

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JUNHO  
2024**

**17 de julho de 2024**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,15% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,42%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,15% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,61%

Data Focal: 28/06/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,14%	0,76%	0,45%	-0,89%	1,03%	0,08%						
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	1,25%	0,58%	0,80%	0,88%	0,63%						
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,14%	0,90%	1,35%	0,45%	1,48%	1,57%						
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	2,10%	2,69%	3,51%	4,42%	5,08%						
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%						

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	15
<b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>16</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>17</b>
<b>6 – 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 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>24</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>29</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>40</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	40
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	41
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	43
9.4 - Meta Atuarial .....	43
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024 .....	43
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>44</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>48</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>51</b>
<b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...</b>	<b>52</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 JUNHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

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 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	40.163.896,33	-	-	-	222.840,79	(168.220,40)	54.620,39	40.218.516,72
2	FEVEREIRO	40.218.516,72	789.429,78	(23.014,00)	-	306.248,06	-	306.248,06	41.291.180,56
3	MARÇO	41.291.180,56	-	-	-	211.931,88	(25.249,11)	186.682,77	41.477.863,33
4	ABRIL	41.477.863,33	240.000,00	-	-	87.091,43	(459.865,52)	(372.774,09)	41.345.089,24
5	MAIO	41.345.089,24	317.353,45	(17.353,45)	-	468.119,24	(42.068,48)	426.050,76	42.071.140,00
6	JUNHO	42.071.140,00	230.000,00	-	-	283.256,71	(248.230,89)	35.025,82	42.336.165,82
7	JULHO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
8	AGOSTO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
9	SETEMBRO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
10	OUTUBRO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
11	NOVEMBRO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
12	DEZEMBRO	42.336.165,82	-	-	-	-	-	-	42.336.165,82
13	ANO	40.163.896,33	1.576.783,23	(40.367,45)	-	1.579.488,11	(943.634,40)	635.853,71	42.336.165,82

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

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

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%	53,5%	74,0%	53,1%	22.562.905,71	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	74,0%	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%	40,0%	60,0%	40,5%	17.218.783,36	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>93,7%</b>	<b>39.781.689,07</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,7%	13,0%	2,5%	1.056.099,45	-
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>2,5%</b>	<b>1.056.099,45</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</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%	2,7%	10,0%	3,5%	1.498.377,30	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>3,5%</b>	<b>1.498.377,30</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	133.964,53	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>42.470.130,35</b>	<b>6</b>

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

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%	16,8%	7.155.633,36	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,1%	3.428.897,51	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,5%	3.186.949,19	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,7%	4,5%	1.892.675,49	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,6%	4.481.925,68	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	25,4%	10.769.163,79	-
7	IMA - B 5+	0,0%	13,7%	9,7%	4.126.951,11	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,3%	3.083.646,42	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	3,9%	1.655.846,52	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,5%	1.056.099,45	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,5%	1.498.377,30	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	133.964,53	-

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.466.293,37	12,87%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	53,13%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.428.897,51	8,07%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.892.675,49	4,46%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.429.022,88	8,07%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.302.870,42	12,49%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	838.493,58	1,97%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	817.352,94	1,92%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.387.299,52	3,27%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.186.949,19	7,50%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,54%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	697.928,23	1,64%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.094.626,16	7,29%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.083.646,42	7,26%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.958.085,26	4,61%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.951.616,21	4,60%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.245.931,89	7,64%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>39.781.689,07</b>	<b>93,67%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO



**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?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.056.099,45	2,49%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,49%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.056.099,45</b>	<b>2,49%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.498.377,30	3,53%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,53%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.498.377,30</b>	<b>3,53%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	Banco do Brasil S.A.	27.823,47	0,07%
19	Banco Bradesco S.A.	106.141,06	0,25%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>133.964,53</b>	<b>0,32%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
<b>(1)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>39.781.689,07</b>	<b>93,67%</b>
<b>(2)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.056.099,45</b>	<b>2,49%</b>
<b>(3)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>1.498.377,30</b>	<b>3,53%</b>
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>133.964,53</b>	<b>0,32%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>42.470.130,35</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses	1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.466.293,37	493.224.578,38	1,108%	SIM
	2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.428.897,51	817.689.605,01	0,419%	SIM
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.892.675,49	963.696.117,89	0,196%	SIM
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.429.022,88	1.195.654.596,88	0,287%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.302.870,42	4.649.802.742,18	0,114%	SIM
	6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	838.493,58	3.697.064.132,53	0,023%	SIM
	7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	817.352,94	1.235.978.037,25	0,066%	SIM
	8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.387.299,52	4.972.766.310,86	0,028%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.186.949,19	643.745.236,90	0,495%	SIM
	10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	697.928,23	126.491.485,84	0,552%	SIM
	11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.094.626,16	827.438.439,72	0,374%	SIM
	12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.083.646,42	362.660.476,79	0,850%	SIM
	13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.958.085,26	11.531.124.110,68	0,017%	SIM
	14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.951.616,21	11.692.368.410,92	0,017%	SIM
	15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.245.931,89	17.821.452.916,03	0,018%	SIM
	16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.056.099,45	6.530.273,92	16,172%	NÃO
	17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.498.377,30	187.224.957,02	0,800%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>42.336.165,82</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>133.964,53</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>42.470.130,35</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO ?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.387.299,52</b>	<b>3,27%</b>	<b>4.972.766.310,86</b>	<b>0,028%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	53,1%
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	1.387.313,39	3,27%	6.178.267.355,11	0,02%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>		<b>100,02%</b>	<b>5.466.293,37</b>	<b>12,87%</b>	<b>493.224.578,38</b>	<b>1,108%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	5.467.386,63	3,27%	505.566.199,19	1,08%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>3.245.931,89</b>	<b>7,64%</b>	<b>17.821.452.916,03</b>	<b>0,018%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,5%
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	3.245.964,35	7,64%	29.942.658.290,59	0,01%	SIM		
<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>		<b>0,91%</b>	<b>1.951.616,21</b>	<b>4,60%</b>	<b>11.692.368.410,92</b>	<b>0,017%</b>	<b>SIM</b>		
	SUMUP I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE R	0,43%	8.352,92	0,03%	535.221.873,03	0,002%	SIM		
	SYNGENTA TECH I FIDC	0,19%	3.610,49	0,01%	879.576.179,92	0,0004%	SIM		
	FIDC CIELO EMISSORES II	0,15%	2.907,91	0,01%	5.157.536.623,24	0,0001%	SIM		
	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCI	0,10%	1.854,04	0,01%	285.647.371,56	0,001%	SIM		
	CHEMICAL XII FIDC INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,05%	1.034,36	0,004%	536.633.521,12	0,0002%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>		<b>100,02%</b>	<b>3.094.626,16</b>	<b>7,29%</b>	<b>827.438.439,72</b>	<b>0,374%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	3.095.214,14	7,64%	3.881.351.245,20	0,08%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>		<b>100,02%</b>	<b>697.928,23</b>	<b>1,64%</b>	<b>126.491.485,84</b>	<b>0,552%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,02%	698.046,88	7,64%	786.145.254,26	0,09%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>4,38%</b>	<b>1.498.377,30</b>	<b>3,53%</b>	<b>187.224.957,02</b>	<b>0,800%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,5%
	ISHARES S&P 500 FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IE	4,38%	65.583,97	0,15%	3.585.009.719,68	0,00%	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	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,125049987	3,101726007	610200,7353	0	0	610200,7353
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,13112545	27,2325567	50942,68362	0	0	50942,68362
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,89383186	7,816057388	678458,4806	0	0	678458,4806
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,95109288	3,860931916	888133,4752	0	0	888133,4752
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,198474891	3,223714664	1006891,809	0	0	1006891,809
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,261745007	1,276381539	656930,2003	0	0	656930,2003
7	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,170900926	1,170659784	502378,5845	195819,945	0	698198,5296
8	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,7475244	3,7348082	853310,0012	0	0	853310,0012
9	580	6608-7	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	16,67906308	16,80932418	116488,0419	0	0	116488,0419
10	580	6608-7	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	17,34963613	17,49447847	111556,124	0	0	111556,124
11	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,511982199	4,466928501	1223725,289	0	0	1223725,289
12	580	6608-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,466774781	3,488032098	983046,4323	0	0	983046,4323
13	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,821911944	3,733762652	186923,5661	0	0	186923,5661
14	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,671903292	2,681458009	1154083,394	0	0	1154083,394
15	580	6608-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,076997298	2,065068313	1493241,846	0	0	1493241,846
16	580	6608-7	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,984603082	2,039018889	517944,9076	0	0	517944,9076
17	580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	10,1720381	11,3172256	132397,935	0	0	132397,935

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

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

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

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	15.020.971,23	1.615.981.562.976,32	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.892.675,49	512.795.169.983,22	0,0004%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	22.235.569,91	707.463.153.880,80	0,0031%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.186.949,19	130.304.343.096,46	0,0024%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>42.336.165,82</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>133.964,53</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>42.470.130,35</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	3.526.287,29	9,2%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/09/2023.

### 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)	5.204.017,15	12,3%

Referência: JUNHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.898.770,08	4,5%

Referência: JUNHO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (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	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.892.675,49	4,47%	37.132.148,67	87,71%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.387.299,52	3,28%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.302.870,42	12,53%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.429.022,88	8,10%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	838.493,58	1,98%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	817.352,94	1,93%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.186.949,19	7,53%		
8			580	6608-7	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.951.616,21	4,61%		
9			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.466.293,37	12,91%		
10			580	6608-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.428.897,51	8,10%		
11			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	697.928,23	1,65%		
12			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.094.626,16	7,31%		
13			580	6608-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.083.646,42	7,28%		
14			580	6608-7	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.056.099,45	2,49%		
15			580	6608-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.498.377,30	3,54%		
16	RECURSOS DE CURTO PRAZO		8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.245.931,89	7,67%	5.204.017,15	12,29%
17			580	6608-7	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.958.085,26	4,63%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>42.336.165,82</b>	<b>100%</b>	<b>42.336.165,82</b>	<b>100%</b>

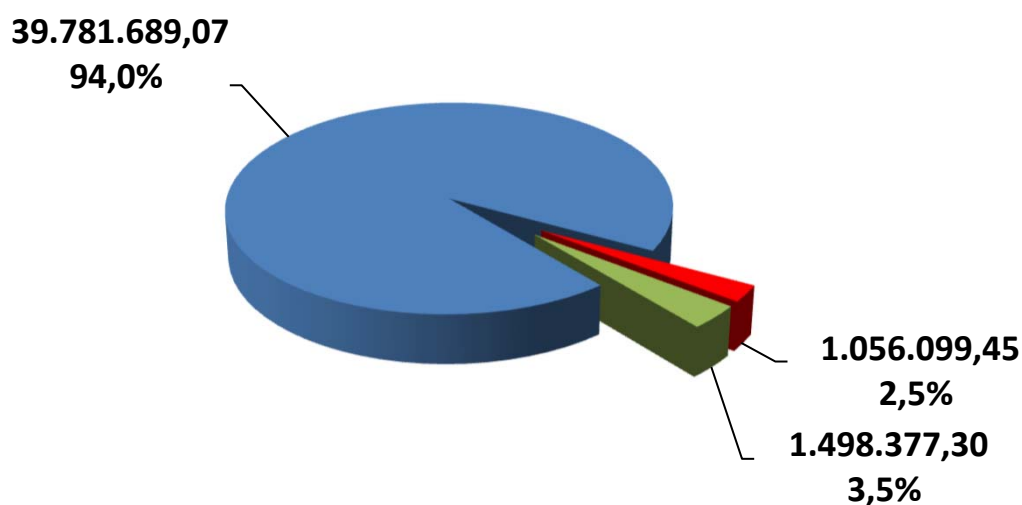
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	39.781.689,07	94,0%
RENDA VARIÁVEL	1.056.099,45	2,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.498.377,30	3,5%
<b>TOTAL</b>	<b>42.336.165,82</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

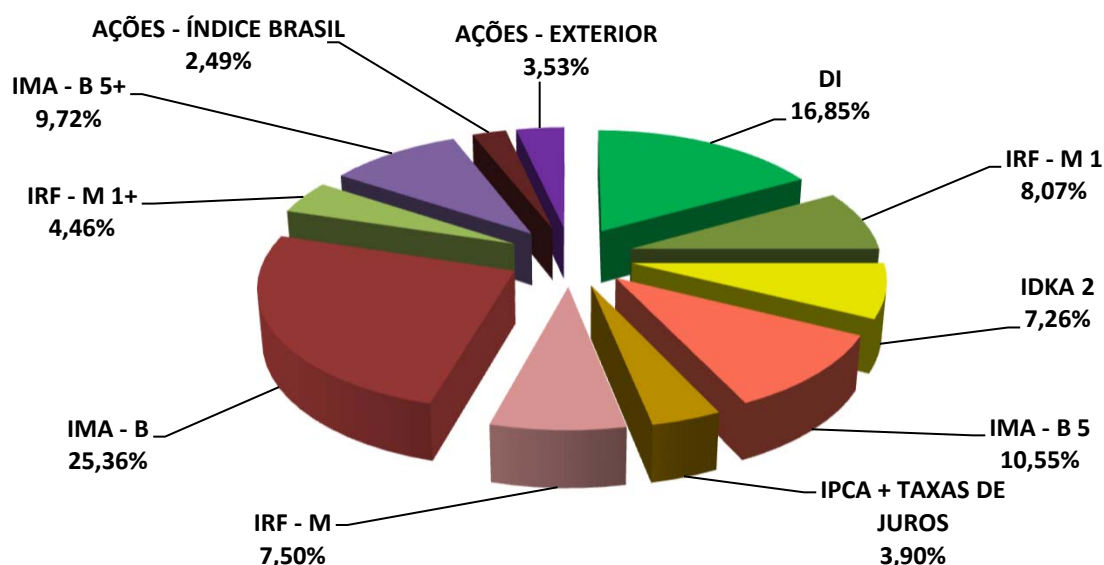


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	7.155.633,36	16,85%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	10.584.530,87	24,92%
IRF - M 1	3.428.897,51	8,07%			
IDKA 2	3.083.646,42	7,26%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	7.565.572,10	17,81%
IMA - B 5	4.481.925,68	10,55%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.655.846,52	3,90%
IPCA + 5,00% a.a.	1.655.846,52	3,90%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.956.112,98	32,86%
IRF - M	3.186.949,19	7,50%			
IMA - B	10.769.163,79	25,36%			
IRF - M 1+	1.892.675,49	4,46%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	6.019.626,60	14,17%
IMA - B 5+	4.126.951,11	9,72%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.056.099,45	2,49%
IGC	1.056.099,45	2,49%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
ELETROBRAS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.498.377,30	3,53%	AÇÕES - EXTERIOR	1.498.377,30	3,53%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>42.336.165,82</b>	<b>99,68%</b>		<b>42.336.165,82</b>	<b>99,68%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

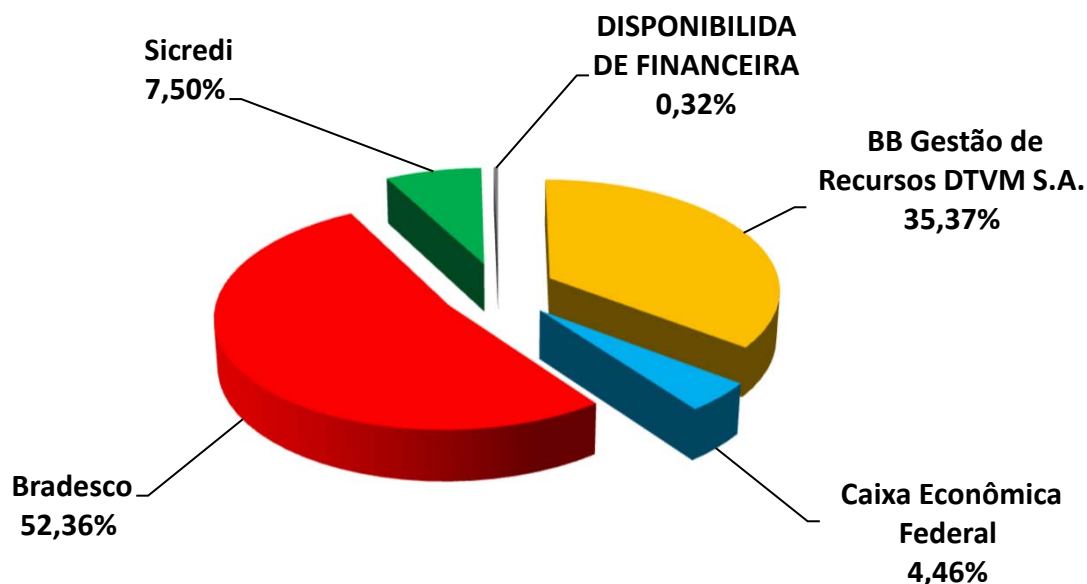


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	15.020.971,23	35,37%
Caixa Econômica Federal	1.892.675,49	4,46%
Bradesco	22.235.569,91	52,36%
Sicredi	3.186.949,19	7,50%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	133.964,53	0,32%
<b>TOTAL</b>	<b>42.470.130,35</b>	<b>100,00%</b>

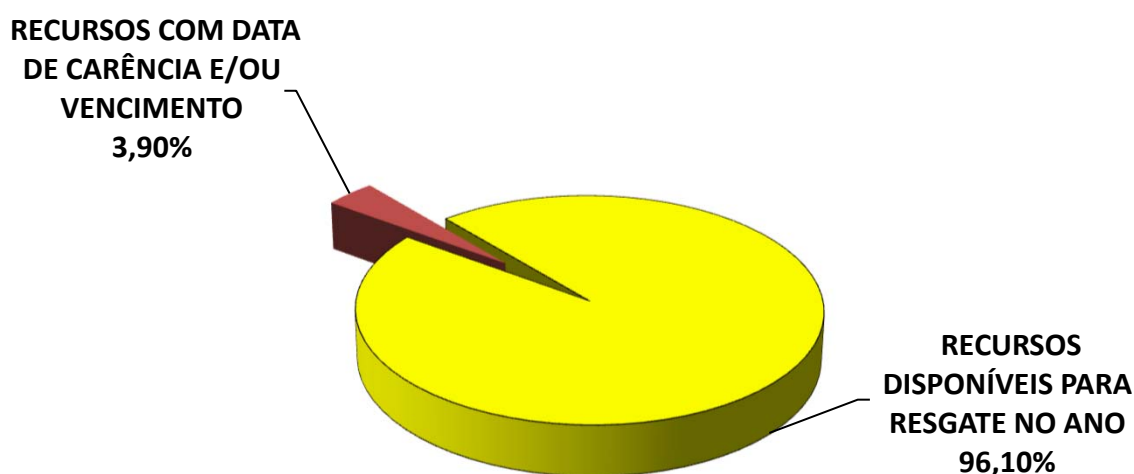
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	40.814.283,83	96,10%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.655.846,52	3,90%
<b>TOTAL</b>	<b>42.470.130,35</b>	<b>100,00%</b>

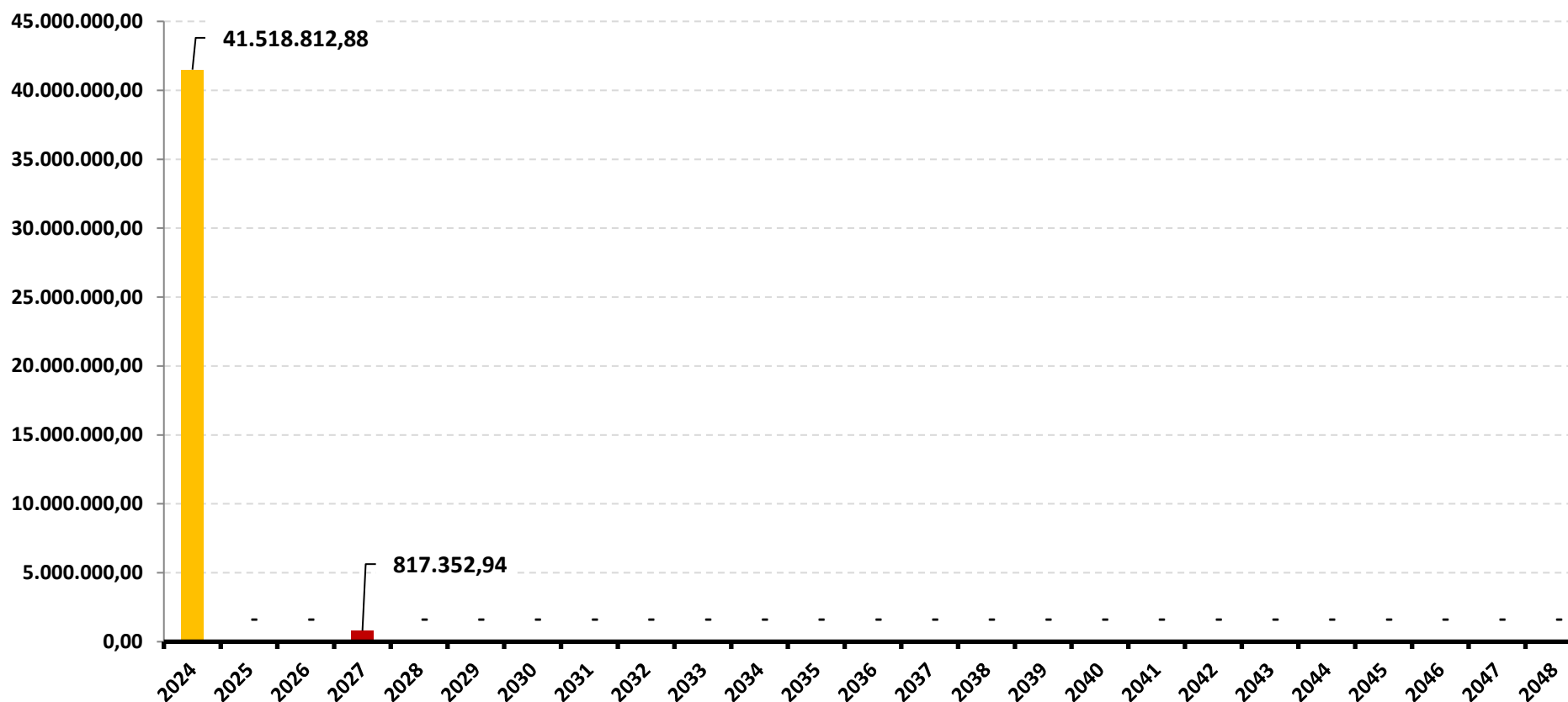
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

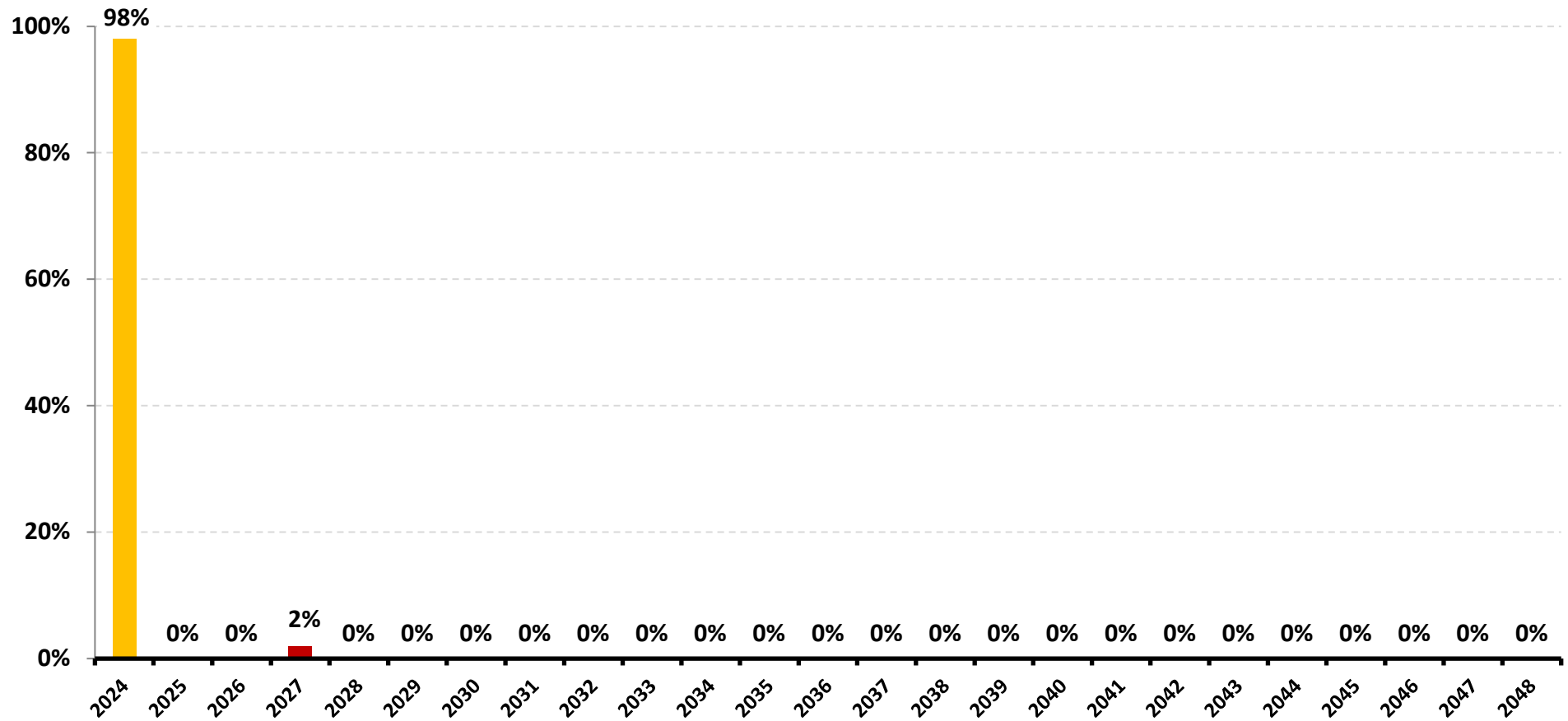
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.821.452.916,03	4.972.766.310,86	1.235.978.037,25	3.697.064.132,53
NÚMERO DE COTISTAS **	1.148	792	219	370
VALOR DA COTA **	3,22371465900	27,23255669500	1,17065977900	1,27638154400
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	07/06/2022	19/01/2022
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 IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	IRF - M 1+	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	28/04/2011	11/05/2012	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	1000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	200000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	200000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.649.802.742,18	1.195.654.596,88	963.696.117,89	11.692.368.410,92
NÚMERO DE COTISTAS **	638	272	235	488
VALOR DA COTA **	7,81605739300	3,86093191700	3,10172600000	17,49447860000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	15/04/2019	25/09/2018	26/04/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.531.124.110,68	817.689.605,01	362.660.476,79	827.438.439,72
NÚMERO DE COTISTAS **	656	254	85	147
VALOR DA COTA **	16,80932410000	3,48803210000	2,06506830000	2,68145800000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	08/08/2018	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.

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	10.986.880/0001-70	13.400.077/0001-09	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	30/06/2011	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1000	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	100	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	1000
SALDO MÍNIMO	0	5000	100	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	493.224.578,38	126.491.485,84	6.530.273,92	187.224.957,02
NÚMERO DE COTISTAS **	95	34	465	71
VALOR DA COTA **	4,46692850000	3,73376260000	2,03901890000	11,31722570000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

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

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF - M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5000			
SALDO MÍNIMO	50000			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	643.745.236,90			
NÚMERO DE COTISTAS **	589			
VALOR DA COTA **	3,73480820000			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

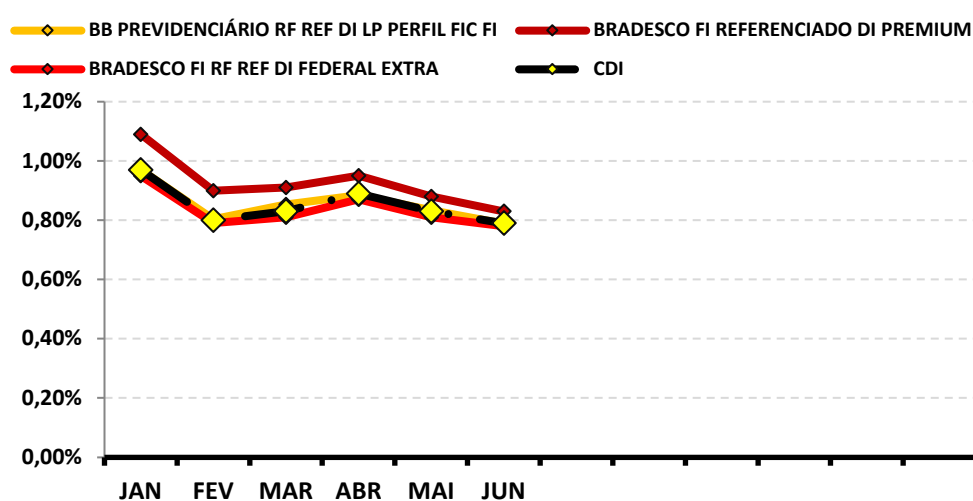
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

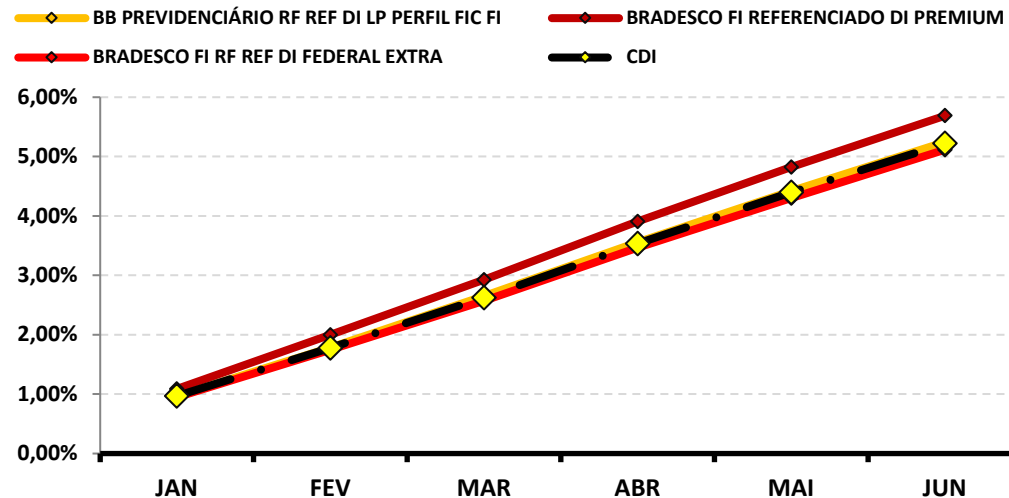
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%						25.413,72	5,24%	145.184,35
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,09%	0,90%	0,91%	0,95%	0,88%	0,83%						16.158,05	5,69%	104.994,85
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%						15.173,86	5,12%	94.999,77
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%							5,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

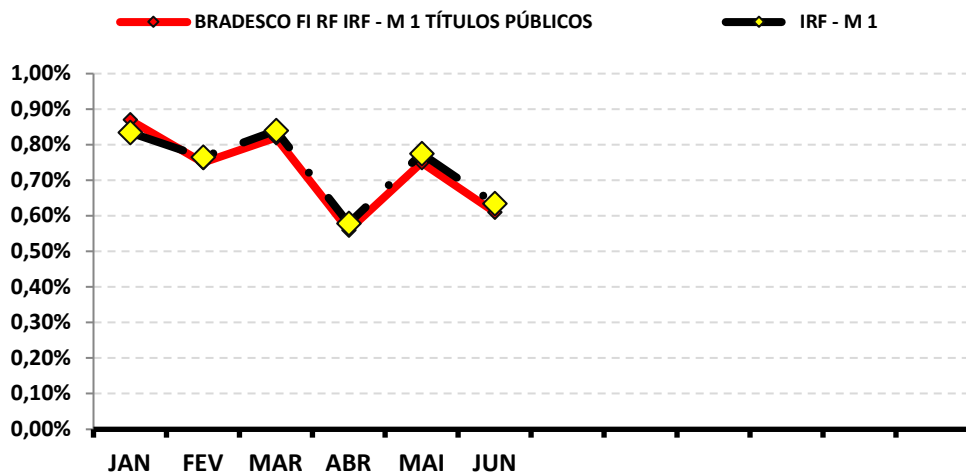


Continuação....

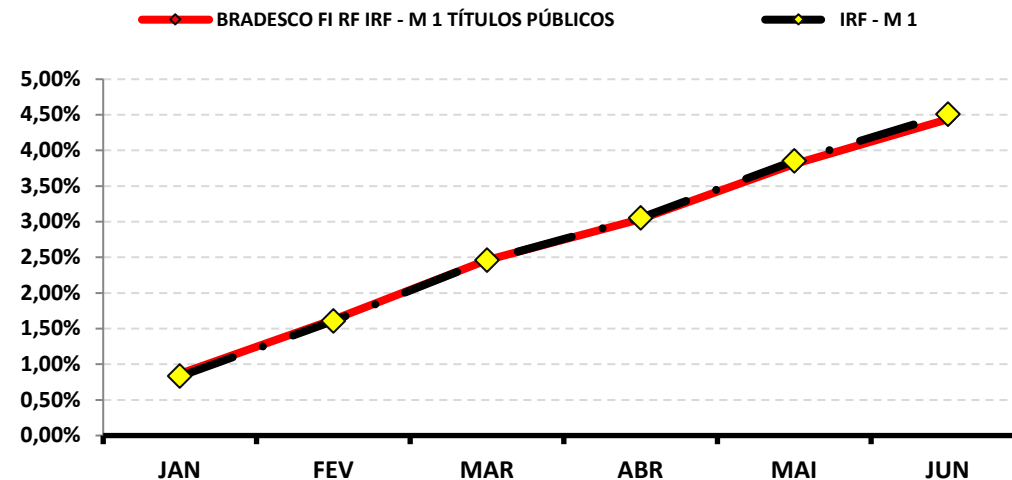
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%							20.896,93	<b>4,44%</b>	<b>145.882,52</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>0,63%</b>								<b>4,51%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

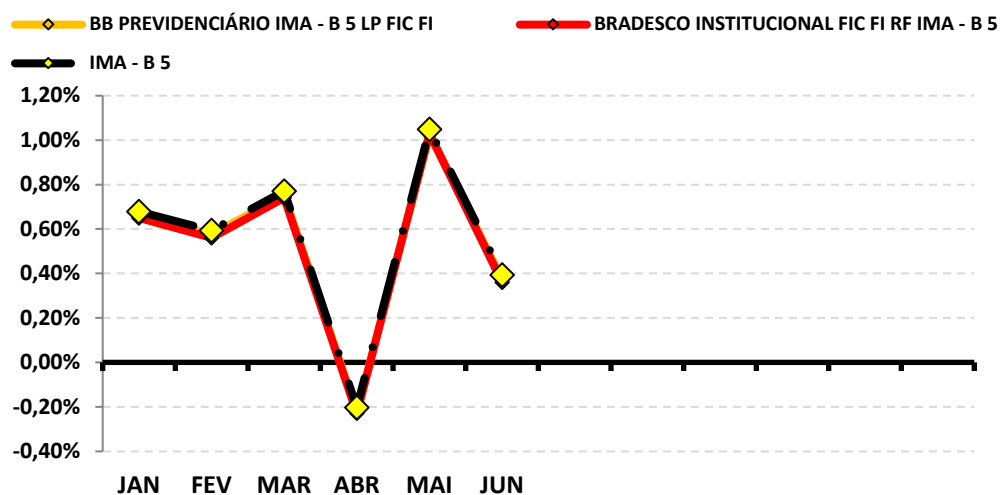


Continuação....

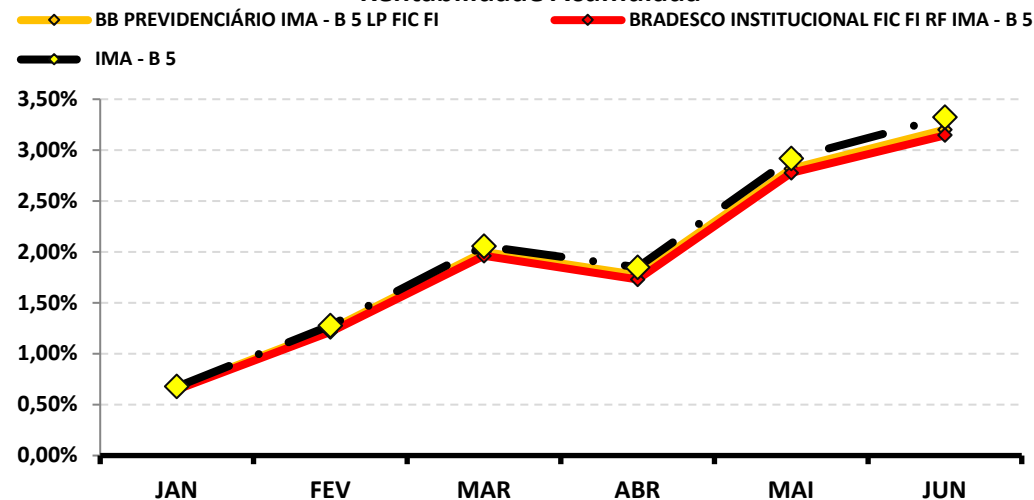
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%						5.167,18	<b>3,20%</b>	<b>32.609,20</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%						11.026,94	<b>3,15%</b>	<b>94.474,08</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>0,39%</b>							<b>3,32%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

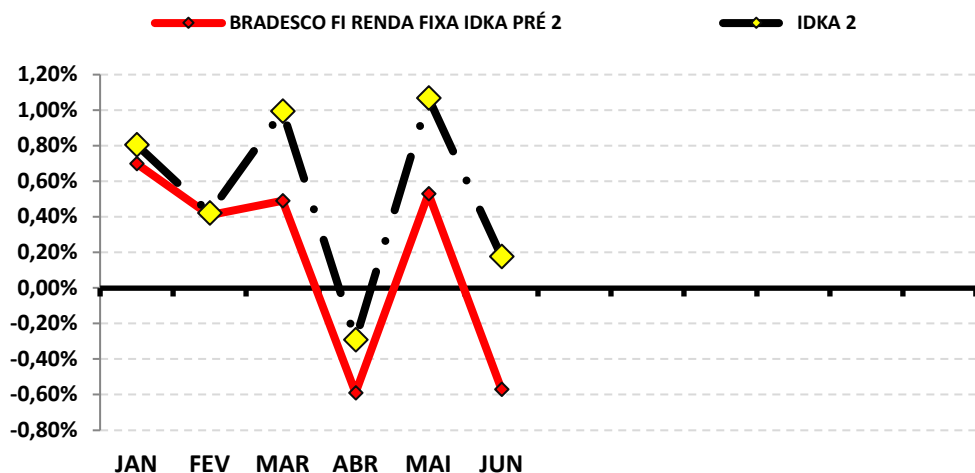


Continuação....

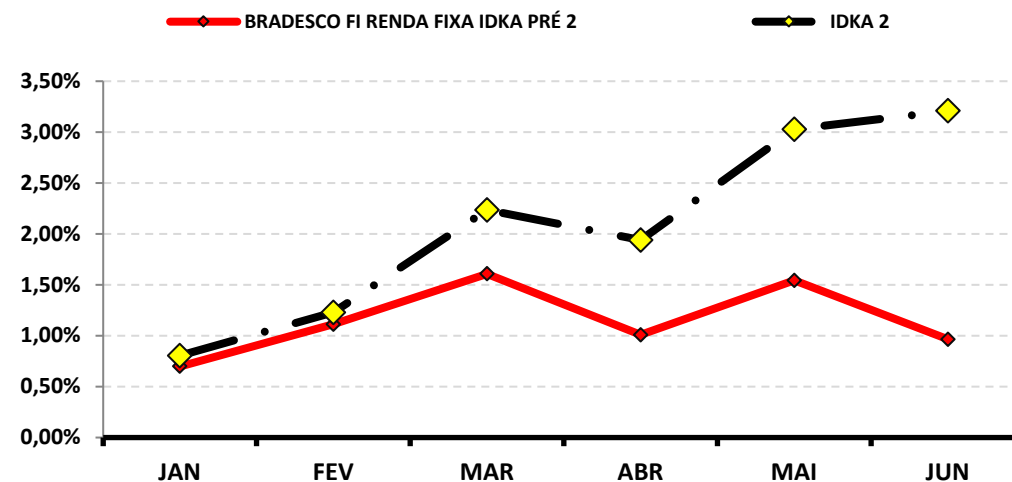
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%						(17.812,86)	0,97%	29.515,29
<b>IDKA 2</b>	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%							3,21%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



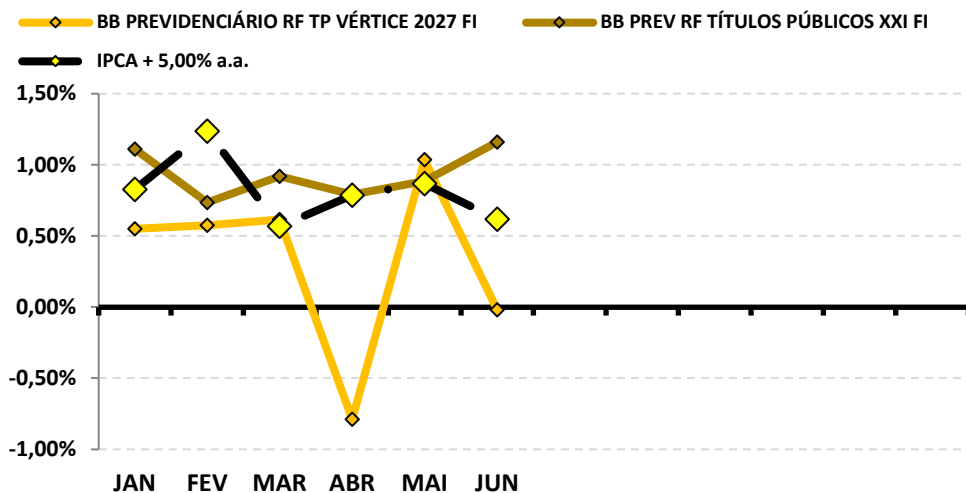


Continuação....

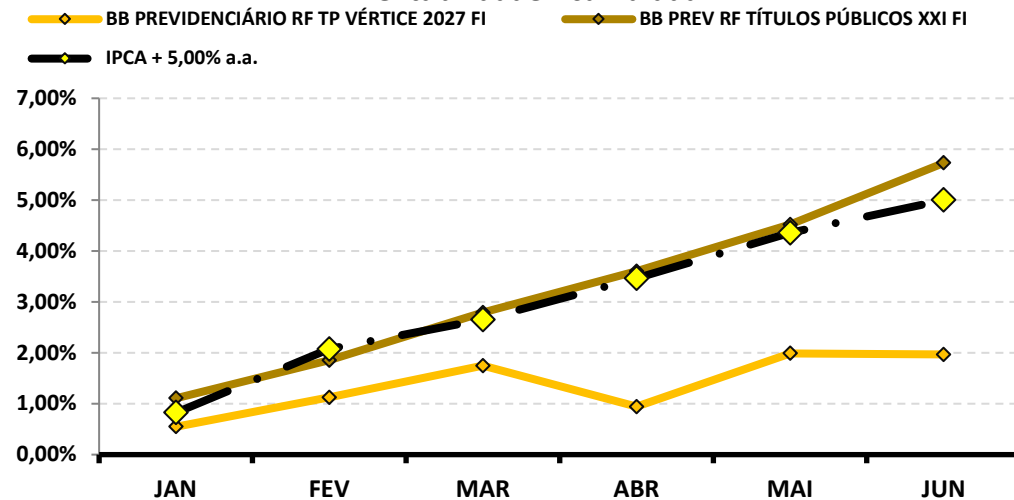
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%							(882,61)	1,97%	10.922,73
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%							9.615,18	5,73%	45.763,37
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%								5,00%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

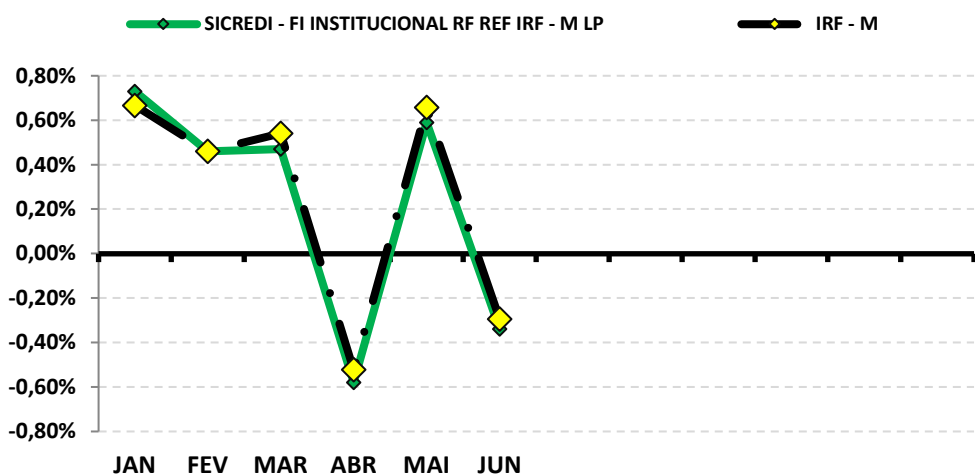


Continuação....

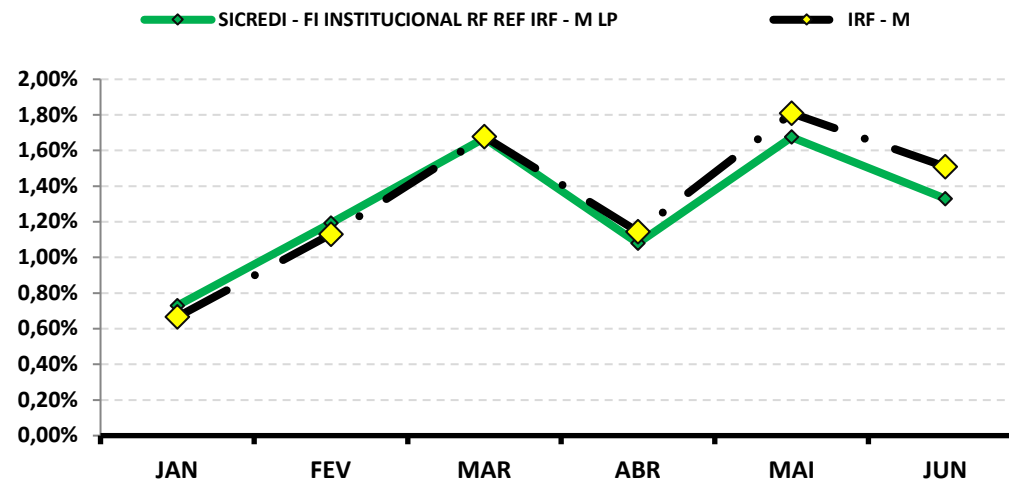
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%						(10.850,86)	1,33%	42.046,59
<b>IRF - M</b>	0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%							1,51%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

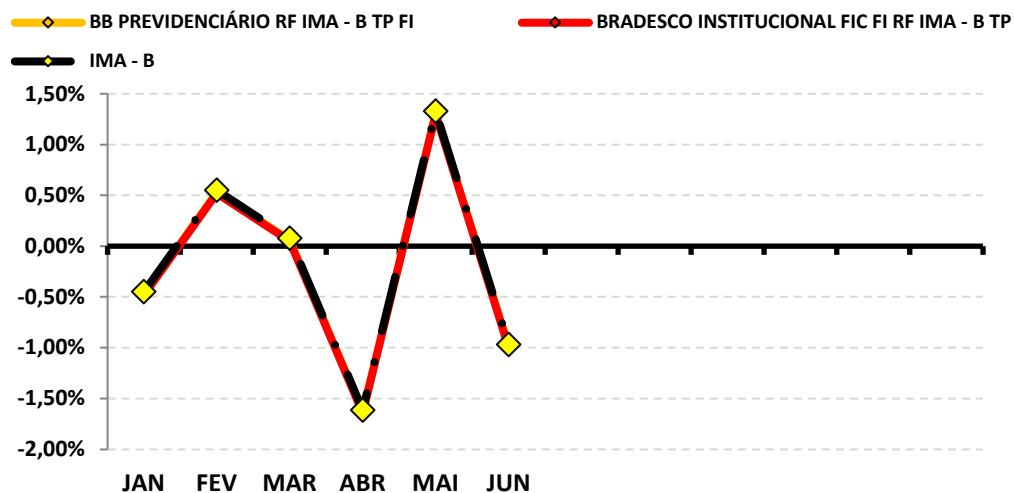


Continuação....

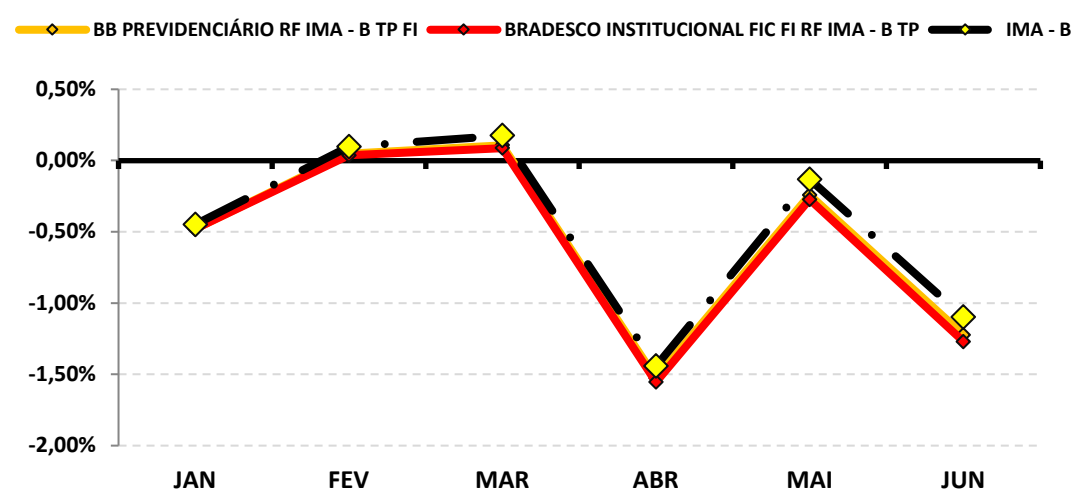
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%							(52.766,75)	-1,22%	(65.777,81)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%							(55.133,35)	-1,27%	(69.919,75)
<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>-0,97%</b>								<b>-1,10%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

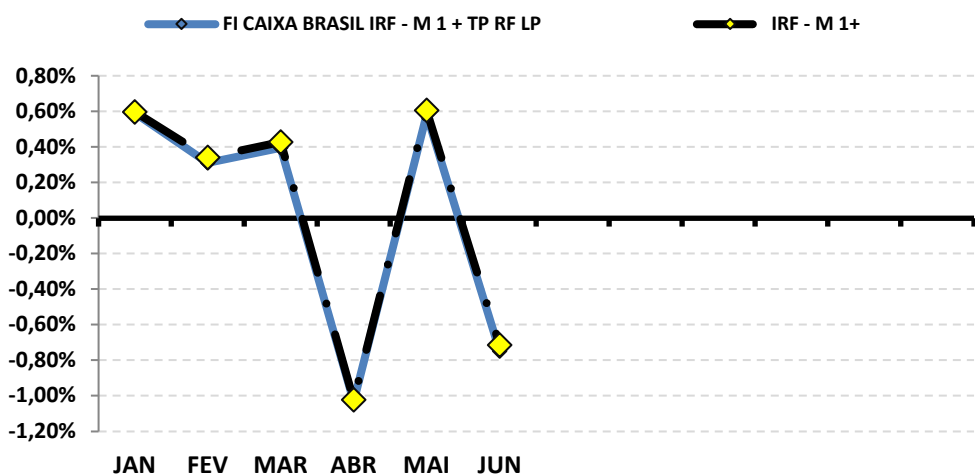


Continuação....

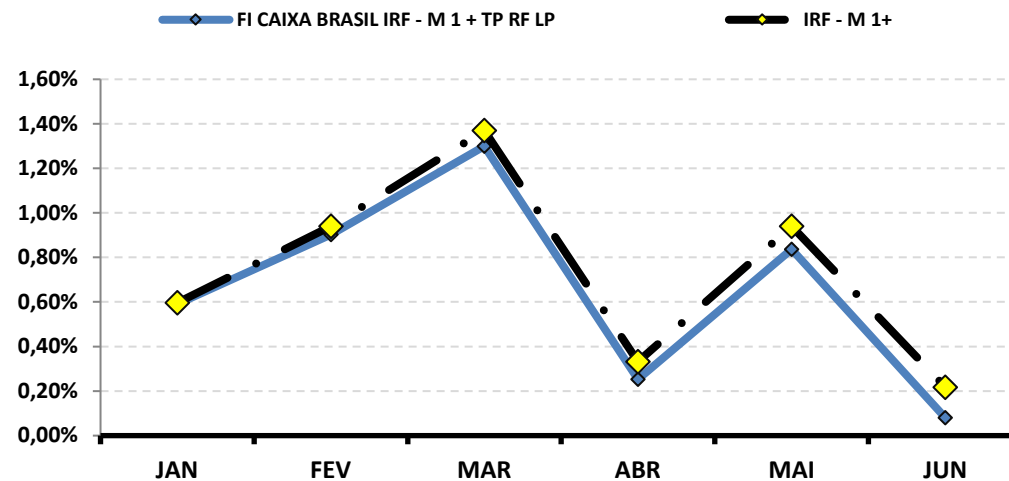
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%							(14.232,31)	0,08%	1.596,89
<b>IRF - M 1+</b>	0,60%	0,34%	0,43%	-1,02%	0,60%	-0,72%								0,22%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

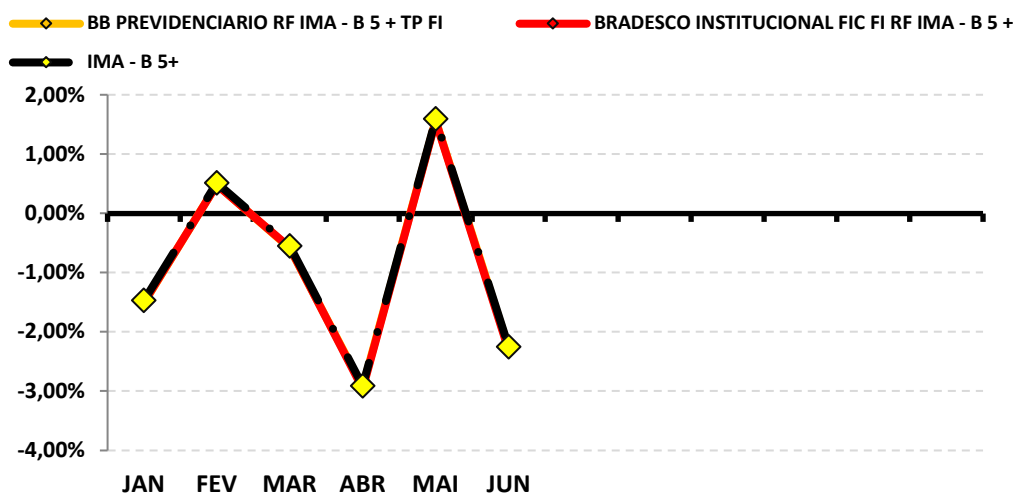


Continuação....

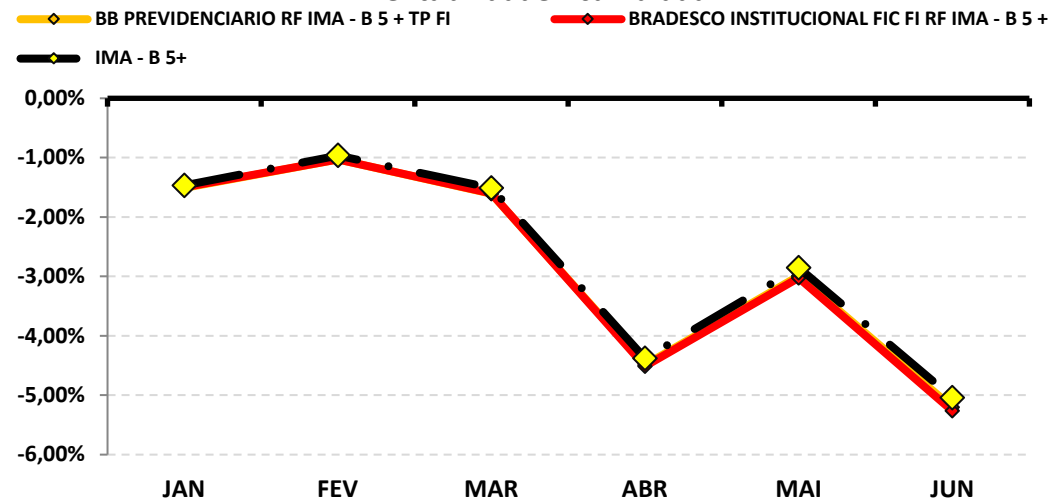
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%							(80.074,97)	<b>-5,21%</b>	<b>(188.405,11)</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%							(16.477,18)	<b>-5,26%</b>	<b>(38.757,00)</b>
<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,47%</b>	<b>0,51%</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>1,59%</b>	<b>-2,25%</b>								<b>-5,04%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

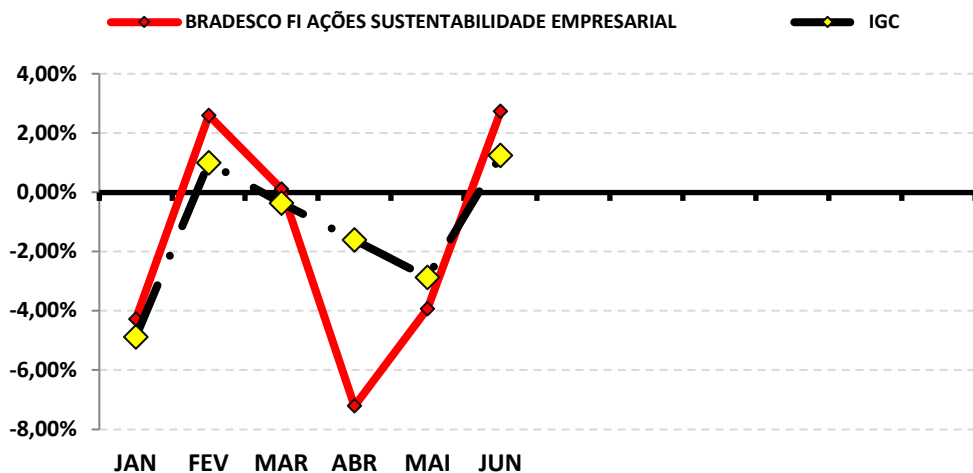


Continuação....

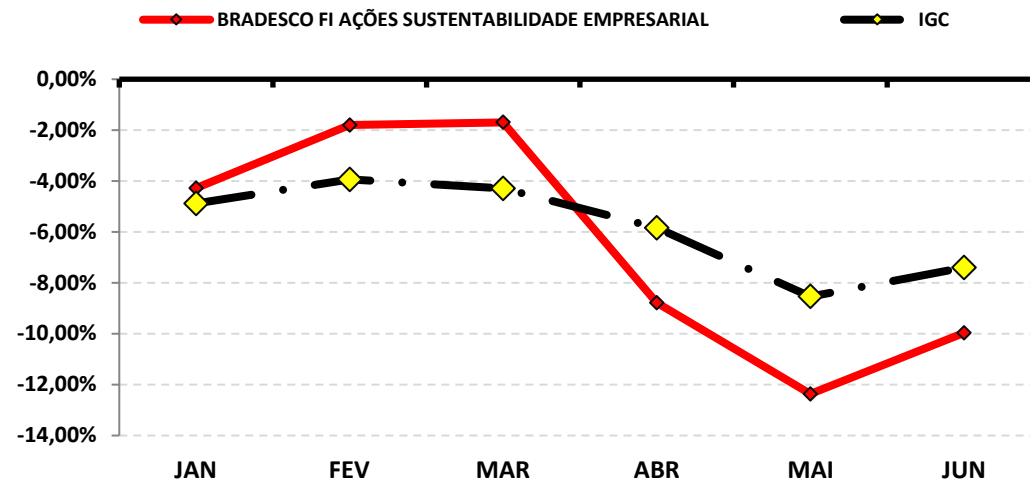
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IGC**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESA	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%						28.184,39	-9,96%	(116.835,53)
IGC	-4,88%	0,99%	-0,37%	-1,61%	-2,87%	1,24%							-7,40%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

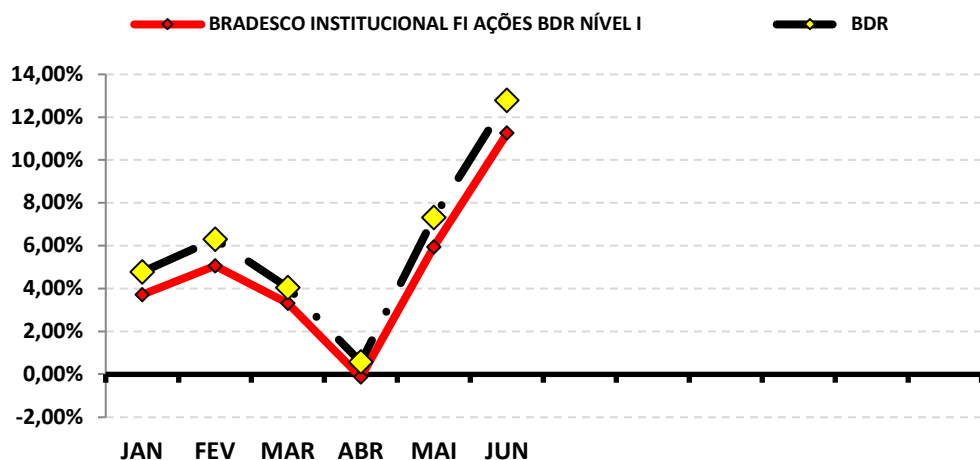


Continuação....

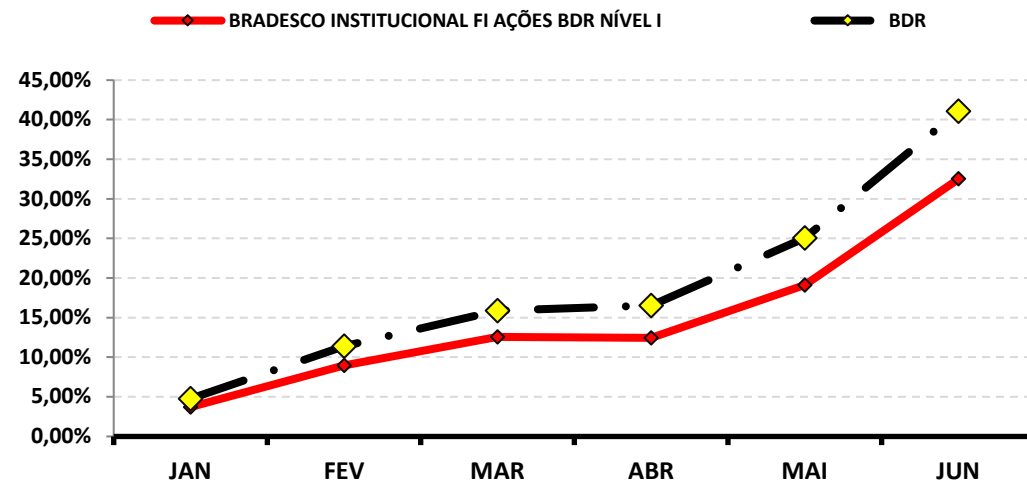
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%							151.620,46	<b>32,52%</b>	<b>367.559,27</b>
<b>BDR</b>	<b>4,78%</b>	<b>6,30%</b>	<b>4,04%</b>	<b>0,57%</b>	<b>7,32%</b>	<b>12,79%</b>								<b>41,07%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,45%</b>	<b>-0,89%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,08%</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>0,79%</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>1,48%</b>						
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,25%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,63%</b>						

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE JUNHO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>35.025,82</b>
------------	------------------

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

<b>R\$</b>	<b>264.778,01</b>
------------	-------------------



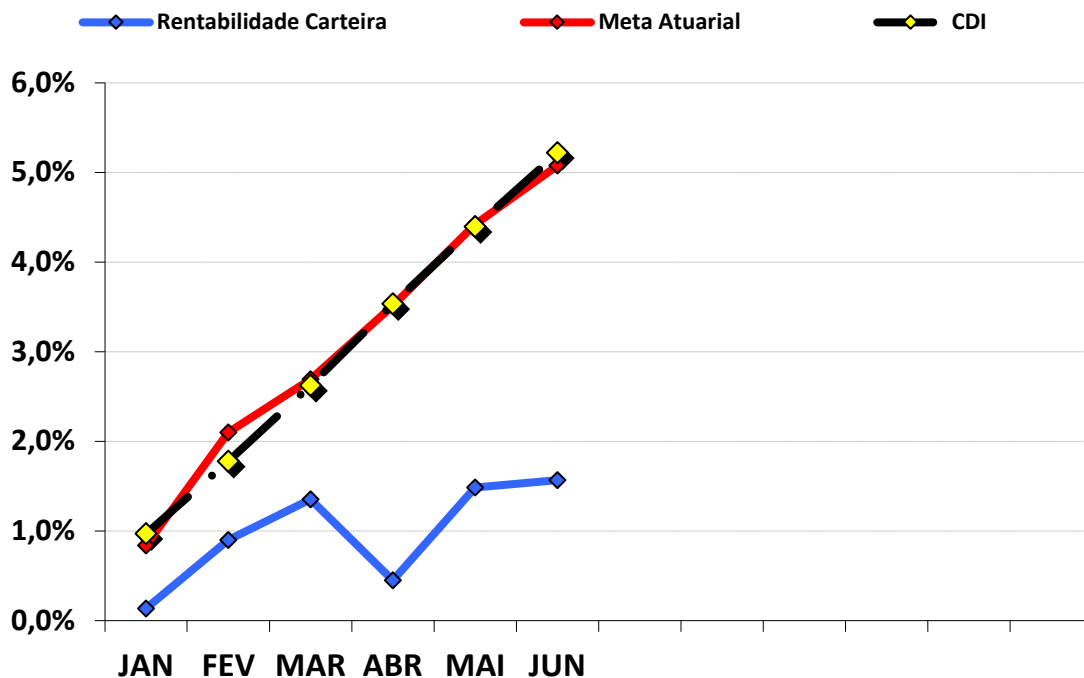
## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,90%</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,45%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,57%</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>5,22%</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>-7,66%</b>						
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,84%</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,69%</b>	<b>3,51%</b>	<b>4,42%</b>	<b>5,08%</b>						

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 635.853,71**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.038.721,51**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.402.867,80)**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**
**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024**

**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,14%	0,84%	0,97%
FEV	0,90%	2,10%	1,78%
MAR	1,35%	2,69%	2,62%
ABR	0,45%	3,51%	3,54%
MAI	1,48%	4,42%	4,40%
JUN	1,57%	5,08%	5,22%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,57% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,22% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 30,05% 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 5,15% a.a. mais a variação do IPCA. Até junho/2024, o IMPSAJ não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUN	1,57%	5,08%	30,88%

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

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,61%	7,22%	9,42%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/07/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,00% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,61%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IMPSAJ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 51 do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 18 e 19 de junho de 2024, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 10,50% a.a. Apesar do ambiente externo ainda se mostrar adverso diante da incerteza quanto ao início da flexibilização da política monetária nos EUA e a velocidade da quebra da inflação nos demais países, os bancos centrais das principais economias ainda estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a atividade econômica mostrou resiliência, contrastando com a desaceleração antecipada. Houve resultados positivos no consumo das famílias, sustentado pelo mercado de trabalho, benefícios sociais e precatórias. Apesar disso, ainda há incertezas sobre os impactos econômicos das tragédias no Rio Grande do Sul, como as enchentes e inundações. O mercado de trabalho se encontra dinâmico e elevado, indicando um cenário apertado.

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

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 10,50% a.a., após considerar o cenário global incerto e o contexto doméstico, caracterizado pela resiliência da atividade, aumento das projeções de inflação e expectativas desancoradas que exigem maior cautela. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, até que as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

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

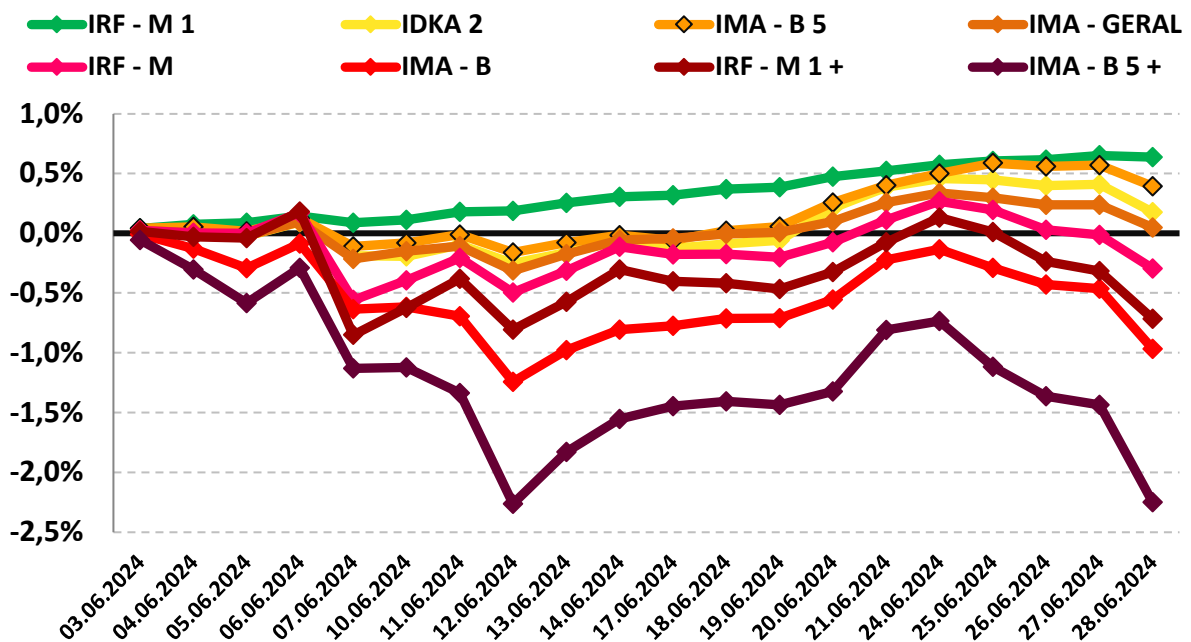
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JUNHO	0,63%	0,18%	0,39%	0,05%	-0,29%	-0,97%	-0,72%	-2,25%
Acumulado/2024	4,51%	3,21%	3,32%	2,42%	1,51%	-1,10%	0,22%	-5,04%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

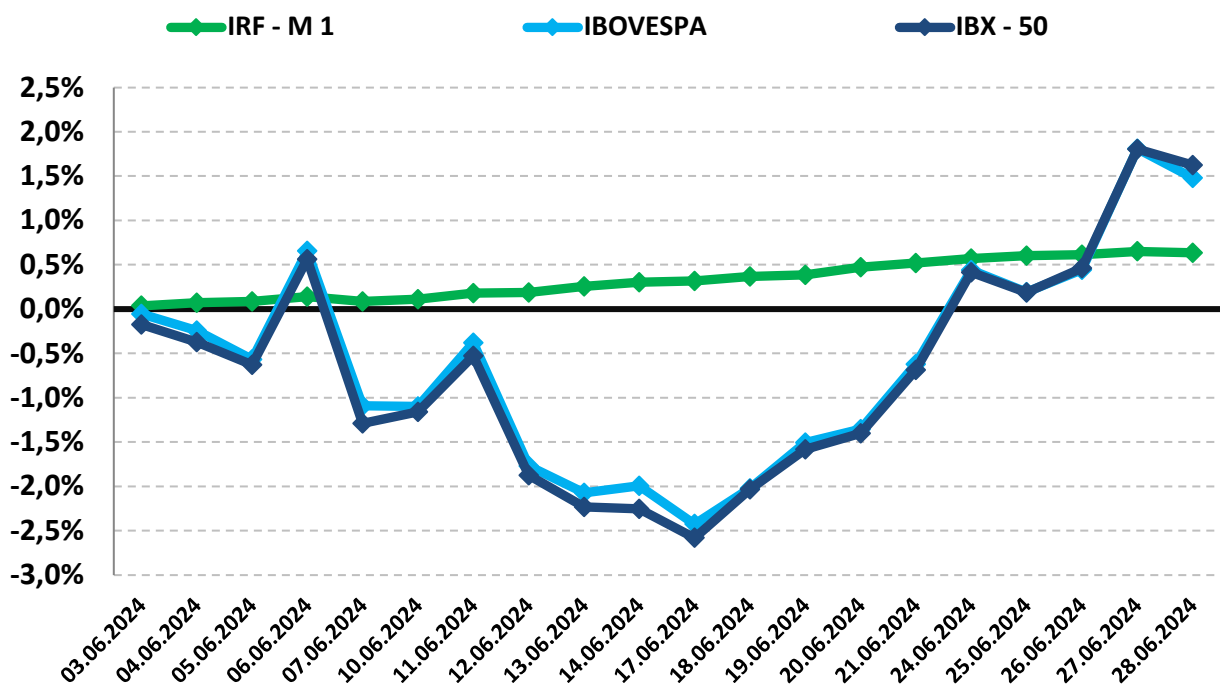
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de junho com desvalorização, perdendo força no decorrer do mês, começando a se recuperar a partir da penúltima semana do mês e conseguindo finalizar de forma positiva. As incertezas do mercado quanto as decisões do Banco Central causaram queda no início do mês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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



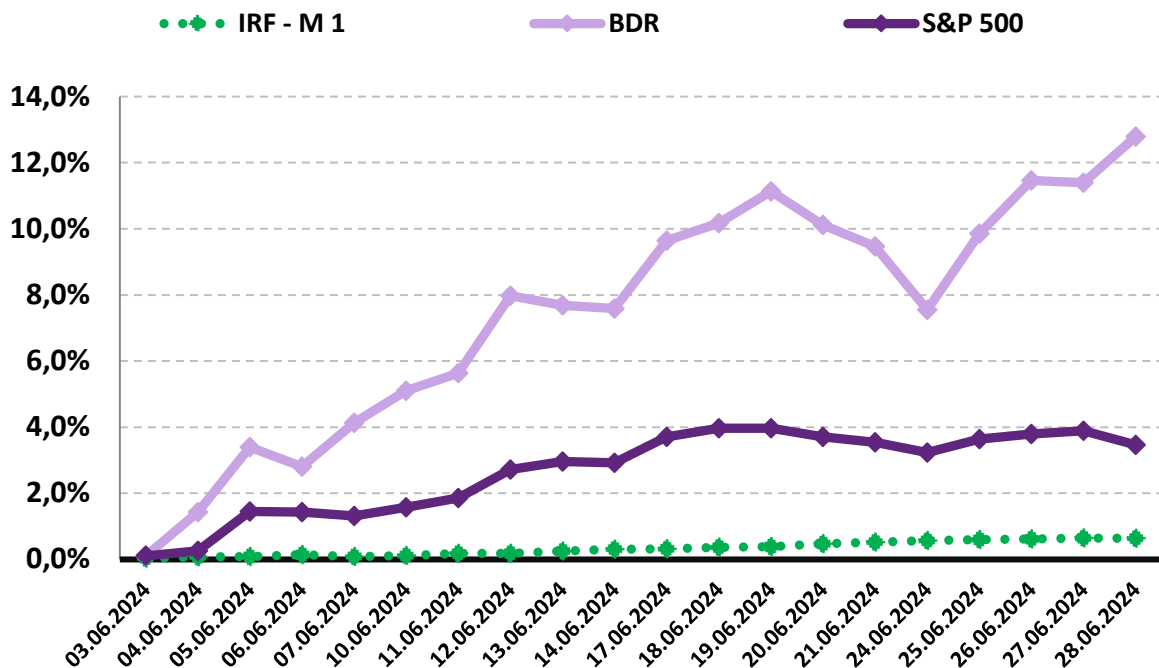
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 12,79% com cotação de R\$ 19.721,98. O índice acumula uma variação positiva de 41,07% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,47% com cotação de R\$ 5.460,48. O índice acumula uma variação positiva de 14,48% no ano.

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

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

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

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

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

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,10%, influenciado pela alta de preços de alimentos.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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



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

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

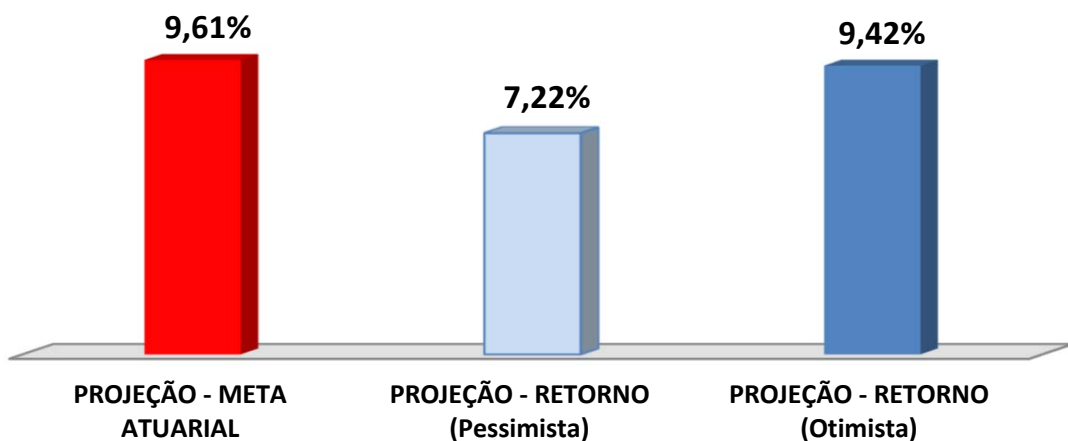
Em junho, o Banco Central interrompeu o ciclo de cortes da Taxa Selic, mantendo-a em 10,50% a.a., tomando uma posição mais restritiva diante das incertezas do cenário econômico. As dúvidas sobre a política monetária e fiscal culminou com a forte desvalorização do real e as pressões intensas sobre a curva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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/07/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,00% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,61%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,22% a 9,42% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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

## ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%						
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%						
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,55%	0,57%	0,61%	-0,79%	1,04%	-0,02%						
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%	0,73%	0,92%	0,79%	0,89%	1,16%						
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%	-1,63%	1,31%	-0,99%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%						
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,59%	0,31%	0,39%	-1,03%	0,58%	-0,75%						
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,09%	0,90%	0,91%	0,95%	0,88%	0,83%						
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,95%	0,79%	0,81%	0,87%	0,81%	0,78%						
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%						
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,70%	0,41%	0,49%	-0,59%	0,53%	-0,57%						
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%	-0,23%	1,03%	0,36%						
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%						
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,50%	0,48%	-0,58%	-2,96%	1,56%	-2,31%						
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-4,28%	2,59%	0,11%	-7,21%	-3,93%	2,74%						
21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,72%	5,06%	3,31%	-0,13%	5,94%	11,26%						
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%						