

# RELATÓRIO



INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE POTIRENDABA

Dezembro/2024

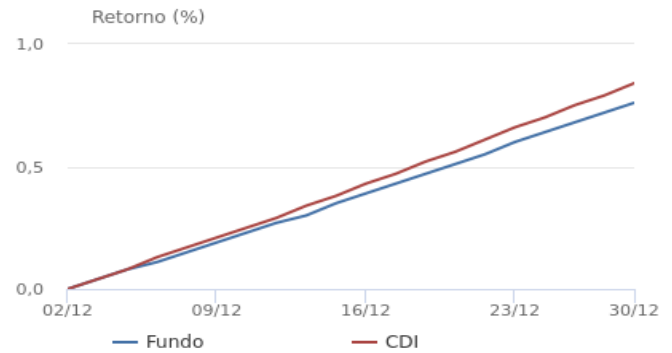
**FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	14.508.643/0001-55
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,8 % Máx de 0,8 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	Não se aplica
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	13/09/2011
<b>Início:</b>	30/08/2012

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
<b>Fundo</b>	0,80	9,71	9,66	22,36	0,76	0,71	0,84	0,75	0,78	0,81	0,71	0,75	0,80	0,75	0,73	0,88	0,81
<b>CDI</b>	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
<b>percent</b>																	
<b>(CDI)</b>																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 1.356.141.232,90
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,84% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,84% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 100,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	14.386.926/0001-71
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	OUTROS
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA - segmento IPCA 2A (IDkA IPCA 2A), não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. O fundo aplicará de 0% a 100% de seus recursos em títulos públicos federais e operações c
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	13/09/2011
<b>Início:</b>	16/08/2012

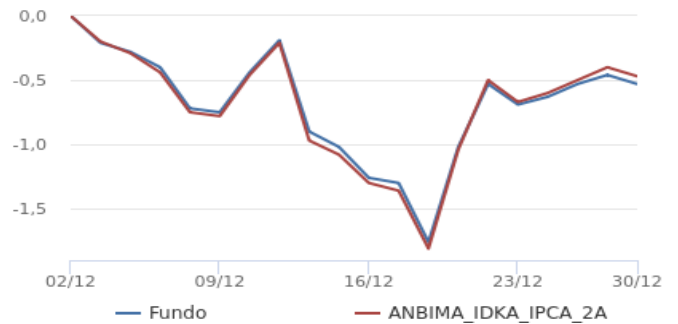
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-0,34	5,37	5,35	18,28	-0,53	0,20	0,76	0,40	0,59	0,73	0,20	1,03	-0,36	0,90	0,44	0,73	1,40
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	-0,30	5,78	5,77	18,95	-0,47	0,22	0,81	0,39	0,60	0,75	0,18	1,07	-0,29	0,99	0,42	0,81	1,45
Percent ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	116,85	93,06	92,64	96,42	111,93	94,61	93,98	101,09	99,18	96,87	110,70	96,06	124,31	90,37	104,15	90,61	96,39

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 3.713.592.507,30
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-0,29% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-0,29% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	11.060.913/0001-10
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	Índice de Mercado Andima NTN-B até 5 anos
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	O FUNDO pretende atingir seu objetivo por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços. A carteira do FUNDO será composta por até 100% (cem por cento) em títulos públicos federais em operações finais e/ou compromissadas e deverá ter co
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	30/07/2009
<b>Início:</b>	09/07/2010

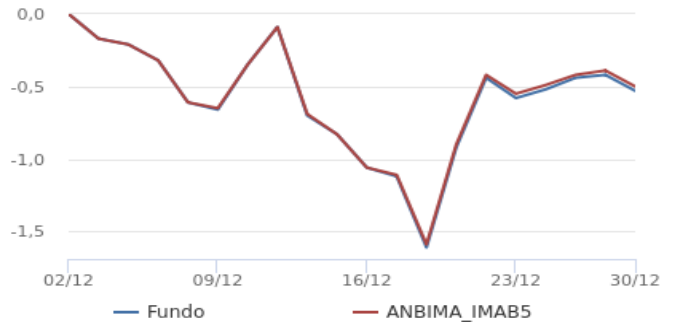
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-0,36	5,86	5,83	18,88	-0,53	0,34	0,72	0,38	0,58	0,89	0,37	1,03	-0,22	0,75	0,58	0,66	1,44
ANBIMA I MAB5	-0,33	6,10	6,07	19,32	-0,50	0,36	0,74	0,40	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46
percent																	
(ANBIMA I MAB5)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 6.578.956.478,00
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-0,31% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-0,31% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	10.740.658/0001-93
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	Índice de Mercado Andima todas NTN-B
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	03/03/2009
<b>Início:</b>	08/03/2010

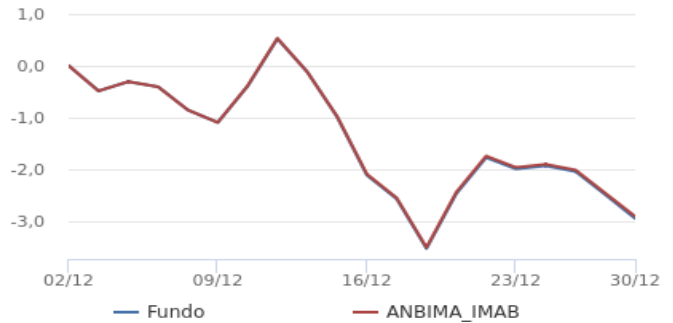
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-2,72	-2,77	-2,82	13,42	-2,96	0,00	-0,68	-0,69	0,50	2,07	-1,00	1,30	-1,64	0,06	0,54	-0,47	2,73
ANBIMA_I MAB	-2,67	-2,49	-2,54	13,93	-2,92	0,02	-0,65	-0,67	0,52	2,09	-0,97	1,33	-1,61	0,08	0,55	-0,45	2,75
percent																	
(ANBIMA_I MAB)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 2.947.297.292,41
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-2,66% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-2,66% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

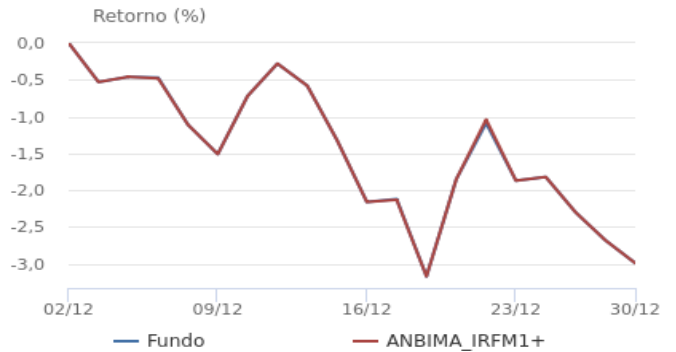
**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	10.577.519/0001-90
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	OUTROS
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	O FUNDO deverá aplicar em até 100% de seus recursos em Títulos públicos federais e Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	05/12/2008
<b>Início:</b>	11/05/2012

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-3,02	-2,12	-2,07	16,22	-2,99	-1,15	-0,18	0,08	0,58	1,54	-0,75	0,58	-1,03	0,39	0,31	0,59	1,71
ANBIMA_IR FM1+	-3,02	-1,86	-1,82	16,83	-2,99	-1,13	-0,14	0,11	0,60	1,55	-0,72	0,60	-1,02	0,43	0,34	0,60	1,73
percent																	
(ANBIMA_I RFM1+)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 667.863.977,80
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-2,97% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-2,97% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

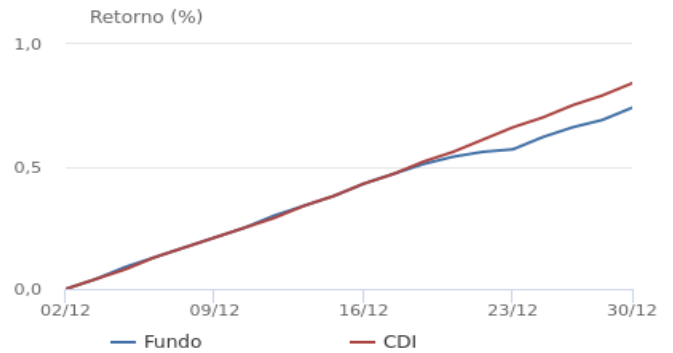
**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	23.215.008/0001-70
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,2 % Máx de 0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	DI de um dia
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Investir seus recursos por meio de ativos financeiros indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas e/ou índices de preços, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	18/08/2015
<b>Início:</b>	17/12/2015

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,78	10,81	10,77	25,58	0,74	0,81	0,92	0,85	0,86	0,96	0,79	0,83	0,83	0,85	0,82	1,01	0,93
CDI	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 6.456.491.502,35
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,83% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,83% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

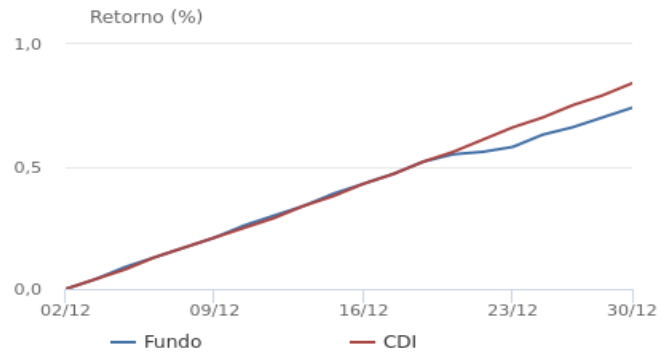
**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	03.737.206/0001-97
<b>Gestor:</b>	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<b>CNPJ do Gestor:</b>	42.040.639/0001-40
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Adm.:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Custodiante:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,2 % Máx de 0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	DI de um dia
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Aplicar seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. O prazo médio da carteira do FUNDO será superior a 365 dias. O FUNDO deverá manter, direta ou indiretamente, 100% de seu patrimônio líquido aplicado em ativos financeiros qu
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	27/06/2006
<b>Início:</b>	05/07/2006

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,78	10,98	10,93	25,69	0,74	0,81	0,91	0,86	0,88	0,97	0,82	0,84	0,89	0,87	0,82	1,00	0,92
CDI	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 19.132.690.123,55
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,83% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,83% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01



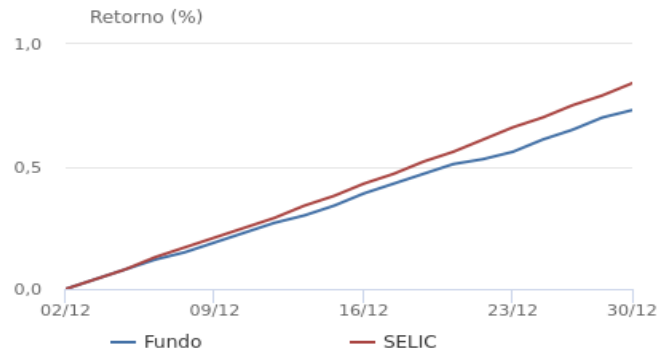
**BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.077.415/0001-05
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	1 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	Taxa Selic
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	O FUNDO deve ter como principal fator de risco de sua carteira a variação da taxa de juros, de índice de preços, ou ambos. Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Renda Fixa" sufixo "Simples", os quais deverão aplicar, no mínimo
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	12/04/2011
<b>Início:</b>	28/04/2011

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,78	9,73	9,68	22,76	0,73	0,72	0,85	0,75	0,79	0,82	0,71	0,75	0,80	0,75	0,73	0,88	0,82
SELIC	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent																	
(SELIC)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 4.432.227.711,71
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,82% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,82% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 1.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	35.292.588/0001-89
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,3 % Máx de 0,5 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	DI de um dia
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Aplicar seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira de ativos composta, exclusivamente, por títulos públicos federais pós fixados, prefixados ou indexados a índices de preços e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Devem manter, ainda, no mínimo 80% de seu patrimônio líquido representado por ativos relacionados
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	02/03/2020
<b>Início:</b>	16/03/2020

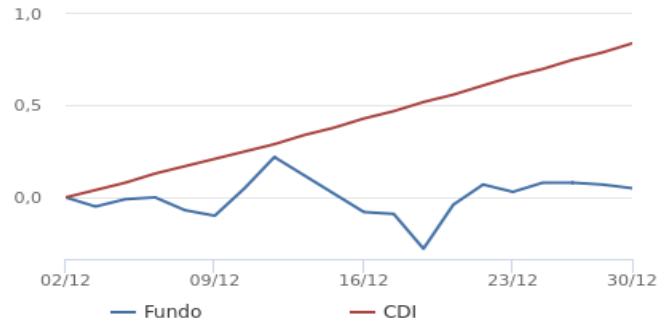
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Feb 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,12	8,07	8,03	24,62	0,05	0,45	0,75	0,71	0,95	1,04	0,38	0,72	0,28	0,77	0,77	0,85	0,95
CDI	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent																	
(CDI)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 5.490.331.061,70
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,17% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,17% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 10.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 1.000,00
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 1.000,00

**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.322.205/0001-35
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	OUTROS
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O FUNDO deverá manter, no
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	20/04/2011
<b>Início:</b>	28/04/2011

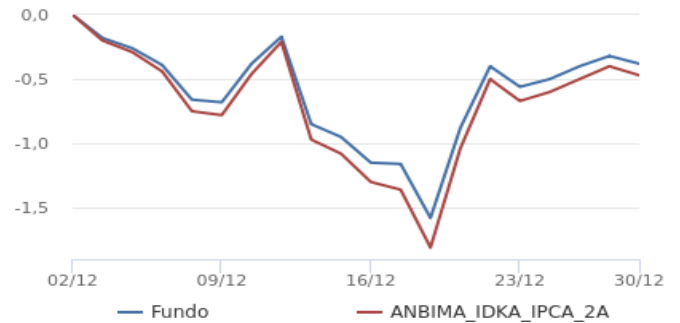
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-0,21	6,02	6,00	18,81	-0,38	0,31	0,81	0,48	0,64	0,76	0,26	1,05	-0,26	0,88	0,44	0,71	1,41
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	-0,30	5,78	5,77	18,95	-0,47	0,22	0,81	0,39	0,60	0,75	0,18	1,07	-0,29	0,99	0,42	0,81	1,45
Percent ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	70,15	104,27	103,90	99,27	81,31	146,03	100,15	121,72	106,56	101,87	145,14	98,21	89,01	88,21	105,53	88,42	97,26

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 4.659.825.238,67
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-0,15% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-0,15% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 10.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,00
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,00

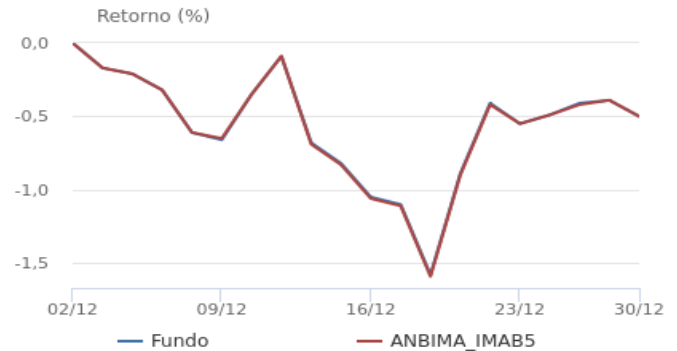
**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	03.543.447/0001-03
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	Índice de Mercado Andima todas NTN-B
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira composta, exclusivamente, por Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e que mantenham, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	17/12/1999
<b>Início:</b>	17/12/1999

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-0,33	5,82	5,78	18,80	-0,50	0,34	0,72	0,38	0,52	0,89	0,37	1,03	-0,22	0,75	0,58	0,66	1,44
ANBIMA_I MAB5	-0,33	6,10	6,07	19,32	-0,50	0,36	0,74	0,40	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46
percent																	
(ANBIMA_I MAB5)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 4.297.548.326,22
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-0,28% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-0,28% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 1.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	07.111.384/0001-69
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	0,2 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	IRF-M
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% de s
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	24/11/2004
<b>Início:</b>	08/12/2004

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	-1,70	1,58	1,60	18,24	-1,71	-0,54	0,19	0,32	0,65	1,32	-0,32	0,64	-0,56	0,50	0,44	0,66	1,46
ANBIMA_IR FM	-1,71	1,80	1,82	18,95	-1,72	-0,52	0,21	0,34	0,66	1,34	-0,29	0,66	-0,52	0,54	0,46	0,67	1,48
percent																	
(ANBIMA_IR FM)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 2.761.425.711,80
<b>Máximo retorno mensal:</b>	-1,65% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	-1,65% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	1

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 10.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

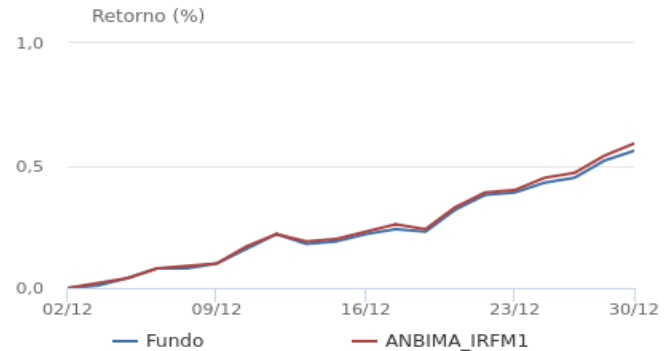
**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	11.328.882/0001-35
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,1 % Máx de 0,3 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	IRF-M
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, sendo que no mínimo 95% dos recursos do FUNDO serão aplicados em Cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa.
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	16/11/2009
<b>Início:</b>	08/12/2009

Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,63	9,12	9,06	23,16	0,56	0,54	0,82	0,80	0,74	0,91	0,61	0,74	0,56	0,80	0,74	0,86	0,89
ANBIMA_IRFM1	0,65	9,40	9,35	23,83	0,59	0,57	0,84	0,82	0,77	0,94	0,63	0,78	0,58	0,84	0,76	0,83	0,91
percent																	
(ANBIMA_IRFM1)																	



Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024	
<b>PL médio:</b>	R\$ 8.145.261.699,80
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,68% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,68% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

Informações Operacionais	
<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 1.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	13.077.418/0001-49
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 0,2 % Máx de 0,3 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	DI de um dia
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	O FUNDO aplicará seus recursos em cotas de Fundos de Investimento que apresentem, no mínimo, 80% de seu patrimônio líquido representado, isolada ou cumulativamente, por títulos públicos federais ou ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito, não sendo permitidas estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira, r
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	12/04/2011
<b>Início:</b>	28/04/2011

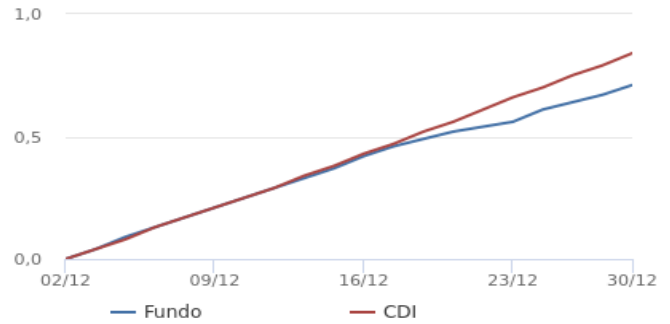
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,75	10,83	10,78	25,15	0,71	0,81	0,93	0,84	0,89	0,97	0,79	0,83	0,88	0,85	0,80	0,97	0,90
CDI	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent (CDI)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 20.221.918.539,00
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,80% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,80% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 1.000,00
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01

**BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

Descrição	
<b>CNPJ do Fundo:</b>	42.592.315/0001-15
<b>Gestor:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Gestor:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Administrador:</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ do Adm.:</b>	30.822.936/0001-69
<b>Custodiante:</b>	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>Taxa de Adm.:</b>	Mín de 1,75 % Máx de 4 %
<b>Taxa Performance:</b>	0 %
<b>Benchmark:</b>	DI de um dia
<b>Classe CVM:</b>	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
<b>Política:</b>	Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira composta, exclusivamente, por títulos públicos federais indexados ao CDI/SELIC ou em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, com prazo máx
<b>Qualificado:</b>	NÃO
<b>Exclusivo:</b>	NÃO
<b>Constituição:</b>	21/09/2021
<b>Início:</b>	30/09/2021

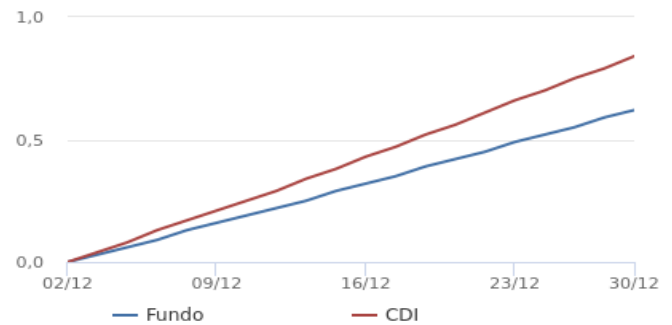
Período da Análise: 02/12/2024 a 30/12/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Nov 2024	Out 2024	Set 2024	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023
Fundo	0,65	7,97	7,94	18,91	0,62	0,60	0,69	0,62	0,64	0,67	0,58	0,62	0,66	0,63	0,61	0,74	0,69
CDI	0,89	10,83	10,78	25,21	0,84	0,79	0,93	0,84	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89
percent (CDI)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



**Dados do Período de 02/12/2024 a 30/12/2024**

<b>PL médio:</b>	R\$ 143.616.207.729,10
<b>Máximo retorno mensal:</b>	0,68% (Dez/2024)
<b>Mínimo retorno mensal:</b>	0,68% (Dez/2024)
<b>Nº de meses analisados:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno positivo:</b>	1
<b>Nº de meses com retorno zerado:</b>	0
<b>Nº de meses com retorno negativo:</b>	0

**Informações Operacionais**

<b>Aplicação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Movimentação mínima:</b>	R\$ 0,01
<b>Saldo mínimo:</b>	R\$ 0,01



## RELATÓRIO DE DESEMPENHO MENSAL

Em atendimento a Resolução CMN 4.963/21 acordo com os artigos:

“Art. 4º. Os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social, antes do exercício a que se referir, deverão definir a política anual de aplicação dos recursos de forma a contemplar, no mínimo:

II - a estratégia de alocação dos recursos entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos;

III - os parâmetros de rentabilidade perseguidos, que deverão buscar compatibilidade com o perfil de suas obrigações, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial e os limites de diversificação e concentração.”

E pela Portaria MPS nº. 403

“Art. 9º. A taxa real de juros utilizada na avaliação atuarial deverá ter como referência a meta estabelecida para as aplicações dos recursos do RPPS na Política de Investimentos do RPPS, limitada ao máximo de 6% (seis por cento) ao ano”.

### 1. Avaliação de Rentabilidade versus Meta Atuarial

O principal objetivo do RPPS é atingir a meta atuarial, sendo assim o primeiro passo consiste em calcular a meta para o referido mês do relatório e compará-lo com a rentabilidade dos fundos de investimento pertencentes à carteira do RPPS. Sendo assim será possível verificar se a meta atuarial está sendo cumprida.

#### 1.1. Cálculo da meta atuarial

A meta atuarial é composta por dois itens que são:

- a) Indexador
- b) Taxa de Juros

O Indexador geralmente é o IPCA (Índice de Preço ao Consumidor Amplo) ou INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor).

A Taxa de Juros máxima utilizada para o cálculo da meta atuarial é:

**Indexador: IPCA**

**Taxa: 5,01%**

Portanto a fórmula para o cálculo da meta atuarial no mês é:

$$\left\{ \left[ 12\sqrt{(1 + Tx \text{ Juros})} \times \left( 1 + \frac{\text{Indexador}}{100} \right) \right] - 1 \right\} \times 100 \Rightarrow \text{Meta Atuarial/Mês}$$

Logo a meta atuarial para esse mês é:



## 1.2. Cálculo da Rentabilidade da Carteira do RPPS

O cálculo do retorno (R\$) é realizado da seguinte maneira:

Retorno (R\$) = Saldo Atual + Resgate - Aplicações - Saldo Anterior

Retorno (%) = Retorno (R\$) / (Saldo Anterior + Aplicações)

A seguir será calculado o retorno para cada investimento e também a rentabilidade da carteira do RPPS.

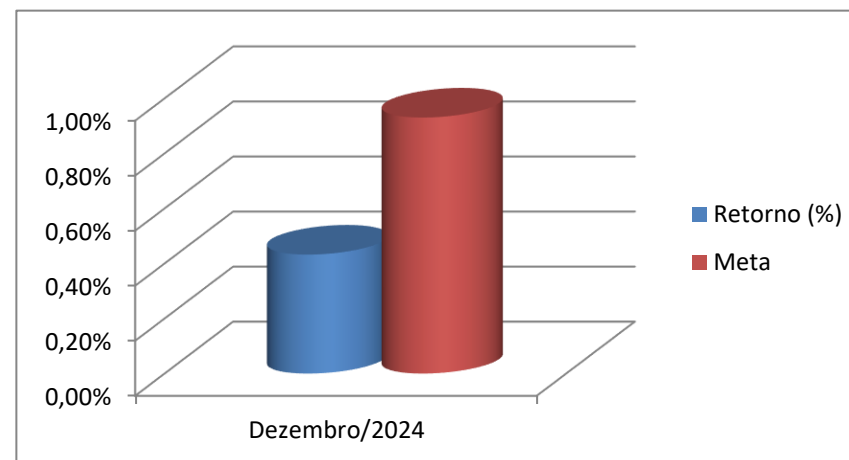
### 1.3. Rentabilidade da Carteira do RPPS

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB FLUXO	1.107.071,04	-	40.115,85	-	1.075.823,68	8.868,49	0,80%	0,93%	86,11%
BB IMA-B 5	595.114,60	-	593.663,58	-	-	-1.451,02	-0,24%	0,93%	-26,21%
BB IRF-M	6.261.597,62	-	6.229.689,12	-	-	-31.908,50	-0,51%	0,93%	-54,78%
BB IMA-B TP	522.371,05	-	514.478,51	-	-	-7.892,54	-1,51%	0,93%	-162,41%
BB IRF-M1 TP	10.758.292,68	-	-	-	10.830.994,11	72.701,43	0,68%	0,93%	72,64%
BB IDKA 2A	61.069,07	-	60.928,67	-	-	-140,40	-0,23%	0,93%	-24,71%
BB FLUXO	10.367.862,53	8.561.652,76	1.660.985,93	-	17.371.345,31	102.815,95	0,60%	0,93%	64,00%
BB PERFIL	-	1.169.958,09	-	-	1.171.319,75	1.361,66	0,12%	0,93%	12,51%
BB RETORNO TOTAL	15.469.157,65	-	-	-	15.495.373,98	26.216,33	0,17%	0,93%	18,22%
CAIXA IDKA IPCA 2A	67.054,69	-	65.992,07	-	-	-1.062,62	-1,58%	0,93%	-170,34%
CAIXA IMA-B	429.012,09	-	414.874,08	-	-	-14.138,01	-3,30%	0,93%	-354,23%
CAIXA IMA-B 5	103.230,36	-	101.737,79	-	-	-1.492,57	-1,45%	0,93%	-155,41%
CAIXA IRF-M 1+	960.529,74	-	929.825,69	-	-	-30.704,05	-3,20%	0,93%	-343,60%
CAIXA DISPONIBILIDADES	353.730,53	137.773,34	149.885,42	-	344.583,64	2.965,19	0,84%	0,93%	90,10%
CAIXA IRF-M1 TP	7.335.576,45	-	-	-	7.386.377,69	50.801,24	0,69%	0,93%	74,44%
CAIXA MATRIZ	6.967.093,09	995.817,76	-	-	8.023.085,67	60.174,82	0,76%	0,93%	81,23%
CAIXA REF DI	7.393.316,24	516.611,87	-	-	7.972.563,31	62.635,20	0,79%	0,93%	85,12%
BB CP AUTOMATICO	30.863,08	39.013,73	-	-	70.292,61	415,80	0,60%	0,93%	63,96%
Carteira	68.782.942,51	11.420.827,55	10.762.176,71	-	69.741.759,75	300.166,40	0,43%	0,93%	46,46%

#### 1.4. Comparação da Rentabilidade Acumulada com a Meta Atuarial

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro/2024	61.504.830,95	792.399,33	242.979,37	0,00	62.143.825,70	89.574,79	0,14%	0,94%	15,33%
Fevereiro/2024	62.143.825,70	1.197.559,36	698.743,64	0,00	62.968.061,95	325.420,53	0,52%	1,24%	41,68%
Março/2024	62.968.061,95	831.303,17	137.929,36	0,00	63.874.912,54	213.476,78	0,33%	0,57%	58,63%
Abril/2024	63.874.912,54	1.231.820,90	715.421,40	0,00	63.853.215,27	-538.096,77	-0,84%	0,79%	-106,67%
Maió/2024	63.853.215,27	43.579.416,85	43.043.658,07	0,00	65.036.565,01	647.590,96	1,00%	1,00%	99,57%
Junho/2024	65.036.565,01	852.213,47	673.819,01	0,00	65.526.114,19	311.154,72	0,47%	0,62%	76,59%
Julho/2024	65.526.114,19	847.242,17	644.166,97	0,00	66.383.944,55	654.755,16	0,99%	0,41%	240,56%
Agosto/2024	66.383.944,55	854.398,37	675.831,92	0,00	67.096.447,74	533.936,74	0,80%	0,39%	204,04%
Setembro/2024	67.096.447,74	845.172,67	736.003,64	0,00	67.674.152,51	468.535,74	0,69%	0,85%	81,45%
Outubro/2024	67.674.152,51	847.535,00	697.184,46	0,00	68.318.705,77	494.202,72	0,73%	0,97%	75,08%
Novembro/2024	68.318.705,77	409.893,39	269.866,61	0,00	68.782.942,51	324.209,96	0,47%	0,80%	59,21%
Dezembro/2024	68.782.942,51	11.420.827,55	10.762.176,71	0,00	69.741.759,75	300.166,40	0,43%	0,93%	46,46%
Acumulado	61.504.830,95	63.709.782,23	59.297.781,16	0,00	69.741.759,75	3.824.927,73	5,87%	9,93%	59,11%

Segmento	Valor	%
Renda Fixa	69.741.759,75	100,00%



---

# RISCO DE MERCADO

## 2. Gerenciamento do Risco de Mercado

O conceito de risco pode ser entendido de diversas maneiras, dependendo do contexto da pessoa que o está avaliando. O risco pode ser entendido como a volatilidade de resultados futuros ou pelo nível de incerteza associado a um acontecimento. No caso financeiro, os resultados futuros relacionam-se, geralmente, ao valor de ativos e passivos.

A mensuração do risco de um investimento processa-se, geralmente, por meio de critérios probabilísticos, o qual consiste em atribuir probabilidades subjetivas ou objetivas aos diferentes estados da natureza esperados e, em consequência, aos possíveis resultados do investimento. Dessa maneira, é delineada uma distribuição de probabilidades dos resultados esperados, e são mensuradas suas principais medidas de dispersão e avaliação do risco.

A probabilidade objetiva pode ser definida a partir de séries históricas de dados e informações, frequências relativas observadas e experiência acumulada no passado. A probabilidade subjetiva, por seu lado, tem como base a intuição, o conhecimento, a experiência do investimento e, até mesmo, um certo grau de crença da unidade tomadora de decisão.

Nesse ambiente, o risco pode ser interpretado pelos desvios previsíveis dos fluxos futuros de caixa resultantes de uma decisão de investimento, encontrando-se associado a fatos considerados como de natureza incerta. Em outras palavras, uma vez que o risco representa a incerteza ou a dispersão dos resultados futuros, é conveniente relacioná-lo ao desvio-padrão da distribuição dos resultados esperados.

Considerando que os fatos do passado que interferiram na oscilação (volatilidade) das cotas se repitam no futuro, adicionamos como medida de perda esperada para o próximo dia (um dia) o cálculo do VaR- Value at Risk.

### 2.1. VaR - Value at Risk

Perda máxima esperada de um ativo para um dia ou para um mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica do ativo em um período.

$$VaR = \frac{V_{T_1, T_n}}{\sqrt{12}} \times \alpha_{95\%}$$

VaR: value at risk de um ativo para 1 mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica para um determinado tempo.

$V_{T_1, T_n}$ : volatilidade anualizada de um ativo no período entre as datas T1 e Tn.

$\alpha_{95\%}$ : quantil de 95% da distribuição normal padrão arredondado para 3 casas decimais (1,645).

## 2.2. VaR - Value at Risk

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 dia	VaR (R\$) de 1 dia	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB FLUXO	1.075.823,68	0,00%	56,70	0,00%	259,85
BB IMA-B 5	0,00	-	-	-	-
BB IRF-M	0,00	-	-	-	-
BB IMA-B TP	0,00	-	-	-	-
BB IRF-M1 TP	10.830.994,11	0,01%	4.397,35	0,03%	20.151,18
BB IDKA 2A	0,00	-	-	-	-
BB FLUXO	17.371.345,31	0,00%	915,60	0,01%	4.195,82
BB PERFIL	1.171.319,75	0,00%	77,35	0,00%	354,47
BB RETORNO TOTAL	15.495.373,98	0,02%	14.649,54	0,10%	67.132,64
CAIXA IDKA IPCA 2A	0,00	-	-	-	-
CAIXA IMA-B	0,00	-	-	-	-
CAIXA IMA-B 5	0,00	-	-	-	-
CAIXA IRF-M 1+	0,00	-	-	-	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	344.583,64	0,00%	10,96	0,00%	50,22
CAIXA IRF-M1 TP	7.386.377,69	0,00%	3.011,48	0,02%	13.800,34
CAIXA MATRIZ	8.023.085,67	0,00%	668,28	0,00%	3.062,45
CAIXA REF DI	7.972.563,31	0,00%	562,52	0,00%	2.577,80
BB CP AUTOMATICO	70.292,61	0,00%	2,41	0,00%	11,06

*\*Para análise do risco é usado uma base historica de 101 dias, dessa forma os fundos que se encontram sem valores não apresentaram serie historia compativel com a nossa análise.\**

### 2.3. VaR da Carteira

Uma vez calculado o VaR de cada ativo isoladamente, calculamos o VaR da carteira, isto é, a perda máxima esperada da carteira como um todo, através da seguinte fórmula:

$$VaR_c = \sqrt{\sum_{i=1}^n \sum_{j=i}^n \rho_{i,j} \times VaR_i \times VaR_j}$$

Nesta equação, a correlação entre os ativos tem que ser levada em consideração, isto é, é necessário observar se os ativos que compõe a carteira têm um comportamento semelhante (quando um sobe, o outro tende a subir), oposto (quando um cai, o outro tende a subir) ou se não existe associação entre o comportamento dos ativos. A correlação mede o grau de associação entre o retorno de dois ou mais ativos e é representada pela letra grega  $\rho$  (rho).

O VaR da carteira será sempre menor que a soma do VaR de todos os ativos, visto que para o cálculo do VaR da carteira é utilizado a correlação entre os ativos, portanto quanto menor for a correlação entre eles, menor será o VaR da carteira.

O VaR da carteira, assim como o VaR de cada ativo representa o valor máximo esperado de perda em 1 dia com 95% de confiança.

Logo o VaR da Carteira para 1 mês é:

$$VaR = 0,14\%$$

$$VaR (R\$) = 94.855,23$$



## 2.4. Índice de Sharpe

O Índice Sharpe foi criado por Willian Sharpe, em 1966, é um dos mais utilizados na avaliação de fundos de investimento.

Esse índice é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco. Este índice avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto. Descrevemos a fórmula abaixo:

$$\text{Sharpe} = \frac{\mu_1 - \mu_b}{\sigma}$$

Onde:

$\mu_b$  = taxa de juros sem risco;

$\mu_1$  = retorno esperado do fundo;

$\sigma$  = volatilidade ou desvio padrão do fundo.

A volatilidade do fundo é o desvio-padrão dos retornos do fundo de investimento. Representa a oscilação desses retornos em relação a sua média. A volatilidade é um indicador de risco que informa quanto o retorno oscila em torno de uma tendência. Quanto mais oscilar o retorno do investimento, maior será o risco, e maior será o valor da volatilidade.

Pode se dizer que mais importante que ver o Sharpe de um fundo é conhecer os números que resultaram nele. O numerador é uma informação de rentabilidade real média, porque diz em quanto na média o rendimento do fundo superou ou ficou abaixo da variação do indexador.

O denominador tem muito mais a dizer sobre o fundo. Por ser o desvio padrão, é um indicativo da oscilação, da volatilidade, do fundo. Portanto, do seu risco. Quanto maior o desvio padrão, maior a oscilação do fundo. E quanto maior a oscilação, maior o risco.

Nos rankings de carteiras com base no Índice Sharpe do fundo, desde que positivo, melhor a sua classificação.

Para cálculo do Sharpe foram utilizadas as taxa do CDI como taxa de juros sem risco para os fundos de renda fixa e o IBOVESPA como taxa de juros para fundos de renda variavel e o IFIX para fundos imobiliarios , e o cálculo foi feito com dados diários referentes ao mês do estudo em questão.

Quando o retorno do fundo for inferior a taxa livre de risco no nosso caso o CDI o Índice Sharpe será desconsiderado, visto que não faz sentido considerar o índice de um fundo que possui retorno inferior a um ativo livre de risco.

## 2.5. Índice de Sharpe dos Fundos

Nome dos Fundos	Índice Sharpe
BB FLUXO	-
BB IMA-B 5	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B TP	-
BB IRF-M1 TP	-
BB IDKA 2A	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	-
BB RETORNO TOTAL	-
CAIXA IDKA IPCA 2A	-
CAIXA IMA-B	-
CAIXA IMA-B 5	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA MATRIZ	-
CAIXA REF DI	-
BB CP AUTOMATICO	-

---

# ENQUADRAMENTO



### 3. Enquadramento para efeito da Resolução CMN Nº 4963/21

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo	Situação
BB FLUXO	1.075.823,68	1,54%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,03%	Enquadrado
BB IMA-B 5	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
BB IRF-M	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
BB IMA-B TP	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
BB IRF-M1 TP	10.830.994,11	15,53%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,13%	Enquadrado
BB IDKA 2A	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
BB FLUXO	17.371.345,31	24,91%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,42%	Desenquadrado
BB PERFIL	1.171.319,75	1,68%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,01%	Enquadrado
BB RETORNO TOTAL	15.495.373,98	22,22%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,29%	Enquadrado
CAIXA IDKA IPCA 2A	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
CAIXA IMA-B	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
CAIXA IMA-B 5	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
CAIXA IRF-M 1+	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-	Enquadrado
CAIXA DISPONIBILIDADES	344.583,64	0,49%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,03%	Enquadrado
CAIXA IRF-M1 TP	7.386.377,69	10,59%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,09%	Enquadrado
CAIXA MATRIZ	8.023.085,67	11,50%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,12%	Enquadrado
CAIXA REF DI	7.972.563,31	11,43%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,04%	Enquadrado
BB CP AUTOMATICO	70.292,61	0,10%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,00%	Enquadrado

Enquadramento de acordo com a política de investimento

Enquadramento	Limite Resolução %	Política de Investimento %	% da Carteira
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, a	100%	100%	0,00%
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b		100%	48,34%
Fundos Renda Fixa "Livre" - Art. 7º, I, c		0%	0,00%
Operações compromissadas com lastros em TPF - Art. 7º, II	5%	0%	0,00%
Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	60%	60%	51,66%
ETF RF CVM - Art. 7º, III, b	60%	0%	0,00%
Ativos financeiros de renda fixa - Art. 7º, IV	20%	10%	0,00%
FIDC Sênior - Art. 7º, V, a	5%	5%	0,00%
Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, V, b		5%	0,00%
Debentures Incentivadas - Art. 7º, V, c		5%	0,00%
Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	30%	20%	0,00%
ETF RV CVM - Art. 8º, II		10%	0,00%
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, I	10%	10%	0,00%
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, II		10%	0,00%
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III		10%	0,00%
Fundos Multimercados- Art. 10º, I, a	10%	10%	0,00%
FI em Participações - Art. 10º, I, b	5%	5%	0,00%
FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 10º, I, c	5%	0%	0,00%
FI Imobiliários - Art. 11º	5%	5%	0,00%
Empréstimos Consignados - Art. 12º	5%	5%	0,00%



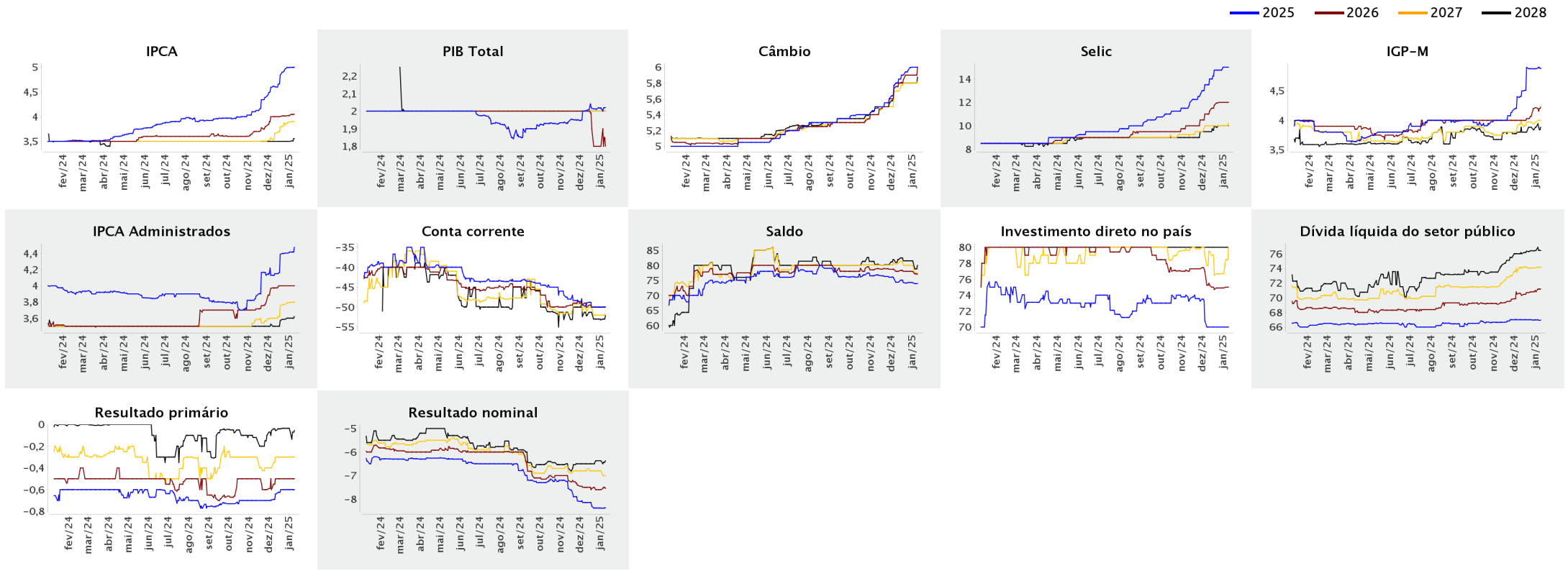
Expectativas de Mercado

10 de janeiro de 2025

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2025							2026							2027					2028				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	4,60	4,99	5,00	▲ (13)	143	5,14	51	4,00	4,03	4,05	▲ (3)	135	4,00	50	3,66	3,90	3,90	= (1)	120	3,50	3,50	3,56	▲ (1)	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,01	2,02	2,02	= (1)	103	2,06	31	2,00	1,80	1,80	= (2)	90	1,85	30	2,00	2,00	2,00	= (77)	76	2,00	2,00	2,00	= (44)	73
Câmbio (R\$/US\$)	5,85	6,00	6,00	= (1)	116	6,00	38	5,80	5,90	6,00	▲ (1)	101	6,00	37	5,70	5,80	5,82	▲ (1)	85	5,80	5,80	5,88	▲ (1)	82
Selic (% a.a)	14,00	15,00	15,00	= (1)	140	15,00	41	11,25	12,00	12,00	= (2)	129	12,00	39	10,00	10,00	10,25	▲ (1)	110	9,50	10,00	10,00	= (3)	105
IGP-M (variação %)	4,50	4,87	4,87	= (2)	75	4,80	23	4,00	4,22	4,23	▲ (4)	62	4,20	19	3,93	3,97	4,00	▲ (1)	57	3,80	3,88	3,88	= (2)	55
IPCA Administrados (variação %)	4,15	4,42	4,48	▲ (5)	94	4,51	28	3,98	4,00	4,00	= (3)	80	4,05	26	3,60	3,79	3,80	▲ (4)	63	3,50	3,60	3,62	▲ (4)	61
Conta corrente (US\$ bilhões)	-48,90	-50,00	-50,00	= (3)	27	-50,76	9	-50,00	-50,00	-50,00	= (4)	24	-52,46	8	-51,00	-52,00	-51,74	▲ (1)	16	-52,15	-53,22	-52,15	▲ (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	74,37	74,20	73,95	▼ (2)	24	74,50	8	78,00	77,95	77,00	▼ (2)	21	77,50	6	80,83	80,00	77,40	▼ (1)	13	81,90	81,49	80,00	▼ (1)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (4)	25	70,00	8	75,25	74,90	75,00	▲ (1)	22	77,89	7	79,50	76,68	80,00	▲ (1)	15	80,00	80,00	80,00	= (48)	15
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	67,00	66,95	66,95	= (1)	27	66,98	10	70,32	70,80	71,19	▲ (1)	26	71,00	10	74,00	74,10	74,10	= (1)	21	76,00	76,43	76,43	= (1)	20
Resultado primário (% do PIB)	-0,64	-0,60	-0,60	= (3)	42	-0,60	15	-0,50	-0,50	-0,50	= (4)	38	-0,50	15	-0,30	-0,30	-0,30	= (4)	29	-0,06	-0,06	-0,06	= (1)	28
Resultado nominal (% do PIB)	-8,15	-8,38	-8,37	▲ (1)	26	-8,19	9	-7,50	-7,60	-7,55	▲ (1)	24	-7,50	9	-6,72	-6,80	-7,00	▼ (1)	19	-6,50	-6,37	-6,37	= (2)	19

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias \*\*\* respondentes nos últimos 5 dias úteis





Expectativas de Mercado

10 de janeiro de 2025

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado

	jan/2025						fev/2025						mar/2025						Infl. 12 m suav.						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	
IPCA (variação %)	0,02	0,00	0,00	= (3)	141	0,01	1,26	1,33	1,34	▲ (9)	140	1,35	0,40	0,42	0,43	▲ (1)	137	0,45	4,68	4,96	5,01	▲ (14)	116	5,08	
Câmbio (R\$/US\$)	5,95	6,00	6,05	▲ (1)	112	6,10	5,92	6,00	6,02	▲ (1)	110	6,05	5,90	6,00	6,00	= (2)	110	6,00							
Selic (% a.a.)	13,00	13,25	13,25	= (3)	137	13,25	-	-	-	= (3)	136	14,25	13,75	14,25	14,25	= (3)	136	14,25							
IGP-M (variação %)	0,48	0,52	0,52	= (1)	71	0,52	0,41	0,51	0,51	= (1)	71	0,42	0,42	0,45	0,45	= (3)	70	0,44	4,59	4,82	4,76	▼ (3)	62	4,49	

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* respondentes nos últimos 30 dias

— jan/2025 — fev/2025 — mar/2025

