

ATA Nº 11/2024 DE 21/11/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO TAIÓPREV

Ata da reunião ordinária do Conselho de Administração do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió – TAIÓPREV, realizada ao vigésimo primeiro dia do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às oito horas e trinta minutos, na sala de reuniões do TAIÓPREV. Atendendo convocação, compareceram de forma presencial os seguintes membros do Conselho de Administração Simão Seleme Neto, Wanderlei Salvador, Daniele Leitzke da Silva, Sara Guiomar Bronneman e Wera Lúcia Pacher Schmitz e de forma on line através do aplicativo “google meet”, os Conselheiros Irinéia de Lurdes Cardoso Baldessar, Márcio Farias e Cristiana Sandri de Souza além da Diretora Presidente Indianara Seman, da Diretora Administrativa e Financeira Tayse Ariane Geremias e da Assessora Jurídica Previdenciária Ludmila Priscila dos Santos Pirola. Aberto os trabalhos o presidente Márcio cumprimentou todos os presentes e passou a palavra para a Diretora Presidente Indianara para explanar a pauta da reunião. De acordo com a pauta, são objetivos desta reunião: **1. Leitura da Ata do Comitê de Investimentos 19/11/2024;** **2. Análise dos Resultados e Relatório de Investimentos – Outubro 2024;** **3. Acompanhamento do Plano de Trabalho do Conselho de Administração e do Plano de Ação do TAIÓPREV.** **4. Política de Investimentos 2025.** **5. Assuntos Gerais.** Seguindo pelo primeiro assunto da pauta: **1. Leitura das Atas do Comitê de Investimentos 19/11/2024.** Indianara inicia fazendo a leitura das atas do comitê de investimentos das reuniões ordinária e extraordinária realizadas no dia 19/11/2024 sendo ambas colocadas para votação e aprovada sem ressalvas. **2. Análise dos Resultados e Relatório de Investimentos – Outubro 2024;** Indianara apresentou a carteira de outubro de 2024 que encerrou tendo sua composição dividida em Títulos Públicos 54,33%; Fundos de Renda Fixa 22,55%; Ativos de Renda Fixa 15,33%; Fundos de Renda Variável 6,76%; Investimentos no Exterior 0,29%; Fundos Multimercado 0,73%; Contas Correntes 0,01%. Com um saldo de R\$ 71.897.053,50 (setenta e um milhões oitocentos e noventa e sete mil cinquenta e três reais e cinquenta centavos.) com uma rentabilidade abaixo da meta. A meta para o mês de outubro de 2024 ficou estabelecida em 0,96 sendo (IPCA + 4,88% A.A.) e a meta alcançada foi de 0,74% obtendo um retorno financeiro positivo no mês de R\$ 526.776,73 (quinhentos e vinte e seis mil setecentos e setenta e seis mil reais e setenta e três centavos). Indianara comenta que o consultor de investimentos Rafael informou na reunião do comitê que a carteira do TAIÓPREV está muito bem estruturada com os ativos visando um retorno acima da meta até final de ano e também no longo prazo, considerando as NTN-B e Letras financeiras. Além disso o consultor ainda comenta que os pagamentos das NTN-B de anos longos estão superando os 6% voltando a ser uma opção muito atrativa para investimentos, recomendando inclusive o reinvestimento dos cupons recebidos no mês de novembro. **3. Acompanhamento do Plano de Trabalho do Conselho de Administração e do Plano de Ação do TAIÓPREV.** Dando sequência, Indianara abriu o plano de ação do conselho para avaliação das atividades e após avaliação todas as metas estão sendo cumpridas conforme cronograma pré estabelecido. Quanto ao plano de ação, todas as metas também seguem sendo cumpridas. **4. Política de Investimentos 2025.** O próximo item da pauta trata-se da Análise e Aprovação da Minuta da Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos. Indianara abriu a minuta em tela para que todos pudessem ver e elencou os principais pontos para análise dos conselheiros. Quanto a Taxa de retorno esperada foi estabelecida de acordo com a Portaria MPS nº 1.499, de 28 de maio de 2024, que alterou a Portaria 1.467/2022, incluindo uma tabela atualizada das taxas de juros parâmetro para as avaliações atuariais dos RPPS. Como resultado, a Política de Investimentos de 2025 estabelece uma meta de taxa de retorno esperada de 5,27%, correspondente a uma *Duration* do passivo de 18,5 anos acrescida de 0,30%, referente a dois anos de meta atuarial atingida dentro dos últimos 5 anos. A definição do Índice de referência está em linha com as necessidades atuariais do TAIÓPREV e com base nas projeções de inflação para 2025. Determina-se como índice de referência a variação do IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), divulgado pelo IBGE. E as definições dos limites de alocação foram definidas conforme tabela a baixo:

LIMITE DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS - NÍVEL I	RESOLUÇÃO 4.963/2021	LIMITE INFERIOR	ESTRATÉGIA ALVO	LIMITE SUPERIOR
ARTIGO 7 - SEGMENTO DE RENDA FIXA			83,0%	
I, a - TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	30,0%	100,0%
I, b - FI 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	36,5%	100,0%
I, c - ETF - 100% TÍTULOS PÚBLICOS DE EMISSÃO DO TN	100,0%	0,0%	0,5%	100,0%
II - OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%
III, a - FI RENDA FIXA - GERAL	65,0%	0,0%	10,0%	65,0%
III, b - ETF - ÍNDICES DE RENDA FIXA - GERAL	65,0%	0,0%	0,5%	65,0%
IV - ATIVOS DE RF DE EMISSÃO DE INST. FINANC. BANCÁRIAS	20,0%	0,0%	2,0%	20,0%
V, a - FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS - COTA SÊNIOR	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
V, b - FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO"	5,0%	0,0%	2,5%	5,0%
V, c - FI DEBÊNTURES DE INFRAESTRUTURA	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
ARTIGO 8 - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL			10,5%	
I - FI AÇÕES	35,0%	0,0%	9,0%	35,0%
II - ETF - ÍNDICES DE AÇÕES	35,0%	0,0%	1,5%	35,0%
ARTIGO 9 - SEGMENTO DE INVEST. NO EXTERIOR			3,0%	
I - FUNDO DE RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA	10,0%	0,0%	1,0%	10,0%
II - FI - SUFIXO "INVESTIMENTO NO EXTERIOR"	10,0%	0,0%	2,0%	10,0%
ARTIGO 10 - SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS			3,0%	
I - FI MULTIMERCADO - ABERTO	10,0%	0,0%	2,0%	10,0%
II - FI EM PARTICIPAÇÕES	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
III - FI "AÇÕES - MERCADO DE ACESSO"	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
ARTIGO 11 - SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS			0,5%	
FI IMOBILIÁRIOS	5,0%	0,0%	0,5%	5,0%
ARTIGO 12 - SEGMENTO DE EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			0,0%	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	10,0%	0,0%	0,0%	10,0%
TOTAL			100,0%	


Após a apreciação de todos os itens, todos os Conselheiros aprovaram sem ressalvas a minuta da Política de Investimentos 2025, que em seguida será encaminhada para a Secretaria de Previdência.


5. Assuntos Gerais. Nos assuntos gerais foi dado início pela apresentação do Conselheiro Simão, quanto à sua participação no Congresso Nacional de Conselheiros em Aracaju. Simão destacou que "o congresso foi muito produtivo e dinâmico. Entre vários assuntos foi debatido que as atas de reuniões, quaisquer que sejam o setor, devem ser bem detalhadas, com tudo o que é dito na reunião, como discussões, os porquês de aprovação e reprovação de uma pauta, ou seja, nada de importante deve ser omitido; também falaram sobre a importância do pró-gestão para o bom gerenciamento do RPPS; foi salientado também a importância do atuarial que em seu compromisso de ser bem conduzido será se suma importância e que sendo mal conduzido ou assessorado poderá trazer resultados desastrosos para o RPPS. Também foi alertado a importância de ser levado "in loco", aos servidores de cada setor, os conceitos, dados, benefícios do RPPS para com o servidor e para que se possa abrir espaço para novos membros que poderão futuramente fazer parte do quadro de membros do RPPS, inclusive com o apoio do RPPS em favorecer estudos adequados para que o servidor possa fazer a sua certificação antes de se ingressar à algum cargo do RPPS". Durante as palestras pode verificar que as exigências apresentadas já vêm sendo cumpridas pelo TAIÓPREV o que dá uma certa tranquilidade. Sobre a transparência de dados para os segurados o conselheiro sugere que no próximo ano o Instituto organize uma agenda de encontros com os segurados em seus locais de trabalho para levar as informações para os segurados. Apesar de todas as informações já estarem publicadas no site, é interessante levar pessoalmente, pois nem todos tem o hábito de acessar. Que essas ações levam o TAIÓPREV mais perto dos segurados. Em seguida, a Diretora Administrativa Financeira Tayse fez o seu relato na participação do Congresso, dando ênfase no Workshop que participou a respeito do relatório de encerramento de gestão e mandato. Em seguida foi colocado em votação a participação da Diretora Administrativa Financeira Tayse em um encontro com a

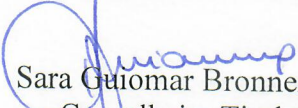
Instituição Financeira Privativa em Balneário Camboriu no próximo dia 26/11 e também a participação de uma diligência em várias instituições em São Paulo no mês de dezembro. A Conselheira Irinéia como representante do conselho no Comitê de investimento também demonstrou interesse na participação, considerando os custos para o TAIÓPREV, o Conselho decidiu somente pela participação no encontro em Balneário Camboriú de Tayse e Irinéia. E para finalizar os assuntos gerais, o Conselheiros Wanderlei sugeriu começar a colocar em pauta a construção de uma sede própria para o TAIÓPREV, considerando o espaço ser pequeno para realização de atividades onde envolva um número grande de pessoas, como por exemplo os encontros de preparação para aposentadoria e as reuniões conjuntas dos conselhos. Nada mais havendo a tratar lavrou-se esta ata que segue por mim assinada, Indianara Seman e demais membros do Conselho de administração presentes na reunião.


RESUMO DAS DELIBERAÇÕES E RECOMENDAÇÕES DO CONSELHO:

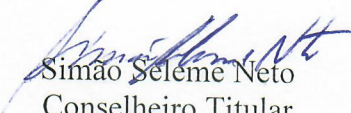
- Aprovadas as alocações e decisões de investimentos do comitê de investimentos de outubro de 2024;
- Acompanhamento dos Trabalhos através do Plano de ação do TAIOPREV e o plano de trabalho do conselho de Administração;
- Aprovada a Minuta da Política de Investimentos 2025;
- Aprovada a participação da Diretora Administrativa Financeira Tayse e da conselheira Irinéia na reunião em Balneário Camboriú.
- Desenvolvimento das Resoluções das aprovações da Reunião;

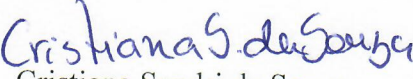

Marcio Farias
Presidente do Conselho de
Administração

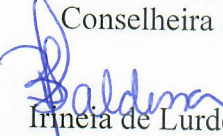

Danièle Leitzke da Silva
Conselheira Titular



Sara Guiomar Bronneman
Conselheira Titular


Ludmila Priscila dos Santos
Pirola
Assessora jurídica previdenciária



Simão Selém Neto
Conselheiro Titular



Cristiana Sandri de Souza
Conselheira Suplente

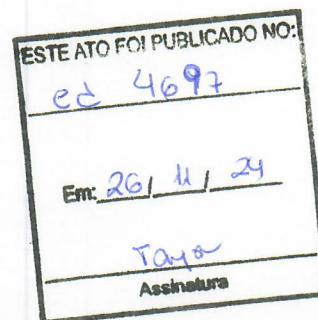

Irinéia de Lurdes Cardoso
Baldessar
Conselheira Suplente


Tayse Ariane Geremias
Diretora Administrativa e
Financeira


Wanderlei Salvador
Conselheiro Titular


Wera Lúcia Pacher Schmitz
Conselheira Suplente


Indianara Seman
Diretora Presidente



RESOLUÇÃO n.º 27/2024, DE 21 DE NOVEMBRO DE 2024.

DISPÕE SOBRE A APROVAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA O ANO 2025.

MÁRCIO FARIAS, Presidente do Conselho de Administração do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió/SC - TAIÓPREV, no uso de suas atribuições conferidas por Lei, disposta no Art. 157 da Lei Ordinária nº 3.625, de 19 de dezembro de 2012 e,

Considerando a deliberação constante em Ata da reunião do conselho de administração realizada no dia 21 de novembro de 2024:

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar a Política de Investimentos do TAIÓPREV para o ano 2025.

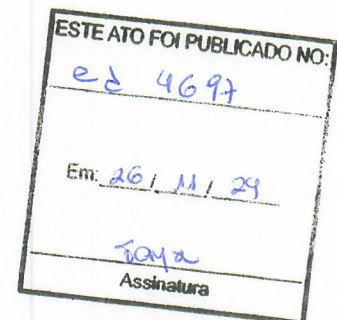
Art. 2º. Esta resolução entrará em vigor na data de sua publicação.

Taió, 21 de novembro de 2024.



MÁRCIO FARIAS

Presidente do Conselho de Administração do TAIÓPREV



RESOLUÇÃO n.º 26/2024, DE 21 DE NOVEMBRO DE 2024.

DISPÕE SOBRE A APROVAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO MÊS DE OUTUBRO QUANTO À EXECUÇÃO E ADERÊNCIA DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024.

MÁRCIO FARIAS, Presidente do Conselho de Administração do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió/SC - TAIOPREV, no uso de suas atribuições conferidas por Lei, disposta no Art. 157 da Lei Ordinária nº 3.625, de 19 de dezembro de 2012 e,

Considerando a deliberação constante em Ata da reunião do conselho de administração realizada no dia 21 de novembro de 2024:

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar o Relatório de Gestão de Investimentos do mês de OUTUBRO, bem como a execução e aderência da política de investimentos 2024.

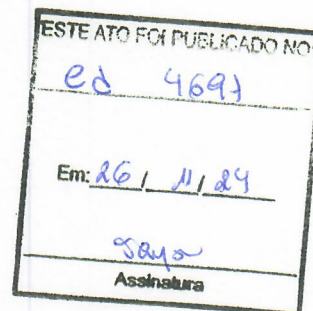
Art. 2º. Esta resolução entrará em vigor na data de sua publicação.

Taió, 21 de novembro de 2024.



MÁRCIO FARIAS

Presidente do Conselho de Administração do TAIÓPREV



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 2024



TAIÓPREV

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió - SC

SMI CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

SMI CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

SUMÁRIO

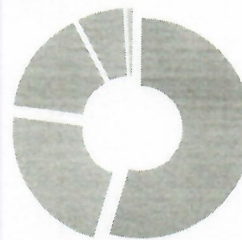
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	5
Rentabilidade da Carteira (em %)	7
Rentabilidade e Risco dos Ativos	8
Análise do Risco da Carteira	11
Liquidez e Custos das Aplicações	13
Movimentações	14
Enquadramento da Carteira	15
Comentários do Mês	18

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like Wena, Dey, and others.

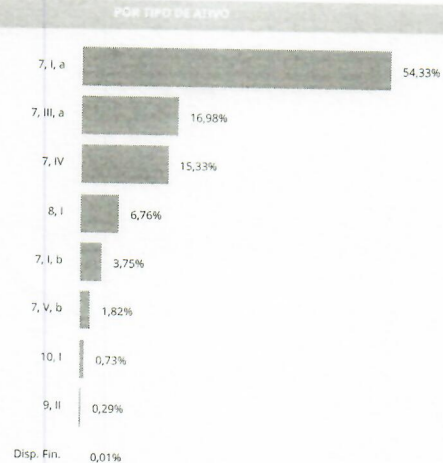
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	54,3%	39.061.243,88	37.893.884,40
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	1,0%	700.271,26	692.803,10
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	1,7%	1.240.277,81	1.227.655,36
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	1,6%	1.128.139,47	1.116.297,54
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	2,8%	1.997.423,51	1.976.254,38
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	0,6%	417.152,15	412.808,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8351)	2,9%	2.096.927,68	2.075.559,79
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	0,5%	379.508,57	375.540,63
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	1,1%	817.365,61	808.860,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	3,1%	2.212.155,41	2.189.620,65
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	2,8%	1.999.586,91	1.979.027,01
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	1,9%	1.369.664,56	1.354.985,38
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	1,1%	768.525,91	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	1,0%	751.274,33	743.324,98
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	1,8%	1.321.231,70	1.307.861,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	1,9%	1.341.987,46	1.327.622,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	1,1%	799.905,24	791.638,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	1,4%	1.027.776,13	1.017.140,79
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	2,6%	1.877.378,60	1.857.673,98
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	5,2%	3.770.425,32	3.730.457,06
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	4,6%	3.314.268,80	3.280.495,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	3,1%	2.209.943,49	2.187.437,92
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	0,9%	611.240,21	604.724,86
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	3,1%	2.220.299,03	2.197.455,33
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	1,3%	949.617,06	939.829,67
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	5,2%	3.738.897,66	3.698.807,20
FUNDOS DE RENDA FIXA	22,5%	16.212.147,86	16.923.719,44
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,4%	284.751,04	275.884,54
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,5%	344.697,68	466.571,56
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,9%	681.019,87	685.620,35
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	2,1%	1.527.071,35	1.537.707,84
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	1,4%	986.157,82	1.254.749,36
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	0,6%	441.071,68	436.834,53
Butiá FIC TOP Crédito Privado	0,4%	286.193,13	283.693,51
Caixa Brasil Referenciado	1,8%	1.301.828,65	1.289.897,14
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	6.461,79	6.415,77
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	0,6%	406.818,16	409.420,64
Caixa FIC Prático Renda Fixa	0,4%	322.334,54	655.066,32
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	5,8%	4.199.596,19	4.160.777,31

Relatório TAIÓPREV - OUTUBRO - 2024



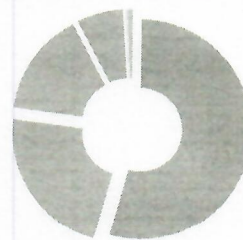
■ Titulos Públicos 54,33% ■ Fundos de Renda Fixa 22,55% ■ Ativos de Renda Fixa 15,33% ■ Fundos de Renda Variável 6,76% ■ Investimentos no Exterior 0,29% ■ Fundos Multimercado 0,73% ■ Contas Correntes 0,01%



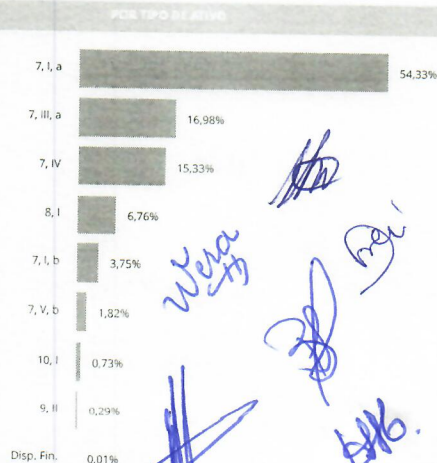
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	%	OUTUBRO	SETEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	22,5%	16.212.147,86	16.923.719,44
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	0,4%	288.906,05	286.178,50
Itaú FIC IMA-B 5+	2,8%	2.005.524,65	2.039.662,26
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	1,0%	704.161,52	697.664,53
Porto Seguro FIC Manacá Referenciado Créd. Priv.	0,4%	295.553,45	292.849,49
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	3,0%	2.130.000,29	2.144.725,79
ATIVOS DE RENDA FIXA	15,3%	11.021.208,53	10.887.431,27
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	1,9%	1.339.767,17	1.328.877,79
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	4,4%	3.180.093,18	3.137.179,72
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	9,0%	6.501.348,18	6.421.373,76
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6,8%	4.861.155,61	4.891.645,32
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	0,9%	679.356,39	688.520,81
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	2,3%	1.646.453,97	1.664.456,21
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	2,7%	1.925.320,49	1.915.471,94
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	0,8%	610.024,76	623.196,36
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,3%	209.337,21	212.398,56
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	0,3%	209.337,21	212.398,56
FUNDOS MULTIMERCADO	0,7%	527.537,16	529.332,68
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,7%	527.537,16	529.332,68
CONTAS CORRENTES	0,0%	4.423,25	2.857,93
Banco do Brasil	0,0%	1.064,97	-
BGC Liquidez	0,0%	0,01	-
Bradesco	0,0%	3.319,27	2.818,93
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Mirae CCTVM	0,0%	-	-
Portopar	0,0%	-	-
Sicredi	0,0%	39,00	39,00
XP Investimentos	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	71.897.053,50	71.341.269,60

▲ Entrada de Recursos ▲ Nova Aplicação ▼ Saída de Recursos ▼ Resgate Total



■ Titulos Públicos 54,33% ■ Fundos de Renda Fixa 22,55% ■ Ativos de Renda Fixa 15,33% ■ Fundos de Renda Variável 6,76% ■ Investimentos no Exterior 0,29% ■ Fundos Multimercado 0,73% ■ Contas Correntes 0,01%



RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.961.049,82	298.918,59	272.485,44	259.429,61	406.650,51			3.193.533,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	2.683,43	5.590,44	5.127,08	4.900,86	7.468,16			25.769,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	65.477,82	9.323,58	8.518,91	8.135,62	12.622,45			104.078,38
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	61.382,05	8.825,00	8.084,72	7.725,77	11.841,93			97.859,47
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	110.761,84	15.820,52	14.501,67	13.859,48	21.169,13			176.112,64
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	-	-	679,01	2.825,16	4.343,60			7.847,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	111.967,21	15.789,85	14.430,82	13.780,20	21.367,89			177.335,97
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	3.956,49	2.954,16	2.705,45	2.585,05	3.967,94			16.169,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	14.764,13	6.322,46	5.787,64	5.530,09	8.504,87			40.909,19
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	118.083,09	16.648,30	15.216,83	14.530,62	22.534,76			187.013,60
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	107.700,04	15.232,63	13.931,13	13.306,60	20.559,90			170.730,30
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	76.048,35	11.004,69	10.095,47	9.652,65	14.679,18			121.480,34
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	-	-	-	-	7.816,94			7.816,94
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	42.220,48	6.117,42	5.547,27	5.201,81	7.949,35			67.036,33
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	71.085,69	10.141,37	9.170,94	8.598,58	13.369,93			112.366,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	75.543,59	11.095,48	10.068,11	9.442,33	14.364,51			120.514,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	43.492,24	6.314,23	5.717,71	5.361,82	8.266,26			69.152,26
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	22.353,22	8.126,33	7.359,39	6.900,52	10.635,34			55.374,80
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	103.670,80	15.131,22	13.710,44	12.857,53	19.704,62			165.074,61
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	212.349,52	30.786,65	27.917,99	26.175,27	39.968,26			337.197,69
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	179.493,96	25.675,13	23.227,69	21.781,10	33.773,02			283.950,90
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	119.617,08	17.107,94	15.474,35	14.512,47	22.505,57			189.217,41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	34.610,27	5.027,19	4.560,13	4.274,70	6.515,35			54.987,64
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	121.401,98	17.424,66	15.770,55	14.791,63	22.843,70			192.232,52
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	51.493,76	7.469,81	6.762,62	6.341,31	9.787,39			81.854,89
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	210.892,78	30.989,53	28.119,52	26.358,44	40.090,46			336.450,73
FUNDOS DE RENDA FIXA	261.319,69	246.484,02	118.313,75	29.168,12	21.695,54			676.981,12
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.620,04	2.601,65	2.405,21	2.310,59	2.629,59			23.567,08
BB FIC Previdenciário Fluxo	4.753,10	1.020,97	1.855,08	1.978,47	2.721,46			12.329,08
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	9.062,34	1.940,06	1.620,55	1.614,71	-			14.237,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(8.352,46)	13.964,65	3.178,79	(4.733,89)	(4.600,48)			(543,39)
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(27.966,71)	33.356,23	8.584,31	(10.956,12)	(10.636,49)			(7.618,78)
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	56.515,74	13.053,01	11.272,50	11.007,10	11.408,46			103.256,81

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

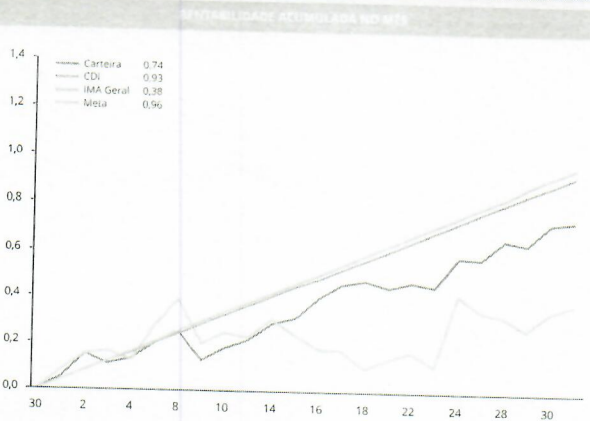
ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2024
FUNDOS DE RENDA FIXA	261.319,69	246.484,02	118.313,75	29.168,12	21.695,54			676.981,12
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	-	697,80	4.146,52	4.050,23	4.237,15			13.131,70
BTG Pactual Explorer Institucional	10.590,16	2.949,05	-	-	-			13.539,21
Butiá FIC TOP Crédito Privado	-	-	678,11	2.680,79	2.499,62			5.858,52
Caixa Brasil Referenciado	91.634,08	12.206,67	11.192,76	10.938,14	11.759,56			137.731,21
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	195,90	56,24	36,89	24,41	46,02			359,46
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(4.869,87)	8.336,51	2.871,15	(2.630,52)	(2.602,48)			1.104,79
Caixa FIC Prático Renda Fixa	32.115,04	3.835,86	3.455,46	3.745,50	2.348,86			45.500,72
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	196.666,41	36.607,70	31.955,30	43.761,38	38.818,88			347.809,67
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	-	338,66	2.629,35	2.533,79	2.727,55			8.229,35
Itaú FIC IMA-B 5+	(107.555,48)	63.884,47	15.461,55	(29.886,83)	(34.137,61)			(92.233,90)
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	23.772,02	6.433,08	6.085,59	5.943,37	6.496,99			48.731,05
Porto Seguro FIC Manacá Referenciado Créd. Priv.	-	-	-	2.607,00	2.703,96			5.310,96
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	(28.860,62)	45.201,41	10.884,63	(15.820,00)	(14.725,50)			(3.320,08)
ATIVOS DE RENDA FIXA	677.897,81	96.135,53	116.373,14	61.279,73	133.777,26			1.085.463,47
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	72.572,96	11.929,07	11.118,67	8.892,60	10.889,38			115.402,68
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	197.503,13	25.088,66	34.861,32	14.106,42	42.913,46			314.472,99
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	407.821,72	59.117,80	70.393,15	38.280,71	79.974,42			655.587,80
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(269.911,64)	116.827,15	225.270,19	(134.836,56)	(30.489,71)			(93.140,57)
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	(40.037,69)	12.230,73	44.707,60	(13.183,66)	(9.164,42)			(5.447,44)
Guardado FIC FIA Valor Institucional	(94.096,45)	56.578,39	93.622,66	(70.659,94)	(18.002,24)			(32.557,58)
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	(56.519,41)	37.980,75	72.349,77	(5.686,41)	9.848,55			57.982,25
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	(79.258,09)	10.028,28	14.590,16	(45.306,55)	(13.171,60)			(113.117,80)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.107,54	11.545,88	4.975,15	3.255,04	(3.061,35)			17.822,26
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	2.017,84	4.949,61	2.190,60	3.240,51	(3.061,35)			9.337,21
Western FIC Macro Strategies Mult. IE	(910,30)	6.596,27	2.784,55	14,53	-			8.485,05
FUNDOS MULTIMERCADO	71.146,98	6.866,07	12.535,12	12.046,41	(1.795,52)			100.799,06
Caixa Bolsa Americana Multimercado	71.146,98	6.866,07	12.535,12	12.046,41	(1.795,52)			100.799,06
TOTAL	2.702.610,20	776.777,24	749.952,79	236.342,35	526.776,73			4.986.456,31

Wena
Boa
20
DFB
Luiza
DFB

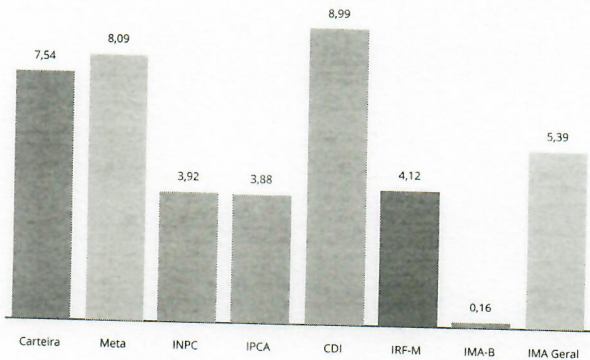
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA = 4,89% A.A.)

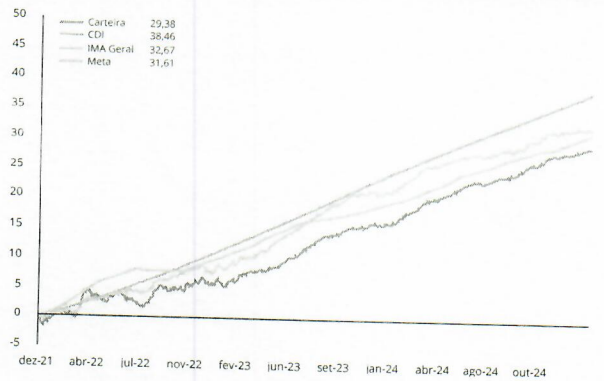
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,49	0,82	0,97	0,47	59	50	105
Fevereiro	1,01	1,23	0,80	0,64	82	126	158
Março	1,11	0,56	0,83	0,52	199	133	213
Abril	0,01	0,78	0,89	(0,22)	2	2	-6
Mai	0,74	0,86	0,83	0,95	87	89	79
Junho	0,68	0,61	0,79	0,05	111	86	1.437
Julho	1,12	0,78	0,91	1,36	144	124	83
Agosto	1,07	0,38	0,87	0,79	284	124	135
Setembro	0,32	0,84	0,83	0,34	39	39	96
Outubro	0,74	0,95	0,93	0,38	77	79	193
Dezembro							
TOTAL	7,54	8,09	8,99	5,39	93	84	140



CARTEIRA x INDICADORES EM 2024



RENTABILIDADE ACUMULADA DE 30 DEZEMBRO/2021



Relatório TAIÓPREV - OUTUBRO - 2024

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VOL. (20%)		DRAWDOWN			
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 14/06/2024 Tx 6.3920)	Sem bench	1,08	112%	3,82	47%	-	-	0,08	-	0,12	-	135,23	0,00		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	Sem bench	1,03	107%	9,01	111%	10,88	111%	0,08	3,99	0,12	6,57	90,37	-8,90		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	1,06	110%	9,34	115%	11,28	115%	0,08	4,17	0,12	6,85	119,79	-8,35		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	Sem bench	1,07	112%	9,50	117%	11,41	116%	0,08	4,22	0,12	6,94	129,52	-8,18		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/08/2024 Tx 6.0960)	Sem bench	1,05	110%	1,92	24%	-	-	0,08	-	0,13	-	111,74	0,00		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	Sem bench	1,03	107%	9,09	112%	10,90	111%	0,08	4,00	0,12	6,58	91,82	-8,88		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 23/05/2024 Tx 6.1470)	Sem bench	1,06	110%	4,45	55%	-	-	0,08	-	0,12	-	116,02	0,00		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 25/04/2024 Tx 6.0870)	Sem bench	1,05	110%	5,45	67%	-	-	0,08	-	0,12	-	111,75	0,00		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	Sem bench	1,03	107%	9,08	112%	10,89	111%	0,08	4,00	0,12	6,58	91,51	-8,88		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	Sem bench	1,04	108%	9,18	113%	11,01	112%	0,08	4,05	0,12	6,66	100,07	-8,71		
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	Sem bench	1,08	113%	9,56	118%	11,56	113%	0,08	4,29	0,12	7,05	140,17	-7,99		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	Sem bench	1,03	107%	1,03	13%	-	-	-	-	-	-	-	0,00		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	Sem bench	1,07	111%	9,47	117%	11,35	115%	0,08	4,17	0,12	6,87	127,54	-8,29		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	Sem bench	1,02	106%	9,00	111%	10,77	109%	0,08	3,96	0,12	6,51	85,32	-9,10		
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	Sem bench	1,08	113%	9,54	118%	11,51	117%	0,08	4,23	0,12	6,96	138,87	-8,09		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	Sem bench	1,04	109%	9,16	113%	11,10	113%	0,08	4,08	0,12	6,70	104,89	-8,58		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 12/04/2024 Tx 6.0200)	Sem bench	1,05	109%	5,82	72%	-	-	0,08	-	0,12	-	106,10	0,00		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	1,06	110%	9,32	115%	11,31	115%	0,08	4,17	0,12	6,86	119,82	-8,31		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	Sem bench	1,07	112%	9,49	117%	11,44	116%	0,08	4,23	0,12	6,96	129,44	-8,14		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	Sem bench	1,03	107%	9,07	112%	10,92	111%	0,08	3,99	0,12	6,56	91,70	-8,84		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	Sem bench	1,03	107%	9,07	112%	10,91	111%	0,08	3,99	0,12	6,56	91,34	-8,85		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	Sem bench	1,08	112%	9,55	118%	11,51	117%	0,08	4,27	0,12	7,02	134,77	-8,05		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	Sem bench	1,04	108%	9,18	113%	11,05	112%	0,08	4,05	0,12	6,66	100,75	-8,66		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	Sem bench	1,04	108%	9,13	113%	11,07	112%	0,08	4,06	0,12	6,68	102,71	-8,63		
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	Sem bench	1,08	113%	9,55	118%	11,59	118%	0,08	4,31	0,12	7,08	140,95	-7,95		
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,93	97%	9,12	113%	11,11	113%	0,05	0,05	0,08	0,08	3,70	15,57	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,85	88%	8,10	100%	9,90	101%	0,06	0,04	0,10	0,07	-90,80	-147,48	0,00	0,00
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,67	-70%	-0,08	-1%	5,34	54%	4,03	3,67	6,63	6,03	-29,77	-9,00	-1,36	-3,34
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,69	-72%	-0,27	-3%	4,98	51%	3,99	3,71	6,57	6,10	-30,38	-9,38	-1,36	-3,36
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,93	97%	9,68	120%	11,80	120%	0,05	0,10	0,08	0,16	-1,07	48,06	0,00	0,00
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	CDI	0,97	101%	11,14	138%	13,63	138%	0,08	0,28	0,14	0,46	21,09	54,12	0,00	0,00

Relatório TAIÓPREV - OUTUBRO - 2024

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR. (3%)		SHARPE		DRAWDOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Butiá FIC TOP Crédito Privado	CDI	0,88	92%	10,31	127%	12,74	129%	0,15	0,25	0,25	0,42	-23,89	39,47	0,00	-0,03
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,91	95%	9,23	114%	11,31	115%	0,04	0,06	0,07	0,10	-27,90	31,05	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,72	75%	5,89	73%	9,33	95%	1,91	1,61	3,13	2,65	-7,39	-6,01	-0,25	-0,77
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	-0,64	-66%	0,17	2%	5,69	58%	3,95	3,74	6,49	6,16	-29,73	-8,27	-1,32	-3,12
Caixa FIC Prático Renda Fixa	CDI	0,72	75%	6,89	85%	8,39	85%	0,00	0,03	0,00	0,05	-9,999,99	-533,45	0,00	0,00
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	0,93	97%	9,03	112%	11,60	118%	0,27	0,61	0,44	1,00	8,21	5,70	0,00	-0,15
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	CDI	0,95	99%	9,75	121%	12,01	122%	0,02	0,11	0,04	0,19	80,02	50,37	0,00	0,00
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,67	-174%	-4,40	-54%	2,70	27%	5,85	5,72	9,62	9,41	-33,68	-8,50	-2,56	-6,08
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	CDI	0,93	97%	9,37	116%	11,50	117%	0,04	0,07	0,06	0,12	3,75	40,58	0,00	0,00
Porto Seguro FIC Manacá Referenciado Créd. Priv.	CDI	0,92	90%	-	-	-	-	0,21	-	0,34	-	-1,49	-	0,00	-
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	IMA-B	-0,69	-72%	-0,16	-2%	5,39	55%	4,10	3,77	6,74	6,20	-29,65	-8,67	-1,39	-3,43
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	IPCA+6,40	0,82	85%	9,43	116%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	IPCA+8,00	1,37	142%	10,97	136%	12,91	131%	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	IPCA+8,35	1,25	130%	11,21	139%	13,22	134%	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	Ibov.	-1,33	-139%	-0,80	-10%	17,93	182%	12,14	13,92	19,95	22,91	-13,15	3,35	-3,18	-11,55
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	-1,08	-113%	-1,94	-24%	13,79	140%	11,05	14,11	18,17	23,22	-12,10	1,58	-3,61	-11,43
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	0,51	54%	3,11	38%	22,39	227%	15,92	15,17	26,18	24,97	-3,51	4,70	-3,33	-11,78
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	IDIV	-2,11	-220%	-15,64	-193%	-10,38	-105%	11,20	15,14	18,41	24,90	-16,14	-8,87	-5,10	-17,37
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	AGG	-1,44	-150%	6,78	84%	14,99	152%	2,53	4,09	4,16	6,72	-69,47	5,67	-1,54	-1,98
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-0,34	-35%	23,65	292%	42,23	424%	10,93	12,08	17,98	19,89	-1,71	13,56	-2,39	-8,47
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		0,74	77%	7,54	93%	11,14	113%	0,86	1,26	1,42	2,08	-15,19	0,75	-0,13	-0,45
IPCA		0,56	58%	3,88	48%	4,76	48%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,61	64%	3,92	49%	4,60	47%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,93	97%	8,99	111%	10,98	112%	0,00	0,03	-	-	-	-	-	-
IRF-M		0,21	22%	4,12	51%	8,27	84%	2,60	2,57	4,28	4,23	-18,84	-7,52	-0,66	-1,02
IRF-M 1		0,84	88%	8,08	100%	10,15	103%	0,29	0,41	0,49	0,68	-19,56	-11,82	-0,01	-0,12

Relatório TAIÓPREV - OUTUBRO - 2024

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

INDICADORES	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR. (3%)		SHARPE		DRAWDOWN		
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
IRF-M 1+	-0,14	-15%	2,35	29%	7,39	75%	3,90	3,64	6,41	5,98	-18,80	-7,15	-1,13	-1,64	
IMA-B	-0,65	-68%	0,16	2%	5,62	57%	3,89	3,65	6,40	6,00	-27,84	-9,59	-1,35	-3,27	
IMA-B 5	0,74	77%	6,08	75%	9,57	97%	1,82	1,60	3,00	2,63	-7,03	-6,40	-0,25	-0,76	
IMA-B 5+	-1,66	-173%	-4,23	-52%	2,92	30%	5,66	5,71	9,31	9,39	-31,45	-9,19	-2,55	-6,04	
IMA Geral	0,38	40%	5,39	67%	9,08	92%	1,52	1,57	2,50	2,58	-24,67	-8,41	-0,29	-0,48	
IDKA 2A	0,81	84%	5,86	72%	9,37	95%	1,97	1,77	3,25	2,92	-4,12	-6,38	-0,34	-0,99	
IDKA 20A	-4,24	-442%	-13,00	-161%	-2,93	-30%	10,88	9,87	17,88	16,24	-32,98	-9,07	-6,44	-13,74	
IGCT	-1,49	-155%	-2,74	-34%	15,41	157%	9,27	11,97	15,24	19,69	-17,73	0,16	-2,99	-10,74	
IBRX 50	-1,49	-155%	-1,71	-21%	15,95	162%	9,45	11,77	15,54	19,37	-17,37	0,56	-3,21	-10,01	
Ibovespa	-1,60	-166%	-3,33	-41%	14,64	144%	9,59	11,83	15,77	19,46	-17,91	-0,16	-3,21	-11,22	
META ATUARIAL - IPCA + 4,88% A.A.	0,96		8,09		9,85										

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Wanda', 'Davi', 'Lara', and others.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 1,2621% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,57% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 3,65% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 2,0765%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,23%, e o IMA-B de 6,00%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série represente a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 0,4496%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 1,02% e 3,27%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 8,1681% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,0808% e -0,0808% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 0,7524% de rentabilidade acima daquela alcançada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,0073% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

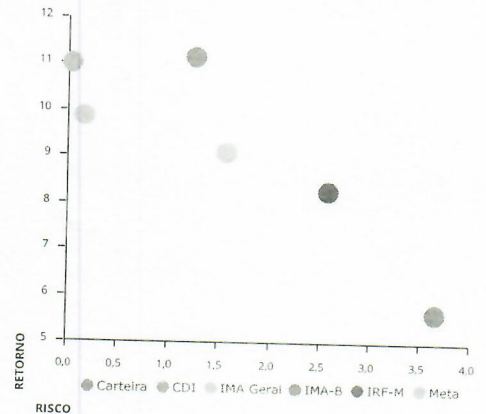
Alfa de Jensen

É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,8636	1,1138	1,2621
VaR (95%)	1,4207	1,8324	2,0765
Draw-Down	-0,1256	-0,1832	-0,4496
Beta	6,8627	6,8722	8,1681
Tracking Error	0,0544	0,0739	0,0808
Sharpe	-15,1925	-10,6481	0,7524
Treynor	-0,1204	-0,1087	0,0073
Alfa de Jensen	-0,0008	-0,0066	-0,0007

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 63,73% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$2.109,77 nos ativos atrelados a este índice.

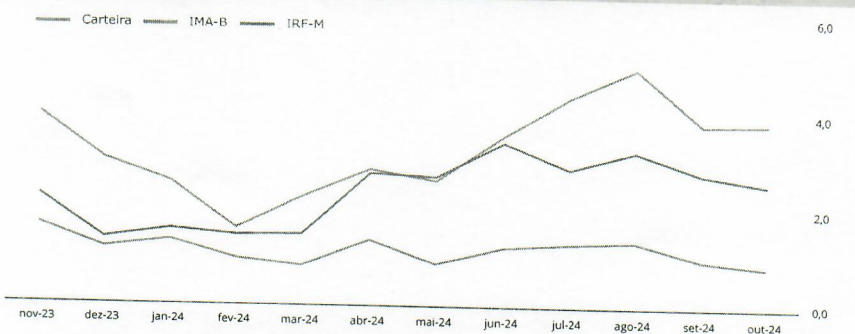
No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$395.134,42, equivalente a uma queda de 0,55% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	63,73%	2.109,77	0,00%
IMA-B	6,60%	-80.270,21	-0,11%
IMA-B 5	0,01%	-22,53	-0,00%
IMA-B 5+	2,79%	-58.628,18	-0,08%
Carência Pós	54,33%	141.030,71	0,20%
IMA GERAL	0,00%	0,00	0,00%
IDKA	0,00%	0,00	0,00%
IDKA 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKA 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKA	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS DI	14,18%	25.746,36	0,04%
F Crédito Privado	1,82%	5.947,32	0,01%
Fundos RF e Ref. Di	11,33%	48.651,59	0,07%
Multimercado	1,02%	-28.852,56	-0,04%
OUTROS RF	15,33%	14.452,90	0,02%
RENDA VARIÁVEL	6,76%	-437.443,46	-0,61%
Ibov, IBRX e IBRX-50	6,76%	-437.443,46	-0,61%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%	-395.134,42	-0,55%

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Wina' and 'Jana'.

LIQUIDEZ E CUSTOS DAS APLICAÇÕES

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
FUNDOS DE RENDA FIXA							
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	Geral	D+30	D+31	0,50	Não há	20% exc 104% CDI
Butá FIC TOP Crédito Privado	22.344.843/0001-48	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	Não há
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Prático Renda Fixa	00.834.074/0001-23	Geral	D+0	D+0	1,70	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	09.093.883/0001-04	Geral	D+0	D+0	0,25	Não há	Não há
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,18	Não há	Não há
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	Geral	D+0	D+0	0,18	Não há	Não há
Porto Seguro FIC Manacá Referenciado Créd. Priv.	54.198.302/0001-45	Geral	D+1	D+1	0,40	Não há	Não há
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL							
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	Geral	Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	Não há
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	41.196.740/0001-22	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc IDIV
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	51.659.921/0001-00	Qualificado	D+1	D+8	0,93	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO							
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
			D+0	D+1	0,80	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 30,34% ate 90 dias; 69,66% superior a 180 dias.

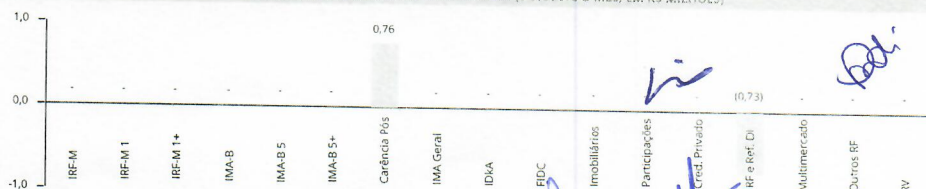
MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES				RESGATES			
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO	DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/10/2024	6.236,91	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	01/10/2024	213.283,12	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/10/2024	64.510,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	01/10/2024	627.012,72	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
01/10/2024	171,95	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado	09/10/2024	6.288,32	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/10/2024	760.708,97	Aplicação	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 01/10/2024 Tx 6.3510)	09/10/2024	19.550,89	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
02/10/2024	28.115,08	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	11/10/2024	21.526,75	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
09/10/2024	5.856,98	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	22/10/2024	1.998,23	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/10/2024	387.070,81	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	25/10/2024	2.280,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/10/2024	118.681,29	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	25/10/2024	138,00	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
21/10/2024	3.343,36	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	29/10/2024	280.000,00	Resgate	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
25/10/2024	13.096,03	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	29/10/2024	454.537,05	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
30/10/2024	31.400,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo	30/10/2024	65.950,90	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
30/10/2024	273.046,98	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa	31/10/2024	346,62	Resgate	Caixa FIC Prático Renda Fixa
31/10/2024	28.115,12	Aplicação	Caixa FIC Prático Renda Fixa				

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.720.354,45
Resgates	1.692.912,60
Saldo	27.441,85

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2024

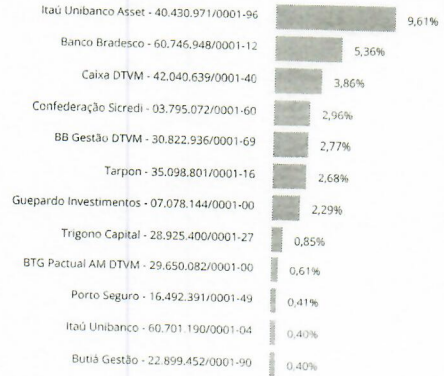
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO
Banco Bradesco	60.746.948/0001-12	Sim	777.171.561.765,82	0,00 ✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.676.773.621.121,00	0,00 ✓
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	438.154.080.079,82	0,00 ✓
Butiá Gestão	22.899.452/0001-90	Não	1.075.511.033,74	0,03 ✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	515.436.033.268,24	0,00 ✓
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	98.219.842.024,40	0,00 ✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	4.945.153.478,55	0,03 ✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	1.031.288.759.009,60	0,00 ✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	1.031.288.759.009,60	0,00 ✓
Porto Seguro	16.492.391/0001-49	Não	17.876.639.574,44	0,00 ✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.832.135.248,60	0,03 ✓
Trigono Capital	28.925.400/0001-27	Não	2.599.206.582,97	0,02 ✓

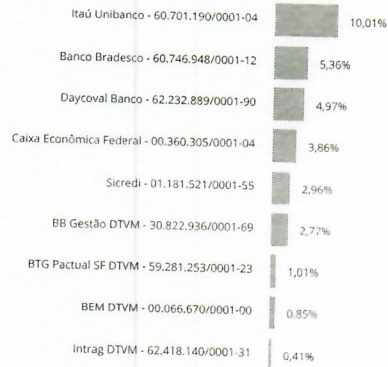
Obs.: Patrimônio em 09/2024, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2024

FUNDOS

FUNDOS DE RENDA FIXA

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	20.409.457.658,47	0,40	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	4.036.357.184,84	0,48	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	4.070.369.176,30	0,95	0,02	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	7, III, a	385.318.184,48	2,12	0,40	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	15.416.999.740,59	1,37	0,01	Sim	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	✓
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	7, V, b	3.517.529.593,29	0,61	0,01	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Butiá FIC TOP Crédito Privado	22.344.843/0001-48	7, V, b	352.301.993,46	0,40	0,08	Sim	22.899.452/0001-90	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	19.218.803.160,79	1,81	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	6.810.595.873,00	0,01	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	7, III, a	955.577.883,32	0,57	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Prático Renda Fixa	00.834.074/0001-23	7, III, a	11.236.972.352,65	0,45	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.137.392.859,66	5,84	0,20	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC High Grade Crédito Privado	09.093.883/0001-04	7, V, b	14.797.999.346,95	0,40	0,00	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	384.451.703,86	2,79	0,52	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú Referenciado Institucional Renda Fixa	00.832.435/0001-00	7, III, a	7.254.276.668,81	0,98	0,01	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Porto Seguro FIC Manacá Referenciado Créd. Priv.	54.198.302/0001-45	7, V, b	358.269.313,39	0,41	0,08	Sim	16.492.391/0001-49	62.418.140/0001-31	✓
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	7, III, a	515.873.865,53	2,96	0,41	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	789.349.967,85	0,94	0,09	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	663.719.146,69	2,29	0,25	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	877.950.496,82	2,68	0,22	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	41.196.740/0001-22	8, I	53.507.623,69	0,85	1,14	Sim	28.925.400/0001-27	00.066.670/0001-00	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Caixa FIC Expert Pimco Income Mult. IE	51.659.921/0001-00	9, II	159.213.392,58	0,29	0,13	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	2.064.997.259,47	0,73	0,03	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7, V e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7, I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Wena', 'Boni', 'Tarpon', and others.

ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2024

POB SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2024
7, I	41.754.250,19	58,08	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, a	39.061.243,88	54,33	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, b	2.693.006,31	3,75	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0 ✓	100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
7, III	12.207.417,24	16,98	65,0 ✓	65,0 ✓
7, III, a	12.207.417,24	16,98	65,0 ✓	65,0 ✓
7, III, b	-	0,00	65,0 ✓	65,0 ✓
7, IV	11.021.208,53	15,33	20,0 ✓	20,0 ✓
7, V	1.311.724,31	1,82	15,0 ✓	15,0 ✓
7, V, a	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
7, V, b	1.311.724,31	1,82	5,0 ✓	5,0 ✓
7, V, c	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
ART. 7	66.294.600,27	92,21	100,0 ✓	100,0 ✓
8, I	4.861.155,61	6,76	35,0 ✓	35,0 ✓
8, II	-	0,00	35,0 ✓	35,0 ✓
ART. 8	4.861.155,61	6,76	35,0 ✓	35,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0 ✓	10,0 ✓
9, II	209.337,21	0,29	10,0 ✓	10,0 ✓
9, III	-	0,00	10,0 ✓	10,0 ✓
ART. 9	209.337,21	0,29	10,0 ✓	10,0 ✓
10, I	527.537,16	0,73	10,0 ✓	10,0 ✓
10, II	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
10, III	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
ART. 10	527.537,16	0,73	15,0 ✓	15,0 ✓
ART. 11	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
ART. 12	-	0,00	10,0 ✓	10,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	5.388.692,77	7,50	35,0 ✓	35,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	71.892.630,25			

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança

PRO CUSTÓ

O TAIÓPREV comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARCEIR SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.

COMENTÁRIOS DO MÊS

Outubro trouxe apreensão ao mercado dos Estados Unidos diante de dados mais fortes do mercado de trabalho e da consolidação do retorno de Donald Trump como o próximo presidente. A curva de juros se abriu e o dólar se fortaleceu. Além dos fatores externos, o mercado financeiro do Brasil perdeu desempenho devido às incertezas fiscais.

A evolução dos indicadores da economia dos Estados Unidos segue demonstrando capacidade de crescimento do país. A primeira estimativa do PIB do terceiro trimestre mostrou uma expansão de 2,8% da economia, reflexo de maiores gastos de consumo e do governo, além do aumento das exportações. No entanto, o mercado pode dar atenção à elevação dos preços de bens, principal responsável pela alta do Índice de Preços ao Consumidor (CPI), que ficou acima das expectativas.

Do mesmo modo, a resiliência da economia é exposta pelos dados de emprego. O Relatório Payroll divulgou uma forte expansão na geração de empregos em setembro, além de uma revisão para cima nos dois meses anteriores. O maior rendimento salarial e a menor taxa de desemprego resultam em uma perspectiva de mercado mais cautelosa, de modo que o Federal Reserve deve atuar de forma mais prudente nas próximas decisões de taxas de juros.

No campo fiscal americano, as eleições se tornaram um catalizador dos mercados no mês. Enquanto o mercado acreditava que os efeitos seriam neutros caso Kamala Harris vencesse a corrida, a vitória de Donald Trump poderia implementar mudanças significativas na política econômica. Entre as principais propostas de Trump, destaca-se o aumento de tarifas de importação, restrição à imigração e redução de impostos na economia doméstica. O impulso fiscal resultante de sua proposta pode ser traduzido como um novo choque inflacionário. Além disso, uma eventual restrição da imigração, responsável pelo aumento significativo da força de trabalho, poderia influenciar a inflação de serviços. Com a perspectiva de maior déficit no país, a resposta do mercado foi a abertura da parte mais longa da curva de juros e a valorização global do dólar.

Na Zona do Euro, a economia permanece desacelerando, tanto no setor industrial quanto no de serviços. Os dados negativos ficaram mais concentrados na indústria, principalmente por conta da Alemanha. Com a redução do consumo, as empresas europeias estão reduzindo o número de contratações, produção e estoques. Os aspectos conflitantes para a situação europeia são que há uma desaceleração do ritmo da inflação para o setor industrial, mas os custos com os serviços avançam moderadamente, principalmente em razão da permanência da pressão salarial.

O dilema atual é bastante desafiador para o Banco Central Europeu, que está adotando uma postura mais conservadora para um processo de redução da taxa de juros. Há uma preocupação com a situação deteriorada da economia europeia em um momento em que a desaceleração da inflação demanda maior período para a convergência à meta. A dependência da evolução dos indicadores econômicos pode provocar revisões nas perspectivas para o futuro da economia europeia.

Na China, os dados econômicos foram insuficientes para promover otimismo no mercado e penalizaram as expectativas de investimentos no país. Além disso, os estímulos anunciados pelo governo carecem de mais detalhes. Pelo lado monetário, o Banco Central chinês optou por reduzir a taxa de juros para 3,10%, a fim de encorajar, de alguma forma, o consumo.

No entanto, a demanda segue debilitada, característica observada na avaliação do CPI, que continua muito abaixo da meta de inflação. Um sinal de alerta foi a desaceleração do nível de exportações, que pode sugerir um enfraquecimento no consumo global de seus produtos e serviços. Com a deterioração das expectativas sobre a economia chinesa, o mercado de commodities foi amplamente penalizado, afetando a renda variável brasileira.

No Brasil, a desconfiança dos investidores cresce a cada mês devido à permanência dos desajustes fiscais. O mercado aguardou o posicionamento do governo sobre possíveis cortes de juros, os quais não foram anunciados conforme prometido. Ao contrário, o governo gerou mais ruídos fiscais, como possibilidade de retirada das estatais do orçamento da União, viabilidade de manobra fiscal nas contas públicas, descontingenciamento dos gastos, proposta de aumento do auxílio gás e aumento da faixa de isenção do imposto de renda. O mercado acredita na hipótese de que o governo cumprirá a meta do arcabouço fiscal este ano, mas para 2025, muitas incertezas permanecem sobre a sustentabilidade da gestão orçamentária.

Apesar da agência Moody's divulgar sua perspectiva de melhora nas avaliações relacionadas ao crescimento de curto prazo e política institucional, a ótica do FMI trouxe maior cautela em relação à evolução fiscal. A trajetória do endividamento brasileiro prejudica a sustentabilidade da política fiscal atual, o que contribui para a continuidade da aversão ao risco, uma vez que o governo não vai vislumbrar os efeitos fiscais no médio e longo prazo.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Wanda', 'Davi', and 'Luzia'.

O diagnóstico da atividade econômica segue o mesmo. Os indicadores de agosto apresentaram maior possibilidade de o PIB continuar expandindo no terceiro trimestre, com o avanço do varejo e da indústria no acumulado de doze meses, enquanto o setor de serviços apresentou estabilidade.

Diante da economia aquecida, o mercado de trabalho está atingindo novos recordes de ocupação, menor taxa de desemprego, maior criação de empregos e aceleração da média salarial. Nesse sentido, o aquecimento demasiado da economia leva à perspectiva de que o problema inflacionário permanecerá por um período maior. Os dados de inflação estão se deteriorando, tanto de forma quantitativa quanto qualitativa. Por essa razão, o mercado permanece projetando futuros aumentos na taxa Selic.

Em razão das incertezas dos investidores com a política fiscal brasileira e com ruídos eleitorais nos Estados Unidos, os principais indicadores de risco do país pioraram em outubro, com a desvalorização do real, queda da bolsa e elevação dos juros futuros. A desconfiança do mercado relacionada à falta de estabilidade da dívida pública deteriora a perspectiva futura da dinâmica brasileira, uma vez que, no próximo ano, políticas fiscais expansionistas poderão ser utilizadas como instrumento para a próxima eleição presidencial de 2026.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Wina', 'Lara', and 'SAB', along with various scribbles and initials.

LISTA DE PRESENÇA – REUNIÃO ORDINARIA CONSELHO DE ADMNISTRAÇÃO

Indianara Seman Indianara Seman

Tayse Ariane Geremias Tayse A. Geremias

Elves Johny Schreiber _____

Cristiana Sandri de Souza Online

Maura Alves de Melo _____

Daniele Leitzke da Silva DLB.

João Ricardo Mees _____

Simão Seleme Neto Simão Seleme Neto

Silvio Bonin Junior _____

Wanderlei Salvador _____

Dirceu Roberto Willwock _____

Irineia De Lurdes Cardoso Baldessar Online Baldessar

Márcio Farias Online

Tatiane Gonçalves Herrera _____

Sara Guiomar Bronneman Sara Guiomar Bronneman

Wera Lucia Pacher Schmitz Wera Lucia Pacher Schmitz

Data: 21/11/2024

CONVOCAÇÃO DE MEMBRO SUPLENTE

Eu, DIRCEU ROBERTO WILLWOCK, conselheiro do conselho de administração do TAIOPREV, com fundamento no artigo 171, §14 e art. 171-A, parágrafo único da Lei Municipal nº 3.625/2012, CONVOCO meu suplente IRINEIA DE LURDES CARDOSO BALDESSAR para participar na reunião ordinária do dia 21 de novembro de 2024.

Taió, 12 de novembro de 2024



Documento assinado digitalmente
DIRCEU ROBERTO WILLWOCK
Data: 12/11/2024 10:44:21-0300
Verifique em <https://validar.it.gov.br>

DIRCEU ROBERTO WILLWOCK

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'IRINEIA'.