5.562.212,46	0,555%
DEZEMBRO	5.562.212,46	-	-	37.363,55	5.599.576,01	0,672%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.873.613,13	-	-	41.751,75	5.915.364,88	0,711%
NOVEMBRO	5.915.364,88	-	-	19.586,01	5.934.950,89	0,331%
DEZEMBRO	5.934.950,89	-	-	18.463,27	5.916.487,62	-0,311%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.640.842,72	-	-	1.578,91	2.642.421,63	0,060%
NOVEMBRO	2.642.421,63	-	-	26.817,86	2.615.603,77	-1,015%
DEZEMBRO	2.615.603,77	-	-	58.144,59	2.557.459,18	-2,223%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.674.862,58	-	-	18.502,32	2.656.360,26	-0,692%
NOVEMBRO	2.656.360,26	-	-	15,63	2.656.344,63	-0,001%
DEZEMBRO	2.656.344,63	-	-	70.574,04	2.585.770,59	-2,657%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	916.276,30	-	917.168,05	891,75	-	0,097%
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.012.321,31	-	-	9.390,56	1.021.711,87	0,928%
NOVEMBRO	1.021.711,87	282.676,52	-	8.470,99	1.312.859,38	0,829%
DEZEMBRO	1.312.859,38	230.000,00	-	12.015,27	1.554.874,65	0,915%

BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.418.820,90	-	-	75.038,76	8.493.859,66	0,891%
NOVEMBRO	8.493.859,66	-	-	34.448,24	8.528.307,90	0,406%
DEZEMBRO	8.528.307,90	-	-	9.032,21	8.537.340,11	0,106%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	448.758,34	190.299,68	-	7.228,77	631.829,25	-1,131%
NOVEMBRO	631.829,25	-	-	41.558,61	590.270,64	-6,578%
DEZEMBRO	590.270,64	-	-	39.072,21	551.198,43	-6,619%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	190.877,50	-	190.299,68	577,82	-	-0,303%
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.132.214,76	-	-	8.807,62	1.141.022,38	0,778%
NOVEMBRO	1.141.022,38	-	-	80.015,68	1.061.006,70	-7,013%
DEZEMBRO	1.061.006,70	-	-	110.043,06	950.963,64	-10,372%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	537.150,13	-	-	12.557,91	524.592,22	-2,338%
NOVEMBRO	524.592,22	-	-	41.684,10	482.908,12	-7,946%
DEZEMBRO	482.908,12	-	-	10.424,52	472.483,60	-2,159%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	573.717,03	-	-	3.331,03	570.386,00	-0,581%
NOVEMBRO	570.386,00	-	-	47.815,49	618.201,49	8,383%
DEZEMBRO	618.201,49	-	-	3.294,99	614.906,50	-0,533%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.765.402,45	-	-	15.787,99	2.781.190,44	0,571%
NOVEMBRO	2.781.190,44	-	588.535,30	20.072,33	2.172.582,81	-0,722%
DEZEMBRO	2.172.582,81	-	-	9.929,38	2.182.512,19	0,457%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	743.230,82	-	-	43.251,57	786.482,39	5,819%
NOVEMBRO	786.482,39	-	- 182.676,52	63.339,27	667.145,14	10,490%
DEZEMBRO	667.145,14	-	-	14.452,02	681.597,16	2,166%

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	872.968,78	-	-	- 2.329,41	870.639,37	-0,267%
NOVEMBRO	870.639,37	-	-	52.721,86	923.361,23	6,056%
DEZEMBRO	923.361,23	-	- 328.000,00	- 9.462,23	585.899,00	-1,025%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.104.616,99	-	-	- 17.071,65	1.087.545,34	-1,545%
NOVEMBRO	1.087.545,34	-	-	- 48.310,42	1.039.234,92	-4,442%
DEZEMBRO	1.039.234,92	-	-	- 46.036,75	993.198,17	-4,430%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

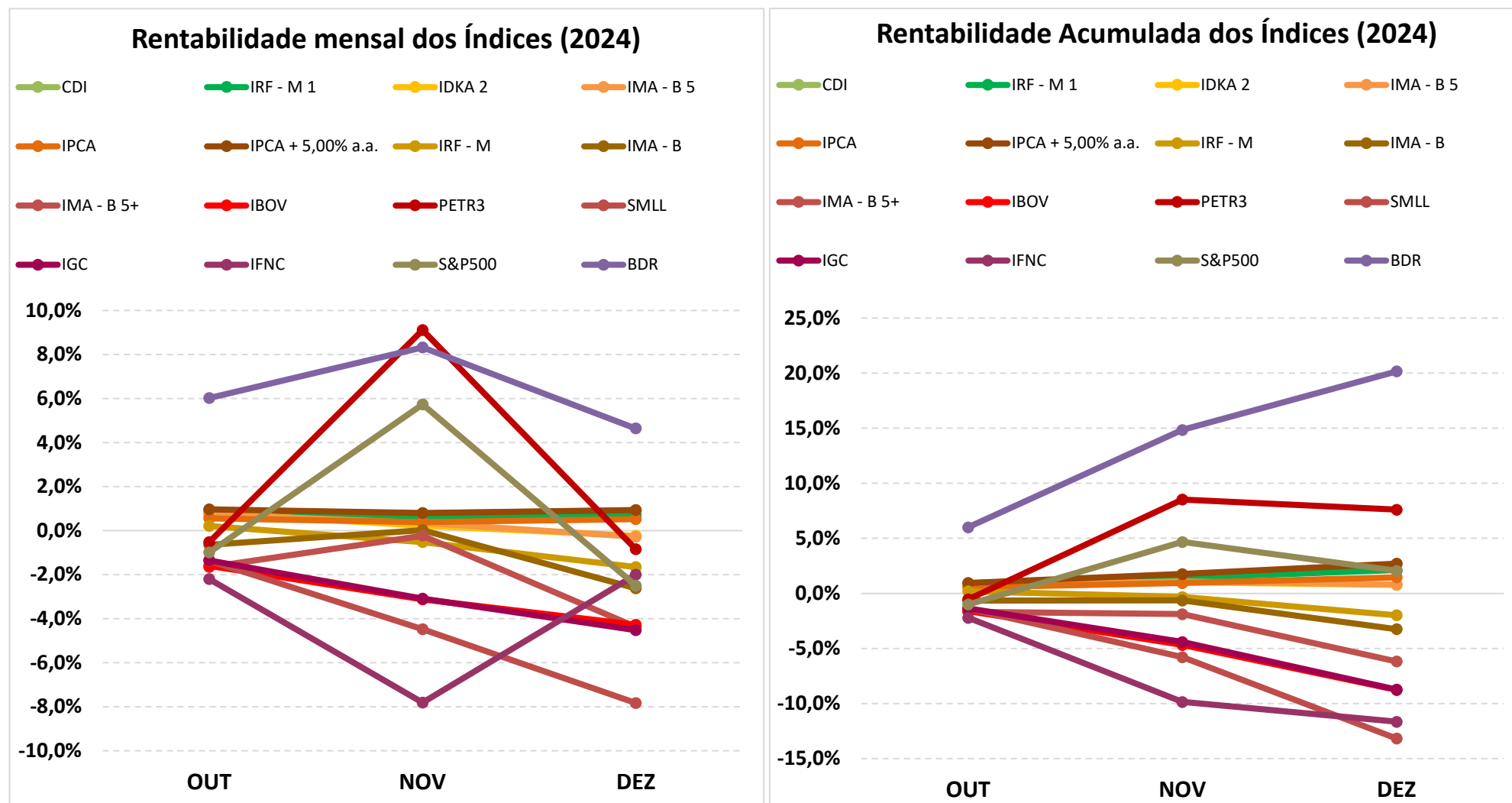
• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,93%	0,81%	0,80%	2,56%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,82%	0,54%	0,68%	2,06%
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,81%	0,31%	-0,15%	0,97%
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,75%	0,45%	0,17%	1,38%
5	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,66%	0,12%	-0,46%	0,32%
6	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	-0,78%	-0,36%	*	-2,47%
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,19%	-0,54%	-1,65%	-2,00%
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,65%	-0,23%	*	-6,10%
9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,91%	0,81%	0,86%	2,60%
10	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,91%	0,81%	0,83%	2,57%
11	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,78%	0,00%	-2,66%	-3,42%
12	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,93%	0,81%	0,86%	2,62%
13	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,83%	0,56%	0,67%	2,07%
14	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	*	-1,01%	-2,22%	-3,15%
15	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,71%	0,33%	-0,31%	0,73%
16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,69%	0,00%	-2,66%	-3,33%
17	55.969.096/0001-92	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	0,89%	0,41%	0,11%	1,42%
18	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,94%	0,81%	0,86%	2,63%
19	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	*	-0,65%	-1,72%	-2,19%
20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,69%	0,03%	-2,69%	-3,33%
1		CDI	0,93%	0,79%	0,93%	2,67%
2		IRF - M 1	0,84%	0,57%	0,70%	2,13%
3		IDKA 2	0,81%	0,22%	-0,24%	0,79%
4		IMA - B 5	0,74%	0,36%	-0,28%	0,82%
5		IPCA	0,56%	0,39%	0,52%	1,48%
6		IPCA + 5,00% a.a.	0,97%	0,80%	0,93%	2,72%
7		IRF - M	0,21%	-0,52%	-1,66%	-1,97%
8		IMA - B	-0,65%	0,02%	-2,62%	-3,23%
9		IMA - B 5+	-1,66%	-0,23%	-4,37%	-6,17%

• **Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior**

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-2,34%	-7,95%	-2,16%	-12,04%
22	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-0,58%	8,38%	-0,53%	7,18%
23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	0,78%	-7,01%	-10,37%	-16,01%
24	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,57%	-0,73%	0,46%	0,30%
25	07.187.751/0001-08	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-1,44%	-6,58%	-6,62%	-14,02%
26	21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,82%	9,05%	2,17%	17,90%
27	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-1,55%	-4,44%	-4,430%	-10,09%
28	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-0,27%	6,06%	-1,77%	3,90%
10		CDI	0,93%	0,79%	0,93%	2,67%
11		PETR3	-0,53%	9,11%	-0,85%	7,61%
12		SMLL	-1,37%	-4,48%	-7,83%	-13,17%
13		IGC	-1,35%	-3,09%	-4,52%	-8,72%
14		IFNC	-2,20%	-7,81%	-2,00%	-11,64%
15		S&P500	-0,99%	5,73%	-2,50%	2,07%
16		BDR	6,02%	8,32%	4,64%	20,17%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

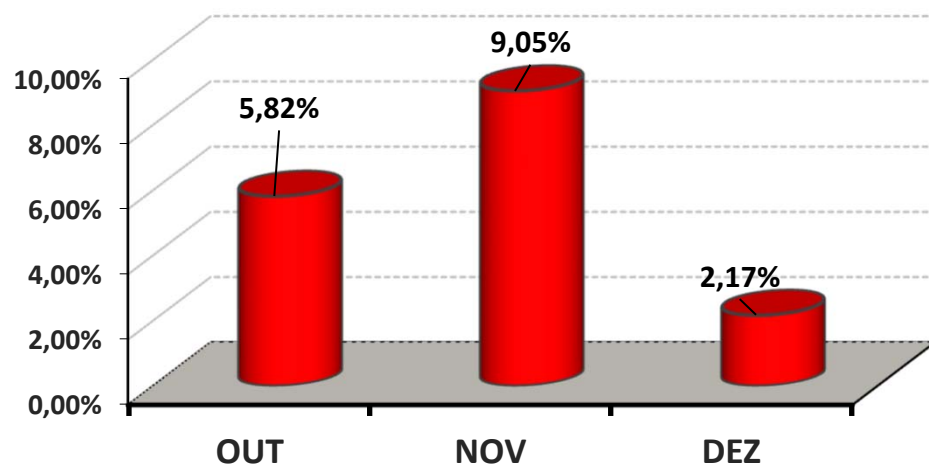
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
5,82%	9,05%	2,17%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

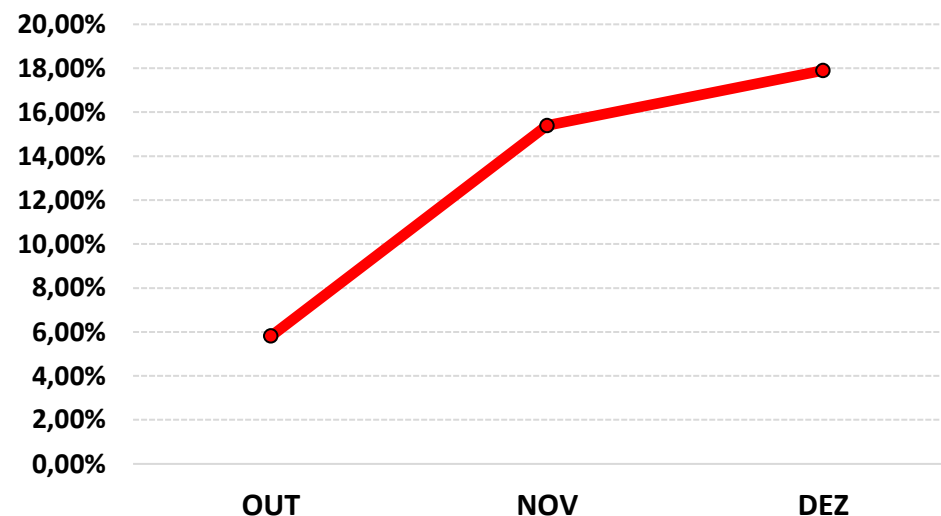


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
5,82%	15,40%	17,90%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I



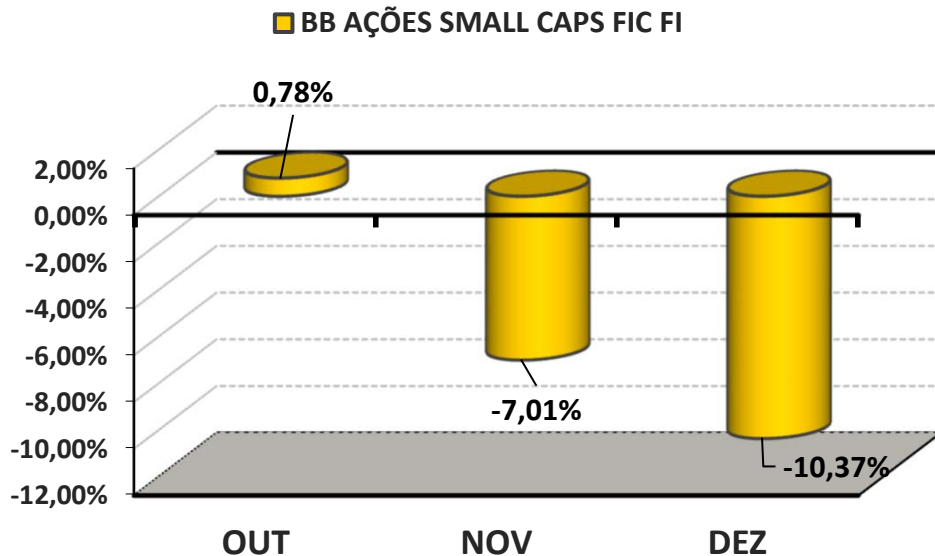
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI
CNPJ	05.100.221/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
0,78%	-7,01%	-10,37%

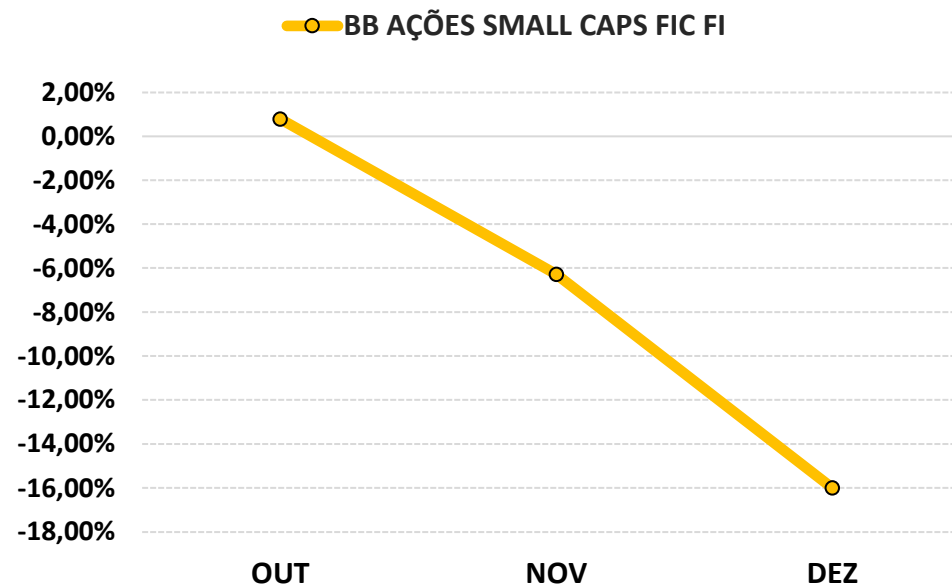
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
0,78%	-6,29%	-16,01%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,32%	0,06%	-0,91%
CDI	0,93%	0,79%	0,93%
IBOVESPA	-1,60%	-3,12%	-4,28%
META ATUARIAL	0,96%	0,79%	0,92%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,32%	0,38%	-0,54%
CDI	0,93%	1,73%	2,67%
IBOVESPA	-1,60%	-4,67%	-8,75%
META ATUARIAL	0,96%	1,75%	2,68%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IAPESEM: R\$ (346.931,94)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.694.378,12

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.041.310,06)

7-CONCLUSÃO

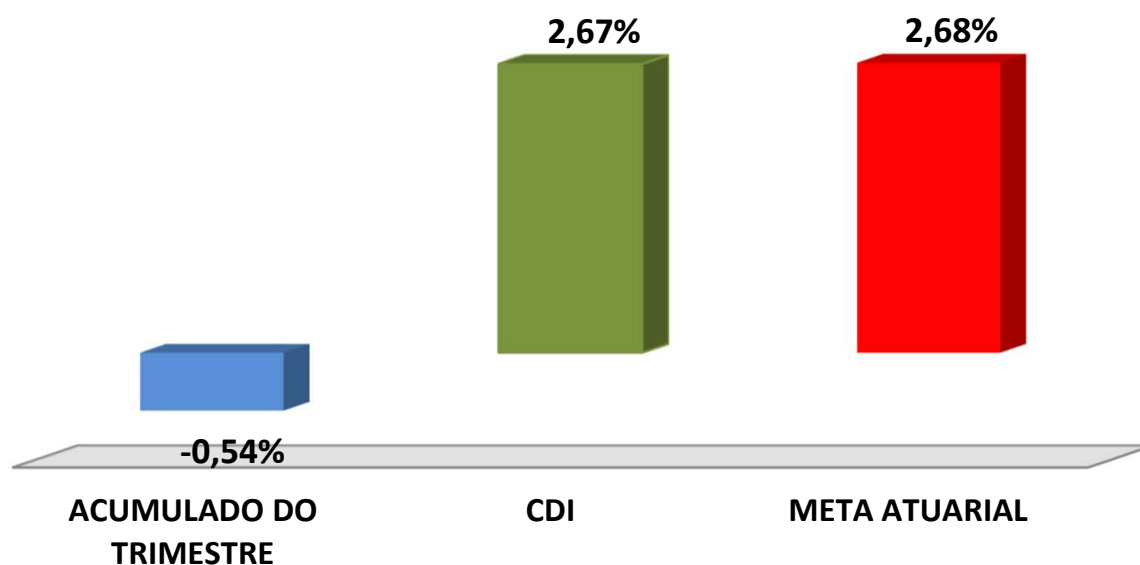
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IAPESEM, no 4º Trimestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

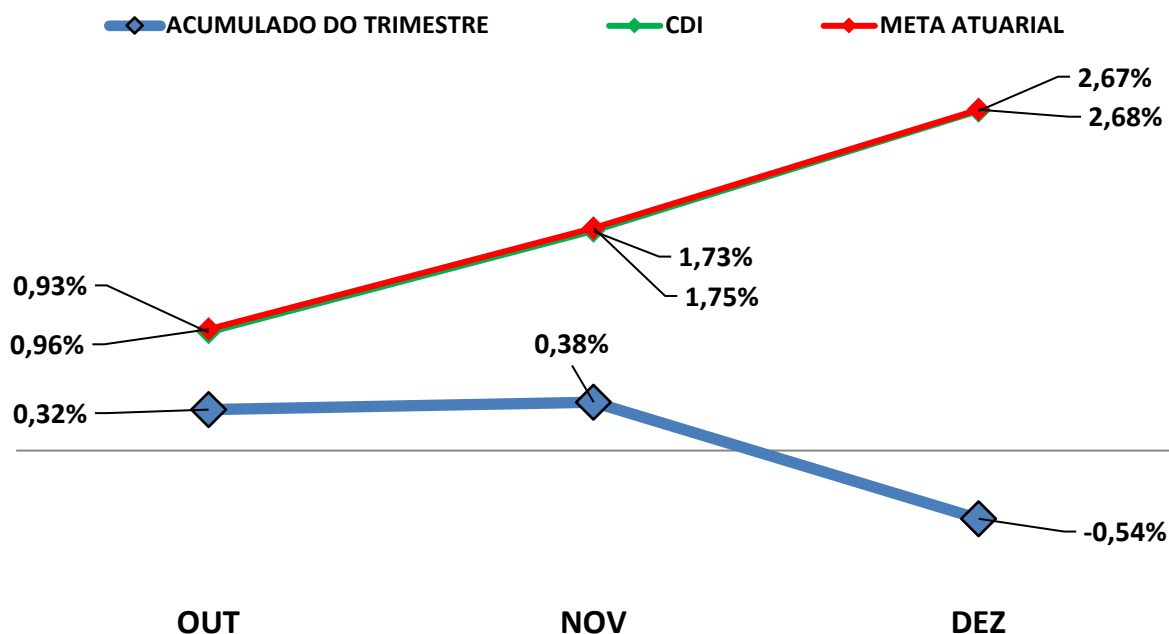
A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de -0,54% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 2,67% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -20,05% 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 IAPESEM é de -0,54% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,68%, representando -19,97% 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 IAPESEM 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	3 - Médio
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	5 - Muito Alto
12	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	4 - Alto
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1 - Muito Baixo
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
16	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1 - Muito Baixo
17	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
18	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
19	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
20	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3 - Médio
21	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4 - Alto
22	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4 - Alto
23	BRADERCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	1 - Muito Baixo
24	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	1 - Muito Baixo
25	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
26	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2 - Baixo
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4 - Alto
28	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	4 - Alto

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 IAPESM 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 PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
20	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
22	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI - RL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
24	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
25	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
26	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
28	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

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
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

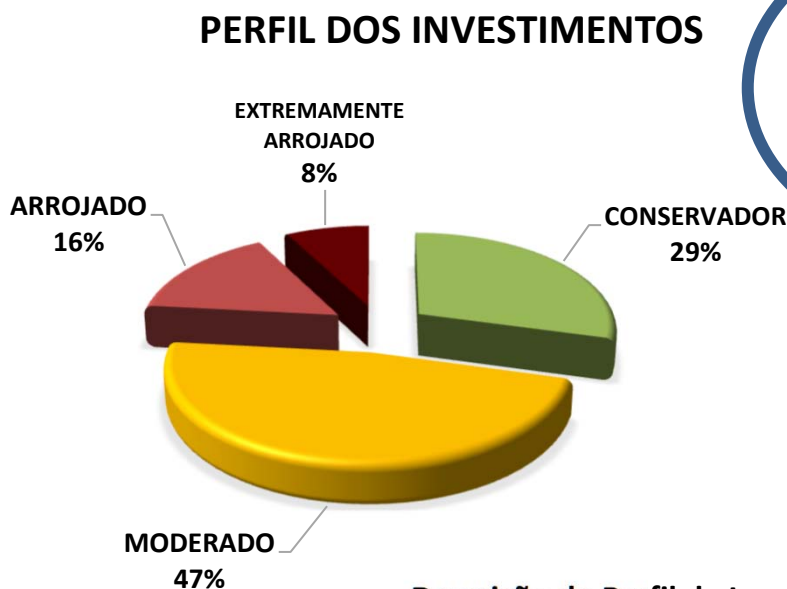
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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 IAPESM possui 25 Fundos de Investimento Aberto sem Carência, 2 Fundos de Investimento Aberto com Carência e 1 Fundos Fechado. Nesse caso, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim 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 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 IAPESEM (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 IAPESEM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IAPESEM, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

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 IAPESEM.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IAPESEM 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 IAPESEM foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 7.260.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do IAPESEM é de R\$ 558.461,54 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 10.226.557,79 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IAPESEM 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 IAPESEM possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2032, representando 10,44% 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 IAPESEM irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IAPESEM 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