

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE
2024

20 de janeiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,12% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,12% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,63%

Data Focal: 31/12/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,04%	0,84%	0,53%	-0,72%	0,93%	0,52%	1,05%	1,46%	-0,004%	0,68%	0,54%	-0,01%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%	0,38%	-0,02%	0,44%	0,56%	0,39%	0,52%
META ATUARIAL	0,84%	1,25%	0,58%	0,80%	0,88%	0,63%	0,80%	0,40%	0,86%	0,98%	0,81%	0,94%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,04%	0,88%	1,41%	0,69%	1,62%	2,15%	3,21%	4,721%	4,717%	5,43%	5,99%	5,98%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,68%	2,10%	2,53%	2,96%	3,38%	3,82%	4,25%	4,68%	5,12%
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%	4,29%	4,83%
META ATUARIAL	0,84%	2,09%	2,68%	3,50%	4,41%	5,06%	5,90%	6,32%	7,23%	8,28%	9,15%	10,18%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%	6,18%	7,10%	8,00%	9,01%	9,87%	10,89%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	7
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	8
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	17
4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA	23
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	35
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	38
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	39
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	40
7 – CONCLUSÃO	41
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	41
7.2 - Meta Atuarial	42
7.3 - Riscos	42
7.3.1 - Risco de Mercado	42
7.3.2 - Risco de Crédito	45
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	45
7.3.2.2 - Instituição Financeira	47
7.3.3 - Risco de Liquidez	47
7.4 - Aderência ao PAI	48
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	48
7.4.2 - Risco de Crédito	49
7.4.3 - Risco de Liquidez	49
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	49
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	50

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPREAF.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPREAF

MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL	
					Título Público Federal (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS			Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	231.590.099,64	2.231.166,67	(1.678.000,00)	-	1.432.798,31	(1.343.581,44)	89.216,87	232.232.483,18
2	FEVEREIRO	232.232.483,18	3.118.138,85	(2.728.772,20)	-	1.992.966,70	(48.997,25)	1.943.969,45	234.565.819,28
3	MARÇO	234.565.819,28	2.360.166,67	(1.894.362,00)	-	1.514.055,34	(261.412,64)	1.252.642,70	236.284.266,65
4	ABRIL	236.284.266,65	2.394.944,33	(1.812.249,79)	-	737.899,31	(2.441.943,51)	(1.704.044,20)	235.162.916,99
5	MAIO	235.162.916,99	2.813.863,30	(2.323.576,74)	-	2.775.996,08	(600.366,53)	2.175.629,55	237.828.833,10
6	JUNHO	237.828.833,10	2.398.957,6	(1.969.000,0)	-	1.935.074,19	(697.110,03)	1.237.964,16	239.496.754,87
7	JULHO	239.496.754,87	73.274.020,97	(72.849.600,00)	568.095,46	2.033.470,49	(94.111,19)	2.507.454,76	242.428.630,60
8	AGOSTO	242.428.630,60	47.667.636,88	(47.115.230,64)	551.734,29	2.984.930,49	(163,02)	3.536.501,76	246.517.538,60
9	SETEMBRO	246.517.538,60	2.666.666,67	(2.304.800,00)	628.069,36	573.512,12	(1.210.230,72)	(8.649,24)	246.870.756,03
10	OUTUBRO	246.870.756,03	10.080.206,13	(9.402.681,44)	967.003,37	1.118.020,86	(412.560,60)	1.672.463,63	249.220.744,35
11	NOVEMBRO	249.220.744,35	5.982.383,53	(16.282.508,18)	847.630,55	1.294.230,19	(853.883,93)	1.287.976,81	240.208.596,51
12	DEZEMBRO	240.208.596,51	27.076.678,63	(15.963.762,68)	1.182.184,42	394.546,52	(1.613.672,94)	(36.942,00)	251.284.570,46

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

MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público Federal (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	231.590.099,64	2.231.166,67	(1.678.000,00)	-	1.432.798,31	(1.343.581,44)	89.216,87	232.232.483,18
2	FEVEREIRO	232.232.483,18	5.349.305,52	(4.406.772,20)	-	3.425.765,01	(1.392.578,69)	2.033.186,32	234.565.819,28
3	MARÇO	234.565.819,28	7.709.472,19	(6.301.134,20)	-	4.939.820,35	(1.653.991,33)	3.285.829,02	236.284.266,65
4	ABRIL	236.284.266,65	10.104.416,52	(8.113.383,99)	-	5.677.719,66	(4.095.934,84)	1.581.784,82	235.162.916,99
5	MAIO	235.162.916,99	12.918.279,82	(10.436.960,73)	-	8.453.715,74	(4.696.301,37)	3.757.414,37	237.828.833,10
6	JUNHO	237.828.833,10	15.317.237,4	(12.405.960,7)	-	10.388.789,93	(5.393.411,40)	4.995.378,53	239.496.754,87
7	JULHO	239.496.754,87	88.591.258,40	(85.255.560,73)	568.095,46	12.422.260,42	(5.487.522,59)	7.502.833,29	242.428.630,60
8	AGOSTO	242.428.630,60	136.258.895,28	(132.370.791,37)	1.119.829,75	15.407.190,91	(5.487.685,61)	11.039.335,05	246.517.538,60
9	SETEMBRO	246.517.538,60	138.925.561,95	(134.675.591,37)	1.747.899,11	15.980.703,03	(6.697.916,33)	11.030.685,81	246.870.756,03
10	OUTUBRO	246.870.756,03	149.005.768,08	(144.078.272,81)	2.714.902,48	17.098.723,89	(7.110.476,93)	12.703.149,44	249.220.744,35
11	NOVEMBRO	249.220.744,35	154.988.151,61	(160.360.780,99)	3.562.533,03	18.392.954,08	(7.964.360,86)	13.991.126,25	240.208.596,51
12	DEZEMBRO	240.208.596,51	182.064.830,24	(176.324.543,67)	4.744.717,45	18.787.500,60	(9.578.033,80)	13.954.184,25	251.284.570,46

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	1,0%	50,0%	46,3%	116.998.223,57	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	74,3%	95,0%	37,4%	94.497.352,45	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	95,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	9,3%	40,0%	7,5%	19.091.431,32	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					91,2%	230.587.007,34	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	8,0%	18,0%	5,2%	13.186.695,73	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,8%	11,0%	0,2%	385.291,48	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					5,4%	13.571.987,21	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,4%	10,0%	1,0%	2.570.669,20	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					1,0%	2.570.669,20	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	2,2%	10,0%	1,8%	4.554.906,71	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,8%	4.554.906,71	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,7%	1.679.496,07	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	252.964.066,53	7

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.117/0001-69	49.963.751/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	20/06/2022	10/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2030	Até o dia 15/08/2028
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IEE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	22/07/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	VALE	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	26/02/2002	25/02/1997	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	06/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	50.642.114/0001-03	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	11/05/2023	08/03/2010	11/05/2012	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	500
CARÊNCIA	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01	05.900.798/0001-41	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IDIV	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	22/06/2009	03/10/2003	26/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	100	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50	50	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

7

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	15.154.220/0001-47	42.229.068/0001-97	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	Multimercado	BDR	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	04/07/2022	24/06/2013	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,90% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	5000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	500	100	5000
RESGATE MÍNIMO	100,00	500,00	100,00	0,00
SALDO MÍNIMO	500	4000	500	5000
CARÊNCIA	Não possui	28 meses (outubro/2024)	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.
CNPJ	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

Continuação....

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI
CNPJ	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IPCA	IBOV	IBOV	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
GESTOR	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
CNPJ	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	01/06/2015	04/08/2016	12/09/2016	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	50000	1	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	1	1
RESGATE MÍNIMO	1,00	1,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	1	250	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

7.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS TÍTULOS PÚBLICOS

10

INFORMAÇÕES	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (15/05/2035)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

Continuação.....

11

INFORMAÇÕES	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a.)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (15/05/2033)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

Continuação.....

12

INFORMAÇÕES	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a.)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (15/08/2028)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

Continuação.....

13

INFORMAÇÕES	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a.)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (15/05/2029)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

Continuação.....

14

INFORMAÇÕES	NTN - F 14,25% a.a.
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada pela SELIC. A rentabilidade deste Título é determinada de forma pré-fixada e o pagamento da rentabilidade é de forma semestral ou no resgate do título.
RENDIMENTO	PREFIXADO
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (01/01/2029)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

Continuação.....

15

INFORMAÇÕES	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento (15/05/2035)
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	147.383,24	-	-	1.004,50	146.378,74	-0,682%	
NOVEMBRO	146.378,74	-	-	0,76	146.377,98	-0,001%	
DEZEMBRO	146.377,98	-	-	3.896,78	142.481,20	-2,662%	

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	948.371,50	-	-	6.803,16	955.174,66	0,717%	
NOVEMBRO	955.174,66	-	600.000,00	4.146,50	359.321,16	1,167%	
DEZEMBRO	359.321,16	-	-	1.109,44	358.211,72	-0,309%	

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	3.542.124,88	1.812.500,00	-	39.928,68	5.394.553,56	1,127%	
NOVEMBRO	5.394.553,56	-	1.331.000,00	42.482,14	4.106.035,70	1,045%	
DEZEMBRO	4.106.035,70	1.745.017,49	-	38.899,87	5.889.953,06	0,947%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF							
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.353.769,18	-	192.000,00	11.174,90	1.172.944,08	0,962%	
NOVEMBRO	1.172.944,08	855.000,00	-	6.958,82	2.034.902,90	0,593%	
DEZEMBRO	2.034.902,90	2.813.576,96	2.983.241,03	15.686,32	1.880.925,15	0,841%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.966.917,82	-	-	12.251,87	6.954.665,95	-0,176%
NOVEMBRO	6.954.665,95	-	2.000.000,00	66.555,87	4.888.110,08	-0,957%
DEZEMBRO	4.888.110,08	-	-	145.180,92	4.742.929,16	-2,970%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	846.052,16	-	-	6.420,67	852.472,83	0,759%
NOVEMBRO	852.472,83	-	600.000,00	2.805,95	255.278,78	1,111%
DEZEMBRO	255.278,78	-	-	736,65	254.542,13	-0,289%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.207.889,61	-	-	18.225,37	2.226.114,98	0,825%
NOVEMBRO	2.226.114,98	-	43.250,32	12.254,03	2.195.118,69	0,561%
DEZEMBRO	2.195.118,69	-	54.776,12	15.040,21	2.155.382,78	0,703%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	72.522,02	-	67.000,00	436,35	5.958,37	7,902%
NOVEMBRO	5.958,37	98.000,00	5.321,00	89,87	98.727,24	1,508%
DEZEMBRO	98.727,24	-	96.000,00	478,40	3.205,64	0,485%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	10.680.124,96	-	-	88.160,82	10.768.285,78	0,825%
NOVEMBRO	10.768.285,78	-	-	59.316,28	10.827.602,06	0,551%
DEZEMBRO	10.827.602,06	-	-	74.984,64	10.902.586,70	0,693%

FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	20.959.935,28	-	-	139.882,79	21.099.818,07	0,667%
NOVEMBRO	21.099.818,07	616.981,87	- 616.981,87	24.947,33	21.124.765,40	0,118%
DEZEMBRO	21.124.765,40	-	-	95.956,74	21.028.808,66	-0,454%

FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	12.549.833,67	766.666,67	-	84.030,15	13.400.530,49	0,670%
NOVEMBRO	13.400.530,49	1.158.625,48	- 391.958,81	11.252,96	14.178.450,12	0,084%
DEZEMBRO	14.178.450,12	766.666,67	-	63.787,56	14.881.329,23	-0,427%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.943.918,49	-	-	13.939,05	1.957.857,54	0,717%
NOVEMBRO	1.957.857,54	-	-	6.611,03	1.964.468,57	0,338%
DEZEMBRO	1.964.468,57	-	- 1.500.000,00	1.381,97	463.086,60	-0,070%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.326.381,10	-	-	8.899,96	1.317.481,14	-0,671%
NOVEMBRO	1.317.481,14	-	-	142,41	1.317.623,55	0,011%
DEZEMBRO	1.317.623,55	-	900.000,00	13.052,97	404.570,58	-3,126%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.458.128,90	-	1.586.000,00	24.771,66	1.896.900,56	1,323%
NOVEMBRO	1.896.900,56	2.408.776,18	535.000,00	14.815,53	3.785.492,27	0,781%
DEZEMBRO	3.785.492,27	590.000,00	3.465.776,18	7.799,77	917.515,86	0,857%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.060.192,56	-	-	9.644,67	2.050.547,89	-0,468%
NOVEMBRO	2.050.547,89	-	-	5.709,16	2.044.838,73	-0,278%
DEZEMBRO	2.044.838,73	-	-	33.746,33	2.011.092,40	-1,650%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	25.087.386,22	-	-	87.086,44	25.174.472,66	0,347%
NOVEMBRO	25.174.472,66	-	-	16.912,72	25.157.559,94	-0,067%
DEZEMBRO	25.157.559,94	-	-	340.364,25	24.817.195,69	-1,353%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	114.338,50	-	78.500,00	730,07	36.568,57	2,037%
NOVEMBRO	36.568,57	45.000,00	50.220,00	123,27	31.471,84	0,393%
DEZEMBRO	31.471,84	-	-	212,68	31.684,52	0,676%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	610.212,91	-	-	4.189,67	606.023,24	-0,687%
NOVEMBRO	606.023,24	-	-	204,12	605.819,12	-0,034%
DEZEMBRO	605.819,12	-	-	16.326,40	589.492,72	-2,695%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.500.781,64	-	-	14.199,05	8.514.980,69	0,167%
NOVEMBRO	8.514.980,69	-	1.000.000,00	55.063,95	7.459.916,74	-0,647%
DEZEMBRO	7.459.916,74	-	-	128.017,65	7.331.899,09	-1,716%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	9.525.334,32	-	-	80.097,14	9.605.431,46	0,841%
NOVEMBRO	9.605.431,46	800.000,00	-	48.402,58	10.453.834,04	0,504%
DEZEMBRO	10.453.834,04	-	-	59.037,08	10.512.871,12	0,565%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.732.459,54	-	-	12.314,94	1.744.774,48	0,711%
NOVEMBRO	1.744.774,48	-	500.000,00	5.777,02	1.250.551,50	0,464%
DEZEMBRO	1.250.551,50	-	-	3.890,39	1.246.661,11	-0,311%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.759.430,56	-	-	30.836,94	3.790.267,50	0,820%
NOVEMBRO	3.790.267,50	-	800.000,00	22.364,35	3.012.631,85	0,748%
DEZEMBRO	3.012.631,85	-	-	9.726,80	3.022.358,65	0,323%

NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	36.825.327,38	-	-	400.520,46	37.225.847,84	-
NOVEMBRO	37.225.847,84	-	1.110.404,98	327.531,26	36.442.974,12	-
DEZEMBRO	36.442.974,12	-	-	382.785,02	36.825.759,14	-

NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a.)						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	35.804.823,26	-	-	389.702,81	36.194.526,07	-
NOVEMBRO	36.194.526,07	-	1.075.233,78	318.703,88	35.437.996,17	-
DEZEMBRO	35.437.996,17	-	-	372.483,43	35.810.479,60	-

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a.)							
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	15.117.573,80	-	-	161.734,74	15.279.308,54	-	
NOVEMBRO	15.279.308,54	-	-	133.742,02	15.413.050,56	-	
DEZEMBRO	15.413.050,56	-	-	159.392,88	15.572.443,44	-	

NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a.)							
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	-	7.501.039,46	-	15.045,36	7.516.084,82	-	
NOVEMBRO	7.516.084,82	-	223.137,42	67.653,39	7.360.600,79	-	
DEZEMBRO	7.360.600,79	-	-	79.257,36	7.439.858,15	-	

NTN - F 14,25% a.a.							
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	7.171.630,62	-	64.741,83	7.236.372,45	-	

NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a.)							
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	13.989.786,89	-	123.523,90	14.113.310,79	-	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.418.352,49	-	-	1.002,00	1.417.350,49	-0,071%
NOVEMBRO	1.417.350,49	-	1.000.000,00	46.191,30	463.541,79	11,068%
DEZEMBRO	463.541,79	-	-	1.915,64	461.626,15	-0,413%

BB AÇÕES ENERGIA FI						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.699.209,21	-	-	64.661,89	1.634.547,32	-3,805%
NOVEMBRO	1.634.547,32	-	600.000,00	49.976,48	984.570,84	-3,058%
DEZEMBRO	984.570,84	-	-	44.708,72	939.862,12	-4,541%

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.082.297,46	-	-	5.719,97	1.088.017,43	0,529%
NOVEMBRO	1.088.017,43	-	500.000,00	31.348,04	619.365,47	5,331%
DEZEMBRO	619.365,47	-	-	20.534,16	598.831,31	-3,315%

BB AÇÕES VALE FI						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	161.598,21	-	-	3.889,29	157.708,92	-2,407%
NOVEMBRO	157.708,92	-	-	8.552,71	149.156,21	-5,423%
DEZEMBRO	149.156,21	-	-	9.623,23	139.532,98	-6,452%

30

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.545.429,57	-	-	59.509,01	2.485.920,56	-2,338%
NOVEMBRO	2.485.920,56	-	-	197.531,23	2.288.389,33	-7,946%
DEZEMBRO	2.288.389,33	-	-	49.399,41	2.238.989,92	-2,159%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.663.687,74	-	-	15.465,53	2.648.222,21	-0,581%
NOVEMBRO	2.648.222,21	-	1.000.000,00	220.546,67	1.868.768,88	8,328%
DEZEMBRO	1.868.768,88	-	-	9.960,49	1.858.808,39	-0,533%

ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI						
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.382.793,74	-	-	14.501,75	4.368.291,99	-0,331%
NOVEMBRO	4.368.291,99	-	2.000.000,00	249.554,57	2.617.846,56	5,713%
DEZEMBRO	2.617.846,56	-	-	47.177,36	2.570.669,20	-1,802%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	95.682,90	-	-	1.983,68	93.699,22	-2,073%
NOVEMBRO	93.699,22	-	-	4.210,78	89.488,44	-4,494%
DEZEMBRO	89.488,44	-	-	4.754,32	84.734,12	-5,313%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI							
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	4.029.571,36	-	-	94.444,99	3.935.126,37	-2,344%	
NOVEMBRO	3.935.126,37	-	-	39.876,44	3.895.249,93	-1,013%	
DEZEMBRO	3.895.249,93	-	1.500.000,00	188.468,24	2.206.781,69	-4,838%	

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES							
38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.395.757,61	-	-	21.571,16	1.374.186,45	-1,545%	
NOVEMBRO	1.374.186,45	-	300.000,00	61.829,16	1.012.357,29	-4,499%	
DEZEMBRO	1.012.357,29	-	-	44.846,10	967.511,19	-4,430%	

FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS							
39	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	995.547,87	-	-	17.847,11	977.700,76	-1,793%	
NOVEMBRO	977.700,76	-	-	13.731,41	963.969,35	-1,404%	
DEZEMBRO	963.969,35	-	963.969,35	-	-	0,000%	

FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL							
40	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	499.703,92	-	-	15.825,19	515.529,11	3,167%	
NOVEMBRO	515.529,11	-	-	54.319,36	461.209,75	-10,537%	
DEZEMBRO	461.209,75	-	-	43.464,25	417.745,50	-9,424%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA							
41	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.134.998,21	-	-	23.007,82	1.111.990,39	-2,027%	
NOVEMBRO	1.111.990,39	-	-	43.877,66	1.068.112,73	-3,946%	
DEZEMBRO	1.068.112,73	-	300.000,00	43.294,44	724.818,29	-4,053%	

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO							
42	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.856.357,16	-	-	3.152,31	1.853.204,85	-0,170%	
NOVEMBRO	1.853.204,85	-	-	109.648,99	1.743.555,86	-5,917%	
DEZEMBRO	1.743.555,86	-	-	124.013,23	1.619.542,63	-7,113%	

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO							
43	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.600.504,59	-	-	24.269,57	1.576.235,02	-1,516%	
NOVEMBRO	1.576.235,02	-	-	65.994,36	1.510.240,66	-4,187%	
DEZEMBRO	1.510.240,66	-	-	120.703,07	1.389.537,59	-7,992%	

FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA							
44	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
OUTUBRO	1.989.806,30	-	-	31.263,82	1.958.542,48	-1,571%	
NOVEMBRO	1.958.542,48	-	-	59.888,77	1.898.653,71	-3,058%	
DEZEMBRO	1.898.653,71	-	1.500.000,00	13.362,23	385.291,48	-0,704%	

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I						
45	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.793.614,99	-	-	342.885,28	6.136.500,27	5,918%
NOVEMBRO	6.136.500,27	-	-	484.099,54	6.620.599,81	7,889%
DEZEMBRO	6.620.599,81	-	- 2.700.000,00	172.680,75	4.093.280,56	4,404%

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP						
46	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.384.629,20	-	- 7.479.181,44	94.552,24	-	1,280%
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

5-TABELA DE RENTABILIDADE

• Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,82%	0,54%	0,68%	2,06%
2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,72%	0,34%	-0,28%	0,77%
3	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	-0,47%	-0,28%	-1,65%	-2,38%
4	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	0,35%	-0,07%	-1,35%	-1,08%
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,67%	0,01%	-3,13%	-3,77%
6	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,91%	0,81%	0,86%	2,60%
7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,83%	0,55%	0,69%	2,08%
8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,76%	0,20%	-0,29%	0,67%
9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,70%	0,34%	-0,31%	0,73%
10	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,66%	-2,80%	-0,46%	-2,61%
11	50.642.114/0001-03	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,67%	-2,79%	-0,45%	-2,58%
12	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,78%	0,00%	-2,66%	-3,42%
13	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,18%	-1,15%	-2,97%	-4,26%
14	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,71%	0,33%	-0,31%	0,73%
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,84%	0,50%	0,56%	1,91%
16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,17%	-0,65%	-1,72%	-2,19%
17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,69%	0,03%	-2,69%	-3,33%
18	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,82%	0,59%	0,32%	1,74%
19	Cód. 28761567	NTN - F 14,25% a.a.	*	*	1,12%	1,12%
20	Cód. 28761566	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a.)	*	*	1,10%	1,10%
21	Cód. 28393749	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a.)	1,11%	0,94%	1,07%	3,16%
22	Cód.: 27870916	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a.)	1,07%	0,90%	1,03%	3,03%
23	Cód. 27624844	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a.)	1,09%	0,92%	1,05%	3,08%
24	Cód. 27624845	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)	1,09%	0,92%	1,05%	3,08%
1		CDI	0,93%	0,79%	0,93%	2,67%
2		SELIC	0,93%	0,79%	0,93%	2,67%
3		IRF - M 1	0,84%	0,57%	0,70%	2,13%
4		IMA - B 5	0,74%	0,36%	-0,28%	0,82%
5		IDKA 2	0,81%	0,22%	-0,24%	0,79%
6		IPCA	0,56%	0,39%	0,52%	1,48%
7		IPCA + 5,00% a.a.	0,97%	0,80%	0,93%	2,72%
8		IRF - M	0,21%	-0,52%	-1,66%	-1,97%
9		IMA - B	-0,65%	0,02%	-2,62%	-3,23%
10		IRF - M 1+	-0,14%	-1,13%	-2,96%	-4,20%

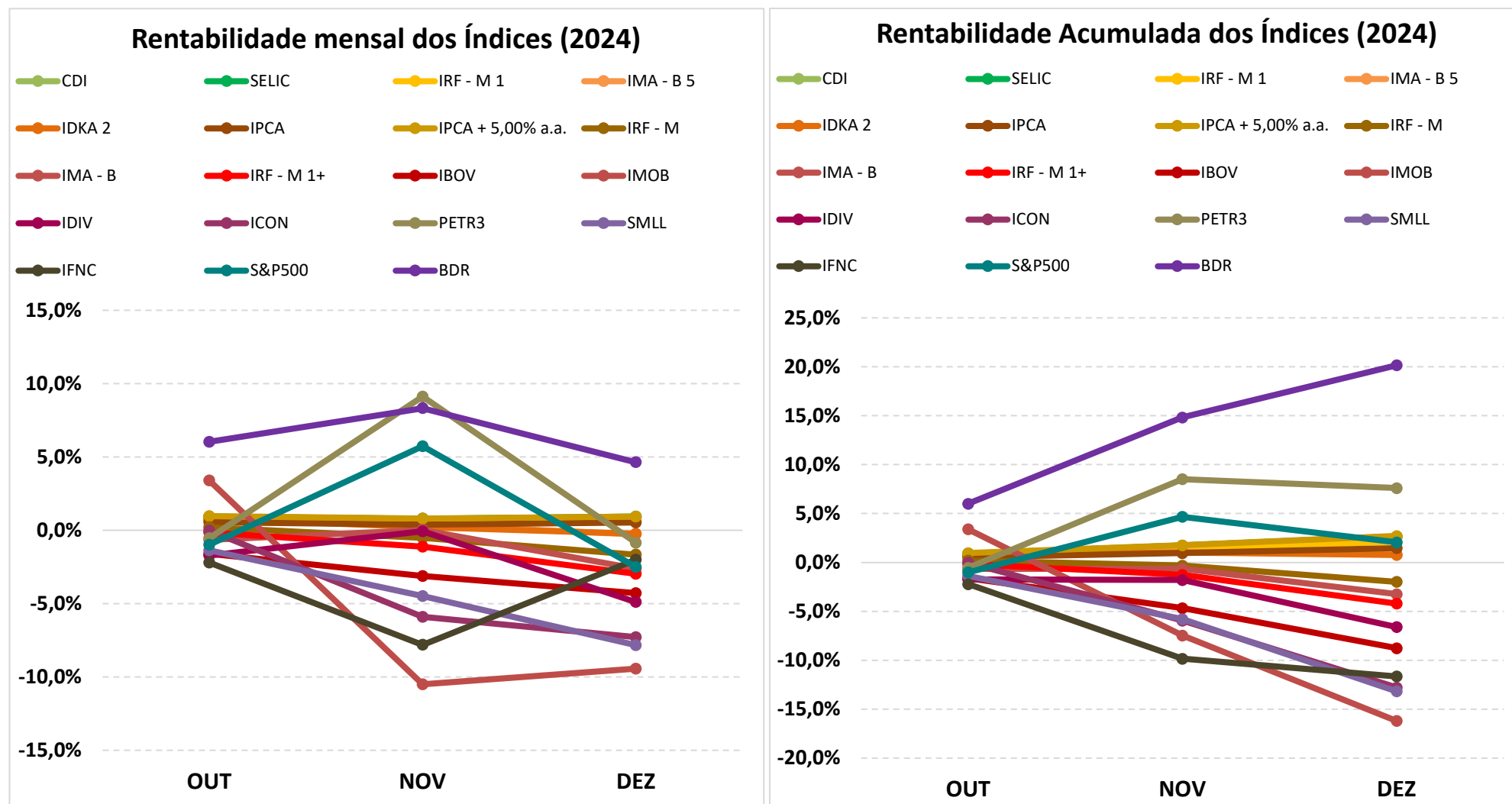
*O IPREAF NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

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

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
25	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	0,53%	3,71%	-3,32%	0,80%
26	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	-3,81%	-2,82%	-4,54%	-10,77%
27	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-2,34%	-7,95%	-2,16%	-12,04%
28	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-0,58%	8,38%	-0,53%	7,18%
29	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	-2,41%	-5,42%	-6,45%	-13,65%
30	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	-0,07%	3,64%	-0,41%	3,14%
31	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	-1,57%	-3,06%	-4,13%	-8,52%
32	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-2,03%	-3,86%	-5,64%	-11,12%
33	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	3,17%	-10,54%	-9,42%	-16,40%
34	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	-1,79%	-0,13%	-4,77%	-6,60%
35	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-0,17%	-5,92%	-7,11%	-12,75%
36	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-1,52%	-4,19%	-7,99%	-13,18%
37	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	10,94%	*	*	10,94%
38	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,92%	8,26%	4,40%	19,71%
39	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-1,55%	-4,44%	-4,43%	-10,09%
40	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	-2,07%	-4,49%	-5,31%	-11,43%
41	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-2,34%	-1,01%	-5,31%	-8,46%
42	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	-0,33%	6,02%	-1,80%	3,77%
11		IBOV	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-8,75%
12		IMOB	3,40%	-10,50%	-9,43%	-16,18%
13		IDIV	-1,72%	-0,07%	-4,89%	-6,59%
14		ICON	-0,02%	-5,91%	-7,28%	-12,78%
15		PETR3	-0,53%	9,11%	-0,85%	7,61%
16		SMLL	-1,37%	-4,48%	-7,83%	-13,17%
17		IFNC	-2,20%	-7,81%	-2,00%	-11,64%
18		S&P500	-0,99%	5,73%	-2,50%	2,07%
19		BDR	6,02%	8,32%	4,64%	20,17%

*O IPREAF NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

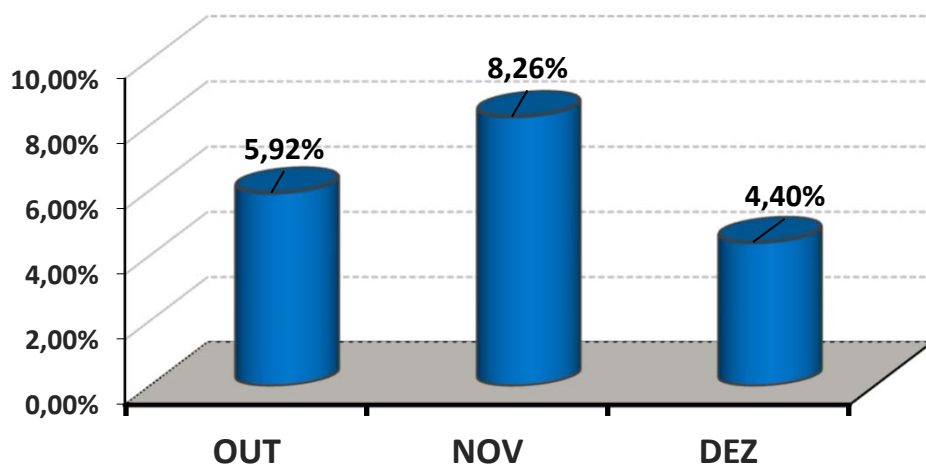
FUNDO DE INVESTIMENTO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
5,92%	8,26%	4,40%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

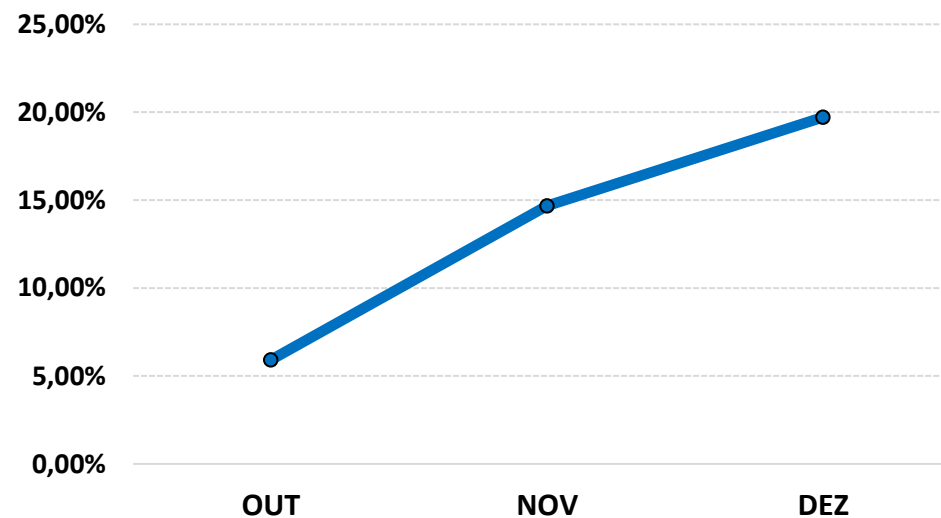


COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
5,92%	14,67%	19,71%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



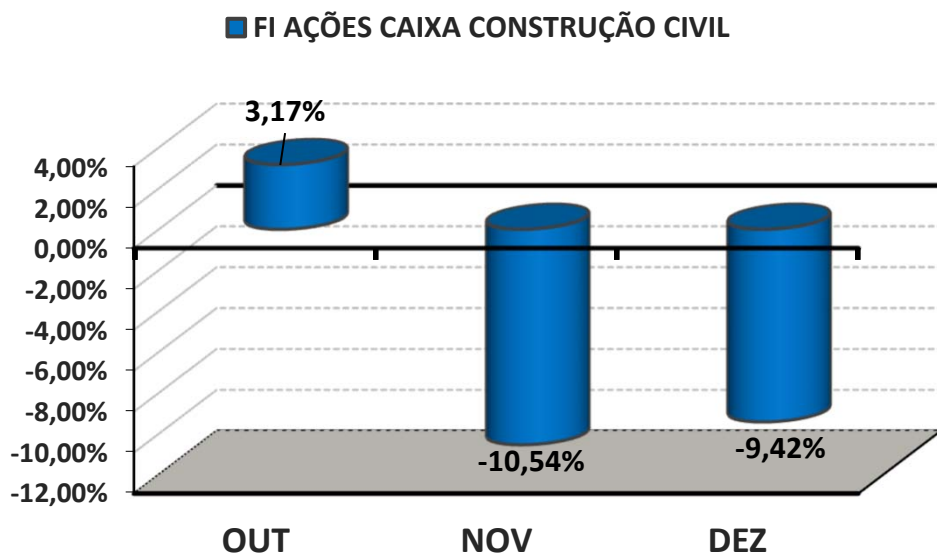
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL
CNPJ	10.551.375/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

OUT	NOV	DEZ
3,17%	-10,54%	-9,42%

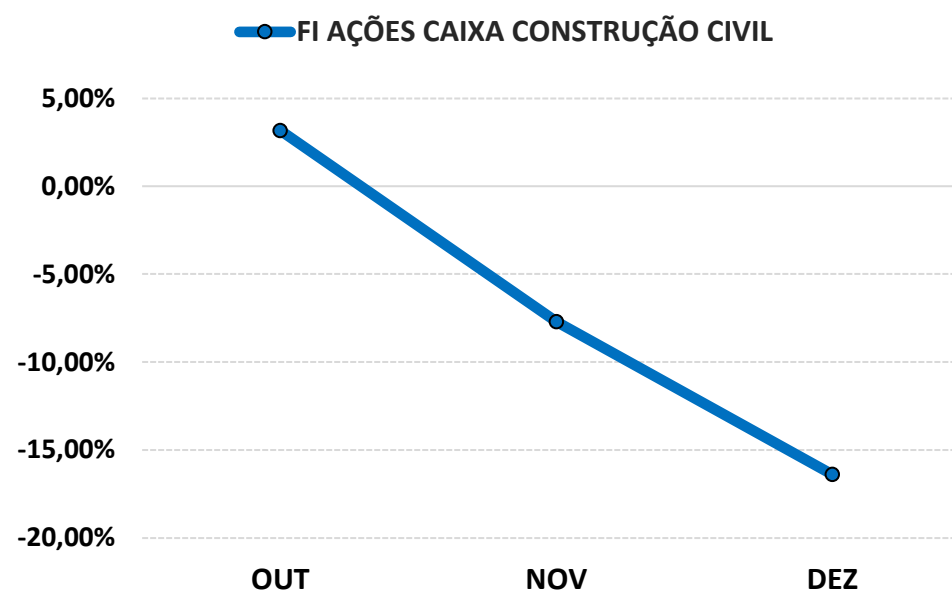
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

OUT	NOV	DEZ
3,17%	-7,70%	-16,40%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,68%	0,54%	-0,015%
CDI	0,93%	0,79%	0,93%
IBOVESPA	-1,60%	-3,12%	-4,28%
META ATUARIAL	0,98%	0,81%	0,94%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,68%	1,220%	1,205%
CDI	0,93%	1,73%	2,67%
IBOVESPA	-1,60%	-4,67%	-8,75%
META ATUARIAL	0,98%	1,79%	2,75%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IPREAF: R\$ **2.923.498,44**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **6.673.672,23**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(3.750.173,79)**

7-CONCLUSÃO

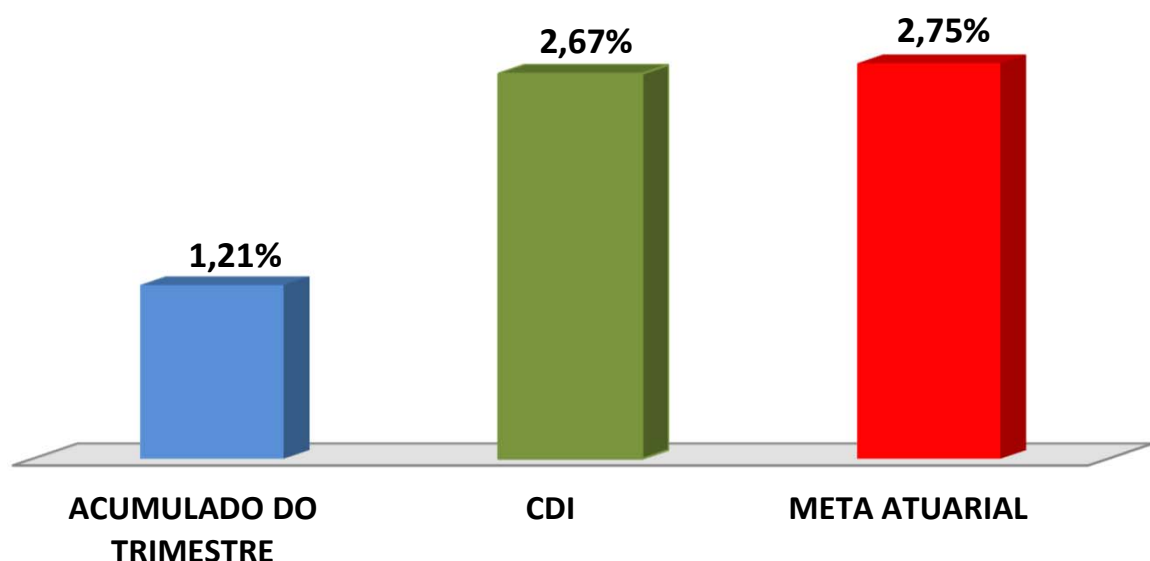
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPREAF, no 4º Trimestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

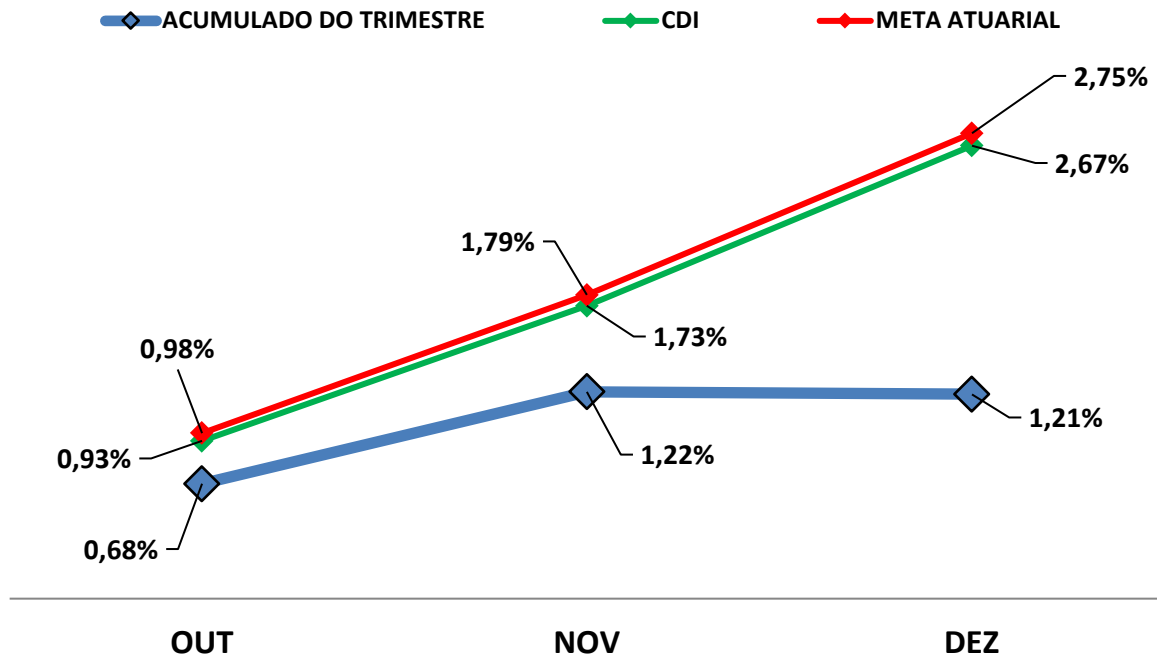
A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 1,205% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 2,67% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 45,09% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPREAF é de 1,21% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,75%, representando 43,90% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o IPREAF aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	3 - Médio
4	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES VALE FI	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	5 - Muito Alto
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2 - Baixo
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3 - Médio
16	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	3 - Médio
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
19	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA	4 - Alto
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
22	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4 - Alto
23	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	4 - Alto
24	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	4 - Alto
25	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
26	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	4 - Alto
27	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
28	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
29	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
30	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
31	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2 - Baixo
32	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4 - Alto
33	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	2 - Baixo
34	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
35	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5 - Muito Alto
36	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4 - Alto
37	NTN - F 14,25% a.a.	1 - Muito baixo
38	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a.)	3 - Médio
39	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a.)	3 - Médio
40	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a.)	3 - Médio
41	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a.)	3 - Médio
42	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)	3 - Médio

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I que o IPREAF aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os fundos de investimentos em ações são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado e os Fundos Multimercados podem possuir certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2024. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moody's América Latina	MQ1
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES VALE FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
19	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	"Forte"
22	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Não Disponibilizado pela Instituição	-
24	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	Fitch Rating	"Forte"
25	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
26	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
27	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	"Forte"
28	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
29	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
30	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
31	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
32	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
33	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
34	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
35	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
36	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
37	NTN - F 14,25% a.a.	T.P.F	T.P.F
38	NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a.)	T.P.F	T.P.F
39	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a.)	T.P.F	T.P.F
40	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a.)	T.P.F	T.P.F
41	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a.)	T.P.F	T.P.F
42	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a.)	T.P.F	T.P.F

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	Standard & Poor's	AMP-1 (Muito Forte)
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPREAF possui 31 Fundos de Investimento Aberto sem Carência, 5 Fundos de Investimento Aberto com Carência e 6 Fundos Fechado. Nesse caso, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



PERFIL 4
 MODERADO COM
 TENDÊNCIA
 CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do IPREAF (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2024.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2024 do IPREAF, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPREAF, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2024 do IPREAF.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IPREAF e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2024, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2024 do IPREAF foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 27.573.700,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do IPREAF é de R\$ 2.121.053,85 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 19.201.265,19 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2024 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPREAF possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2035, representando 14,66% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2024, o IPREAF irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2027.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2024 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM