

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE
2024**

23 de janeiro de 2025

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): 10,74%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,14%	0,76%	0,45%	-0,89%	1,03%	0,08%	1,59%	0,80%	-0,18%	0,18%	0,22%	-1,36%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	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%	0,39%	0,52%
META ATUARIAL	0,84%	1,25%	0,58%	0,80%	0,88%	0,63%	0,80%	0,40%	0,86%	0,98%	0,81%	0,94%
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	0,14%	0,90%	1,35%	0,45%	1,48%	1,57%	3,18%	4,01%	3,82%	4,01%	4,24%	2,83%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%	3,84%	4,27%	4,71%	5,15%
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	0,84%	2,10%	2,69%	3,51%	4,42%	5,08%	5,92%	6,34%	7,26%	8,31%	9,18%	10,21%
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%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	18
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	25
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IMPSAJ.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

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	480.000,00	(22.953,71)	-	252.941,30	(157.040,88)	95.900,42	44.322.479,56
12	DEZEMBRO	44.322.479,56	-	-	-	136.125,95	(737.035,94)	(600.909,99)	43.721.569,57
13	ANO	40.163.896,33	3.331.523,93	(923.061,86)	-	3.357.215,78	(2.208.004,61)	1.149.211,17	43.721.569,57

*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%	48,3%	21.581.752,52	-
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%	43,4%	19.392.320,23	-
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					91,8%	40.974.072,75	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,7%	13,0%	2,1%	944.377,55	-
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%)				2,1%	944.377,55	
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	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
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%	2,7%	10,0%	4,0%	1.803.119,27	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				4,0%	1.803.119,27	
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	-				2,1%	935.331,78	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	44.656.901,35	6

3-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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
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.	IPCA + 5,00% a.a.
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 ADM	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 GESTOR	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 CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	17/12/1999	07/06/2022	19/01/2022
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/01/2022
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	5 anos	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	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 IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73	10.577.519/0001-90	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	IMA - B	IMA - B 5+	IRF - M 1+	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	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	17/06/2005	19/04/2011	05/12/2008	06/08/1999
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	28/04/2011	11/05/2012	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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois 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	3 - Médio	1 - Muito Baixo
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
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	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	02/08/1999	24/06/2010	09/06/2016	04/08/2014
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
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. 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.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	10.986.880/0001-70	13.400.077/0001-09	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12
GESTOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ GESTOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	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.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	09/02/2010	24/06/2011	26/11/2007	20/08/2015
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	30/06/2011	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

10

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF - M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55			
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI			
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11			
DATA DE CONSTITUIÇÃO	10/12/2010			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
TAXA DE ENTRADA	Não Possui			
TAXA DE SAÍDA	Não Possui			
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
AGÊNCIA	0806			CONTA	006/0472-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
1						
JULHO	1.892.675,49	-	-	29.096,20	1.921.771,69	1,537%
AGOSTO	1.921.771,69	-	-	11.161,79	1.932.933,48	0,581%
SETEMBRO	1.932.933,48	-	-	1.510,24	1.934.443,72	0,078%
OUTUBRO	1.934.443,72	-	-	3.401,86	1.931.041,86	-0,176%
NOVEMBRO	1.931.041,86	-	-	22.255,85	1.908.786,01	-1,153%
DEZEMBRO	1.908.786,01	-	-	56.692,53	1.852.093,48	-2,970%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
2						
JULHO	1.387.299,52	-	-	12.395,96	1.399.695,48	0,894%
AGOSTO	1.399.695,48	-	-	7.263,53	1.406.959,01	0,519%
SETEMBRO	1.406.959,01	-	-	5.340,97	1.412.299,98	0,380%
OUTUBRO	1.412.299,98	-	-	10.127,03	1.422.427,01	0,717%
NOVEMBRO	1.422.427,01	-	-	4.803,05	1.427.230,06	0,338%
DEZEMBRO	1.427.230,06	-	-	4.004,56	1.423.225,50	-0,281%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
3						
JULHO	5.302.870,42	-	-	109.999,26	5.412.869,68	2,074%
AGOSTO	5.412.869,68	-	-	25.039,34	5.437.909,02	0,463%
SETEMBRO	5.437.909,02	-	-	37.288,79	5.400.620,23	-0,686%
OUTUBRO	5.400.620,23	-	-	36.237,94	5.364.382,29	-0,671%
NOVEMBRO	5.364.382,29	-	-	579,83	5.364.962,12	0,011%
DEZEMBRO	5.364.962,12	-	-	140.510,74	5.224.451,38	-2,619%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
4						
JULHO	3.429.022,88	-	-	109.623,89	3.538.646,77	3,197%
AGOSTO	3.538.646,77	-	-	26.601,94	3.565.248,71	0,752%
SETEMBRO	3.565.248,71	-	-	52.055,75	3.513.192,96	-1,460%
OUTUBRO	3.513.192,96	-	-	58.024,27	3.455.168,69	-1,652%
NOVEMBRO	3.455.168,69	-	-	7.944,77	3.447.223,92	-0,230%
DEZEMBRO	3.447.223,92	-	-	148.089,89	3.299.134,03	-4,296%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
5						
JULHO	3.245.931,89	-	-	31.557,47	3.277.489,36	0,972%
AGOSTO	3.277.489,36	-	-	29.227,56	3.306.716,92	0,892%
SETEMBRO	3.306.716,92	1.274.740,70	-	30.381,18	4.611.838,80	0,919%
OUTUBRO	4.611.838,80	-	-	43.029,61	4.654.868,41	0,933%
NOVEMBRO	4.654.868,41	190.000,00	-	37.525,13	4.882.393,54	0,806%
DEZEMBRO	4.882.393,54	-	-	38.893,39	4.921.286,93	0,797%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
6						
JULHO	838.493,58	-	-	8.177,36	846.670,94	0,975%
AGOSTO	846.670,94	-	-	7.812,67	854.483,61	0,923%
SETEMBRO	854.483,61	-	859.740,70	5.257,09	-	0,615%
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
AGÊNCIA	8227-9			CONTA	33546-0	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
7						
JULHO	817.352,94	-	-	7.390,67	824.743,61	0,904%
AGOSTO	824.743,61	-	-	5.561,20	830.304,81	0,674%
SETEMBRO	830.304,81	-	-	2.518,52	832.823,33	0,303%
OUTUBRO	832.823,33	-	-	5.509,45	838.332,78	0,662%
NOVEMBRO	838.332,78	-	22.953,71	1.052,07	816.431,14	0,129%
DEZEMBRO	816.431,14	-	-	3.775,71	812.655,43	-0,462%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
AGÊNCIA	0903			CONTA	12188-3	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
8						
JULHO	3.186.949,19	-	-	37.474,13	3.224.423,32	1,176%
AGOSTO	3.224.423,32	-	-	20.843,89	3.245.267,21	0,646%
SETEMBRO	3.245.267,21	-	-	8.842,08	3.254.109,29	0,272%
OUTUBRO	3.254.109,29	-	-	5.435,42	3.259.544,71	0,167%
NOVEMBRO	3.259.544,71	290.000,00	-	21.648,51	3.527.896,20	-0,610%
DEZEMBRO	3.527.896,20	-	-	60.541,29	3.467.354,91	-1,716%

BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
9						
JULHO	1.958.085,26	-	-	17.354,06	1.975.439,32	0,886%
AGOSTO	1.975.439,32	-	-	17.020,98	1.992.460,30	0,862%
SETEMBRO	1.992.460,30	-	-	16.139,63	2.008.599,93	0,810%
OUTUBRO	2.008.599,93	-	-	18.285,34	2.026.885,27	0,910%
NOVEMBRO	2.026.885,27	-	-	15.967,60	2.042.852,87	0,788%
DEZEMBRO	2.042.852,87	-	-	17.431,80	2.060.284,67	0,853%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
10						
JULHO	1.951.616,21	-	-	19.427,82	1.971.044,03	0,995%
AGOSTO	1.971.044,03	-	-	18.027,68	1.989.071,71	0,915%
SETEMBRO	1.989.071,71	-	-	17.603,27	2.006.674,98	0,885%
OUTUBRO	2.006.674,98	-	-	18.614,45	2.025.289,43	0,928%
NOVEMBRO	2.025.289,43	-	-	16.374,57	2.041.664,00	0,809%
DEZEMBRO	2.041.664,00	-	-	17.630,13	2.059.294,13	0,864%

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
11						
JULHO	5.466.293,37	-	-	112.754,41	5.579.047,78	2,063%
AGOSTO	5.579.047,78	-	-	26.967,50	5.606.015,28	0,483%
SETEMBRO	5.606.015,28	-	-	39.028,78	5.566.986,50	-0,696%
OUTUBRO	5.566.986,50	-	-	37.504,63	5.529.481,87	-0,674%
NOVEMBRO	5.529.481,87	-	-	327,71	5.529.154,16	-0,006%
DEZEMBRO	5.529.154,16	-	-	146.599,44	5.382.554,72	-2,651%

BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
12						
JULHO	3.428.897,51	-	-	31.674,75	3.460.572,26	0,924%
AGOSTO	3.460.572,26	-	-	25.941,10	3.486.513,36	0,750%
SETEMBRO	3.486.513,36	-	-	28.308,40	3.514.821,76	0,812%
OUTUBRO	3.514.821,76	-	-	29.206,50	3.544.028,26	0,831%
NOVEMBRO	3.544.028,26	-	-	19.670,95	3.563.699,21	0,555%
DEZEMBRO	3.563.699,21	-	-	23.938,77	3.587.637,98	0,672%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
13						
JULHO	697.928,23	-	-	22.471,07	720.399,30	3,220%
AGOSTO	720.399,30	-	-	5.400,24	725.799,54	0,750%
SETEMBRO	725.799,54	-	-	10.601,73	715.197,81	-1,461%
OUTUBRO	715.197,81	-	-	12.129,94	703.067,87	-1,696%
NOVEMBRO	703.067,87	-	-	1.792,80	701.275,07	-0,255%
DEZEMBRO	701.275,07	-	-	30.877,40	670.397,67	-4,403%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
14						
JULHO	3.094.626,16	-	-	27.475,82	3.122.101,98	0,888%
AGOSTO	3.122.101,98	-	-	17.675,14	3.139.777,12	0,566%
SETEMBRO	3.139.777,12	-	-	11.840,91	3.151.618,03	0,377%
OUTUBRO	3.151.618,03	-	-	22.402,82	3.174.020,85	0,711%
NOVEMBRO	3.174.020,85	-	-	10.509,33	3.184.530,18	0,331%
DEZEMBRO	3.184.530,18	-	-	9.906,90	3.174.623,28	-0,311%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
15						
JULHO	3.083.646,42	-	-	30.959,63	3.114.606,05	1,004%
AGOSTO	3.114.606,05	-	-	22.212,74	3.136.818,79	0,713%
SETEMBRO	3.136.818,79	-	-	1.346,18	3.138.164,97	0,043%
OUTUBRO	3.138.164,97	-	-	1.876,24	3.140.041,21	0,060%
NOVEMBRO	3.140.041,21	-	-	31.868,18	3.108.173,03	-1,015%
DEZEMBRO	3.108.173,03	-	-	69.094,39	3.039.078,64	-2,223%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.056.099,45	-	-	36.952,73	1.093.052,18	3,499%
AGOSTO	1.093.052,18	-	-	56.282,13	1.149.334,31	5,149%
SETEMBRO	1.149.334,31	-	-	51.030,21	1.098.304,10	-4,440%
OUTUBRO	1.098.304,10	-	-	15.780,40	1.082.523,70	-1,437%
NOVEMBRO	1.082.523,70	-	-	71.203,06	1.011.320,64	-6,578%
DEZEMBRO	1.011.320,64	-	-	66.943,09	944.377,55	-6,619%

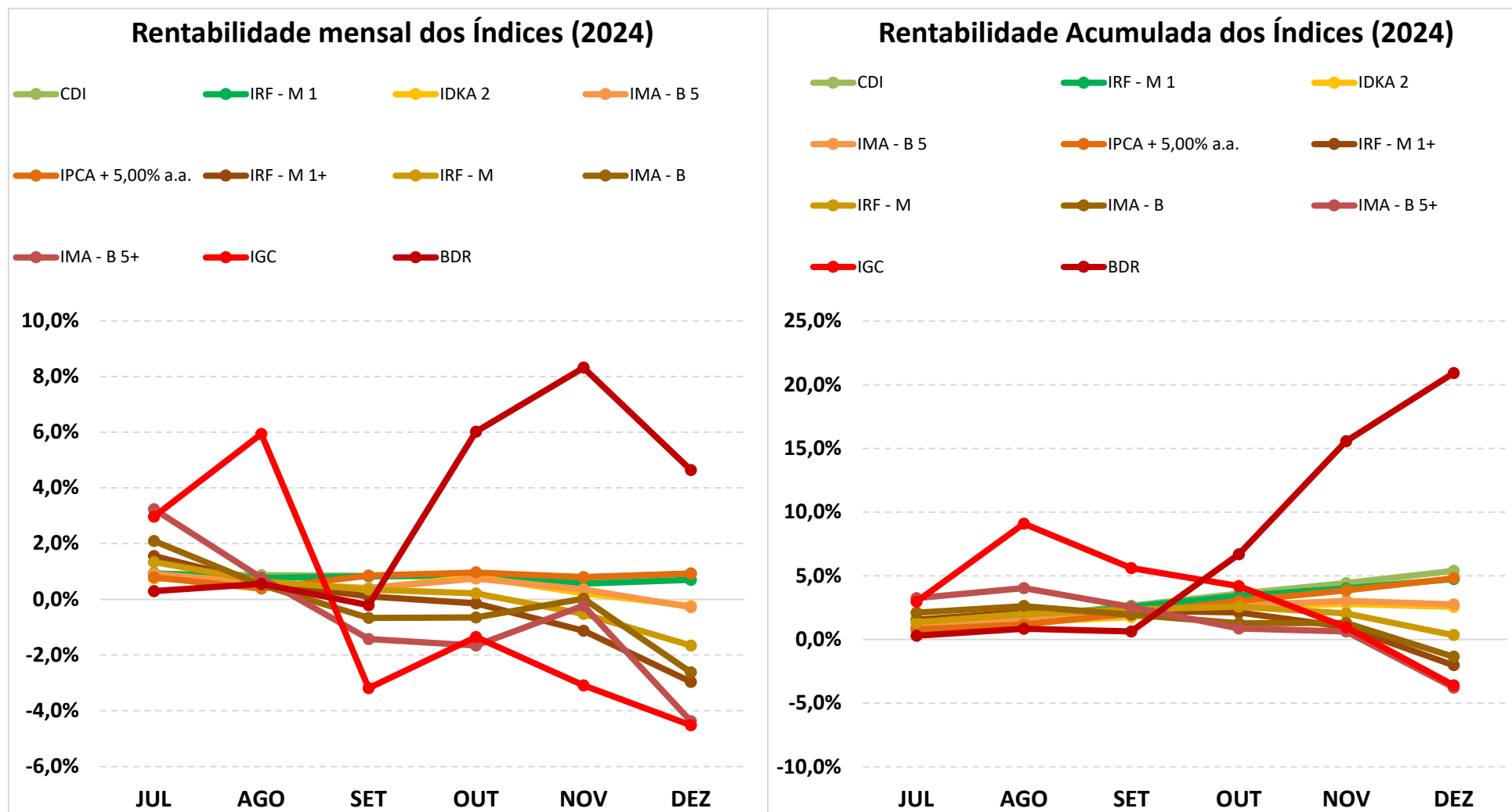
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
AGÊNCIA	580			CONTA	6608-7	
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.498.377,30	-	-	28.863,55	1.527.240,85	1,926%
AGOSTO	1.527.240,85	-	-	19.393,52	1.546.634,37	1,270%
SETEMBRO	1.546.634,37	-	-	17.209,09	1.529.425,28	-1,113%
OUTUBRO	1.529.425,28	-	-	89.003,36	1.618.428,64	5,819%
NOVEMBRO	1.618.428,64	-	-	146.458,77	1.764.887,41	9,049%
DEZEMBRO	1.764.887,41	-	-	38.231,86	1.803.119,27	2,166%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Renda Fixa	0,97%	0,89%	0,84%	0,93%	0,81%	0,80%	5,36%
2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Renda Fixa	0,89%	0,52%	0,38%	0,72%	0,34%	-0,28%	2,59%
3	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	Renda Fixa	0,90%	0,67%	0,30%	0,66%	0,12%	-0,46%	2,21%
4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	Renda Fixa	0,98%	0,92%	0,81%	*	*	*	2,73%
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Renda Fixa	2,07%	0,46%	-0,69%	-0,67%	0,01%	-2,62%	-1,49%
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Renda Fixa	3,20%	0,75%	-1,46%	-1,65%	-0,23%	-4,30%	-3,79%
7	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Renda Fixa	1,54%	0,58%	0,08%	-0,18%	-1,15%	-2,97%	-2,14%
8	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	Renda Fixa	1,00%	0,91%	0,88%	0,93%	0,81%	0,86%	5,51%
9	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	Renda Fixa	0,89%	0,86%	0,81%	0,91%	0,79%	0,85%	5,22%
10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Renda Fixa	0,92%	0,75%	0,81%	0,83%	0,56%	0,67%	4,63%
11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Renda Fixa	1,00%	0,71%	0,04%	0,06%	-1,01%	-2,22%	-1,45%
12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	0,89%	0,57%	0,38%	0,71%	0,33%	-0,31%	2,59%
13	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	Renda Fixa	2,06%	0,48%	-0,70%	-0,67%	-0,01%	-2,65%	-1,54%
14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	Renda Fixa	3,22%	0,75%	-1,46%	-1,70%	-0,25%	-4,40%	-3,94%
15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Renda Variável	3,50%	5,15%	-4,44%	-1,44%	-6,58%	-6,62%	-10,58%
16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Investimento no Exterior	1,93%	1,27%	-1,11%	5,82%	9,05%	2,17%	20,35%
17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Renda Fixa	1,18%	0,65%	0,27%	0,17%	-0,65%	-1,72%	-0,13%
1		CDI		0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	5,39%
2		IRF - M 1		0,94%	0,77%	0,82%	0,84%	0,57%	0,70%	4,74%
3		IDKA 2		0,75%	0,60%	0,39%	0,81%	0,22%	-0,24%	2,55%
4		IMA - B 5		0,91%	0,59%	0,40%	0,74%	0,36%	-0,28%	2,75%
5		IPCA + 5,00% a.a.		0,79%	0,39%	0,85%	0,97%	0,80%	0,93%	4,80%
6		IRF - M 1+		1,55%	0,60%	0,11%	-0,14%	-1,13%	-2,96%	-2,02%
7		IRF - M		1,34%	0,66%	0,34%	0,21%	-0,52%	-1,66%	0,34%
8		IMA - B		2,09%	0,52%	-0,67%	-0,65%	0,02%	-2,62%	-1,36%
9		IMA - B 5+		3,24%	0,77%	-1,42%	-1,66%	-0,23%	-4,37%	-3,78%
10		IGC		2,97%	5,94%	-3,19%	-1,35%	-3,09%	-4,52%	-3,60%
11		BDR		0,29%	0,55%	-0,21%	6,02%	8,32%	4,64%	20,93%

***O IMPSAJ NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.**

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

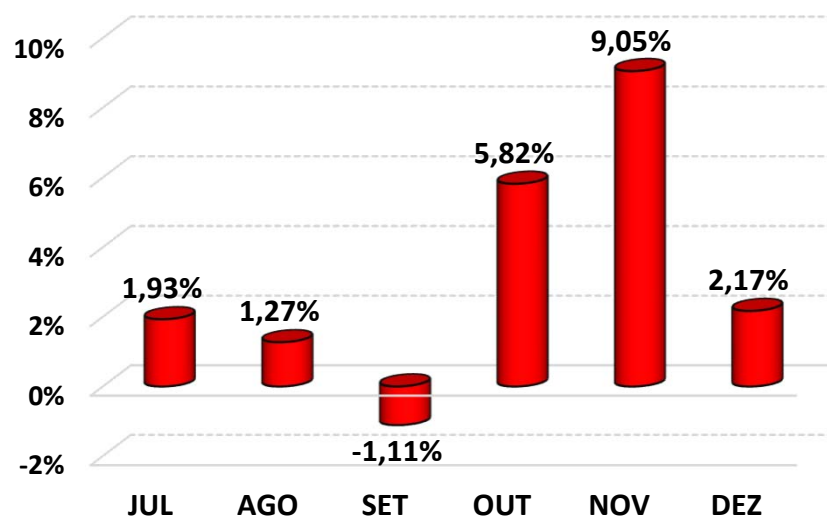
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
1,93%	1,27%	-1,11%	5,82%	9,05%	2,17%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

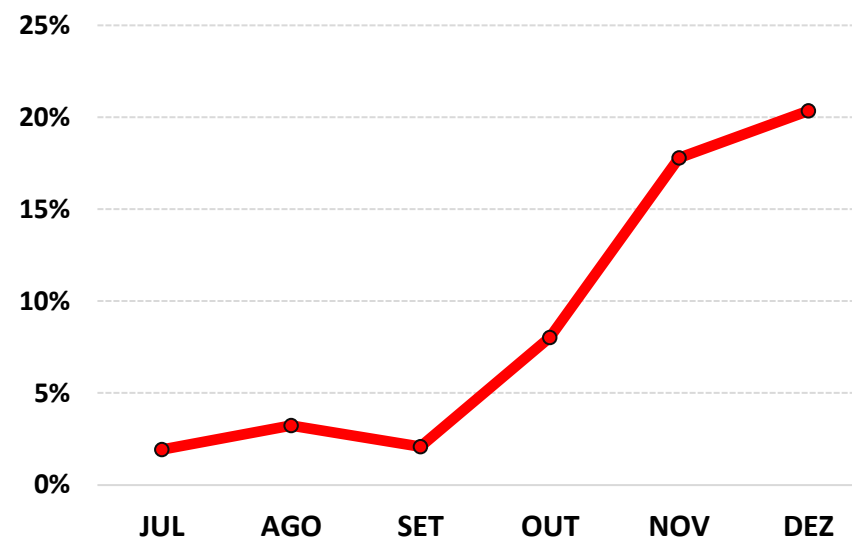


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
1,93%	3,22%	2,08%	8,02%	17,80%	20,35%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

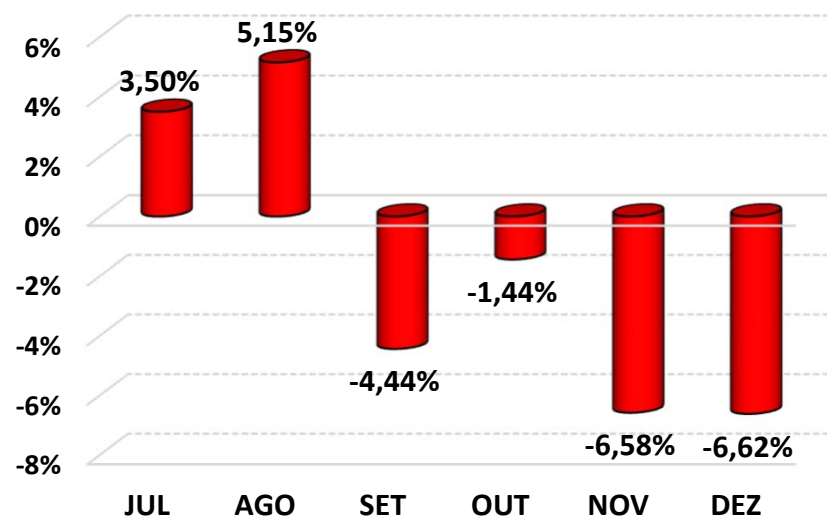
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
3,50%	5,15%	-4,44%	-1,44%	-6,58%	-6,62%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

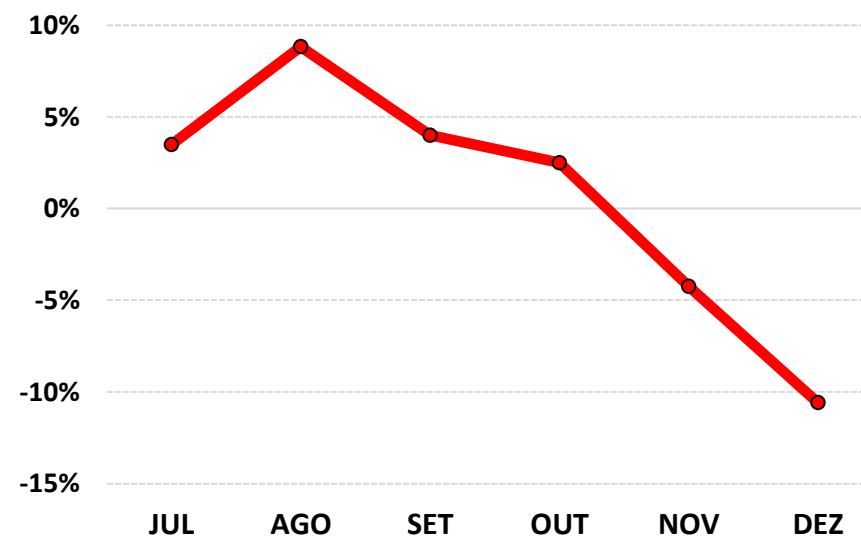


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
3,50%	8,83%	4,00%	2,50%	-4,24%	-10,58%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2024

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,59%	0,80%	-0,18%	0,18%	0,22%	-1,36%
CDI	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%
IBOVESPA	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%
META ATUARIAL	0,80%	0,40%	0,86%	0,98%	0,81%	0,94%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,59%	2,40%	2,22%	2,41%	2,63%	1,24%
CDI	0,91%	1,79%	2,64%	3,60%	4,42%	5,39%
IBOVESPA	3,02%	9,76%	6,38%	4,67%	1,41%	-2,93%
META ATUARIAL	0,80%	1,20%	2,07%	3,07%	3,91%	4,88%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IMPSAJ: R\$ **513.357,46**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **2.081.203,09**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ **(1.567.845,63)**

7-CONCLUSÃO

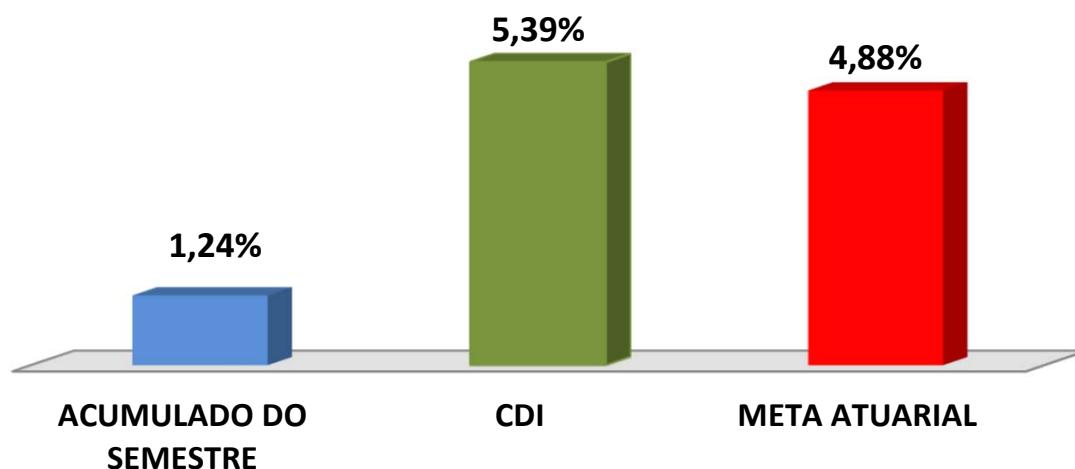
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IMPSAJ, no 2º Semestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

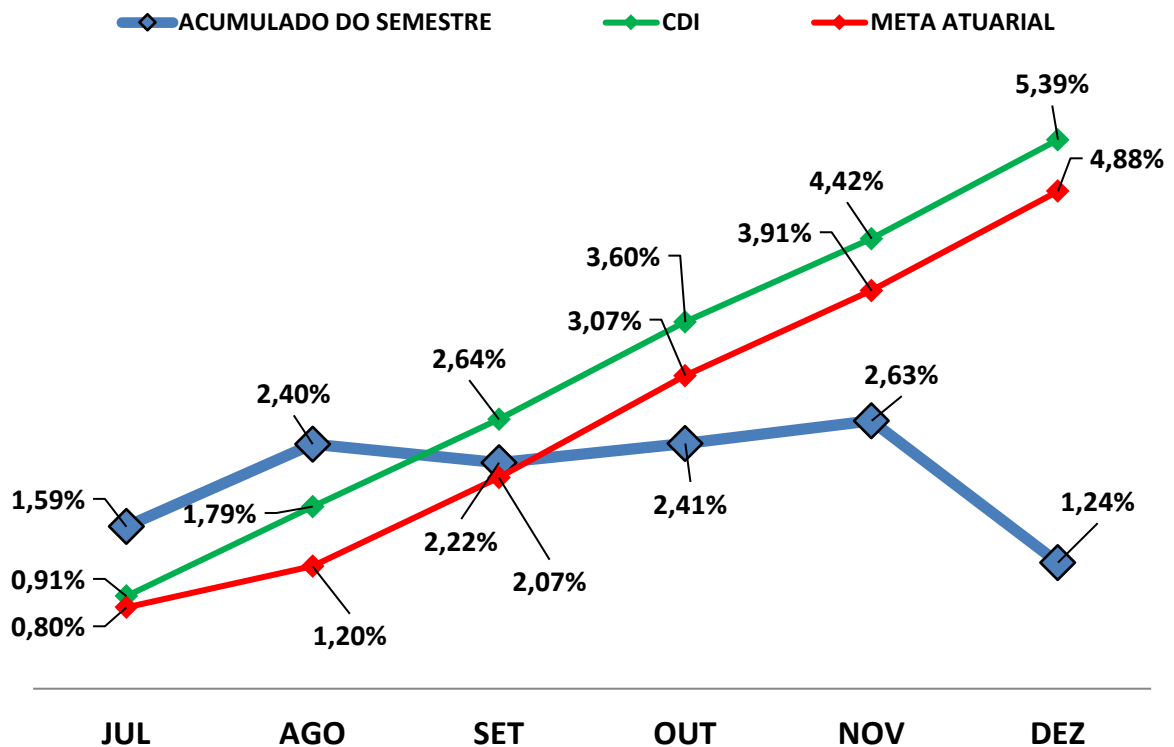
A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 1,24% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,39% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 22,99% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



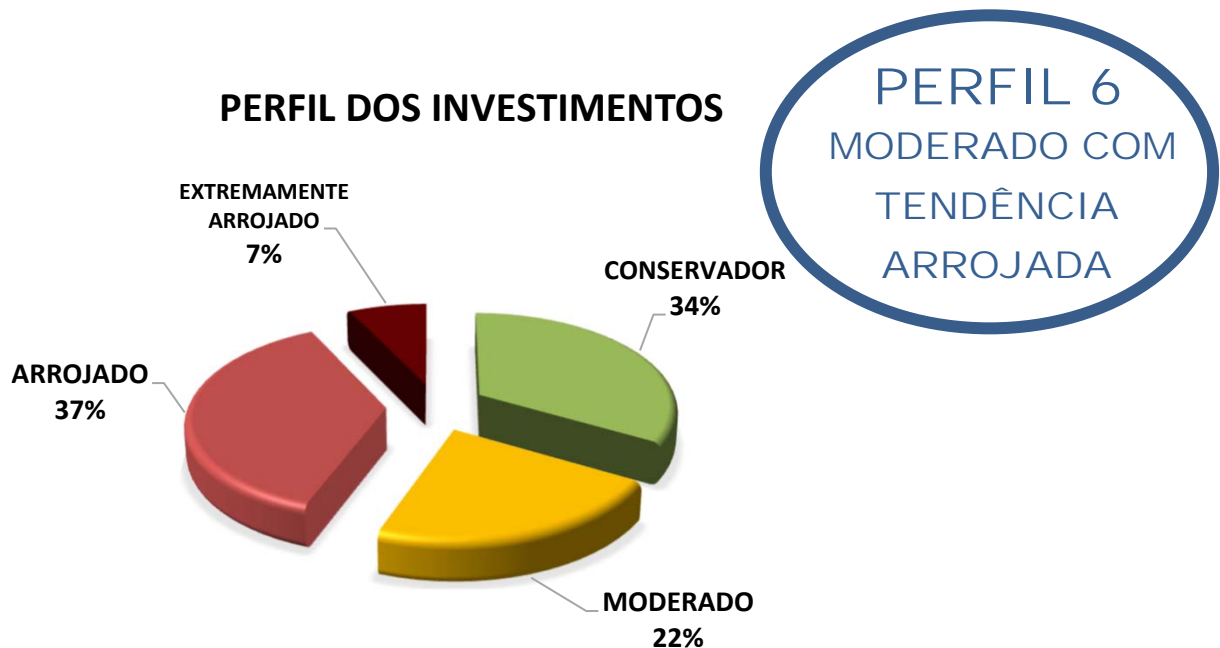
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IMPSAJ é de 1,24% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,88%, representando 25,37% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. O 2º semestre/2024 foi marcado pelas incertezas em torno da meta fiscal brasileira, agravadas no segundo semestre de 2024, combinadas com a alta dos juros nos EUA e a consequente supervalorização do dólar, pressionaram os índices IMA e de renda variável. A decisão do Fed de encerrar o ciclo de alta dos juros americanos em novembro, embora tenha levado à queda nos juros dos títulos públicos norte-americanos de longo prazo, não foi suficiente para reverter a tendência de aversão ao risco nos mercados emergentes.

As orientações e 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