

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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JUNHO
2024**

10 de julho 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): 9,33%

Data Focal: 28/06/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%	0,13%						
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%						
META ATUARIAL	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%	0,61%						
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%	1,94%						
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%						
META ATUARIAL	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%	4,94%						
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
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
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	20
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
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	26
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	34
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	53
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
10 – ANÁLISE DO MERCADO	57
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	61
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	64
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...	65

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 JUNHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESM.

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	VARIAÇÃO 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	250.000,00	-	-	348.888,60	(268.303,91)	80.584,69	61.164.554,65
7	JULHO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
8	AGOSTO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
9	SETEMBRO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
10	OUTUBRO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
11	NOVEMBRO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
12	DEZEMBRO	61.164.554,65	-	-	-	-	-	-	61.164.554,65
13	ANO	59.057.500,02	7.844.019,33	(6.887.002,88)	-	2.418.421,45	(1.268.383,27)	1.150.038,18	61.164.554,65

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

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

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\$)	
RENDA FIXA								
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%	47,5%	29.104.717,06	-
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%	38,3%	23.473.485,64	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					85,8%	52.578.202,70	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,5%	16,0%	6,2%	3.821.567,30	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			6,2%	3.821.567,30	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,1%	10,0%	5,7%	3.507.162,05	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			5,7%	3.507.162,05	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,6%	10,0%	2,1%	1.257.622,60	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			2,1%	1.257.622,60	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	126.995,52	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	61.291.550,17	6

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	12,2%	7.499.216,22	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	10,6%	6.520.880,34	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	6,0%	3.668.396,31	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,8%	9.714.203,13	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,2%	6.834.959,47	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,8%	1.111.796,78	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,6%	5.879.958,72	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	18,5%	11.348.791,73	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,4%	2.687.354,22	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,2%	3.821.567,30	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,4%	2.077.430,43	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	126.995,52	-

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	1.493.959,66	2,44%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,49%	SIM
2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	342.970,67	0,56%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	6.209.627,27	10,13%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.083.061,99	3,40%	SIM			
5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.048.584,06	4,97%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.111.796,78	1,81%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.818.212,11	4,60%	SIM			
8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	447.484,98	0,73%	SIM			
9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.964.979,72	11,36%	SIM			
10	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	595.064,65	0,97%	SIM			
11	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.246.812,43	3,67%	SIM			
12	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.094.449,95	1,79%	SIM			
13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	336.459,72	0,55%	SIM			
14	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	311.253,07	0,51%	SIM			
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	850.184,20	1,39%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	38,3%	SIM
16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.257.937,82	5,32%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.714.203,13	15,85%	SIM			
18	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.543.499,00	9,04%	SIM			
19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.829.842,63	4,62%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.277.818,86	2,08%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			52.578.202,70	85,78%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

RENDA VARIÁVEL

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 SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.020.967,22	1,67%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,2%	SIM
22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	615.056,48	1,00%	SIM			
23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.113.035,48	1,82%	SIM			
24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	582.502,77	0,95%	SIM			
25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	490.005,35	0,80%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	819.807,83	1,34%	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	2.687.354,22	4,38%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.328.729,35	11,96%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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	1.257.622,60	2,05%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,1%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.257.622,60	2,05%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	Banco do Brasil S.A.	29.393,09	0,05%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	96.264,22	0,16%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		126.995,52	0,21%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	52.578.202,70	85,78%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.328.729,35	11,96%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.257.622,60	2,05%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	126.995,52	0,21%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	61.291.550,17	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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	1.493.959,66	591.372.280,99	0,253%	SIM
	2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	342.970,67	2.840.330.705,70	0,012%	SIM
	3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	6.209.627,27	817.689.605,01	0,759%	SIM
	4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.083.061,99	4.133.113.700,82	0,050%	SIM
	5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.048.584,06	11.312.134.510,29	0,027%	SIM
	6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.111.796,78	1.195.654.596,88	0,093%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.818.212,11	3.792.665.736,98	0,074%	SIM
	8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	447.484,98	197.669.973,94	0,226%	SIM
	9	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.964.979,72	180.150.640,60	3,866%	SIM
	10	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	595.064,65	3.697.064.132,53	0,016%	SIM
	11	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.246.812,43	1.235.978.037,25	0,182%	SIM
	12	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.094.449,95	6.543.333.888,45	0,017%	SIM
	13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	336.459,72	5.571.325.652,69	0,006%	SIM
	14	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	311.253,07	8.181.670.586,25	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	850.184,20	643.745.236,90	0,132%	SIM
	16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.257.937,82	496.040.994,80	0,657%	SIM
	17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.714.203,13	827.438.439,72	1,174%	SIM
	18	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.543.499,00	362.660.476,79	1,529%	SIM
	19	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.829.842,63	16.508.104.382,05	0,017%	SIM
	20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.277.818,86	17.821.452.916,03	0,007%	SIM
	21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.020.967,22	199.951.492,59	0,511%	SIM
	22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	615.056,48	6.530.273,92	9,419%	SIM
	23	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.113.035,48	235.902.558,10	0,472%	SIM
	24	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	582.502,77	785.426.078,70	0,074%	SIM
	25	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	490.005,35	134.799.538,38	0,364%	SIM
	26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	819.807,83	390.300.111,93	0,210%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.687.354,22	106.126.945,92	2,532%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.257.622,60	187.224.957,02	0,672%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				61.164.554,65			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				126.995,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				61.291.550,17			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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%	311.253,07	0,51%	8.181.670.586,25	0,004%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,5%
	BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	103.740,65	0,17%	8.181.701.722,34	0,001%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	1.094.449,95	1,79%	6.543.333.888,45	0,017%	SIM		
	BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	1.094.439,01	0,51%	6.543.345.694,84	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	1.493.959,66	2,44%	591.372.280,99	0,253%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	38,3%
	FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.493.989,54	0,51%	721.541.727,19	0,21%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	1.277.818,86	2,08%	17.821.452.916,03	0,007%	SIM		
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	1.277.831,64	2,08%	29.942.658.290,59	0,004%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,02%	9.714.203,13	15,85%	827.438.439,72	1,174%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	38,3%
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	9.716.048,83	2,09%	3.881.351.245,20	0,25%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,02%	3.257.937,82	5,32%	496.040.994,80	0,657%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,02%	3.258.556,83	2,09%	1.263.202.885,26	0,26%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,01%	490.005,35	0,80%	134.799.538,38	0,364%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,2%
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,01%	490.044,55	0,80%	172.505.967,31	0,28%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,01%	1.113.035,48	1,82%	235.902.558,10	0,472%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,01%	1.113.157,91	0,80%	259.938.765,47	0,43%	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								
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,24%	2.687.354,22	4,38%	106.126.945,92	2,532%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,7%
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	3,37%	90.456,34	0,15%	4.862.625.852,98	0,002%	SIM		
	BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI	2,33%	62.615,35	0,10%	191.291.144,06	0,03%	SIM		
	BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF RESP LIMITADA	1,00%	26.766,05	0,04%	37.834.896,18	0,07%	SIM		
	OCCAM CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIDC	0,54%	14.619,21	0,02%	-		NÃO		
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		100,07%	819.807,83	1,34%	390.300.111,93	0,210%	SIM		
	FI MULT BOLSA AMERICANA ALOCAÇÃO LP	99,99%	819.701,25	4,38%	391.961.912,78	0,21%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		4,38%	1.257.622,60	2,05%	187.224.957,02	0,672%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,1%
	ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE	4,38%	55.046,14	0,09%	3.585.009.719,68	0,002%	SIM		

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	4,465096012	4,420663994	471210,2057	0	0	471210,2057
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,218898993	5,26162001	490219,9111	47607,34075	0	537827,2518
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,592390992	5,635745978	540937,0954	0	0	540937,0954
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,698764236	7,674452295	367219,9659	0	0	367219,9659
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	3,130441432	3,166626252	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	3,660916521	3,683081689	5887,165106	0	0	5887,165106
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,951092885	3,860931912	287960,7321	0	0	287960,7321
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,800758351	3,810483098	88298,44178	0	0	88298,44178
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,198474896	3,22371466	396380,8819	0	0	396380,8819
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,39395095	1,39928896	782147,2055	0	0	782147,2055
11	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,261745015	1,276381547	466212,2007	0	0	466212,2007
12	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,170900928	1,170659779	1919270,201	0	0	1919270,201
13	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,660916412	3,683081282	78621,71314	0	0	78621,71314
14	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	49.963.803/0001-30	1,057413435	1,044149457	6670481,582	0	0	6670481,582
15	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,433617915	1,444988504	237351,833	0	0	237351,833
16	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,697913803	4,650231612	321265,6454	0	0	321265,6454
17	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,747524404	3,734808205	227637,9812	0	0	227637,9812
18	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,466774814	3,488032095	1241374,641	0	0	1241374,641
19	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,671903301	2,681458004	3294648,683	0	0	3294648,683
20	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,076997287	2,065068296	2172082,351	0	0	2172082,351
21	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,141320572	6,077959706	432180,9632	0	0	432180,9632
22	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,141320599	6,077959662	103843,9501	0	0	103843,9501
23	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,466774786	3,488032106	538892,0237	0	0	538892,0237
24	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,671903304	2,681457987	328083,1005	0	0	328083,1005
25	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,076997315	2,065068293	512332,0152	0	0	512332,0152
26	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,984603074	2,039018889	211628,1817	0	0	211628,1817
27	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,984603118	2,039018837	90015,16643	0	0	90015,16643
28	1849	0006566-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	10,17203697	11,31722461	2804,047025	0	0	2804,047025
29	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,772838288	6,541638584	170146,2815	0	0	170146,2815
30	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	0	0	0	0	0	0
31	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,231367847	3,249108048	150812,2668	0	0	150812,2668
32	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,75327099	4,816833037	120930,6541	0	0	120930,6541
33	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,33930952	1,342094666	2002358,171	0	0	2002358,171
34	1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	10,172038	11,31722572	108320,5902	0	0	108320,5902
35	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,965261791	2,044269198	401027,3358	0	0	401027,3358
36	913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,668592099	2,691529889	379325,9826	0	0	379325,9826

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (28/06/2024).

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.	22.077.230,09	1.615.981.562.976,32	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.961.488,68	512.795.169.983,22	0,0016%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	26.597.946,30	707.463.153.880,80	0,0038%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.506.922,36	130.304.343.096,46	0,0027%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.020.967,22	26.097.450.736,30	0,0039%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		61.164.554,65			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		126.995,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		61.291.550,17			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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)	7.177.928,46	12,1%

Referência: JUNHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.909.230,77	6,4%

Referência: JUNHO

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 (repasso 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	2.083.061,99	3,41%	51.856.280,98	84,78%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.818.212,11	4,61%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	447.484,98	0,73%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.111.796,78	1,82%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	336.459,72	0,55%		
6			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.094.449,95	1,79%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	595.064,65	0,97%		
8			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.246.812,43	3,67%		
9			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	6.964.979,72	11,39%		
10			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	342.970,67	0,56%		
11			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.493.959,66	2,44%		
12			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	850.184,20	1,39%		
13			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.329.954,59	7,08%		
14			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.834.462,08	14,44%		
15			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.485.498,40	7,33%		
16			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.626.778,48	4,29%		
17			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	631.159,34	1,03%		
18			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.879.672,68	3,07%		
19			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	879.741,05	1,44%		
20			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	1.058.000,60	1,73%		
21			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	431.513,86	0,71%		
22			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	183.542,62	0,30%		
23			1849	0006566-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	31.734,03	0,05%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.113.035,48	1,82%		
25			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	490.005,35	0,80%		
26			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	582.502,77	0,95%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.687.354,22	4,39%		
28			1849	0002764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.225.888,57	2,00%		

Continuação....

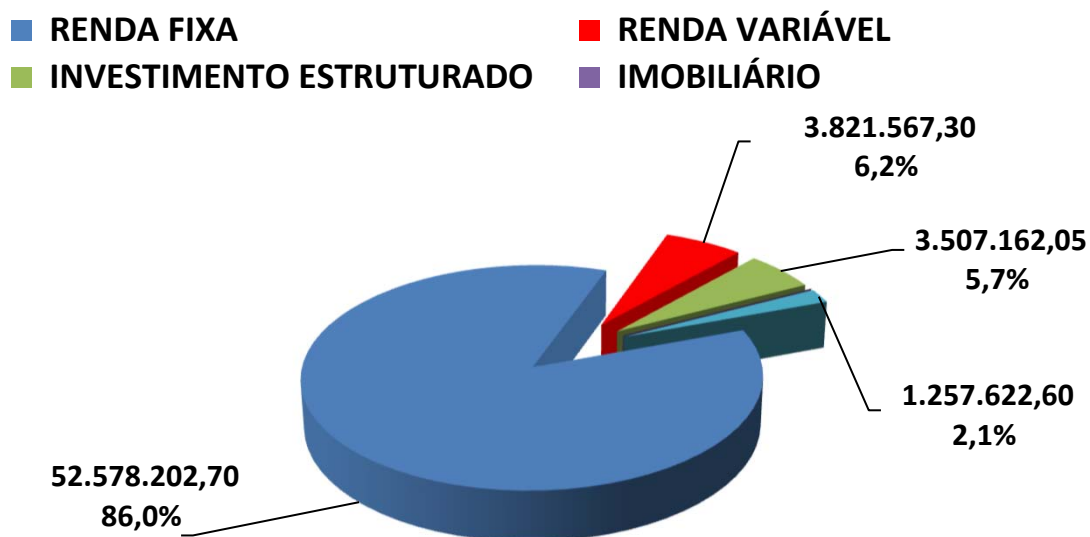
PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)									
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
29	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	819.807,83	1,34%	1.840.775,05	3,01%
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.020.967,22	1,67%		
32		RECURSOS DE CURTO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.829.842,63	4,63%	7.177.928,46	11,74%
33			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.048.584,06	4,98%		
34			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	21.682,91	0,04%		
35	RESERVA ADMINISTRATIVA	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	289.570,16	0,47%	289.570,16	0,47%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						61.164.554,65	100%	61.164.554,65	100%

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	52.578.202,70	86,0%
RENDA VARIÁVEL	3.821.567,30	6,2%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.507.162,05	5,7%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.257.622,60	2,1%
TOTAL	61.164.554,65	100,0%

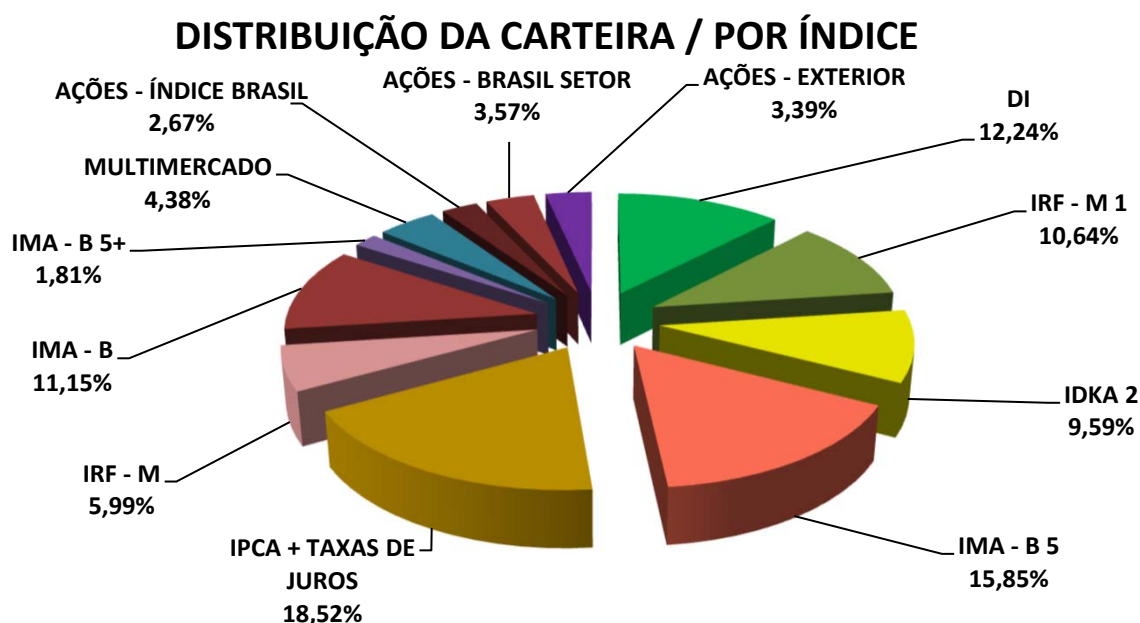
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



**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	7.499.216,22	12,24%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	14.020.096,56	22,87%
IRF - M 1	6.520.880,34	10,64%			
IDKA 2	5.879.958,72	9,59%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.594.161,85	25,44%
IMA - B 5	9.714.203,13	15,85%			
IPCA	1.094.449,95	1,79%	IPCA + TAXAS DE JUROS	11.348.791,73	18,52%
IPCA + 5,00% a.a.	9.806.856,80	16,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	447.484,98	0,73%			
IRF - M	3.668.396,31	5,99%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	10.503.355,78	17,14%
IMA - B	6.834.959,47	11,15%			
IMA - B 5+	1.111.796,78	1,81%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.111.796,78	1,81%
MULTIMERCADO	2.687.354,22	4,38%	MULTIMERCADO	2.687.354,22	4,38%
IBOVESPA	1.020.967,22	1,67%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.636.023,70	2,67%
IGC	615.056,48	1,00%			
PETROBRÁS	582.502,77	0,95%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.185.543,60	3,57%
SMALL CAPS	1.113.035,48	1,82%			
SETOR FINANCEIRO	490.005,35	0,80%			
BDR - NÍVEL I	1.257.622,60	2,05%	AÇÕES - EXTERIOR	2.077.430,43	3,39%
S&P 500 (BOLSA EUA)	819.807,83	1,34%			
TOTAL	61.164.554,65	99,79%		61.164.554,65	99,79%

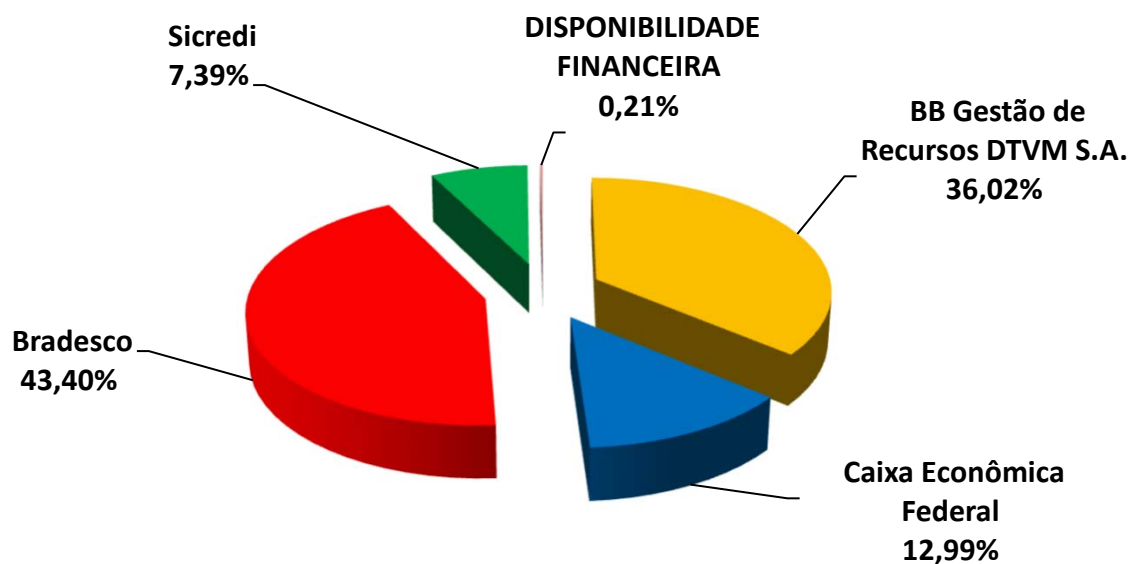


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.077.230,09	36,02%
Caixa Econômica Federal	7.961.488,68	12,99%
Bradesco	26.597.946,30	43,40%
Sicredi	4.527.889,58	7,39%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	126.995,52	0,21%
TOTAL	61.291.550,17	100,00%

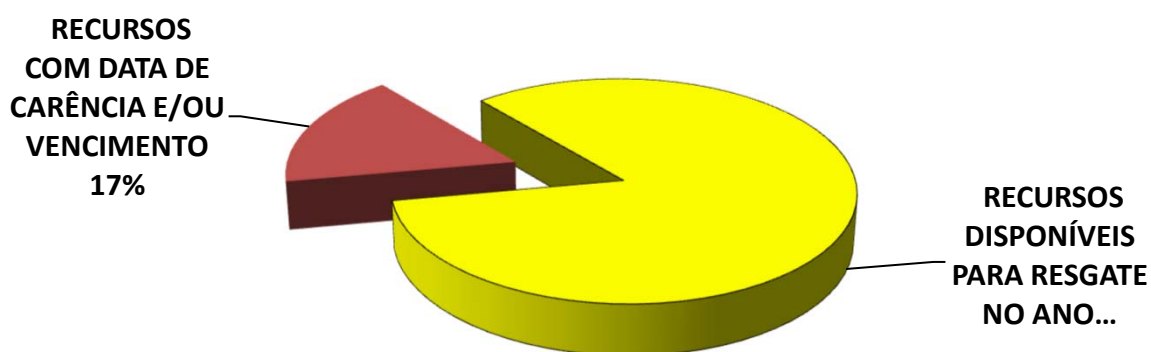
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	51.037.208,39	83,27%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	10.254.341,78	16,73%
TOTAL	61.291.550,17	100,00%

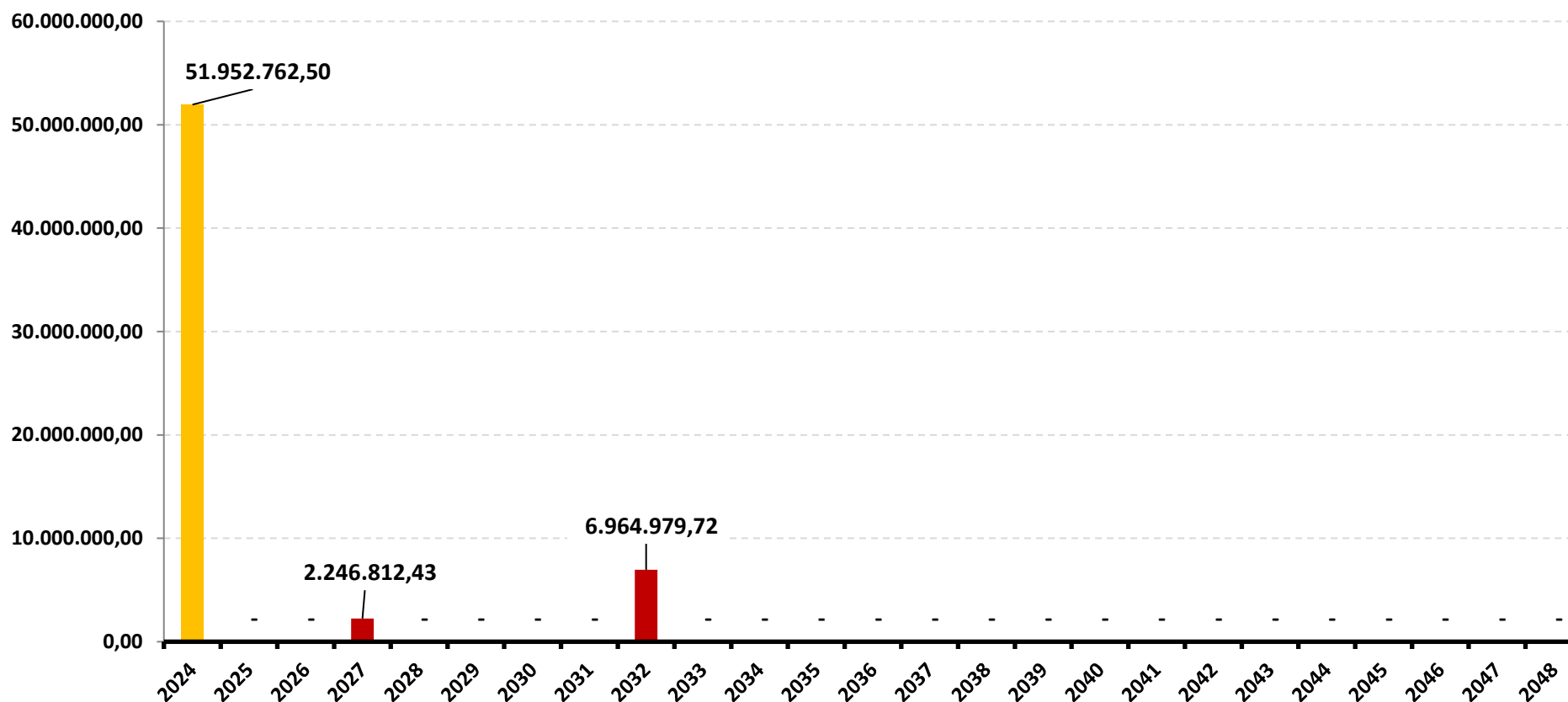
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

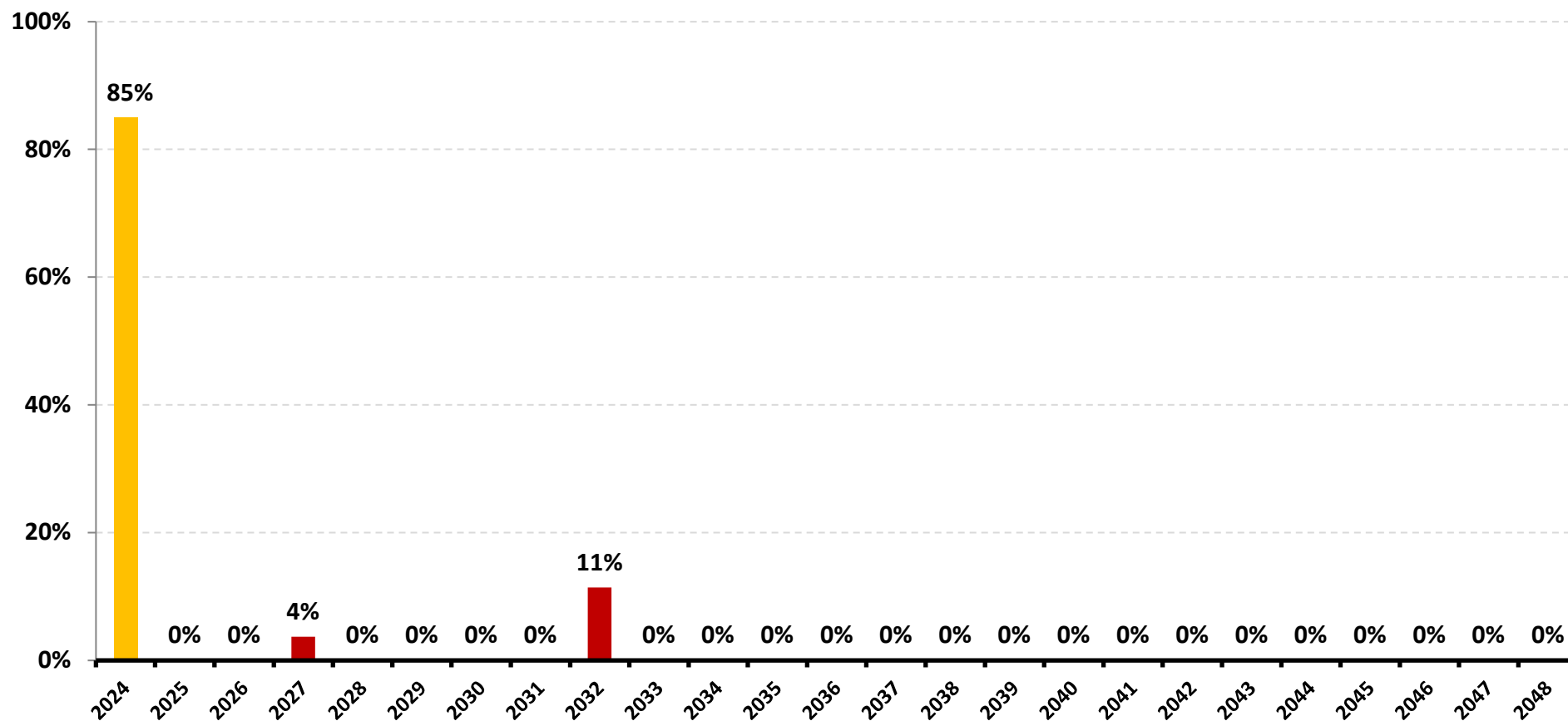
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.821.452.916,03	8.181.670.586,25	5.571.325.652,69	6.543.333.888,45
NÚMERO DE COTISTAS **	1148	1141	862	697
VALOR DA COTA **	3,223714659	3,683081296	3,810483142	1,399288964
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
CNPJ	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	49.963.803/0001-30	19.303.795/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	24/01/2022	16/05/2023	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	100000	100000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	100000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	100000	100000	-
SALDO MÍNIMO	100000	100000	100000	0
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 16/08/2032	Até o dia 15/08/2024
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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.235.978.037,25	3.697.064.132,53	180.150.640,60	197.669.973,94
NÚMERO DE COTISTAS **	219	370	34	140
VALOR DA COTA **	1,170659779	1,276381544	1,044149456	3,166626282
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022	19/01/2022	26/04/2023	24/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** 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	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
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 *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.792.665.736,98	1.195.654.596,88	134.799.538,38	785.426.078,70
NÚMERO DE COTISTAS **	635	272	3955	40568
VALOR DA COTA **	7,674452307	3,860931917	3,249108069	4,816833
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	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	05.100.221/0001-55	35.292.597/0001-70	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	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	10/02/2006	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,85% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% CDI	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	235.902.558,10	106.126.945,92	11.312.134.510,29	16.508.104.382,05
NÚMERO DE COTISTAS **	8478	78	738	1011
VALOR DA COTA **	6,541638575	1,342094666	5,635746	5,26162
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/05/2021	02/03/2020	14/09/2022	06/05/2019
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. 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.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
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	IMA - B	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.133.113.700,82	817.689.605,01	362.660.476,79	827.438.439,72
NÚMERO DE COTISTAS **	753	254	85	147
VALOR DA COTA **	4,420664	3,4880321	2,0650683	2,681458
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. 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)

* 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 RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	24.634.187/0001-43
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	20000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	1000	50
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	50
SALDO MÍNIMO	5000	100	1000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	496.040.994,80	6.530.273,92	187.224.957,02	2.840.330.705,70
NÚMERO DE COTISTAS **	101	465	71	2619
VALOR DA COTA **	6,0779597	2,0390189	11,3172257	1,4449885
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IBOV	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	643.745.236,90	591.372.280,99	199.951.492,59	390.300.111,93
NÚMERO DE COTISTAS **	589	320	4029	12767
VALOR DA COTA **	3,7348082	4,6502316	2,6915299	2,0442692
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

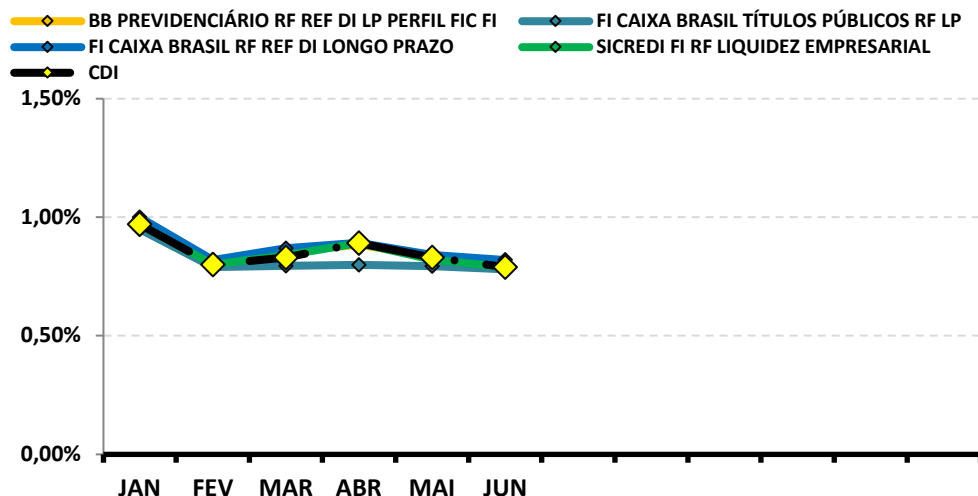
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

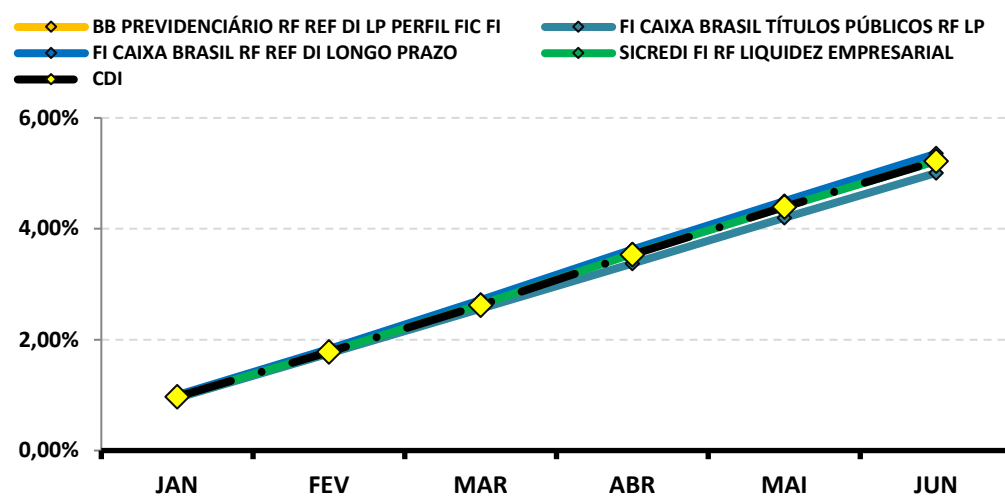
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%							10.004,56	5,24%	83.069,12
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,78%							23.452,32	5,01%	145.145,85
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%							21.434,43	5,36%	131.790,77
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%	0,79%							2.698,83	5,22%	17.039,66
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%								5,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

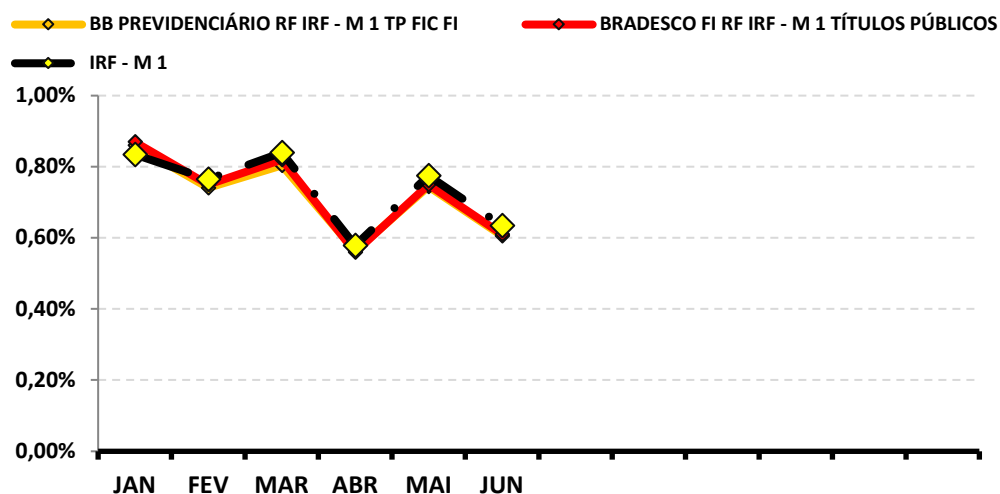


Continuação....

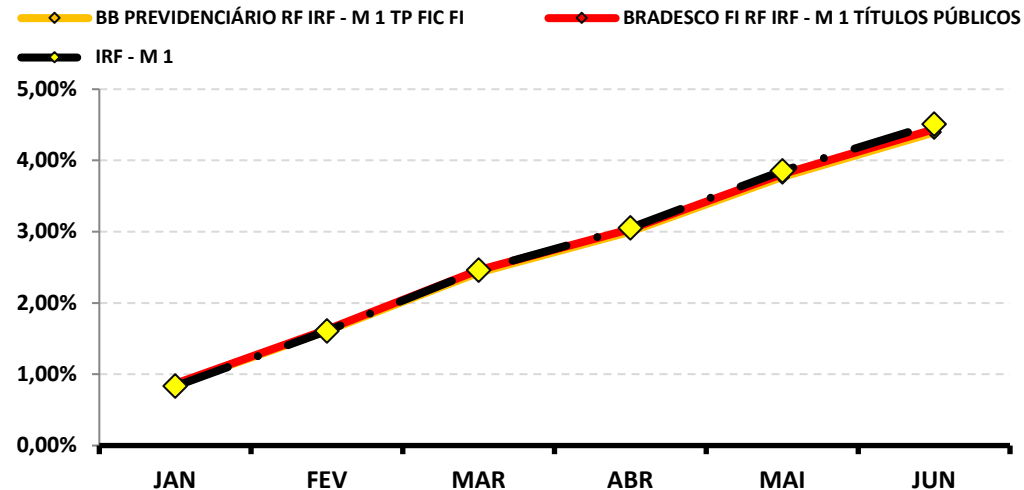
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%							1.873,13	4,40%	111.192,67
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%							37.843,65	4,44%	263.072,40
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%								4,51%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

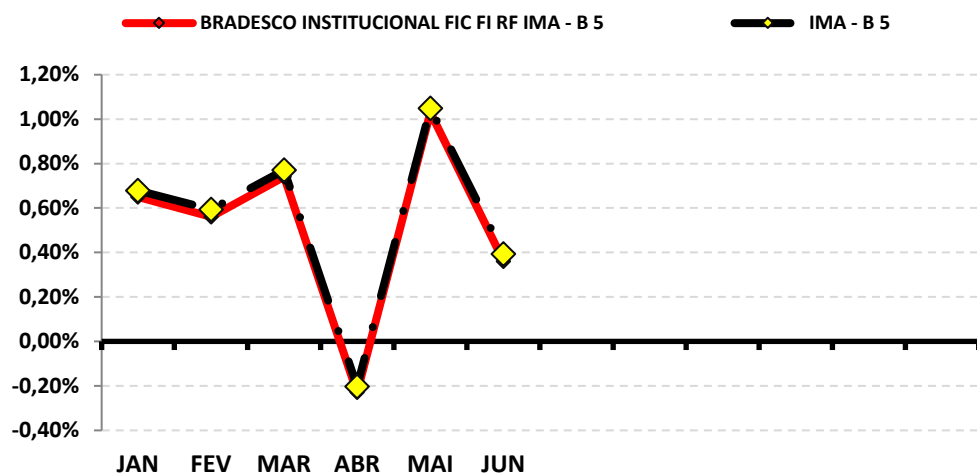


Continuação....

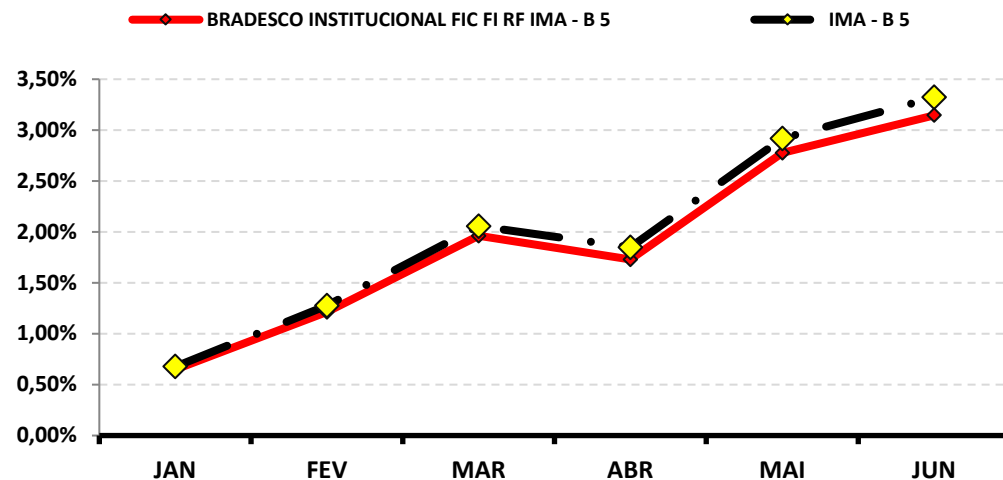
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%							34.614,12	3,15%	296.559,37
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%								3,32%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

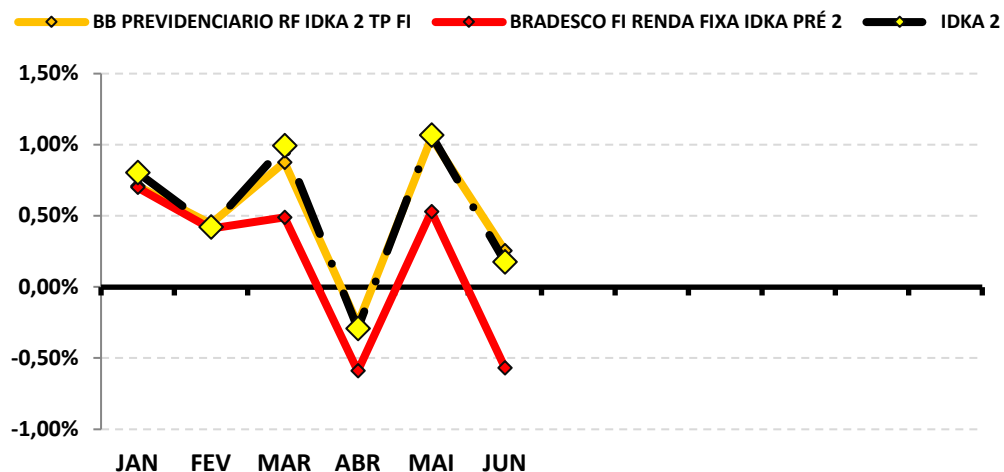


Continuação....

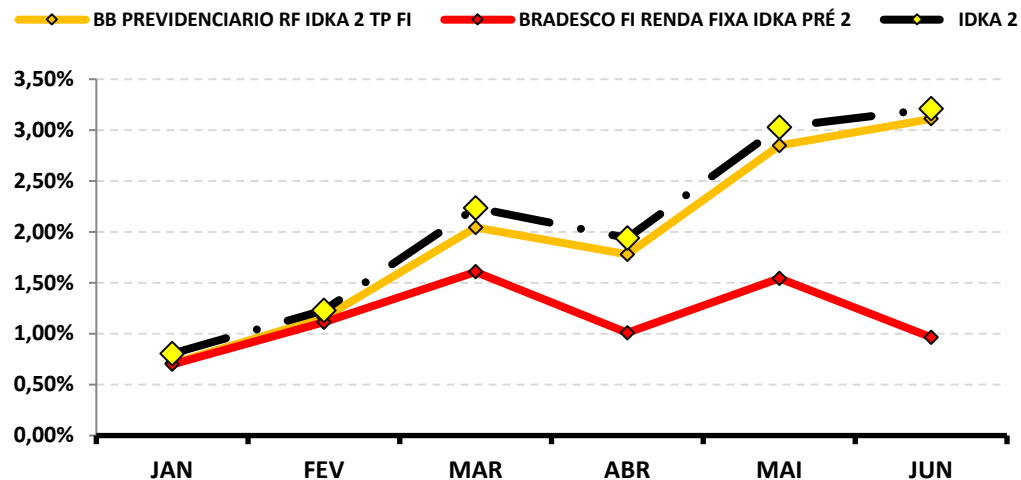
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%							858,68	3,11%	20.061,66
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%							(32.022,37)	0,97%	51.146,46
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%								3,21%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

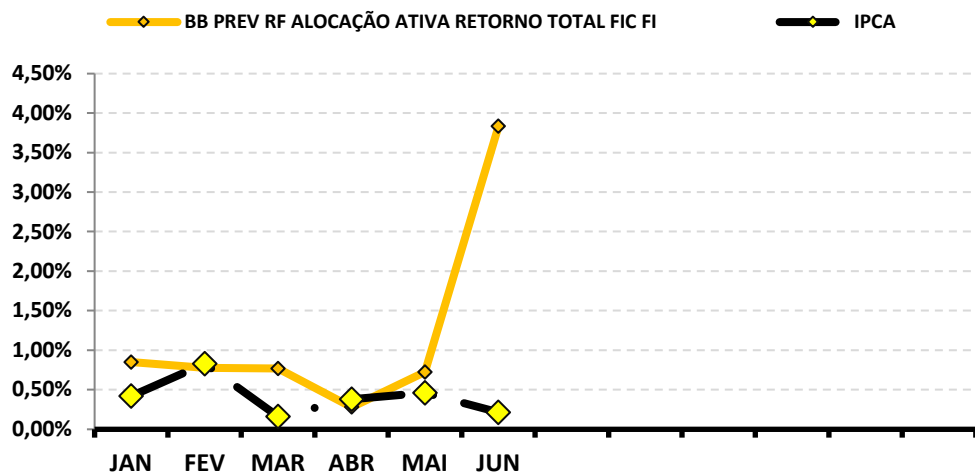


Continuação....

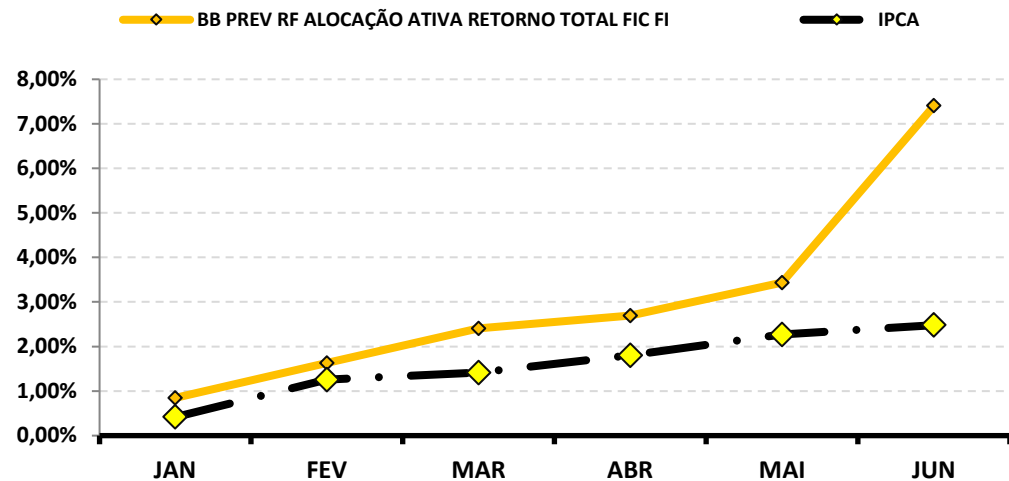
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	3,84%							4.175,11	7,41%	87.122,71
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%								2,48%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

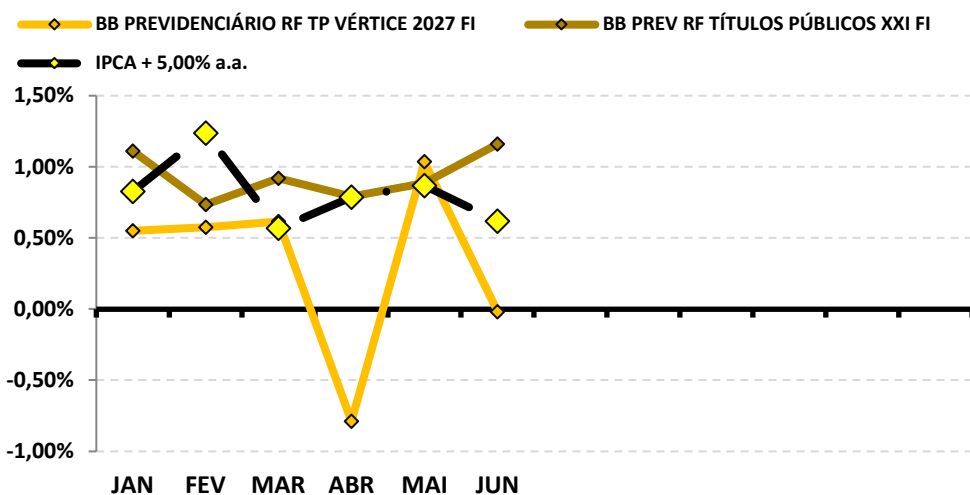


Continuação....

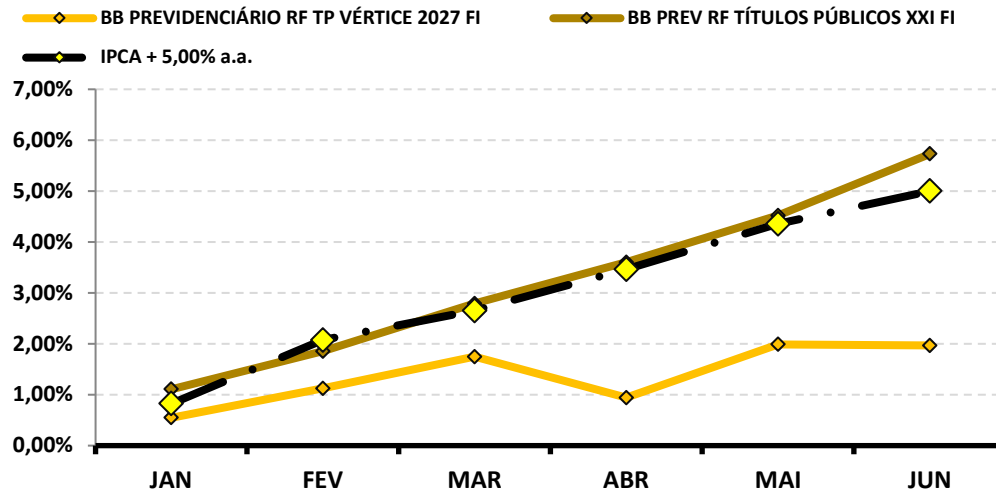
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%							(462,83)	1,97%	44.637,91
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%							6.823,73	5,73%	32.477,49
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%								5,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

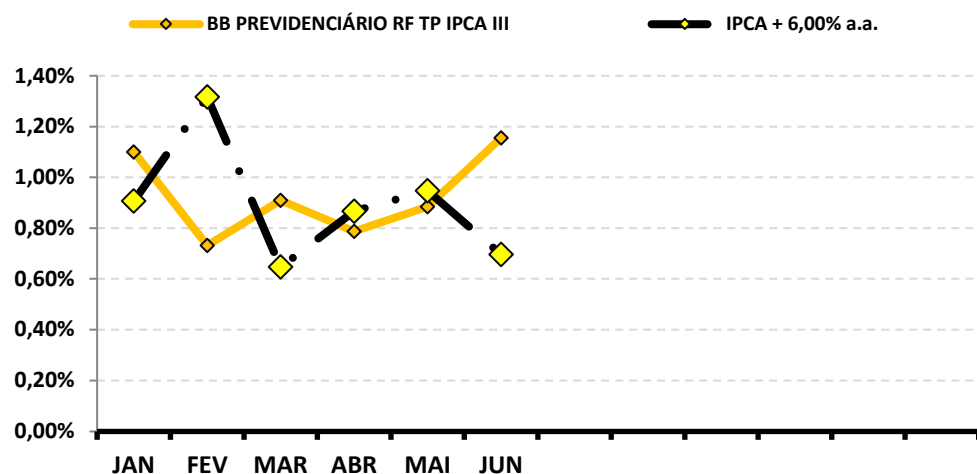


Continuação....

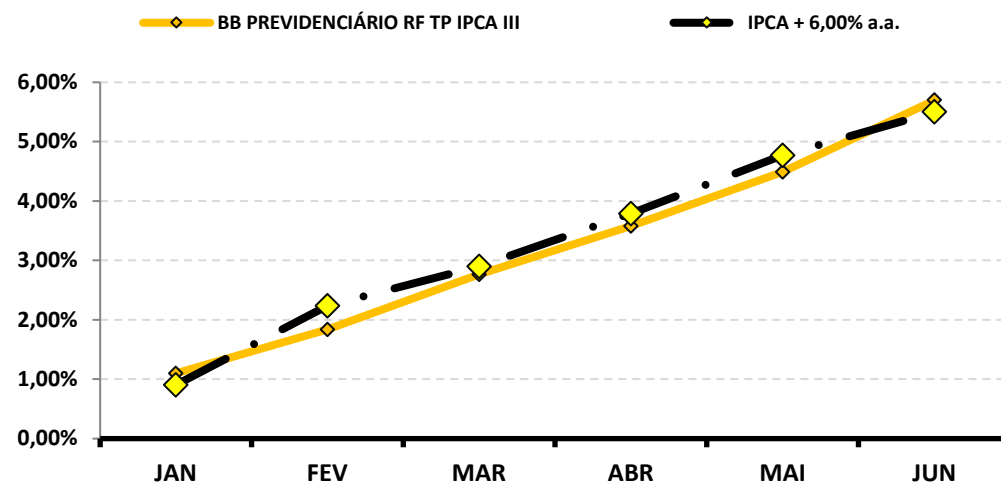
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,10%	0,73%	0,91%	0,79%	0,88%	1,16%							5.113,38	5,70%	24.337,63
IPCA + 6,00% a.a.	0,91%	1,32%	0,65%	0,87%	0,95%	0,70%								5,50%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

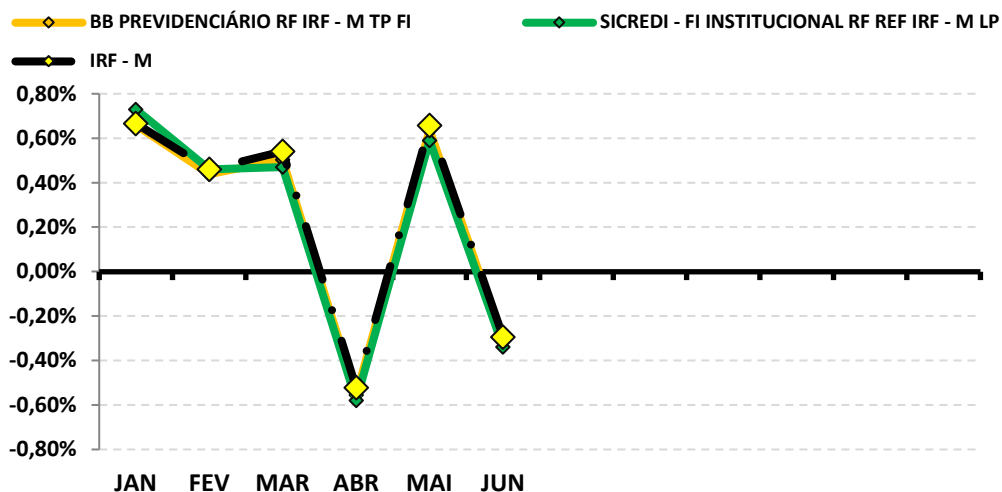


Continuação....

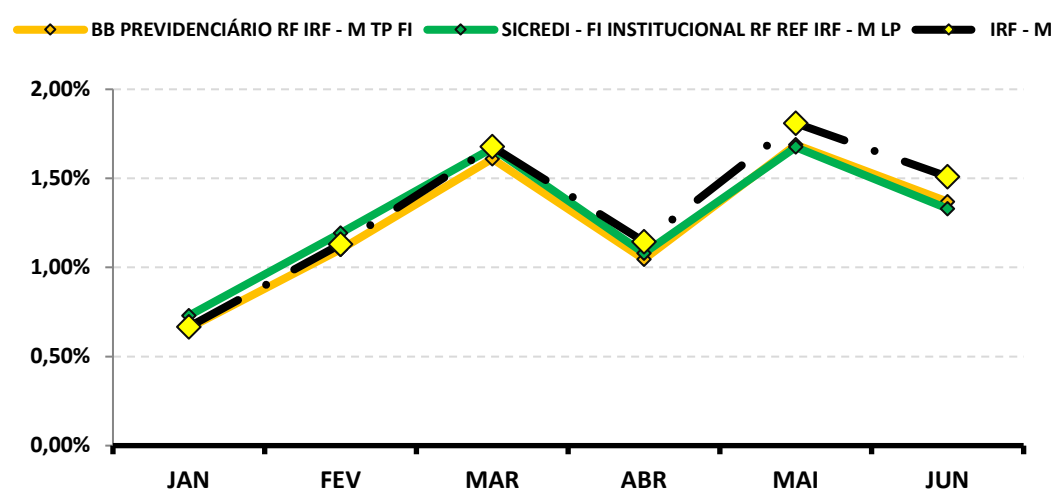
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%							(8.927,83)	1,37%	52.842,81
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%							(2.894,69)	1,33%	11.216,79
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%								1,51%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

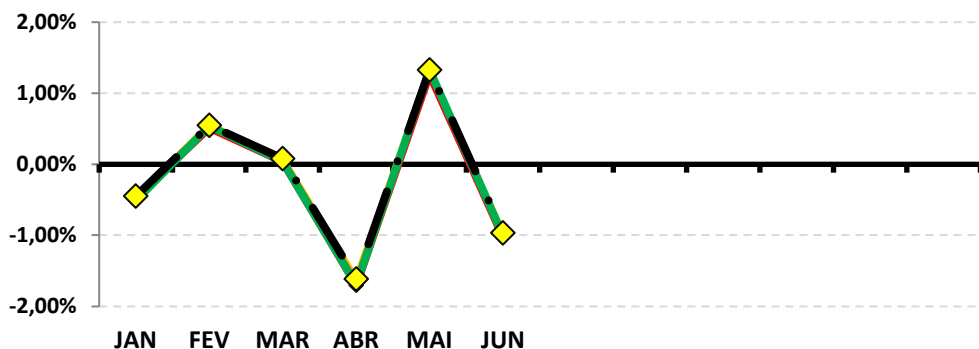
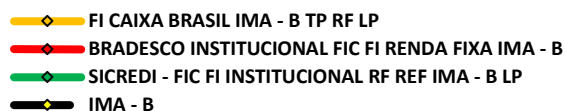


Continuação....

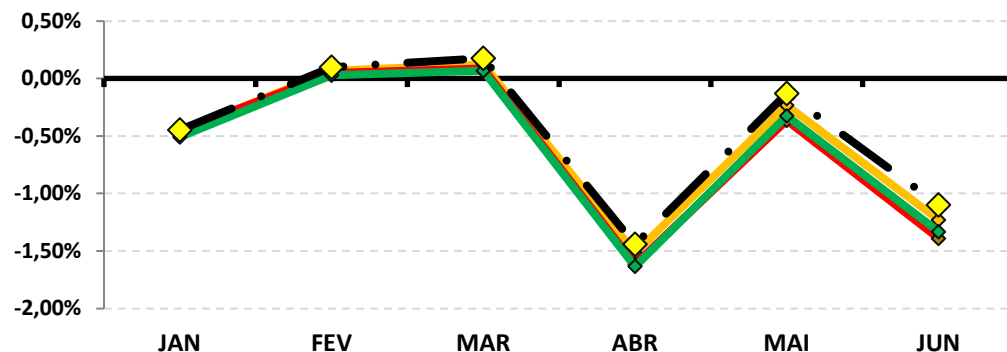
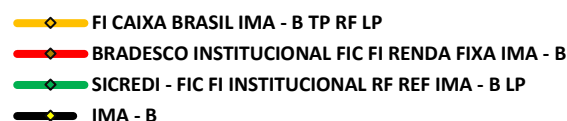
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%						(20.936,82)	-1,23%	(25.792,64)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%						(33.963,01)	-1,39%	(45.689,54)
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%						(15.318,65)	-1,33%	(20.488,20)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%							-1,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

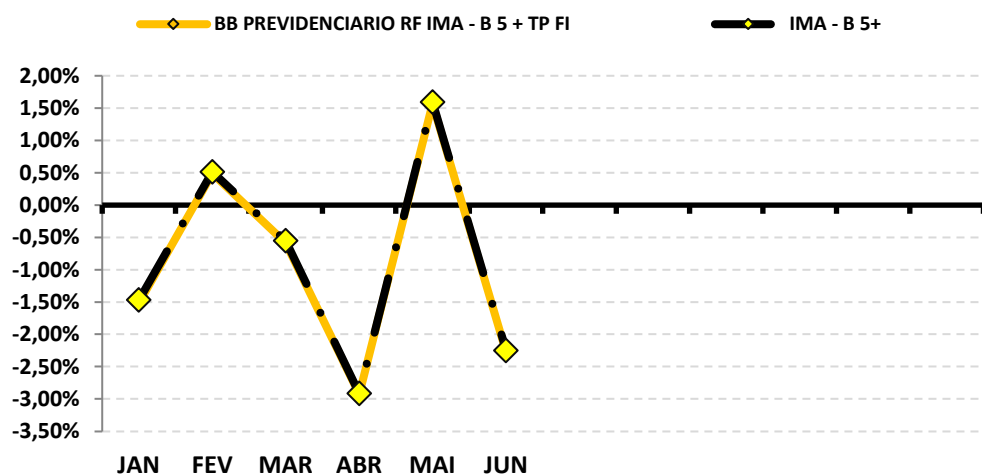


Continuação....

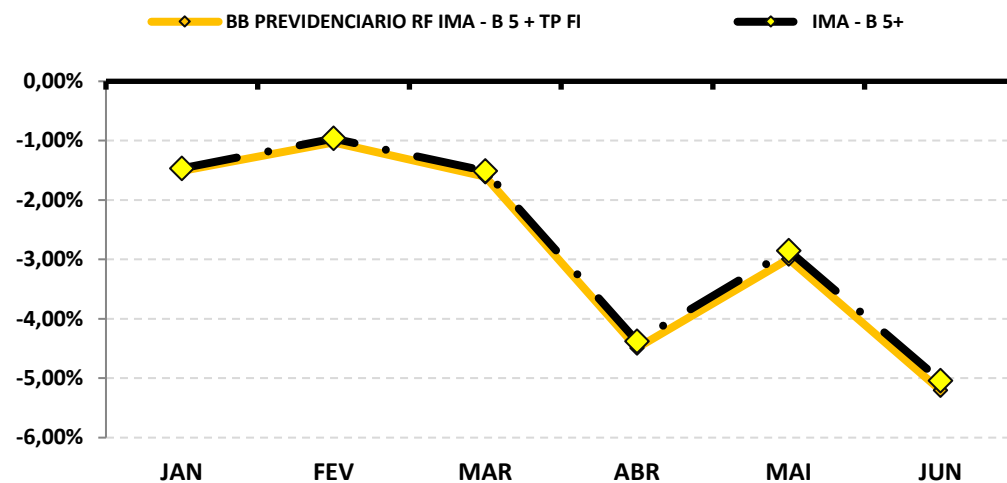
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%							(25.962,82)	-5,21%	(61.086,85)
IMA - B 5+	-1,47%	0,51%	-0,55%	-2,91%	1,59%	-2,25%								-5,04%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

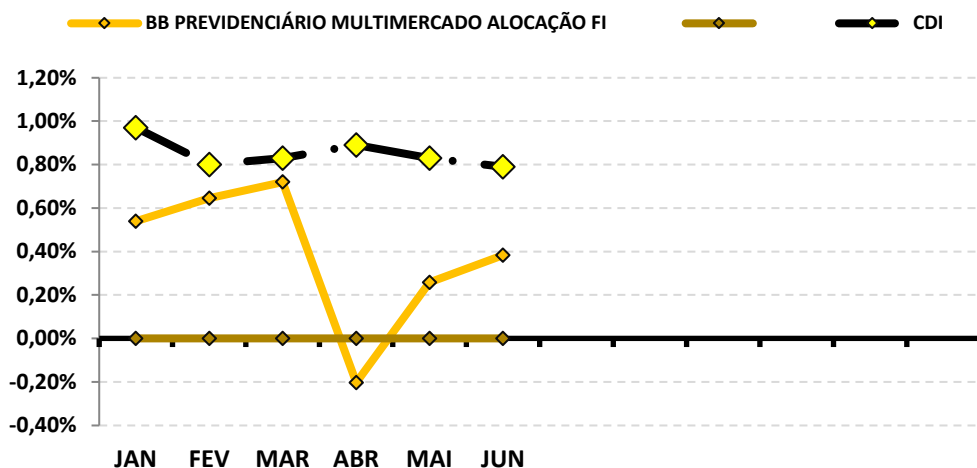


Continuação....

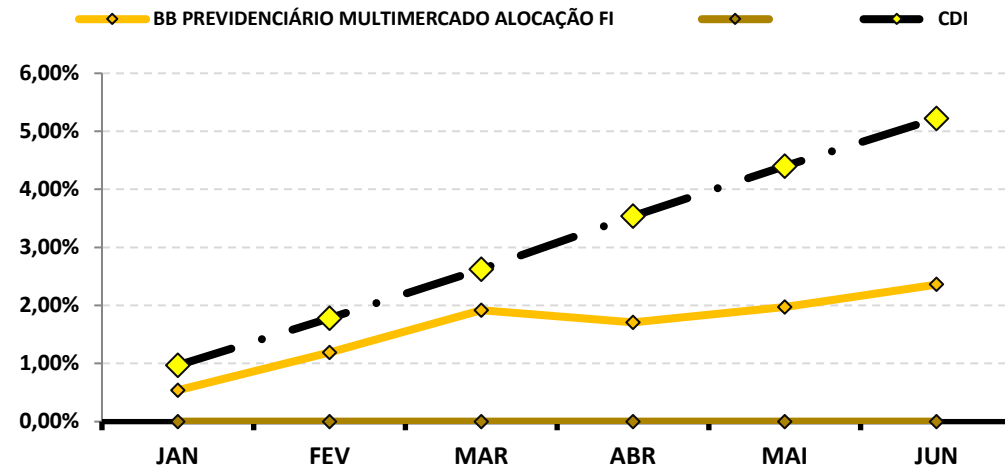
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%	0,38%							5.576,86	2,36%	57.574,37
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%								5,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

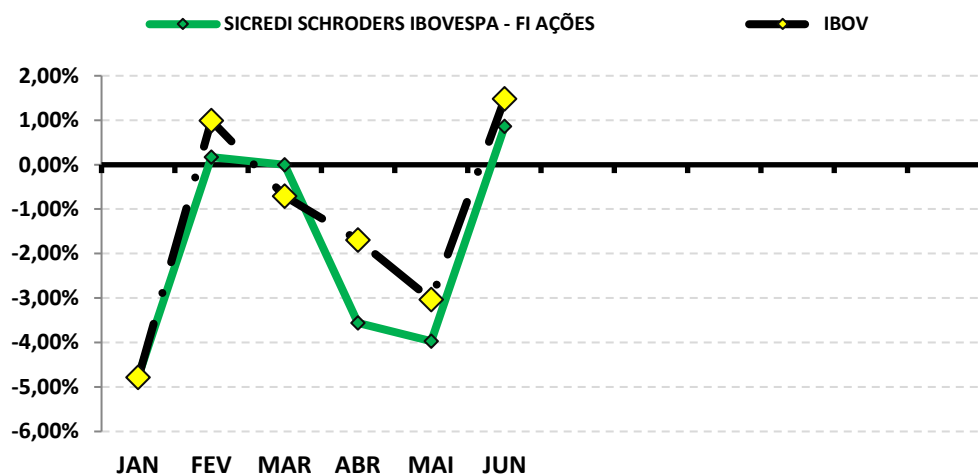


Continuação....

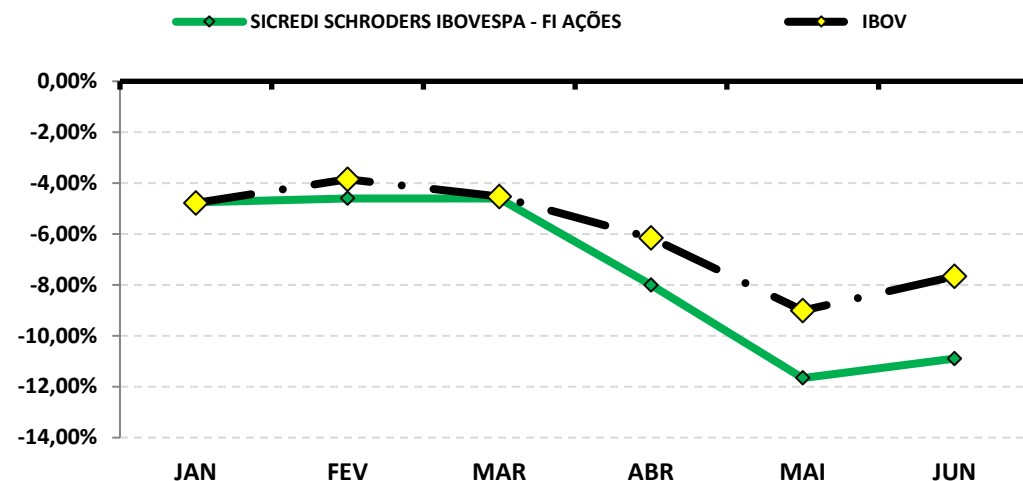
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-4,76%	0,17%	0,00%	-3,56%	-3,97%	0,86%							8.700,90	-10,89%	(124.717,91)
IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%								-7,66%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

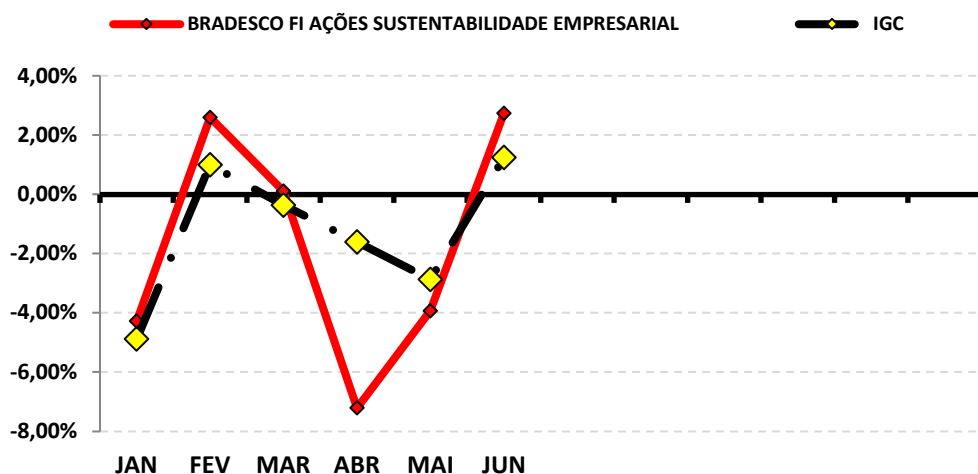


Continuação....

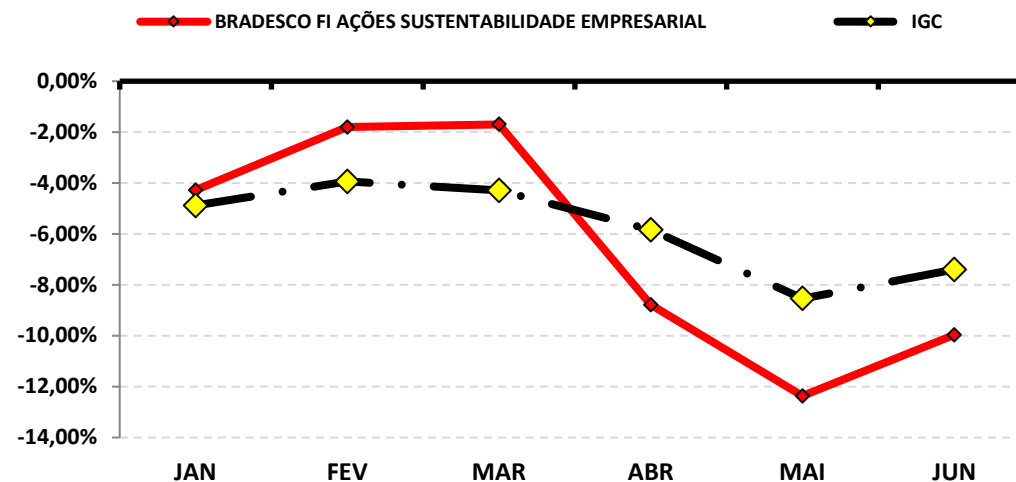
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IGC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESA	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%							16.414,16	-9,96%	(68.043,26)
IGC	-4,88%	0,99%	-0,37%	-1,61%	-2,87%	1,24%								-7,40%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

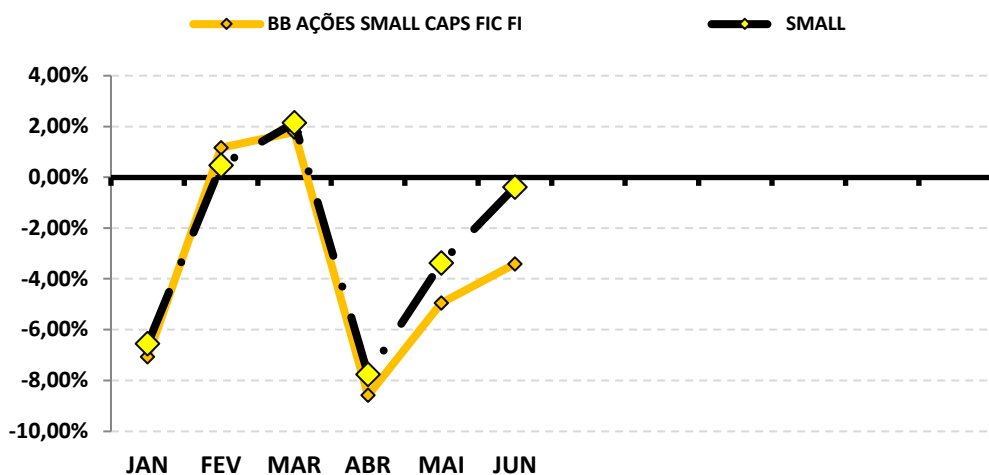


Continuação....

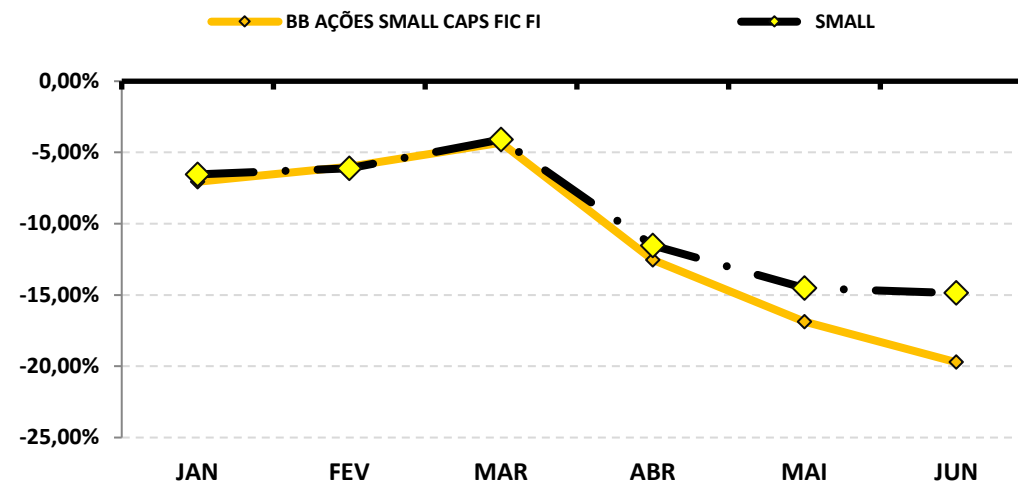
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%	-3,41%							(39.337,77)	-19,71%	(273.172,32)
SMALL	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%	-0,39%								-14,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

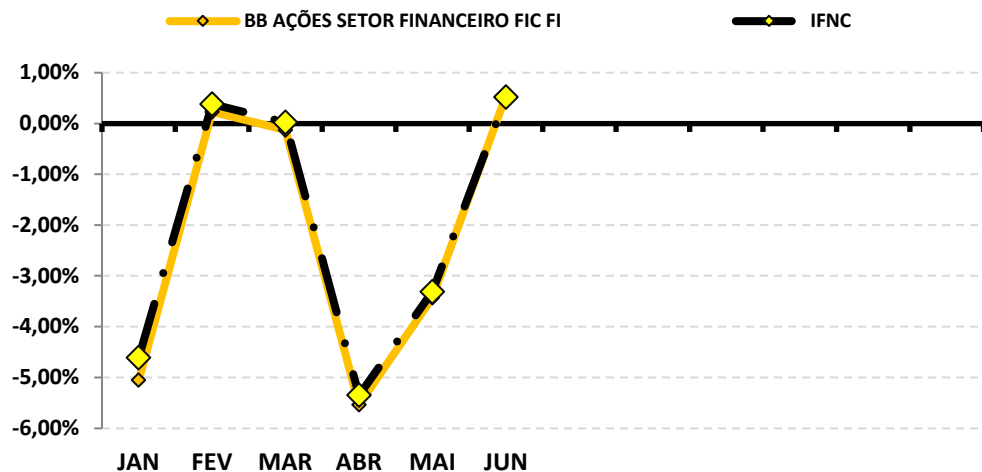


Continuação....

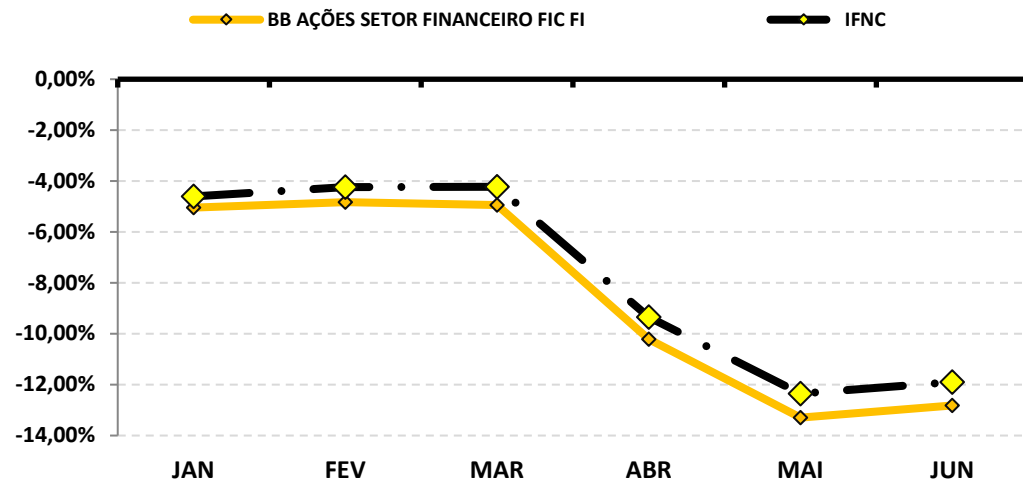
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%	0,55%							2.675,44	-12,82%	(72.080,37)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%	0,52%								-11,90%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

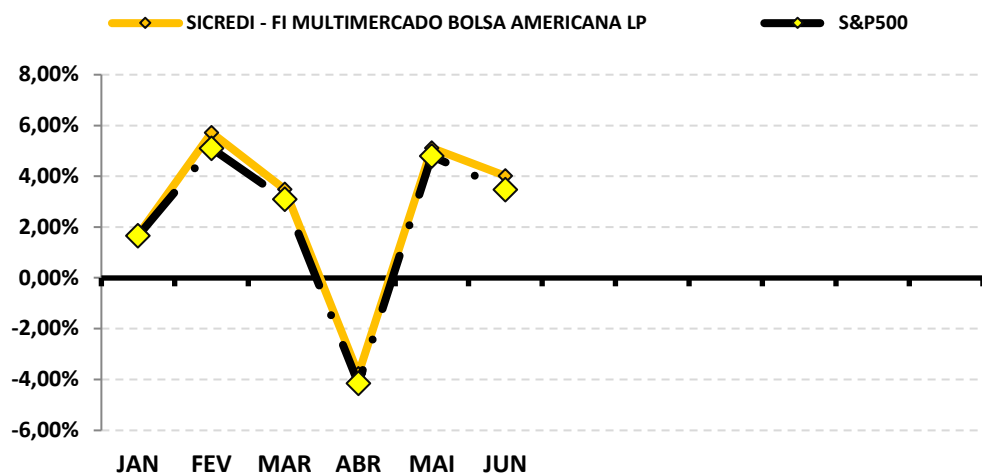


Continuação....

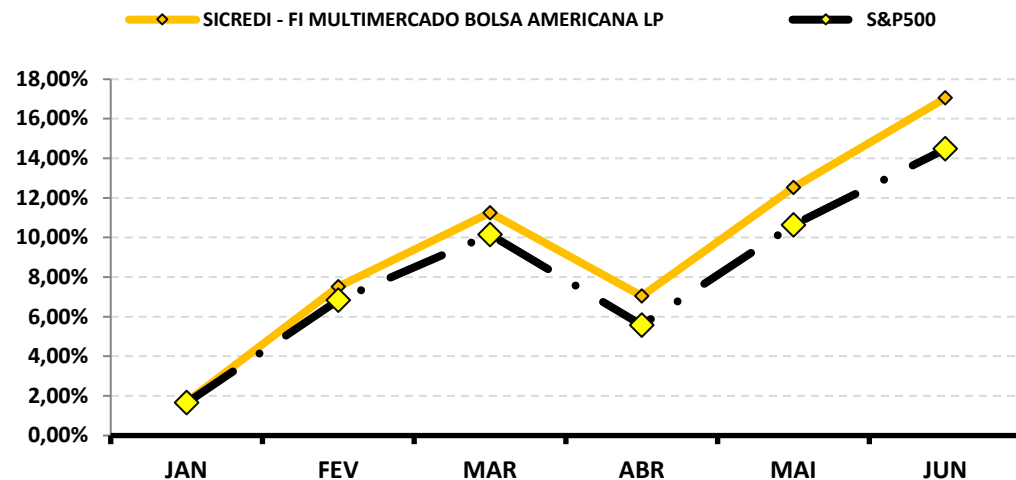
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	1,70%	5,72%	3,48%	-3,78%	5,11%	4,02%							31.684,13	17,05%	119.414,15
S&P500	1,66%	5,10%	3,10%	-4,16%	4,80%	3,47%								14,48%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

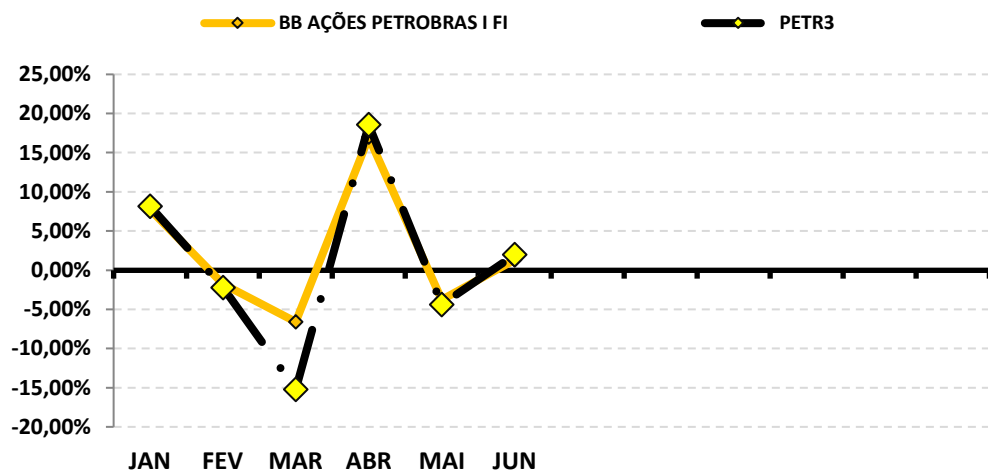


Continuação....

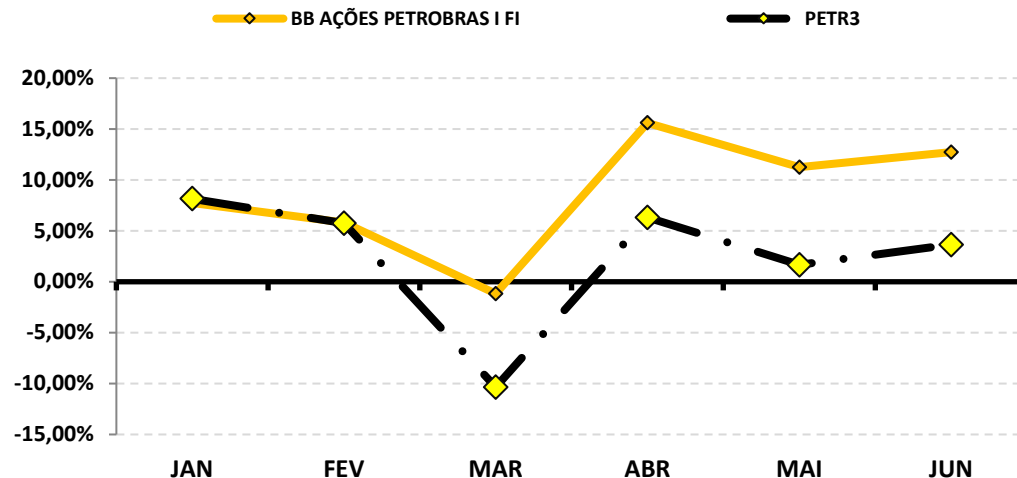
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%	1,34%							7.686,60	12,73%	65.773,70
PETR3	8,16%	-2,23%	-15,21%	18,57%	-4,39%	1,97%								3,65%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

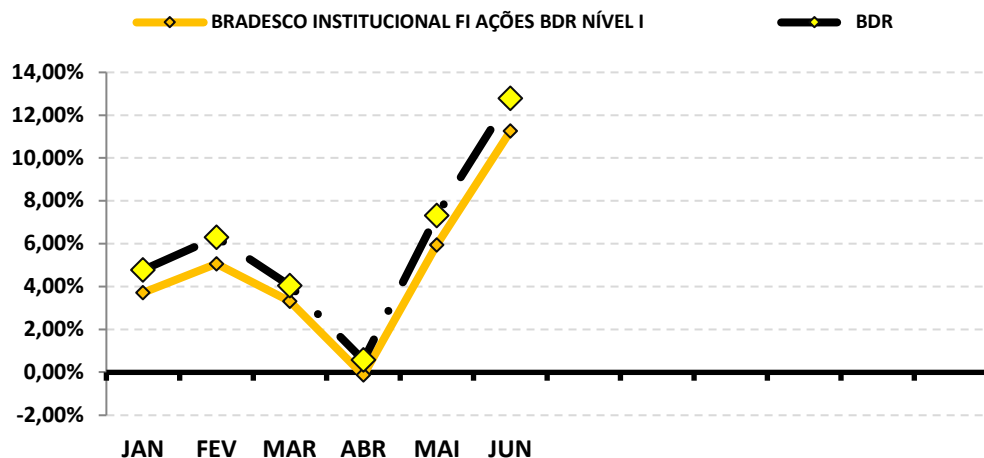


Continuação....

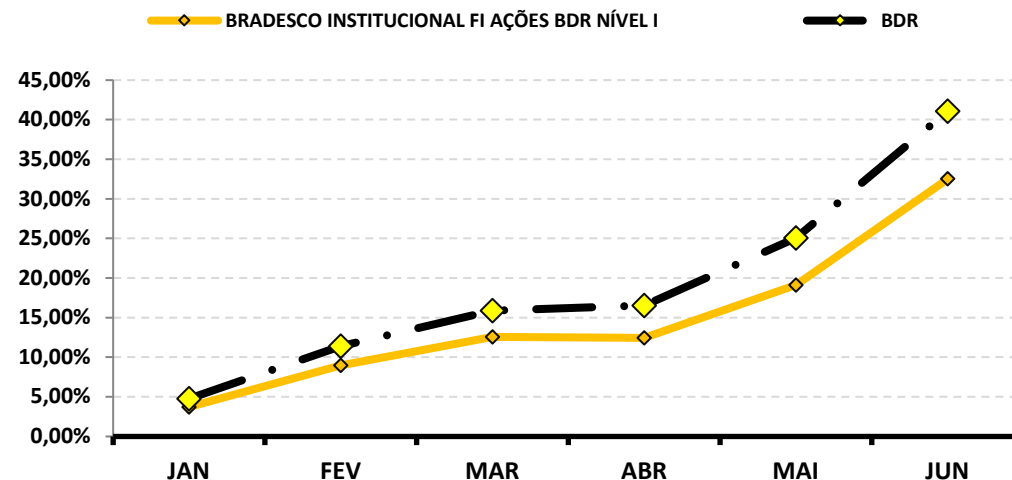
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%							127.258,57	32,52%	308.500,97
BDR	4,78%	6,30%	4,04%	0,57%	7,32%	12,79%								41,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



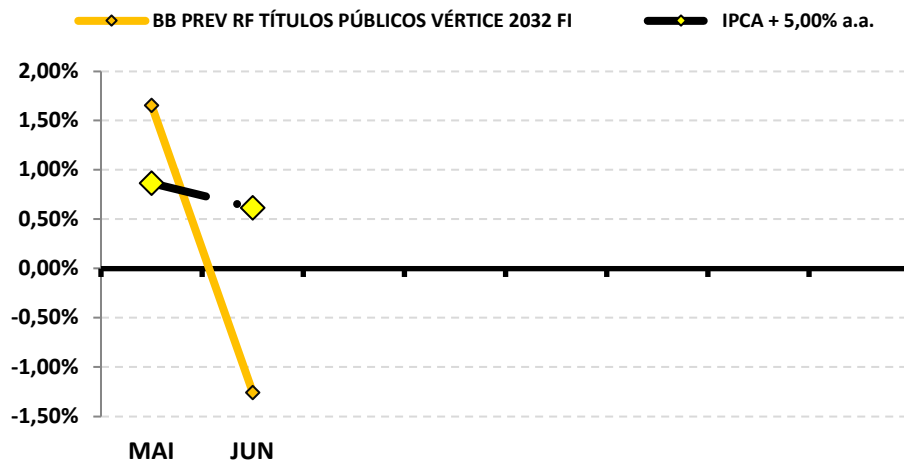
Continuação....

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

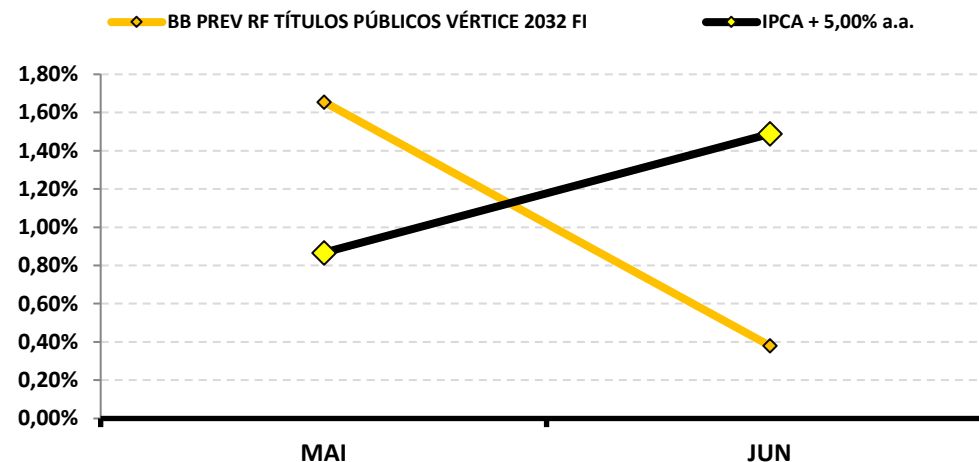
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	*	*	*	*	1,66%	-1,25%						(88.477,12)	0,38%	(85.020,28)
IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	0,87%	0,62%							1,49%	

*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	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,29%	0,75%	0,62%	-0,50%	0,64%	0,13%						
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%						
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%						
META ATUARIAL	0,82%	1,23%	0,56%	0,78%	0,86%	0,61%						

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$	80.584,69
------------	------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$	369.290,79
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,29%	1,04%	1,66%	1,16%	1,81%	1,94%						
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%						
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%						
META ATUARIAL	0,82%	2,05%	2,62%	3,42%	4,31%	4,94%						

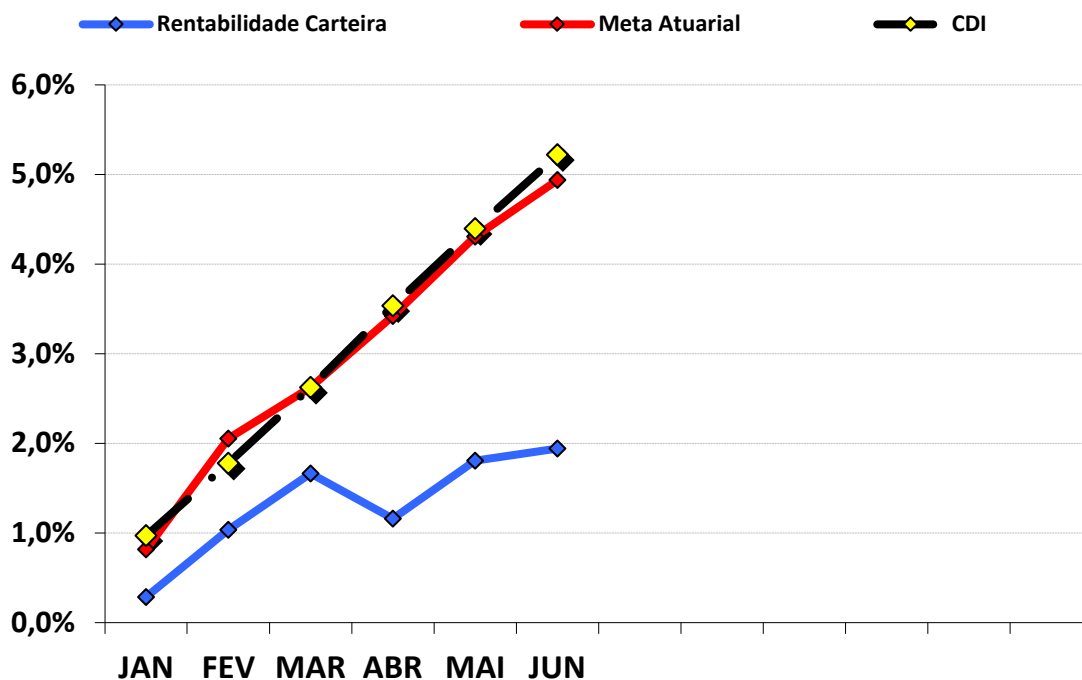
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **1.150.038,18**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **2.896.786,73**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.746.748,55)**

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%
JUN	1,94%	4,94%	5,22%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,94% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,22% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 37,21% 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 junho/2024, o IAPESEM não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUN	1,94%	4,94%	39,32%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,33%	8,43%	10,64%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/07/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,02% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,33%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IAPESEM poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. 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 18 e 19 de junho de 2024, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 10,50% a.a. 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 mostrou resiliência, contrastando com a desaceleração antecipada. Houve resultados positivos no consumo das famílias, sustentado pelo mercado de trabalho, benefícios sociais e precatórias. Apesar disso, ainda há incertezas sobre os impactos econômicos das tragédias no Rio Grande do Sul, como as enchentes e inundações. O mercado de trabalho se encontra dinâmico e elevado, indicando um cenário apertado.

Em relação ao cenário internacional, ainda há adversidade diante das incertezas sobre o ciclo de queda de juros nos EUA e à persistência do processo desinflacionário nas principais economias do mundo. Alguns países desenvolvidos adiaram a queda dos juros, enquanto outros iniciaram a flexibilização monetária com cautela, preocupados com seus mercados de trabalhos e o cenário político do EUA. Dentre os países emergentes, a cautela predomina, tendo alguns países continuado a reduzir seus juros e outros interrompendo este processo. A correção entre as curvas de juros locais e as Treasuries americanas diminuiu em algumas economias emergentes. Com menor liquidez, há maior diferenciação entre ativos, aumentando a demanda por ativos mais seguros. O Comitê destacou que não há relação direta entre a política monetária dos EUA e a taxa de juros doméstica, focando nos efeitos da conjuntura internacional para a decisão sobre a inflação interna, tendo cautela sob a política monetária doméstica diante das incertezas do cenário econômico global.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 10,50% a.a., após considerar o cenário global incerto e o contexto doméstico, caracterizado pela resiliência da atividade, aumento das projeções de inflação e expectativas desancoradas que exigem maior cautela. 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, projetava a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

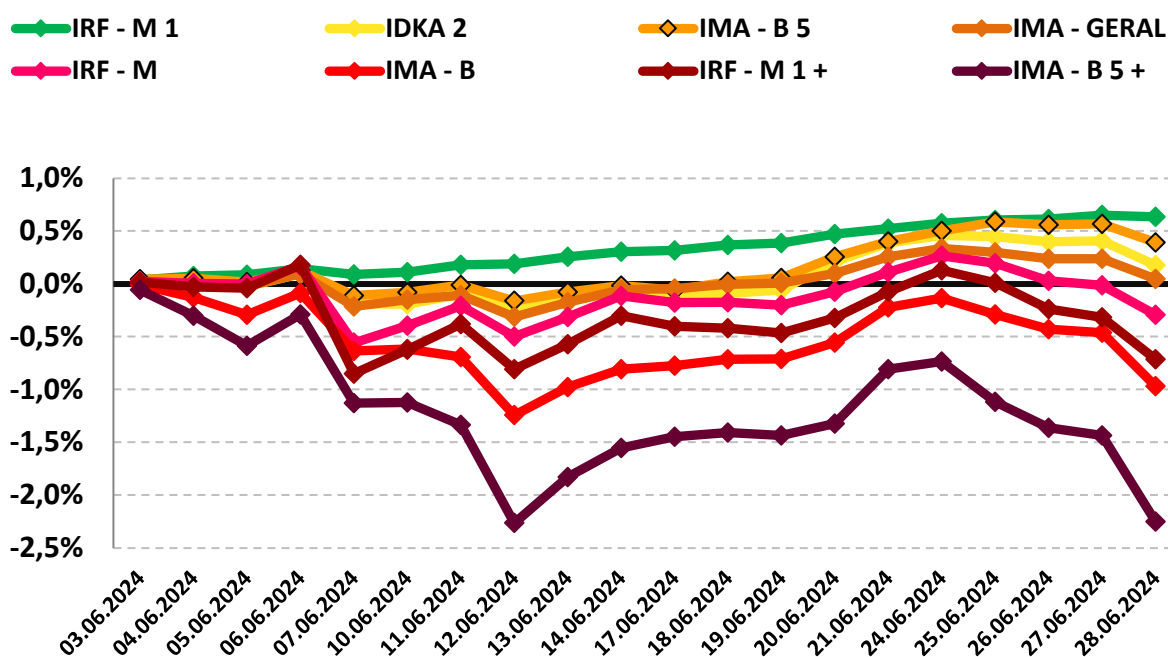
10.2-RENDIA FIXA

O mês de junho foi marcado por oscilação dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram o mês com forte desvalorização, depois passaram a "andar de lado" e na última semana do mês apresentaram uma pequena valorização, mas finalizando o mês com forte desvalorização.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de médio prazo. Somente os índices IDKA 2 e IMA – B 5, chegaram a rentabilizar -0,25% e -0,16%, respectivamente, na segunda semana do mês e conseguiram se recuperar, finalizaram positivamente com retorno de 0,18% e 0,39%.

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 +
JUNHO	0,63%	0,18%	0,39%	0,05%	-0,29%	-0,97%	-0,72%	-2,25%
Acumulado/2024	4,51%	3,21%	3,32%	2,42%	1,51%	-1,10%	0,22%	-5,04%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

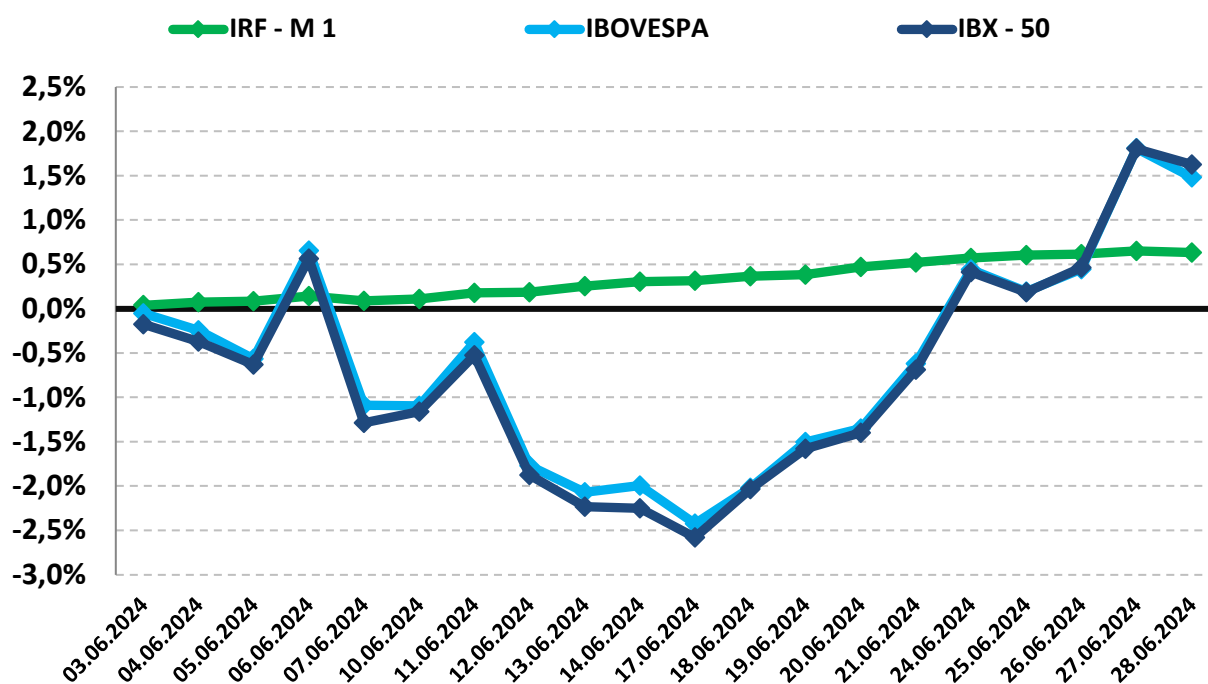
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de junho com desvalorização, perdendo força no decorrer do mês, começando a se recuperar a partir da penúltima semana do mês e conseguindo finalizar de forma positiva. As incertezas do mercado quanto as decisões do Banco Central causaram queda no início do mês de junho, no entanto, o bom desempenho de setores como o agronegócio, incentivados pela alta do dólar, contribuíram para a recuperação do Ibovespa no fechamento do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 1,48% aos 123.906,55 pontos. O índice acumula variação negativa de -7,66% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,63% aos 20.856,37 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -6,12% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram o setor de Agronegócio e as ações de empresas ligadas a Eletrobrás negociadas na B3, com valorização de 3,30% e 3,00%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			AGRO	ELETROBRÁS
JUNHO	0,63%	1,48%	3,30%	3,00%
Acumulado/2024	4,51%	-7,66%	-5,65%	-14,78%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



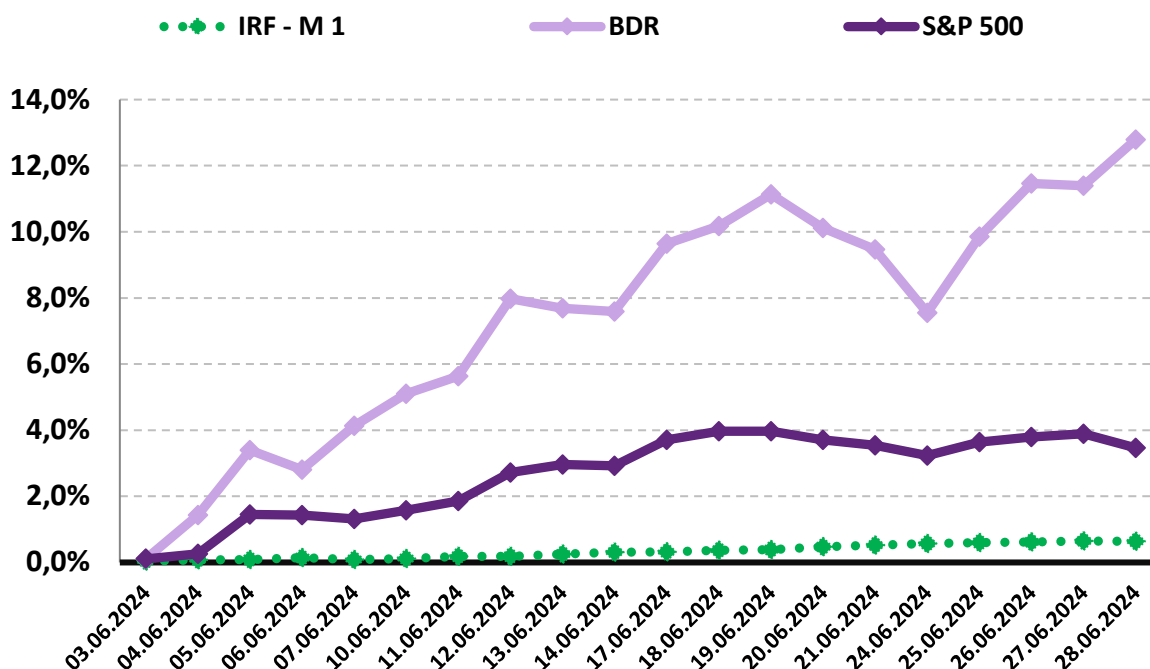
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou valorização no mês de junho. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram o mês com valorização, com o BDR passando por algumas oscilações, mas ganhando força, enquanto o S&P 500 “andou de lado” até o final do mês e ambos finalizaram o mês positivamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 12,79% com cotação de R\$ 19.721,98. O índice acumula uma variação positiva de 41,07% 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 3,47% com cotação de R\$ 5.460,48. O índice acumula uma variação positiva de 14,48% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JUNHO	0,63%	12,79%	3,47%
Acumulado/2024	4,51%	41,07%	14,48%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de junho/2024 (0,21%), apresentou redução em relação ao mês anterior (maio/2024 = 0,46%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,27%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,23%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,93%.

Em junho de 2023, o IPCA havia ficado em -0,08%.

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 0,10%, influenciado pela alta de preços de alimentos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,04% do IPCA, impactado pelos preços dos combustíveis.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,10%, uma diminuição em relação ao mês anterior (maio/2024 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (17,14% a.m. e 69,05% a.a.), a Batata-inglesa (14,49% a.m. e 55,79% a.a.) e o Leite longa vida (7,43% a.m. e 22,84% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia-GO foi a capital que apresentou a maior inflação (0,50%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou deflação de -0,14%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,21%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (4,21%), enquanto Rio Branco - AC apresenta inflação de 1,75%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,48%.

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 junho foi marcado pela desaceleração da inflação global, mas, ainda com possibilidade dos países adotarem uma política monetária menos restritiva. Nos EUA, a economia interna mostrou sinais mistos de desaceleração, algo normal nesse processo e não de uma recessão. O mercado de trabalho reflete um ritmo econômico mais moderado, o que aumenta a confiança em um processo de desinflação. A melhora da inflação, acompanhada de sinais consistentes de desaceleração, permite que o FED indique um início de ciclo de corte de juros ainda neste ano. Na zona do Euro, o BCE reduziu os juros, mas a inflação na Europa permanece alta. O BCE projeta que a inflação atingirá a meta de 2% somente em 2026, diante da próxima redução de juros esperada para setembro. Na China, os estímulos econômicos focados na oferta e a desproporção entre produção e consumo mantêm a tendência deflacionária. Essa moderação do crescimento é impactada pela desalavancagem do setor imobiliário. A China indica que continuará sendo um agente deflacionário global, dependendo de sua capacidade de exportar seus produzidos além da demanda interna. Na América Latina, houve depreciação de suas moedas. No Chile, houve redução no ritmo de corte de juros, demonstrando cautela e possível interrupção do ciclo de cortes. No México, o Banco Central manteve a taxa de juros inalterada, após as oscilações cambiais. No Peru, houve interrupção do processo de redução de juros. Na Colômbia, o Banco Central adotou uma política mais rígida por conta da inflação e atividade econômica. Já na Argentina, foi aprovada uma lei de reformas econômicas mais modestas, enquanto esforços de consolidação fiscal resultaram em um 5º superávit primário consecutivo em maio, suavizando as pressões inflacionárias em meio a um ciclo recessivo.

BRASIL

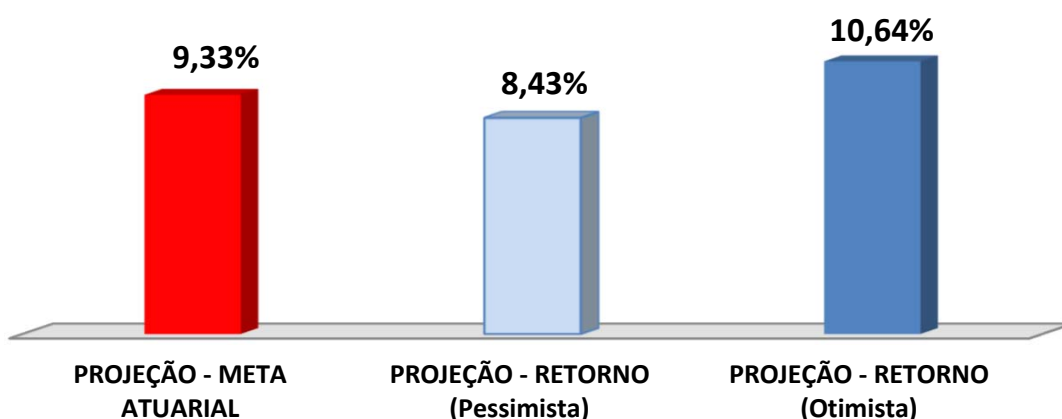
Em junho, o Banco Central interrompeu o ciclo de cortes da Taxa Selic, mantendo-a em 10,50% a.a., tomando uma posição mais restritiva diante das incertezas do cenário econômico. As dúvidas sobre a política monetária e fiscal culminou com a forte desvalorização do real e as pressões intensas sobre a curva de juros. A insegurança quanto as contas públicas refletem sobre as expectativas de juros reais mais altos. Do lado fiscal, apesar do bom desempenho recente da arrecadação e o crescimento econômica acima do esperado, ainda persiste as incertezas sobre o crescimento do gasto público e se estará dentro do teto previsto. Já a política monetária, as expectativas de inflação se afastaram da meta, agravada pela recente depreciação cambial, trazendo preocupações ao Banco Central em ancorar os juros neutros. Incertezas quanto à condução futura da política monetária continuam alimentando um ambiente de aversão ao risco no mercado.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/07/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,02% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 8,43% a 10,64% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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	JUN					
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%					
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%					
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%					
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%	3,84%					
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%					
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%					
49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	-0,81%	0,76%	-0,19%	-2,19%	1,66%	-1,25%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,10%	0,73%	0,91%	0,79%	0,88%	1,16%					
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%	-0,32%					
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%					
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%	-0,13%	-5,54%	-3,43%	0,55%					
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	7,73%	-1,79%	-6,59%	16,98%	-3,78%	1,34%					
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-7,07%	1,16%	1,78%	-8,59%	-4,96%	-3,41%					
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,54%	0,65%	0,72%	-0,20%	0,26%	0,38%					
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	0,79%	0,79%	0,80%	0,79%	0,78%					
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%					
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%					
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%					
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%					
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%					
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,46%	0,51%	0,04%	-1,70%	1,27%	-1,03%					
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%					
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%					
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,97%	0,80%	0,84%	0,89%	0,82%	0,79%					
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%					
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%					

Continuação....

[illegible]