

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DO MUNICÍPIO DE MACAÉ
MACAEPREV**



MAIO - 2024



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	4
3. RESULTADO DA CARTEIRA.....	10
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	15
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	15
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	16
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	17
5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES	18
6. MONITORAMENTO DE RISCOS	18
6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREO NACIONAL	18
6.2. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP.....	19
6.3. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM.....	19
6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES	20
6.5. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20
6.6. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	21
6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	21
7. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VaR)	22
8. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	23
8.1. RENTABILIDADE	23
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	23
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	23
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	24
9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021	25
9.1. RENTABILIDADE	25
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	25
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	26
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	27
10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022	27
10.1. RENTABILIDADE	27
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	27
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	28
10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	28
11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023	29
11.1. RENTABILIDADE.....	29
11.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	29
11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	29
11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	30
12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024	30
12.1. RENTABILIDADE.....	30
12.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	30
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	31



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social**



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	31
13. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	32
13.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	32
13.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS.....	33
14. CONCLUSÃO.....	34



1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de maio de 2024.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

O mês de maio marcou um período de recuperação das carteiras de investimentos, depois das dificuldades encontradas em abril. Os investimentos no exterior continuaram apresentando bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais.

No front geopolítico, a repercussão do conflito no oriente médio diminuiu em maio, após o aumento da tensão entre o Irã e Israel em abril, com a investida iraniana em retaliação ao ataque israelense ao consulado iraniano na Síria. Além disso, a guerra da Ucrânia completa 28 meses, sem perspectivas de avanço nas negociações diplomáticas.

Nos EUA, o mês de maio trouxe leituras mistas para o cenário de crescimento, com vendas no varejo e o dado agregado do consumo (PCE) mais fracos do que o esperado para abril, mas um Índice de Gerentes de Compras (PMI) sugerindo uma retomada do crescimento já em maio. O PMI Composto de produção dos EUA, que acompanha os setores de manufatura e de serviços, caiu de 52,1 em março para 50,9 em abril. Ou seja, um componente mostrando quase uma contração, mas ainda acima dos 50, o que indica expansão no setor privado.

O consumo agregado recuou -0,05% m/m em abril, abaixo das expectativas (0,1% m/m), sugerindo um início de trimestre com uma demanda mais tímida. Com os resultados, o consumo americano apresenta um carregamento de 1,3% t/t anualizado para o 2T24, levemente abaixo dos 1,99% verificados no 1T24. Apesar da desaceleração, não significa que a



economia norte americana está fraca. A primeira leitura do Produto Interno Bruto (PIB) no primeiro trimestre mostrou um crescimento de 1,6%, com expectativa de 2,9%.

A inflação medida pelo índice CPI em abril apresentou crescimento de 0,3% (M/M) ante 0,4% (M/M) em março. Com o dado, o índice acumulado em 12 meses reduziu de 3,5% para 3,4% (A/A). Já a inflação medida pelo PCE de abril apresentou crescimento de 0,3% (M/M) pelo terceiro mês consecutivo, com estabilidade da inflação anualizada em 2,7%.

No mês de abril, o *payroll* registrou um aumento de 175 mil empregos, número abaixo da expectativa de mercado (+238 mil), refletindo uma desaceleração do setor de serviços, além da forte desaceleração das contratações pelo governo.

Em sua reunião de maio, o *Federal Open Market Committee* (FOMC) decidiu novamente por manter os juros básicos estáveis no intervalo de 5,25% a 5,50% ao ano, em linha com o consenso do mercado. A ata do FOMC revela que o comitê se posicionava com preocupação ante as surpresas inflacionárias no 1T24. A sequência de dados divulgados desde a reunião de maio mostrou um cenário mais favorável ao mandato do Federal Reserve (Fed), com acomodação do mercado de trabalho e uma inflação mais benigna em abril. Nesse sentido, a comunicação recente revela um FOMC “cautelosamente otimista” (como citado pelo vice-chair Jefferson), entendendo que o progresso na desinflação pode ter voltado, embora a maioria dos membros ainda precise ver mais dados nessa direção e uma desinflação mensal adicional para construir a confiança necessária para uma redução da taxa de juros. O risco de uma retomada do ciclo de alta de juros ficou para trás e os membros do comitê entendem que a política está restritiva, ainda que demorando mais do que o esperado para direcionar a inflação novamente para a meta.

Na China, por sua vez, o *People's Bank of China* (PBoC) informou que manteve estáveis as suas taxas de empréstimo (*Loan Prime Rate - LPR*), com a taxa de um ano em 3,45% e a de 5 anos em 3,95%, conforme amplamente esperado pelo mercado.

A economia chinesa continua mostrando uma trajetória mista de crescimento no curto prazo. A produção industrial avançou 6,7% a/a em abril, acima do consenso (5,5% a/a), mais uma vez puxada pelos setores automotivo e de eletrônicos. Por outro lado, os setores industriais ligados ao setor imobiliário, como produção de aço e cimento, mostraram forte recuo no mês (-7,2% e -8,6% a/a, respectivamente). Por sua vez, as vendas no varejo cresceram apenas 2,3% a/a, abaixo do esperado (3,7%) e bem abaixo da meta estabelecida para a economia como um todo, mostrando que a demanda doméstica deve contribuir menos



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social**



para os objetivos do governo para o ano. Quanto ao setor imobiliário, os investimentos no segmento recuaram 9,8% a/a, um pouco pior que a queda de 9,6% esperada, refletindo as persistentes dificuldades do setor.

Na sequência da comunicação do Politburo no final de abril, o mês de maio voltou a revelar políticas de suporte ao setor imobiliário. O país eliminou a taxa mínima de hipoteca, reduziu os pagamentos iniciais e instruiu os governos locais a comprarem o estoque de casas. Para tanto, o novo programa conta com 21 bancos elegíveis para participar do programa de realocação e emprestar a empresas estatais locais selecionadas por governos regionais. Para cada empréstimo que os bancos estenderem ao projeto, o PBOC fornecerá o equivalente a 60% do principal do empréstimo, atingindo US\$ 41,5 bilhões. Os fundos de realocação têm um prazo de um ano, a uma taxa de 1,75%, mas permitem quatro renovações. Por outro lado, as LGFVs, empresas estatais locais envolvidas com elevada dívida, serão impedidas de comprar imóveis. Os imóveis adquiridos devem ser usados para habitação pública, seja para venda ou aluguel. Algumas cidades já anunciaram medidas, com destaque para Xangai e Shenzhen.

Por fim, a China segue enfrentando um ambiente comercial adverso. Os EUA anunciaram a elevação de tarifas para diversos itens chineses, incluindo veículos elétricos, baterias, células solares, chips, guindastes de cais, e certos tipos de aço, alumínio, minerais críticos e suprimentos médicos. O aumento tarifário é significativo, variando de 25% a 100%, enquanto o valor total das importações dos produtos visados é de cerca de USD 18 bilhões, o que não é um volume relevante para a economia chinesa, mas fecha um potencial mercado. O grande desafio é a mensagem que isso passa para outros parceiros comerciais que já estão desconfortáveis com as exportações baratas vindas da China, como Europa, Japão e Austrália.

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de abril acelerou para 2,6% (A/A), acima das expectativas de mercado. Olhando para os principais grupos, destaque para alta da inflação de serviços 4,1% (A/A). A Páscoa antecipada acabou afetando o setor de serviços relacionados com o turismo em março (viés de alta) e abril (viés de baixa), mas a surpresa altista do segmento mostra que a dinâmica da inflação dos serviços permanece mais persistente do que se pensava anteriormente. A inflação de alimentos marcou uma redução de 2,6% ante 2,8% (A/A). A preliminar do CPI cresceu 0,6% em abril e manteve o patamar de 2,4% em 12 meses.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



A leitura preliminar do PMI Composto da Zona do Euro (52,3 pontos) surpreendeu positivamente em sete dos últimos nove meses, com o resultado de maio voltando a suportar a análise de continuidade da recuperação da economia ao longo do 2T24. O resultado foi impulsionado pelo aumento na produção manufatureira (47,4 pontos), apesar da desaceleração na França, com Alemanha e a periferia do bloco como os principais responsáveis por essa melhora. Já o setor de serviços (53,3 pontos) segue como o principal motor de crescimento do bloco neste ano, além de mostrar uma desaceleração de preços que sugere uma desinflação à frente da inflação do setor, sendo um vento favorável ao Banco Central Europeu (BCE).

O Comitê de Política Monetária (MPC) do BoE (*Bank of England*, sigla em inglês) manteve sua taxa básica de juros em 5,25% a.a., sendo esse o maior nível de juros desde 2008. Nessa reunião, dos seus nove membros, sete votaram pela manutenção e dois foram favoráveis a um corte de 0,25 p.p. Desde a sua última reunião, o MPC avalia que as trajetórias implícitas para as taxas de juros, utilizadas nas suas projeções de inflação, se elevaram e passaram de 3,25% para 3,75% ao final do horizonte de análise.

A ata da última reunião do BCE, na qual a taxa de depósitos foi mantida em 4,00% a.a., seguiu trazendo uma avaliação favorável para o cenário prospectivo de inflação, indicando que está caminhando em direção a 2,0%, possivelmente no ritmo esperado. Segundo o documento, os níveis atuais das taxas de juros diretoras estavam contribuindo substancialmente para o processo contínuo de desinflação. Os membros do *Governing Council* do BCE já formaram um consenso sobre a probabilidade de um corte na taxa de juros na reunião do início de junho. No entanto, há divergências significativas quanto às ações futuras além de junho. Enquanto alguns membros veem o corte como o início de uma fase de redução de taxas, inclusive já vocalizando a possibilidade de outro ajuste em julho, a maior parte dos membros ainda enfatiza a necessidade de cautela e não se compromete com uma trajetória específica para os próximos meses, destacando a importância de manter uma postura flexível e adaptável às condições econômicas.

No Brasil, a confiança teve predomínio negativo, interrompendo a sequência de predomínio positivo visto desde março de 2024. Entre os setores, destaque para a piora da confiança do consumidor (-4,3% M/M) e do comércio (-4,2% M/M). O índice de incerteza da economia de maio também indicou deterioração do cenário, ao subir 6,0% (M/M).

Em relação aos dados da atividade econômica, houve melhora, com destaque para o emprego formal, indicando continuidade da robustez do mercado de trabalho. Nesse sentido,



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



vale destacar a geração líquida de vagas formais (CAGED) de abril (240.033), impulsionado, mais uma vez, pelo setor de serviços (138.309).

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) recuou -0,3% (M/M), após, praticamente, uma sequência de seis meses de números não negativos. Entre os vetores, destaque para a deterioração do varejo ampliado e os efeitos defasados da política monetária contracionista.

Por outro lado, a arrecadação federal manteve o ritmo forte dos últimos meses, atingindo o total de R\$ 228,9 bilhões em abril. Esse valor representa um avanço de 8,3% em relação ao mesmo período de 2023. Os principais fatores para esse desempenho foram o retorno da tributação sobre o PIS/Cofins nos combustíveis e a tributação dos fundos exclusivos. Apesar do aumento na arrecadação nos últimos meses, não será suficiente para que o país alcance um déficit primário de 0% em 2024.

Em relação ao campo monetário, o Banco Central do Brasil (BCB) deliberou, em votação dividida, pelo corte de 0,25 pp, levando a taxa básica de juro (Selic) de 10,75% para 10,50% aa. A votação dividida, com um placar de 5 a 4, evidenciou um racha dentro do próprio Banco Central. Os cinco membros indicados pelo governo anterior votaram a favor de uma redução em um ritmo mais moderado, enquanto os membros indicados pelo governo atual defenderam a manutenção do ritmo de corte de juros. Essa decisão trouxe incertezas para o mercado, pois sugere que, a partir do próximo ano, com a maioria dos membros indicada pelo governo atual, as decisões de política monetária podem ser influenciadas pelos interesses políticos, em detrimento de critérios técnicos.

No geral, no comunicado pós Copom, foi observado um tom bastante duro (*hawkish*), com a autoridade monetária citando o cenário externo adverso, incerteza elevada sobre o início de flexibilização monetária americana e mercado de trabalho robusto no mundo e no Brasil. As projeções de inflação no cenário de referência foram revisadas de 3,5% para 3,8% em 2024 e de 3,2% para 3,3% em 2025.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,46% (M/M) em maio, acelerando em relação ao avanço de +0,38% (M/M) observado no mês anterior. A variação foi em linha com a projeção de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +3,93% em 12 meses (ante +3,69% em abril). A maior contribuição para a variação do índice contudo, partiu do grupo



Alimentação e bebidas influenciado pelo aumento dos itens de Alimentação no domicílio com destaque para Tubérculos, raízes e legumes.

Os preços administrados avançaram +0,55% em maio ante +0,74% de abril, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Taxa de água e esgoto (+1,62% ante +0,09% na leitura anterior).

Já os preços livres aceleraram (+0,42%) ainda se mantendo como os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e serviços aceleraram de +0,21% para +0,29% e de +0,05% para +0,4% respectivamente. Por outro lado, alimentos desaceleraram de +0,81% para +0,66%. A média dos núcleos acelerou, tanto na comparação mensal (+0,39%), quanto quando observada a variação acumulada em 12 meses (+3,56%). Na margem, tivemos aceleração tanto da medida subjacente de industriais (+0,29%), quanto do núcleo de serviços (+0,41%). O índice de difusão passou de 57,03% em abril para 57,29% em maio.

O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, em maio, apresentou desvalorização de -3,04% em relação ao mês anterior, fechando aos 122.098 pontos. No ano, a queda acumulada é de -9,00%. O desempenho do mês é explicado, sobretudo, pela eventual necessidade de manutenção da política monetária em nível contracionista (*high for longer*) nos EUA derivado da resiliência da inflação, mercado de trabalho robusto e atividade ainda em ritmo positivo. Além disso, tivemos as tensões ligadas ao triste evento das enchentes no Rio Grande do Sul, que podem agravar alguns problemas, como os das contas públicas do governo e de inflação. No âmbito corporativo, também houve instabilidades devido à troca de presidência na Petrobras, o que derrubou as ações da empresa em cerca de 8%. Como a Petrobras detém um peso de cerca de 13% no IBOVESPA, essa queda prejudicou o resultado geral do índice.

Ainda no curto prazo o cenário deve seguir volátil e desfavorável à alocação em *equities* até que se tenha uma maior certeza acerca do início de cortes de juros pelo Fed. A política monetária norte-americana segue tendo grande influência no desempenho da bolsa brasileira e tem se mostrado o principal fator que dita o apetite a risco de emergentes. Espera-se que o fluxo estrangeiro para o Brasil aumente a partir de uma maior definição do início de cortes pelo FOMC. Internamente, é esperado que o fluxo doméstico aumente a partir de uma Selic mais próxima a um dígito, expectativa que foi prorrogada para o segundo semestre de 2025.

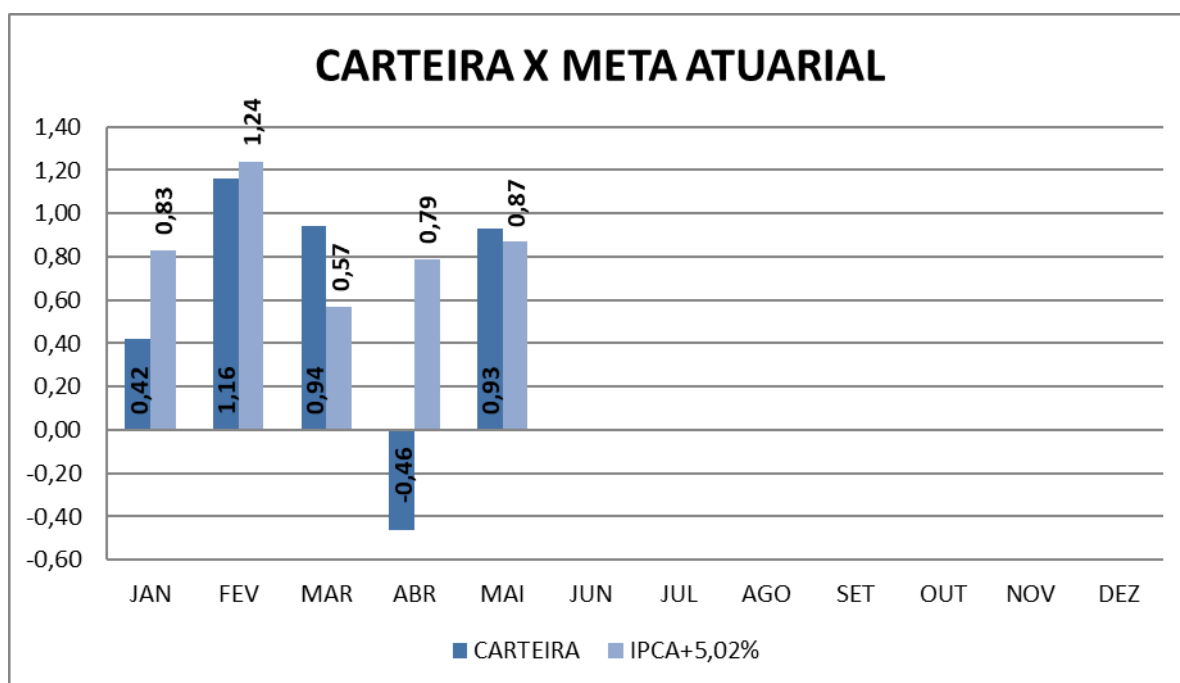


3. RESULTADO DA CARTEIRA

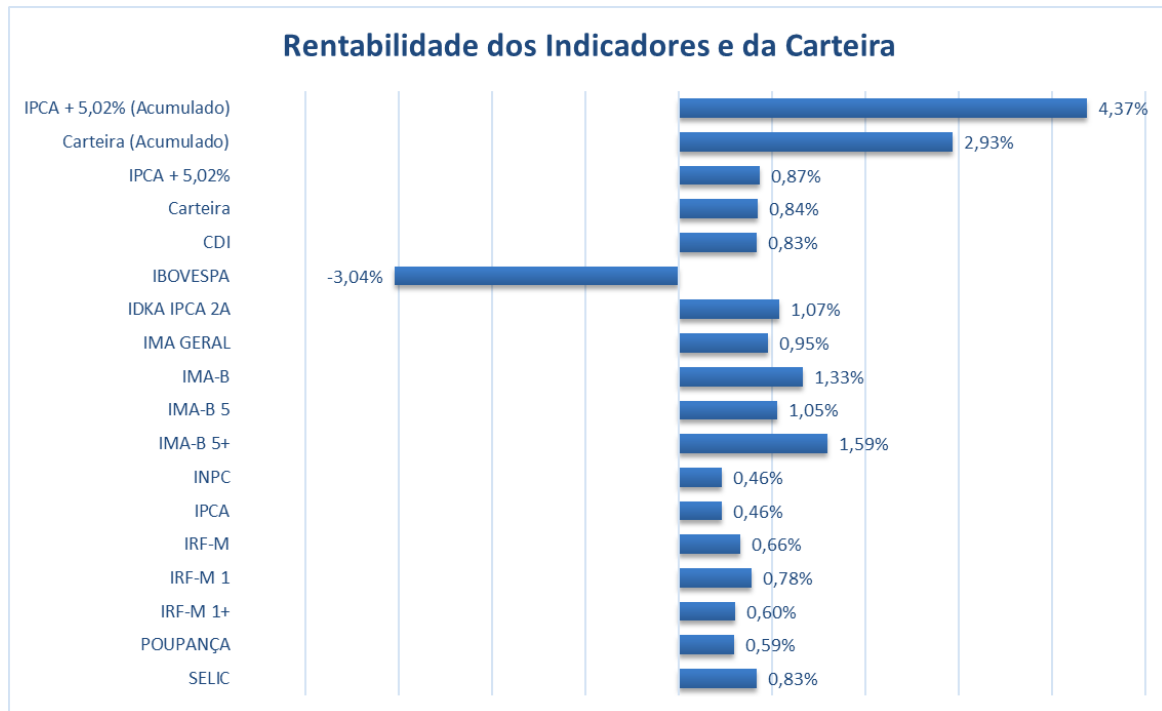
No mês de maio, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma rentabilidade de 0,93%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,02%, foi de 0,87%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	0,42	1,16	0,94	-0,46	0,93								3,02
IPCA+5,02%	0,83	1,24	0,57	0,79	0,87								4,37



A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.



No mês de maio, observamos um comportamento positivo em nossos fundos de investimento. Os investimentos no exterior foram os que mais contribuíram para nossa carteira. Dessa forma, as maiores altas na carteira foram do Caixa Institucional BDR Nível I com 6,78% e BB Ações Globais Institucional BDR Nível I com 6,26%.

Na contramão do cenário global, a bolsa brasileira continua sofrendo com os entraves internos. Alguns dados relacionados à nossa estabilidade fiscal afetaram o humor dos mercados. Com isso, as forças vendedoras, devido ao contexto macroeconômico, acabaram pressionando a cotação das nossas empresas. Apesar das quedas no mês, boas empresas continuam muito baratas visto os múltiplos contraídos. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Na renda variável, por vezes, os retornos podem se materializar rapidamente, como ocorreu no final de 2023, quando o Ibovespa subiu 18,6% nos últimos dois meses do ano. Daí a importância de mantermos nossa posição, justamente pela dificuldade de prever quando e com que intensidade essa recuperação pode ocorrer. Por isso, reforçamos a importância de permanecermos fiéis à alocação estratégica elaborada na Política Anual de Investimentos (PAI). Isso nos manterá resilientes durante a jornada e nos ajudará a alcançar melhores retornos a longo prazo.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -2,85%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno



médio de 5,05%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 5,84%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de 2,73%.

Os fundos de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI renderam 0,89%. As NTN-B 2024 renderam 0,95%, as NTN-B 2025 renderam 0,91%, as NTN-B 2026 renderam 0,90%, as NTN-B 2027 renderam 0,92%, as NTN-B 2028 renderam 0,90%, as NTN-B 2040 renderam 0,88%, as NTN-B 2045 renderam 0,83%, as NTN-B 2050 renderam 0,89%, as NTN-B 2055 renderam 0,90% e as NTN-B 2060 renderam 0,89%. Em média, as NTN-B ficaram com 0,90%.

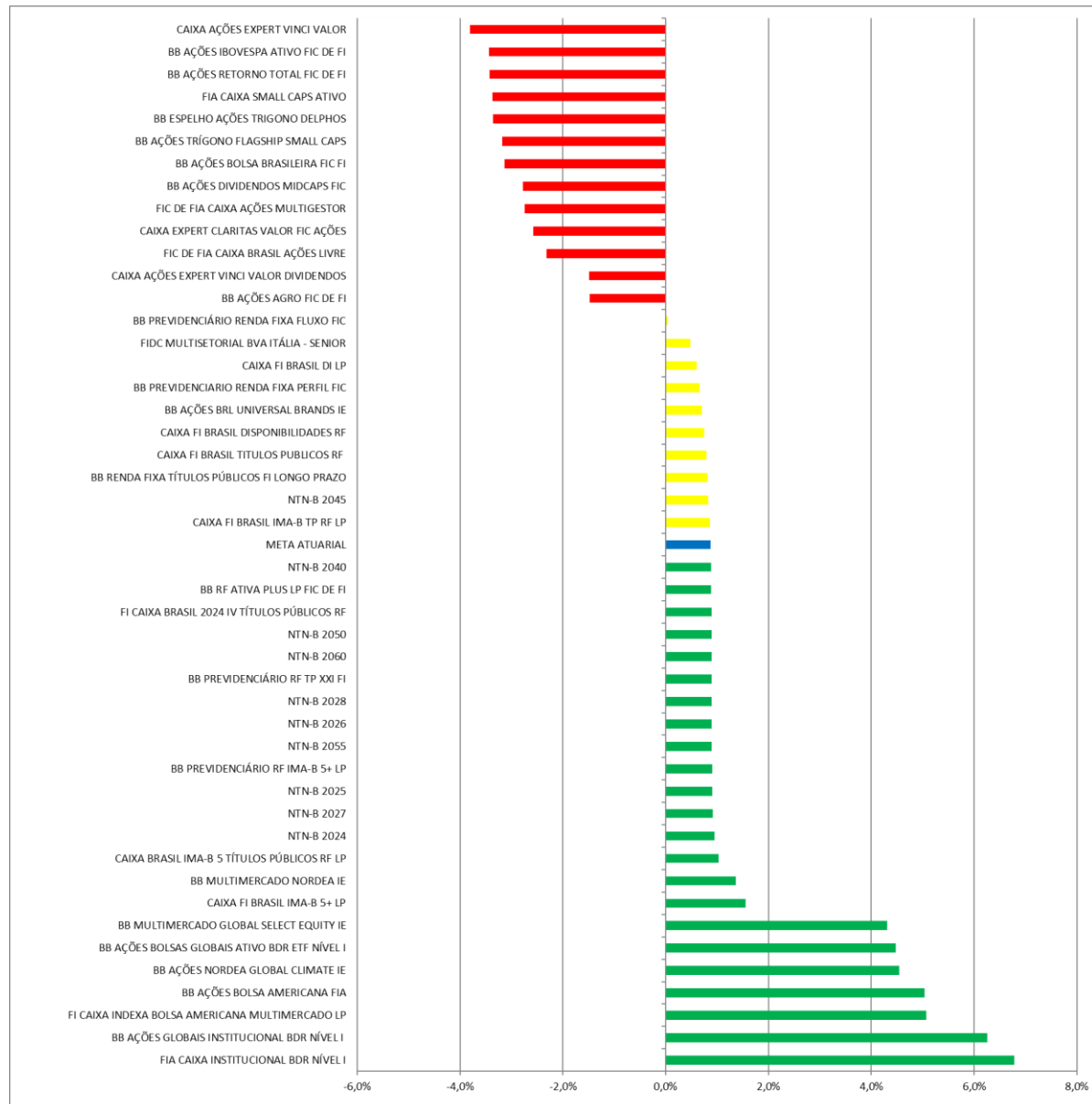
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,72%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 0,88%. O fundo IMA-B 5 teve um retorno de 1,03%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de 1,24%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de 0,86%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 0,48%. Até 31/05/2024 foram resgatados o total de R\$ 10.132.155,67 (dez milhões e cento e trinta e dois mil e cento e cinquenta e cinco reais e sessenta e sete centavos), mais de 100% do capital total investido. O saldo em 31 de maio estava em R\$ 2.127.494,56 (dois milhões e cento e vinte e sete mil e quatrocentos e noventa e quatro reais e cinquenta e seis centavos).

O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho tiveram resultado negativo.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



O rendimento de maio da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 40.548.607,83 (quarenta milhões e quinhentos e quarenta e oito mil e seiscentos e sete reais e oitenta e três centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de maio em R\$ 4.407.767.360,90 (quatro bilhões e quatrocentos e sete milhões e setecentos e sessenta e sete mil e trezentos e sessenta reais e noventa centavos).



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



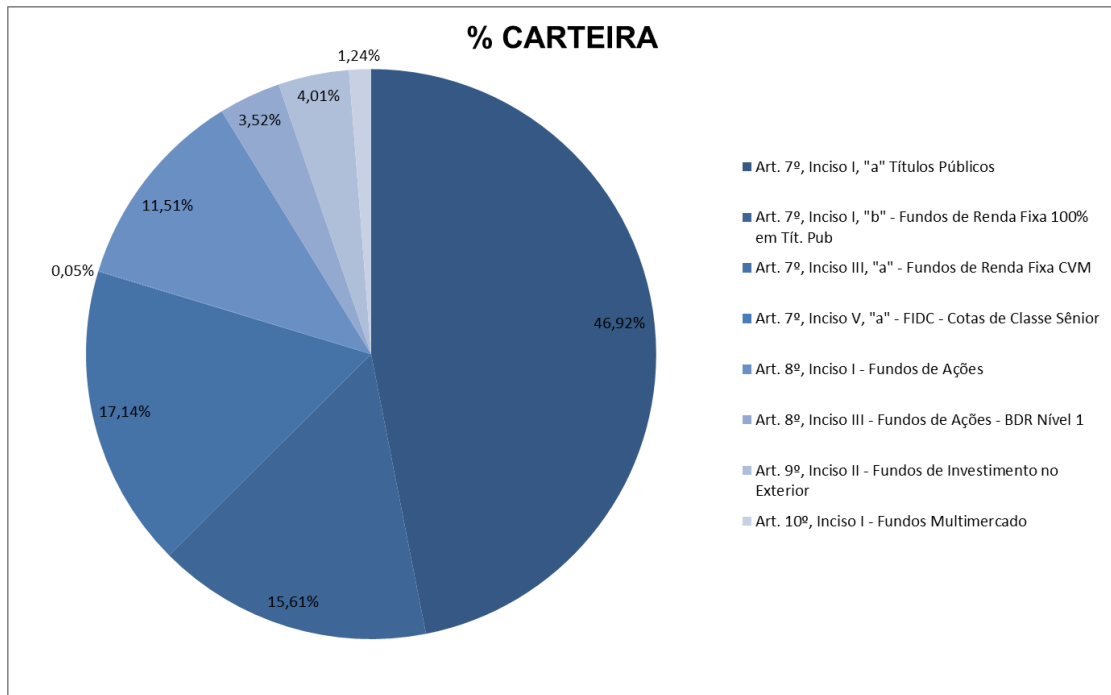
SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 30/04/2024	Saldo em 31/05/2024	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$143.302.509,52	R\$0,00	-R\$144.612.348,33	R\$1.309.838,81	0,91%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$208.678.957,10	R\$0,00	-R\$210.480.364,86	R\$1.801.407,76	0,86%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$101,02	R\$101,78	R\$0,00	R\$0,76	0,75%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$840.576,86	R\$11.686,24	-R\$845.180,54	R\$16.289,92	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.041.340,64	R\$1.051.309,24	R\$0,00	R\$9.968,60	0,95%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$2.079.174,85	R\$2.096.303,37	R\$0,00	R\$17.128,52	0,82%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$2.117.395,25	R\$2.127.494,56	R\$0,00	R\$10.099,31	0,48%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.595.476,89	R\$4.477.462,77	R\$0,00	-R\$118.014,12	-2,57%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$6.304.392,10	R\$6.354.406,83	R\$0,00	R\$50.014,73	0,79%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	R\$19.044.825,39	R\$18.439.175,01	R\$0,00	-R\$605.650,38	-3,18%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$19.281.370,47	R\$18.633.274,03	R\$0,00	-R\$648.096,44	-3,36%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$20.973.753,33	R\$20.252.552,66	R\$0,00	-R\$721.200,67	-3,44%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$20.905.399,75	R\$21.054.163,59	R\$0,00	R\$148.763,84	0,71%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	R\$24.482.719,40	R\$23.550.439,28	R\$0,00	-R\$932.280,12	-3,81%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$22.850.540,34	R\$23.887.334,95	R\$0,00	R\$1.036.794,61	4,54%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$30.600.603,55	R\$29.643.933,33	R\$0,00	-R\$956.670,22	-3,13%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$43.253.150,89	R\$42.615.088,09	R\$0,00	-R\$638.062,80	-1,48%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	R\$44.760.080,86	R\$44.092.203,99	R\$0,00	-R\$667.876,87	-1,49%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$47.593.249,09	R\$45.960.556,79	R\$0,00	-R\$1.632.692,30	-3,43%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$45.175.900,79	R\$47.199.570,63	R\$0,00	R\$2.023.669,84	4,48%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$51.147.851,92	R\$49.425.514,98	R\$0,00	-R\$1.722.336,94	-3,37%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$51.625.616,07	R\$50.212.765,42	R\$0,00	-R\$1.412.850,65	-2,74%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$49.733.657,29	R\$50.412.475,42	R\$0,00	R\$678.818,13	1,36%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$48.502.761,62	R\$50.944.107,29	R\$0,00	R\$2.441.345,67	5,03%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$53.226.110,82	R\$51.744.676,04	R\$0,00	-R\$1.481.434,78	-2,78%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$52.178.977,17	R\$54.823.037,62	R\$0,00	R\$2.644.060,45	5,07%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$58.556.948,33	R\$57.199.055,65	R\$0,00	-R\$1.357.892,68	-2,32%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$57.241.095,87	R\$59.706.665,78	R\$0,00	R\$2.465.569,91	4,31%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$59.728.589,85	R\$63.468.175,60	R\$0,00	R\$3.739.585,75	6,26%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$61.950.024,40	R\$66.149.094,79	R\$0,00	R\$4.199.070,39	6,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$79.396.899,65	R\$80.212.856,42	R\$0,00	R\$815.956,77	1,03%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$87.684.619,02	R\$88.469.311,45	R\$0,00	R\$784.692,43	0,89%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2040	R\$100.584.755,54	R\$101.479.976,04	R\$0,00	R\$895.220,50	0,88%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$5.428.511,92	R\$116.607.365,69	R\$110.480.364,86	R\$698.488,91	0,60%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$141.825.244,87	R\$144.035.958,52	R\$0,00	R\$2.210.713,65	1,56%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2028	R\$150.503.534,27	R\$151.871.781,57	R\$0,00	R\$1.368.247,30	0,90%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$189.284.219,35	R\$185.527.709,76	R\$0,00	R\$1.668.280,72	0,90%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$202.898.958,17	R\$204.740.638,02	R\$0,00	R\$1.841.679,85	0,90%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$212.776.216,41	R\$214.660.220,37	R\$0,00	R\$1.884.003,96	0,89%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$219.420.642,33	R\$221.353.037,86	R\$0,00	R\$1.932.395,53	0,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$238.775.546,19	R\$240.890.709,58	R\$0,00	R\$2.115.163,39	0,89%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$237.366.736,97	R\$267.828.953,47	R\$34.999.569,45	R\$2.230.094,74	0,83%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$290.978.712,54	R\$293.580.272,89	R\$0,00	R\$2.601.560,35	0,89%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$353.239.335,81	R\$346.158.955,32	R\$0,00	R\$3.171.537,70	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$166.550.564,96	R\$417.600.781,43	R\$248.299.914,31	R\$2.750.302,16	0,66%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$435.914.894,65	R\$427.216.206,78	R\$0,00	R\$3.882.901,84	0,91%
TOTAL	R\$4.364.402.544,08	R\$4.407.767.360,90	R\$37.841.954,89	R\$40.548.607,83	0,93%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

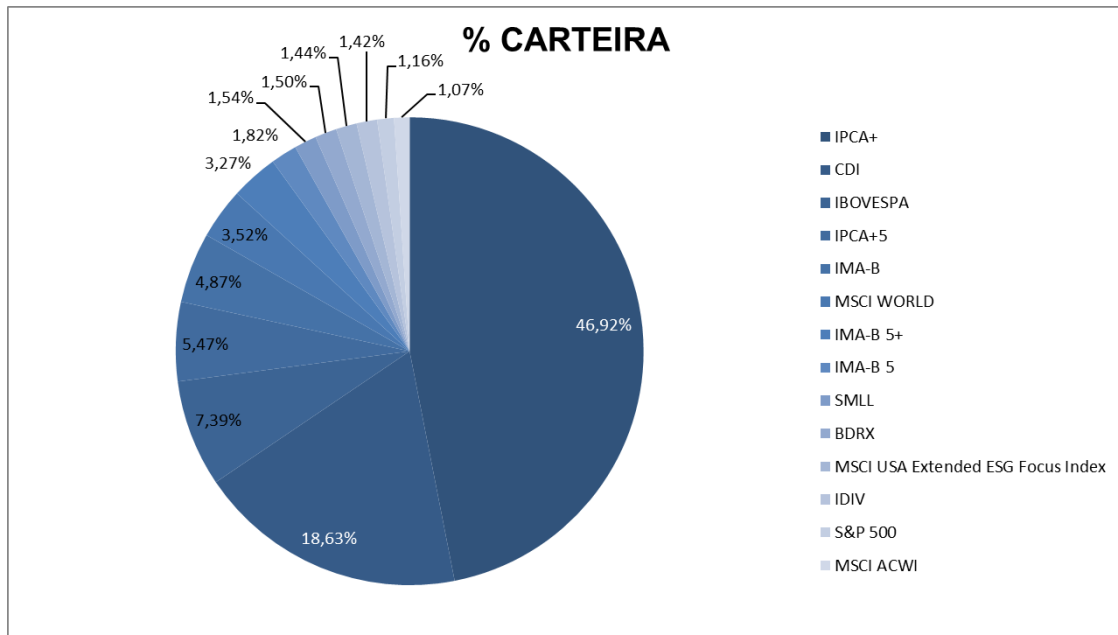
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024									
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo			Total
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		46,92%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	Não se Aplica			R\$2.067.925.114,54
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	46,92%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	N/A			R\$2.067.925.114,54
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		15,61%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓			R\$688.250.455,09
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,05%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,01%	✓	✓	R\$2.096.303,37
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,14%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,06%	✓	✓	R\$6.354.406,83
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,82%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	1,05%	✓	✓	R\$80.212.856,42
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	4,87%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	5,39%	✓	✓	R\$214.660.220,37
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,27%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	11,15%	✓	✓	R\$144.035.958,52
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,47%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	6,59%	✓	✓	R\$240.890.709,58
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		17,14%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓			R\$755.572.973,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	9,47%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	2,35%	✓	✓	R\$417.600.781,43
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00%	✓	✓	R\$11.686,24
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	5,02%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	4,60%	✓	✓	R\$221.353.037,86
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	2,65%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,73%	✓	✓	R\$116.607.365,69
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00%	✓	✓	R\$101,78
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,05%	5,00% ✓	0,20% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓			R\$2.127.494,56
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,05%	5,00% ✓	0,20% ✓	20,00% ✓	3,64%	✓	✓	R\$2.127.494,56
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		11,51%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓			R\$507.190.805,33
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,46%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	14,37%	✓	✓	R\$20.252.552,66
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,67%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	14,75%	✓	✓	R\$29.643.933,33
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,97%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	20,83%	✗	✗	R\$42.615.088,09
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,16%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	3,58%	✓	✓	R\$50.944.107,29
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,04%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	6,59%	✓	✓	R\$45.960.556,79
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,17%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	7,46%	✓	✓	R\$51.744.676,04
BB AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,42%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	9,69%	✓	✓	R\$18.633.274,03
BB AÇÕES TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	SMLL	0,42%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	32,70%	✓	✓	R\$18.439.175,01
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	IBOVESPA	0,53%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	3,31%	✓	✓	R\$23.550.439,28
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	IDIV	1,00%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	4,42%	✓	✓	R\$44.092.203,99
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	15,94%	✓	✓	R\$4.477.462,77
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,12%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,20%	✓	✓	R\$49.425.514,98
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,14%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,92%	✓	✓	R\$50.212.765,42
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,30%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,64%	✓	✓	R\$57.199.055,65
Art. 8º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		4,01%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓			R\$176.816.841,02
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,44%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,28%	✓	✓	R\$63.468.175,60
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,07%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	12,11%	✓	✓	R\$47.199.570,63
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,50%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,69%	✓	✓	R\$66.149.094,79
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		3,52%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓			R\$155.060.639,74
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	1,35%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,18%	✓	✓	R\$59.706.665,78
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,54%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	6,12%	✓	✓	R\$23.887.334,95
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,48%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	9,91%	✓	✓	R\$21.054.163,59
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	1,14%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	41,60%	✓	✓	R\$50.412.475,42
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,24%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓			R\$54.823.037,62
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,24%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,91%	✓	✓	R\$54.823.037,62
Total:									R\$4.407.767.360,90



4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

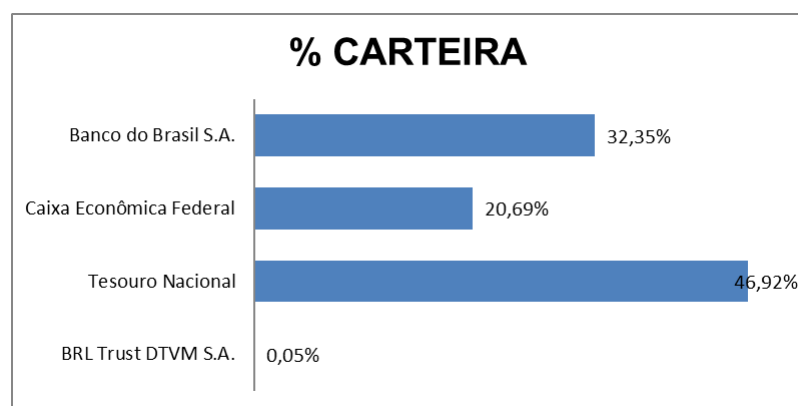
Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
IPCA+	R\$2.067.925.114,54	46,92%
CDI	R\$820.974.215,38	18,63%
IBOVESPA	R\$325.656.530,03	7,39%
IPCA+5	R\$240.890.709,58	5,47%
IMA-B	R\$214.660.220,37	4,87%
MSCI WORLD	R\$155.060.639,74	3,52%
IMA-B 5+	R\$144.035.958,52	3,27%
IMA-B 5	R\$80.212.856,42	1,82%
SMLL	R\$67.864.689,99	1,54%
BDRX	R\$66.149.094,79	1,50%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$63.468.175,60	1,44%
IDIV	R\$62.725.478,02	1,42%
S&P 500	R\$50.944.107,29	1,16%
MSCI ACWI	R\$47.199.570,63	1,07%
Total	R\$4.407.767.360,90	100,00%



4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$2.127.494,56	0,05%
Tesouro Nacional	R\$2.067.925.114,54	46,92%
Caixa Econômica Federal	R\$911.800.484,11	20,69%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.425.914.267,69	32,35%



5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	
02/05/2024	R\$3.021,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/05/2024	R\$7.765,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/05/2024	R\$133.772,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/05/2024	R\$88.913.693,37	CAIXA FI BRASIL DI LP
09/05/2024	R\$300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
09/05/2024	R\$100.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
10/05/2024	R\$21.566.671,49	CAIXA FI BRASIL DI LP
10/05/2024	R\$4.430.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
10/05/2024	R\$5.530,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/05/2024	R\$140.319.914,31	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
13/05/2024	R\$4.293.599,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/05/2024	R\$4.300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
15/05/2024	R\$35.022.086,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/05/2024	R\$34.999.569,45	MTN-B 2045
20/05/2024	R\$459,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/05/2024	R\$25.332,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/05/2024	R\$19.112,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/05/2024	R\$922.227,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

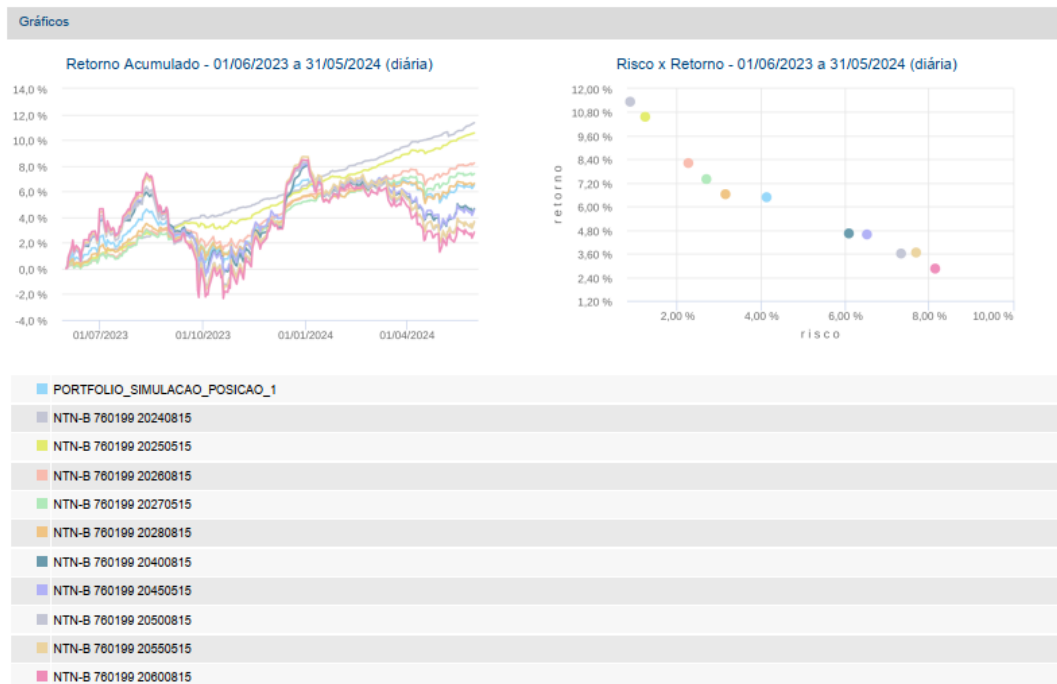
RESGATES		
Data	Valor	Ativo
06/05/2024	R\$680.986,23	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/05/2024	R\$210.480.364,86	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP
09/05/2024	R\$296.022,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/05/2024	R\$144.612.348,33	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP
14/05/2024	R\$4.022.296,96	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/05/2024	R\$34.976.751,59	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/05/2024	R\$130.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
24/05/2024	R\$365.439,05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/05/2024	R\$15.480,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/05/2024	R\$292,55	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/05/2024	R\$920.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
31/05/2024	R\$921.726,81	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

AMORTIZAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
15/05/2024	R\$12.581.589,71	NTN-B 2025
15/05/2024	R\$10.251.918,19	NTN-B 2027
15/05/2024	R\$6.767.447,69	NTN-B 2045
15/05/2024	R\$5.424.790,31	NTN-B 2055
R\$35.025.745,90		

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$435.262.754,85
Resgates	-R\$397.421.709,84
Saldo	R\$37.841.045,01

6. MONITORAMENTO DE RISCOS

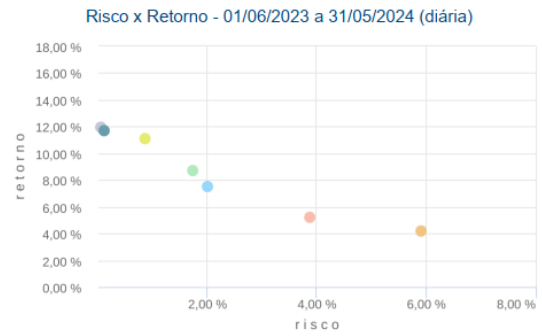
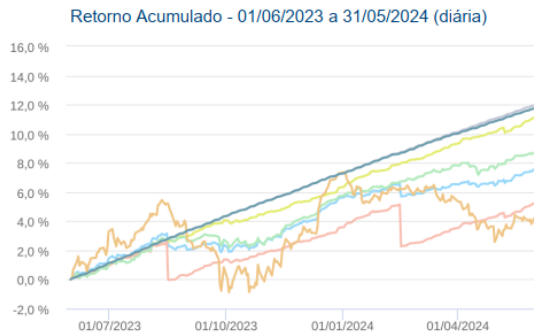
6.1. ART. 7º, INCISO I, "A" – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREIRO NACIONAL





6.2. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP

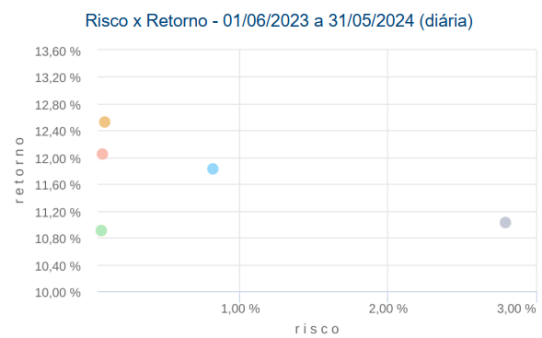
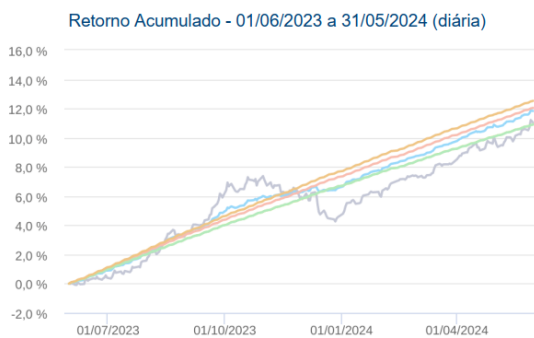
Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

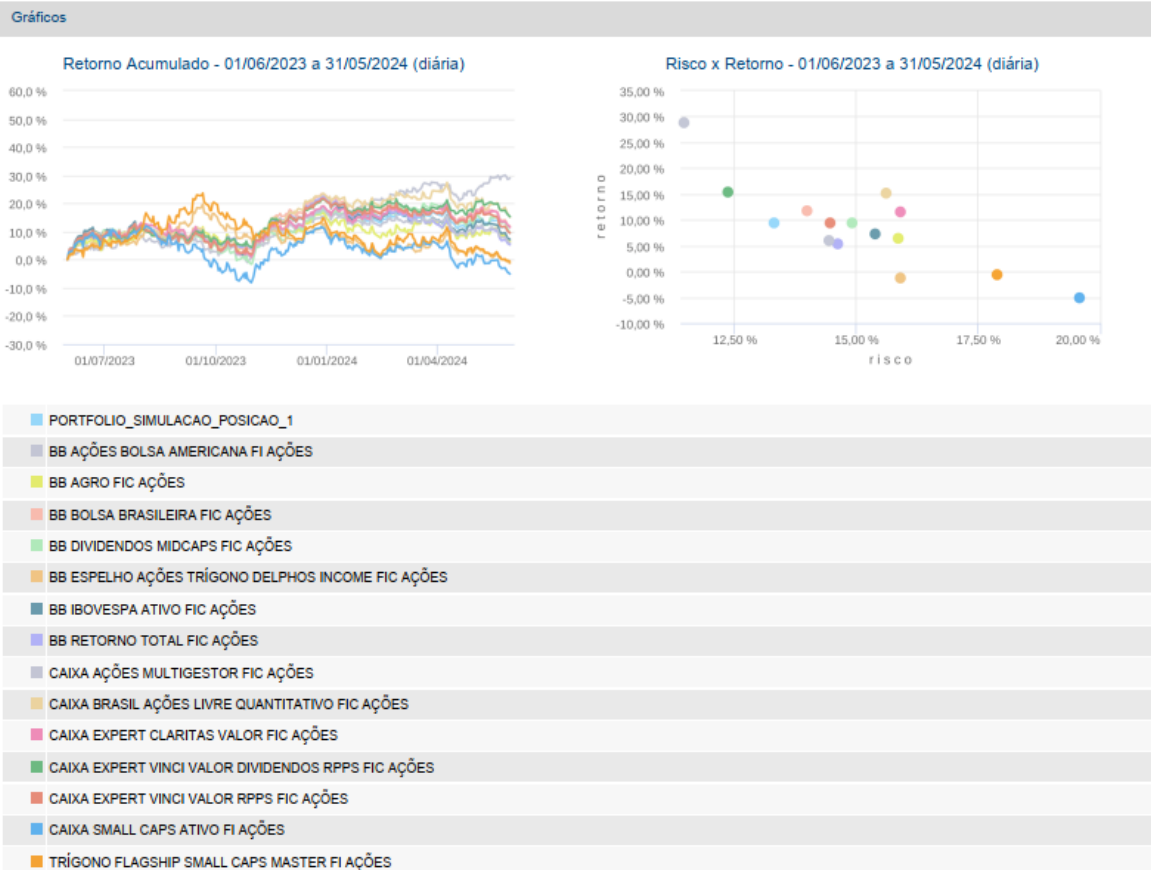
6.3. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos

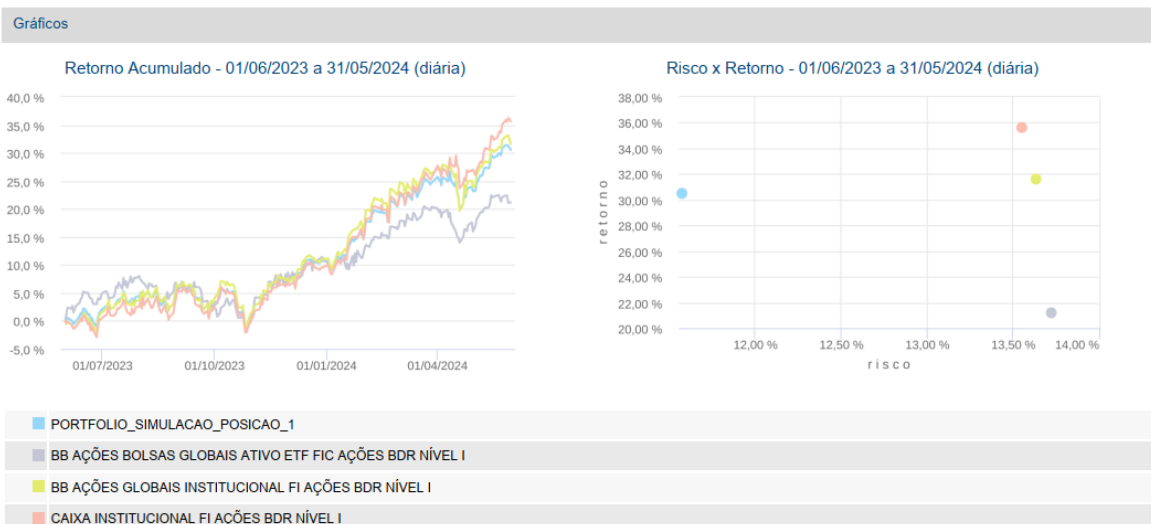


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE FUNDOS DE AÇÕES

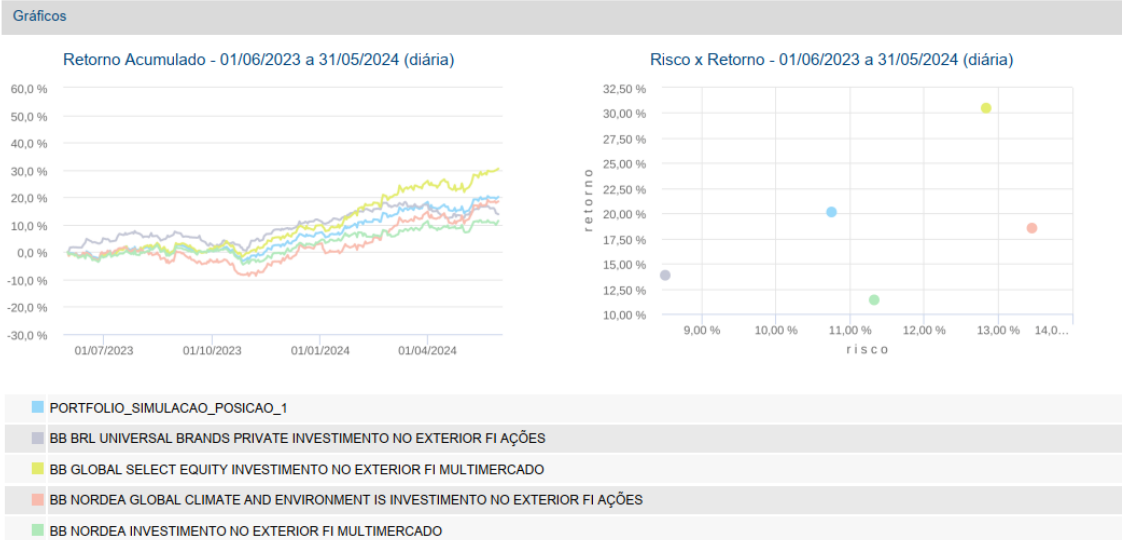


6.5. ART. 8º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I





6.6. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR



6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO





7. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VAR)

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

Fundo de Investimento	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	VaR 21du 95%
CDI	0,83%	4,39%	2,57%	5,33%	12,00%	27,10%	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,82%	4,38%	2,56%	5,31%	11,94%	27,01%	0,01%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	4,19%	2,41%	5,13%	11,73%	26,70%	0,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,83%	4,42%	2,59%	5,36%	12,05%	27,13%	0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	0,75%	3,97%	2,32%	4,82%	10,90%	24,61%	0,03%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,88%	6,18%	3,39%	4,79%	11,02%	24,15%	0,27%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,84%	4,51%	2,62%	5,47%	12,52%	27,70%	0,03%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,75%	3,96%	2,32%	4,81%	10,90%	23,72%	0,03%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,48%	-2,03%	-3,42%	0,18%	204,73%	24,82%	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	5,07%	12,32%	4,50%	18,15%	33,23%	47,36%	0,62%
IMA-B 5	1,05%	2,92%	1,62%	4,42%	8,94%	19,23%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	1,03%	2,82%	1,56%	4,30%	8,68%	18,75%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,03%	2,83%	1,56%	4,31%	8,70%	18,94%	0,06%
IMA-B	1,32%	-0,13%	-0,23%	2,61%	6,56%	17,71%	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	1,30%	-0,23%	-0,30%	2,49%	6,35%	17,30%	0,21%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,89%	1,61%	2,62%	2,55%	5,22%	6,72%	0,09%
IMA-B 5+	1,59%	-2,85%	-1,90%	0,97%	4,23%	16,01%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	1,57%	-3,00%	-1,98%	0,82%	3,89%	15,26%	0,36%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	1,56%	-2,90%	-1,95%	0,92%	4,18%	15,43%	0,36%
IPCA + 5%	0,87%	4,66%	2,26%	5,25%	9,26%	18,94%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,89%	4,51%	2,62%	5,48%	11,10%	19,57%	0,09%
IBOVESPA	-3,04%	-9,01%	-5,37%	-4,11%	12,70%	9,65%	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	-3,44%	-12,02%	-7,84%	-6,72%	7,18%	2,43%	1,19%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-3,13%	-9,30%	-5,56%	-4,42%	11,83%	8,21%	1,14%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	-1,48%	-8,67%	-4,26%	-4,91%	6,48%	-6,67%	1,30%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	-3,43%	-13,97%	-9,72%	-9,15%	5,29%	-8,25%	1,18%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	-2,78%	-6,87%	-7,56%	0,72%	9,44%	13,03%	1,66%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	-3,81%	-10,05%	-7,13%	-4,78%	9,47%	3,71%	1,29%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	-2,57%	-6,32%	-4,66%	-1,37%	11,48%	2,15%	1,43%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	-2,74%	-10,28%	-7,07%	-5,43%	5,91%	0,52%	1,33%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	-2,32%	-6,76%	-6,29%	-0,55%	15,12%	13,46%	1,73%
IDIV	-0,99%	-5,29%	-2,73%	1,24%	19,55%	18,54%	
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	-1,49%	-5,08%	-3,80%	0,54%	15,29%	14,39%	1,18%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	-3,36%	-12,39%	-5,34%	-8,31%	-1,30%	0,00%	1,10%
SMLL	-3,38%	-14,52%	-8,96%	-8,50%	-4,39%	-11,41%	
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	-3,18%	-12,80%	-7,28%	-9,07%			1,24%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,37%	-14,74%	-9,07%	-8,83%	-5,11%	-12,61%	1,69%
BDRX	7,32%	25,07%	12,29%	28,62%	37,90%	58,29%	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6,78%	23,76%	11,38%	26,96%	35,62%	54,35%	0,65%
MSCI WORLD	4,23%	10,19%	3,24%	13,84%	19,20%	28,30%	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	4,31%	18,91%	8,55%	23,26%	30,43%	47,96%	1,18%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	4,54%	15,27%	9,38%	21,16%	18,48%	21,66%	1,29%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,71%	1,70%	-2,68%	5,21%	13,79%	24,61%	0,75%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	1,37%	7,83%	4,64%	11,72%	11,37%	18,23%	1,15%
MSCI ACWI	3,82%	9,66%	3,18%	13,47%	17,77%	25,01%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	4,48%	9,02%	3,65%	11,51%	21,18%	23,78%	0,68%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,62%	12,94%	5,15%	16,12%	23,48%	32,79%	
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6,26%	18,59%	6,42%	22,19%	31,61%	43,37%	0,66%
S&P 500	5,34%	11,21%	4,63%	16,57%	27,78%	33,32%	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,03%	11,83%	4,49%	17,51%	28,91%	39,21%	0,71%

8. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

8.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,76% no mês de maio, totalizando um saldo de R\$ 242.281.035,32 (duzentos e quarenta e dois milhões e duzentos e oitenta e um mil e trinta e cinco reais e trinta e dois centavos).

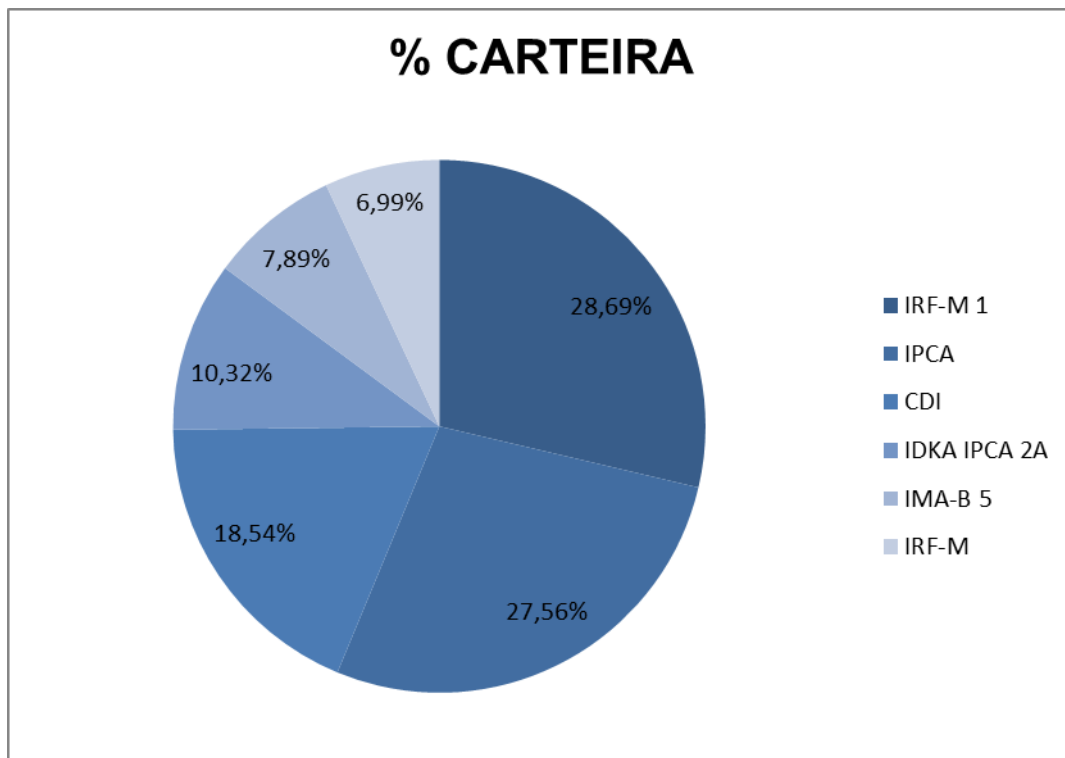
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		53,89%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$130.568.903,24
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,60%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,82%	✓	R\$69.282.788,91
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$224.211,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,32%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,44%	✓	R\$25.002.592,32
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,89%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,37%	✓	R\$19.125.205,54
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,99%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,41%	✓	R\$16.934.104,64
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		34,09%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$82.584.332,76
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,37%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,09%	✓	R\$15.444.734,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,15%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$366.033,60
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.454,38
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,56%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,01%	✓	R\$66.782.110,06
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,02%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$29.127.799,32
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,02%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,15%	✓	R\$29.127.799,32
Total:											R\$242.281.035,32

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

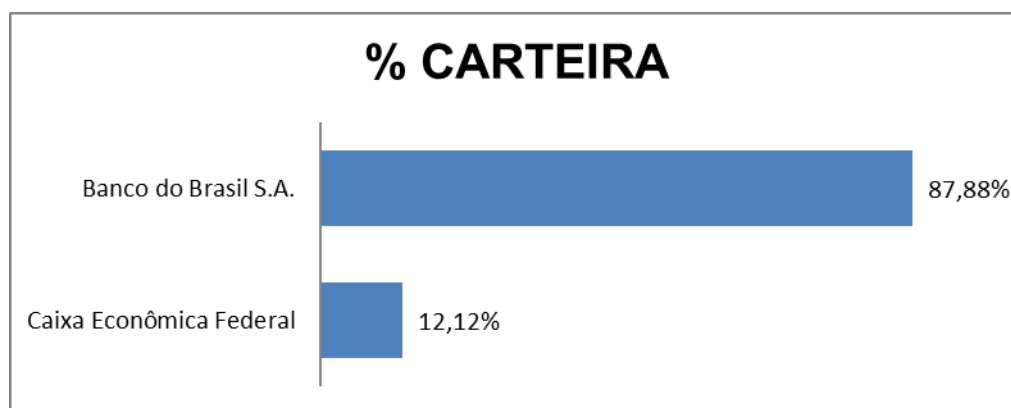
Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
IRF-M 1	R\$69.507.000,74	28,69%
IPCA	R\$66.782.110,06	27,56%
CDI	R\$44.930.022,02	18,54%
IDKA IPCA 2A	R\$25.002.592,32	10,32%
IMA-B 5	R\$19.125.205,54	7,89%
IRF-M	R\$16.934.104,64	6,99%
	R\$242.281.035,32	100,00%



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$29.353.465,53	12,12%
Banco do Brasil S.A.	R\$212.927.569,79	87,88%





9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 1,22% e fechou o mês com o saldo de R\$ 28.567.073,25 (vinte e oito milhões e quinhentos e sessenta e sete mil e setenta e três reais e vinte e cinco centavos).

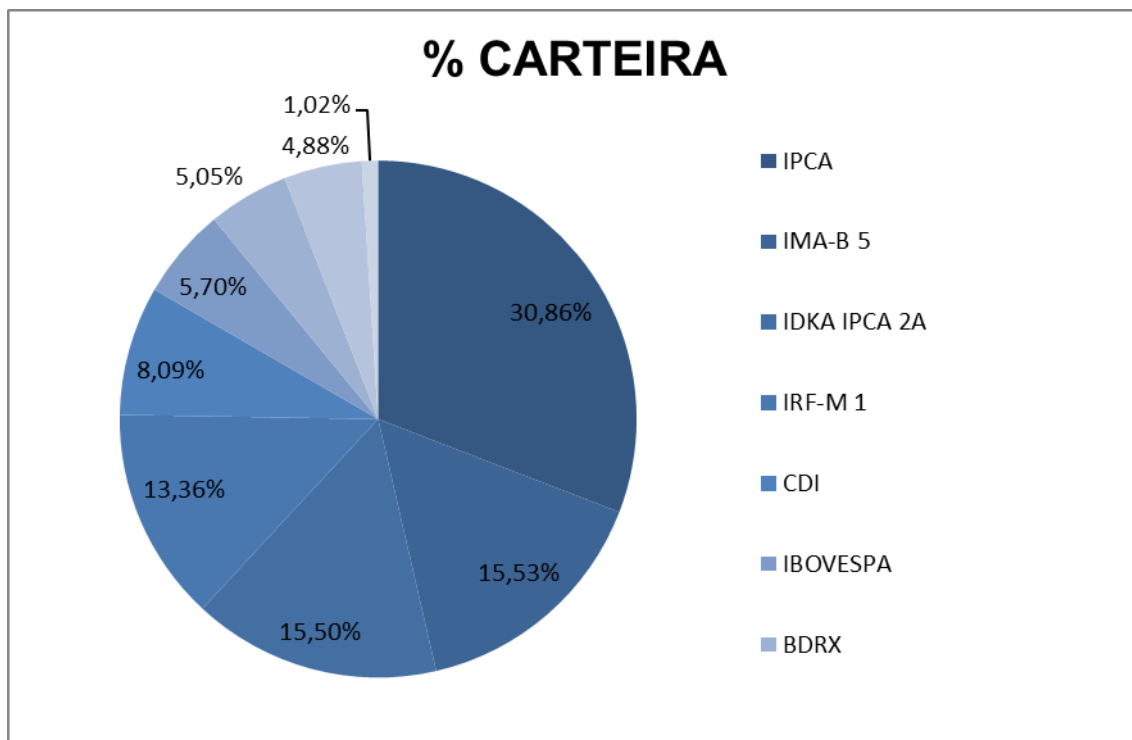
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		59,56%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$17.013.285,51
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,60%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.884.766,76
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,76%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.932.250,93
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,50%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,09%	✓	R\$4.429.249,67
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,53%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,09%	✓	R\$4.437.780,90
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,15%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,09%	✓	R\$4.329.237,25
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,71%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$4.486.471,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,71%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$4.486.471,91
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,72%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$1.918.313,72
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$434.182,32
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,11%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$318.484,04
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,75%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,08%	✓	R\$500.946,24
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,31%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$374.572,51
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,02%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$290.128,61
Art. 8º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		9,94%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.838.365,04
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,88%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,09%	✓	R\$1.394.537,24
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	5,05%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$1.443.827,80
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		8,09%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.310.637,07
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,56%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,64%	✓	R\$732.226,86
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,54%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,35%	✓	R\$724.268,36
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,99%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$854.141,85
Total:										R\$28.567.073,25	

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
IPCA	R\$8.815.709,16	30,86%
IMA-B 5	R\$4.437.780,90	15,53%
IDKA IPCA 2A	R\$4.429.249,67	15,50%
IRF-M 1	R\$3.817.017,69	13,36%
CDI	R\$2.310.637,07	8,09%
IBOVESPA	R\$1.628.185,11	5,70%
BDRX	R\$1.443.827,80	5,05%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.394.537,24	4,88%
SMLL	R\$290.128,61	1,02%
	R\$28.567.073,25	100,00%

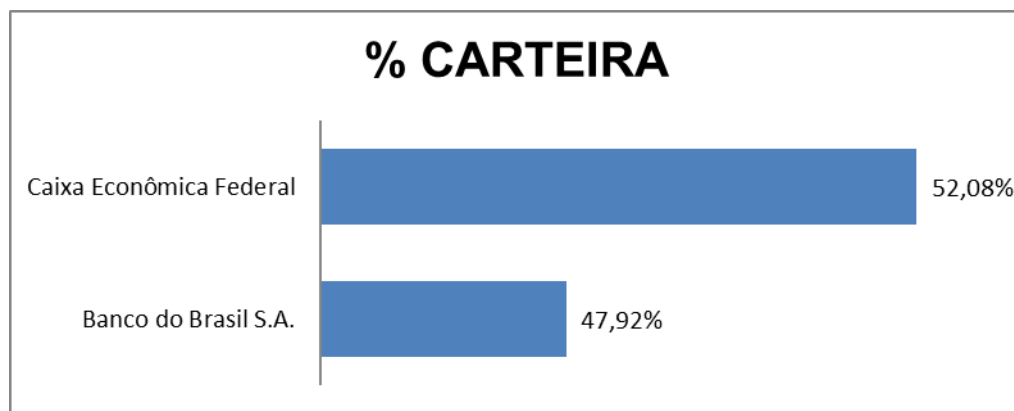




9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$13.688.450,03	47,92%
Caixa Econômica Federal	R\$14.878.623,22	52,08%



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,89% e fechou o mês com o saldo de R\$ 20.512.927,64 (vinte milhões e quinhentos e doze mil e novecentos e vinte e sete reais e sessenta e quatro centavos).

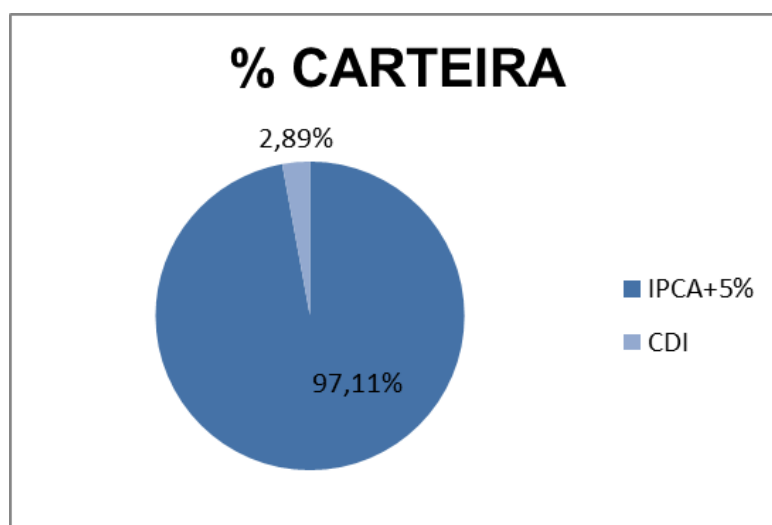
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024									
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total		
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,11%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$19.919.634,48		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,11%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,63% ✓	R\$19.919.634,48		
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$593.293,16		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$593.293,16		
Total:							R\$20.512.927,64		

10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

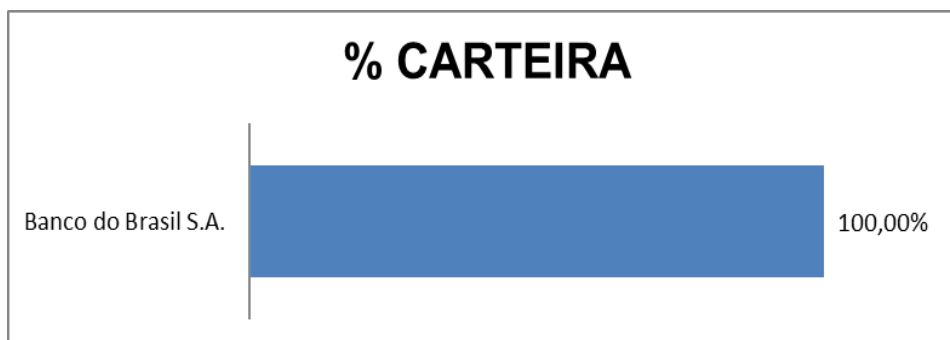
Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
IPCA+5%	R\$19.919.634,48	97,11%
CDI	R\$593.293,16	2,89%
	R\$20.512.927,64	100,00%



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$20.512.927,64	100,00%





11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

11.1. RENTABILIDADE

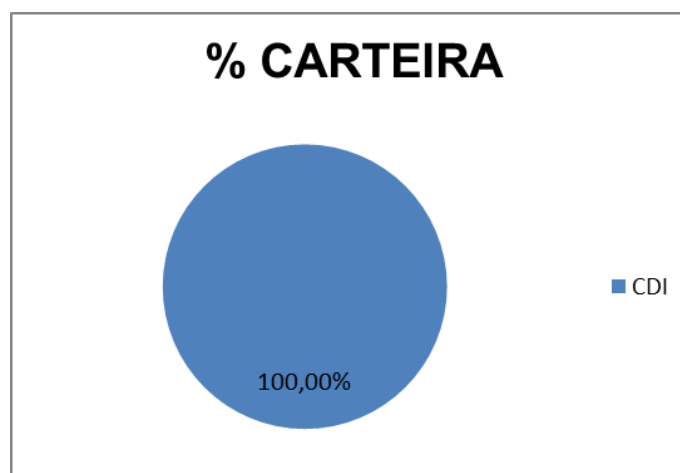
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,89% e fechou o mês com o saldo de R\$ 34.926.133,82 (trinta e quatro milhões e novecentos e vinte e seis mil e cento e trinta e três reais e oitenta e dois centavos).

11.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do		% Participação	Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		100,00%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$34.926.133,82
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	1,10%	✓	R\$34.926.133,82
Total:											R\$34.926.133,82

11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

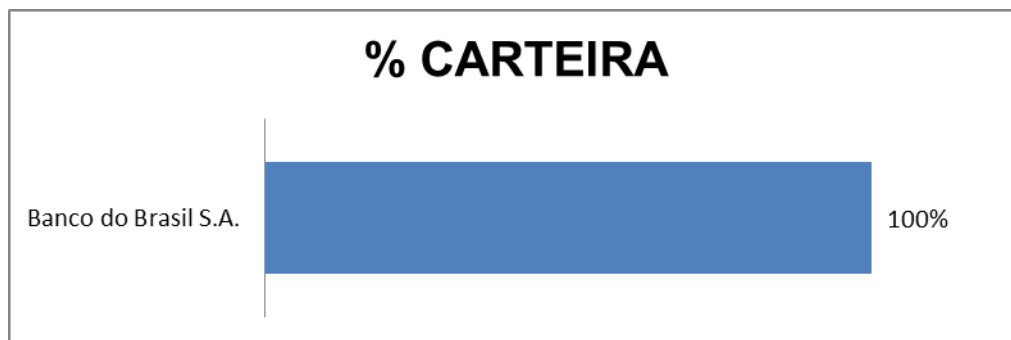
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
IPCA+5%	R\$34.926.133,82	100,00%
	R\$34.926.133,82	100,00%





11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$34.926.133,82	100%



12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

12.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) apresentou um resultado de 0,83% e fechou o mês com o saldo de R\$ 40.614.882,64 (quarenta milhões e seiscentos e quatorze mil e oitocentos e oitenta e dois reais e sessenta e quatro centavos).

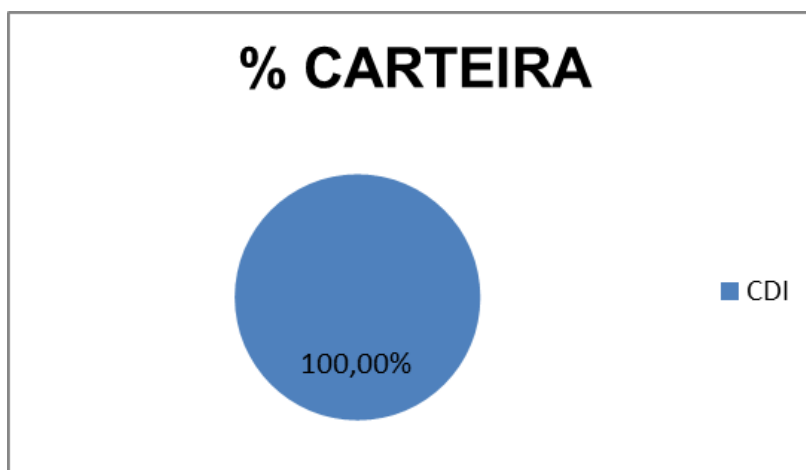
12.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		100,00%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$40.614.882,64
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	100,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,23%	✓	R\$40.614.882,64
Total:											R\$40.614.882,64



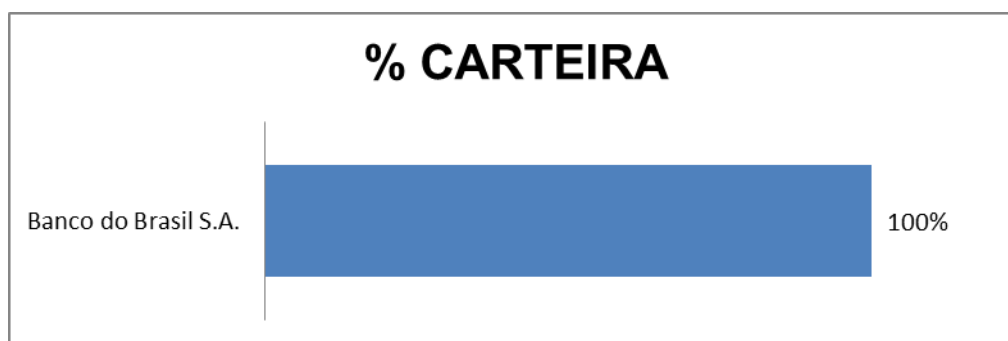
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/05/2024	Participação
CDI	R\$40.614.882,64	100,00%
	R\$40.614.882,64	100,00%



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$40.614.882,64	100%





13. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

13.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	0,00%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,90%	0,00%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	1,72%	0,00%



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



13.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

CUSTOS SELIC		
Ativos	Patrimônio (R\$)	SELIC
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	R\$ 2.067.925.114,54	R\$ 4.486,48



14. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de maio de 2024 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.774.669.413,57 (quatro bilhões e setecentos e setenta e quatro milhões e seiscentos e sessenta e nove mil e quatrocentos e treze reais e cinquenta e setes centavos). O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do Macaeprev a cada final de exercício.



Macaé, 19 de maio de 2024.

Erenildo Motta da Silva Júnior
Erenildo Motta da Silva Júnior
Gestor de Recursos
MACAEPREV