

RELATÓRIO



INSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE POTIRENDABA

Setembro/2024

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

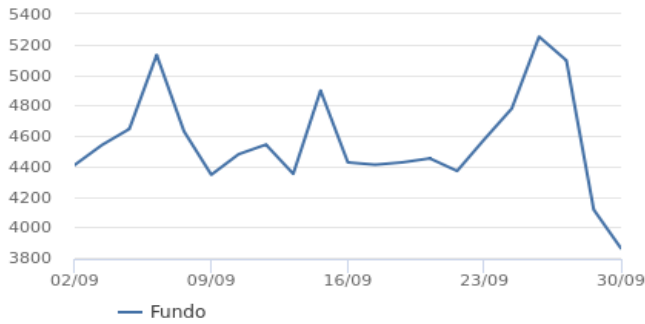
Descrição	
CNPJ do Fundo:	13.077.415/0001-05
Gestor:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69
Administrador:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Adm.:	30.822.936/0001-69
Custodiante:	BANCO DO BRASIL S.A.
Taxa de Adm.:	1 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark:	Taxa Selic
Classe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

Perfil	
Política:	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 mínim
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	12/04/2011
Início:	28/04/2011

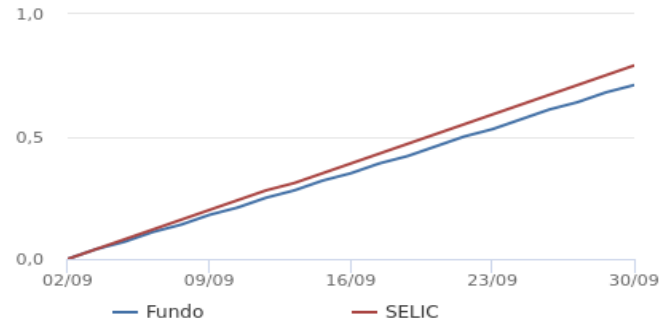
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,75	7,19	9,91	23,46	0,71	0,79	0,82	0,71	0,75	0,80	0,75	0,73	0,88	0,82	0,83	0,90	0,90
SELIC	0,84	7,99	10,99	25,91	0,79	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97
percent																	
(SELIC)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 4.558.939.919,28
Máximo retorno mensal:	0,75% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,75% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 1.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinho não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

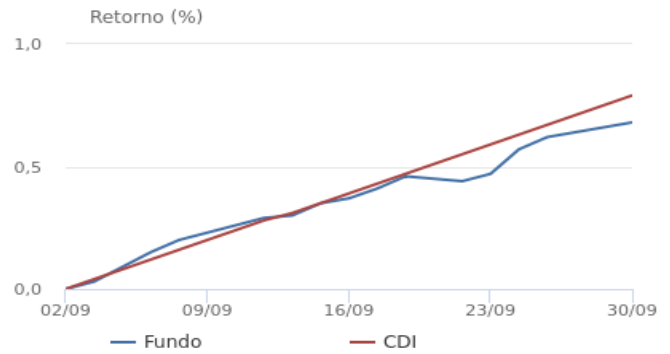
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	02/03/2020
Início:	16/03/2020

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,71	6,65	9,77	24,49	0,68	0,95	1,04	0,38	0,72	0,28	0,77	0,77	0,85	0,95	1,09	0,85	0,88
CDI	0,84	7,99	10,99	25,91	0,79	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 6.383.520.260,38
Máximo retorno mensal:	0,71% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,71% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais	
Aplicação mínima:	R\$ 10.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 1.000,00
Saldo mínimo:	R\$ 1.000,00

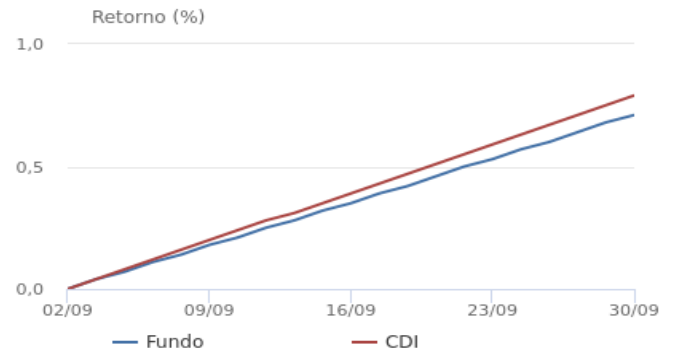
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES

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

Perfil	
Política:	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.
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	13/09/2011
Início:	30/08/2012

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,75	7,17	9,90	22,83	0,71	0,78	0,81	0,71	0,75	0,80	0,75	0,73	0,88	0,81	0,84	0,91	0,90
CDI	0,84	7,99	10,99	25,91	0,79	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 1.305.137.985,39
Máximo retorno mensal:	0,75% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,75% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

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

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

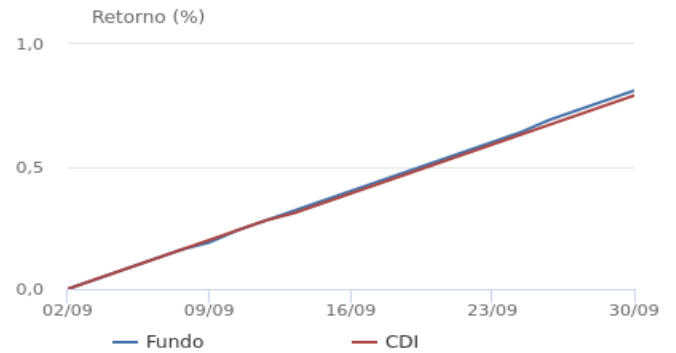
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	27/06/2006
Início:	05/07/2006

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,86	8,24	11,37	26,59	0,81	0,88	0,97	0,82	0,84	0,89	0,87	0,82	1,00	0,92	0,97	1,02	1,03
CDI	0,84	7,99	10,99	25,91	0,79	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 18.737.461.139,67
Máximo retorno mensal:	0,86% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,86% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais	
Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

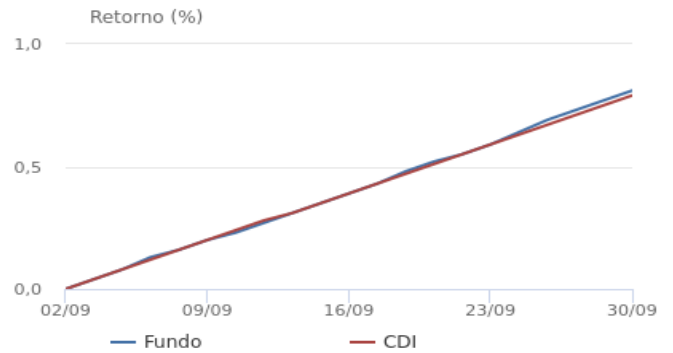
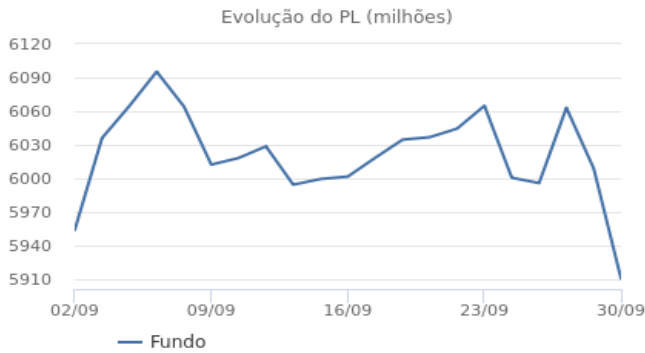
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA

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

Perfil	
Política:	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.
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	18/08/2015
Início:	17/12/2015

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,85	8,08	11,21	26,40	0,81	0,86	0,96	0,79	0,83	0,83	0,85	0,82	1,01	0,93	0,99	0,99	1,02
CDI	0,84	7,99	10,99	25,91	0,79	0,87	0,91	0,79	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,89	0,92	1,00	0,97
percent																	
(CDI)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 6.021.303.619,33
Máximo retorno mensal:	0,85% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,85% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais	
Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

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

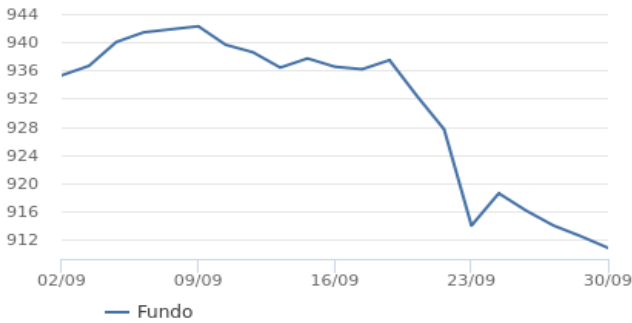
Descrição	
CNPJ do Fundo:	10.577.519/0001-90
Gestor:	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ do Gestor:	42.040.639/0001-40
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Adm.:	00.360.305/0001-04
Custodiante:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
Taxa de Adm.:	0,2 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark: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

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

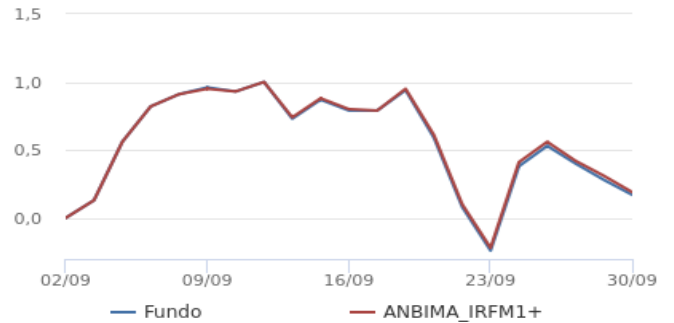
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,08	2,29	7,87	21,49	0,17	0,58	1,54	-0,75	0,58	-1,03	0,39	0,31	0,59	1,71	3,14	0,09	-0,18
ANBIMA_IR FM1+	0,11	2,50	8,12	22,29	0,19	0,60	1,55	-0,72	0,60	-1,02	0,43	0,34	0,60	1,73	3,14	0,12	-0,15
percent																	
(ANBIMA_I RFM1+)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 930.764.922,00
Máximo retorno mensal:	0,08% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,08% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

Descrição	
CNPJ do Fundo:	10.740.670/0001-06
Gestor:	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ do Gestor:	42.040.639/0001-40
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Adm.:	00.360.305/0001-04
Custodiante:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
Taxa de Adm.:	0,2 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark:	OUTROS
Classe CVM:	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
Política:	Para atingir seu objetivo, O FUNDO mantém até 100% de seu patrimônio investido em: I. Títulos públicos federais, e II. Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	03/03/2009
Início:	28/05/2010

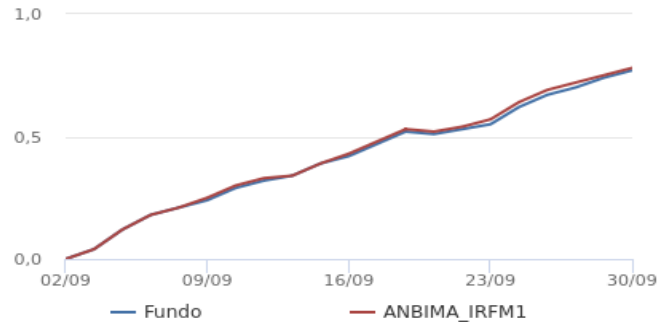
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,81	7,10	10,10	24,72	0,77	0,75	0,93	0,61	0,76	0,58	0,80	0,74	0,91	0,89	0,97	0,94	0,91
ANBIMA_IR FM1	0,82	7,18	10,24	25,13	0,78	0,77	0,94	0,63	0,78	0,58	0,84	0,76	0,83	0,91	1,00	0,96	0,93
percent																	
(ANBIMA_IR FM1)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 8.299.899.843,14
Máximo retorno mensal:	0,81% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,81% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

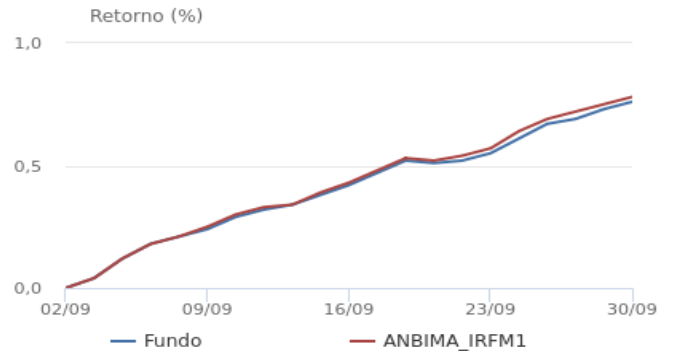
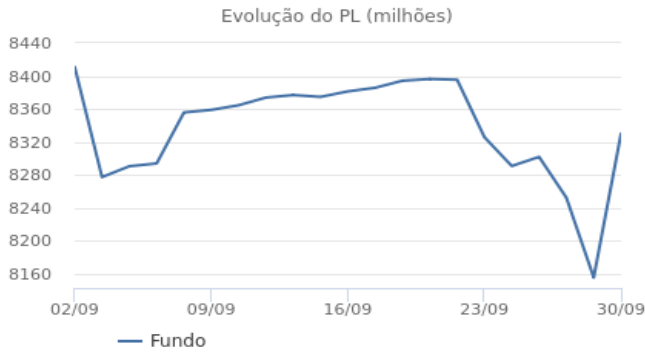
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

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

Perfil	
Política:	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.
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	16/11/2009
Início:	08/12/2009

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,80	6,98	9,95	24,42	0,76	0,74	0,91	0,61	0,74	0,56	0,80	0,74	0,86	0,89	0,97	0,92	0,90
ANBIMA_IRFM1	0,82	7,18	10,24	25,13	0,78	0,77	0,94	0,63	0,78	0,58	0,84	0,76	0,83	0,91	1,00	0,96	0,93
percent																	
(ANBIMA_IRFM1)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 8.337.231.289,48
Máximo retorno mensal:	0,80% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,80% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

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

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinho não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

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

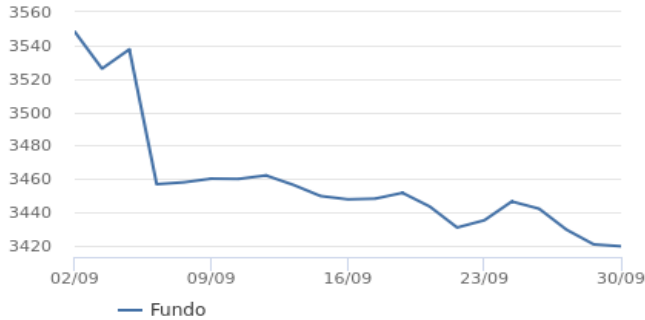
Descrição	
CNPJ do Fundo:	07.111.384/0001-69
Gestor:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69
Administrador:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Adm.:	30.822.936/0001-69
Custodiante:	BANCO DO BRASIL S.A.
Taxa de Adm.:	0,2 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark:	IRF-M
Classe CVM: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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	24/11/2004
Início:	08/12/2004

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,32	3,70	8,50	21,98	0,36	0,65	1,32	-0,32	0,64	-0,56	0,50	0,44	0,66	1,46	2,46	0,35	0,14
ANBIMA_IR FM	0,34	3,90	8,76	22,82	0,39	0,66	1,34	-0,29	0,66	-0,52	0,54	0,46	0,67	1,48	2,47	0,37	0,17
percent																	
(ANBIMA_IR FM)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 3.458.645.052,27
Máximo retorno mensal:	0,32% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,32% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 10.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

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

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	30/07/2009
Início:	09/07/2010

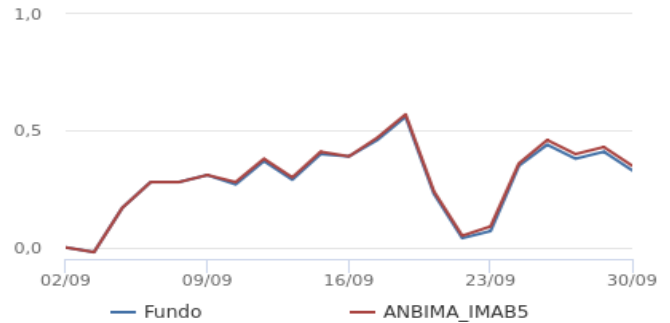
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,38	5,14	8,41	20,48	0,33	0,58	0,89	0,37	1,03	-0,22	0,75	0,58	0,66	1,44	1,79	-0,32	0,11
ANBIMA I MAB5	0,40	5,30	8,63	20,93	0,35	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46	1,80	-0,31	0,13
percent																	
(ANBIMA I MAB5)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 7.057.889.724,43
Máximo retorno mensal:	0,38% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,38% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

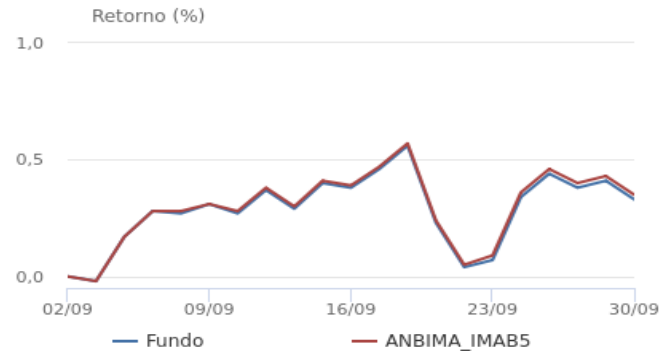
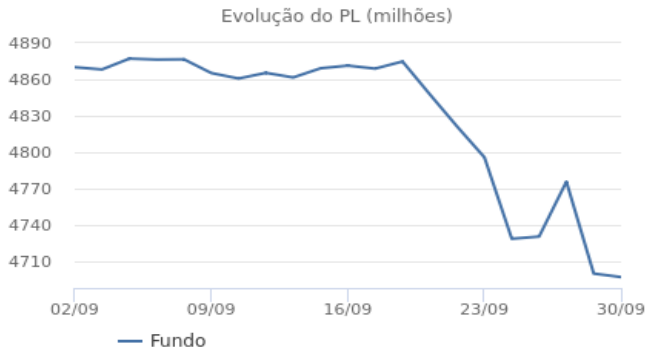
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	17/12/1999
Início:	17/12/1999

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,38	5,06	8,34	20,35	0,33	0,52	0,89	0,37	1,03	-0,22	0,75	0,58	0,66	1,44	1,79	-0,32	0,11
ANBIMA_1 MAB5	0,40	5,30	8,63	20,93	0,35	0,59	0,91	0,39	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46	1,80	-0,31	0,13
percent																	
(ANBIMA_1 MAB5)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 4.828.505.743,19
Máximo retorno mensal:	0,38% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,38% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

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

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinho não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO

Descrição	
CNPJ do Fundo:	07.442.078/0001-05
Gestor:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Gestor:	30.822.936/0001-69
Administrador:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ do Adm.:	30.822.936/0001-69
Custodiante:	BANCO DO BRASIL S.A.
Taxa de Adm.:	0,2 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark:	Índice de Mercado Andima todas NTN-B
Classe CVM:	Fundo de Renda Fixa

Perfil	
Política:	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).
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	17/06/2005
Início:	24/07/2005

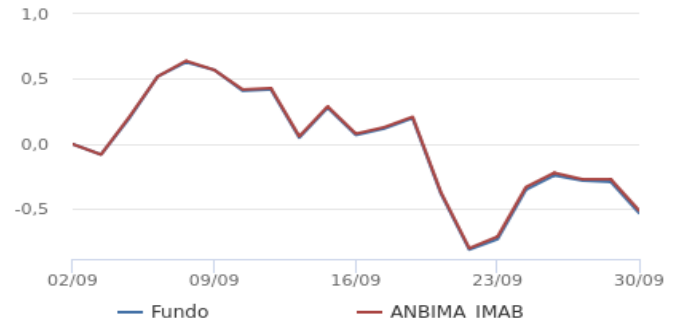
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	-0,69	0,60	5,90	16,45	-0,53	0,46	2,07	-0,99	1,31	-1,63	0,06	0,53	-0,48	2,74	2,61	-0,67	-0,97
ANBIMA_I MAB	-0,67	0,82	6,18	17,06	-0,51	0,52	2,09	-0,97	1,33	-1,61	0,08	0,55	-0,45	2,75	2,62	-0,66	-0,95
percent																	
(ANBIMA_I MAB)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 4.377.113.615,67
Máximo retorno mensal:	-0,69% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	-0,69% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	0
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	1

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 10.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

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

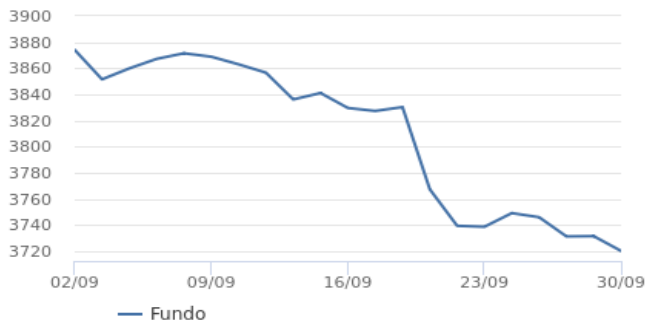
Descrição	
CNPJ do Fundo:	10.740.658/0001-93
Gestor:	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ do Gestor:	42.040.639/0001-40
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ do Adm.:	00.360.305/0001-04
Custodiante:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
Taxa de Adm.:	0,2 %
Taxa Performance:	0 %
Benchmark: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

Perfil	
Política:	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.
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	03/03/2009
Início:	08/03/2010

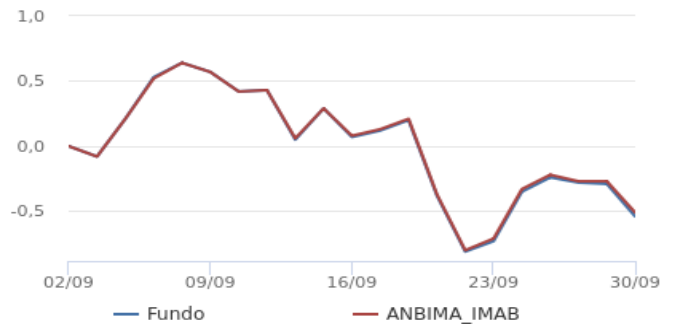
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	-0,69	0,63	5,93	16,49	-0,54	0,50	2,07	-1,00	1,30	-1,64	0,06	0,54	-0,47	2,73	2,61	-0,66	-0,96
ANBIMA_I MAB	-0,67	0,82	6,18	17,06	-0,51	0,52	2,09	-0,97	1,33	-1,61	0,08	0,55	-0,45	2,75	2,62	-0,66	-0,95
percent																	
(ANBIMA_I MAB)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 3.809.559.789,60
Máximo retorno mensal:	-0,69% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	-0,69% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	0
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	1

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

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

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	13/09/2011
Início:	16/08/2012

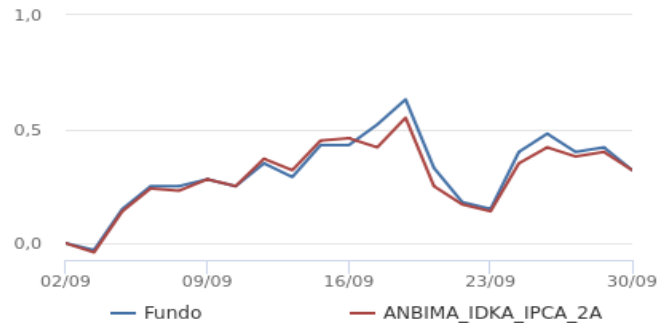
Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,40	4,73	7,88	19,86	0,32	0,59	0,73	0,20	1,03	-0,36	0,90	0,44	0,73	1,40	1,73	-0,29	0,36
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A percent	0,39	5,01	8,25	20,44	0,32	0,60	0,75	0,18	1,07	-0,29	0,99	0,42	0,81	1,45	1,83	-0,41	0,29
(ANBIMA_IDKA_IPCA_2A)																	

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024

PL médio:	R\$ 4.259.926.236,20
Máximo retorno mensal:	0,40% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,40% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais

Aplicação mínima:	R\$ 0,01
Movimentação mínima:	R\$ 0,01
Saldo mínimo:	R\$ 0,01

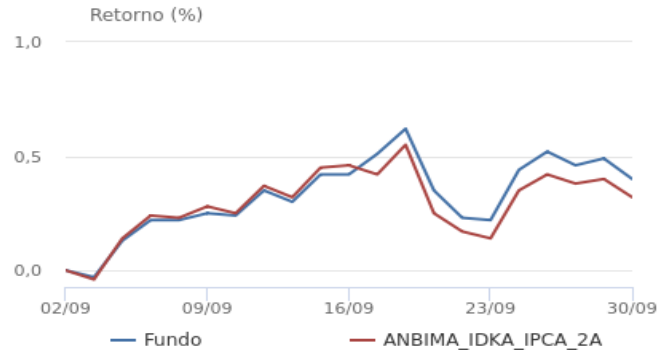
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO

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

Perfil	
Política:	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
Qualificado:	NÃO
Exclusivo:	NÃO
Constituição:	20/04/2011
Início:	28/04/2011

Período da Análise: 02/09/2024 a 30/09/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Ano	12 meses	24 meses	No período	Ago 2024	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023
Fundo	0,48	5,06	8,27	20,13	0,40	0,64	0,76	0,26	1,05	-0,26	0,88	0,44	0,71	1,41	1,79	-0,33	0,21
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	0,39	5,01	8,25	20,44	0,32	0,60	0,75	0,18	1,07	-0,29	0,99	0,42	0,81	1,45	1,83	-0,41	0,29
percent																	
(ANBIMA_IDKA_IPCA_2A)																	



Dados do Período de 02/09/2024 a 30/09/2024	
PL médio:	R\$ 5.170.626.776,00
Máximo retorno mensal:	0,48% (Set/2024)
Mínimo retorno mensal:	0,48% (Set/2024)
Nº de meses analisados:	1
Nº de meses com retorno positivo:	1
Nº de meses com retorno zerado:	0
Nº de meses com retorno negativo:	0

Informações Operacionais	
Aplicação mínima:	R\$ 10.000,00
Movimentação mínima:	R\$ 0,00
Saldo mínimo:	R\$ 0,00

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdineiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

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:

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

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.

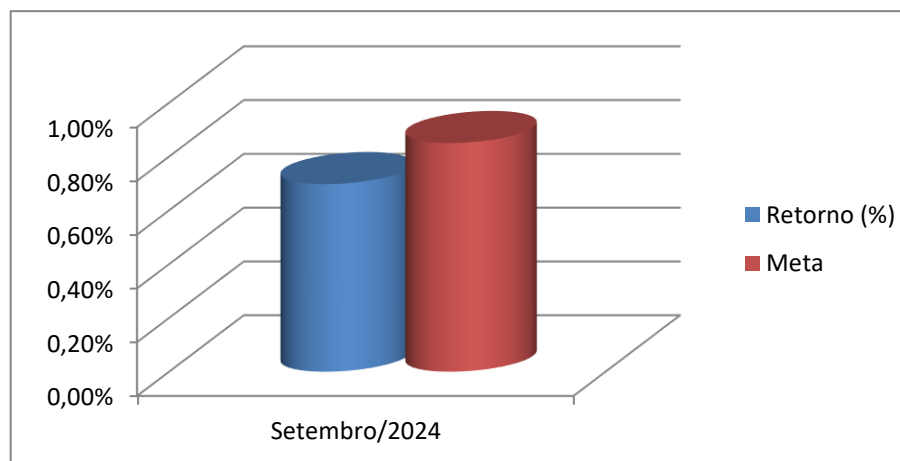
1.3. Rentabilidade da Carteira do RPPS

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB FLUXO	1.187.052,49	-	34.628,32	-	1.161.200,93	8.776,76	0,74%	0,85%	86,98%
BB IMA-B 5	586.662,14	-	-	-	588.889,17	2.227,03	0,38%	0,85%	44,66%
BB IRF-M	6.263.848,15	-	-	-	6.283.819,31	19.971,16	0,32%	0,85%	37,51%
BB IMA-B TP	529.473,68	-	-	-	525.842,98	-3.630,70	-0,69%	0,85%	-80,67%
BB IRF-M1 TP	10.529.176,31	-	-	-	10.613.318,80	84.142,49	0,80%	0,85%	94,02%
BB IDKA 2A	60.102,35	-	-	-	60.389,35	287,00	0,48%	0,85%	56,18%
BB FLUXO	9.601.534,25	844.823,30	689.152,53	-	9.827.843,69	70.638,67	0,72%	0,85%	85,17%
BB RETORNO TOTAL	15.177.459,42	-	-	-	15.284.734,91	107.275,49	0,71%	0,85%	83,15%
CAIXA IDKA IPCA 2A	66.152,06	-	-	-	66.414,39	262,33	0,40%	0,85%	46,65%
CAIXA IMA-B	434.950,95	-	-	-	431.958,36	-2.992,59	-0,69%	0,85%	-80,94%
CAIXA IMA-B 5	101.761,54	-	-	-	102.150,14	388,60	0,38%	0,85%	44,93%
CAIXA IRF-M 1+	972.681,12	-	-	-	973.441,10	759,98	0,08%	0,85%	9,19%
CAIXA DISPONIBILIDADES	382.031,93	-	12.222,79	-	372.606,57	2.797,43	0,73%	0,85%	86,15%
CAIXA IRF-M1 TP	7.177.762,48	-	-	-	7.235.662,42	57.899,94	0,81%	0,85%	94,90%
CAIXA MATRIZ	6.790.142,68	-	-	-	6.848.062,03	57.919,35	0,85%	0,85%	100,35%
CAIXA REF DI	7.206.068,25	-	-	-	7.267.697,27	61.629,02	0,86%	0,85%	100,62%
Carteira	67.066.859,80	844.823,30	736.003,64	-	67.644.031,42	468.351,96	0,70%	0,85%	82,02%

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	61.479.425,01	792.062,44	242.979,37	0,00	62.117.893,27	89.385,19	0,14%	0,94%	15,32%
Fevereiro/2024	62.117.893,27	1.197.222,47	698.743,64	0,00	62.941.633,66	325.261,56	0,52%	1,24%	41,84%
Março/2024	62.941.633,66	831.303,17	137.929,36	0,00	63.847.967,94	212.960,47	0,33%	0,57%	58,83%
Abril/2024	63.847.957,94	1.231.471,53	715.421,40	0,00	63.825.741,49	-538.266,58	-0,84%	0,79%	-105,89%
Maió/2024	63.825.741,49	43.579.067,48	43.043.658,07	0,00	65.008.570,88	647.419,98	1,00%	1,00%	116,00%
Junho/2024	65.008.570,88	851.864,10	673.819,01	0,00	65.497.605,71	310.989,74	0,48%	0,62%	77,06%
Julho/2024	65.497.605,71	846.892,80	644.166,97	0,00	66.354.894,19	654.562,65	1,00%	0,41%	244,06%
Agosto/2024	66.354.894,19	854.049,00	675.831,92	0,00	67.066.859,80	533.748,53	0,80%	0,39%	207,00%
Setembro/2024	67.066.859,80	844.823,30	736.003,64	0,00	67.644.031,42	468.351,96	0,70%	0,85%	82,02%
Acumulado	61.479.425,01	51.028.756,29	47.568.553,38	0,00	67.644.031,42	2.704.413,50	4,19%	7,02%	59,72%

Segmento	Valor	%
Renda Fixa	67.644.031,42	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	1.161.200,93	0,00%	17,59	0,00%	80,63
BB IMA-B 5	588.889,17	0,00%	1.112,03	0,01%	5.095,94
BB IRF-M	6.283.819,31	0,03%	19.955,79	0,14%	91.448,92
BB IMA-B TP	525.842,98	0,00%	2.265,41	0,02%	10.381,41
BB IRF-M1 TP	10.613.318,80	0,01%	5.367,36	0,04%	24.596,33
BB IDKA 2A	60.389,35	0,00%	121,49	0,00%	556,73
BB FLUXO	9.827.843,69	0,00%	148,91	0,00%	682,39
BB RETORNO TOTAL	15.284.734,91	0,02%	12.495,72	0,08%	57.262,56
CAIXA IDKA IPCA 2A	66.414,39	0,00%	145,74	0,00%	667,85
CAIXA IMA-B	431.958,36	0,00%	1.867,14	0,01%	8.556,31
CAIXA IMA-B 5	102.150,14	0,00%	191,61	0,00%	878,07
CAIXA IRF-M 1+	973.441,10	0,01%	4.388,26	0,03%	20.109,51
CAIXA DISPONIBILIDADES	372.606,57	0,00%	1,56	0,00%	7,13
CAIXA IRF-M1 TP	7.235.662,42	0,01%	3.697,24	0,03%	16.942,88
CAIXA MATRIZ	6.848.062,03	0,00%	524,09	0,00%	2.401,68
CAIXA REF DI	7.267.697,27	0,00%	357,57	0,00%	1.638,58

Para análise do risco é usado uma base histórica de 101 dias, dessa forma os fundos que se encontram sem valores não apresentaram série histórica compatível 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 ρ (ro).

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:

$$VaR = 0,33\%$$

$$VaR (R\$) = 223.604,32$$

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:

μ_b = taxa de juros sem risco;

μ_1 = retorno esperado do fundo;

σ = 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 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	0,01
CAIXA REF DI	0,02

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	1.161.200,93	1,72%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,03%	Enquadrado
BB IMA-B 5	588.889,17	0,87%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%	Enquadrado
BB IRF-M	6.283.819,31	9,29%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,18%	Enquadrado
BB IMA-B TP	525.842,98	0,78%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%	Enquadrado
BB IRF-M1 TP	10.613.318,80	15,69%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,13%	Enquadrado
BB IDKA 2A	60.389,35	0,09%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%	Enquadrado
BB FLUXO	9.827.843,69	14,53%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,25%	Enquadrado
BB RETORNO TOTAL	15.284.734,91	22,60%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,25%	Enquadrado
CAIXA IDKA IPCA 2A	66.414,39	0,10%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%	Enquadrado
CAIXA IMA-B	431.958,36	0,64%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%	Enquadrado
CAIXA IMA-B 5	102.150,14	0,15%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%	Enquadrado
CAIXA IRF-M 1+	973.441,10	1,44%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,11%	Enquadrado
CAIXA DISPONIBILIDADES	372.606,57	0,55%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,03%	Enquadrado
CAIXA IRF-M1 TP	7.235.662,42	10,70%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,09%	Enquadrado
CAIXA MATRIZ	6.848.062,03	10,12%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,12%	Enquadrado
CAIXA REF DI	7.267.697,27	10,74%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,04%	Enquadrado

Enquadramento de acordo com a política de investimento

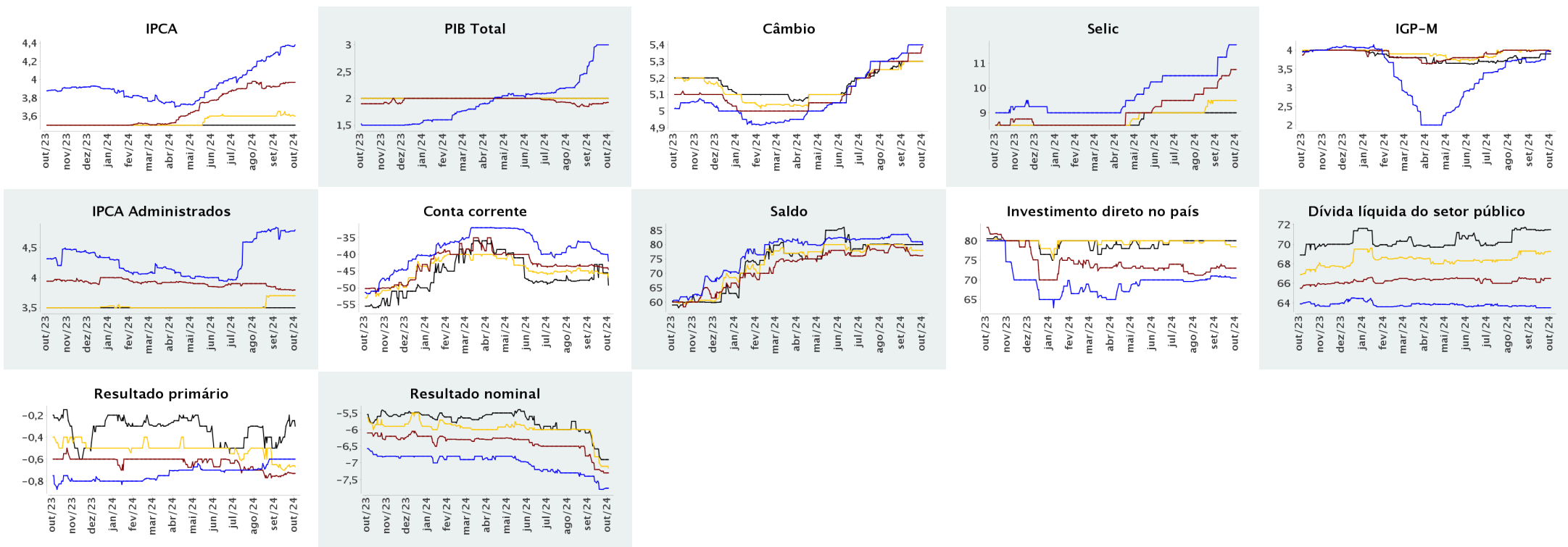
Enquadramento	Limite Resolução %	Política de Investimento %	% da Carteira
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) - Art. 7º, I, a	100%	100%	0,00%
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b		100%	62,34%
Fundos Renda Fixa "Livre" - Art. 7º, I, c		0%	0,00%
Operações compromissadas com lastros em TPF - Art. 7º, II	5%	0%	0,00%
Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	60%	60%	37,66%
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%

Mediana - Agregado

	2024							2025							2026					2027				
	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 %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	= (2)	147	3,92	43	3,60	3,60	3,60	= (1)	129	3,50	3,50	3,50	= (66)	120
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	= (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28	2,00	2,00	2,00	= (61)	86	2,00	2,00	2,00	= (63)	81
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32	5,30	5,30	5,30	= (4)	96	5,30	5,30	5,30	= (5)	86
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	= (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	= (1)	143	10,75	39	9,50	9,50	9,50	= (6)	122	9,00	9,00	9,00	= (20)	112
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21	4,00	4,00	4,00	= (10)	57	3,80	3,90	3,90	= (2)	51
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	= (3)	98	3,79	26	3,70	3,70	3,70	= (6)	63	3,50	3,50	3,50	= (53)	59
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10	-45,60	-45,80	-47,00	▼ (3)	19	-47,45	-45,50	-49,20	▼ (2)	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	= (1)	24	78,00	9	80,00	78,00	78,00	= (1)	15	80,00	80,00	80,00	= (4)	12
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	= (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	= (2)	27	74,30	10	80,00	78,44	78,44	= (1)	20	80,00	80,00	80,00	= (14)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	= (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	= (2)	29	66,50	9	69,30	69,23	69,27	▲ (3)	24	71,50	71,48	71,49	▲ (3)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	= (1)	44	-0,70	13	-0,65	-0,67	-0,67	= (1)	37	-0,50	-0,30	-0,30	= (2)	31
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	= (1)	28	-7,00	9	-6,00	-7,10	-7,15	▼ (4)	24	-6,05	-6,90	-6,90	= (1)	20

* 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

— 2024 — 2025 — 2026 — 2027





Expectativas de Mercado

4 de outubro de 2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado

	set/2024						out/2024						nov/2024						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 %)	0,36	0,50	0,47	▼ (2)	145	0,45	0,30	0,34	0,35	▲ (2)	145	0,40	0,22	0,21	0,20	▼ (1)	145	0,20	3,93	3,97	3,92	▼ (3)	137	3,95
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	5,50	-				5,42	5,45	5,45	= (2)	117	5,45	5,40	5,41	5,41	= (2)	116	5,42						
Selic (% a.a)	10,75	-	-				-	-	-				11,00	11,25	11,25	= (2)	143	11,25						
IGP-M (variação %)	0,35	-	-				0,43	0,44	0,45	▲ (2)	73	0,57	0,42	0,43	0,43	= (2)	73	0,47	4,13	4,08	4,11	▲ (1)	65	4,34

* 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

— set/2024 — out/2024 — nov/2024

