

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**MAIO
2024**

17 de junho de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 4,99% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,99% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,33%

Data Focal: 31/05/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,52%	0,64%	0,64%	-0,14%	0,97%							
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%							
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%							
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,52%	1,17%	1,81%	1,67%	2,65%							
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%	1,22%	1,64%	2,05%							
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%							
META ATUARIAL	0,83%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%							
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%							

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
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	10
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	12
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	13
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	14
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	15
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	16
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	17
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	18
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	33
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	34
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	36
9.4 - Meta Atuarial	36
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	36
10 – ANÁLISE DO MERCADO	37
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	41
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	44
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS... ..	45

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 IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.834.561,74	1.130.755,40	(907.642,28)	-	81.939,96	(14.839,03)	67.100,93	13.124.775,79
2	FEVEREIRO	13.124.775,79	561.779,33	(73.245,26)	-	84.086,22	-	84.086,22	13.697.396,08
3	MARÇO	13.697.396,08	95.788,96	(236.104,12)	-	86.428,03	-	86.428,03	13.643.508,95
4	ABRIL	13.643.508,95	237.935,27	(435.265,85)	-	41.907,83	(61.245,03)	(19.337,20)	13.426.841,17
5	MAIO	13.426.841,17	172.755,73	(400.778,25)	-	127.417,79	-	127.417,79	13.326.236,44
6	JUNHO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
7	JULHO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
8	AGOSTO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
9	SETEMBRO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
10	OUTUBRO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
11	NOVEMBRO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
12	DEZEMBRO	13.326.236,44	-	-	-	-	-	-	13.326.236,44
13	ANO	12.834.561,74	2.199.014,69	(2.053.035,76)	-	421.779,83	(76.084,06)	345.695,77	13.326.236,44

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

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

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%	75,6%	96,0%	74,6%	9.942.435,49	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	96,0%	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%	24,4%	50,0%	25,4%	3.383.800,95	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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					100,0%	13.326.236,44	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					0,0%		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%		
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%		
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	-
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	13.326.236,44	6

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	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.708.305,34	12,82%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,61%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	790.902,59	5,93%	SIM			
3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.519.311,88	18,90%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.739.034,36	20,55%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	648.371,14	4,87%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.203.021,37	9,03%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	333.488,81	2,50%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	341.538,07	2,56%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,4%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	678.544,90	5,09%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.333.220,70	10,00%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	905.936,56	6,80%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	124.560,72	0,93%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			13.326.236,44	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
13		-
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	13.326.236,44	100,00%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	13.326.236,44	100,00%

* 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	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.708.305,34	4.952.904.793,10	0,034%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	790.902,59	4.105.804.160,54	0,019%	SIM
	3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.519.311,88	3.171.778.339,95	0,079%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.739.034,36	6.634.026.168,29	0,041%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	648.371,14	5.119.005.015,74	0,013%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.203.021,37	5.636.977.789,94	0,021%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	333.488,81	8.483.707.239,73	0,004%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	341.538,07	221.492.712,59	0,154%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	678.544,90	859.846.340,10	0,079%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.333.220,70	895.169.054,72	0,149%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	905.936,56	17.741.520.962,30	0,005%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	124.560,72	4.168.595.178,55	0,003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				13.326.236,44			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				13.326.236,44			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	33,33%	333.488,81	2,50%	8.483.707.239,73	0,004%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,6%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	111.151,82	0,83%	8.483.735.376,17	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	648.371,14	4,87%	5.119.005.015,74	0,013%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	648.377,62	2,50%	6.307.049.373,35	0,01%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.739.034,36	20,55%	6.634.026.168,29	0,041%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.739.006,97	2,50%	6.633.900.444,11	0,04%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	124.560,72	0,93%	4.168.595.178,55	0,003%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,4%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	124.566,95	0,93%	89.160.490.953,51	0,0001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	905.936,56	6,80%	17.741.520.962,30	0,005%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	905.945,62	0,93%	29.928.921.160,25	0,003%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,02%	678.544,90	5,09%	859.846.340,10	0,079%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	678.673,82	0,93%	3.937.879.702,16	0,02%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	100,02%	341.538,07	2,56%	221.492.712,59	0,154%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	341.616,62	0,93%	365.630.537,09	0,09%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,85542309	27,1311255	23897,68681	0	0	23897,68681
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,907855641	6,997231882	183131,4428	0	0	183131,4428
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,650015936	7,698764187	66492,02619	0	0	66492,02619
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,792106205	7,89383184	216410,1509	0	0	216410,1509
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,633862149	3,660916406	91094,35263	0	0	91094,35263
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,761280189	3,800758362	241279,9059	0	0	241279,9059
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,172025657	6,396949765	349359,4251	50890,04471	117009,3024	283240,1675
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,383966479	1,393950946	1964943,148	0	0	1964943,148
9	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,099713282	1,109524525	1892237,307	0	0	1892237,307
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,907855934	6,997231903	7404,003571	0	0	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,650016142	7,698764341	36239,08301	0	0	36239,08301
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,761280212	3,800758427	75241,496	0	0	75241,496
13	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,099713281	1,109524514	378385,6729	0	0	378385,6729
14	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,61188496	5,653711894	50047,54354	3532,263474	9516,465192	44063,34183
15	-	-	BRANDESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,634269574	5,686193131	60064,45122	0	0	60064,45122
16	-	-	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,644773818	2,67190332	253955,6334	0	0	253955,6334

* 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.	12.306.153,47	1.620.881.862.288,90	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.020.082,97	695.167.180.275,67	0,0001%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		13.326.236,44			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		13.326.236,44			

* 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)	6.166.380,00	48,0%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/12/2023.

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)	1.363.986,09	10,2%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.794.695,38	28,5%

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	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	648.371,14	4,87%	11.962.250,35	89,76%
2			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.281.413,17	9,62%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	511.906,43	3,84%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.708.305,34	12,82%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	917.046,62	6,88%		
6			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.739.034,36	20,55%		
7			543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.099.483,70	15,75%		
8			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	51.807,53	0,39%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	278.996,16	2,09%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	285.974,75	2,15%		
11			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	419.828,18	3,15%		
12			-	-	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	341.538,07	2,56%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	678.544,90	5,09%		
14		RECURSOS DE CURTO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	333.488,81	2,50%	1.363.986,09	10,24%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	905.936,56	6,80%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	124.560,72	0,93%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						13.326.236,44	100%	13.326.236,44	100%

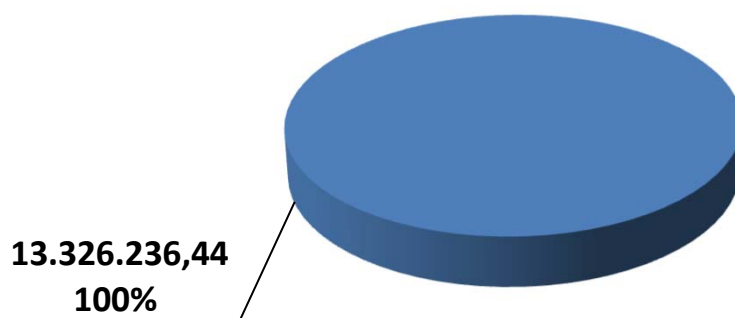
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.326.236,44	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	13.326.236,44	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

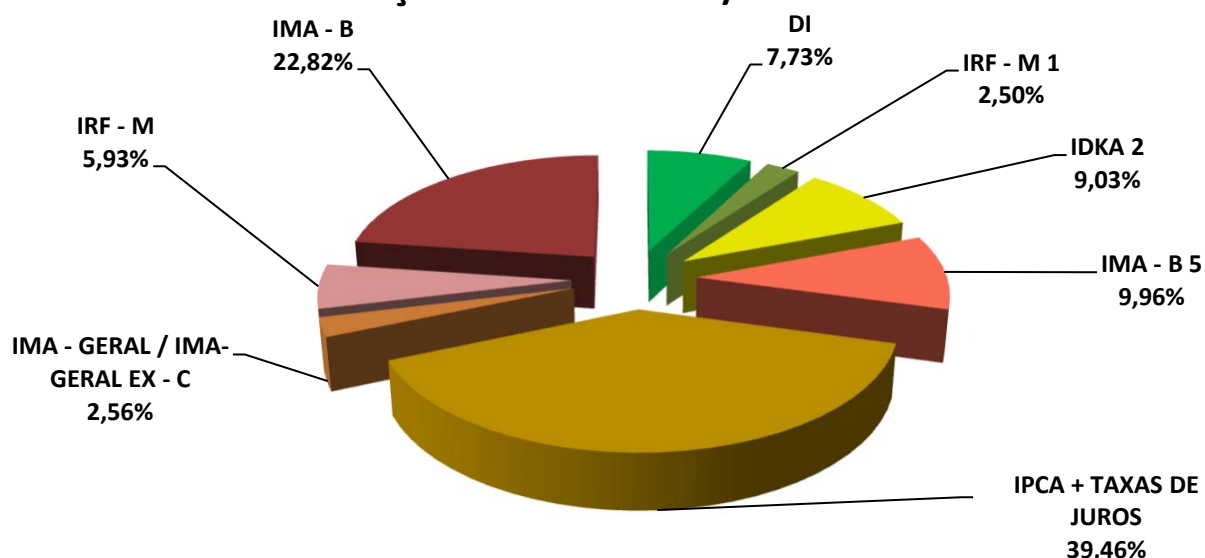


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	1.030.497,28	7,73%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.363.986,09	10,24%
IRF - M 1	333.488,81	2,50%			
IDKA 2	1.203.021,37	9,03%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.529.937,41	18,98%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.326.916,04	9,96%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.258.346,24	39,46%
IPCA	2.739.034,36	20,55%			
IPCA + 5,00% a.a.	2.519.311,88	18,90%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	4.173.966,70	31,32%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	341.538,07	2,56%			
IRF - M	790.902,59	5,93%			
IMA - B	3.041.526,04	22,82%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	13.326.236,44	100,00%		13.326.236,44	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

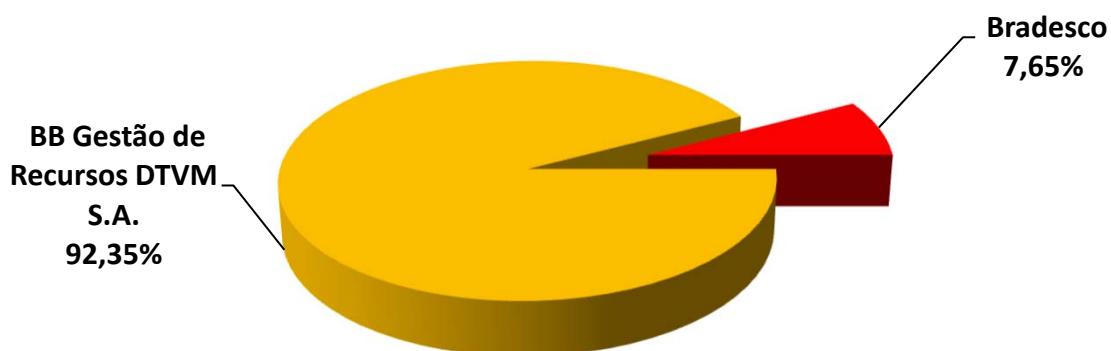


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.306.153,47	92,35%
Bradesco	1.020.082,97	7,65%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,00%
TOTAL	13.326.236,44	100,00%

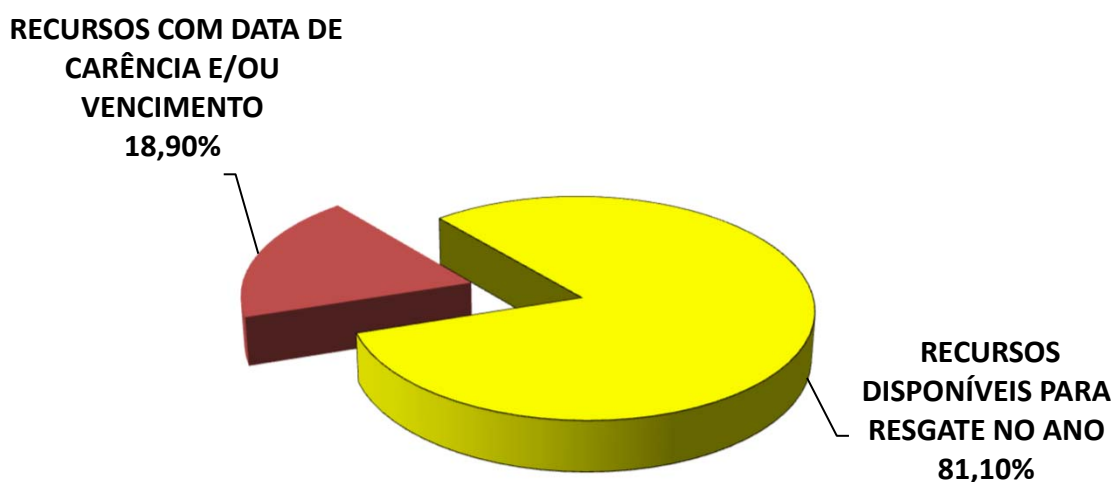
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.806.924,56	81,10%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	2.519.311,88	18,90%
TOTAL	13.326.236,44	100,00%

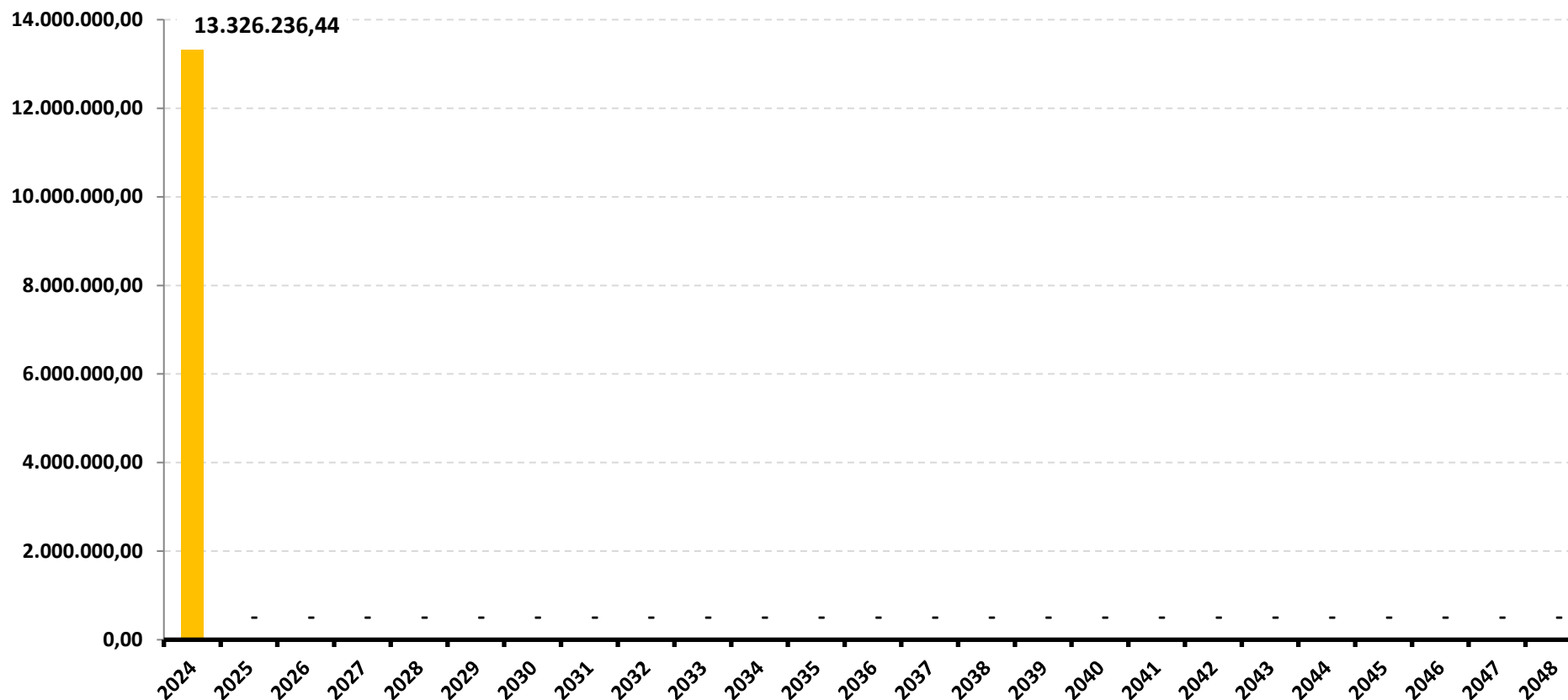
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

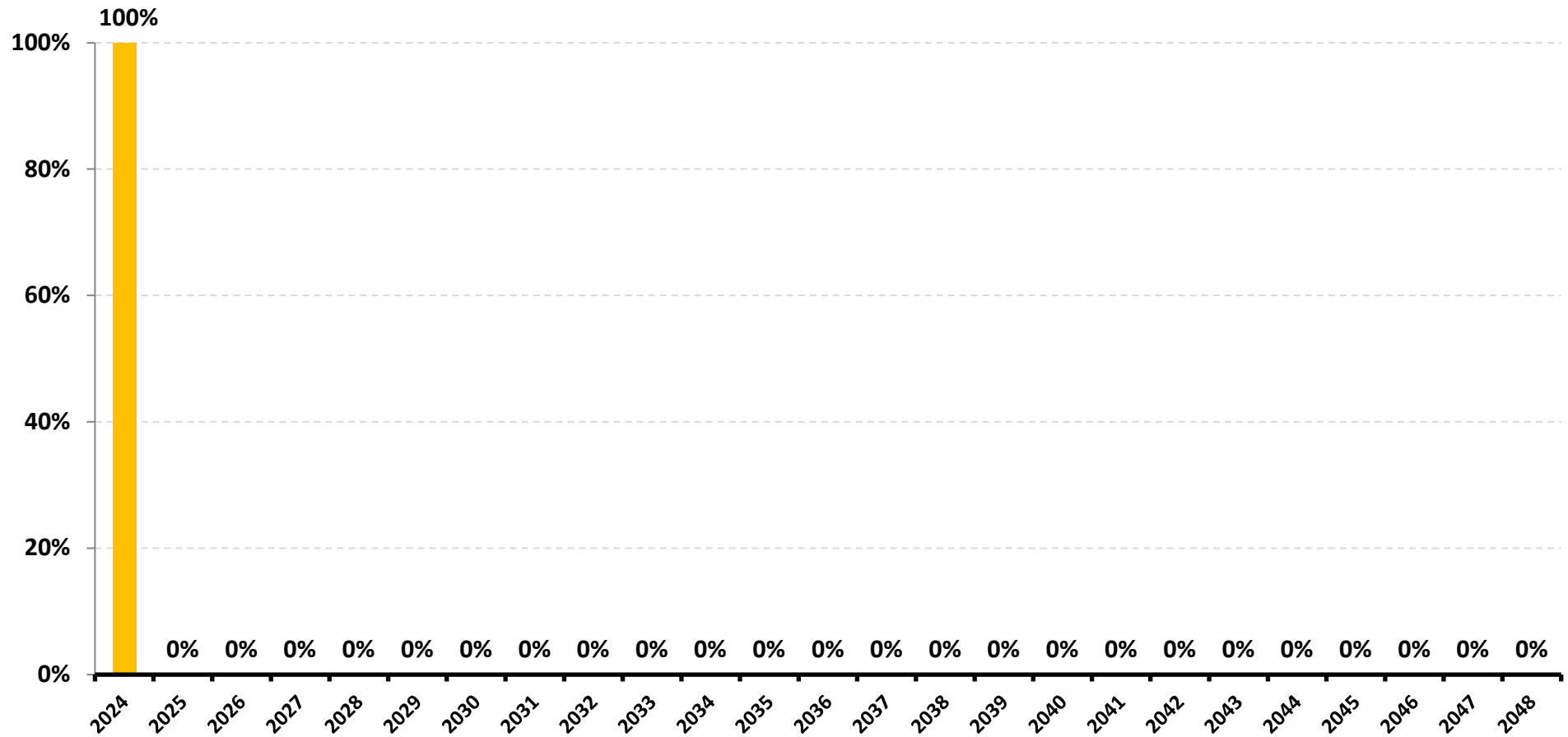
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI	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
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
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	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.168.595.178,55	17.741.520.962,30	8.483.707.239,73	5.636.977.789,94
NÚMERO DE COTISTAS **	1021	1144	1148	867
VALOR DA COTA **	2,826855944	3,198474887	3,660916365	3,800758376
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	49.964.484/0001-88	07.111.384/0001-69
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	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	16/05/2023	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.119.005.015,74	6.634.026.168,29	3.171.778.339,95	4.105.804.160,54
NÚMERO DE COTISTAS **	790	704	350	645
VALOR DA COTA **	27,13112543	1,393950945	1,109524526	7,698764232
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	09/05/2023	09/10/2017
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 IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERIA FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
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	IMA - B	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	24/07/2005	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	5000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	895.169.054,72	4.952.904.793,10	859.846.340,10	221.492.712,59
NÚMERO DE COTISTAS **	241	648	145	30
VALOR DA COTA **	6,997231856	7,893831861	2,6719033	5,6861927
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	11/10/2017	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

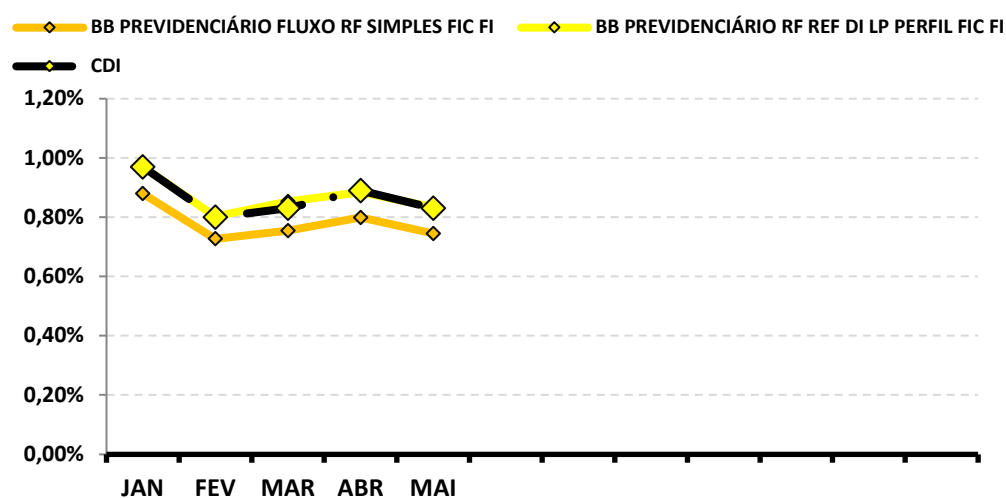
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

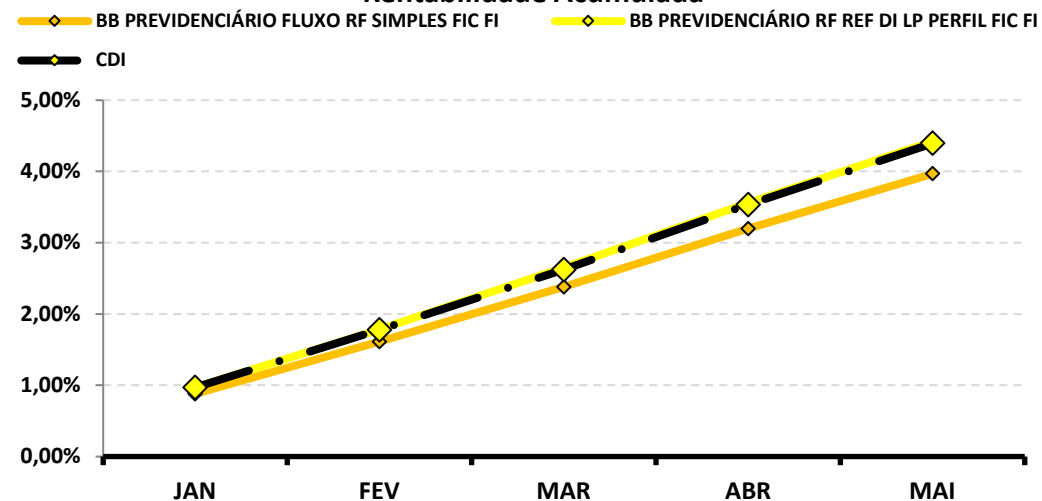
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%							958,59	3,97%	5.662,33
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%							8.953,62	4,42%	51.028,51
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%								4,40%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

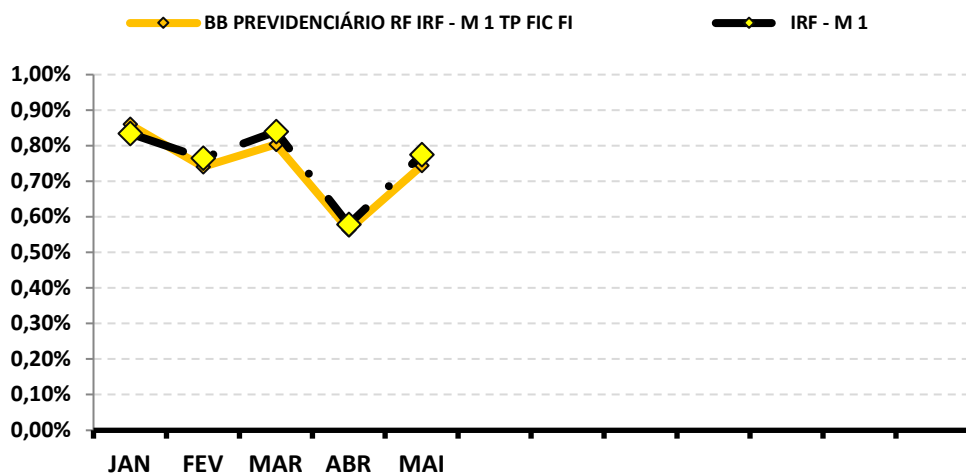


Continuação....

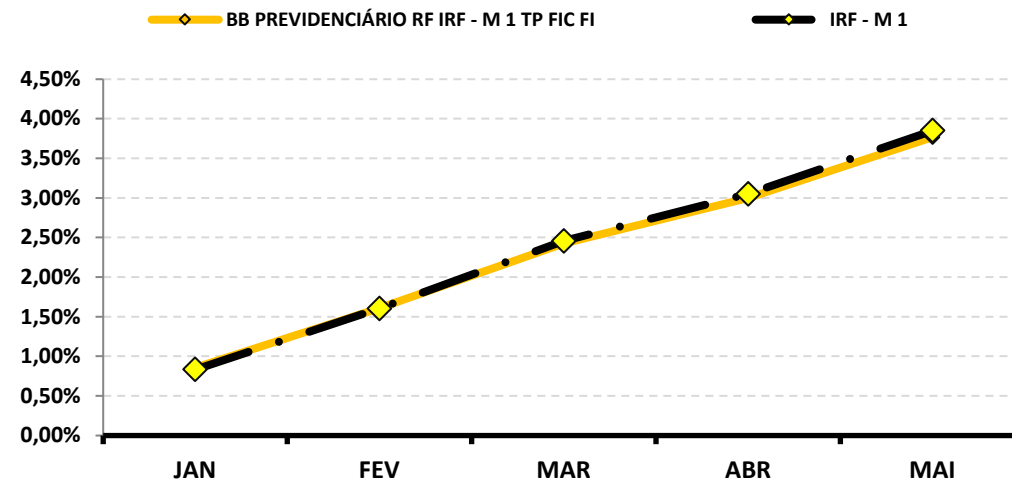
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

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%							2.464,49	3,77%	12.122,30
IRF - M 1	0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%								3,85%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

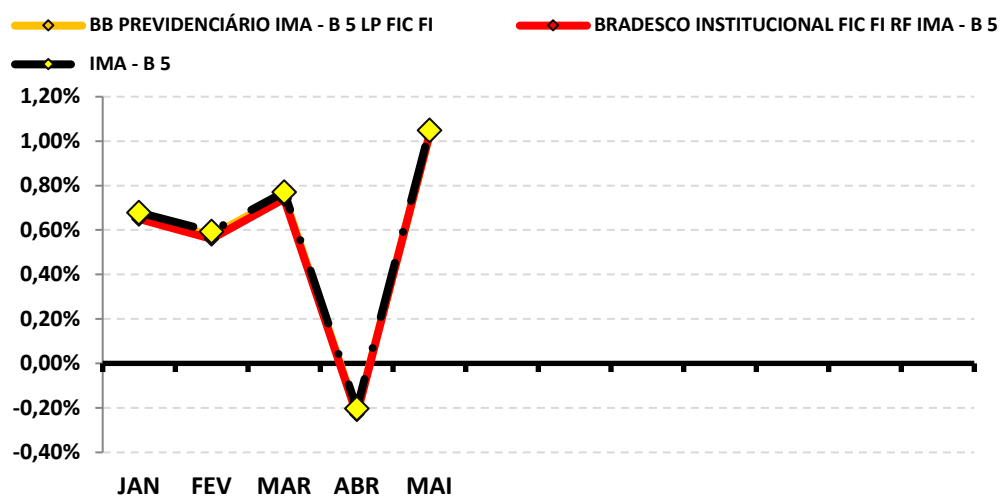


Continuação....

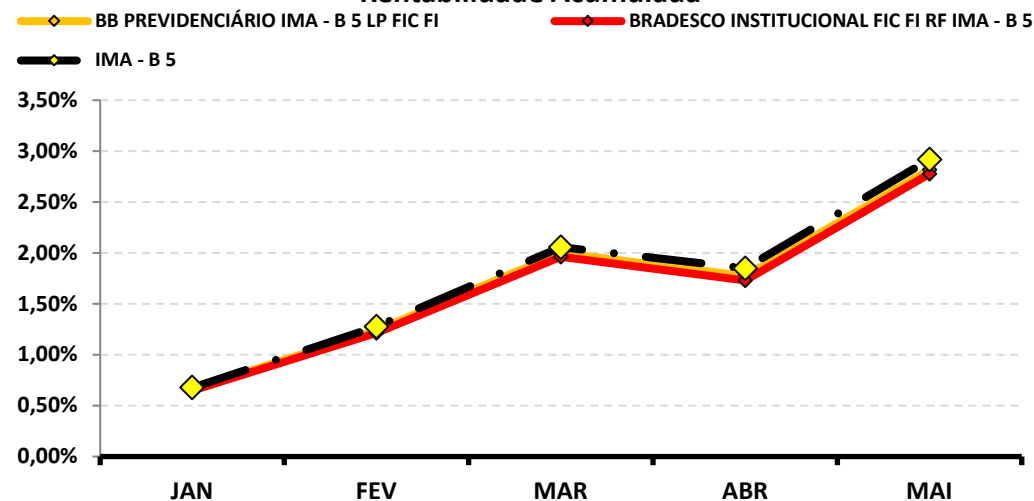
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%						6.588,65	2,82%	20.498,71
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%						6.889,69	2,78%	18.362,53
IMA - B 5	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%							2,92%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

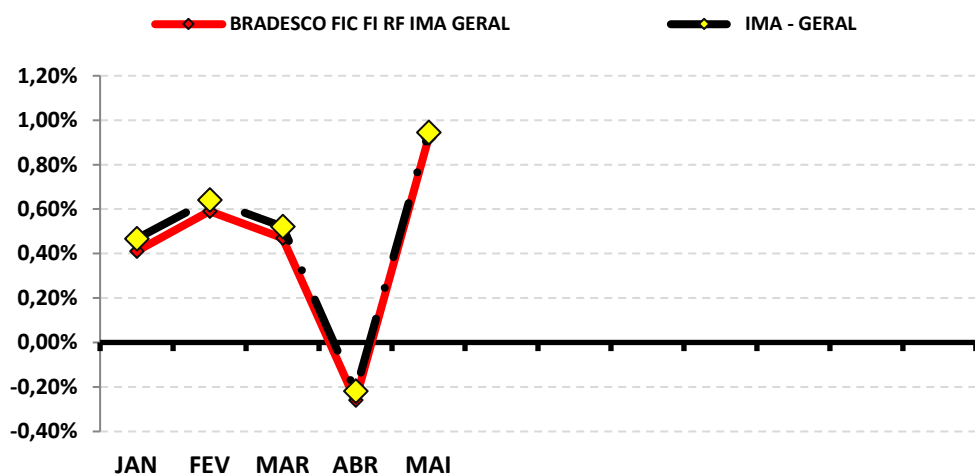


Continuação....

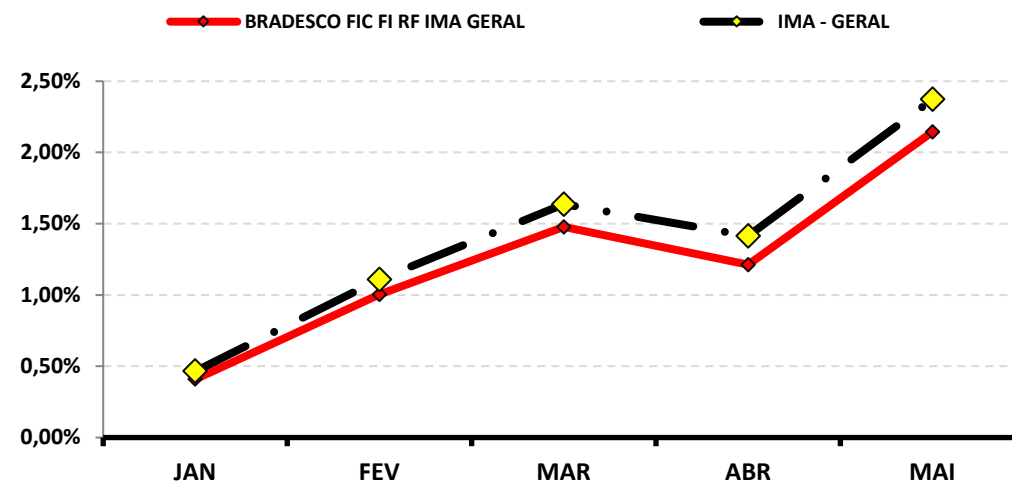
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%	-0,26%	0,92%						3.118,76	2,14%	7.205,73
IMA - GERAL	0,47%	0,64%	0,52%	-0,22%	0,95%							2,37%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

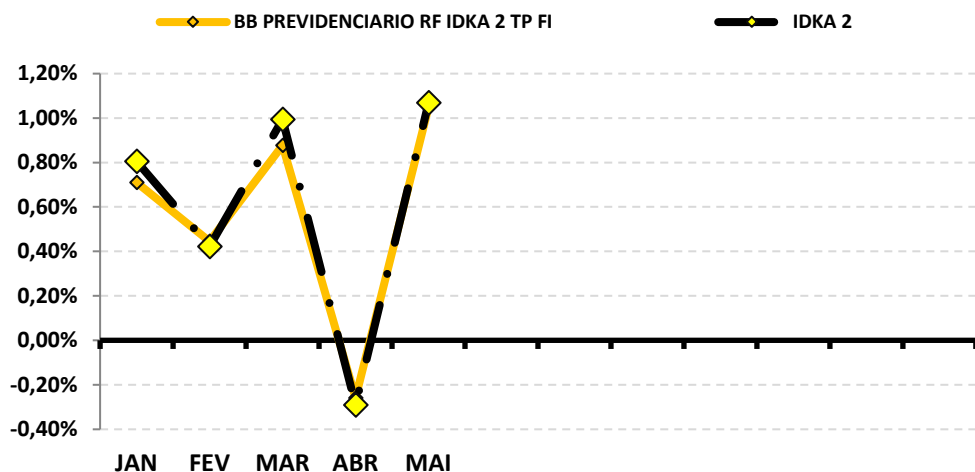


Continuação....

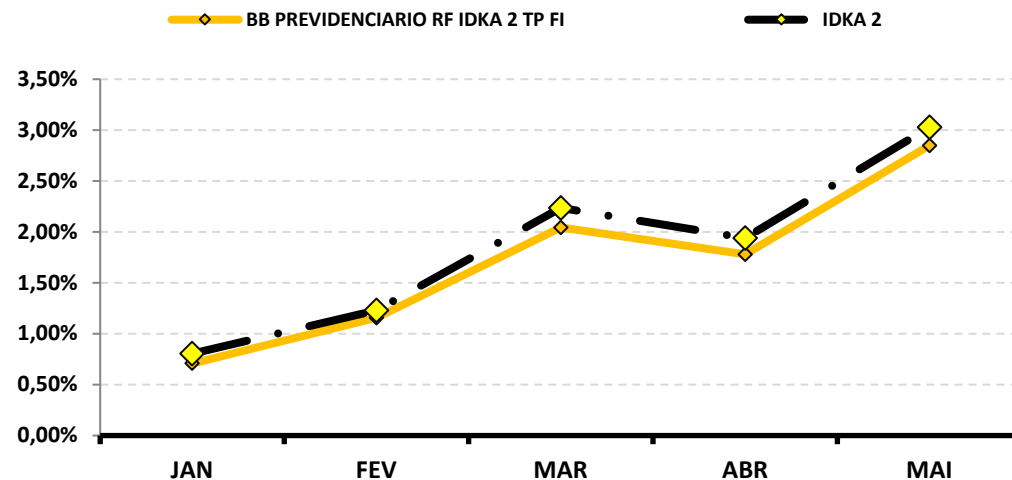
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

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%							12.495,69	2,85%	33.339,02
IDKA 2	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%								3,03%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

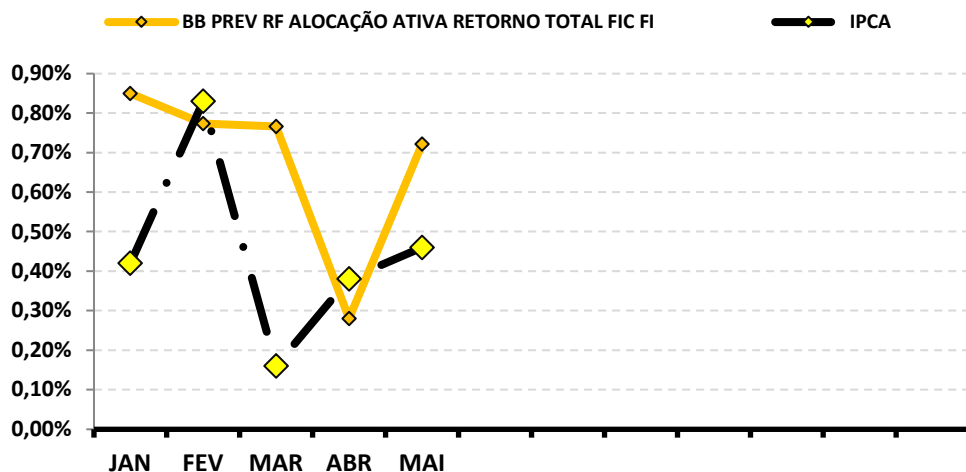


Continuação....

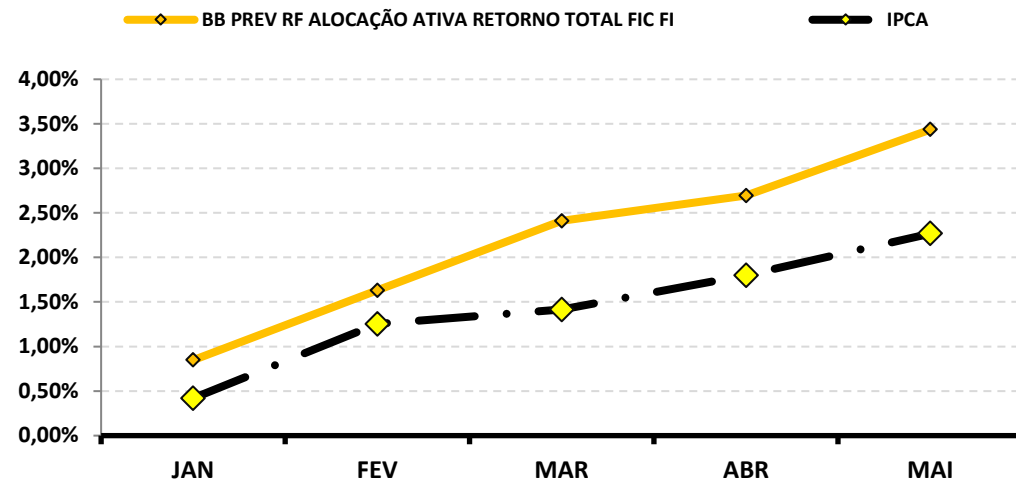
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%							19.618,91	3,44%	91.115,71
IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%								2,27%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

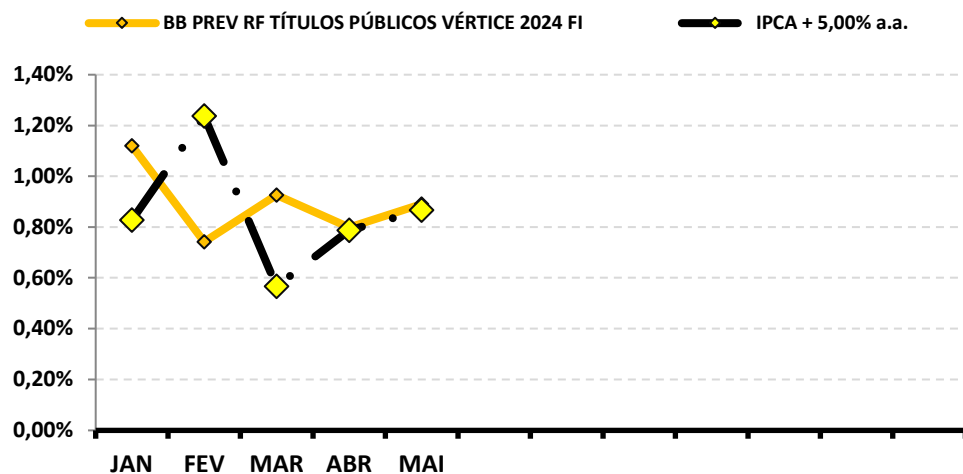


Continuação....

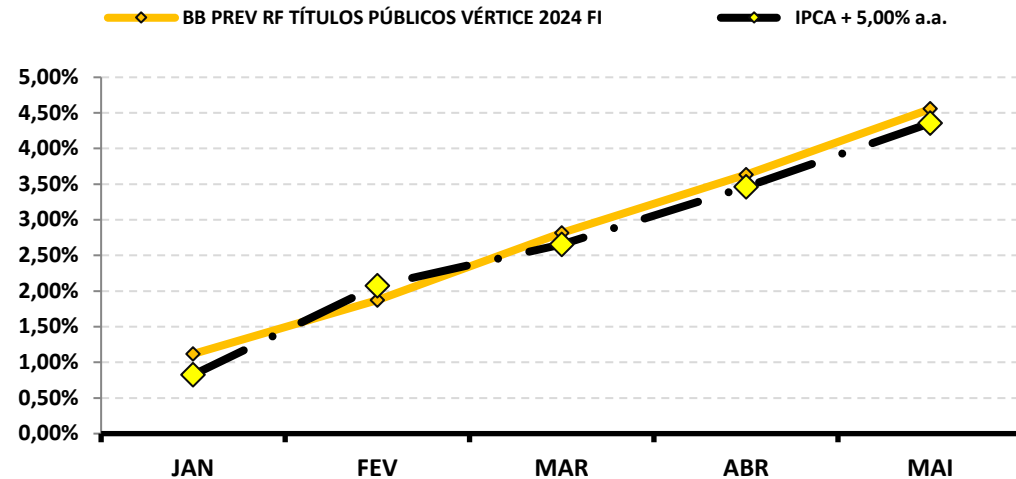
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%	0,74%	0,93%	0,80%	0,89%						22.277,63	4,56%	102.035,11
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%							4,36%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

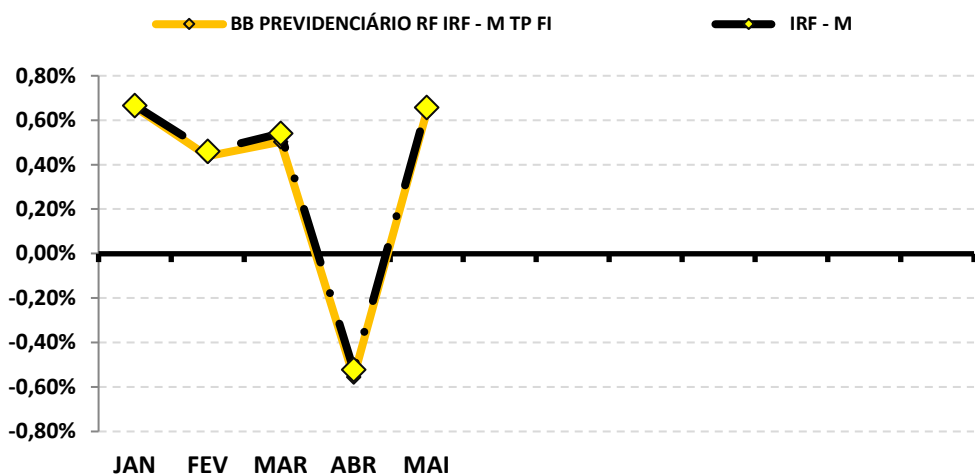


Continuação....

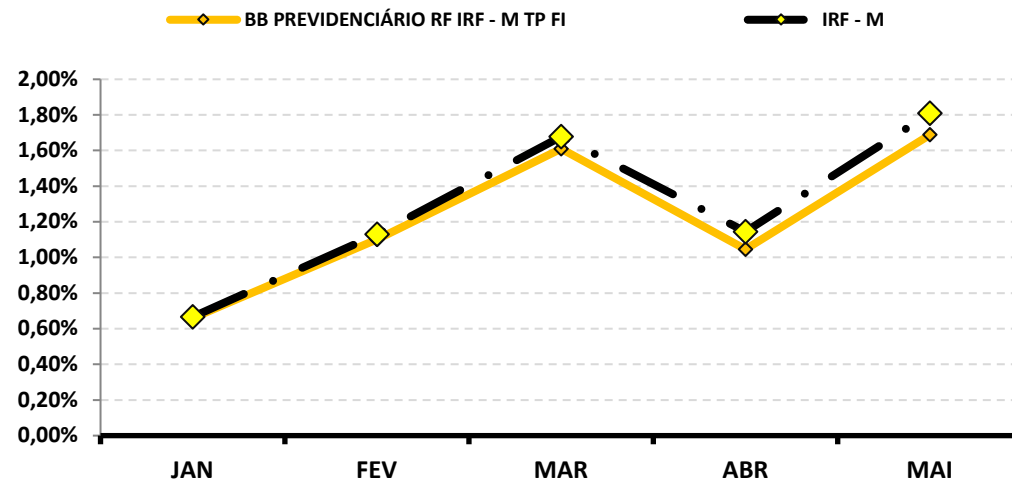
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

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%						5.007,96	1,69%	12.503,54
IRF - M	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%							1,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

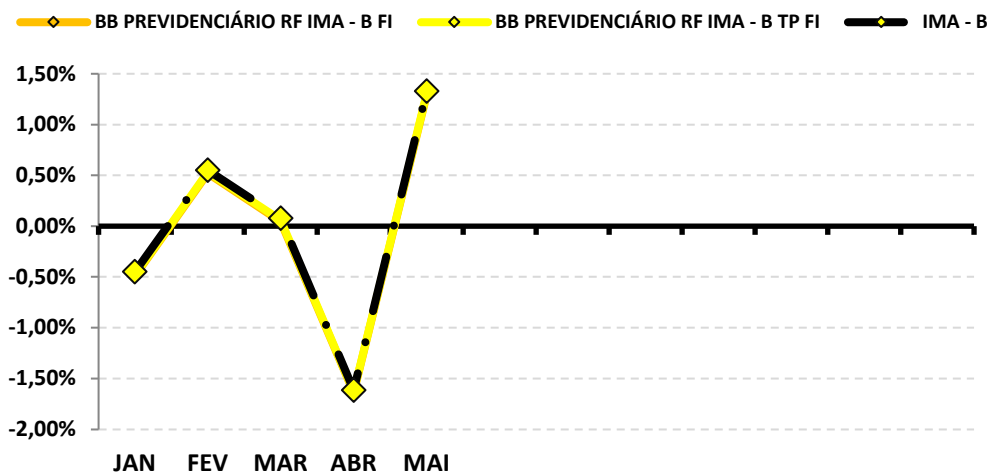


Continuação....

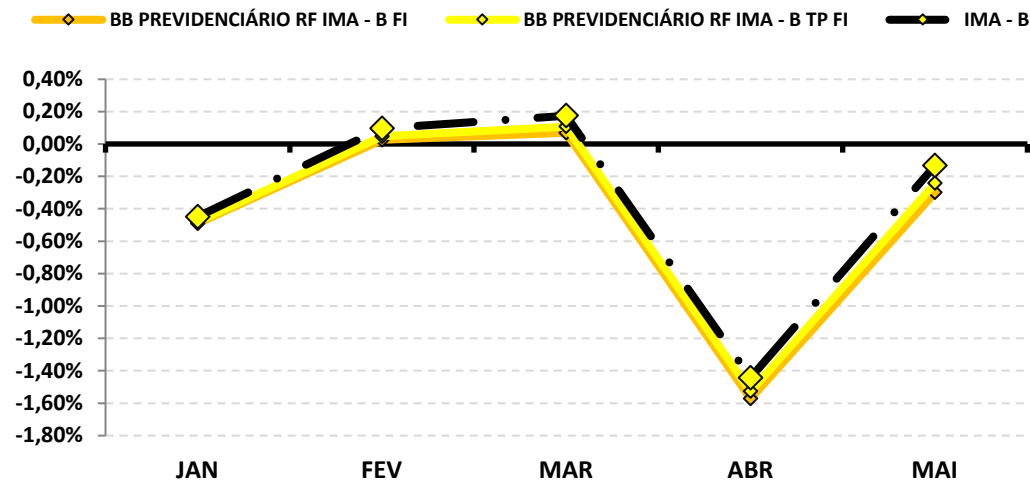
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

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%							17.029,34	-0,30%	(4.023,68)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%							22.014,46	-0,24%	(4.154,04)
IMA - B	-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%								-0,13%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,52%	0,64%	0,64%	-0,14%	0,97%							
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%							
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%							
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	127.417,79
------------	-------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	116.359,08
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

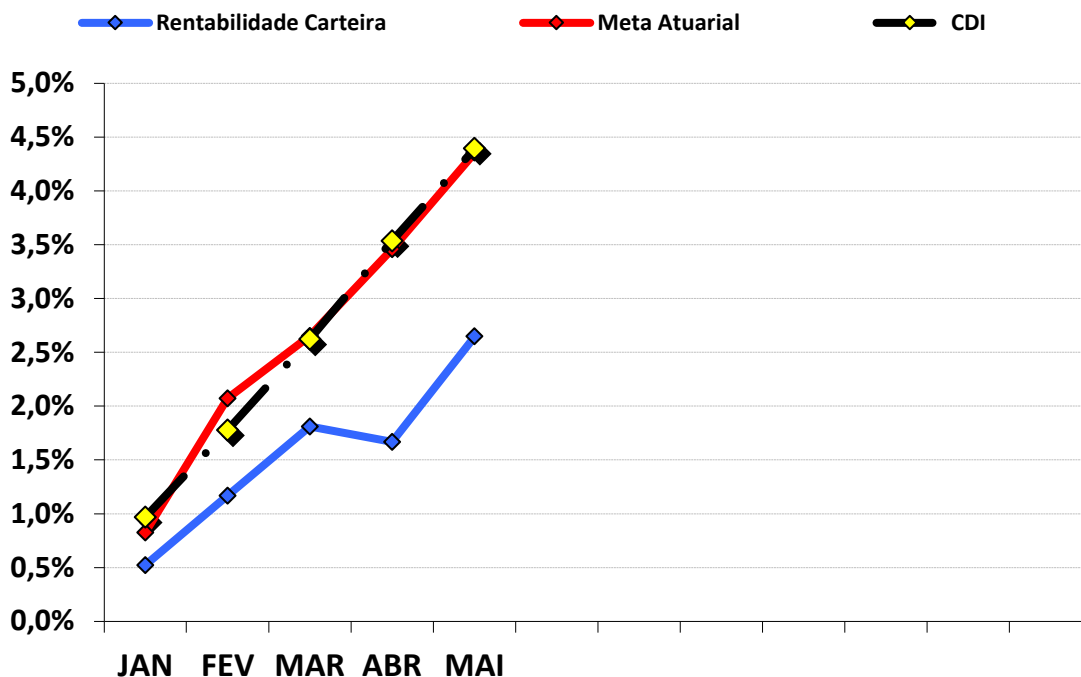
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,52%	1,17%	1,81%	1,67%	2,65%							
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%							
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%							
META ATUARIAL	0,83%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%							

RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 345.695,77

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 569.688,07

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (223.992,30)

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,52%	0,83%	0,97%
FEV	1,17%	2,07%	1,78%
MAR	1,81%	2,65%	2,62%
ABR	1,67%	3,46%	3,54%
MAI	2,65%	4,36%	4,40%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,65% 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 60,27% 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 4,99% a.a. mais a variação do IPCA. Até maio/2024, o IPSMGLL não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAI	2,65%	4,36%	60,81%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,33%	8,69%	9,95%

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 9,33%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSMGLL poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 44 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..

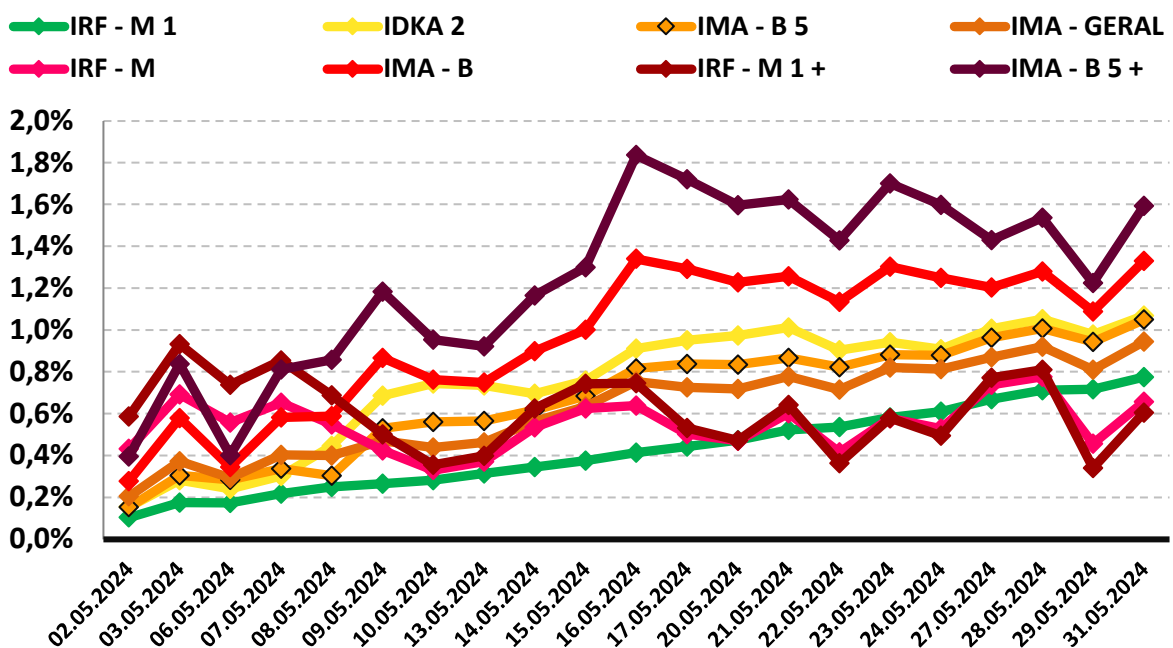
10.2-RENDA FIXA

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

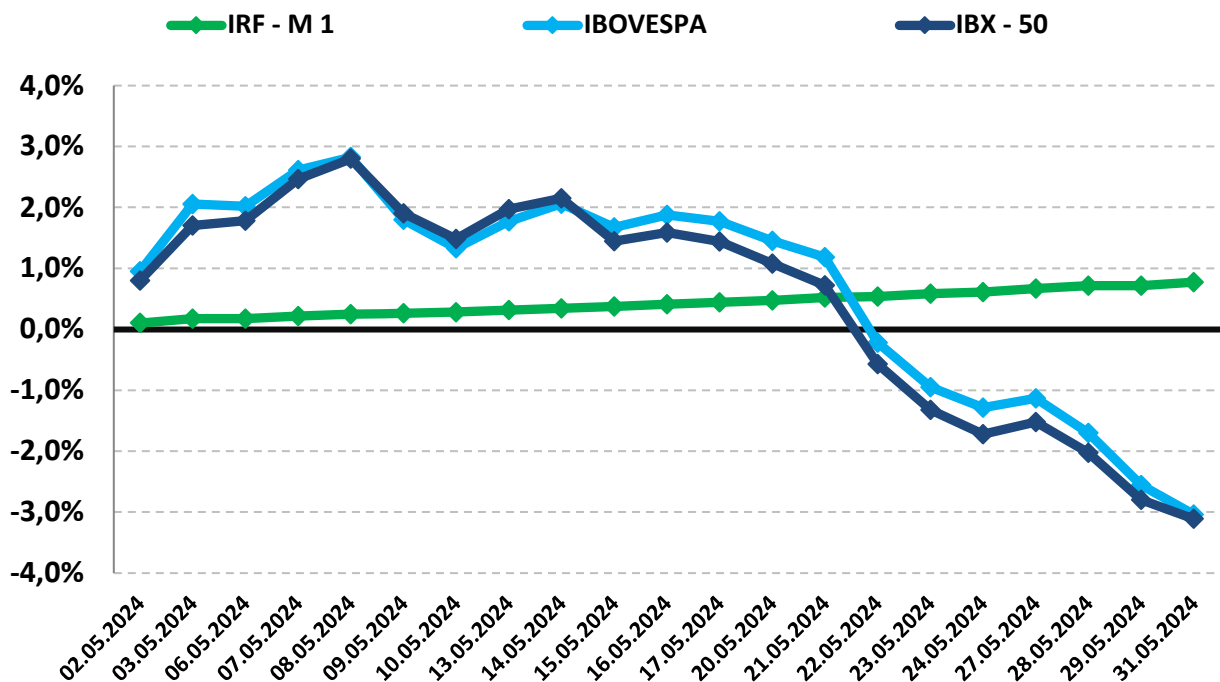
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com valorização, perdendo força no decorrer do mês e iniciando um ciclo de desvalorização, finalizando o mês de forma negativa. Os resultados negativos refletem as incertezas quanto a política monetária dos EUA e as futuras decisões que o FED dará aos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



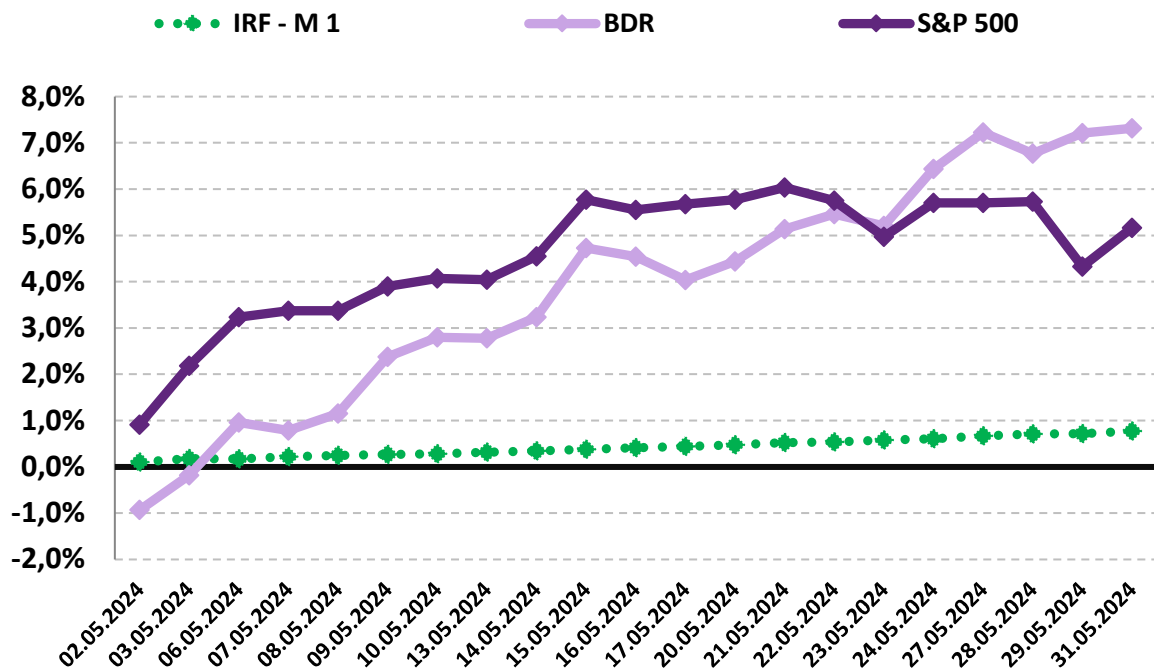
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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 ¹

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

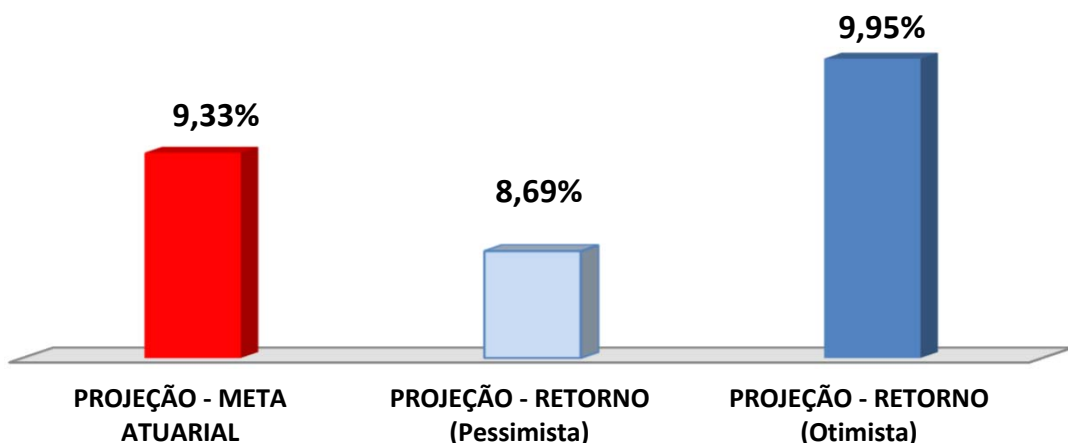
Em maio, o cenário econômico doméstico continuou sendo influenciado pelo cenário internacional, resultando em mudanças no cenário base. As incertezas internacionais já haviam levado o Banco Central a ajustar suas perspectivas em abril de 2024, além de outros fatores que também contribuíram para a redução 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 9,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 8,69% a 9,95% 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					
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%	0,80%	0,75%					
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%					
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%					
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%					
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%					
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%	0,28%	0,72%					
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%	0,74%	0,93%	0,80%	0,89%					
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%	-0,56%	0,64%					
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%	-1,64%	1,29%					
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%					
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%					
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%	-0,26%	0,92%					