

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2024**

12 de novembro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,15% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,15% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,26%

Data Focal: 31/10/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,14%	0,76%	0,45%	-0,89%	1,03%	0,08%	1,59%	0,80%	-0,18%	0,18%		
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%		
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%		
META ATUARIAL	0,84%	1,25%	0,58%	0,80%	0,88%	0,63%	0,80%	0,40%	0,86%	0,98%		
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%		

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,14%	0,90%	1,35%	0,45%	1,48%	1,57%	3,18%	4,01%	3,82%	4,01%		
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%	3,84%	4,27%		
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%		
META ATUARIAL	0,84%	2,10%	2,69%	3,51%	4,42%	5,08%	5,92%	6,34%	7,26%	8,31%		
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%		

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1	– INTRODUÇÃO	4
2	– MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1	- Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2	- PAI - Limite de Segmento	6
2.3	- PAI - Limite de Benchmark	7
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1	- Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4	– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	16
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	24
8	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
9	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	39
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	39
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	40
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	42
9.4	- Meta Atuarial	42
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	42
10	– ANÁLISE DO MERCADO	43
11	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	47
12	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	50
13	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	51

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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

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 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	40.163.896,33	-	-	-	222.840,79	(168.220,40)	54.620,39	40.218.516,72
2	FEVEREIRO	40.218.516,72	789.429,78	(23.014,00)	-	306.248,06	-	306.248,06	41.291.180,56
3	MARÇO	41.291.180,56	-	-	-	211.931,88	(25.249,11)	186.682,77	41.477.863,33
4	ABRIL	41.477.863,33	240.000,00	-	-	87.091,43	(459.865,52)	(372.774,09)	41.345.089,24
5	MAIO	41.345.089,24	317.353,45	(17.353,45)	-	468.119,24	(42.068,48)	426.050,76	42.071.140,00
6	JUNHO	42.071.140,00	230.000,00	-	-	283.256,71	(248.230,89)	35.025,82	42.336.165,82
7	JULHO	42.336.165,82	-	-	-	673.648,78	-	673.648,78	43.009.814,60
8	AGOSTO	43.009.814,60	-	-	-	342.432,95	-	342.432,95	43.352.247,55
9	SETEMBRO	43.352.247,55	1.274.740,70	(859.740,70)	-	129.088,47	(207.214,35)	(78.125,88)	43.689.121,67
10	OUTUBRO	43.689.121,67	-	-	-	243.490,22	(163.079,04)	80.411,18	43.769.532,85
11	NOVEMBRO	43.769.532,85	-	-	-	-	-	-	43.769.532,85
12	DEZEMBRO	43.769.532,85	-	-	-	-	-	-	43.769.532,85
13	ANO	40.163.896,33	2.851.523,93	(900.108,15)	-	2.968.148,53	(1.313.927,79)	1.654.220,74	43.769.532,85

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

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

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%	53,5%	74,0%	49,5%	22.084.862,76	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	74,0%	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%	40,0%	60,0%	42,5%	18.983.717,75	-
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					92,0%	41.068.580,51	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,7%	13,0%	2,4%	1.082.523,70	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					2,4%	1.082.523,70	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	2,7%	10,0%	3,6%	1.618.428,64	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					3,6%	1.618.428,64	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				2,0%	873.288,54	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	44.642.821,39	6

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

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%	19,5%	8.707.043,11	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	7,9%	3.544.028,26	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,3%	3.259.544,71	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,7%	4,3%	1.931.041,86	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,3%	4.596.447,86	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	24,4%	10.893.864,16	-
7	IMA - B 5+	0,0%	13,7%	9,3%	4.158.236,56	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,0%	3.140.041,21	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	1,9%	838.332,78	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,4%	1.082.523,70	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,6%	1.618.428,64	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	2,0%	873.288,54	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.529.481,87	12,39%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,47%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.544.028,26	7,94%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.931.041,86	4,33%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.455.168,69	7,74%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.364.382,29	12,02%	SIM			
6	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	838.332,78	1,88%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.422.427,01	3,19%	SIM			
8	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.259.544,71	7,30%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,52%	SIM
9	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	703.067,87	1,57%	SIM			
10	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.174.020,85	7,11%	SIM			
11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.140.041,21	7,03%	SIM			
12	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.026.885,27	4,54%	SIM			
13	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.025.289,43	4,54%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.654.868,41	10,43%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			41.068.580,51	91,99%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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?
15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.082.523,70	2,42%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,42%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.082.523,70	2,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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?
16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.618.428,64	3,63%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,63%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.618.428,64	3,63%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
17	Banco do Brasil S.A.	473.174,79	1,06%
18	Banco Bradesco S.A.	110.113,75	0,25%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	873.288,54	1,96%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	41.068.580,51	91,99%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.082.523,70	2,42%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.618.428,64	3,63%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	873.288,54	1,96%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		44.642.821,39	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.529.481,87	398.072.014,92	1,389%	SIM
	2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.544.028,26	844.260.258,50	0,420%	SIM
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.931.041,86	829.918.870,45	0,233%	SIM
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.455.168,69	1.040.926.627,96	0,332%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.364.382,29	4.070.369.176,30	0,132%	SIM
	6	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	838.332,78	1.290.318.483,15	0,065%	SIM
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.422.427,01	4.542.033.919,19	0,031%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.259.544,71	534.949.969,51	0,609%	SIM
	9	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	703.067,87	100.342.212,69	0,701%	SIM
	10	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.174.020,85	683.932.976,07	0,464%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.140.041,21	255.746.970,92	1,228%	SIM
	12	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.026.885,27	12.508.467.810,87	0,016%	SIM
	13	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.025.289,43	15.416.999.740,59	0,013%	SIM
	14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.654.868,41	20.409.457.658,47	0,023%	SIM
	15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.082.523,70	5.783.340,38	18,718%	NÃO
	16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.618.428,64	200.695.462,52	0,806%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				43.769.532,85			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				873.288,54			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				44.642.821,39			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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 (%)	ENQUADRAMENTO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO (%)
FI - Fundo de Investimento									
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI		100,00%	1.422.427,01	3,19%	4.542.033.919,19	0,031%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,5%
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	1.422.441,23	3,19%	5.530.810.246,28	0,03%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP		100,02%	5.529.481,87	12,39%	398.072.014,92	1,389%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,5%
	BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	5.530.587,77	3,19%	413.545.054,16	1,34%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	4.654.868,41	10,43%	20.409.457.658,47	0,023%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,5%
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	4.654.914,96	10,43%	32.857.777.694,87	0,01%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM		2,35%	2.025.289,43	4,54%	15.416.999.740,59	0,013%	SIM		
*	FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO	0,98%	19.787,08	0,10%	3.769.274.566,64	0,001%	SIM		
*	CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA	0,47%	9.458,10	0,05%	903.234.368,21	0,0010%	SIM		
*	SUMUP I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA	0,37%	7.453,07	0,04%	554.072.257,68	0,0013%	SIM		
*	SYNGENTA TECH I FIDC	0,16%	3.139,20	0,02%	832.699.336,48	0,0004%	SIM		
*	FIDC CIELO EMISSORES II	0,13%	2.592,37	0,013%	5.339.226.765,59	0,00005%	SIM		
*	SELLER II FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RENDA	0,10%	2.025,29	0,010%	1.523.262.470,17	0,0001%	SIM		
*	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCIAMENTO	0,06%	1.154,41	0,006%	210.954.828,08	0,0005%	SIM		
*	CHEMICAL XII FIDC INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,04%	870,87	0,004%	524.194.490,06	0,0002%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,02%	3.174.020,85	7,11%	683.932.976,07	0,464%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,6%
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	3.174.623,91	10,43%	3.810.635.240,41	0,08%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +		100,02%	703.067,87	1,57%	100.342.212,69	0,701%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,6%
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,02%	703.187,39	10,43%	797.008.649,58	0,09%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		3,64%	1.618.428,64	3,63%	200.695.462,52	0,806%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,6%
	ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE	3,64%	58.975,54	0,13%	4.264.811.666,61	0,001%	SIM		

* Até o fechamento deste Relatório o Fundo de Investimento não havia informado o Patrimônio Líquido posicionado em 31/10/2024. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM.

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,17017599	3,164601005	610200,7353	0	0	610200,7353
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,72331333	27,92210596	50942,68362	0	0	50942,68362
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,960133721	7,906721551	678458,4806	0	0	678458,4806
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,955703797	3,890370971	888133,4752	0	0	888133,4752
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,311727646	3,342626894	1392577,921	0	0	1392577,921
6	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,192817365	1,200708315	698198,5296	0	0	698198,5296
7	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,813513595	3,819883402	853310,0012	0	0	853310,0012
8	580	6608-7	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	17,24297101	17,39994283	116488,0419	0	0	116488,0419
9	580	6608-7	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	17,98803067	18,15489242	111556,124	0	0	111556,124
10	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,549212597	4,518564681	1223725,289	0	0	1223725,289
11	580	6608-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,575438193	3,605148387	983046,4323	0	0	983046,4323
12	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,82615111	3,761258597	186923,5661	0	0	186923,5661
13	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,730840809	2,750252595	1154083,394	0	0	1154083,394
14	580	6608-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,101578507	2,102834995	1493241,846	0	0	1493241,846
15	580	6608-7	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,120503714	2,090036381	517944,9076	0	0	517944,9076
16	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	11,55173062	12,22397192	132397,935	0	0	132397,935

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2024).

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.	15.735.179,18	1.676.773.621.121,02	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.931.041,86	515.436.033.268,24	0,0004%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	19.200.049,03	777.171.561.765,82	0,0025%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.259.544,71	98.219.842.024,40	0,0033%	SIM
5	Banco Bradesco S.A.	3.643.718,07	673.232.490.647,14	0,0005%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		43.769.532,85			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		873.288,54			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		44.642.821,39			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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)	3.526.287,29	9,2%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/09/2023.

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)	6.681.753,68	15,3%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	813.758,60	1,8%

Referência: OUTUBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.931.041,86	4,41%	37.087.779,17	84,73%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.422.427,01	3,25%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.364.382,29	12,26%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.455.168,69	7,89%		
5			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	838.332,78	1,92%		
6			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.259.544,71	7,45%		
7			580	6608-7	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.025.289,43	4,63%		
8			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.529.481,87	12,63%		
9			580	6608-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.544.028,26	8,10%		
10			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	703.067,87	1,61%		
11			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.174.020,85	7,25%		
12			580	6608-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.140.041,21	7,17%		
13			580	6608-7	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.082.523,70	2,47%		
14			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.618.428,64	3,70%		
15	RECURSOS DE CURTO PRAZO		8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.654.868,41	10,63%	6.681.753,68	15,27%
16			580	6608-7	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.026.885,27	4,63%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						43.769.532,85	100%	43.769.532,85	100%

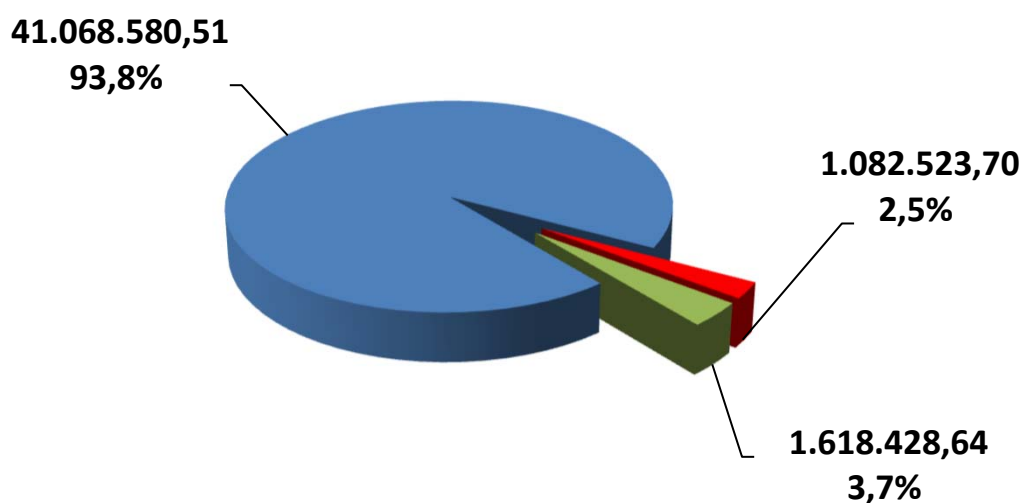
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	41.068.580,51	93,8%
RENDA VARIÁVEL	1.082.523,70	2,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.618.428,64	3,7%
TOTAL	43.769.532,85	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

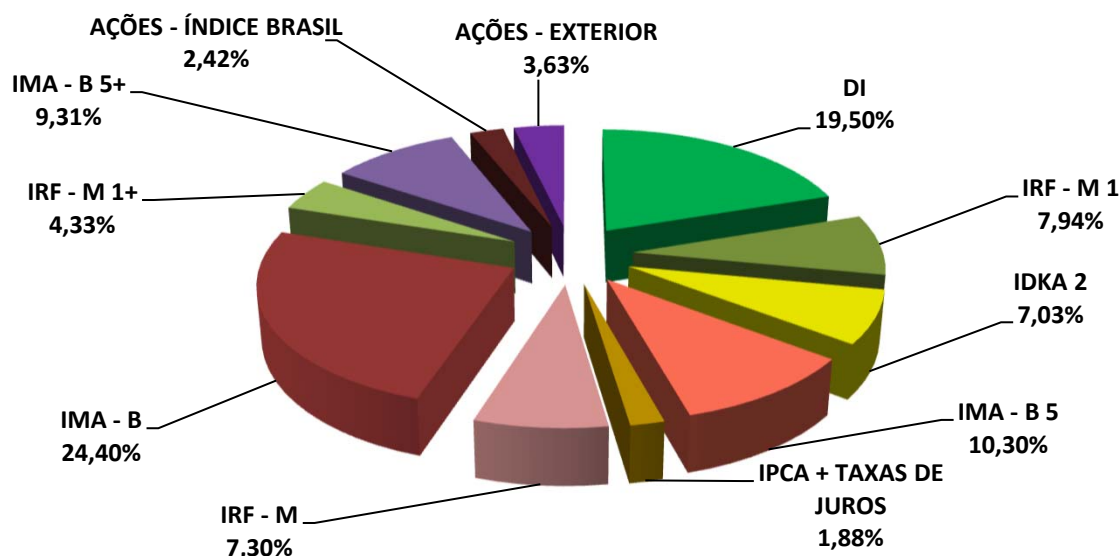


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	8.707.043,11	19,50%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	12.251.071,37	27,44%
IRF - M 1	3.544.028,26	7,94%			
IDKA 2	3.140.041,21	7,03%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	7.736.489,07	17,33%
IMA - B 5	4.596.447,86	10,30%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	838.332,78	1,88%
IPCA + 5,00% a.a.	838.332,78	1,88%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	14.153.408,87	31,70%
IRF - M	3.259.544,71	7,30%			
IMA - B	10.893.864,16	24,40%			
IRF - M 1+	1.931.041,86	4,33%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	6.089.278,42	13,64%
IMA - B 5+	4.158.236,56	9,31%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.082.523,70	2,42%
IGC	1.082.523,70	2,42%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
ELETROBRAS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.618.428,64	3,63%	AÇÕES - EXTERIOR	1.618.428,64	3,63%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	43.769.532,85	98,04%		43.769.532,85	98,04%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

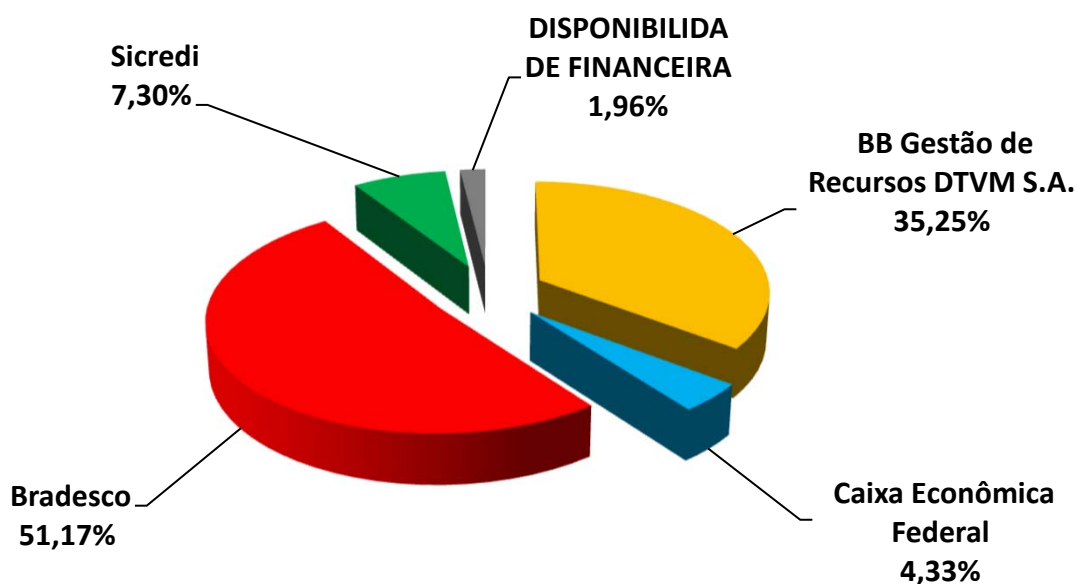


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	15.735.179,18	35,25%
Caixa Econômica Federal	1.931.041,86	4,33%
Bradesco	22.843.767,10	51,17%
Sicredi	3.259.544,71	7,30%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	873.288,54	1,96%
TOTAL	44.642.821,39	100,00%

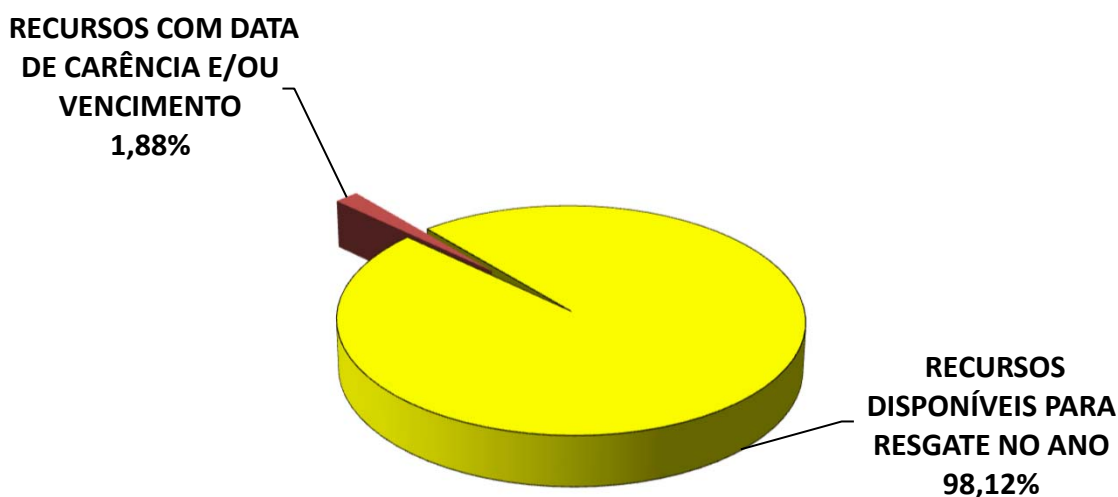
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	43.804.488,61	98,12%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	838.332,78	1,88%
TOTAL	44.642.821,39	100,00%

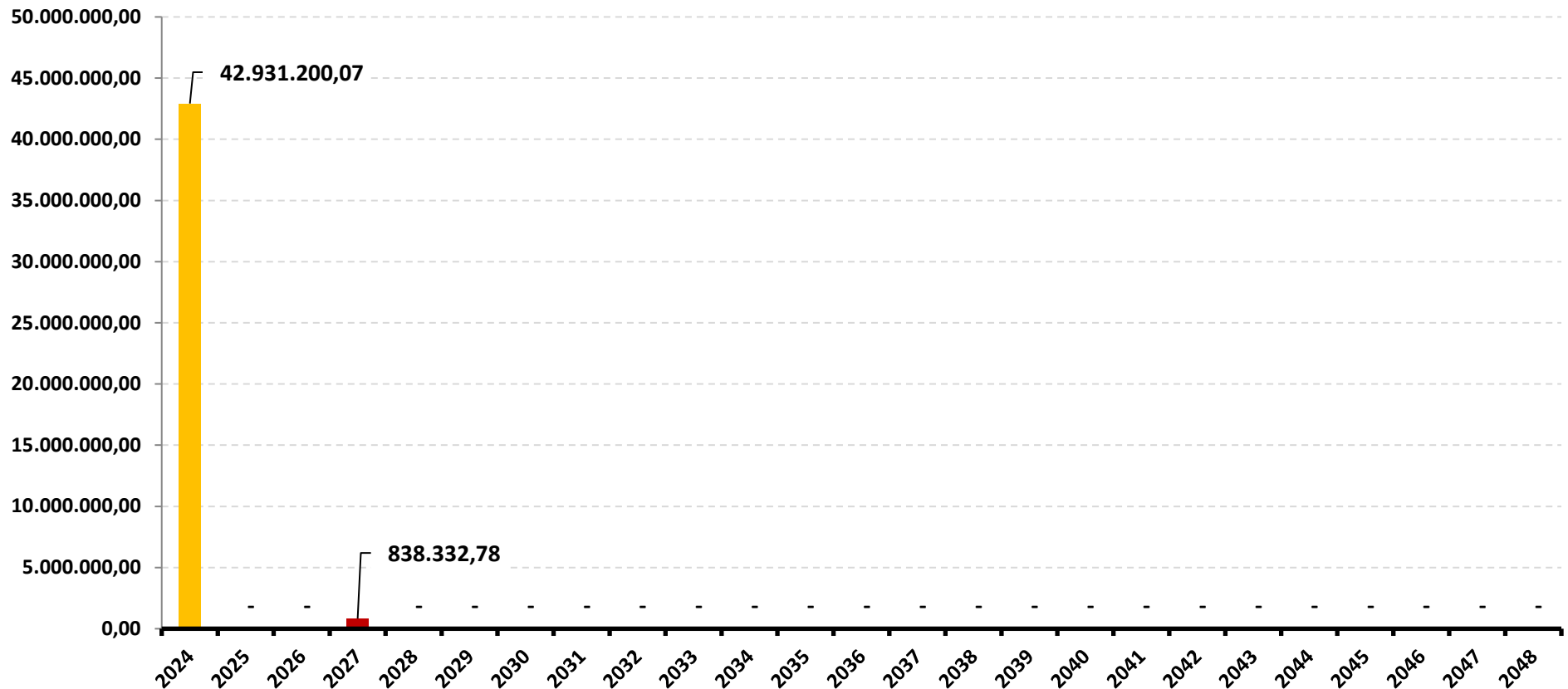
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

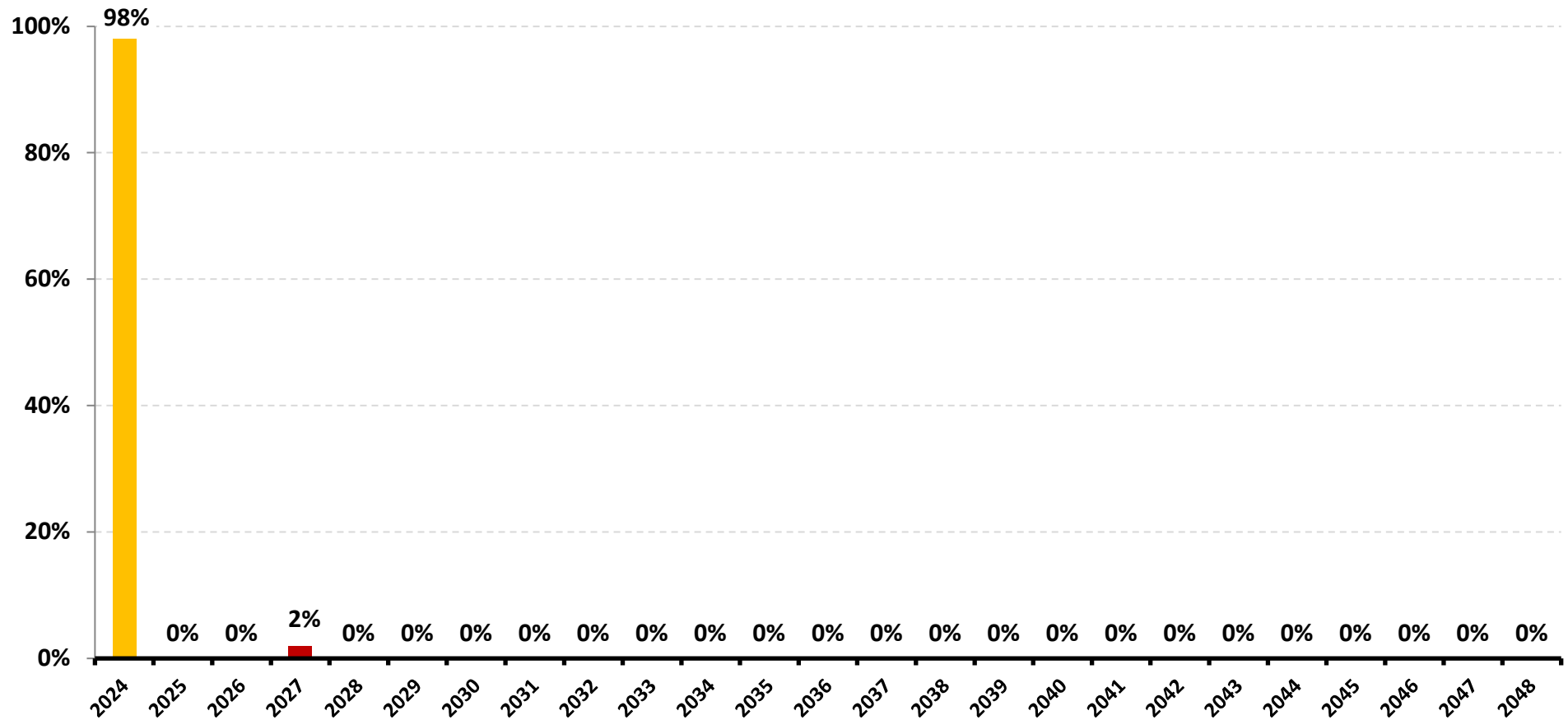
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	07.442.078/0001-05
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	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/07/2005
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	1000	1000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.409.457.658,47	4.542.033.919,19	1.290.318.483,15	4.070.369.176,30
NÚMERO DE COTISTAS **	1.235	749	222	566
VALOR DA COTA **	3,34262689600	27,92210588900	1,20070831400	7,90672154700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	07/06/2022	11/10/2017
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 PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	13.327.340/0001-73	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+	IRF - M 1+	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	11/05/2012	05/10/1999	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	1000	1000000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	50	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	50	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	1000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a 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 *	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.040.926.627,96	829.918.870,45	15.416.999.740,59	12.508.467.810,87
NÚMERO DE COTISTAS **	252	215	584	624
VALOR DA COTA **	3,89037096800	3,16460100000	18,15489250000	17,39994280000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	25/09/2018	12/08/2024	09/08/2018
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. 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.....

3

INFORMAÇÕES	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	10.986.880/0001-70
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	17/02/2010
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	0
RESGATE MÍNIMO	0	1000	0	0
SALDO MÍNIMO	5000	0	5000	0
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 **	844.260.258,50	255.746.970,92	683.932.976,07	398.072.014,92
NÚMERO DE COTISTAS **	250	71	129	87
VALOR DA COTA **	3,60514840000	2,10283500000	2,75025260000	4,51856470000
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	13.400.077/0001-09	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+	IGC	BDR	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	20000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	5000
SALDO MÍNIMO	5000	100	1000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	100.342.212,69	5.783.340,38	200.695.462,52	534.949.969,51
NÚMERO DE COTISTAS **	29	388	68	480
VALOR DA COTA **	3,7612586	2,09003640000	12,22397190000	3,81988340000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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.

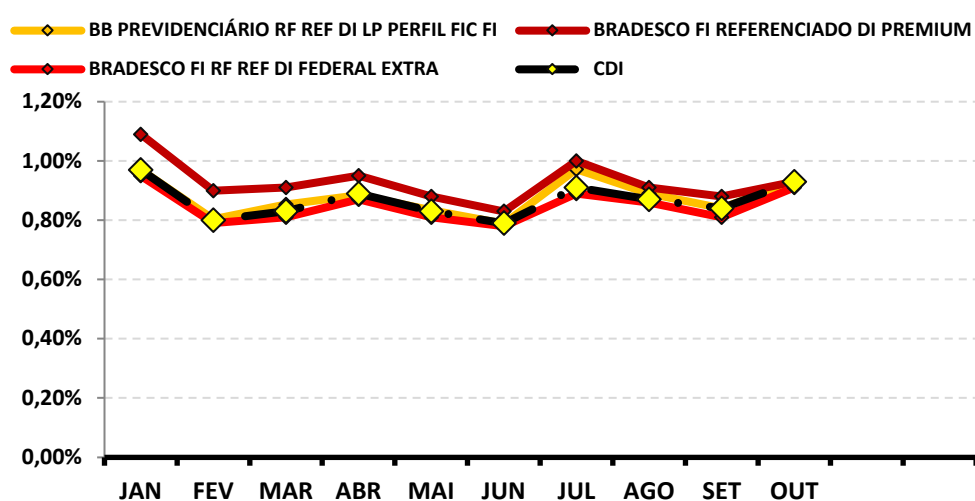
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

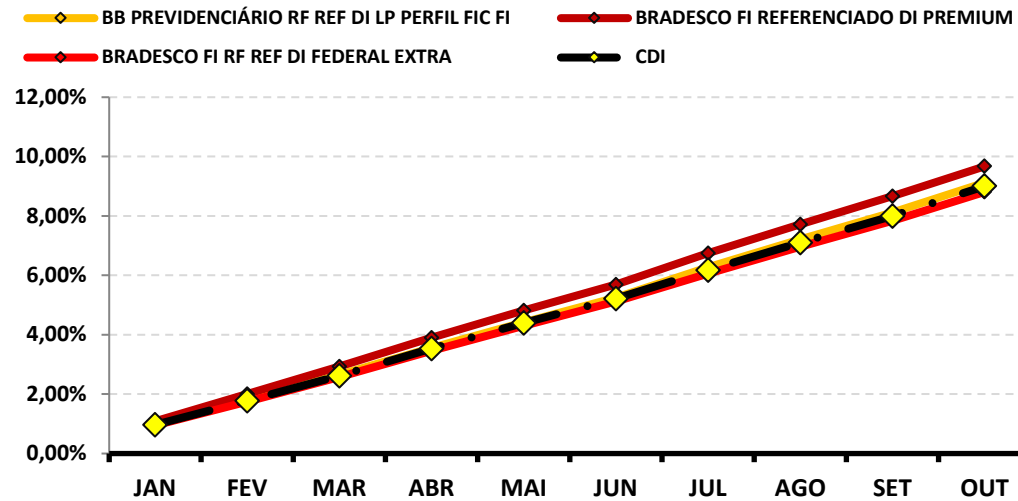
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%			43.029,61	9,12%	279.380,17
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,09%	0,90%	0,91%	0,95%	0,88%	0,83%	1,00%	0,91%	0,88%	0,93%			18.614,45	9,68%	178.668,07
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%	0,91%			18.285,34	8,81%	163.799,78
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%				9,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

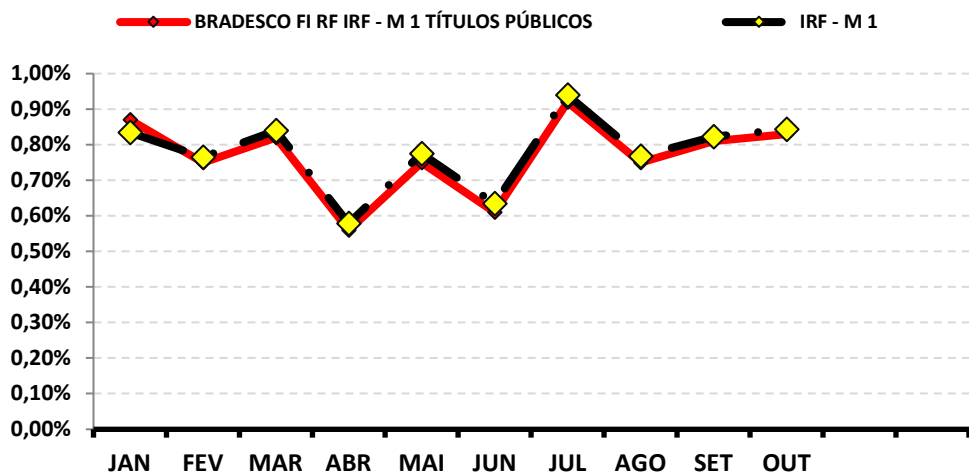


Continuação....

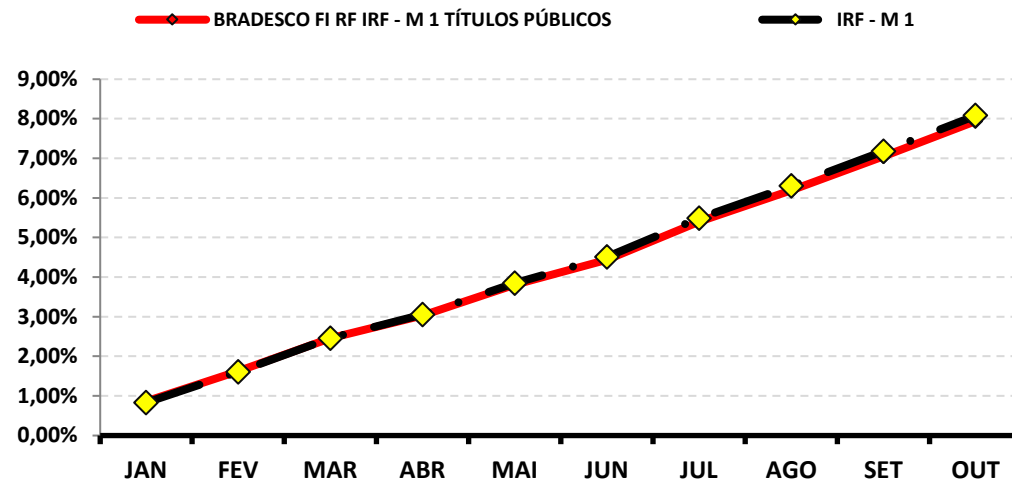
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			(R\$)	(%)	(R\$)
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%	0,83%			29.206,50	7,94%	261.013,27
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	0,94%	0,77%	0,82%	0,84%				8,08%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

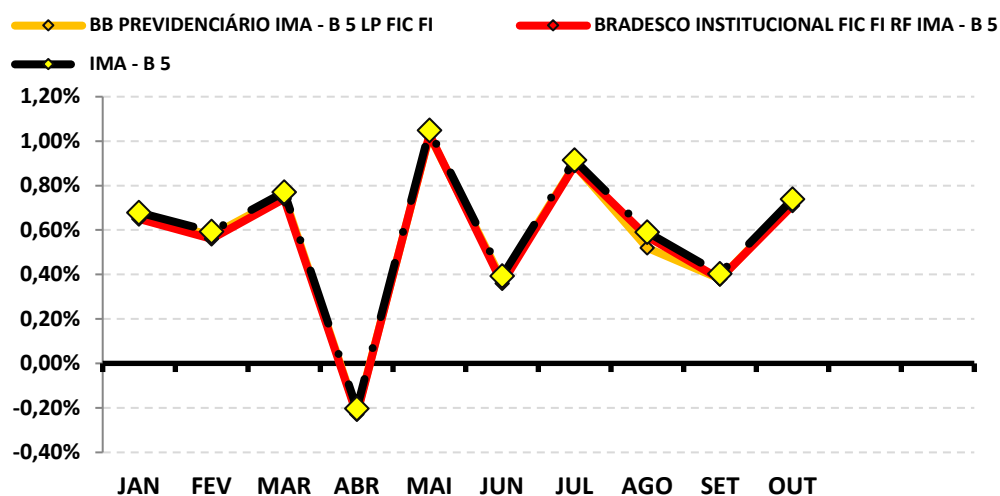


Continuação....

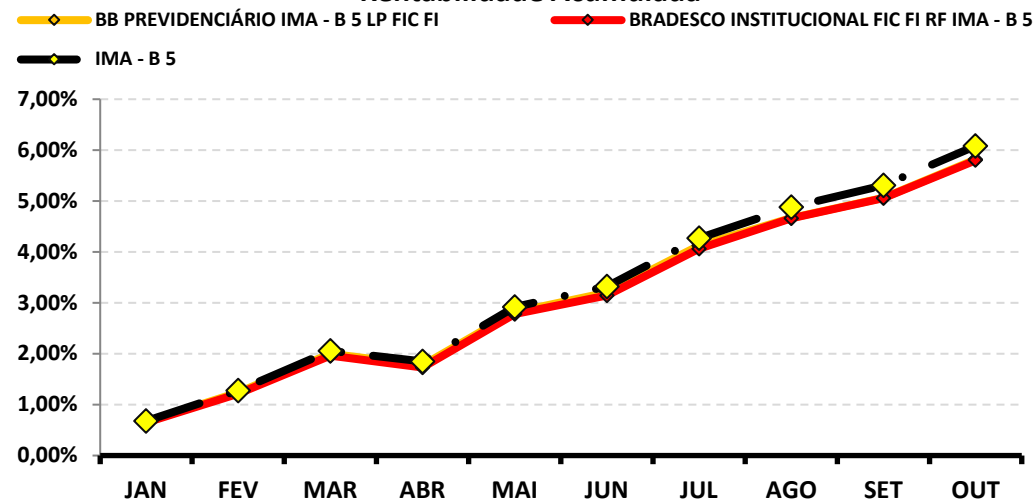
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%			10.127,03	5,81%	67.736,69
BRDESCO 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%	0,71%			22.402,82	5,80%	173.868,77
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%	0,74%				6,08%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

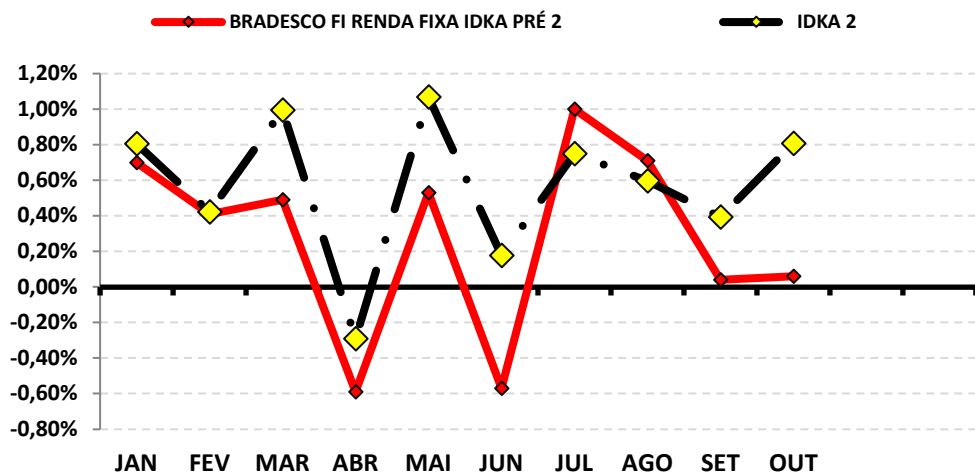


Continuação....

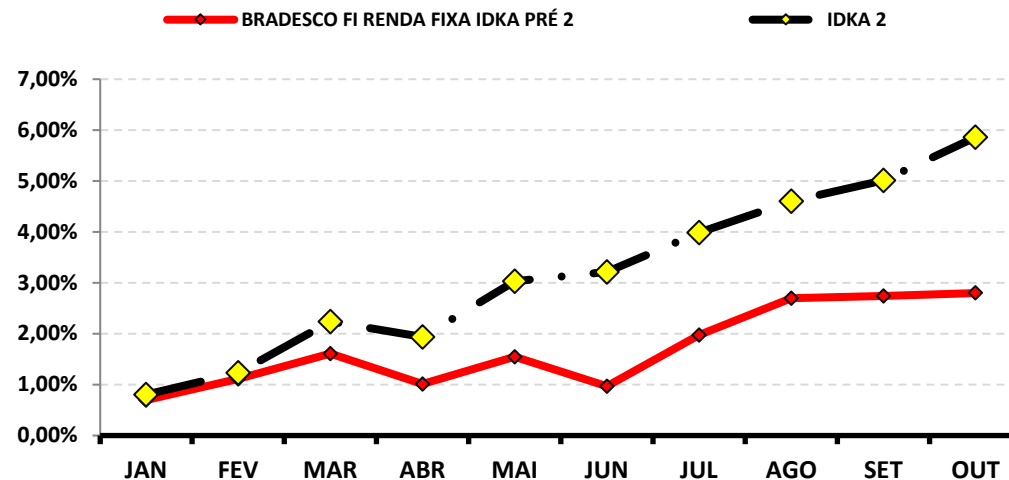
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	(R\$)	(%)	(R\$)		
BRASESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%	1,00%	0,71%	0,04%	0,06%			1.876,24	2,80%	85.910,08
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	0,60%	0,39%	0,81%				5,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

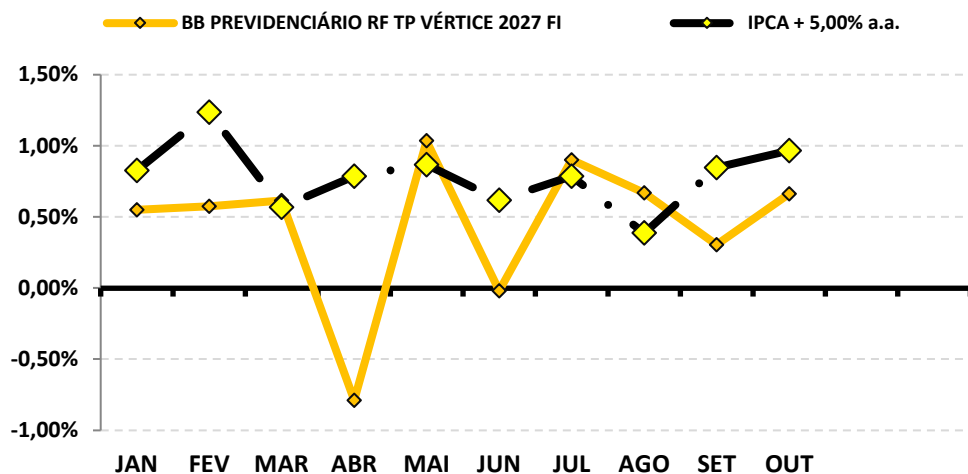


Continuação....

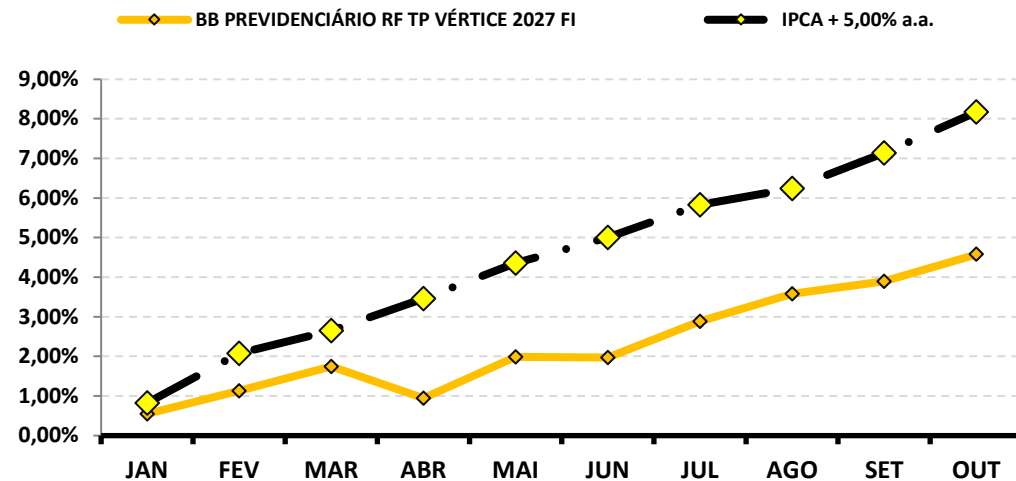
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			(R\$)	(%)	(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%	0,66%			5.509,45	4,58%	31.902,57
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%	0,79%	0,39%	0,85%	0,97%				8,17%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

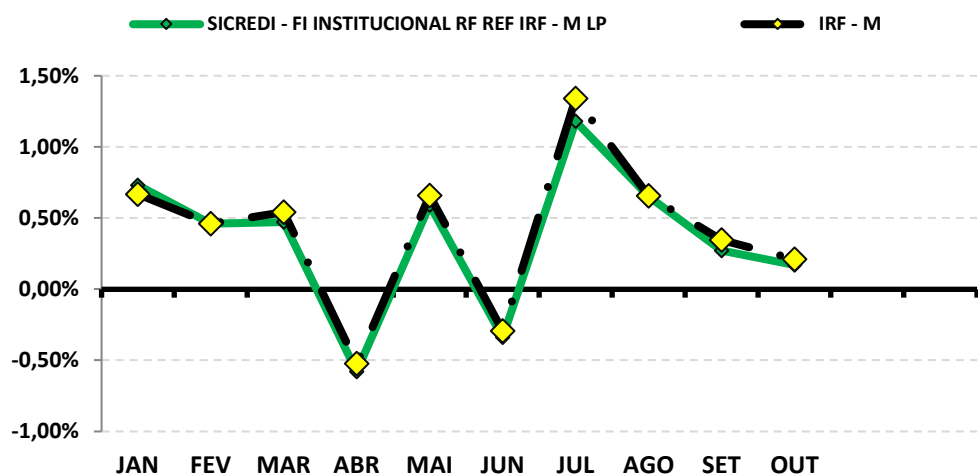


Continuação....

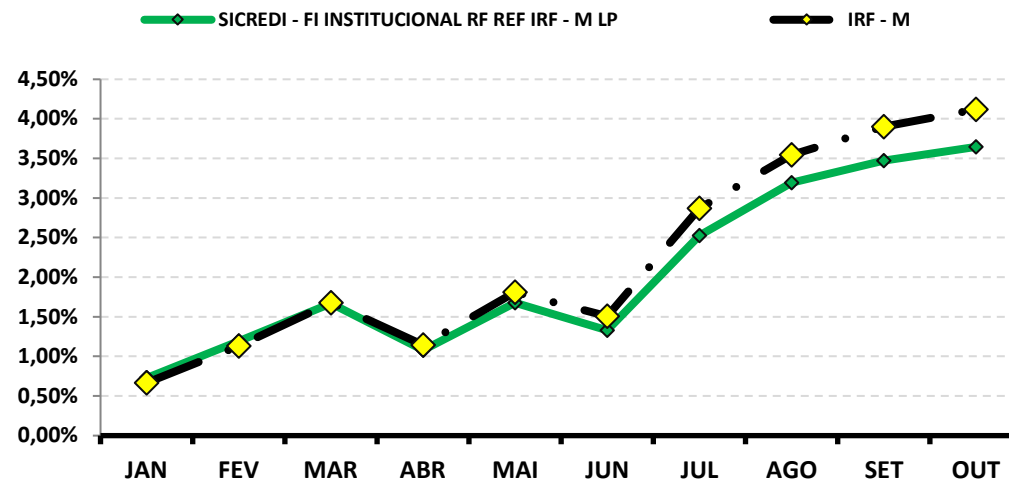
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			(R\$)	(%)	(R\$)
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%	0,17%			5.435,42	3,65%	114.642,11
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,34%	0,66%	0,34%	0,21%				4,12%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

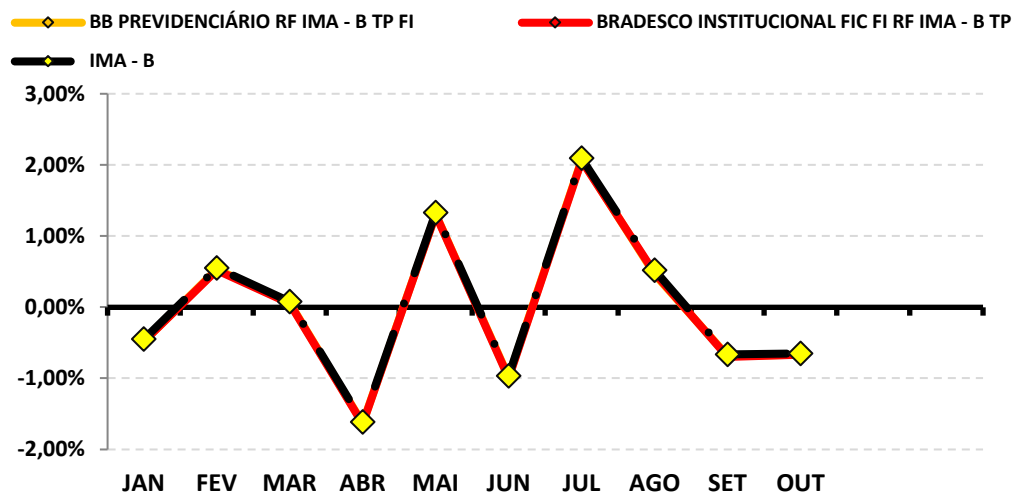


Continuação....

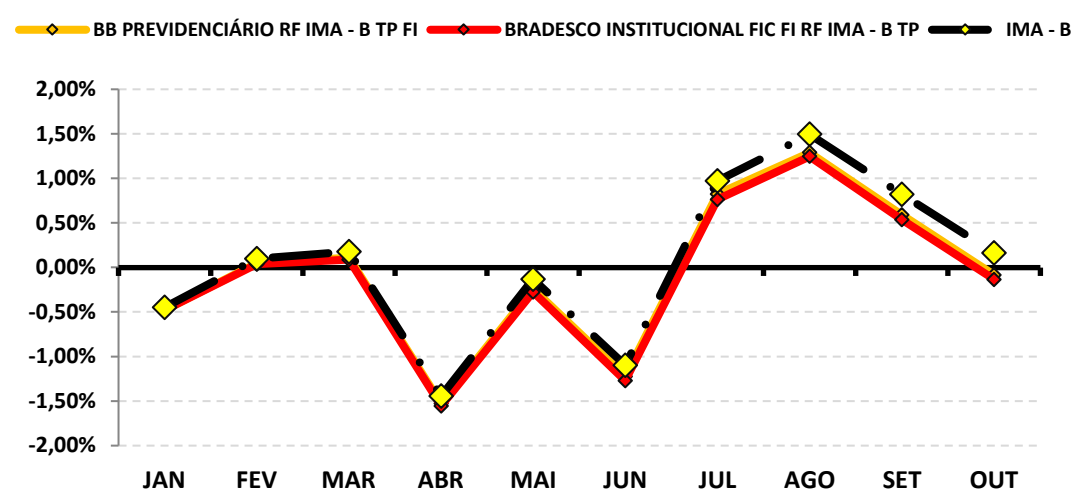
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%		(36.237,94)	-0,08%	(4.265,94)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,67%		(37.504,63)	-0,14%	(6.731,25)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	2,09%	0,52%	-0,67%	-0,65%			0,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

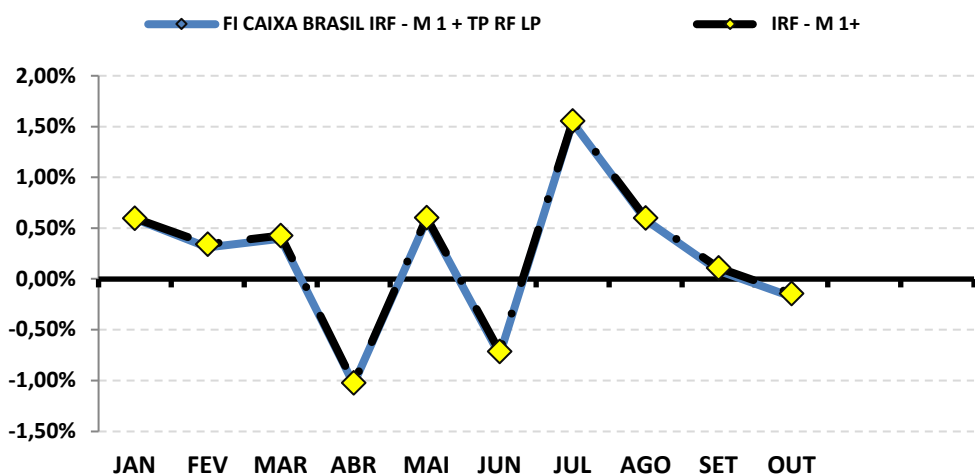


Continuação....

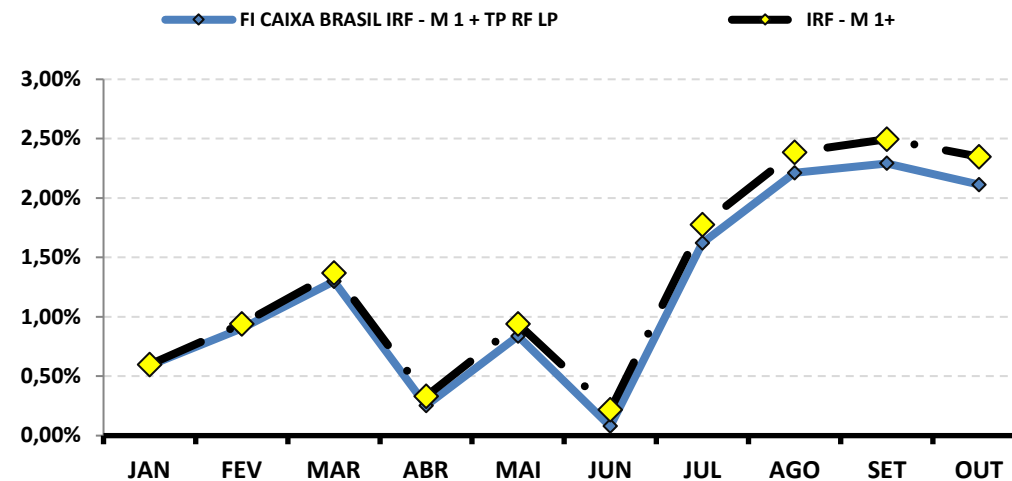
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%	1,54%	0,58%	0,08%	-0,18%		(3.401,86)	2,11%	39.963,26
IRF - M 1+	0,60%	0,34%	0,43%	-1,02%	0,60%	-0,72%	1,55%	0,60%	0,11%	-0,14%			2,35%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

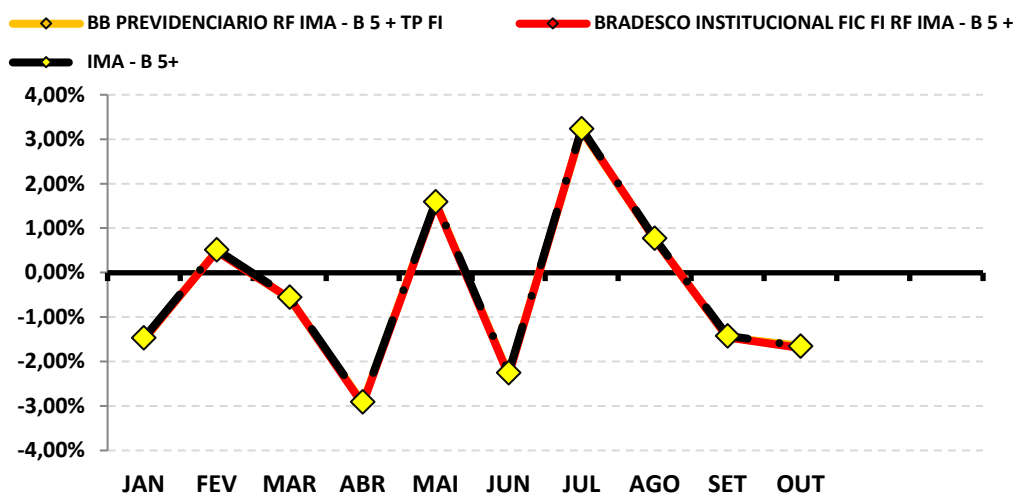


Continuação....

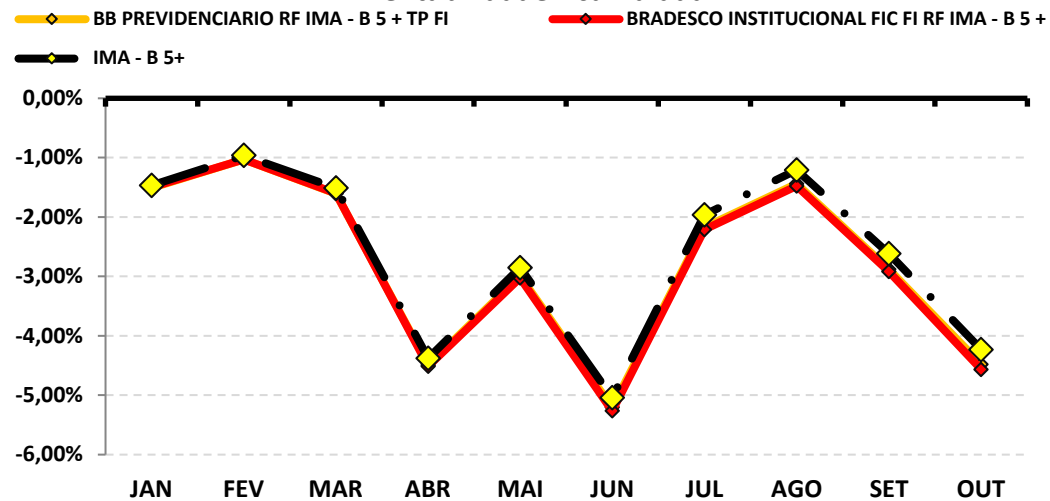
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		(R\$)	(%)	(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%	-1,65%		(58.024,27)	-4,48%	(162.259,30)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%	3,22%	0,75%	-1,46%	-1,70%		(12.129,94)	-4,57%	(33.617,36)
IMA - B 5+	-1,47%	0,51%	-0,55%	-2,91%	1,59%	-2,25%	3,24%	0,77%	-1,42%	-1,66%			-4,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

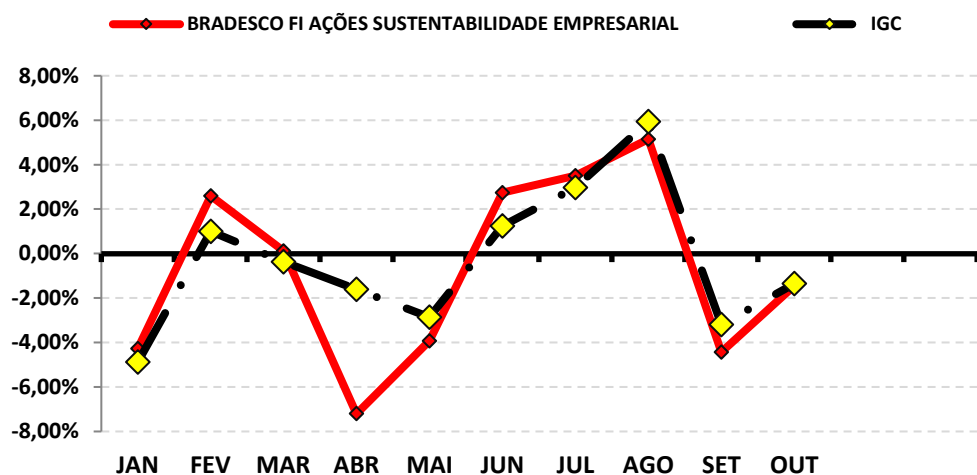


Continuação....

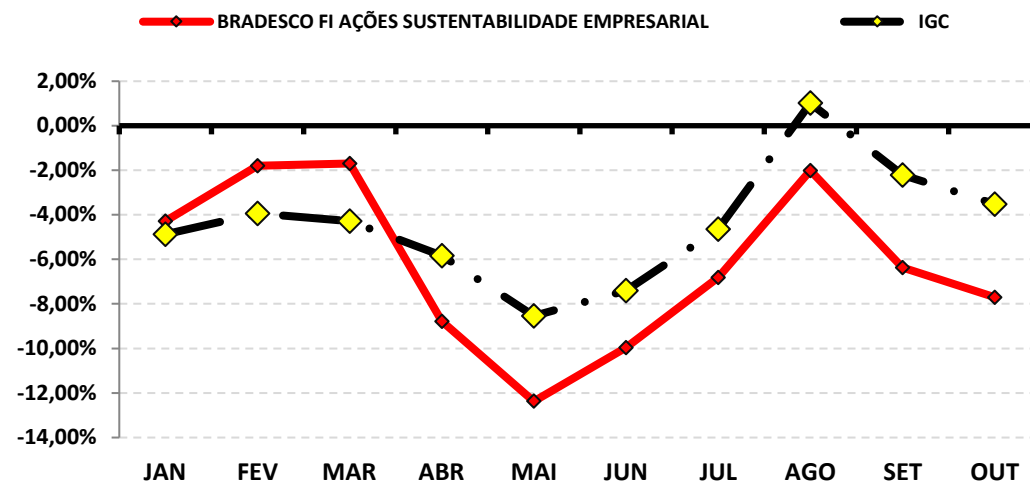
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IGC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		(R\$)	(%)	(R\$)	
BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESA	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%	3,50%	5,15%	-4,44%	-1,44%			(15.780,40)	-7,71%	(90.411,28)
IGC	-4,88%	0,99%	-0,37%	-1,61%	-2,87%	1,24%	2,97%	5,94%	-3,19%	-1,35%			-3,53%	-	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

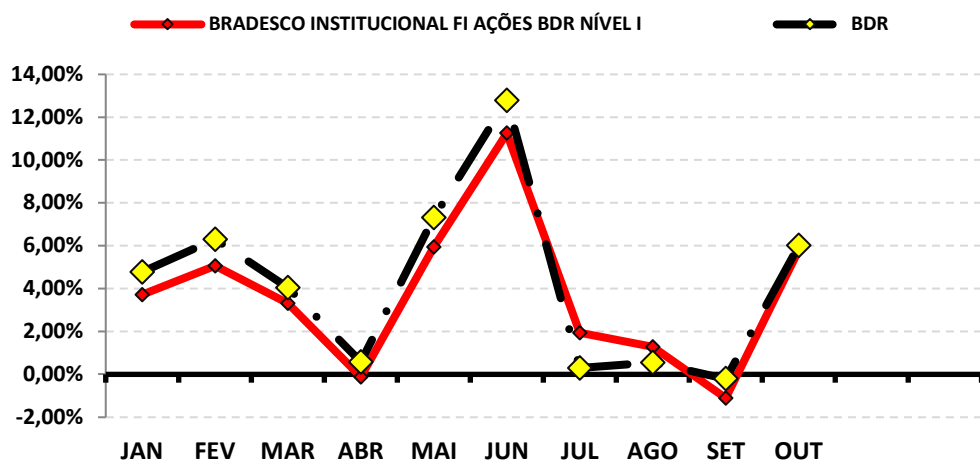


Continuação....

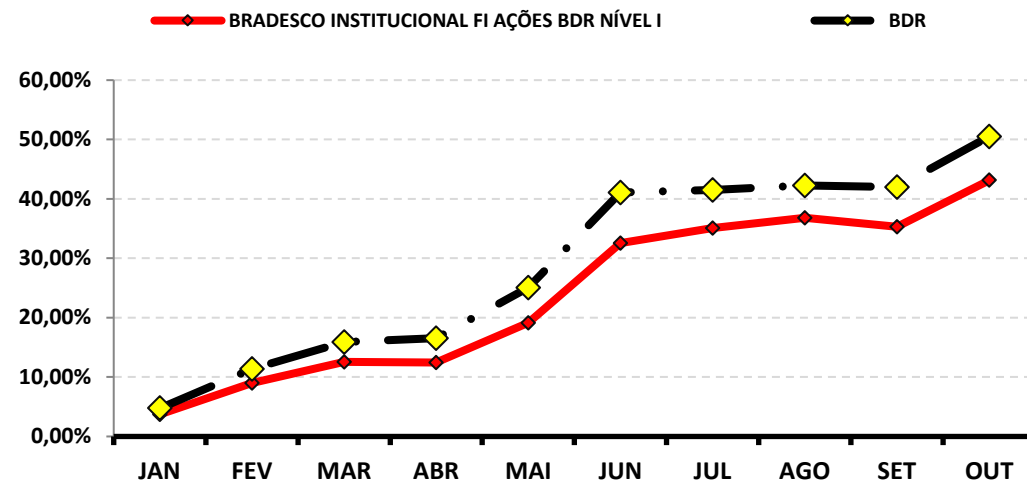
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		(R\$)	(%)	(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%	5,82%		89.003,36	43,15%	487.610,61
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%	0,29%	0,55%	-0,21%	6,02%			50,50%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,14%	0,76%	0,45%	-0,89%	1,03%	0,08%	1,59%	0,80%	-0,18%	0,18%		
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%		
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%		
META ATUARIAL	0,84%	1,25%	0,58%	0,80%	0,88%	0,63%	0,80%	0,40%	0,86%	0,98%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$	80.411,18
------------	------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$	427.872,83
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,14%	0,90%	1,35%	0,45%	1,48%	1,57%	3,18%	4,01%	3,82%	4,01%		
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%		
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%	-4,87%	1,35%	-1,77%	-3,34%		
META ATUARIAL	0,84%	2,10%	2,69%	3,51%	4,42%	5,08%	5,92%	6,34%	7,26%	8,31%		

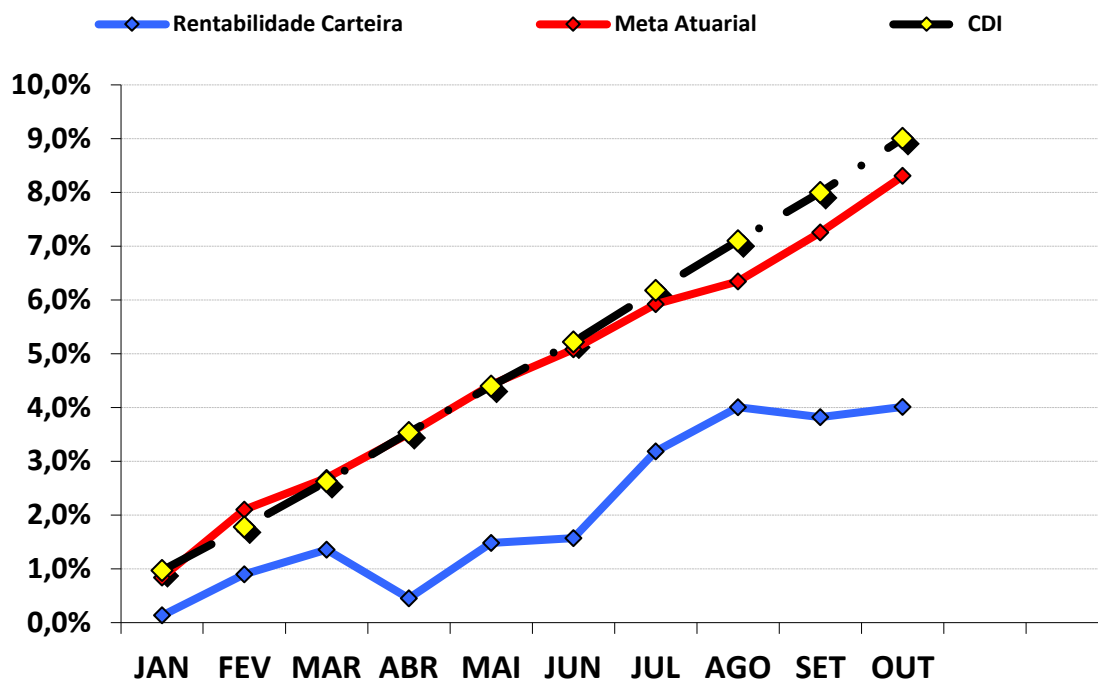
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ **1.654.220,74**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.349.325,78**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.695.105,04)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,14%	0,84%	0,97%
FEV	0,90%	2,10%	1,78%
MAR	1,35%	2,69%	2,62%
ABR	0,45%	3,51%	3,54%
MAI	1,48%	4,42%	4,40%
JUN	1,57%	5,08%	5,22%
JUL	3,18%	5,92%	6,18%
AGO	4,01%	6,34%	7,10%
SET	3,82%	7,26%	8,00%
OUT	4,01%	8,31%	9,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,01% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 44,55% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,15% a.a. mais a variação do IPCA. Até outubro/2024, o IMPSAJ não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	4,01%	8,31%	48,30%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,26%	9,01%	11,11%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/11/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,62% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 10,26%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IMPSAJ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 50 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..

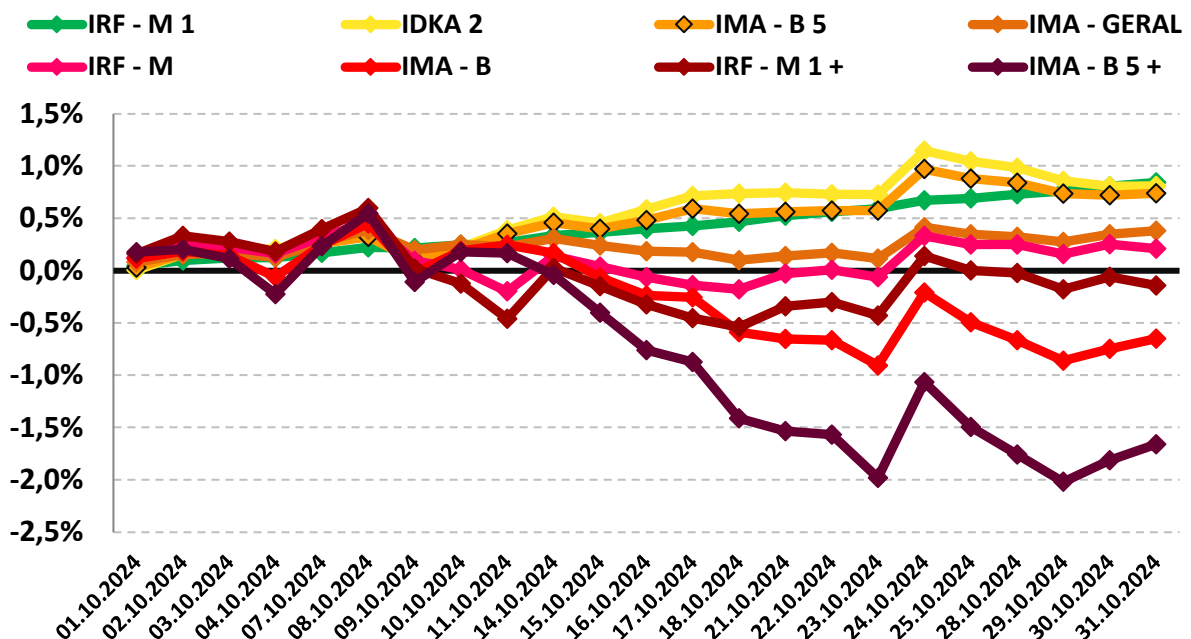
10.2-RENDA FIXA

O mês de outubro foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram positivamente, tendo uma pequena desvalorização, mas logo voltando a rentabilizar de forma positiva. No entanto, os índices voltaram a sofrer maiores impactos, com os índices Arrojados de Longo Prazo perdendo força e fazendo com que sua maioria finalizasse 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 0,16%, conseguindo maior valorização e finalizando o mês com retorno de 0,81% e 0,74%, respectivamente. Dentro dos demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice Arrojado de Longo Prazo IRF – M, que chegou a rentabilizar -0,20% no mês, conseguindo valorização e finalizando o mês de forma positiva com 0,21%.

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+
OUTUBRO	0,84%	0,81%	0,74%	0,38%	0,21%	-0,65%	-0,14%	-1,66%
Acumulado/2024	8,08%	5,86%	6,08%	5,39%	4,12%	0,16%	2,35%	-4,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

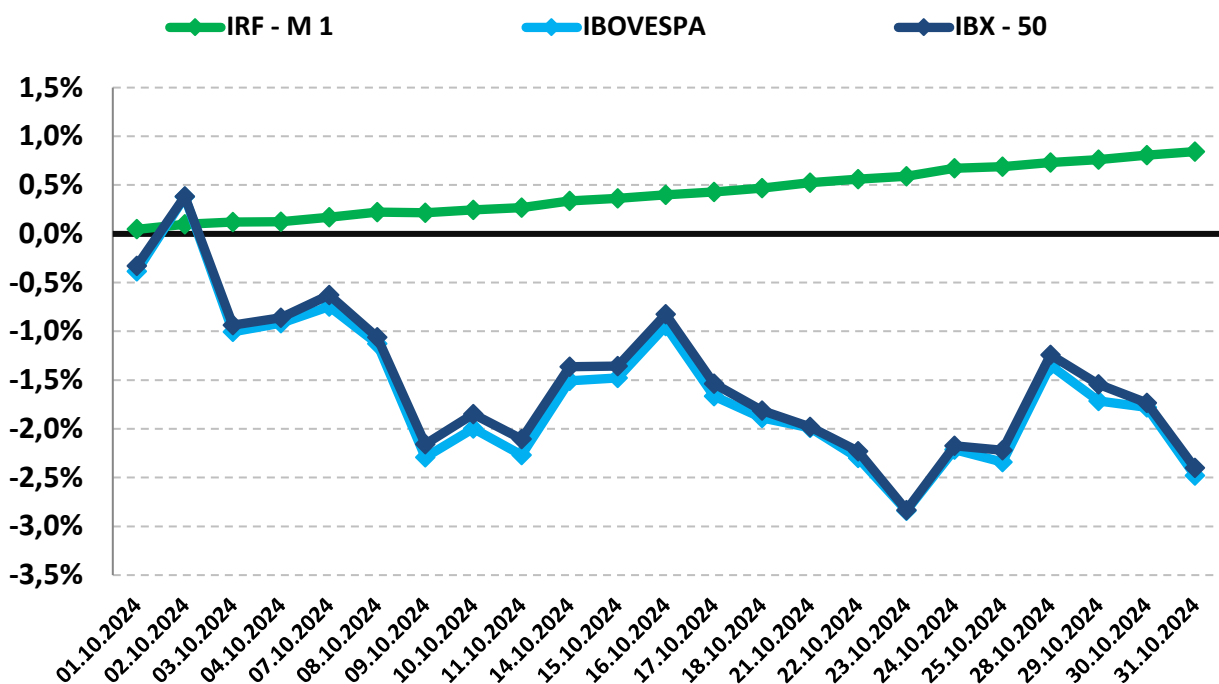
O segmento de Renda Variável apresentou desvalorização no mês de outubro. O segmento iniciou o mês com uma pequena valorização, mas logo perdendo forças ainda na primeira semana e se mantendo desvalorizado até o fechamento do mês. Os balanços que trouxeram preocupações sobre a recuperação do setor financeiro, como do Bradesco, além de resultados abaixo do esperado de empresas como AMBEV e Vale. Além disso, as incertezas fiscais ainda pesam sobre o resultado negativo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -1,60% aos 129.713,33 pontos. O índice acumula a variação negativa de -3,34% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,49% aos 21.837,95 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -1,70% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas à Energia e Seguridade negociadas na B3, com desvalorização de -3,81% e -3,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			ENERGIA	SEGURIDADE
OUTUBRO	0,84%	-1,60%	-3,81%	-3,58%
Acumulado/2024	8,08%	-3,34%	-10,13%	8,33%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



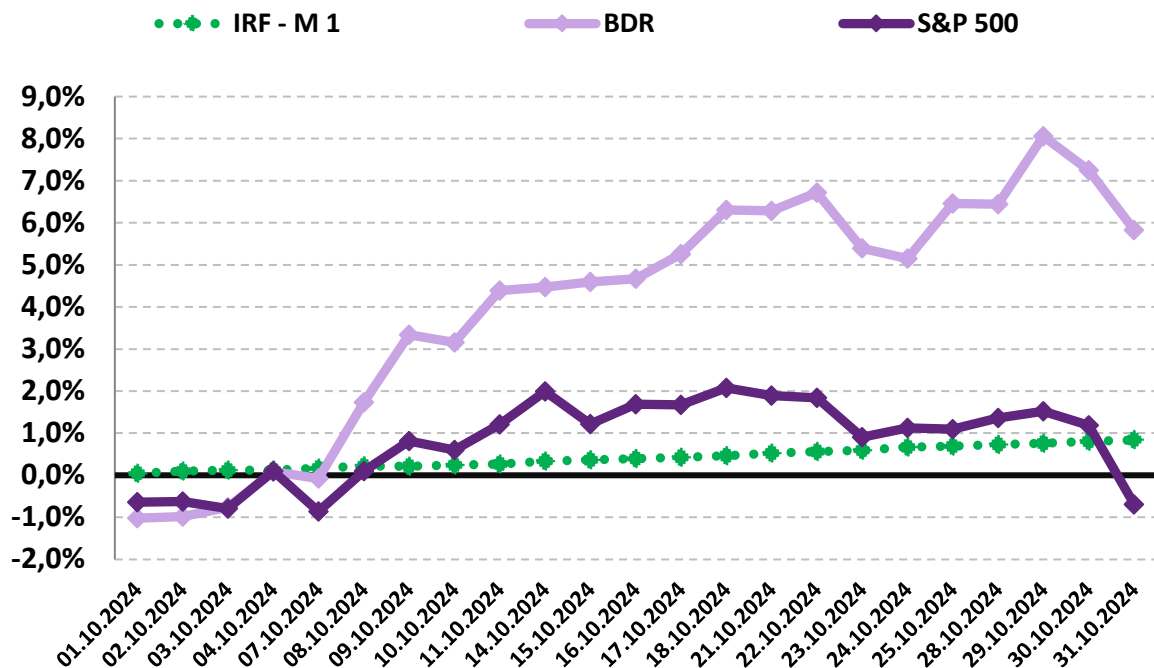
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou oscilações durante outubro. O índice BDR iniciou o mês com recuperação, mantendo o ritmo elevado durante o mês, perdendo forças na última semana, mas ainda finalizando de forma positiva. O índice S&P 500 iniciou o mês desvalorizado, conseguindo tomar forças e voltando a valorizar, “andando de lado” durante o mês, mas perdendo forças na última semana e finalizando negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 6,02% com cotação de R\$ 21.040,36. O índice acumula uma variação positiva de 50,50% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,99 % com cotação de R\$ 5.705,45. O índice acumula uma variação positiva de 19,61% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	0,84%	6,02%	-0,99%
Acumulado/2024	8,08%	50,50%	19,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de outubro/2024 (0,56%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (setembro/2024 = 0,44%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,88%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,76%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,42%.

Em outubro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,24%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e HABITAÇÃO foram os que mais contribuíram para a alta do IPCA, com um impacto de 0,23% cada, influenciado pelo aumento dos preços de carnes, tomate e café moído, dentro do grupo de Alimentação e Bebidas, e o reajuste da energia elétrica, impactado pela bandeira tarifária vermelha, foram os principais fatores que levaram a esse resultado.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,08%, influenciado pela redução nos preços de combustíveis, como etanol, diesel e gasolina, e nas tarifas de transporte, incluindo passagens aéreas, trem, metrô e ônibus urbano, foram os principais fatores que contribuíram para essa queda.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma elevação em relação ao mês anterior (setembro/2024 = 0,11%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Limão (46,78% a.m. e 72,45% a.a.), o Tomate (9,82% a.m. e -24,60% a.a.) e a Tangerina (9,59% a.m. e 61,47% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-17,97% a.m. e 15,59% a.a.), o Mamão (-17,83% a.m. e -8,10% a.a.) e a cebola (-16,04% a.m. e -29,35% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação 0,80%, enquanto Aracaju - SE apresentou a menor inflação de 0,11%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação 5,42%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 3,02%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,88%.

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 outubro foi marcado pela flexibilização dos juros dos EUA. Nos EUA, o FED continua com reduções em torno de 0,5% na taxa de juros. O mercado de trabalho norte americano segue robusto, influenciado pelo aumento da taxa de ocupação, enquanto os salários também seguem em um ritmo elevado. No geral, não é previsto uma desaceleração clara na economia norte americana, fazendo com que diminua a possibilidade da inflação convergir de forma rápida para meta do FED. Na zona do Euro, a inflação apresentou elevação durante o mês de outubro, influenciado pelos preços de serviços e alimentos. Apesar disso, a inflação ainda segue de acordo com a meta estipulada pelo BCE. Mesmo com a elevação ainda dentro dos parâmetros do BCE, os impactos que essa elevação pode causar sobre a política monetária ainda será monitorada nos próximos meses. Na China, o contínuo estímulo sobre o crescimento, impactam diretamente nos preços das commodities de metal. Além do incentivo ao crescimento através das taxas de juros, o governo chinês também busca uma expansão fiscal, que ainda não há maiores detalhes publicados, mas que tem em foco a oferta. Isso pode manter as cotações das commodities pressionadas, mas ainda permitirá que a exportação de bens industriais chinesas chegue aos destinos a preços mais baixos, contribuindo para o cenário de desinflação global. Na América Latina, os países seguem com queda em suas taxas de juros, exceto o Brasil. No México, o ambiente político se mostra estável e maiores cortes nos juros é esperado no início do próximo ano. Na Colômbia, a inflação alta e economia aquecida atrasa a convergência da meta. Na Argentina, a inflação apresenta moderação enquanto o desgaste político e a economia mais fraca seguem desafiadores.

BRASIL

Em outubro, o cenário doméstico foi marcado por diversos eventos, entre eles: Eleições Municipais, Eventos Climáticos e Mercado Financeiro.

Eleições Municipais: As eleições trouxeram vários debates sobre questões cruciais para a população, como infraestrutura, saúde, educação, segurança pública e meio ambiente. As vitórias de diversos candidatos independentes e de partidos menores demonstrou uma crescente insatisfação com a política tradicional e a busca por novas alternativas.

Eventos Climáticos: As chuvas que iniciaram em outubro causou diversos danos como inundações, deslizamentos de terra e interrupção de serviços essenciais, principalmente em São Paulo - SP, que sofreu com ventos que chegaram a 100 Km/h. Esses eventos colocaram em evidência a necessidade de investimentos em infraestrutura e políticas públicas para mitigar os impactos das mudanças climáticas.

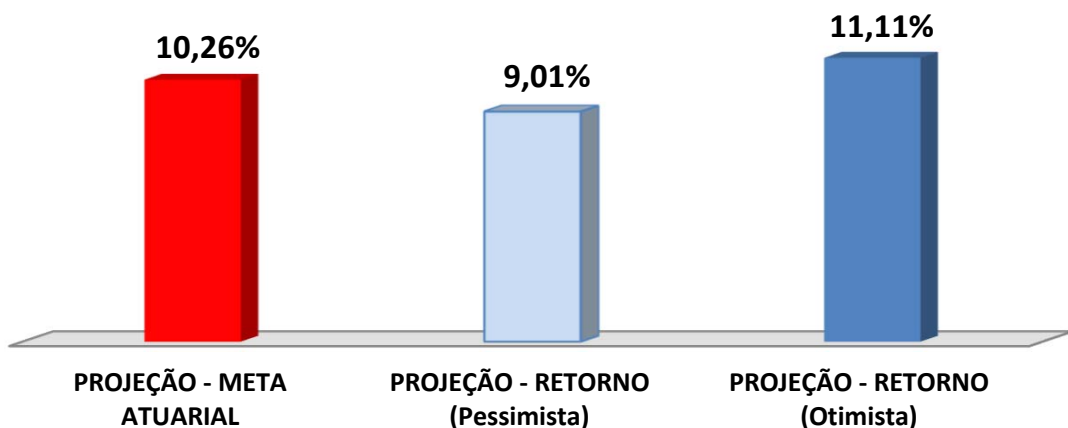
Mercado Financeiro: A turbulência em torno do cumprimento das regras definidas pelo arcabouço fiscal reforçou o pessimismo sobre a economia nacional e afetou as Taxas de juros dos Títulos Públicos, chegando à Taxa de 5,95% a.a. nas NTN - B na penúltima semana de outubro. Enquanto o mercado se preocupava com o cumprimento do arcabouço fiscal, o Brasil teve crescimento do PIB de 3,3% no 2º trimestre/2024, e a Nota de Crédito Soberano do Brasil foi elevada de Ba2 para Ba1, apenas um nível abaixo do grau de investimento pela agência internacional de classificação de risco Moody's. No acumulado de janeiro/outubro de 2024, as exportações cresceram 0,5% somando US\$ 284,46 bilhões. As importações cresceram 9,5% e totalizaram US\$ 221,44 bilhões. A balança comercial apresentou superávit de US\$ 63,02 bilhões, com queda de -22,0% e a corrente de comércio registrou aumento de 4,3%, atingindo US\$ 505,90 bilhões.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/11/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,62% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,26%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 9,01% a 11,11% 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	OUT		
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%	0,93%		
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%		
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%	0,66%		
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%		
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%	-1,65%		
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%	1,54%	0,58%	0,08%	-0,18%		
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,09%	0,90%	0,91%	0,95%	0,88%	0,83%	1,00%	0,91%	0,88%	0,93%		
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%	0,91%		
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%	0,83%		
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%	0,06%		
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%	0,71%		
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,67%		
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%	3,22%	0,75%	-1,46%	-1,70%		
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%	-1,44%		
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%	5,82%		
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%	0,17%		