

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**SORRISO - MT / PREVISÃO**

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**MAIO**  
**2024**

**14 de junho de 2024**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,06% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,06% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,41%

Data Focal: 31/05/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,02%	0,62%	0,43%	-0,97%	1,07%							
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%							
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%							
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%							
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,02%	0,65%	1,08%	0,10%	1,17%							
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%							
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%							
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	2,08%	2,67%	3,48%	4,38%							
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%							

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1</b>	<b>– INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>– 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</b>	<b>– 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 .....	15
<b>4</b>	<b>– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>16</b>
<b>5</b>	<b>– PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>17</b>
<b>6</b>	<b>– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>18</b>
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	18
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark) .....	19
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira .....	20
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	21
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	22
<b>7</b>	<b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>8</b>	<b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>29</b>
<b>9</b>	<b>– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>41</b>
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	41
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	42
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	44
9.4	- Meta Atuarial .....	44
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....	44
<b>10</b>	<b>– ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>45</b>
<b>11</b>	<b>– ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>49</b>
<b>12</b>	<b>– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>52</b>
<b>12</b>	<b>– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...</b>	<b>53</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 PREVISÓ.

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 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	346.985.777,83	2.200.000,00	-	-	1.568.713,90	(1.492.205,45)	76.508,45	349.262.286,28
2	FEVEREIRO	349.262.286,28	-	-	-	2.178.461,57	-	2.178.461,57	351.440.747,85
3	MARÇO	351.440.747,85	4.062.814,67	-	-	1.758.003,40	(253.671,66)	1.504.331,74	357.007.894,26
4	ABRIL	357.007.894,26	2.491.849,16	-	-	338.419,91	(3.813.013,11)	(3.474.593,20)	356.025.150,22
5	MAIO	356.025.150,22	3.490.629,49	(1.759.834,91)	-	4.072.702,15	(273.675,65)	3.799.026,50	361.554.971,30
6	JUNHO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
7	JULHO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
8	AGOSTO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
9	SETEMBRO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
10	OUTUBRO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
11	NOVEMBRO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
12	DEZEMBRO	361.554.971,30	-	-	-	-	-	-	361.554.971,30
13	ANO	346.985.777,83	12.245.293,32	(1.759.834,91)	-	9.916.300,93	(5.832.565,87)	4.083.735,06	361.554.971,30

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

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

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%	87,3%	100,0%	88,1%	318.772.317,77	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%	8,6%	40,0%	8,2%	29.613.982,77	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>96,2%</b>	<b>348.386.300,54</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,9%	12,0%	2,3%	8.325.712,40	-
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>2,3%</b>	<b>8.325.712,40</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,9%	3.391.868,29	-
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>0,9%</b>	<b>3.391.868,29</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%	0,3%	10,0%	0,4%	1.451.090,07	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,4%</b>	<b>1.451.090,07</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	-				0,1%	445.501,39	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>362.000.472,69</b>	<b>6</b>

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

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%	7,9%	28.579.220,80	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	4,4%	16.074.415,05	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,3%	55.502.588,12	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,6%	56.389.958,10	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	19,9%	72.072.382,05	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	16,7%	60.415.207,58	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	16,4%	59.352.528,84	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,9%	3.391.868,29	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,3%	8.325.712,40	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,4%	1.451.090,07	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	445.501,39	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	33.886.026,47	9,36%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,06%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.435.381,49	7,58%	SIM			
3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.954.033,98	4,13%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	56.389.958,10	15,58%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.012.903,18	4,42%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.151.593,61	10,26%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	28.067.206,63	7,75%	SIM			
8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	44.398.494,86	12,26%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	44.402.304,40	12,27%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.074.415,05	4,44%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.222.102,45	2,00%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,2%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.034.761,97	0,29%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.357.118,35	5,90%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>348.386.300,54</b>	<b>96,24%</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?
14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.165.891,77	0,60%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,3%	SIM
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.901.322,03	0,53%	SIM			
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.258.498,60	1,18%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.391.868,29	0,94%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,9%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>11.717.580,69</b>	<b>3,24%</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?
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.451.090,07	0,40%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.451.090,07</b>	<b>0,40%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	201.265,90	0,06%
20	Caixa Econômica Federal	244.235,49	0,07%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>445.501,39</b>	<b>0,12%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	348.386.300,54	96,24%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	11.717.580,69	3,24%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.451.090,07	0,40%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	445.501,39	0,12%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>362.000.472,69</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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	33.886.026,47	4.414.746.482,17	0,768%	SIM
	2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.435.381,49	2.239.303.691,86	1,225%	SIM
	3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.954.033,98	655.546.296,70	2,281%	SIM
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	56.389.958,10	7.617.915.472,63	0,740%	SIM
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.012.903,18	4.696.964.699,86	0,341%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.151.593,61	4.952.904.793,10	0,750%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	28.067.206,63	4.105.804.160,54	0,684%	SIM
	8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	44.398.494,86	684.529.416,48	6,486%	SIM
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	44.402.304,40	5.636.977.789,94	0,788%	SIM
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.074.415,05	8.483.707.239,73	0,189%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.222.102,45	15.967.251.260,95	0,045%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.034.761,97	895.169.054,72	0,116%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.357.118,35	17.741.520.962,30	0,120%	SIM
	14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.165.891,77	23.026.683,41	9,406%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.901.322,03	602.943.730,12	0,315%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.258.498,60	358.569.857,31	1,188%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.391.868,29	1.884.343.751,95	0,180%	SIM
	18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.451.090,07	2.462.872.316,84	0,059%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>361.554.971,30</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>445.501,39</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>362.000.472,69</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								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>33,33%</b>	<b>16.074.415,05</b>	<b>4,44%</b>	<b>8.483.707.239,73</b>	<b>0,189%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>88,1%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	5.357.602,54	1,48%	8.483.735.376,17	0,06%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.357.118,35</b>	<b>5,90%</b>	<b>17.741.520.962,30</b>	<b>0,120%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>8,2%</b>
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	21.357.331,92	5,90%	29.928.921.160,25	0,07%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	<b>0,85%</b>	<b>1.901.322,03</b>	<b>0,53%</b>	<b>602.943.730,12</b>	<b>0,315%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>2,3%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,85%	16.218,28	0,00%	13.942.584.671,13	0,0001%	SIM		
<b>CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES</b>	<b>0,93%</b>	<b>2.165.891,77</b>	<b>0,60%</b>	<b>23.026.683,41</b>	<b>9,406%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,93%	20.229,43	0,00%	13.942.584.671,13	0,0001%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>	<b>0,92%</b>	<b>1.451.090,07</b>	<b>0,40%</b>	<b>2.462.872.316,84</b>	<b>0,059%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>0,4%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,92%	13.393,56	0,004%	13.942.584.671,13	0,0001%	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	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,113668002	3,145632999	5090518,565	0	0	5090518,565
2	2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,407793994	4,465096002	1498515,098	32605,75496	0	1531120,853
3	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,407794	4,465096	5959261,465	98710,15963	0	6057971,625
4	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,209328998	4,252588	13260150,78	0	0	13260150,78
5	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,94403	2,962631	9260478,773	0	0	9260478,773
6	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,175369004	5,218899005	1383836,408	0	0	1383836,408
7	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	50.569.054/0001-40	1,0174286	1,00510741	14878045,7	0	0	14878045,7
8	1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	7,522560346	3,800758376	7683251,005	151389,399	0	7834640,404
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,907855682	6,997231834	147881,6187	0	0	147881,6187
10	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,650016008	7,698764231	3645676,863	0	0	3645676,863
11	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,792106219	7,893831861	4706408,024	0	0	4706408,024
12	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	7,267724342	3,660916364	4390817,34	0	0	4390817,34
13	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,761280174	3,800758375	3233969,358	613875,6816	0	3847845,039
14	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,172025649	3,198474887	6677281,862	0	0	6677281,862
15	1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,040423551	1,05817493	43207958,04	0	1250344,413	41957613,62
16	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,402251997	1,355033004	1403155,513	0	0	1403155,513
17	2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1059,077676	1023,825722	2115,488723	0	0	2115,488723
18	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	7,087827181	7,568251283	191733,865	0	0	191733,865
19	2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,218285999	2,330693002	1455304,618	0	0	1455304,618
20	2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,839491003	2,753591998	1546524,904	0	0	1546524,904

\* 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.	192.485.894,87	1.620.881.862.288,90	0,0119%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	169.069.076,43	512.389.096.097,38	0,0330%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>361.554.971,30</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>445.501,39</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>362.000.472,69</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)	22.550.000,00	6,9%

\*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)	28.579.220,80	7,9%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	13.876.923,08	3,8%

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)

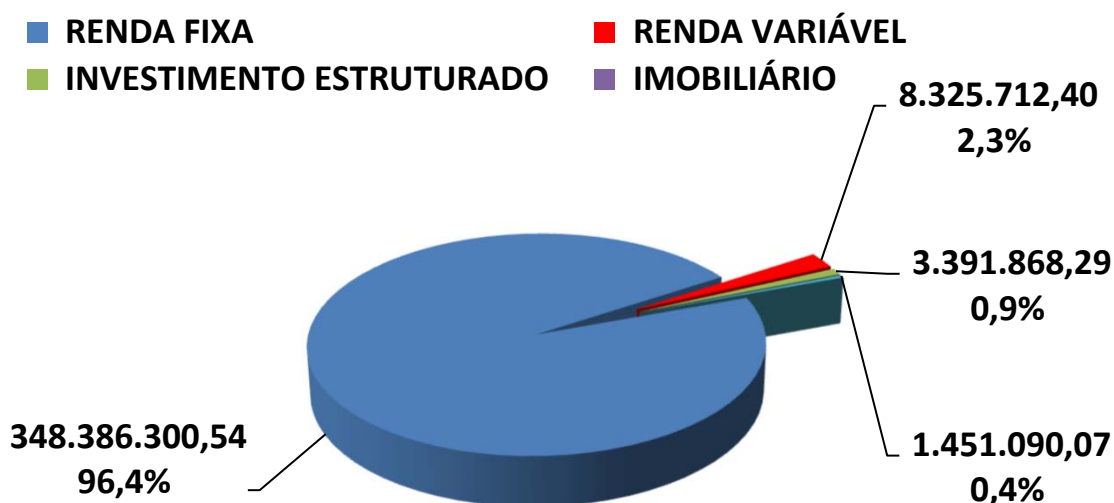
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.012.903,18	4,43%	332.975.750,50	92,10%
2			2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	6.836.601,60	1,89%		
3			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	27.049.424,87	7,48%		
4			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	56.389.958,10	15,60%		
5			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.435.381,49	7,59%		
6			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	14.954.033,98	4,14%		
7			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	29.777.575,14	8,24%		
8			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.034.761,97	0,29%		
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	28.067.206,63	7,76%		
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.151.593,61	10,28%		
11			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	16.074.415,05	4,45%		
12			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	14.624.729,26	4,04%		
13			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	44.398.494,86	12,28%		
14			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.901.322,03	0,53%		
15			2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.165.891,77	0,60%		
16			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.451.090,07	0,40%		
17			2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.391.868,29	0,94%		
18			2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	4.258.498,60	1,18%		
19	RECURSOS DE CURTO PRAZO		2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	7.222.102,45	2,00%	28.579.220,80	7,90%
20			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	21.357.118,35	5,91%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>361.554.971,30</b>	<b>100%</b>	<b>361.554.971,30</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	348.386.300,54	96,4%
RENDA VARIÁVEL	8.325.712,40	2,3%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.391.868,29	0,9%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.451.090,07	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>361.554.971,30</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

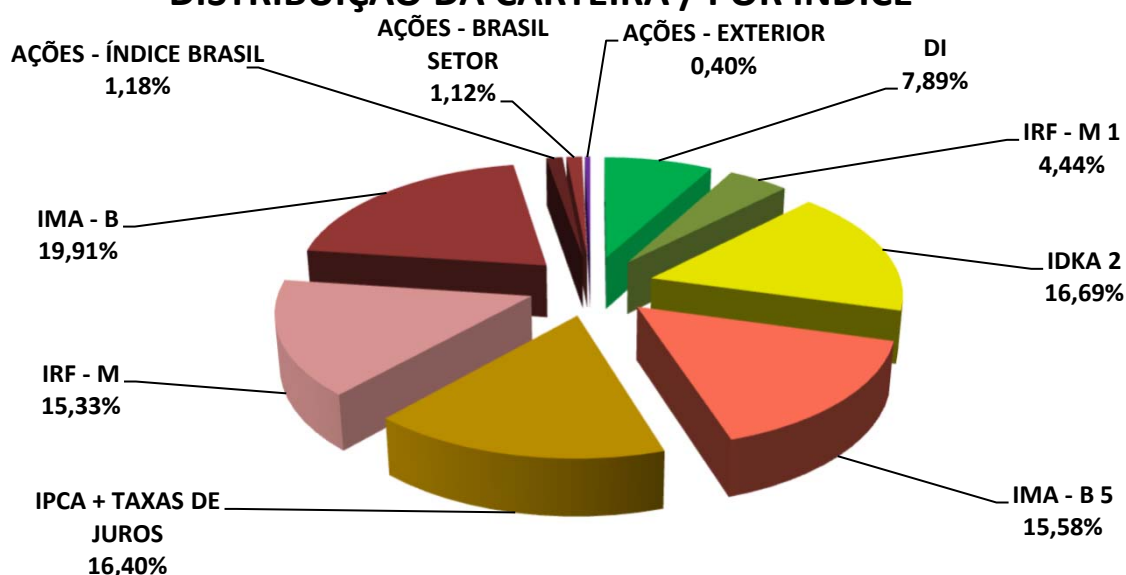


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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	28.579.220,80	7,89%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	44.653.635,85	12,34%
IRF - M 1	16.074.415,05	4,44%			
IDKA 2	60.415.207,58	16,69%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	116.805.165,68	32,27%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	56.389.958,10	15,58%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	59.352.528,84	16,40%
IPCA + 5,00% a.a.	59.352.528,84	16,40%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	127.574.970,17	35,24%
IRF - M	55.502.588,12	15,33%			
IMA - B	72.072.382,05	19,91%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	3.391.868,29	0,94%	MULTIMERCADO	3.391.868,29	0,94%
IBOVESPA	4.258.498,60	1,18%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.258.498,60	1,18%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	4.067.213,80	1,12%
SMALL CAPS	1.901.322,03	0,53%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	2.165.891,77	0,60%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	1.451.090,07	0,40%	AÇÕES - EXTERIOR	1.451.090,07	0,40%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>361.554.971,30</b>	<b>99,88%</b>		<b>361.554.971,30</b>	<b>99,88%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

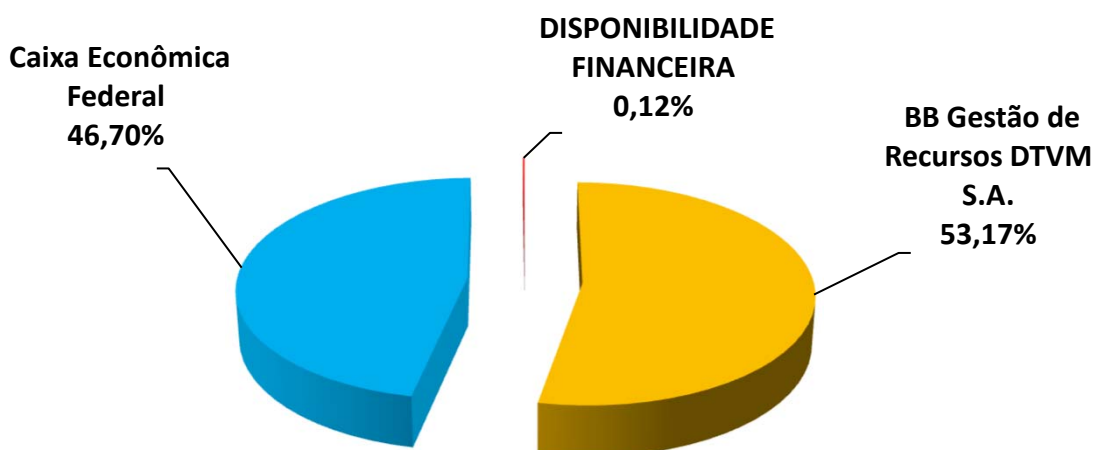


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	192.485.894,87	53,17%
Caixa Econômica Federal	169.069.076,43	46,70%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	445.501,39	0,12%
<b>TOTAL</b>	<b>362.000.472,69</b>	<b>100,00%</b>

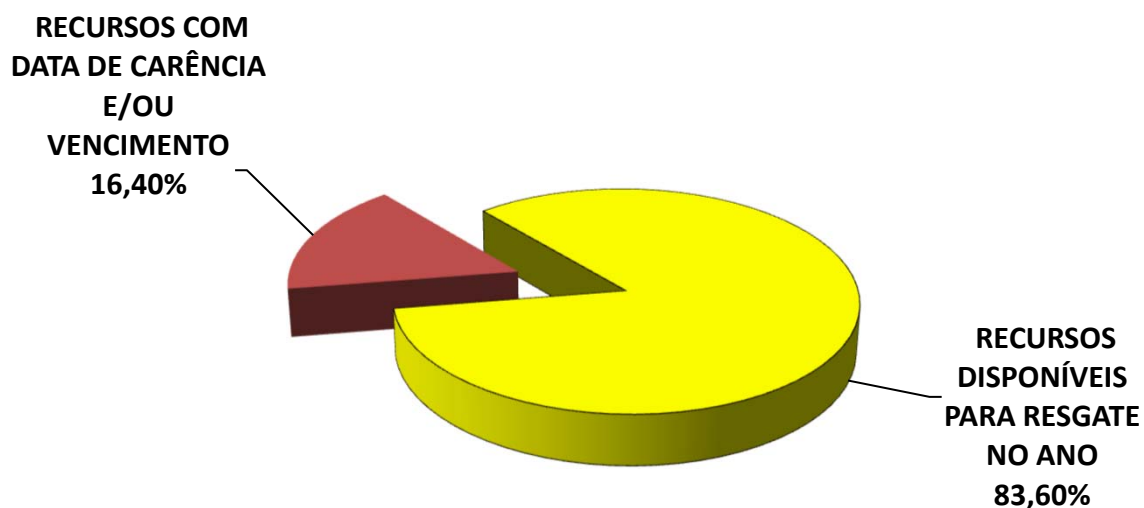
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	302.647.943,85	83,60%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	59.352.528,84	16,40%
<b>TOTAL</b>	<b>362.000.472,69</b>	<b>100,00%</b>

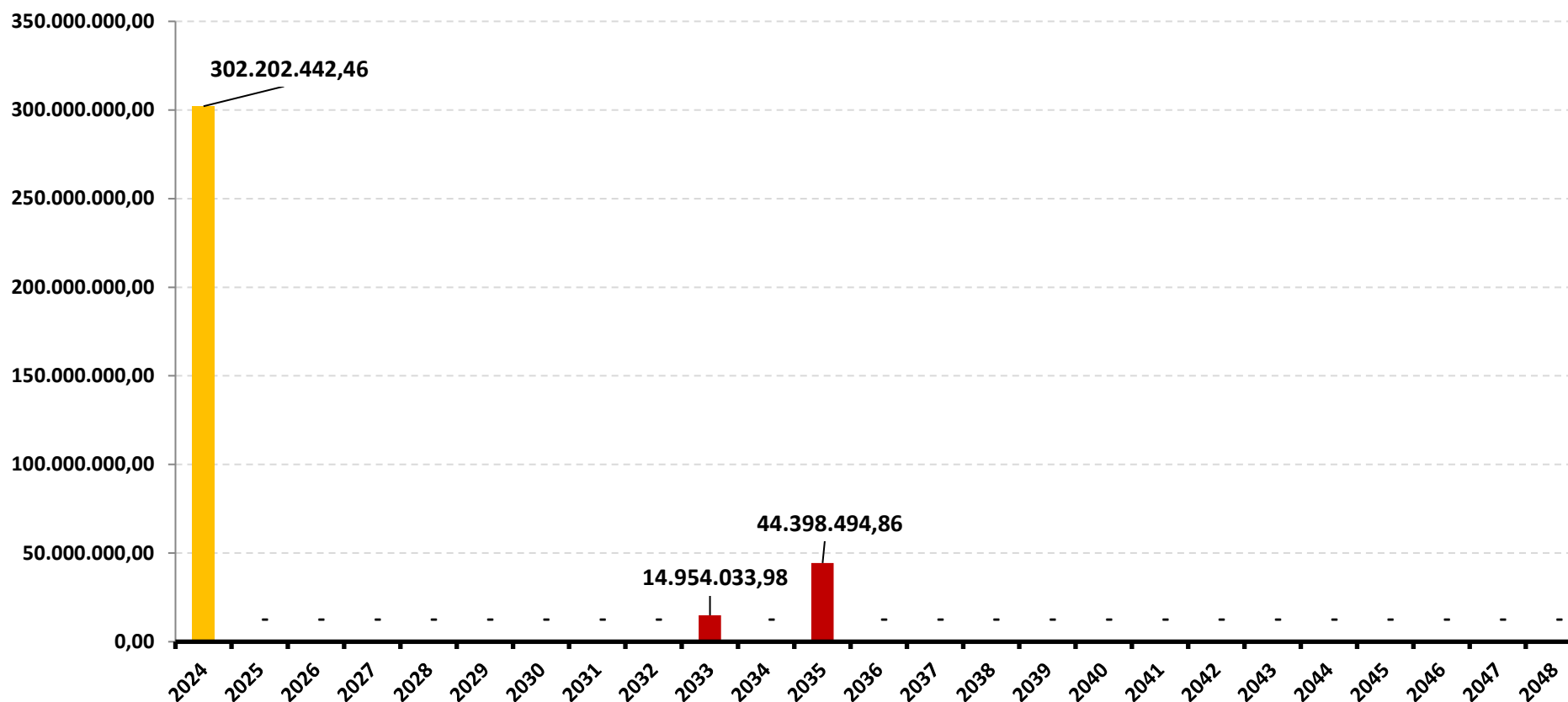
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

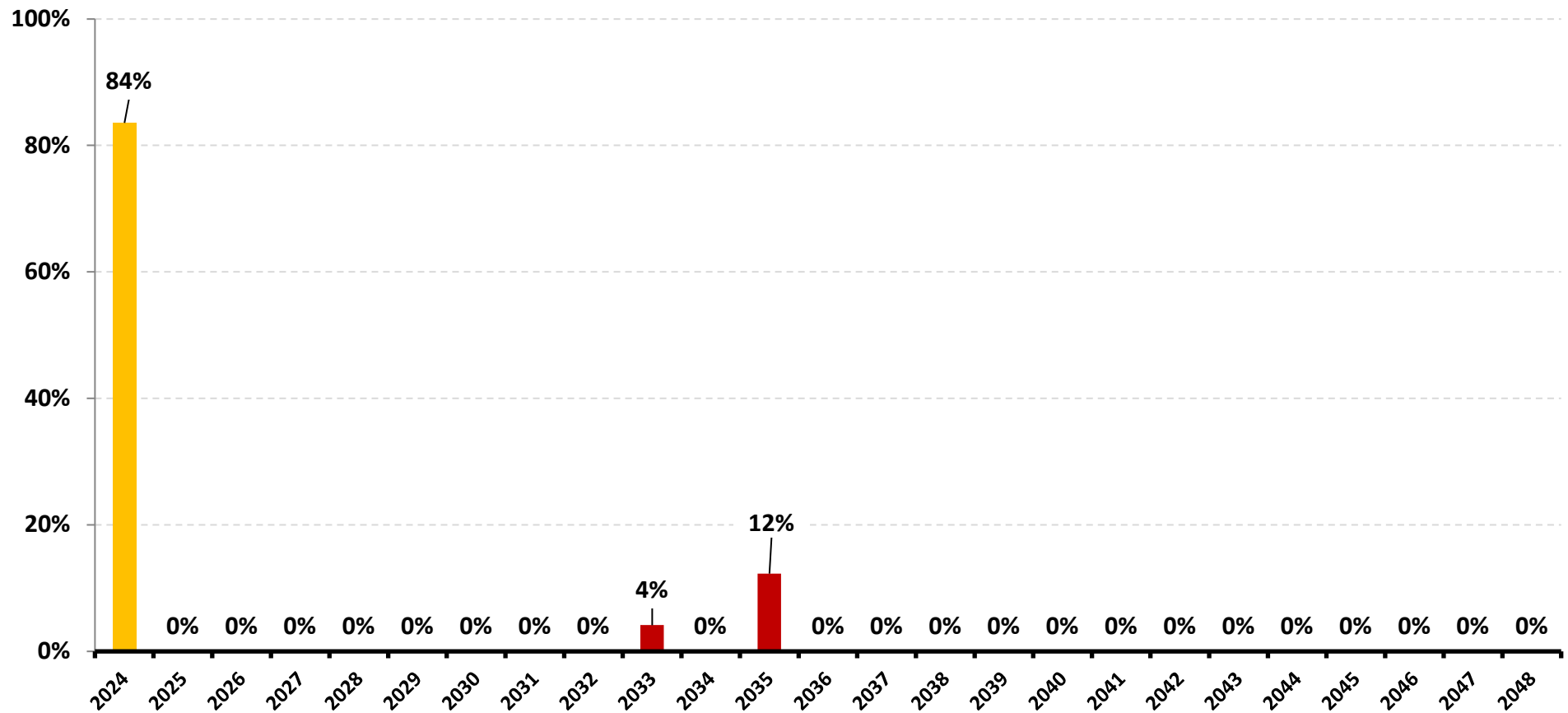
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
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+0 (No mesmo dia da 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	684.529.416,48
NÚMERO DE COTISTAS **	1144	1148	867	62
VALOR DA COTA **	3,198474887	3,660916365	3,800758376	1,05817493
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	26/04/2023
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 IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
<b>CNPJ</b>	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	03.737.206/0001-97
<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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M	IMA - B	IMA - B	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/12/2004	09/03/2006	24/07/2005	05/07/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10000	10000	10000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,01	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	4.105.804.160,54	895.169.054,72	4.952.904.793,10	15.967.251.260,95
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	645	241	648	1002
<b>VALOR DA COTA **</b>	7,698764232	6,997231856	7,893831861	5,218899
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	09/10/2017	23/05/2016	11/10/2017	06/05/2019
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. 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.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	50.569.054/0001-40	14.508.605/0001-00
<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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	05/05/2023	16/08/2012
<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>	1000	1000	300000	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2033	Não possui
<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>	4.696.964.699,86	7.617.915.472,63	655.546.296,70	2.239.303.691,86
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	826	907	40	450
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,145633	4,252588	1,00510741	2,962631
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	09/05/2023	15/09/2022
<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.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IBOV	SMLL	IFNC
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	29/07/2011	01/11/2012	26/01/2021
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	100
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	100	100	100
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	100	100	100
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	500	500	50
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	4.414.746.482,17	358.569.857,31	602.943.730,12	23.026.683,41
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	768	86	5013	374
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,465096	2,753592	1,355033	1023,825722
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	17/10/2019	19/02/2021	17/12/2020	17/11/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

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

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68		
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações		
ÍNDICE	S&P500	BDR		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100		
RESGATE MÍNIMO	100	100		
SALDO MÍNIMO	50	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.884.343.751,95	2.462.872.316,84		
NÚMERO DE COTISTAS **	7376	453		
VALOR DA COTA **	2,330693	7,5682513		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)		

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

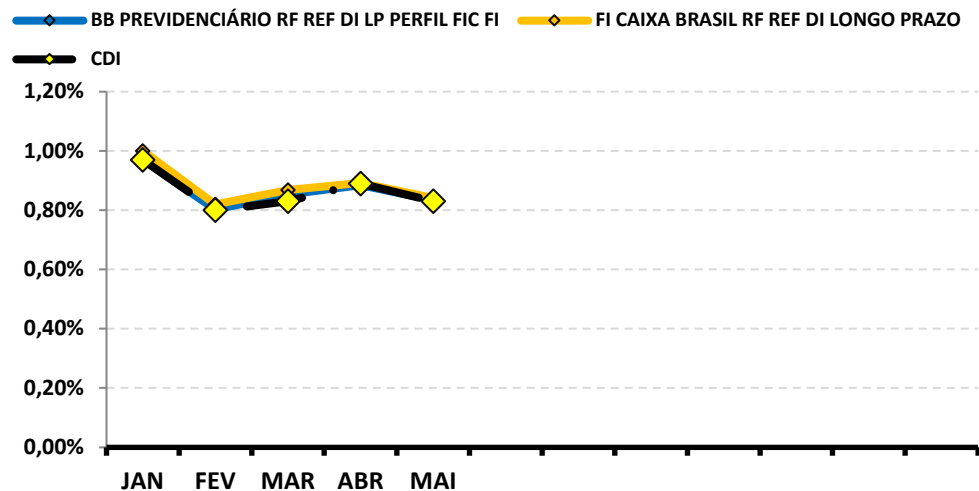
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

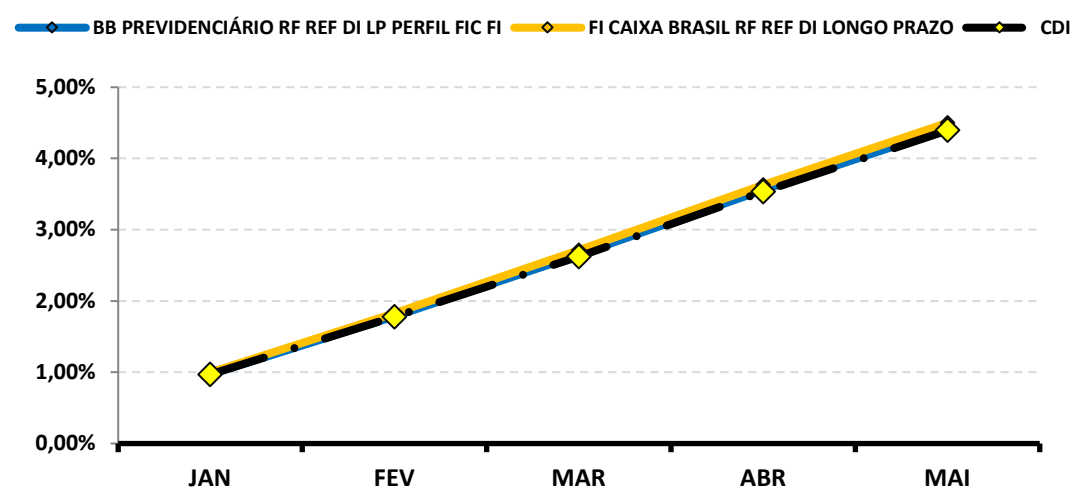
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

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%							176.609,02	4,42%	903.319,54
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%							60.238,40	4,50%	311.523,72
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							-	4,40%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

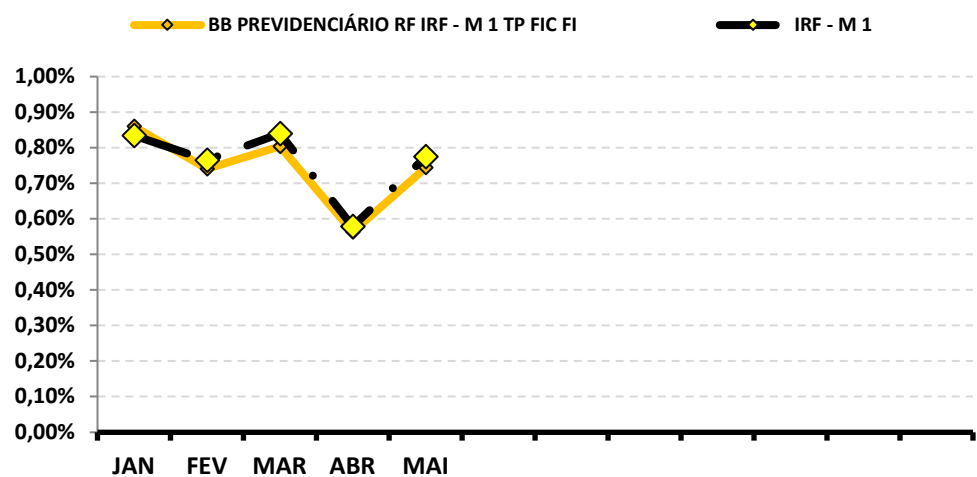


Continuação....

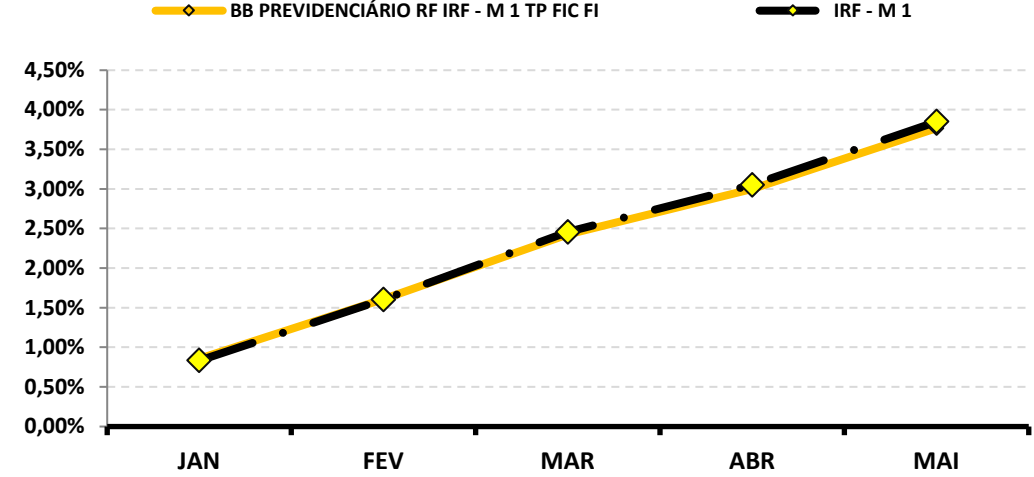
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

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%							118.790,02	<b>3,77%</b>	<b>528.870,40</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>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

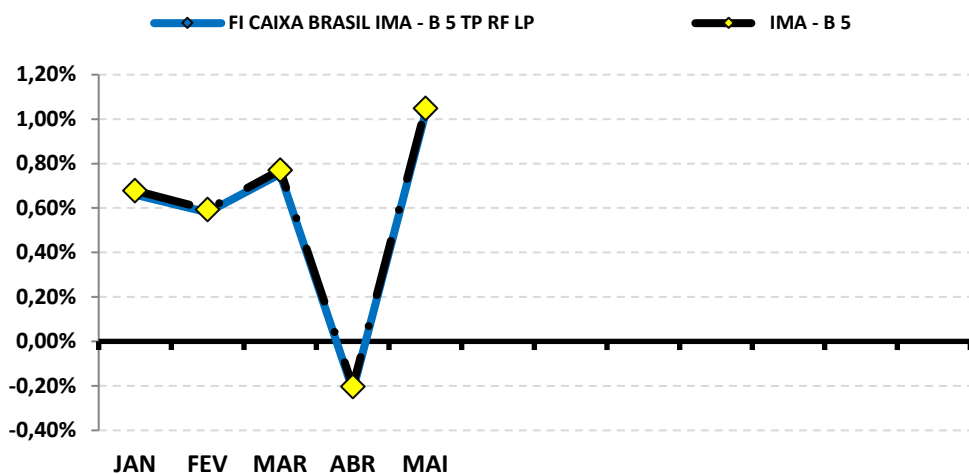


Continuação....

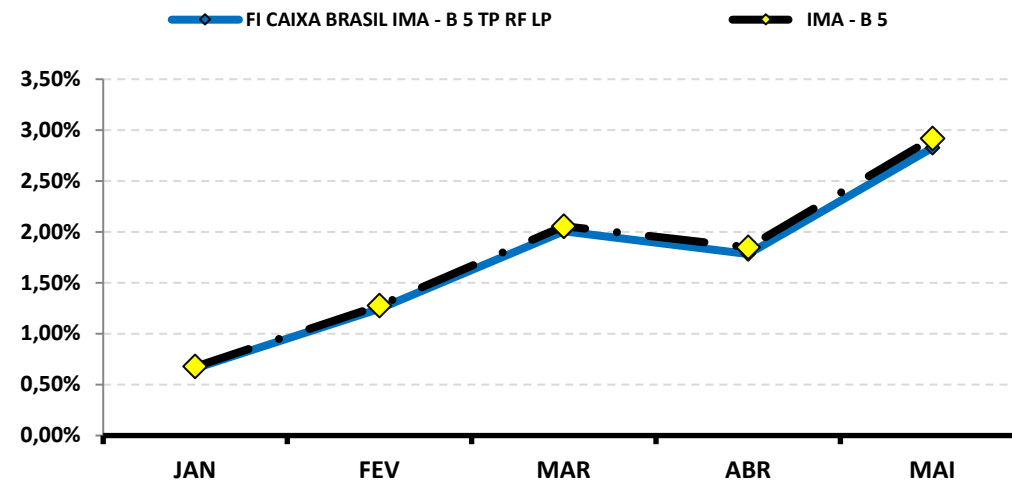
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%							573.620,88	<b>2,83%</b>	<b>1.550.575,72</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>-0,20%</b>	<b>1,05%</b>							-	<b>2,92%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

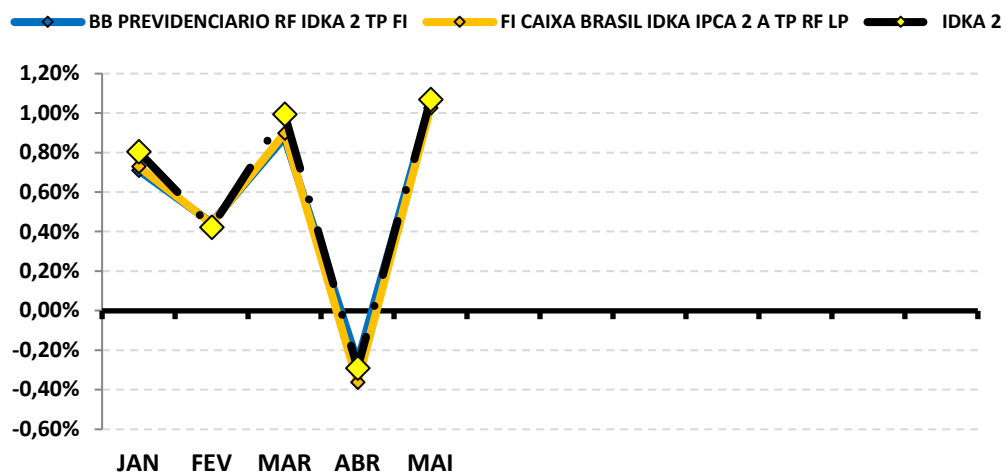


Continuação....

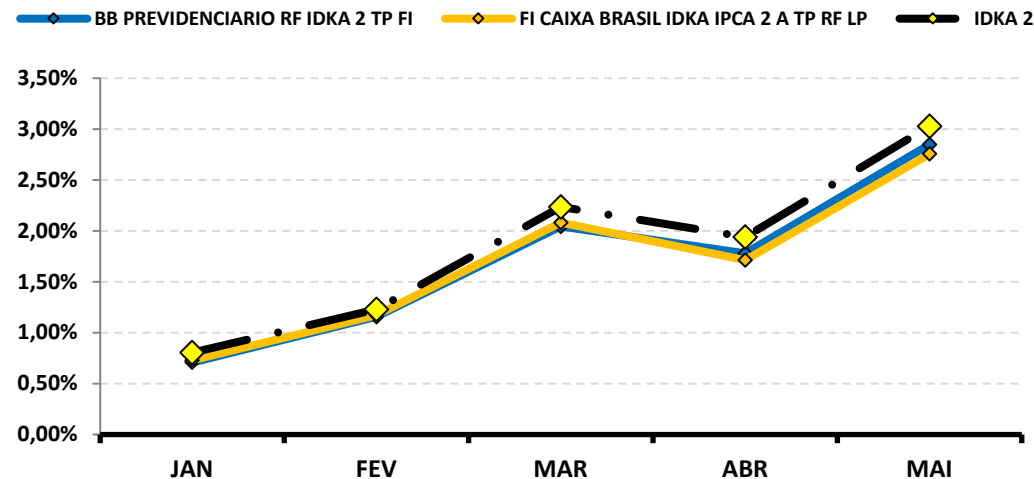
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

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%						433.908,97	<b>2,85%</b>	<b>1.073.395,51</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%	0,44%	0,90%	-0,36%	1,03%						162.718,41	<b>2,76%</b>	<b>413.366,77</b>
<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>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

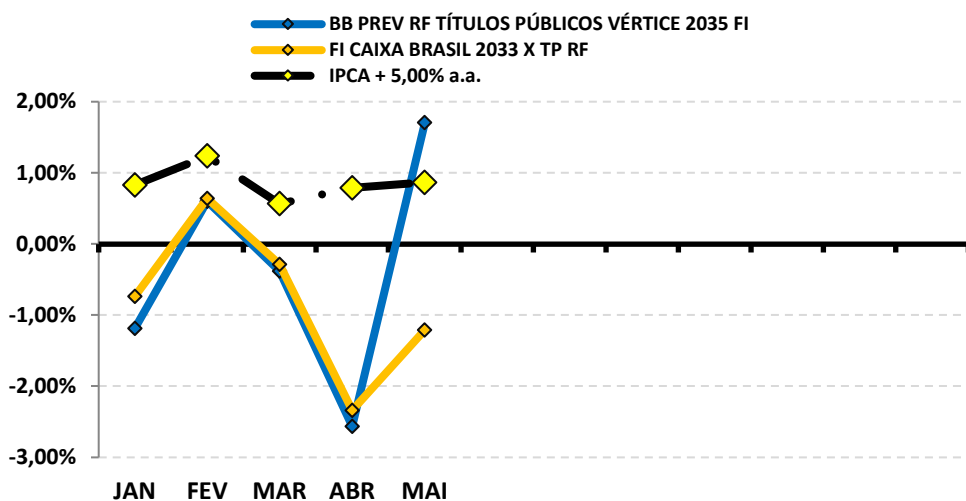


Continuação....

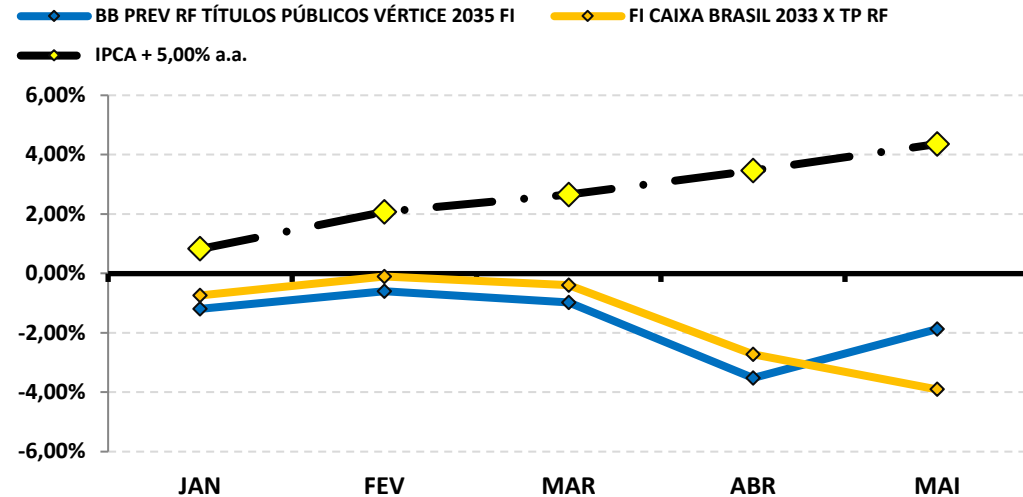
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										(R\$)	RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(%)	(R\$)	
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	-1,19%	0,60%	-0,38%	-2,57%	1,71%							764.039,35	-1,88%	(878.879,48)
FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	-0,74%	0,64%	-0,29%	-2,34%	-1,21%							256.398,06	-3,90%	(166.499,23)
<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>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

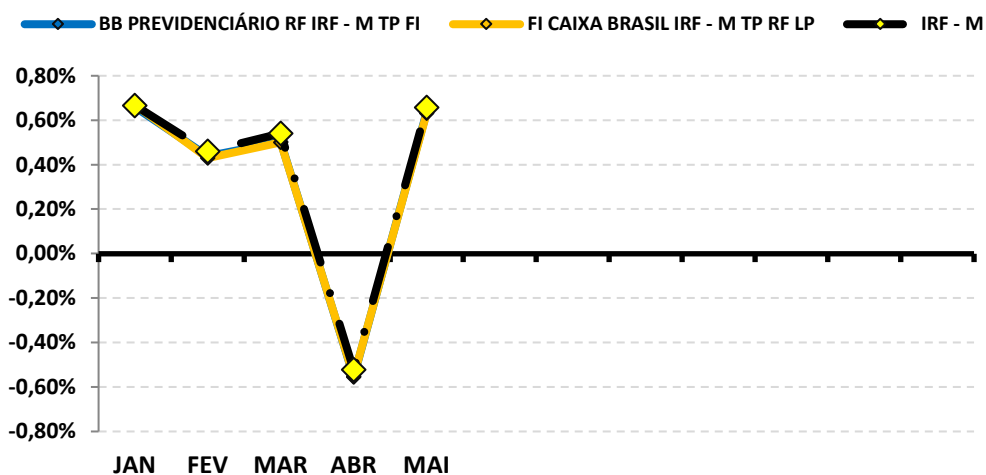


Continuação....

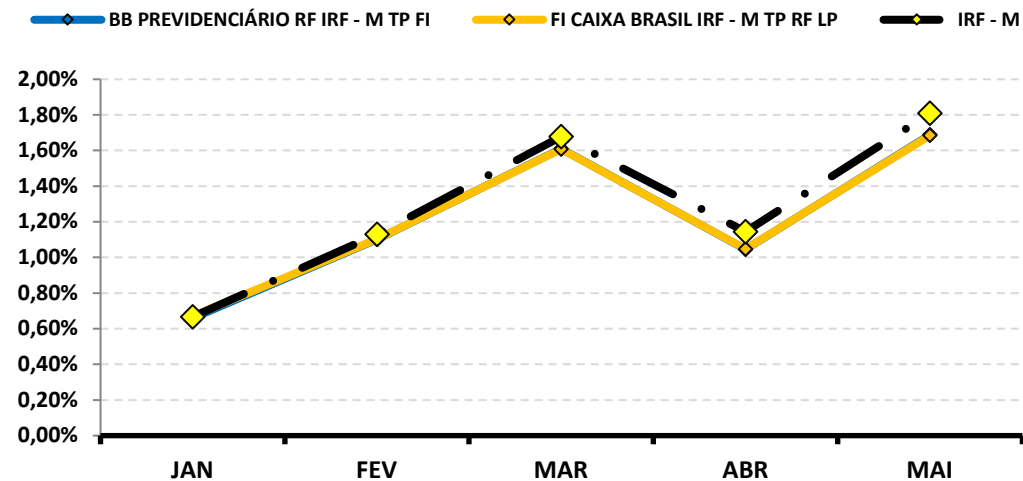
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

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%						177.720,27	1,69%	465.743,11
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,67%	0,43%	0,50%	-0,55%	0,63%						172.254,17	1,68%	456.245,27
<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>	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

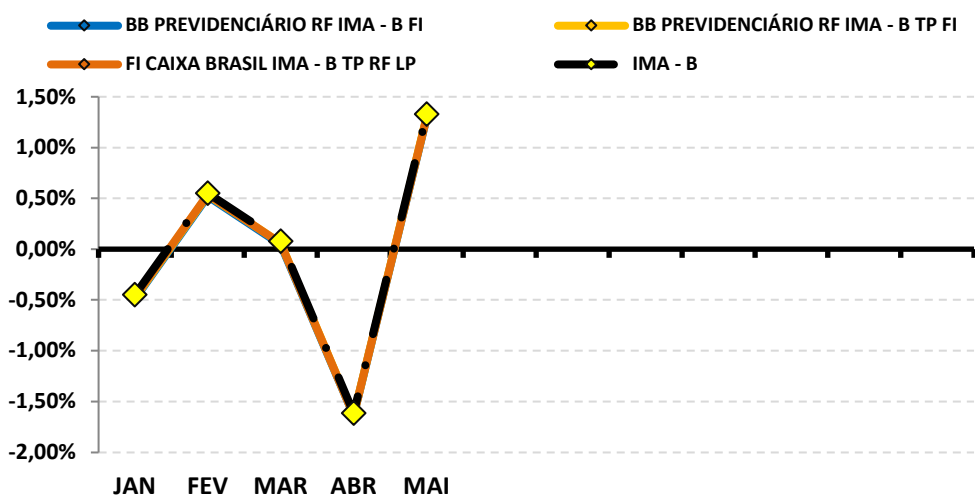


Continuação....

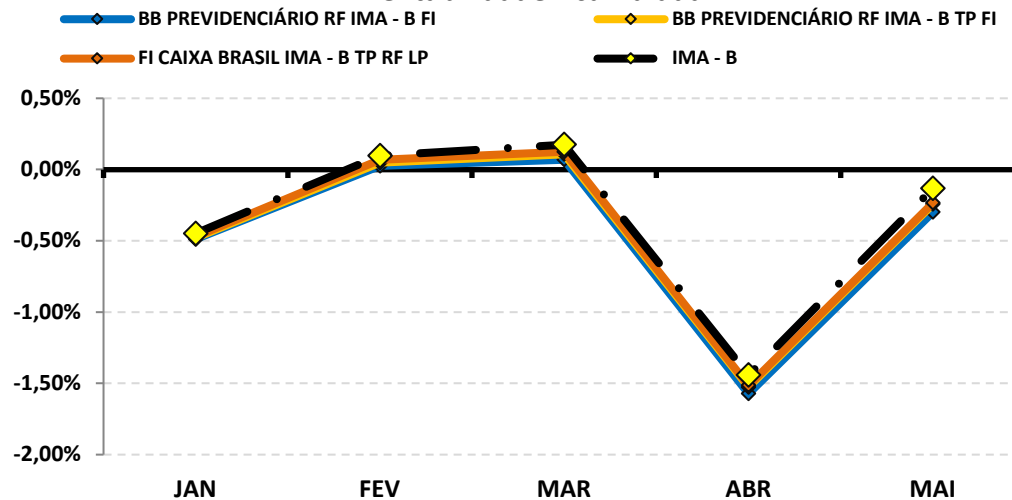
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%	-1,64%	1,29%							13.217,09	-0,30%	(3.122,93)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%							478.762,38	-0,24%	(90.340,43)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%							428.725,13	-0,23%	(75.472,77)
<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>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

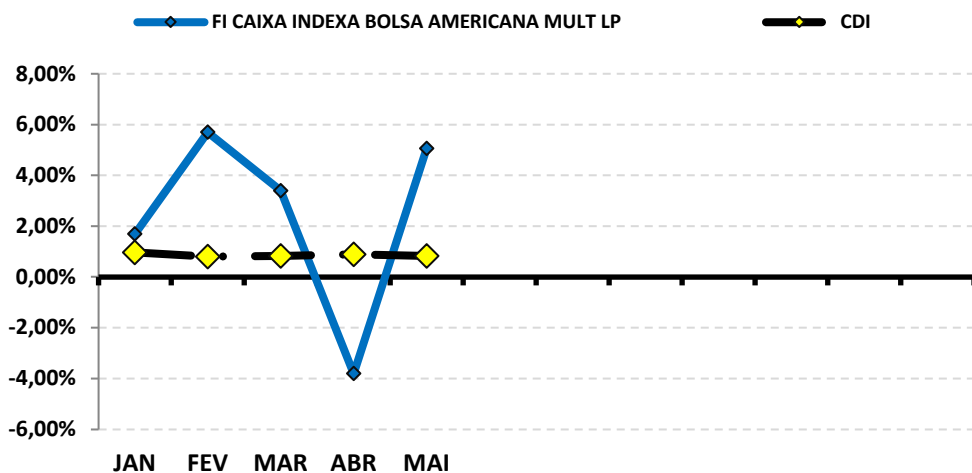


Continuação....

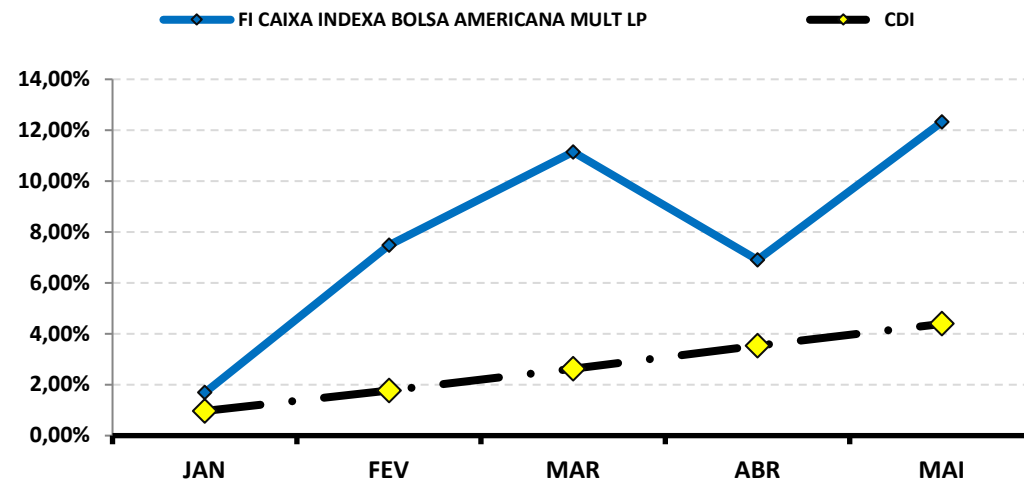
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%	5,70%	3,39%	-3,80%	5,07%							163.586,43	12,32%	371.964,22
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							-	4,40%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

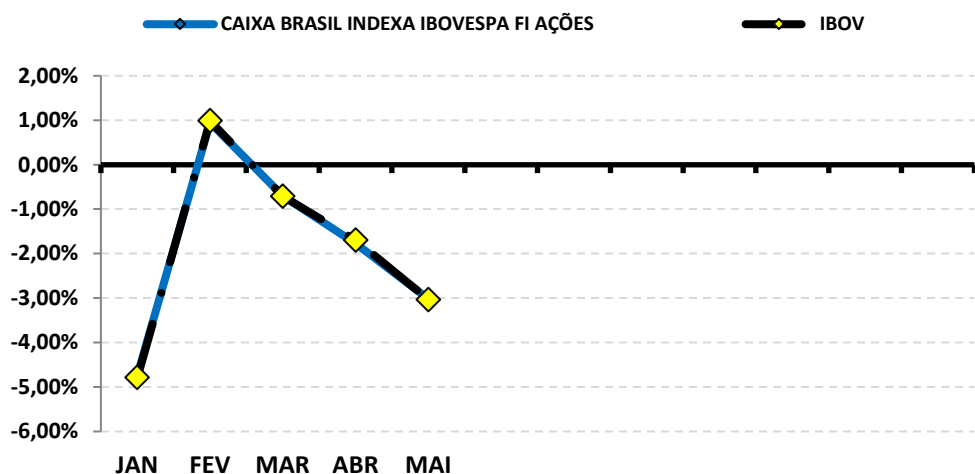


Continuação....

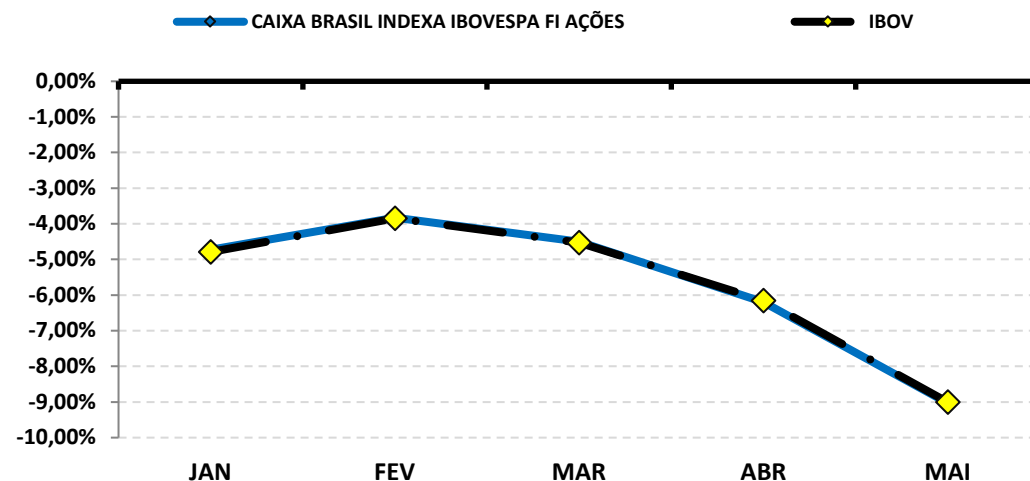
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,73%	0,95%	-0,70%	-1,77%	-3,03%							(132.844,95)	-9,04%	(423.263,76)
<b>IBOV</b>	<b>-4,79%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-1,70%</b>	<b>-3,04%</b>							-	<b>-9,01%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

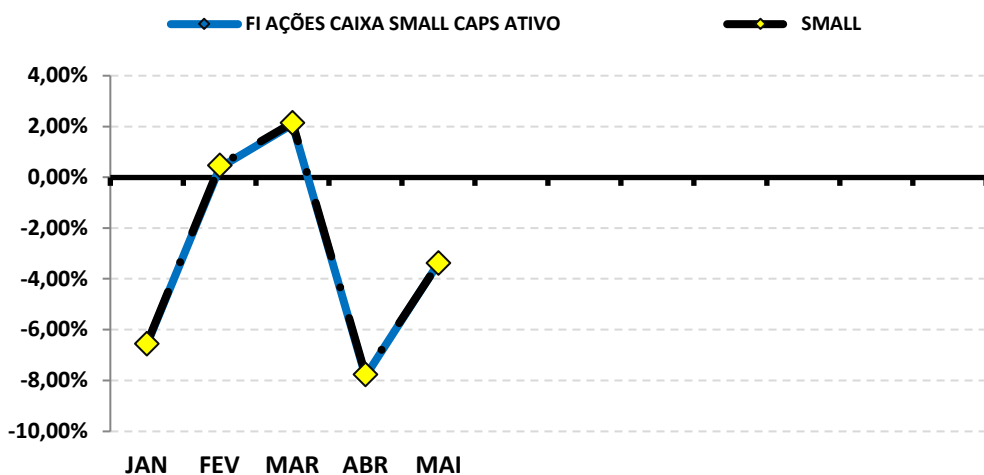


Continuação....

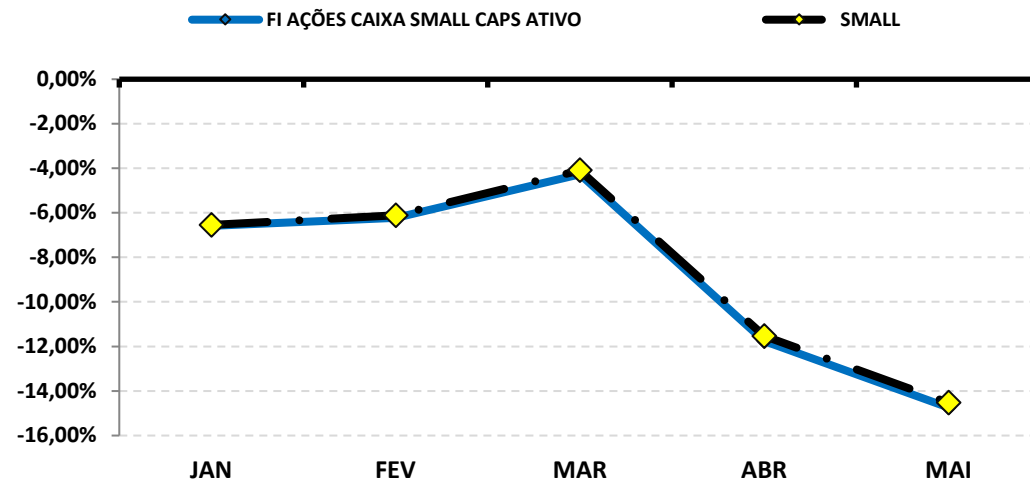
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%	2,09%	-7,83%	-3,37%							(66.255,59)	-14,74%	(328.627,43)
<b>SMALL</b>	-6,55%	0,47%	2,15%	-7,76%	-3,38%							-	-14,52%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

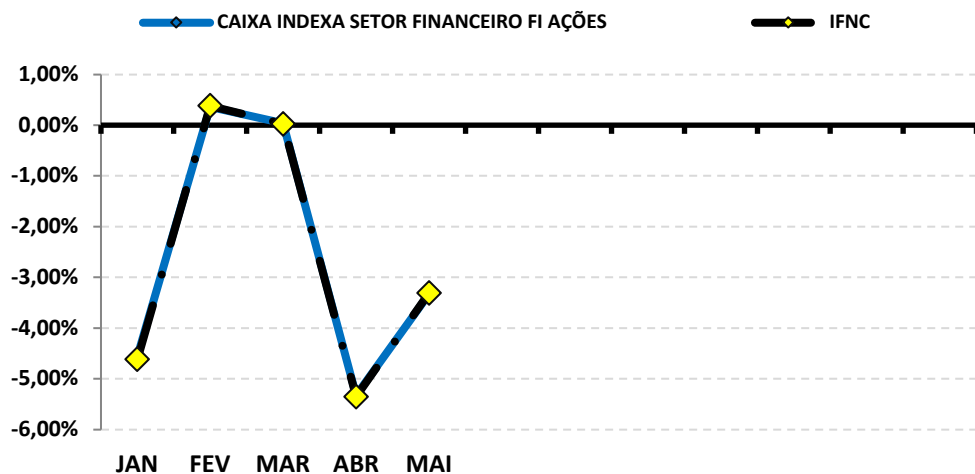


Continuação....

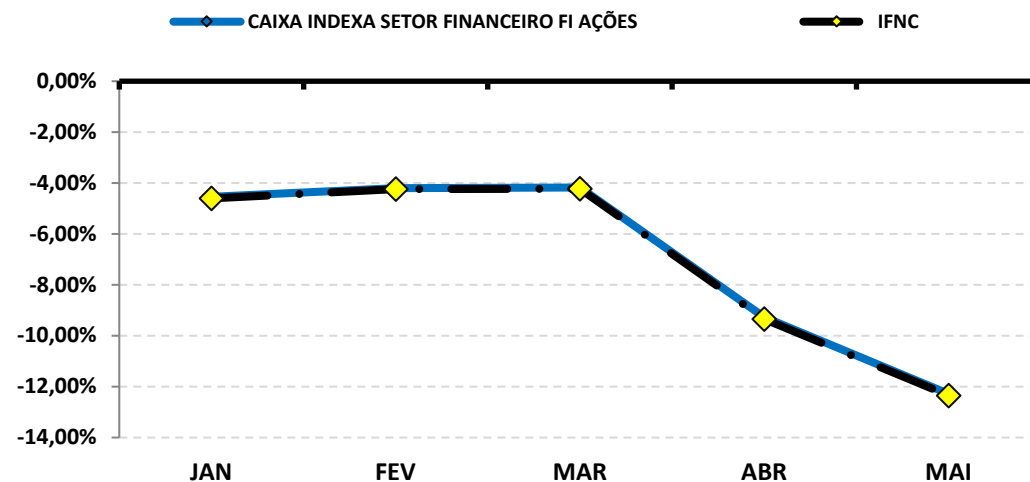
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%	0,36%	0,04%	-5,32%	-3,33%							(74.575,11)	-12,29%	(303.639,61)
IFNC	-4,61%	0,38%	0,02%	-5,35%	-3,31%							-	-12,35%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

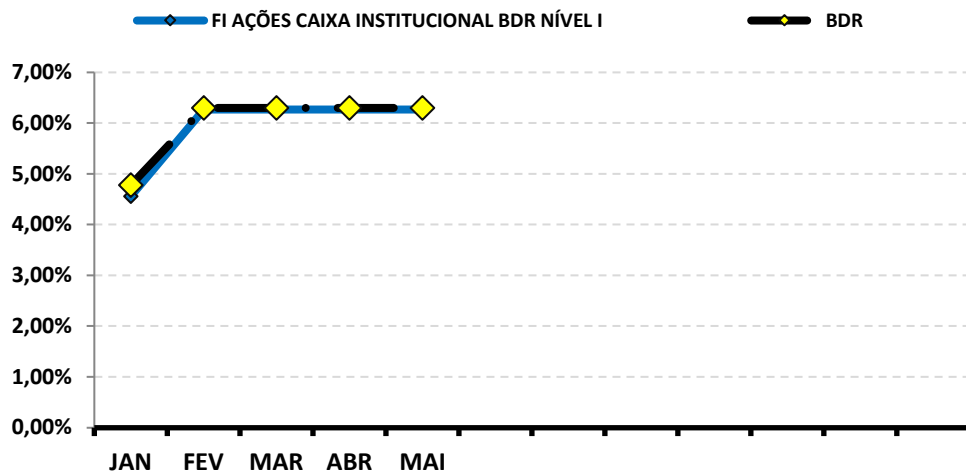


Continuação....

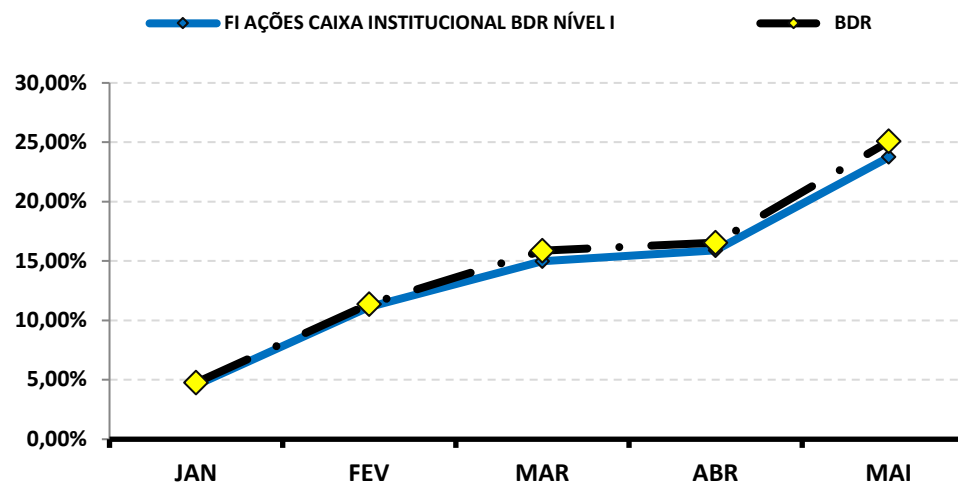
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,56%	6,27%	6,27%	6,27%	6,27%							92.113,57	<b>23,76%</b>	<b>278.576,44</b>
<b>BDR</b>	<b>4,78%</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,30%</b>							-	<b>25,07%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,43%</b>	<b>-0,97%</b>	<b>1,07%</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>0,83%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,87%</b>						

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

**R\$ 3.799.026,50**

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

**R\$ 3.105.224,42**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,10%</b>	<b>1,17%</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>0,83%</b>	<b>2,08%</b>	<b>2,67%</b>	<b>3,48%</b>	<b>4,38%</b>						

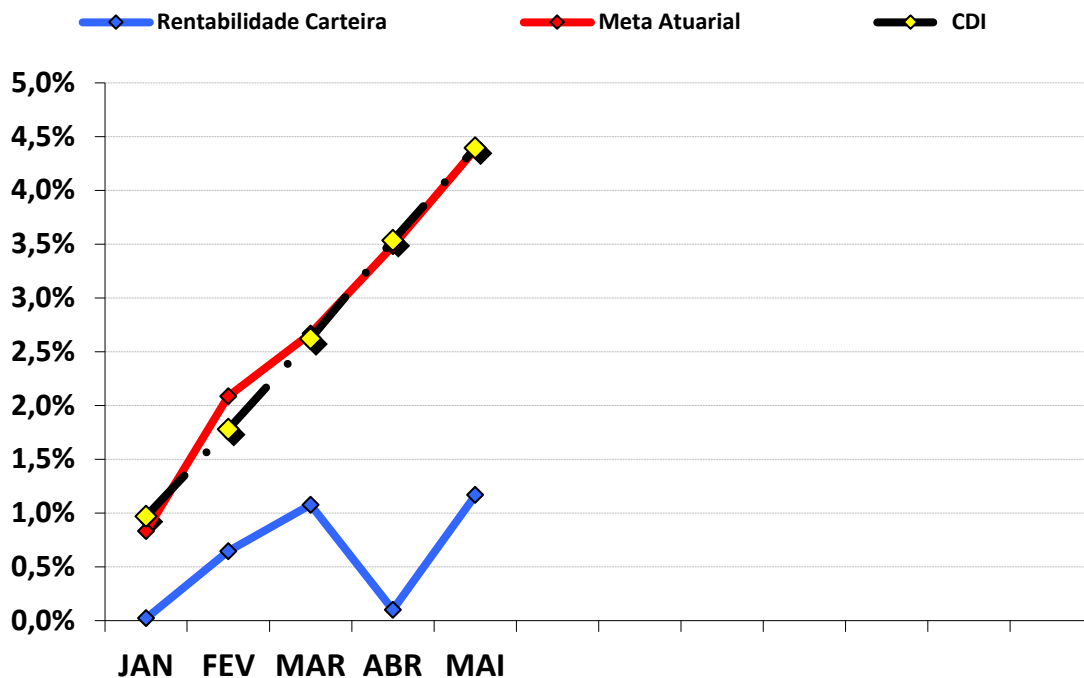
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVISÃO: R\$ 4.083.735,06**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 15.170.430,37**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (11.086.695,31)**

## GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

### RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,02%	0,83%	0,97%
FEV	0,65%	2,08%	1,78%
MAR	1,08%	2,67%	2,62%
ABR	0,10%	3,48%	3,54%
MAI	1,17%	4,38%	4,40%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,17% 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 26,57% 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 5,06% a.a. mais a variação do IPCA. Até maio/2024, o PREVISÓ não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAI	1,17%	4,38%	26,64%

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

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,41%	8,56%	10,28%

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 2024 em 9,41%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVISÓ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 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..

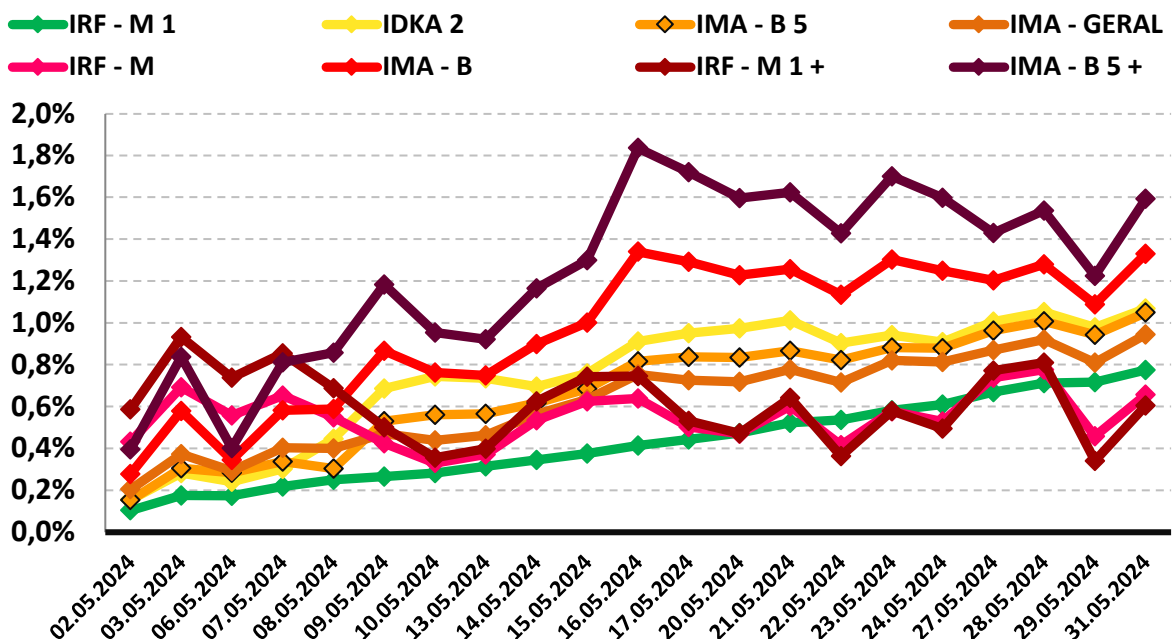
## 10.2-RENDA FIXA

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)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

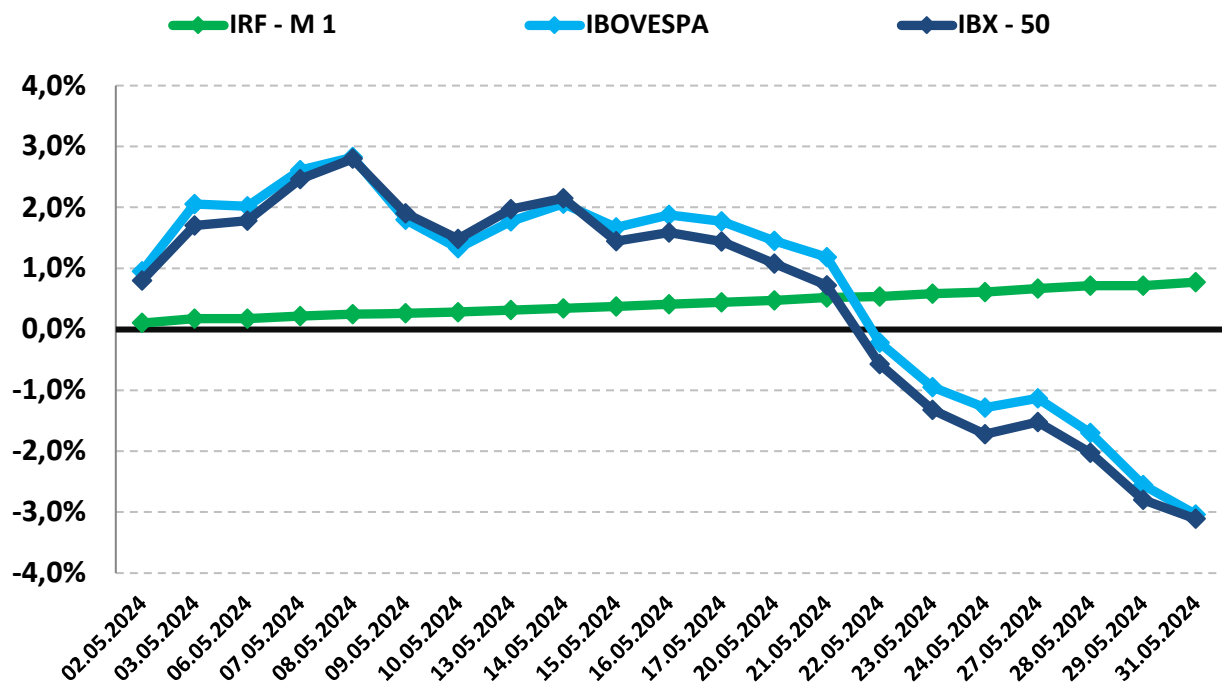
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com valorização, perdendo força no decorrer do mês e iniciando um ciclo de desvalorização, finalizando o mês de forma negativa. Os resultados negativos refletem as incertezas quanto a política monetária dos EUA e as futuras decisões que o FED dará aos 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)



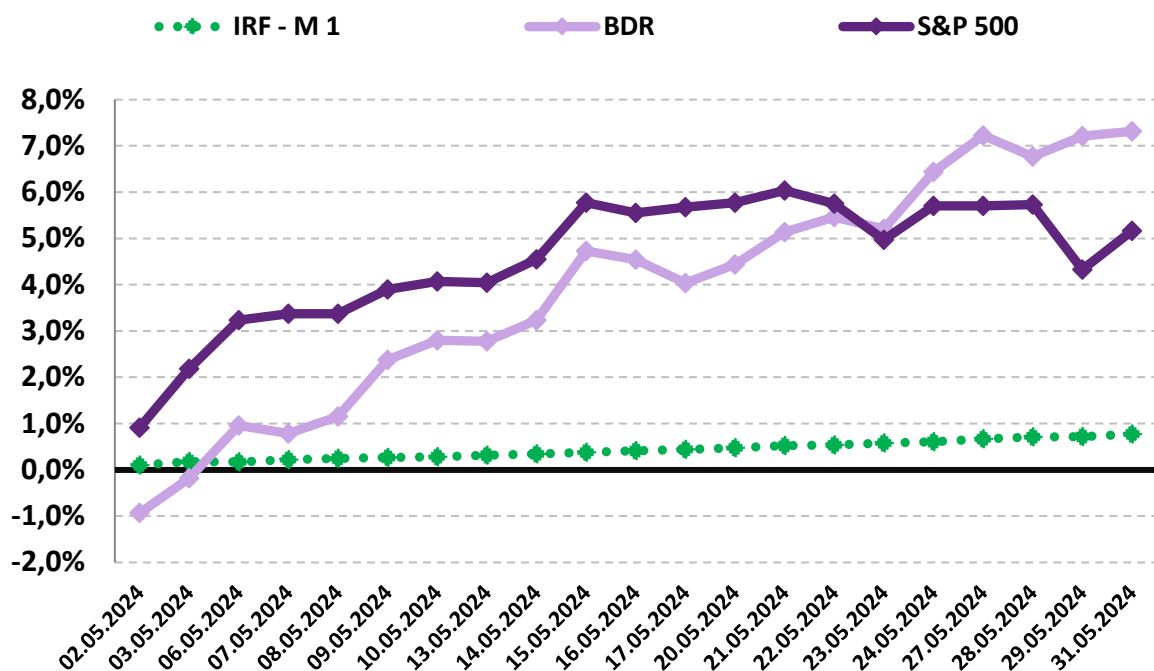
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

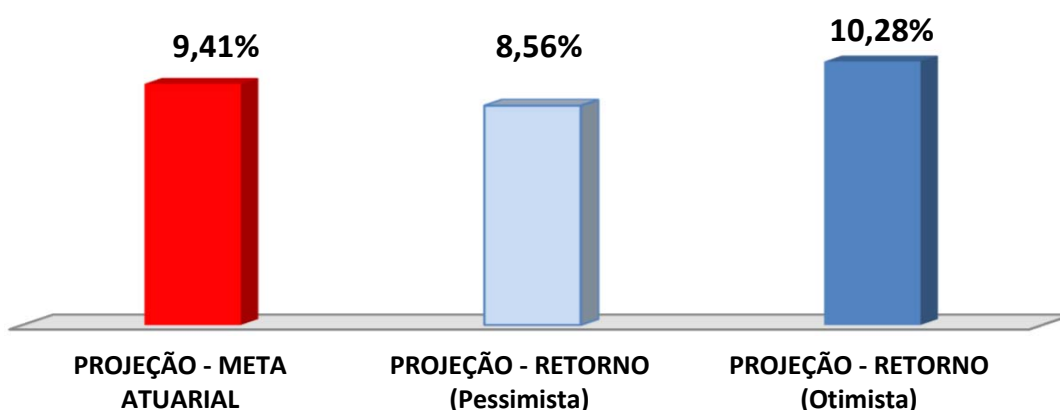
Em maio, o cenário econômico doméstico continuou sendo influenciado pelo cenário internacional, resultando em mudanças no cenário base. As incertezas internacionais já haviam levado o Banco Central a ajustar suas perspectivas em abril de 2024, além de outros fatores que também contribuíram para a redução 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 9,41%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 8,56% a 10,28% 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

