

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
TERENOS - MS / IAPESEM**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**MAIO  
2024**

**19 de junho de 2024**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 4,87% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,40%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 4,87% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,21%

Data Focal: 31/05/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%							
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%							
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%							
<b>META ATUARIAL</b>	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%							
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%							
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%							
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%							
<b>META ATUARIAL</b>	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%							
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%							

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>20</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	24
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>26</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>34</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>53</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	53
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	54
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	56
9.4 - Meta Atuarial .....	56
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....	56
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>57</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>61</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>64</b>
<b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...</b>	<b>65</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

***Art. 87.** Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

***Parágrafo único.** A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	59.057.500,02	-	-	-	429.815,21	(260.481,71)	169.333,50	59.226.833,52
2	FEVEREIRO	59.226.833,52	244.019,33	(29.019,33)	-	452.243,09	(9.961,18)	442.281,91	59.884.115,43
3	MARÇO	59.884.115,43	-	-	-	416.021,63	(43.542,60)	372.479,03	60.256.594,46
4	ABRIL	60.256.594,46	300.000,00	-	-	219.168,92	(519.722,09)	(300.553,17)	60.256.041,29
5	MAIO	60.256.041,29	7.050.000,00	(6.857.983,55)	-	552.284,00	(166.371,78)	385.912,22	60.833.969,96
6	JUNHO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
7	JULHO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
8	AGOSTO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
9	SETEMBRO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
10	OUTUBRO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
11	NOVEMBRO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
12	DEZEMBRO	60.833.969,96	-	-	-	-	-	-	60.833.969,96
13	ANO	59.057.500,02	7.594.019,33	(6.887.002,88)	-	2.069.532,85	(1.000.079,36)	1.069.453,49	60.833.969,96

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE SEGMENTO - IAPESM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	42,0%	63,0%	47,8%	29.181.964,30	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	63,0%	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%	42,9%	60,0%	38,1%	23.226.312,60	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>85,9%</b>	<b>52.408.276,90</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,5%	16,0%	6,3%	3.825.427,97	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>6,3%</b>	<b>3.825.427,97</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,1%	10,0%	5,7%	3.469.901,06	-
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>5,7%</b>	<b>3.469.901,06</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	1,6%	10,0%	1,9%	1.130.364,03	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>1,9%</b>	<b>1.130.364,03</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	162.776,01	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>60.996.745,97</b>	<b>6</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE BENCHMARK - IAPESEM

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	11,8%	7.191.626,08	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	10,6%	6.481.163,56	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	6,0%	3.680.218,83	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,9%	9.679.589,01	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,3%	6.905.177,95	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,9%	1.137.759,60	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,7%	5.911.122,41	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	18,7%	11.421.619,46	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,4%	2.681.777,36	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,3%	3.825.427,97	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,1%	1.918.487,73	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	162.776,01	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.509.278,31	2,47%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,84%	SIM
2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	340.271,84	0,56%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	6.171.783,62	10,12%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.103.998,81	3,45%	SIM			
5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.025.131,74	4,96%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.137.759,60	1,87%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.827.139,94	4,63%	SIM			
8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	442.371,60	0,73%	SIM			
9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	7.053.456,84	11,56%	SIM			
10	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	588.240,92	0,96%	SIM			
11	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.247.275,26	3,68%	SIM			
12	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.090.274,84	1,79%	SIM			
13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	335.601,04	0,55%	SIM			
14	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	309.379,94	0,51%	SIM			
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	853.078,89	1,40%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	38,1%	SIM
16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.291.900,83	5,40%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.679.589,01	15,87%	SIM			
18	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.575.521,37	9,14%	SIM			
19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.558.408,20	4,19%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.267.814,30	2,08%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>52.408.276,90</b>	<b>85,92%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.012.266,32	1,66%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,3%	SIM
22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	598.642,32	0,98%	SIM			
23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.152.373,25	1,89%	SIM			
24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	574.816,17	0,94%	SIM			
25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	487.329,91	0,80%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	788.123,70	1,29%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,7%	SIM
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.681.777,36	4,40%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>7.295.329,03</b>	<b>11,96%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.130.364,03	1,85%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,9%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.130.364,03</b>	<b>1,85%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	Banco do Brasil S.A.	26.808,91	0,04%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	134.628,89	0,22%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>162.776,01</b>	<b>0,27%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
<b>(1)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>52.408.276,90</b>	<b>85,92%</b>
<b>(2)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7.295.329,03</b>	<b>11,96%</b>
<b>(3)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>1.130.364,03</b>	<b>1,85%</b>
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>162.776,01</b>	<b>0,27%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>60.996.745,97</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.509.278,31	607.026.497,02	0,249%	SIM
	2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	340.271,84	2.734.575.314,97	0,012%	SIM
	3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	6.171.783,62	807.526.994,79	0,764%	SIM
	4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.103.998,81	4.414.746.482,17	0,048%	SIM
	5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.025.131,74	11.244.875.948,40	0,027%	SIM
	6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.137.759,60	1.345.594.003,69	0,085%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.827.139,94	4.105.804.160,54	0,069%	SIM
	8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	442.371,60	195.411.208,96	0,226%	SIM
	9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	7.053.456,84	179.895.025,47	3,921%	SIM
	10	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	588.240,92	3.654.669.122,10	0,016%	SIM
	11	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.247.275,26	1.182.033.294,37	0,190%	SIM
	12	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.090.274,84	6.634.026.168,29	0,016%	SIM
	13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	335.601,04	5.636.977.789,94	0,006%	SIM
	14	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	309.379,94	8.483.707.239,73	0,004%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	853.078,89	721.286.143,44	0,118%	SIM
	16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.291.900,83	524.533.393,89	0,628%	SIM
	17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.679.589,01	859.846.340,10	1,126%	SIM
	18	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.575.521,37	368.467.787,03	1,513%	SIM
	19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.558.408,20	15.967.251.260,95	0,016%	SIM
	20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.267.814,30	17.741.520.962,30	0,007%	SIM
	21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.012.266,32	198.655.150,74	0,510%	SIM
	22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	598.642,32	10.633.291,14	5,630%	SIM
	23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.152.373,25	247.763.388,17	0,465%	SIM
	24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	574.816,17	785.610.018,53	0,073%	SIM
	25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	487.329,91	133.938.104,62	0,364%	SIM
	26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	788.123,70	316.839.202,25	0,249%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.681.777,36	114.088.374,18	2,351%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.130.364,03	169.205.456,33	0,668%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>60.833.969,96</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>162.776,01</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>60.996.745,97</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI		33,33%	309.379,94	0,51%	8.483.707.239,73	0,004%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,8%
	BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	103.116,33	0,17%	8.483.735.376,17	0,001%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	1.090.274,84	1,79%	6.634.026.168,29	0,016%	SIM		
	BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	1.090.263,94	0,51%	6.633.900.444,11	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	1.509.278,31	2,47%	607.026.497,02	0,249%	SIM		
	FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.509.308,50	0,51%	741.768.826,58	0,20%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	1.267.814,30	2,08%	17.741.520.962,30	0,007%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	38,1%
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	1.267.826,98	2,08%	29.928.921.160,25	0,004%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,02%	9.679.589,01	15,87%	859.846.340,10	1,126%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	9.681.428,13	2,08%	3.937.879.702,16	0,25%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,02%	3.291.900,83	5,40%	524.533.393,89	0,628%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,02%	3.292.526,29	2,08%	1.303.097.352,26	0,25%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,01%	487.329,91	0,80%	133.938.104,62	0,364%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,3%
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,01%	487.368,90	0,80%	171.406.471,32	0,28%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,01%	1.152.373,25	1,89%	247.763.388,17	0,465%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,01%	1.152.500,01	0,80%	272.607.061,82	0,42%	SIM		

## Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI</b>		<b>7,24%</b>	<b>2.681.777,36</b>	<b>4,40%</b>	<b>114.088.374,18</b>	<b>2,351%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)</b>	<b>5,7%</b>
	<i>BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI</i>	<i>3,37%</i>	<i>90.268,63</i>	<i>0,15%</i>	<i>4.484.749.210,21</i>	<i>0,002%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI</i>	<i>2,33%</i>	<i>62.485,41</i>	<i>0,10%</i>	<i>204.620.187,32</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF RESP LIMITADA</i>	<i>1,00%</i>	<i>26.710,50</i>	<i>0,04%</i>	<i>36.501.859,36</i>	<i>0,07%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>OCCAM CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIDC</i>	<i>0,54%</i>	<i>14.588,87</i>	<i>0,02%</i>	<i>1.932.677.352,79</i>	<i>0,001%</i>	<i>SIM</i>		
<b>SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP</b>		<b>100,07%</b>	<b>788.123,70</b>	<b>1,29%</b>	<b>316.839.202,25</b>	<b>0,249%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP</i>	<i>99,99%</i>	<i>788.021,24</i>	<i>4,40%</i>	<i>320.559.090,66</i>	<i>0,25%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>4,38%</b>	<b>1.130.364,03</b>	<b>1,85%</b>	<b>169.205.456,33</b>	<b>0,668%</b>	<b>SIM</b>	<b>Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)</b>	<b>1,9%</b>
	<i>ISHARES S&amp;P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE</i>	<i>4,38%</i>	<i>49.476,03</i>	<i>0,08%</i>	<i>3.175.398.584,74</i>	<i>0,002%</i>	<i>SIM</i>		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,407794006	4,465096012	471210,2057	0	0	471210,2057
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,175368998	5,218898993	490219,9111	0	0	490219,9111
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,548373989	5,592390992	540937,0954	0	0	540937,0954
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,650016005	7,698764236	497340,285	0	130120,3191	367219,9659
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	3,103018377	3,130441432	141312,8498	0	0	141312,8498
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,633862173	3,660916521	827948,3252	0	822061,1601	5887,165106
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,890045708	3,951092885	287960,7321	0	0	287960,7321
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,761280194	3,800758351	220055,8021	0	131757,3603	88298,44178
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,172025649	3,198474896	553262,5912	0	156881,7094	396380,8819
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,383966479	1,39395095	1860614,364	0	1078467,158	782147,2055
11	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,250666133	1,261745015	466212,2007	0	0	466212,2007
12	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,158895415	1,170900928	1975961,066	0	56690,86478	1919270,201
13	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,633862181	3,660916412	78621,71314	0	0	78621,71314
14	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	49.963.803/0001-30	0	1,057413435	0	6670481,582	0	6670481,582
15	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,421921818	1,433617915	237351,833	0	0	237351,833
16	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,636459613	4,697913803	321265,6454	0	0	321265,6454
17	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,725458403	3,747524404	227637,9812	0	0	227637,9812
18	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,44079919	3,466774814	1241374,641	0	0	1241374,641
19	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,644773801	2,671903301	3294648,683	0	0	3294648,683
20	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,0659562	2,076997287	2172082,351	0	0	2172082,351
21	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,064221827	6,141320572	432180,9632	0	0	432180,9632
22	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,064221837	6,141320599	103843,9501	0	0	103843,9501
23	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,440799193	3,466774786	538892,0237	0	0	538892,0237
24	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,644773805	2,671903304	328083,1005	0	0	328083,1005
25	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,065956194	2,076997315	512332,0152	0	0	512332,0152
26	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,065825007	1,984603074	211628,1817	0	0	211628,1817
27	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,065825098	1,984603118	90015,16643	0	0	90015,16643
28	1849	0006566-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	9,60212142	10,17203697	2804,047025	0	0	2804,047025
29	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,125970837	6,772838288	170146,2815	0	0	170146,2815
30	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,528134291	0	64131,61389	0	64131,61389	0
31	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,34628708	3,231367847	150812,2668	0	0	150812,2668
32	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,940237976	4,75327099	120930,6541	0	0	120930,6541
33	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,335864686	1,33930952	2002358,171	0	0	2002358,171
34	1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	9,602122622	10,172038	108320,5902	0	0	108320,5902
35	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,869639905	1,965261791	401027,3358	0	0	401027,3358
36	913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,778909509	2,668592099	379325,9826	0	0	379325,9826

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/04/2024).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/05/2024).

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.195.610,97	1.620.881.862.288,90	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.687.538,75	512.389.096.097,38	0,0015%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	26.447.801,18	695.167.180.275,67	0,0038%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.490.752,74	118.959.881.795,47	0,0029%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.012.266,32	25.702.894.015,90	0,0039%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>60.833.969,96</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>162.776,01</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>60.996.745,97</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



## 4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

### RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2024

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	7.260.000,00	12,9%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2023.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	6.872.906,66	11,7%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.467.692,31	7,3%

Referência: MAIO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.103.998,81	3,46%	51.872.845,76	85,27%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.827.139,94	4,65%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	442.371,60	0,73%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.137.759,60	1,87%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	335.601,04	0,55%		
6			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.090.274,84	1,79%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	588.240,92	0,97%		
8			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.247.275,26	3,69%		
9			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	7.053.456,84	11,59%		
10			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	340.271,84	0,56%		
11			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.509.278,31	2,48%		
12			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	853.078,89	1,40%		
13			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.303.566,34	7,07%		
14			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.802.982,69	14,47%		
15			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.511.409,15	7,42%		
16			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.654.161,84	4,36%		
17			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	637.738,99	1,05%		
18			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.868.217,28	3,07%		
19			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	876.606,32	1,44%		
20			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	1.064.112,22	1,75%		
21			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	419.997,94	0,69%		
22			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	178.644,38	0,29%		
23			1849	0006566-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	28.522,87	0,05%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.152.373,25	1,89%		
25			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	487.329,91	0,80%		
26			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	574.816,17	0,94%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.681.777,36	4,41%		
28			1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.101.841,16	1,81%		

Continuação....

**PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)**

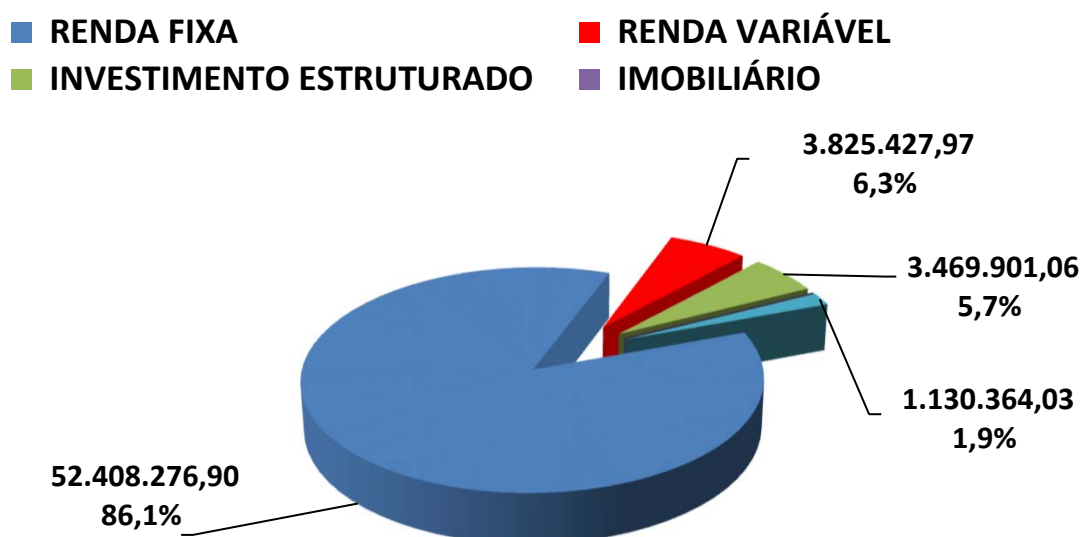
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
29	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	788.123,70	1,30%	1.800.390,02	2,96%
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.012.266,32	1,66%		
32		RECURSOS DE CURTO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.558.408,20	4,21%	6.872.906,66	11,30%
33			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.025.131,74	4,97%		
34			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	21.552,42	0,04%		
35	RESERVA ADMINISTRATIVA	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	287.827,52	0,47%	287.827,52	0,47%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>60.833.969,96</b>	<b>100%</b>	<b>60.833.969,96</b>	<b>100%</b>

## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	52.408.276,90	86,1%
RENDA VARIÁVEL	3.825.427,97	6,3%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.469.901,06	5,7%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.130.364,03	1,9%
<b>TOTAL</b>	<b>60.833.969,96</b>	<b>100,0%</b>

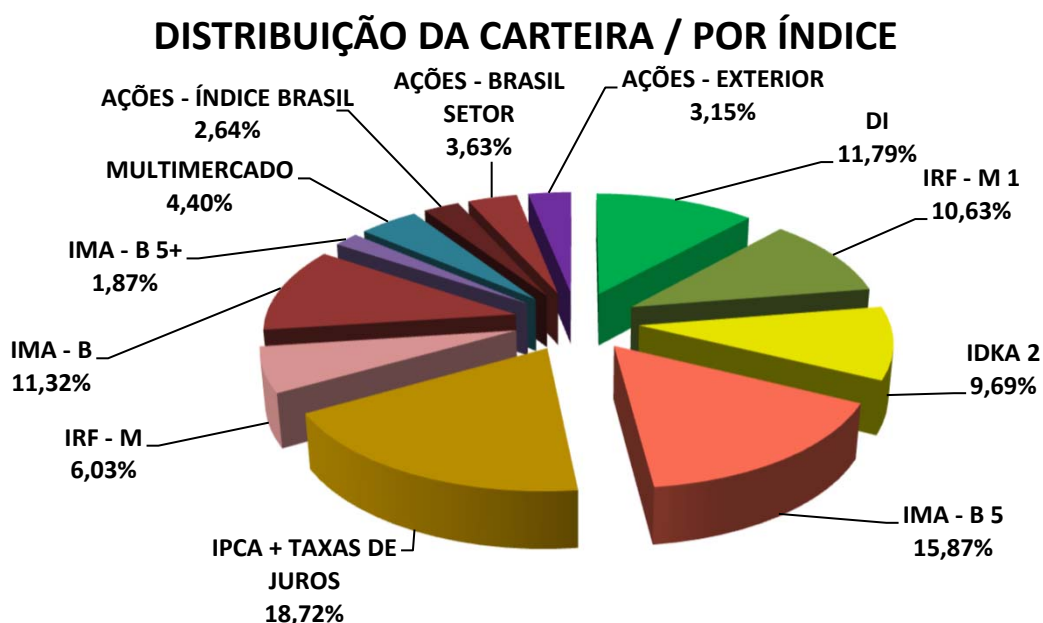
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



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

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	7.191.626,08	11,79%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	13.672.789,64	22,42%
IRF - M 1	6.481.163,56	10,63%			
IDKA 2	5.911.122,41	9,69%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.590.711,42	25,56%
IMA - B 5	9.679.589,01	15,87%			
IPCA	1.090.274,84	1,79%	IPCA + TAXAS DE JUROS	11.421.619,46	18,72%
IPCA + 5,00% a.a.	9.888.973,02	16,21%			
IPCA + 6,00% a.a.	442.371,60	0,73%			
IRF - M	3.680.218,83	6,03%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	10.585.396,78	17,35%
IMA - B	6.905.177,95	11,32%			
IMA - B 5+	1.137.759,60	1,87%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.137.759,60	1,87%
MULTIMERCADO	2.681.777,36	4,40%	MULTIMERCADO	2.681.777,36	4,40%
IBOVESPA	1.012.266,32	1,66%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.610.908,64	2,64%
IGC	598.642,32	0,98%			
PETROBRÁS	574.816,17	0,94%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.214.519,33	3,63%
SMALL CAPS	1.152.373,25	1,89%			
SETOR FINANCEIRO	487.329,91	0,80%			
BDR - NÍVEL I	1.130.364,03	1,85%	AÇÕES - EXTERIOR	1.918.487,73	3,15%
S&P 500 (BOLSA EUA)	788.123,70	1,29%			
<b>TOTAL</b>	<b>60.833.969,96</b>	<b>99,73%</b>		<b>60.833.969,96</b>	<b>99,73%</b>

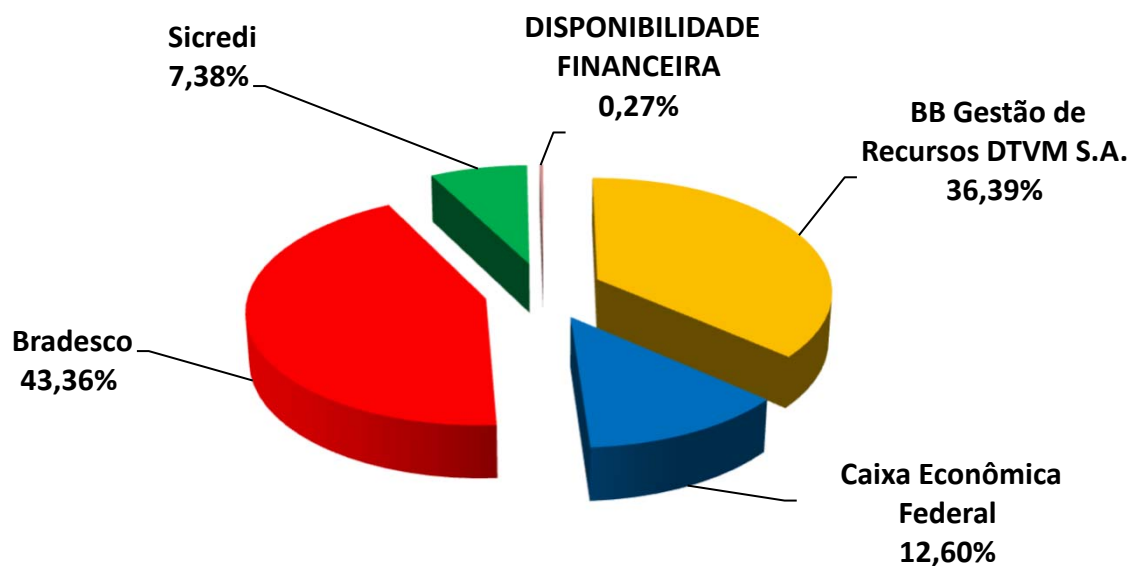


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.195.610,97	36,39%
Caixa Econômica Federal	7.687.538,75	12,60%
Bradesco	26.447.801,18	43,36%
Sicredi	4.503.019,06	7,38%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	162.776,01	0,27%
<b>TOTAL</b>	<b>60.996.745,97</b>	<b>100,00%</b>

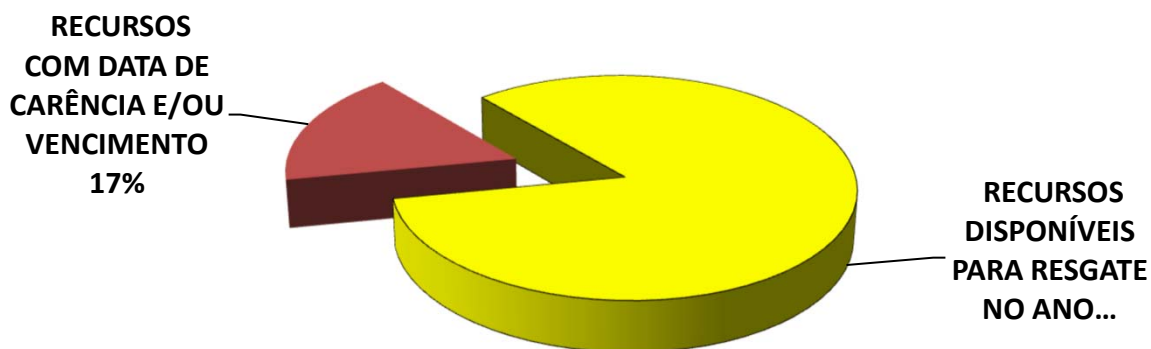
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	50.665.401,35	83,06%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	10.331.344,62	16,94%
<b>TOTAL</b>	<b>60.996.745,97</b>	<b>100,00%</b>

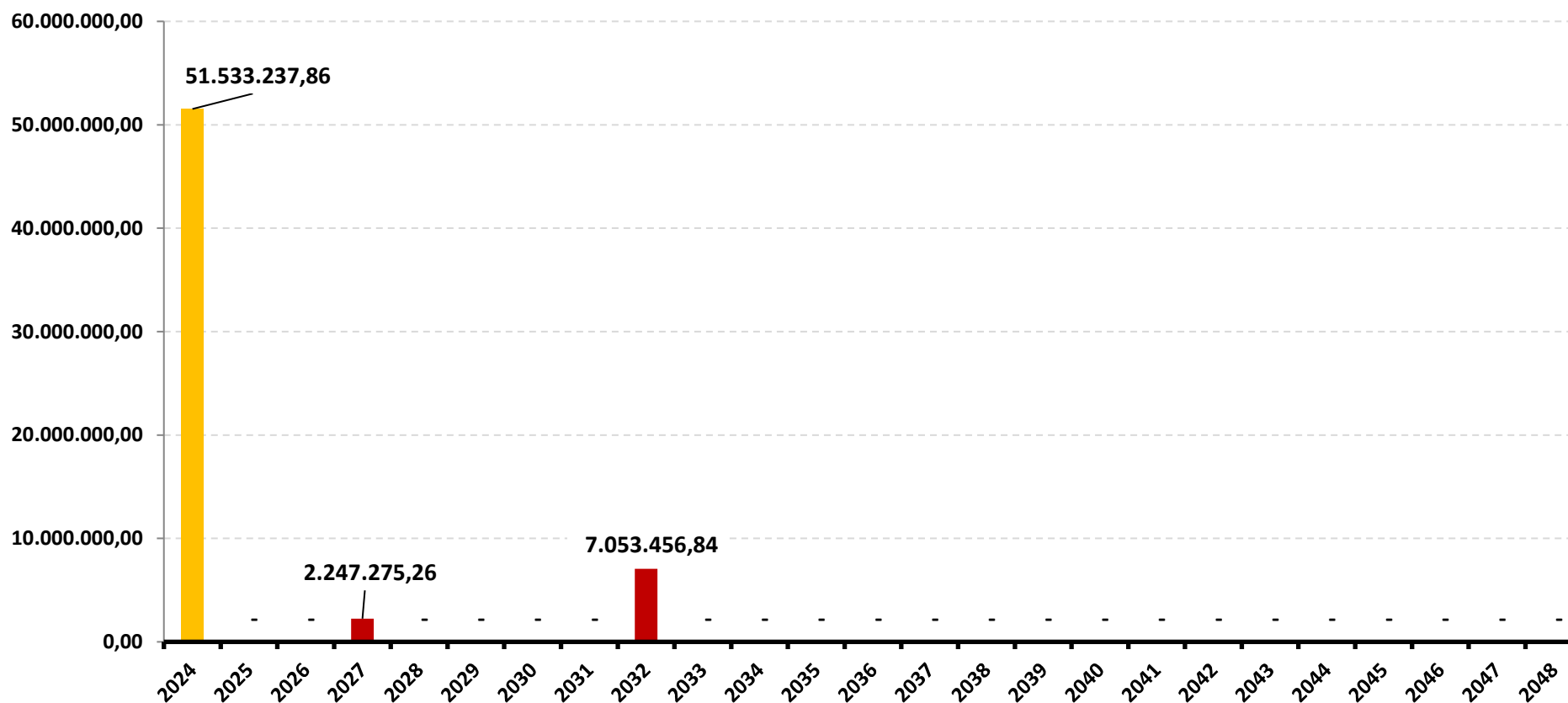
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

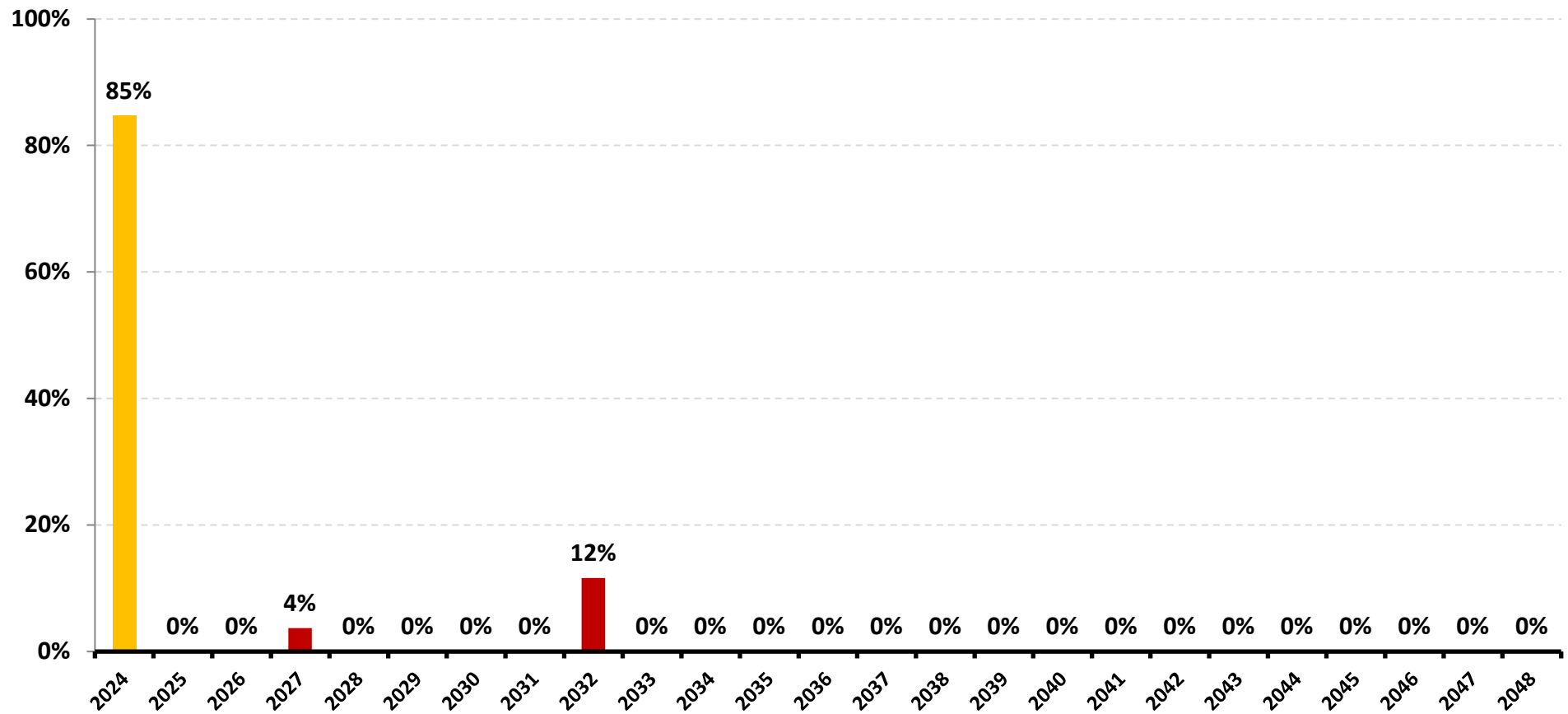
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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



### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.741.520.962,30	8.483.707.239,73	5.636.977.789,94	6.634.026.168,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1144	1148	867	704
VALOR DA COTA **	3,198474887	3,660916365	3,800758376	1,393950945
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III
<b>CNPJ</b>	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	49.963.803/0001-30	19.303.795/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/06/2022	24/01/2022	16/05/2023	11/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	100000	100000	100000	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	100000	100000	100000	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100000	100000	100000	-
<b>SALDO MÍNIMO</b>	100000	100000	100000	0
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 16/08/2032	Até o dia 15/08/2024
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	1.182.033.294,37	3.654.669.122,10	179.895.025,47	195.411.208,96
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	214	370	32	140
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,170900926	1,261745009	1,057413435	3,130441401
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	07/06/2022	19/01/2022	26/04/2023	24/10/2017
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI
CNPJ	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B 5+	IFNC	PETR3
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	28/04/2011	02/10/2007	21/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.105.804.160,54	1.345.594.003,69	133.938.104,62	785.610.018,53
NÚMERO DE COTISTAS **	645	280	4093	41284
VALOR DA COTA **	7,698764232	3,951092882	3,231367878	4,753271
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	15/04/2019	04/05/2020	04/06/2019
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. 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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	05.100.221/0001-55	35.292.597/0001-70	05.962.491/0001-75	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	18/07/2002	16/03/2020	08/12/2003	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,85% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% CDI	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	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+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	247.763.388,17	114.088.374,18	1.401.947.602,53	11.244.875.948,40
NÚMERO DE COTISTAS **	8709	81	35762	735
VALOR DA COTA **	6,772838302	1,339309518	4,523802443	5,592391
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	02/03/2020	15/03/2021	14/09/2022
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%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
CNPJ	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IMA - B	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	05/07/2006	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016
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	50000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	5000	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	1000
SALDO MÍNIMO	0	0	5000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.967.251.260,95	4.414.746.482,17	807.526.994,79	368.467.787,03
NÚMERO DE COTISTAS **	1002	768	253	89
VALOR DA COTA **	5,218899	4,465096	3,4667748	2,0769973
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - B	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1000	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	1000
SALDO MÍNIMO	5000	5000	100	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	859.846.340,10	524.533.393,89	10.633.291,14	169.205.456,33
NÚMERO DE COTISTAS **	145	104	481	69
VALOR DA COTA **	2,6719033	6,1413206	1,9846031	10,1720381
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	24.634.187/0001-43	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	CDI	IRF - M	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	04/10/2019	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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	100000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	50	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	50	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	100000	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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 *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.734.575.314,97	721.286.143,44	607.026.497,02	198.655.150,74
NÚMERO DE COTISTAS **	2445	646	325	4132
VALOR DA COTA **	1,4336179	3,7475244	4,6979138	2,6685921
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



## Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P 500			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100			
RESGATE MÍNIMO	100			
SALDO MÍNIMO	300			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	316.839.202,25			
NÚMERO DE COTISTAS **	10394			
VALOR DA COTA **	1,9652618			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

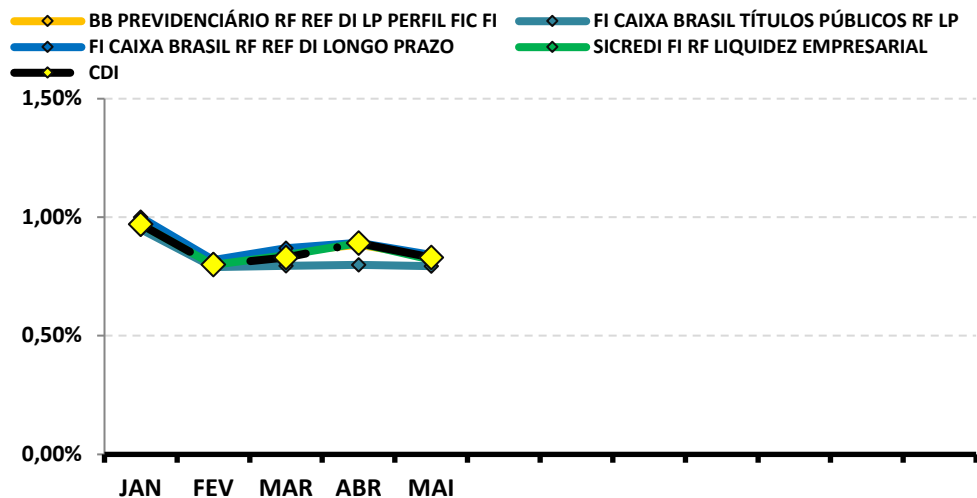
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

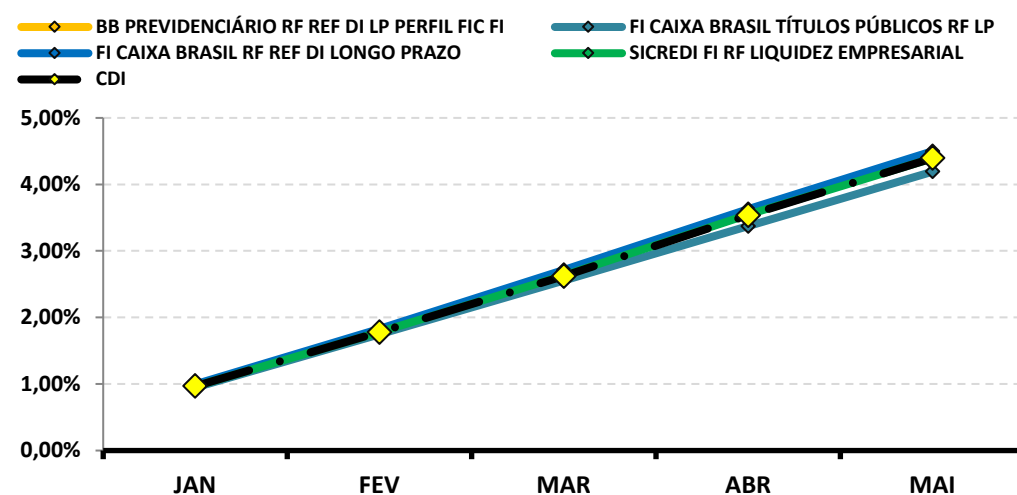
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%							12.851,17	<b>4,42%</b>	<b>73.064,56</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%							23.810,43	<b>4,19%</b>	<b>121.693,53</b>
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%							21.339,27	<b>4,50%</b>	<b>110.356,34</b>
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%							2.776,09	<b>4,40%</b>	<b>14.340,83</b>
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>								<b>4,40%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

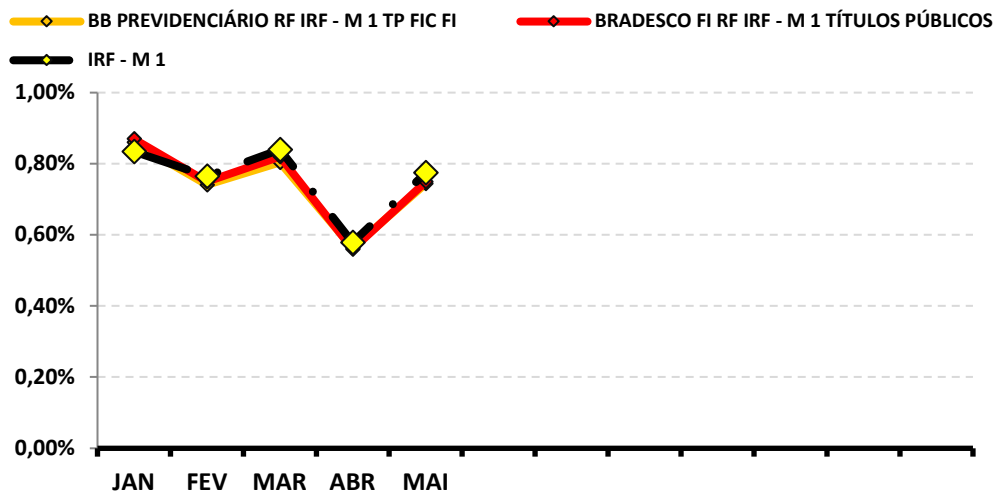


Continuação....

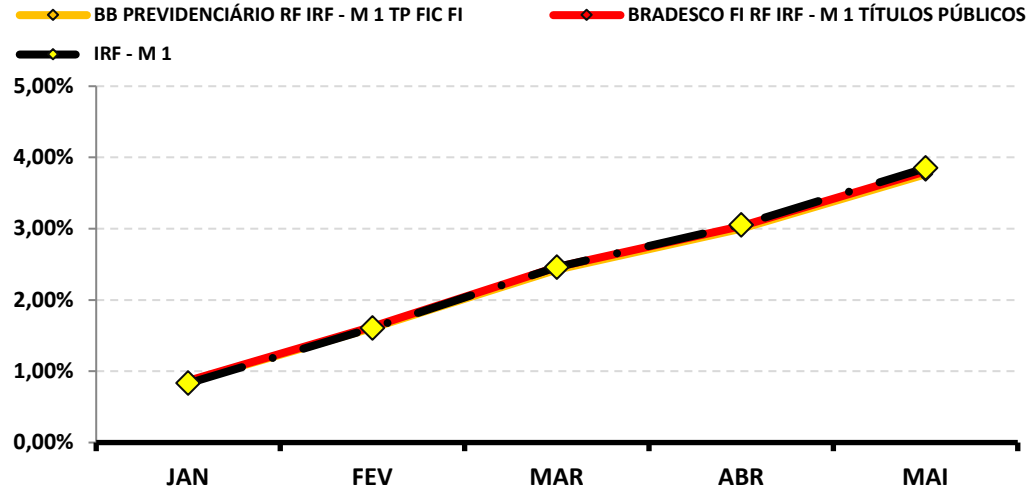
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%							15.029,37	<b>3,77%</b>	<b>109.319,54</b>
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%							46.243,52	<b>3,81%</b>	<b>225.228,75</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,78%</b>								<b>3,85%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

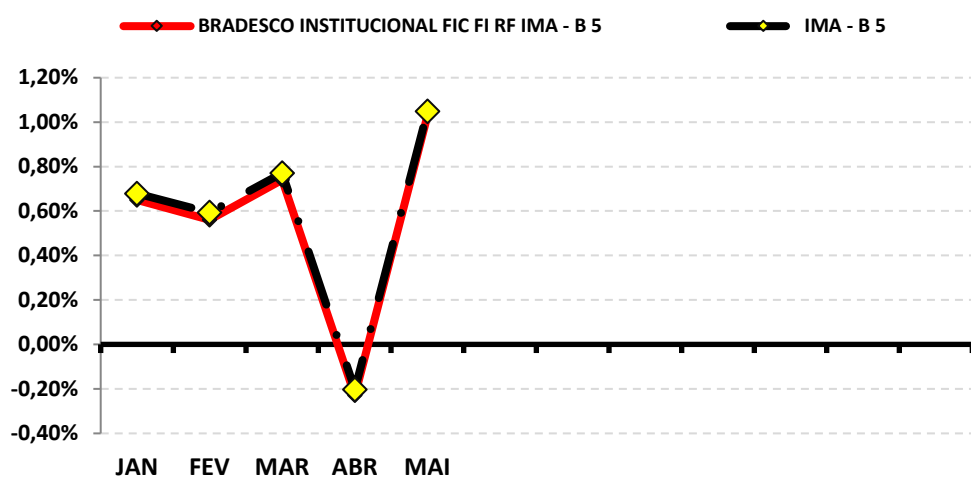


Continuação....

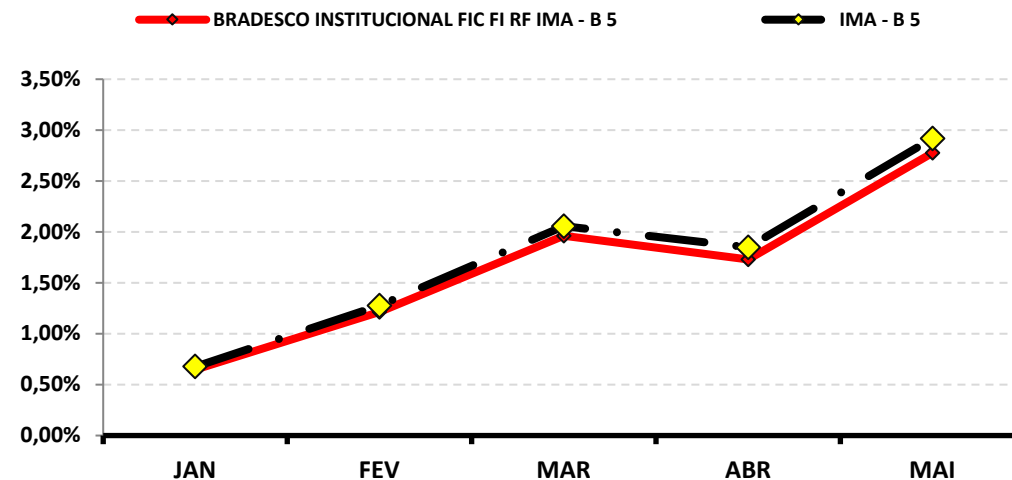
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%						98.282,90	2,78%	261.945,25
<b>IMA - B 5</b>	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%							2,92%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

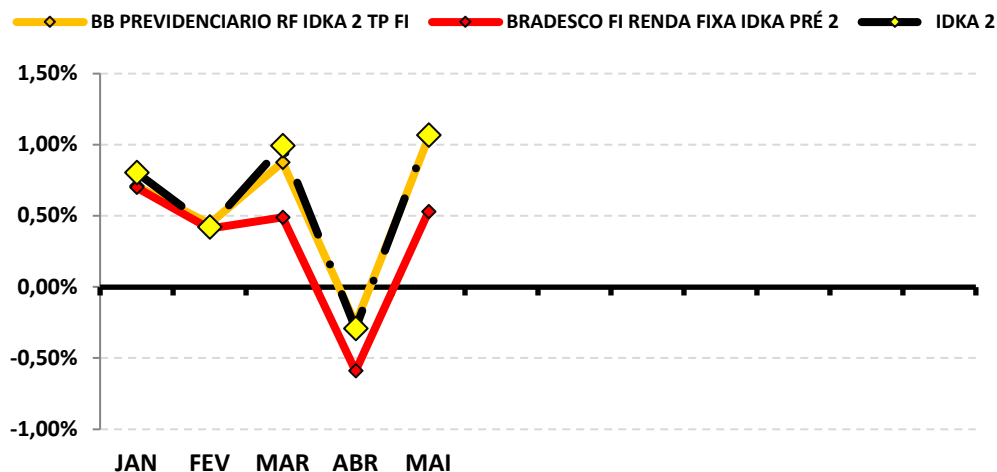


Continuação....

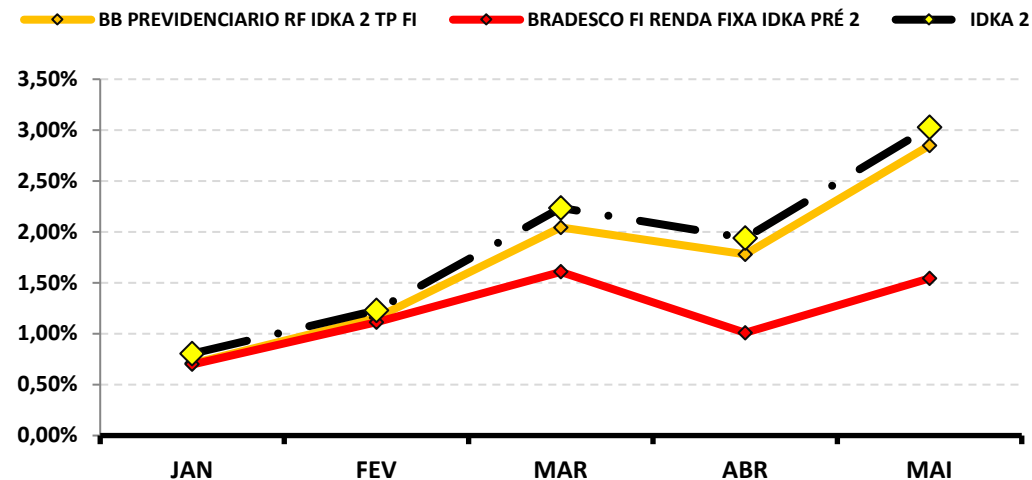
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%						7.909,51	2,85%	19.202,98
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%						29.638,87	1,54%	83.168,83
<b>IDKA 2</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>1,07%</b>							<b>3,03%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

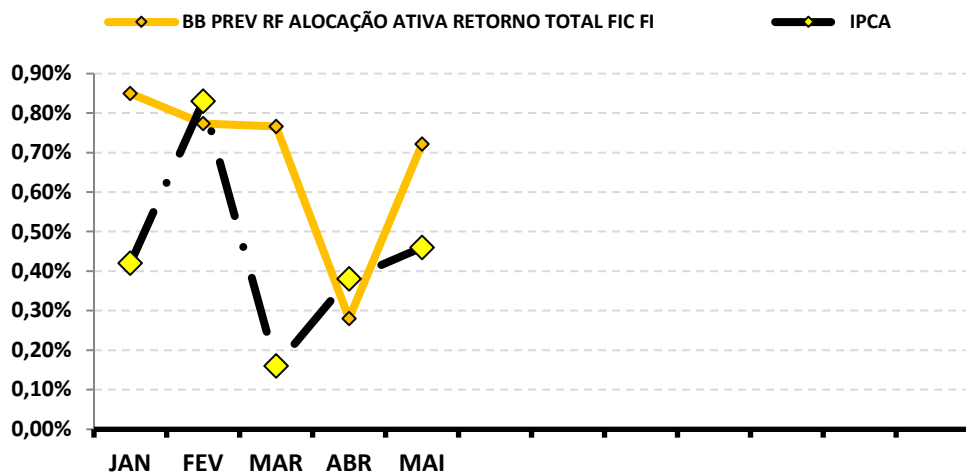


Continuação....

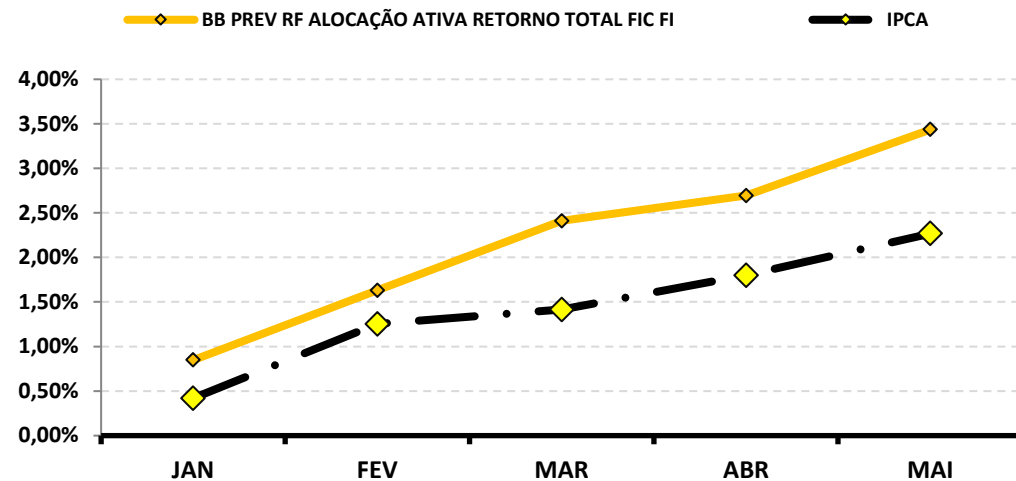
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%							15.246,93	<b>3,44%</b>	<b>82.947,60</b>
<b>IPCA</b>	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%								<b>2,27%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

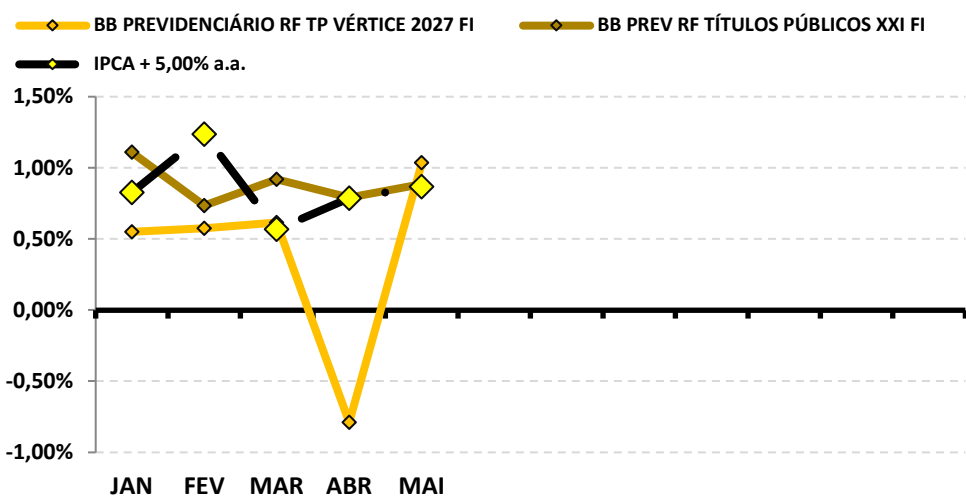


Continuação....

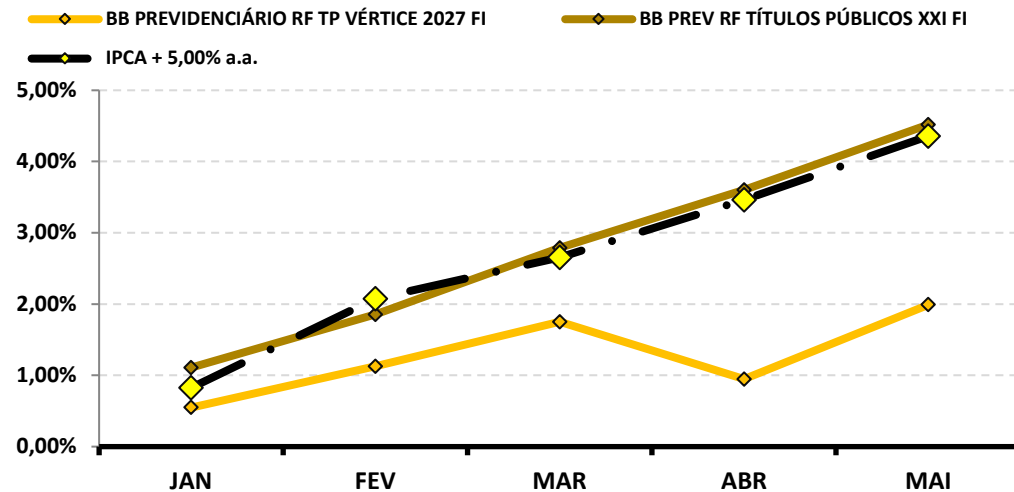
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%						23.639,59	<b>1,99%</b>	<b>45.100,74</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%						5.165,11	<b>4,52%</b>	<b>25.653,76</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,87%</b>							<b>4,36%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

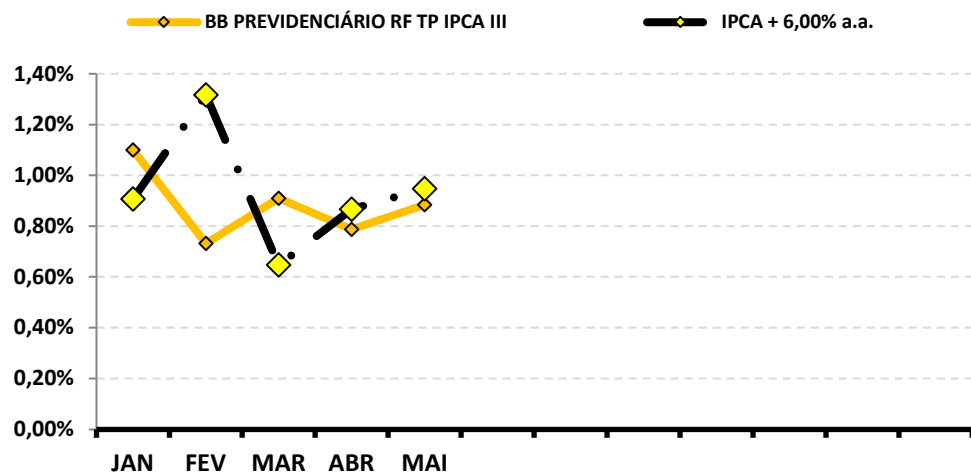


Continuação....

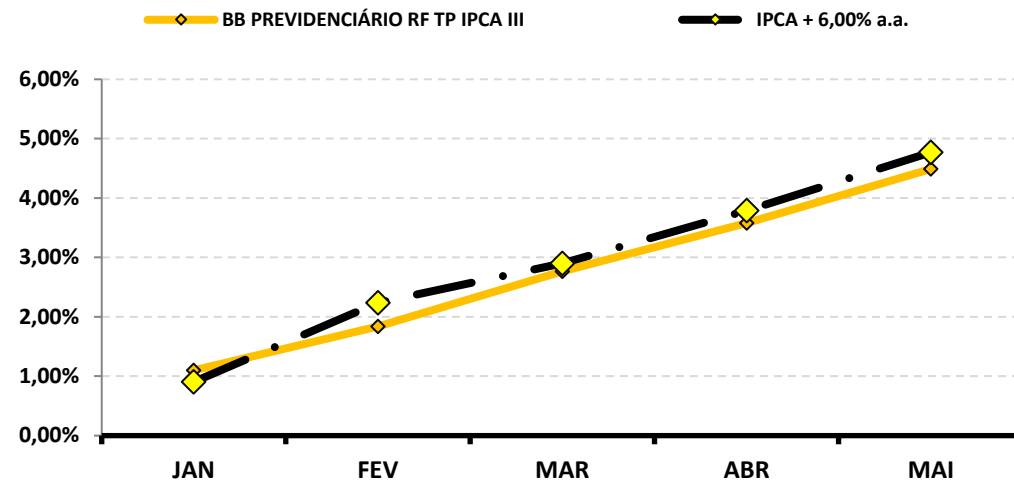
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,10%	0,73%	0,91%	0,79%	0,88%						3.875,23	<b>4,49%</b>	<b>19.224,25</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	0,91%	1,32%	0,65%	0,87%	0,95%							<b>4,77%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



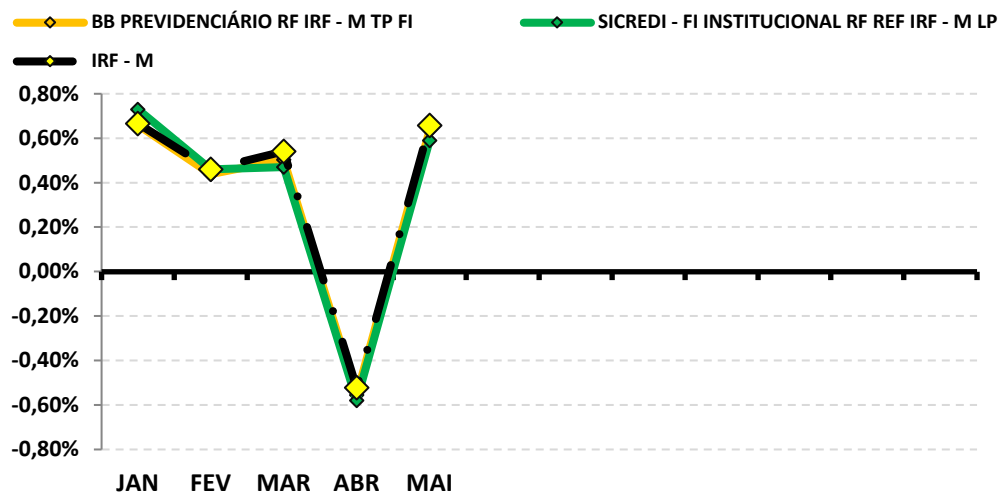


Continuação....

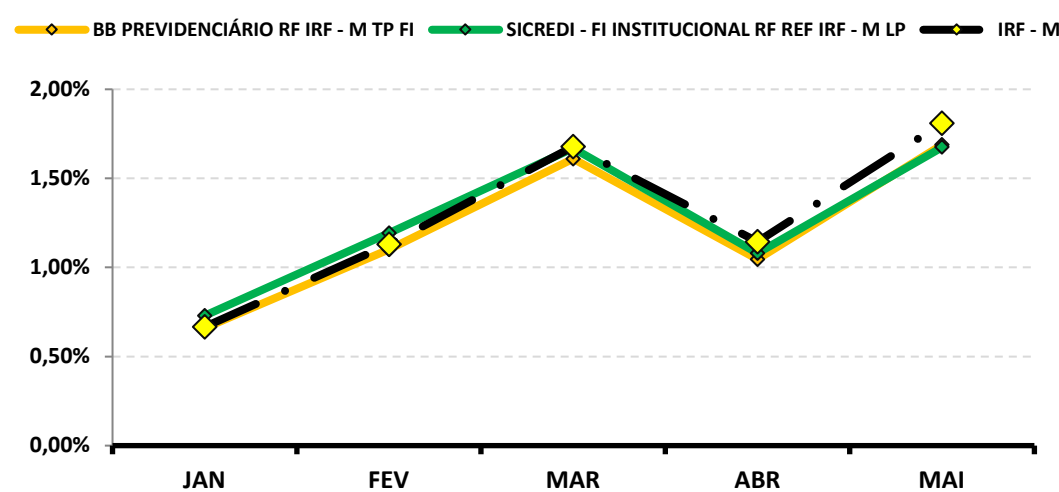
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%						22.478,80	<b>1,69%</b>	<b>61.770,64</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%						5.023,06	<b>1,68%</b>	<b>14.111,48</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,54%</b>	<b>-0,52%</b>	<b>0,66%</b>							<b>1,81%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

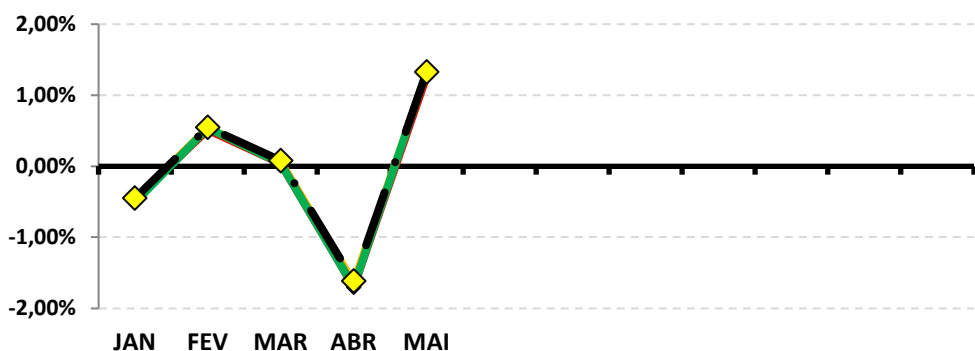
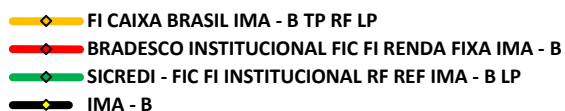


Continuação....

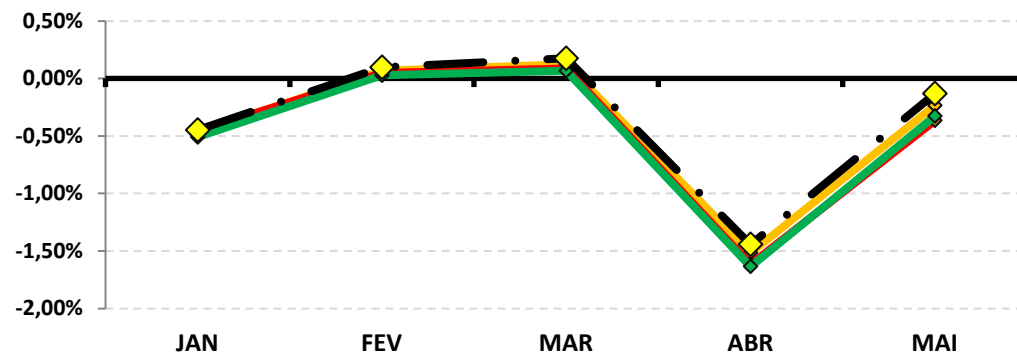
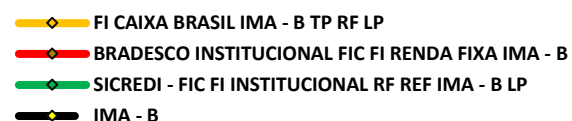
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%							27.001,29	-0,23%	(4.855,82)
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%							41.326,85	-0,36%	(11.726,53)
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%							19.743,12	-0,33%	(5.169,55)
<b>IMA - B</b>	<b>-0,45%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,08%</b>	<b>-1,61%</b>	<b>1,33%</b>								<b>-0,13%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

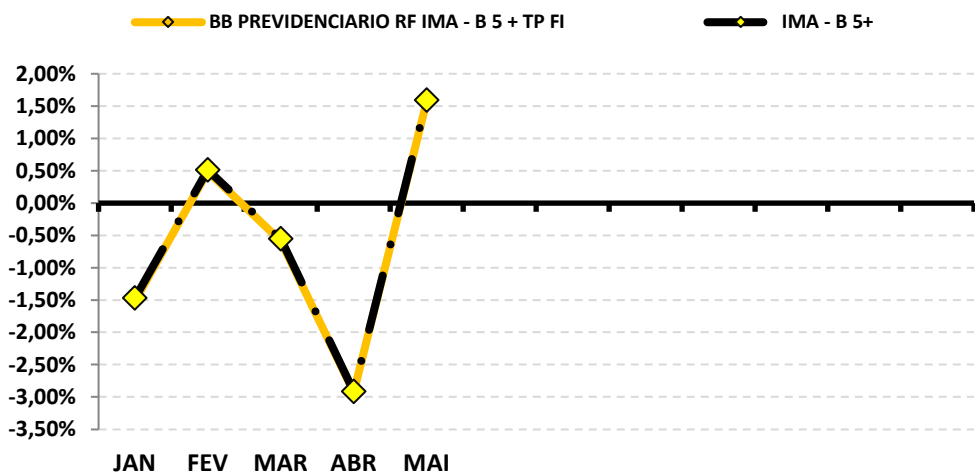


Continuação....

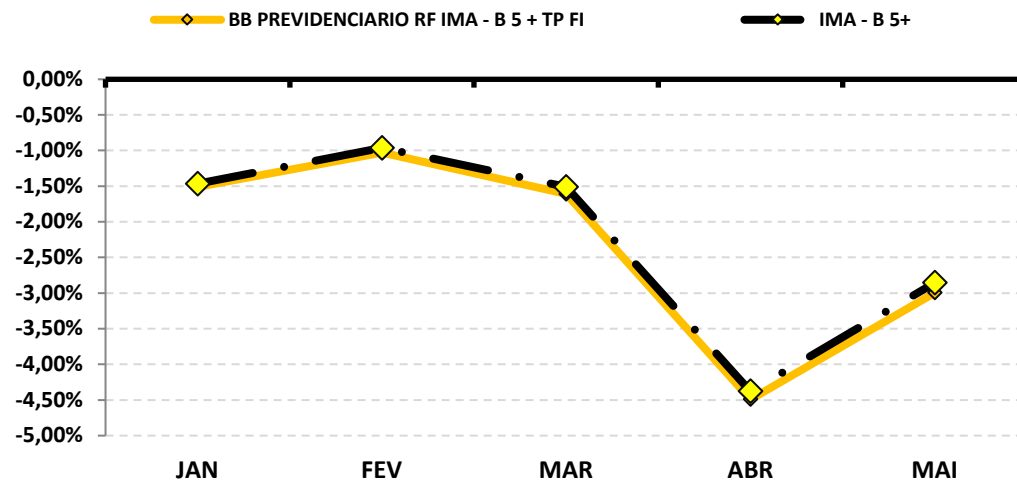
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%							17.579,19	-2,99%	(35.124,03)
<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,47%</b>	<b>0,51%</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>1,59%</b>								<b>-2,85%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

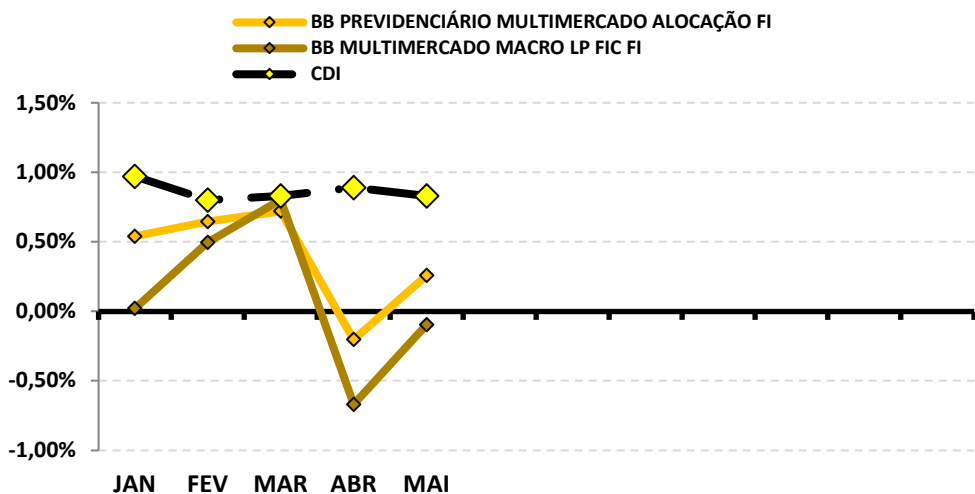


Continuação....

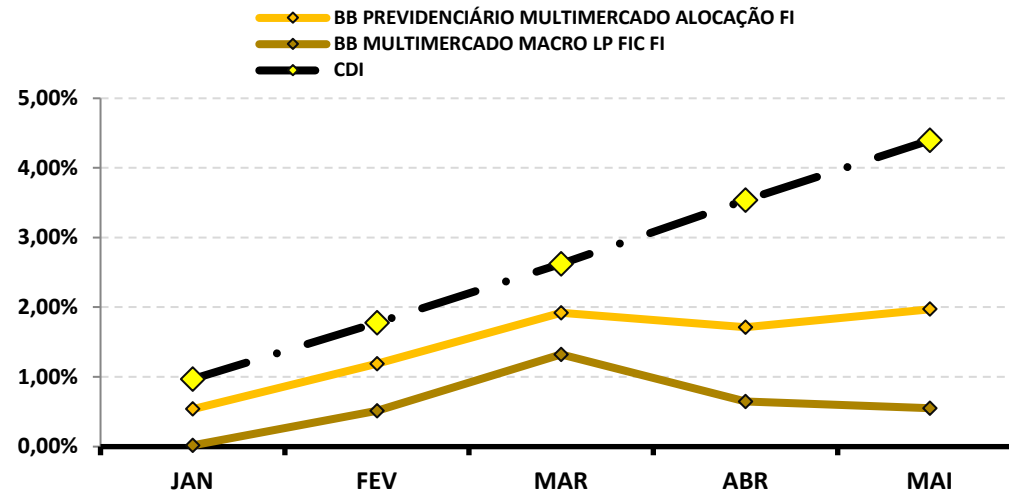
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%						6.897,79	<b>1,97%</b>	<b>51.997,51</b>
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,02%	0,50%	0,80%	-0,67%	-0,10%						1.290,44	<b>0,55%</b>	<b>3.153,06</b>
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>							<b>4,40%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

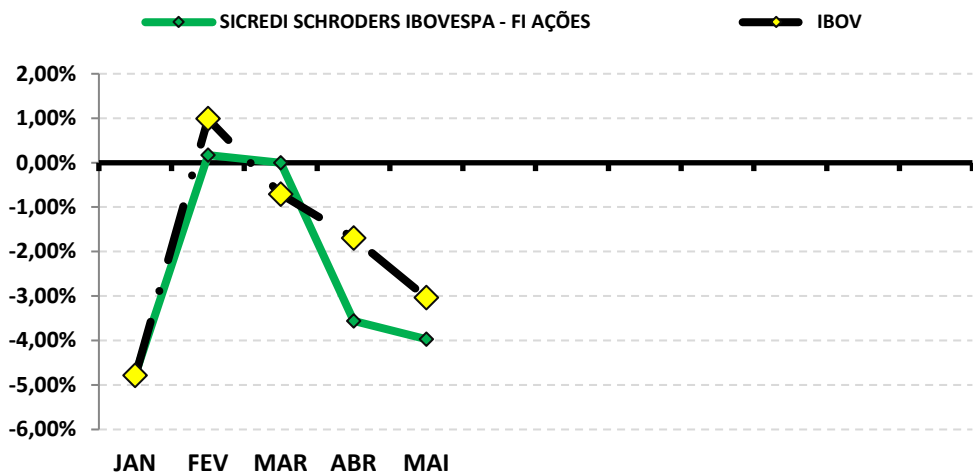


Continuação....

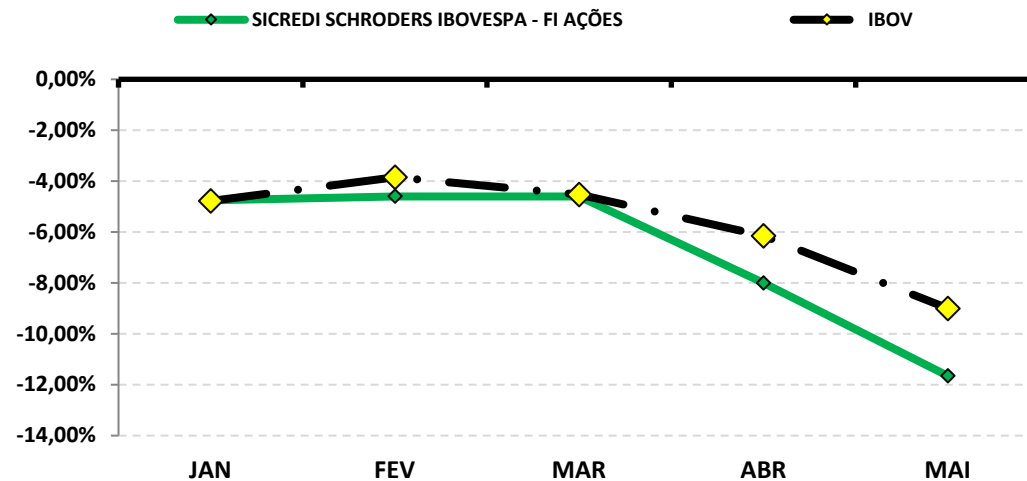
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-4,76%	0,17%	0,00%	-3,56%	-3,97%							(41.846,26)	-11,65%	(133.418,81)
<b>IBOV</b>	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%								-9,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

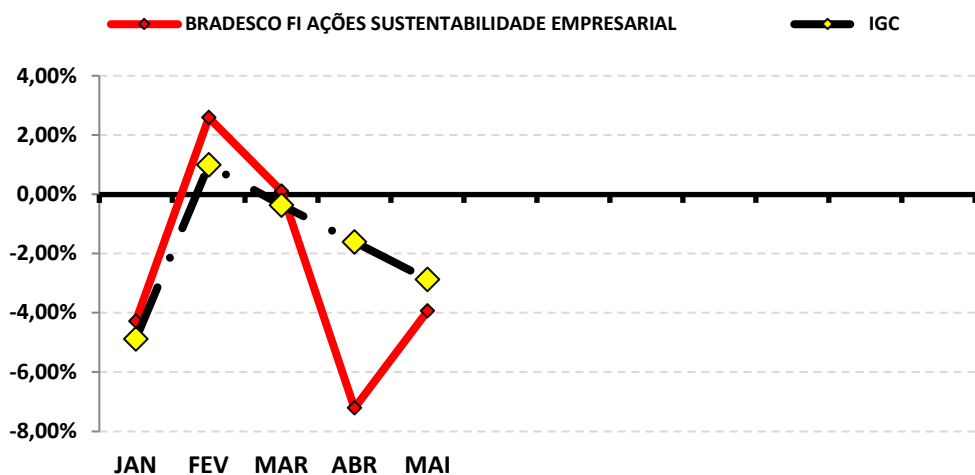


Continuação....

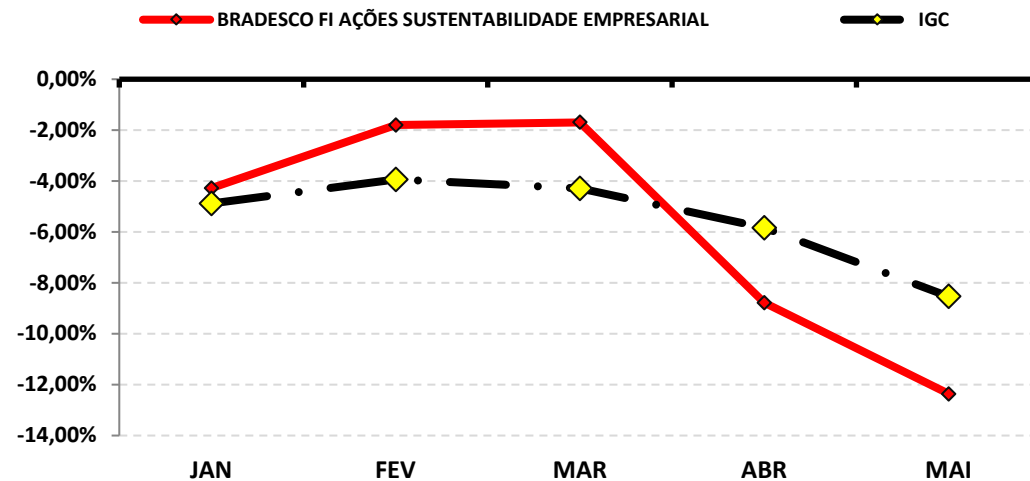
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IGC**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESA	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%							(24.500,06)	-12,37%	(84.457,42)
IGC	-4,88%	0,99%	-0,37%	-1,61%	-2,87%								-8,54%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

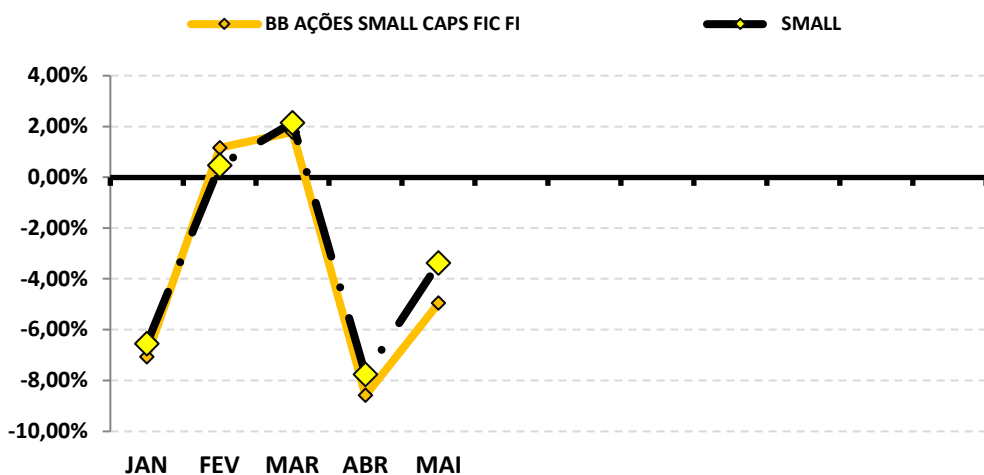


Continuação....

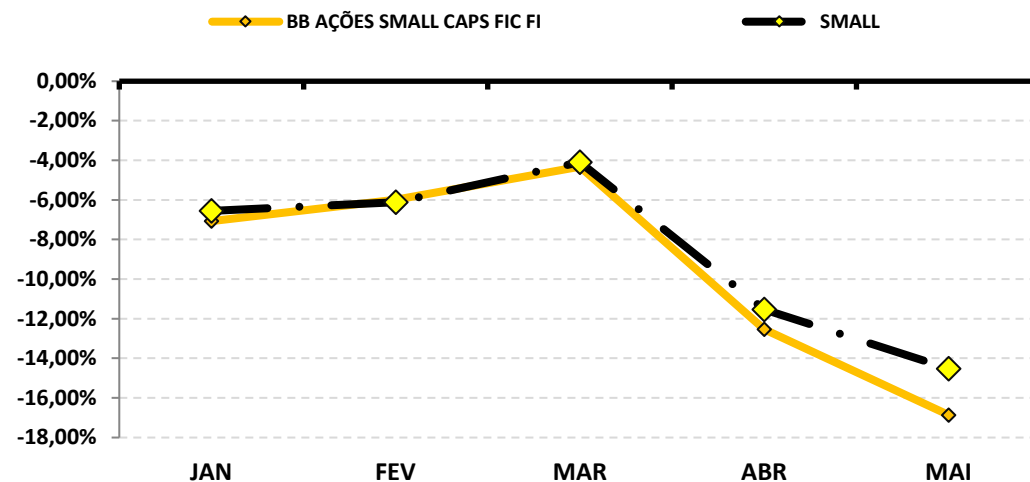
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%							(60.084,19)	-16,87%	(233.834,55)
<b>SMALL</b>	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%								-14,52%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

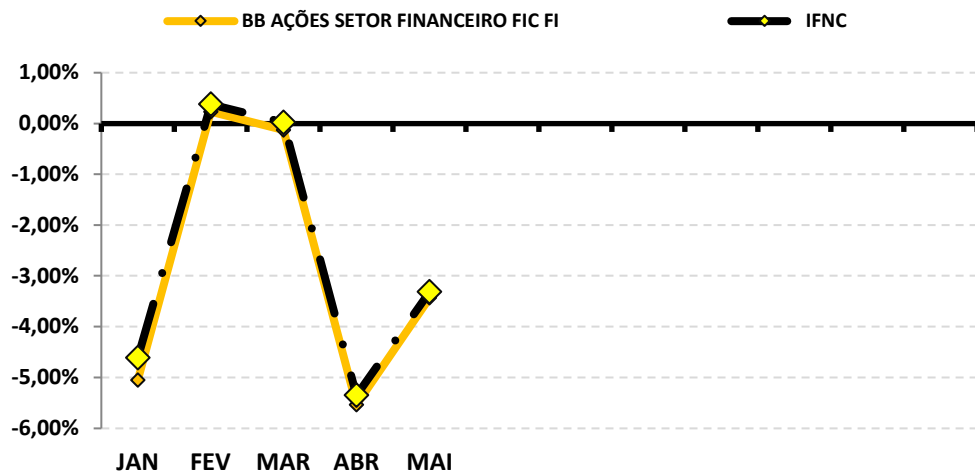


Continuação....

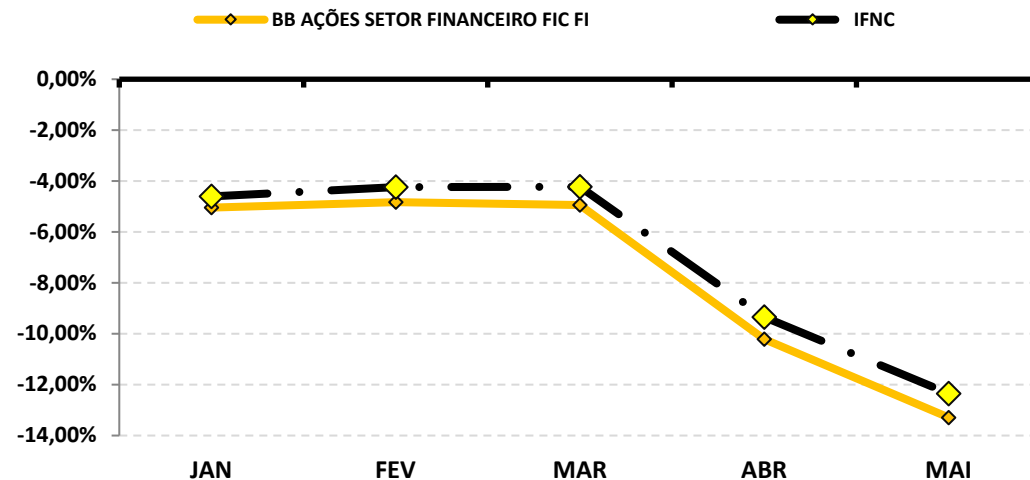
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%							(17.331,23)	-13,30%	(74.755,81)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%								-12,35%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



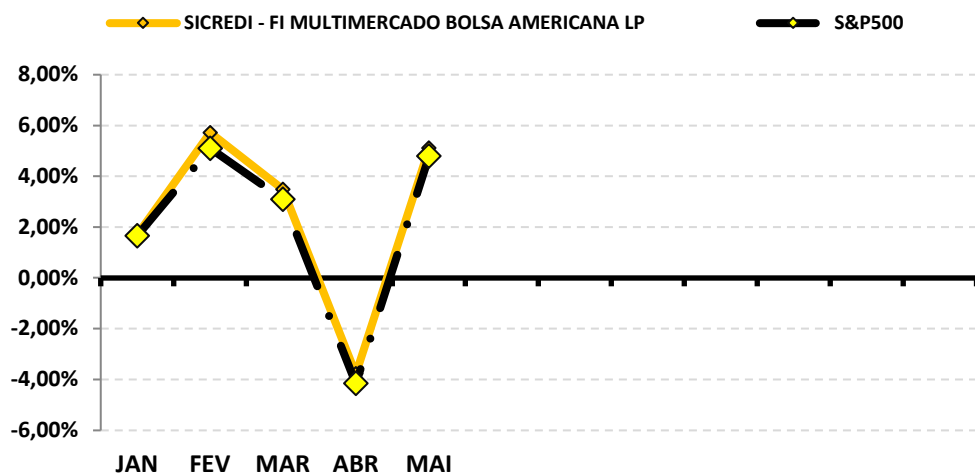


Continuação....

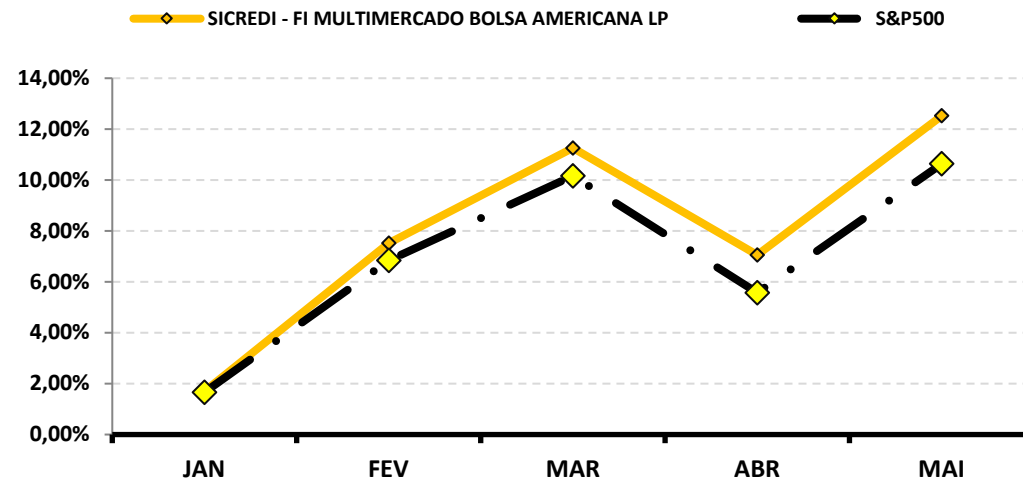
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao S&P500**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA L	1,70%	5,72%	3,48%	-3,78%	5,11%						38.346,99	12,52%	87.730,02
<b>S&amp;P500</b>	1,66%	5,10%	3,10%	-4,16%	4,80%							10,64%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

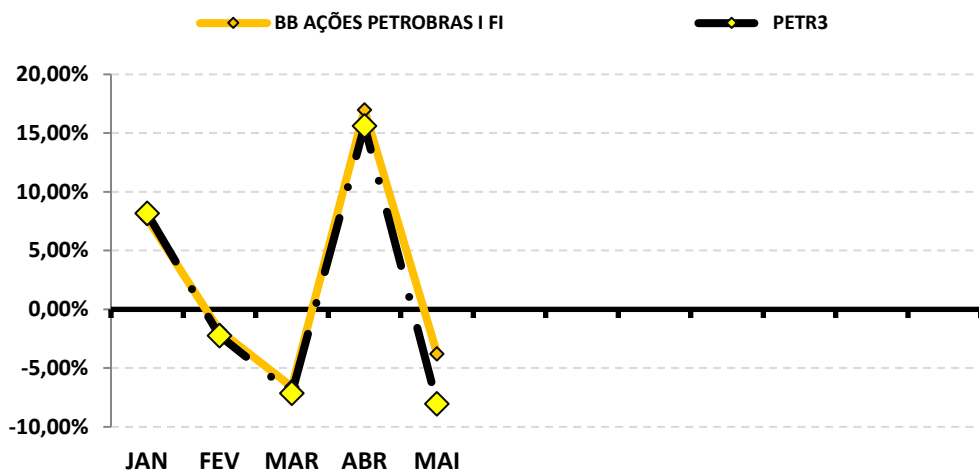


Continuação....

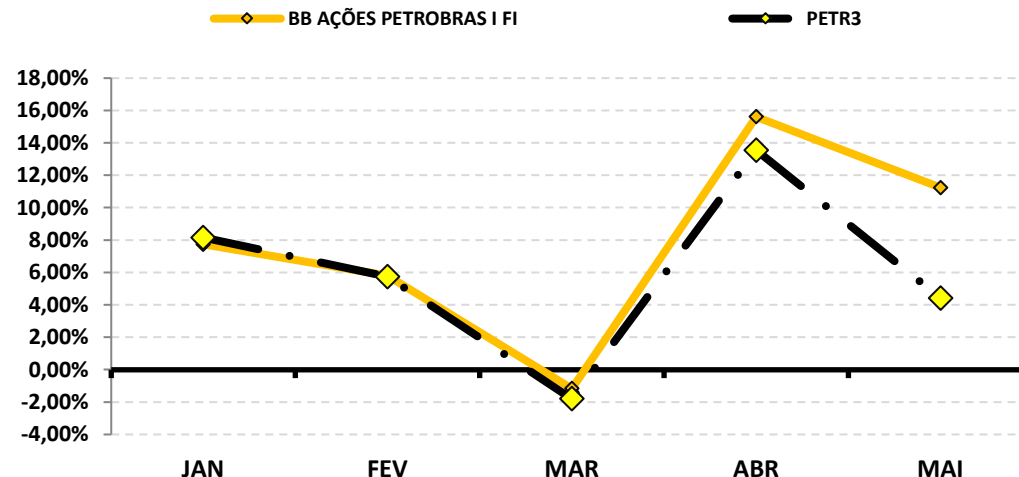
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao PETR3**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO			
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)	
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%							(22.610,04)	11,24%	58.087,10
<b>PETR3</b>	8,16%	-2,23%	-7,13%	15,62%	-8,04%								4,42%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

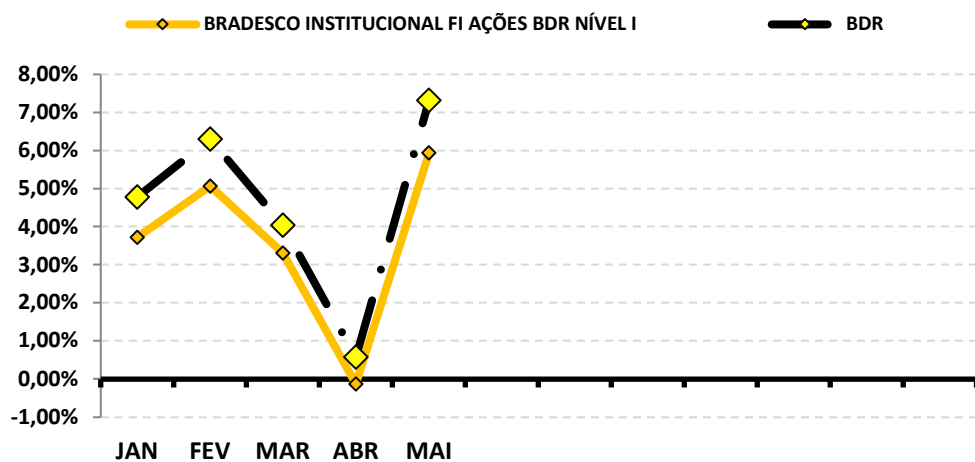


Continuação....

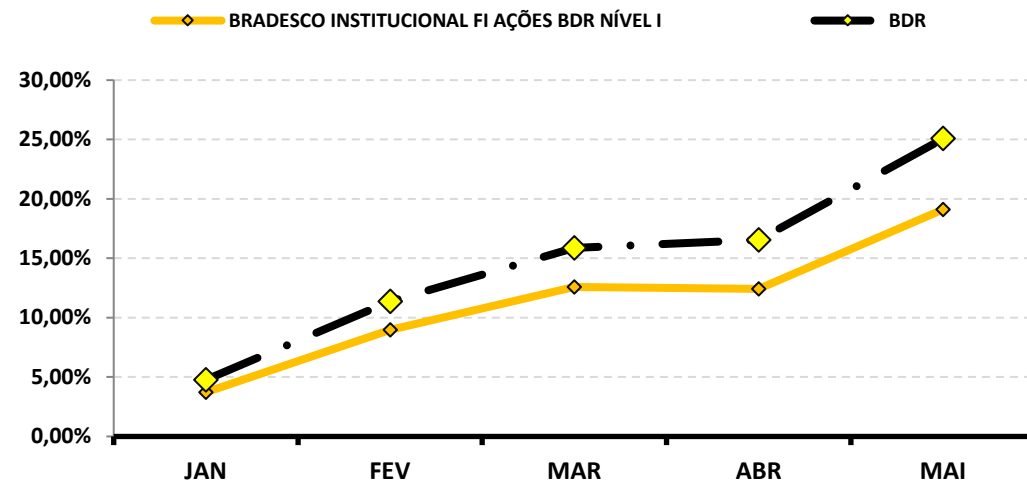
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%						63.331,64	19,11%	181.242,40
<b>BDR</b>	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%							25,07%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



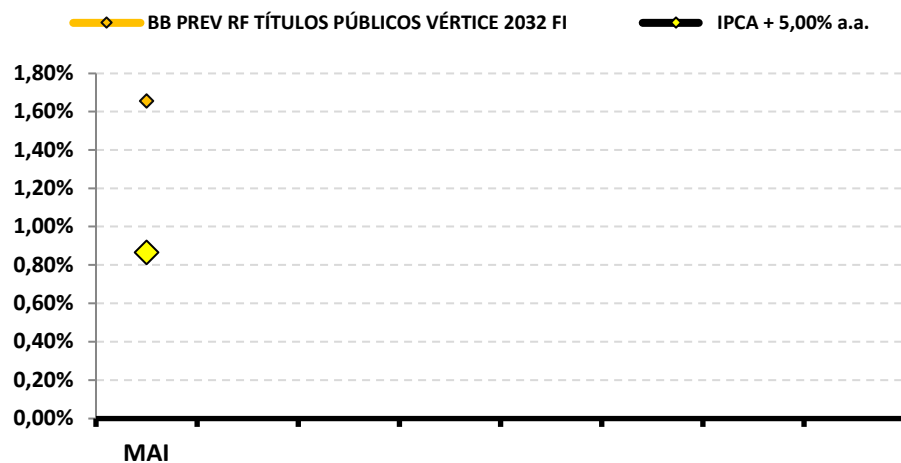
Continuação....

**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

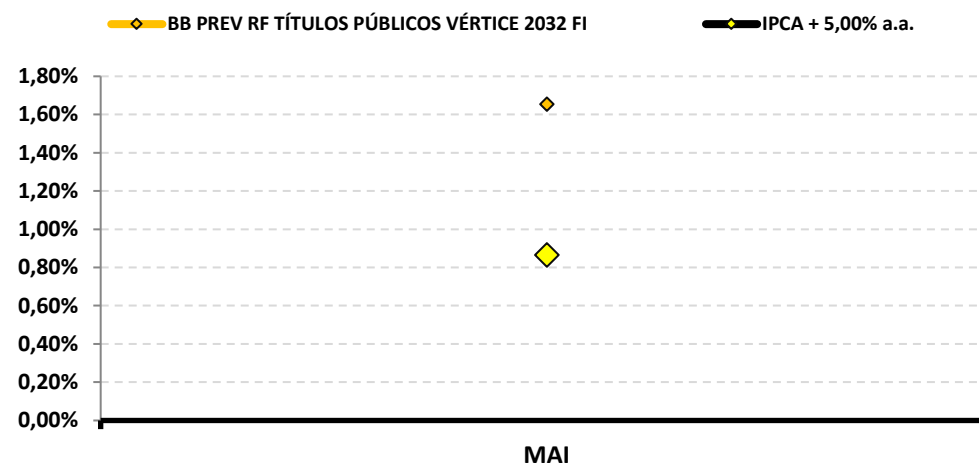
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	*	*	*	*	1,66%							3.456,84	<b>1,66%</b>	<b>3.456,84</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	*	*	*	*	0,87%								<b>0,87%</b>	

\*O IAPESM NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,62%</b>	<b>-0,50%</b>	<b>0,64%</b>						
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>						
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-1,70%</b>	<b>-3,04%</b>						
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,82%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,86%</b>						

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE MAIO FOI DE:**

**R\$ 385.912,22**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:**

**R\$ 516.422,59**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,81%</b>						
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,78%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,54%</b>	<b>4,40%</b>						
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-4,53%</b>	<b>-6,15%</b>	<b>-9,01%</b>						
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,82%</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,62%</b>	<b>3,42%</b>	<b>4,31%</b>						

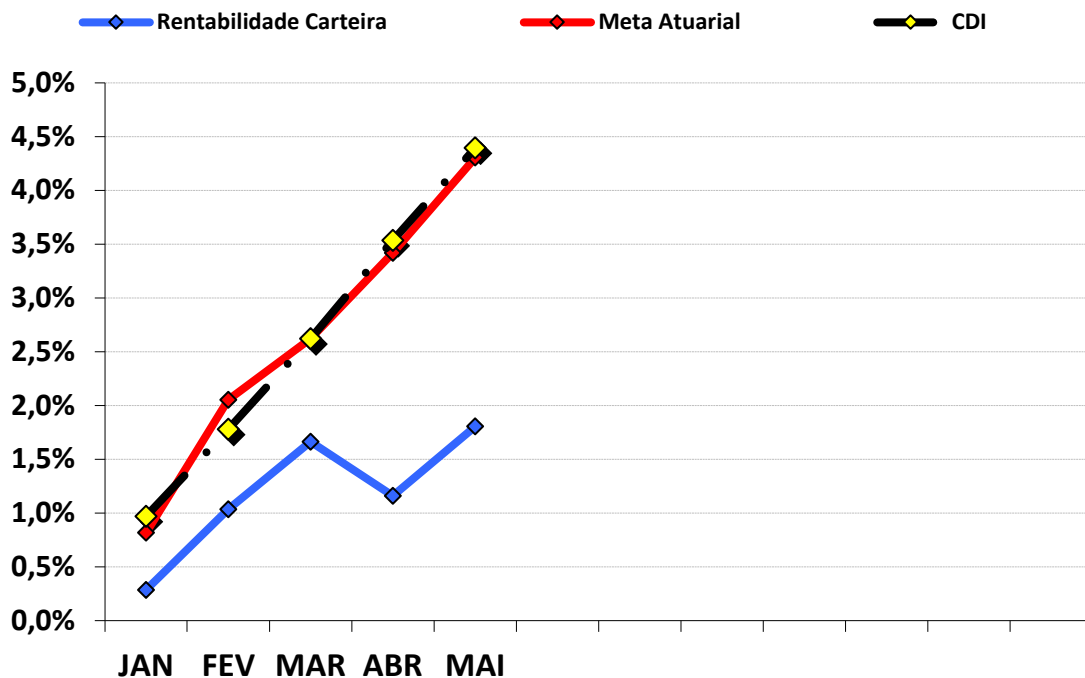
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM:** R\$ **1.069.453,49**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **2.527.495,94**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL** R\$ **(1.458.042,45)**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,29%	0,82%	0,97%
FEV	1,04%	2,05%	1,78%
MAR	1,66%	2,62%	2,62%
ABR	1,16%	3,42%	3,54%
MAI	1,81%	4,31%	4,40%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,81% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,40% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 41,12% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,87% a.a. mais a variação do IPCA. Até maio/2024, o IAPESEM não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAI	1,81%	4,31%	41,97%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,21%	9,62%	11,91%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/06/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,90% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,21%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IAPESEM deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2024. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 64 do Relatório Mensal.



## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 7 e 8 de maio de 2024, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,25% para 10,50%. Apesar do ambiente externo ainda se mostrar adverso diante da incerteza quanto ao início da flexibilização da política monetária nos EUA e a velocidade da quebra da inflação nos demais países, os bancos centrais das principais economias ainda estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a atividade econômica apresentou crescimento em diferentes componentes da demanda nos últimos trimestres, demonstrando resiliência e sustentação do consumo, contrastando com a desaceleração esperada. O Comitê destacou que a falta de reformas estruturais e disciplina fiscal, aumento de crédito direcionado e incertezas sobre a dívida pública podem elevar a taxa de juros neutra, afetando negativamente a política monetária.

Em relação ao cenário internacional, as incertezas quanto aos juros americano e o processo desinflacionário das principais economias gera maiores cautelas quanto a política monetária doméstica. O papel da política monetária dos EUA é importante para o estágio atual de desinflação e as expectativas de distensão monetária são voláteis, indicando incerteza sobre os próximos passos nos EUA. Houve reprecificação de cortes nos EUA, reduzindo sua extensão e postergando seu início. O Comitê destacou que a política monetária americana não determina a taxa de juros doméstico, focando na transmissão externa para inflação interna. Foi discutido quanto ao papel da política fiscal dos EUA que pode mitigar o aperto monetário e o impacto das pressões salariais no mercado de trabalho. O comitê ressalta que a incerteza global sugere cautela na política monetária doméstica, devido aos possíveis movimentos abruptos no cenário econômico futuro.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,25% para 10,50% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos, o balanço de riscos e as informações disponíveis. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, até que as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2023, projeta a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

## 10.2-RENDA FIXA

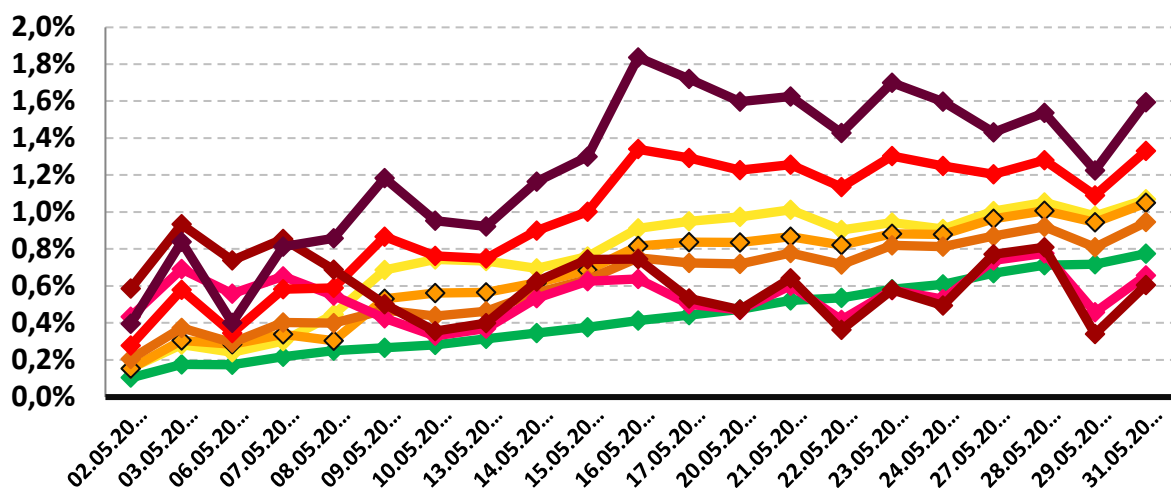
O mês de maio foi marcado por recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, com os ativos passando por oscilações durante as semanas, apresentando leve queda na última semana do mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de longo prazo. Somente os índices IMA – B 5+ e IMA – B iniciaram o mês rentabilizando 0,40% e 0,28%, respectivamente, conseguindo valorização e finalizando o mês com o retorno de 1,59% e 1,33%. Dentre os demais índices que apresentam recuperação durante o mês, destaca-se os índices Moderados de Médio Prazo IDKA 2 e IMA – B 5, onde ambos chegaram a rentabilizar 0,15% no início do mês, e conseguiram finalizar em 1,05% e 1,01%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MAIO	0,78%	1,07%	1,05%	0,95%	0,66%	1,33%	0,60%	1,59%
Acumulado/2024	3,85%	3,03%	2,92%	2,37%	1,81%	-0,13%	0,94%	-2,85%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

◆ IRF - M 1      ◆ IDKA 2      ◆ IMA - B 5      ◆ IMA - GERAL  
◆ IRF - M      ◆ IMA - B      ◆ IRF - M 1 +      ◆ IMA - B 5 +



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

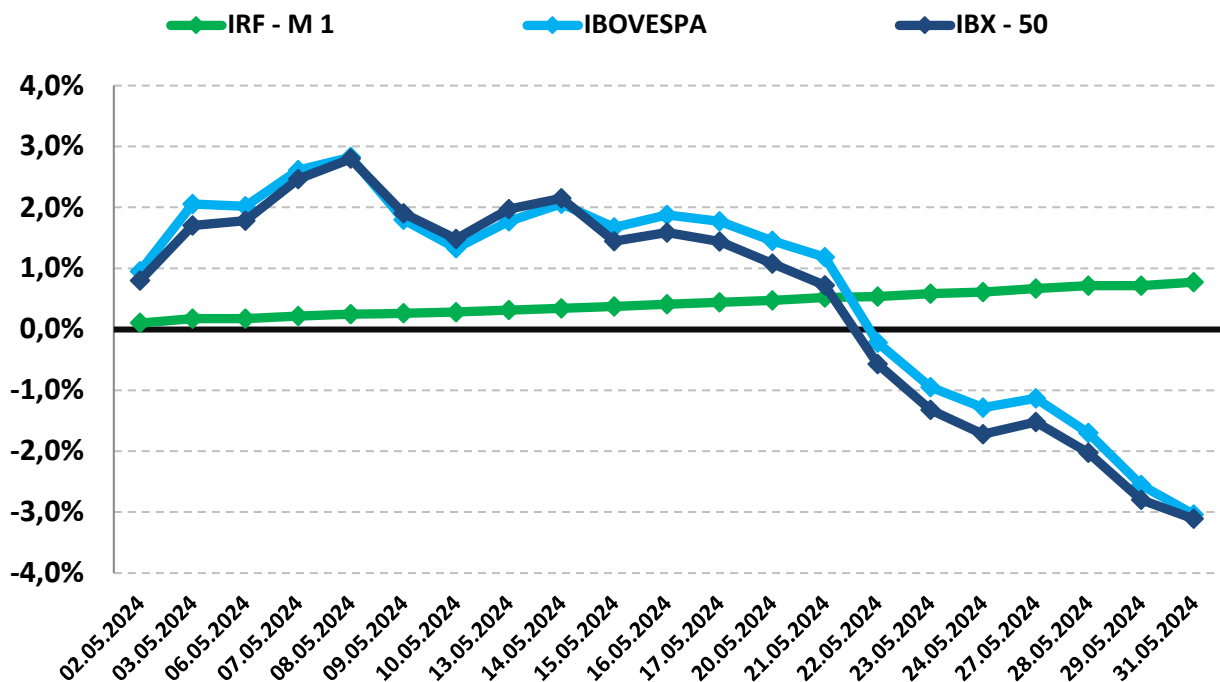
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com valorização, perdendo força no decorrer do mês e iniciando um ciclo de desvalorização, finalizando o mês de forma negativa. Os resultados negativos refletem as incertezas quanto a política monetária dos EUA e as futuras decisões que o FED dará aos juros do país. Já no âmbito doméstico, as precauções quanto ao risco fiscal e mudança de direcionamento quanto a Selic, ocasionaram em maior aversão a risco durante o mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,04% aos 122.098,09 pontos. O índice acumula a variação negativa de -9,01% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,11% aos 20.522,83 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -7,62% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Eletrobrás e ações de empresas Small Caps negociadas na B3, com desvalorização de -8,15% e -4,96%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRÁS	SMALL CAPS
MAIO	0,78%	-3,04%	-8,15%	-4,96%
Acumulado/2024	3,85%	-9,01%	-17,26%	-16,87%

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



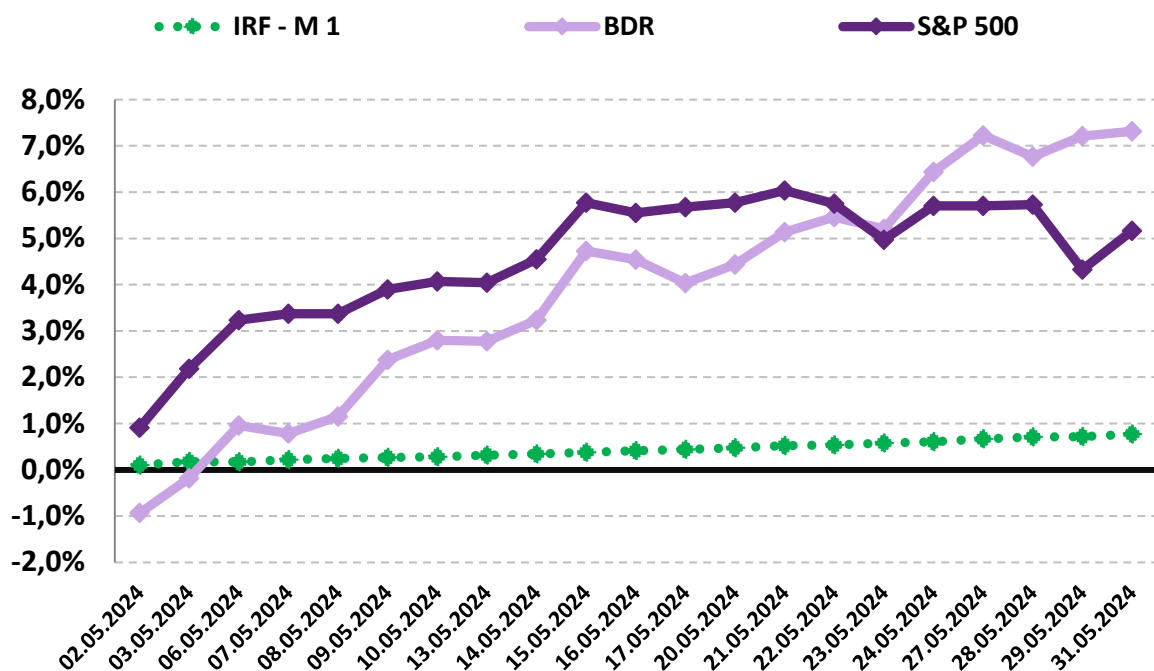
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou valorização no mês de maio. O índice S&P 500 iniciou com valorização enquanto o índice BDR iniciou o mês de forma negativa, ganhando força durante as semanas seguintes, e ambos finalizando maio de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior, fechou o mês com variação positiva de 7,32% com cotação de R\$ 17.485,26. O índice acumula uma variação positiva de 25,07% no ano. O índice S&P 500, que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,80% com cotação de R\$ 5.277,51. O índice acumula uma variação positiva de 10,64% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MAIO	0,78%	7,32%	4,80%
Acumulado/2024	3,85%	25,07%	10,64%

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de maio/2024 (0,46%), apresentou aumento em relação ao mês anterior (abril/2024 = 0,38%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,27%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,93%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,69%.

Em maio de 2023, o IPCA havia ficado em 0,23%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alimentação fora de domicílio.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou deflação de -0,02% do IPCA, impactado pela procura de eletrodomésticos e móveis.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma diminuição em relação ao mês anterior (abril/2024 = 0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (20,61% a.m. e 36,08% a.a.), a Cebola (7,94% a.m. e 44,70% a.a.) e a Cenoura (6,05% a.m. e 64,50% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,87%), enquanto Goiânia-GO apresentou deflação de -0,06%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,46%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,09%), enquanto Rio Branco - AC apresenta inflação de 1,40%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,27%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de maio foi marcado pela cautela quanto a política monetária americana e seus efeitos nas demais economias. Nos EUA, os dados de atividade começaram a mostrar acomodação, com o PIB do 1º trimestre surpreendendo negativamente, inclusive no consumo doméstico. A inflação manteve-se resistente no início do ano, adiando os cortes de juros. Na zona do Euro, é apresentado sinais de desaceleração da inflação e da atividade econômica, de acordo com o Banco Central Europeu. A flexibilização monetária é esperada para junho/2024, mas não será um ciclo de cortes consecutivos, com o ritmo de afrouxamento sendo gradual para avaliar os efeitos econômicos, tendo o comportamento dos salários sendo crucial para determinar esse ritmo. Na China, o excesso de ociosidade na economia ainda impacta o viés desinflacionário para o resto do mundo. Embora os estímulos do governo não tenham acelerado totalmente o consumo e os investimentos, a produção industrial e as exportações permanecem fortes. Na América Latina, os Bancos Centrais mostram cautela quanto a flexibilização monetária diante da inflação ainda pressionada. No México e Chile, a incerteza elevou a probabilidade de um ciclo de cortes de juros mais gradual. Na Colômbia, o banco central confia na convergência da inflação e continuará os cortes de juros. No Peru, a inflação próxima à meta permite a continuidade dos cortes, seguindo de acordo com os dados econômicos. Na Argentina, a atividade econômica contraiu, a inflação moderou e as contas públicas se consolidam, mas incertezas permanecem sobre a política econômica futura.

### BRASIL

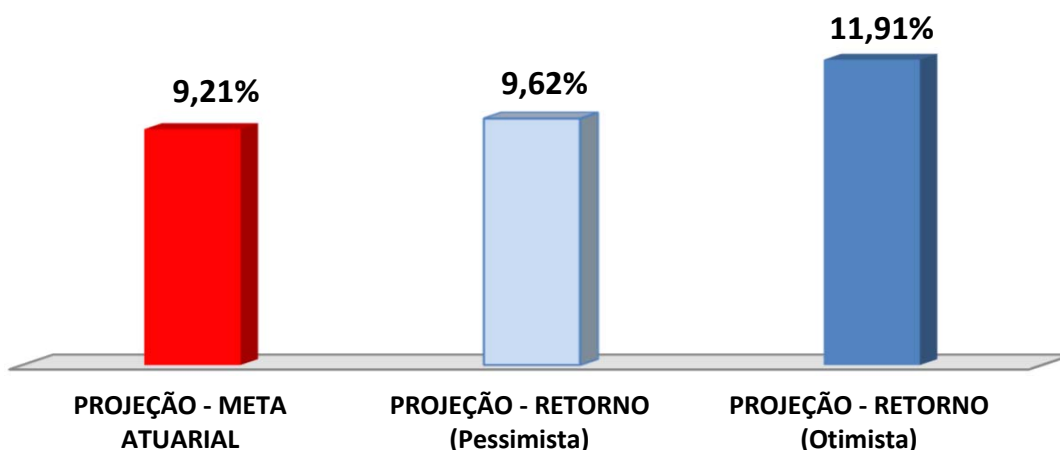
Em maio, o cenário econômico doméstico continuou sendo influenciado pelo cenário internacional, resultando em mudanças no cenário base. As incertezas internacionais já haviam levado o Banco Central a ajustar suas perspectivas em abril de 2024, além de outros fatores que também contribuíram para a redução do ritmo de cortes de juros de 0,50% para 0,25% na última reunião do COPOM. As preocupações incluem a inflação, o mercado de trabalho apertado, a aceleração da atividade econômica e a inflação de serviços intensivos em mão de obra em níveis incompatíveis com a meta. Embora a inflação corrente e a média dos núcleos estejam próximas da meta, as expectativas de inflação permanecem desancoradas e aumentam junto com as expectativas para a Taxa Selic, indicando uma falta de credibilidade na política monetária. Mesmo que haja espaço para cortes de juros, o foco do Banco Central nas expectativas futuras sugere que o ciclo atual de cortes pode ter sido encerrado. Apesar dessas mudanças, a economia pode evoluir melhor que o projetado, aproximando-se do cenário anterior, dependendo das variáveis externas, como as ações do FED.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/06/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,90% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,21%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 9,62% a 11,91% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e 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 Parecer.



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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



## ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL									
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI					
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%					
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%					
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%					
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%					
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%					
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%					
49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	-0,81%	0,76%	-0,19%	-2,19%	1,66%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,10%	0,73%	0,91%	0,79%	0,88%					
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%					
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%					
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%					
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%					
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%					
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%					
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,02%	0,50%	0,80%	-0,67%	-0,10%					
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%					
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%					
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%					
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%					
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%					
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%					
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%					
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%					
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%					
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%					
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%					

Continuação....

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL														
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI										
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,040%	-1,70%	1,33%										
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-4,76%	0,17%	0,00%	-3,56%	-3,97%										
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	1,70%	5,72%	3,48%	-3,78%	5,11%										