
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CLÁUDIA - MT / PREVI-CLÁUDIA**

RELATÓRIO MENSAL

**DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2023**

16 de junho de 2023



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVI-CLÁUDIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,01% a.a.

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%
Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,95%
Data Focal: 31/05/2023

MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%
TAXA DE JUROS VARIAÇÃO IPCA	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%

ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%
TAXA DE JUROS VARIAÇÃO IPCA	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%



SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
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
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	44
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	44
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	45
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	47
9.4 - Meta Atuarial	47
10 – ANÁLISE DO MERCADO	48
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	52
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	55

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-CLÁUDIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á 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 2023 - PREVI-CLÁUDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE		SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	
1	JANEIRO	36.534.148,25	-	(271.358,98)	-	351.410,81	(3.154,29)	348.256,52
2	FEVEREIRO	36.611.045,79	113.170,92	(79.370,33)	-	392.039,38	(77.500,29)	314.539,09
3	MARÇO	36.959.385,47	-	(1.451,57)	-	630.903,70	(36.390,41)	594.513,29
4	ABRIL	37.552.447,19	176.095,32	(16.451,57)	-	475.452,89	(1.015,73)	474.437,16
5	MAIO	38.186.528,10	3.399.154,48	(3.304.451,57)	-	625.880,50	-	625.880,50
6	JUNHO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
7	JULHO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
8	AGOSTO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
9	SETEMBRO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
10	OUTUBRO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
11	NOVEMBRO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
12	DEZEMBRO	38.907.111,51	-	-	-	-	-	38.907.111,51
13	ANO	36.534.148,25	3.688.420,72	(3.673.084,02)	-	2.475.687,28	(118.060,72)	2.357.626,56
								38.907.111,51

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



ATUARIAL

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-CLÁUDIA

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	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDAS FIXAS								
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%	74,1%	94,0%	74,0%	28.786.608,71	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	0,0%	-	
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	19,5%	40,0%	20,1%	7.837.612,16	
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
8	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
11	TOTAL - RENDA FIXA					94,1%	36.624.220,87	
RENDAS VARIÁVEIS								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,8%	1.097.808,20	
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL			Art. 8º (30%)		2,8%	1.097.808,20	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,6%	10,0%	2,6%	994.740,57	
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			Art. 10 (15%)		2,6%	994.740,57	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Art. 11 (5%)		0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,5%	10,0%	0,5%	190.341,87	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR			Art. 9º (10%)		0,5%	190.341,87	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			Art. 12 (5%)		0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	19.276,57	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		38.926.388,08



2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LÍMITE DE BENCHMARK - PREVI-CLÁUDIA

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\$)	
RENDAS FIXAS						
1	DI	0,0%	100,0%	12,6%	4.888.013,30	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	13,8%	5.361.077,20	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	12,4%	4.824.029,65	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,9%	5.792.864,64	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	22,9%	8.929.903,04	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	4,8%	1.876.211,68	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	12,7%	4.952.121,36	-
RENDAS VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,0%	773.182,84	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,8%	1.097.808,20	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	411.899,60	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	19.276,57	-
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		(%) Recursos do RPFS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPFS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado					
1	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.514.606,45	3,89%	SIM			
2	50.568.762/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.202.366,89	3,09%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	683.300,52	1,76%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.649.754,47	4,24%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	5.792.864,64	14,88%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	695.322,94	1,79%	SIM			
7	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.100.000,00	5,39%	SIM			
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.366.732,30	13,79%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.824.029,65	12,39%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.180.888,74	3,03%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.776.742,11	9,70%	SIM			
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.317.515,34	5,95%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	69.728,64	0,18%	SIM			
14	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	43.448,81	0,11%	SIM			
15	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	562.354,88	1,44%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.844.564,49	12,45%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA		36.624.220,87	94,09%					

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



RENDA VARIÁVEL						
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021
17	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	108.454,67	0,28%	SIM	
18	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	208.277,69	0,54%	SIM	
19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	152.160,15	0,39%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)
20	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	628.915,69	1,62%	SIM	
21	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	221.557,73	0,57%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)
22	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	773.182,84	1,99%	SIM	
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.092.548,77	5,38%		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



INVESTIMENTO NO EXTERIOR						
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021
23	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	190.341,87	0,49%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		190.341,87	0,49%			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)
24	Banco do Brasil S.A.
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	
		36.624.220,87
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	
		2.092.548,77
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	
		190.341,87
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
		19.276,57
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	
		38.926.388,08
		100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadramento?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.514.606,45	627.616.958,18	0,241%	-
	2	50.568.762/0001-67		1.202.366,89	315.860.237,58	0,381%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	683.300,52	3.621.007.048,62	0,019%	-
	4	23.215.097/0001-55	FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.649.754,47	5.078.181.389,68	0,032%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	5.792.864,64	8.623.099.025,61	0,067%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	695.322,94	6.636.813.957,94	0,010%	-
	7	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.100.000,00	527.886.458,69	0,398%	-
	8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.366.732,30	5.943.377.738,68	0,090%	-
	9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.824.029,65	4.005.393.556,18	0,120%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.180.888,74	7.232.116.284,73	0,016%	-
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.776.742,11	6.724.495.811,47	0,056%	-
	12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.317.515,34	492.691.632,80	0,470%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - M 1	69.728,64	526.760.046,38	0,013%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	43.448,81	10.734.055.017,35	0,000%	SIM
	15	07.861.554/0001-22	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IMA - B FI	562.354,88	669.374.985,98	0,084%	SIM
	16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDÊNCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.844.564,49	15.420.425.695,62	0,031%	SIM
	17	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	108.454,67	306.948.964,38	0,035%	SIM
	18	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	208.277,69	378.066.871,82	0,055%	SIM
	19	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	152.160,15	164.458.561,91	0,093%	SIM
	20	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	628.915,69	223.876.437,79	0,281%	SIM
	21	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	221.557,73	181.915.333,11	0,122%	SIM
	22	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	773.182,84	2.721.884.984,36	0,028%	SIM
	23	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	190.341,87	1.277.719.213,70	0,015%	SIM
			TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		38.907.111,51		
			TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		19.276,57		
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO		38.926.388,08		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas FI - Fundo de Investimento	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	ENQUADRADOO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.649.754,47	4,24%	5.078.181.389,68	0,032%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	
<i>FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP</i>	100,00%	1.649.754,47	4,24%	5.078.433.656,56	0,03%	SIM		
BB PREVIDÊNCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.776.742,11	9,70%	6.724.495.811,47	0,056%	SIM	74,0%	
<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	100,00%	3.776.742,11	9,70%	6.724.518.128,62	0,06%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,01%	2.317.515,34	5,95%	492.691.632,80	0,470%	SIM		
<i>FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP</i>	100,00%	2.317.515,34	5,95%	628.811.394,16	0,37%	SIM		
BB PREVIDÊNCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.844.564,49	12,45%	15.420.425.695,62	0,031%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	20,1%
<i>BB TOP DI RF REF DI LP FI</i>	100,00%	4.844.564,49	12,45%	28.590.761.643,78	0,02%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,85%	628.915,69	1,62%	223.876.437,79	0,281%	SIM		
<i>BB TOP DI RF REF DI LP FI</i>	0,00%	6,29	0,00%	28.590.761.643,78	0,00%	SIM		
<i>BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI</i>	99,89%	628.217,59	1,61%	515.574.962,27	0,12%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	108.454,67	0,28%	306.948.964,38	0,035%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,8%
<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	100,00%	108.454,67	0,28%	327.879.878,29	0,03%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	152.160,15	0,39%	164.458.561,91	0,093%	SIM		
<i>BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI</i>	100,00%	152.160,15	0,39%	215.504.591,46	0,07%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,00%	773.182,84	1,99%	2.721.884.984,36	0,028%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado	
<i>BB TOP MULTIMERCADO LP FI MULT</i>	100,00%	773.182,84	1,99%	3.034.421.545,85	0,03%	SIM	s, Art. 10, I (10%)	2,6%



ATUARIAL
S A U M E R I T O

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Quantidade de Cotas			Resgate	Final **
					Inicial *	Final **	Valor da Cota		
1	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4.0946120	4.1983870	162.753,105492	0,000000	162.753,105492
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3.8875530	0,0000000	1.787.790,614679	0,000000	307.021,976085
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2.8757620	2.8861270	240.919,038675	0,000000	240.919,038675
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1.7440480	1.7755290	929.162,220883	0,000000	929.162,220883
5	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2022 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	50.568.762/0001-67	0,0000000	1.0088856	0,000000	1.191.836,31455	0,000000
5	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3.2535297	3.2900195	56.364,307422	0,000000	56.364,307422
6	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3.2335294	3.2900191	9.351,902709	0,000000	8.906,817622
7	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3.4755924	3.4891057	305.300,938645	25.233.758916	330.534,697561
8	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6.4245827	6.590947	85.321,701425	0,000000	85.321,701425
9	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6.8440709	6.9928881	674.719,511275	0,000000	674.719,511275
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7.2430073	14.8591782	830.023,330489	0,000000	107.677,556314
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	6.5070594	3.2900195	1.082.668,008737	0,000000	1.082.668,008737
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3.4755924	6.9782115	380.503,872561	0,000000	372.558,308640
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DILP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2.8221614	5.7092360	1.694.235,771624	3.897.594275	1.050.919510
14	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6.8440706	6.9928882	15.128.455800	0,000000	15.128.455800
15	5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	0,0000000	2.0273439	0,000000	2.071.676,13504	2.071.676,135035
15	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2.2193143	2.2455162	31.052,388046	0,000000	31.052,388046
16	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4.3904094	4.4212043	524.181,915668	0,000000	524.181,915668
17			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14.7669742	14.9311526	2.909,943467	0,000000	2.909,943467
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3.0778023	3.1131690	486.515,977050	0,000000	486.515,977050
19	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1.4507966	1.4682295	150.901,291035	0,000000	150.901,291035
20	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6.3671352	7.3074894	14.841,577473	0,000000	14.841,577473
21	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4.2073398	4.2493339	181.951,751840	0,000000	181.951,751840
22	5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1.3084583	1.3567350	463.550,883792	0,000000	463.550,883792
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2.8670545	3.0242032	50.314,129217	0,000000	50.314,129217
24	5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4.3672845	4.5039194	42.261,384825	0,000000	42.261,384825
25	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2.6272990	2.8542060	72.972,199398	0,000000	72.972,199398

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (28/04/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/05/2023).



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.	24.716.645,08	1.481.265.177.292,28	0,0017%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	10.023.609,46	487.801.698.365,35	0,0021%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.558.055,26	588.660.715.219,79	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.387.243,98	84.749.188.727,55	0,0028%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	221.557,73	21.886.114.825,65	0,0010%	SIM
		TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	38.907.111,51		
		TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	19.276,57		
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	38.926.388,08		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	3.396.064,82	9,5%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.*

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)	4.888.013,30	12,6%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.089.886,04	5,4%

Referência: MAIO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. 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	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	RECURSOS A LONGO PRAZO	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	683.300,52	1,76%	83,92%	83,92%	
		3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	5.792.864,64	14,89%			
		3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	695.322,94	1,79%			
		3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.649.754,47	4,24%			
		3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.202.366,89	3,09%			
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	562.354,88	1,45%			
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.718.238,05	12,13%			
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.366.732,30	13,79%			
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.561.998,84	9,16%			
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	27.618,24	0,07%			
		5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	105.791,60	0,27%			
		5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.100.000,00	5,40%			
		0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	69.728,64	0,18%			
		0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.317.515,34	5,96%			
		-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.514.606,45	3,89%			
		0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLESA AMERICANA LP	221.557,73	0,57%			
		5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	108.454,67	0,28%			
		5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	773.182,84	1,99%			
		5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	628.915,69	1,62%			
		5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	152.160,15	0,39%			
		5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	190.341,87	0,49%			
		5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	208.277,69	0,54%			
		PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)				1.153.270,50	2,96%	1.153.270,50	2,96%
		5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI					
		COMPENSAÇÃO PREVIDENCIARIA				29.303,60	0,08%	29.303,60	0,08%
		5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.844.564,49	12,45%	4.888.013,30	12,56%	
		5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI FEDERAL EXTRA	43.448,81	0,11%			
		-	-						
		UTILIZADO / CONSTITuíDO PRÓXIMOS 12 MESES	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	185.439,67	0,48%	185.439,67	0,48%
		TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS				38.907.111,51	100%	38.907.111,51	100%

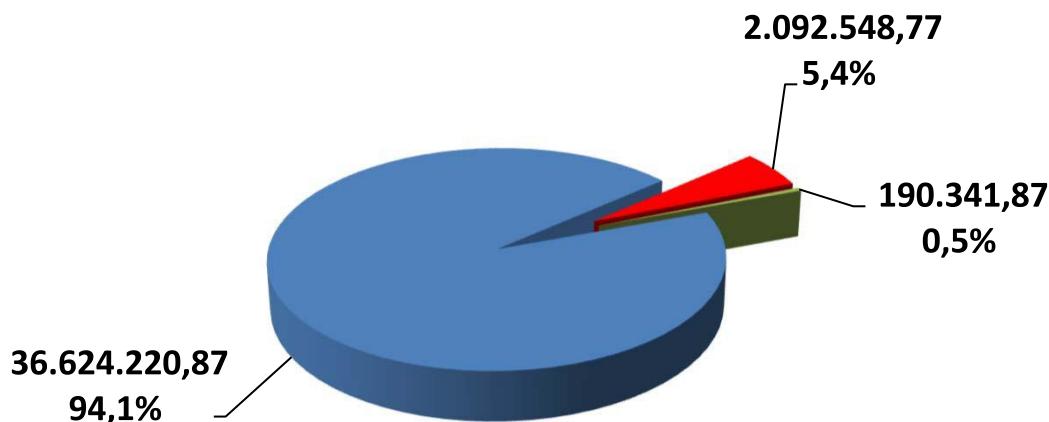
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDAS FIXA	36.624.220,87	94,1%
RENDAS VARIÁVEL	2.092.548,77	5,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	190.341,87	0,5%
TOTAL	38.907.111,51	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

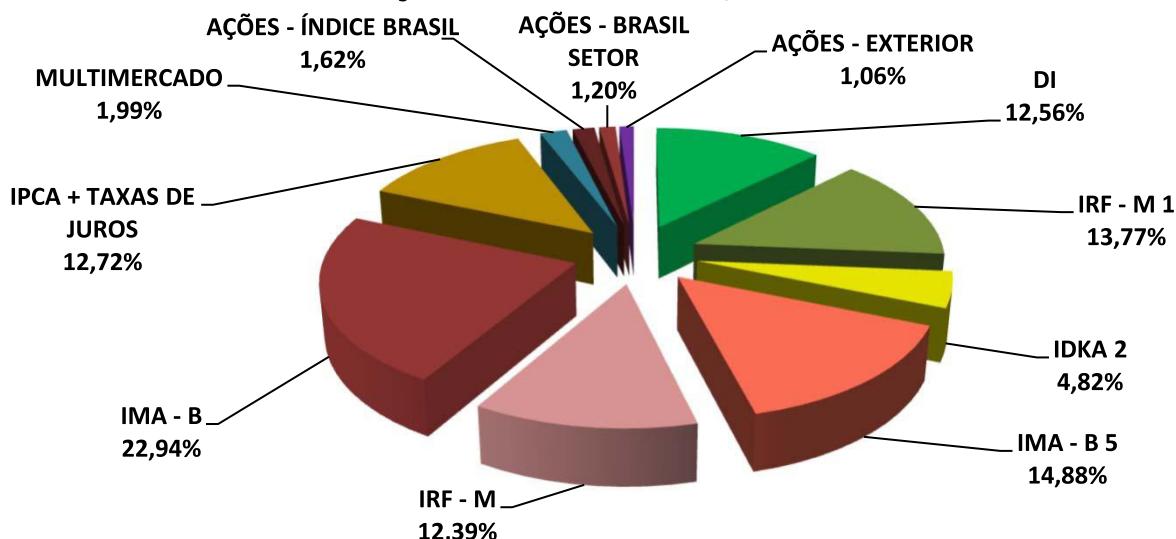


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	4.888.013,30	12,56%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	10.249.090,50	26,33%
IRF - M 1	5.361.077,20	13,77%			
IDKA 2	1.876.211,68	4,82%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	7.669.076,32	19,70%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	5.792.864,64	14,88%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	4.824.029,65	12,39%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.753.932,69	35,33%
IMA - B	8.929.903,04	22,94%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍS. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	1.649.754,47	4,24%			
IPCA + 5,00% a.a.	3.302.366,89	8,48%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.952.121,36	12,72%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	773.182,84	1,99%	MULTIMERCADO	773.182,84	1,99%
IBOVESPA	628.915,69	1,62%			
IBR - X	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	628.915,69	1,62%
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	208.277,69	0,54%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	108.454,67	0,28%	AÇÕES - BRASIL SETOR	468.892,51	1,20%
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	152.160,15	0,39%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	190.341,87	0,49%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	221.557,73	0,57%	AÇÕES - EXTERIOR	411.899,60	1,06%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	38.907.111,51	99,95%		38.907.111,51	99,95%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

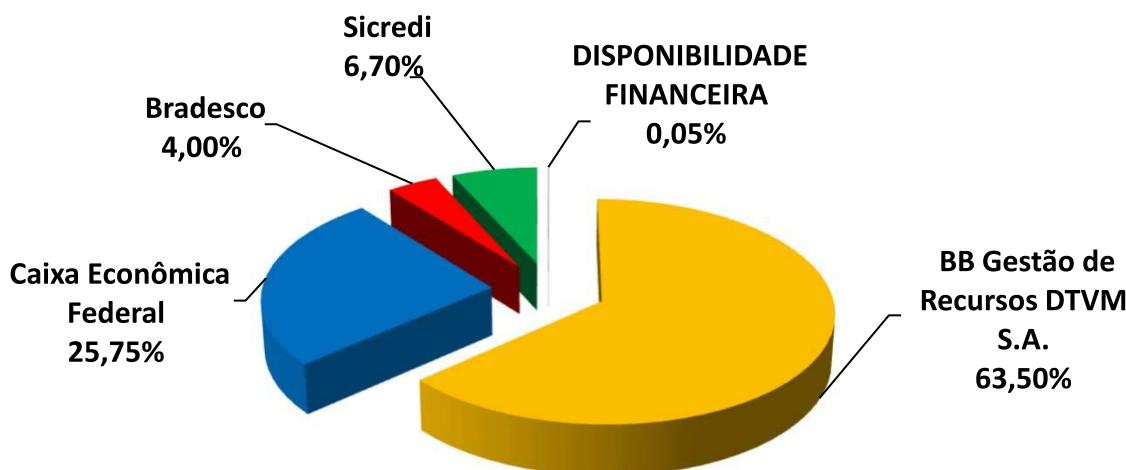


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	24.716.645,08	63,50%
Caixa Econômica Federal	10.023.609,46	25,75%
Bradesco	1.558.055,26	4,00%
Sicredi	2.608.801,71	6,70%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	19.276,57	0,05%
TOTAL	38.926.388,08	100,00%

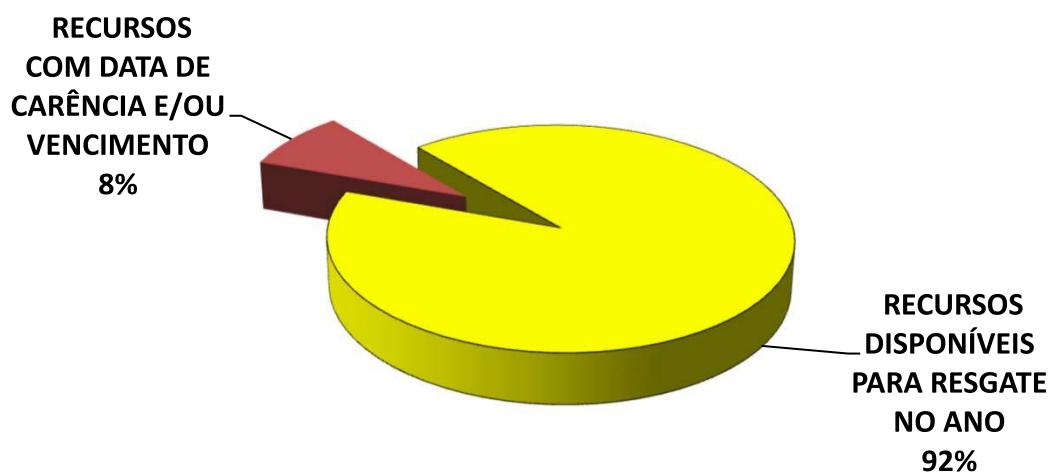
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	35.624.021,19	91,52%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.302.366,89	8,48%
TOTAL	38.926.388,08	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

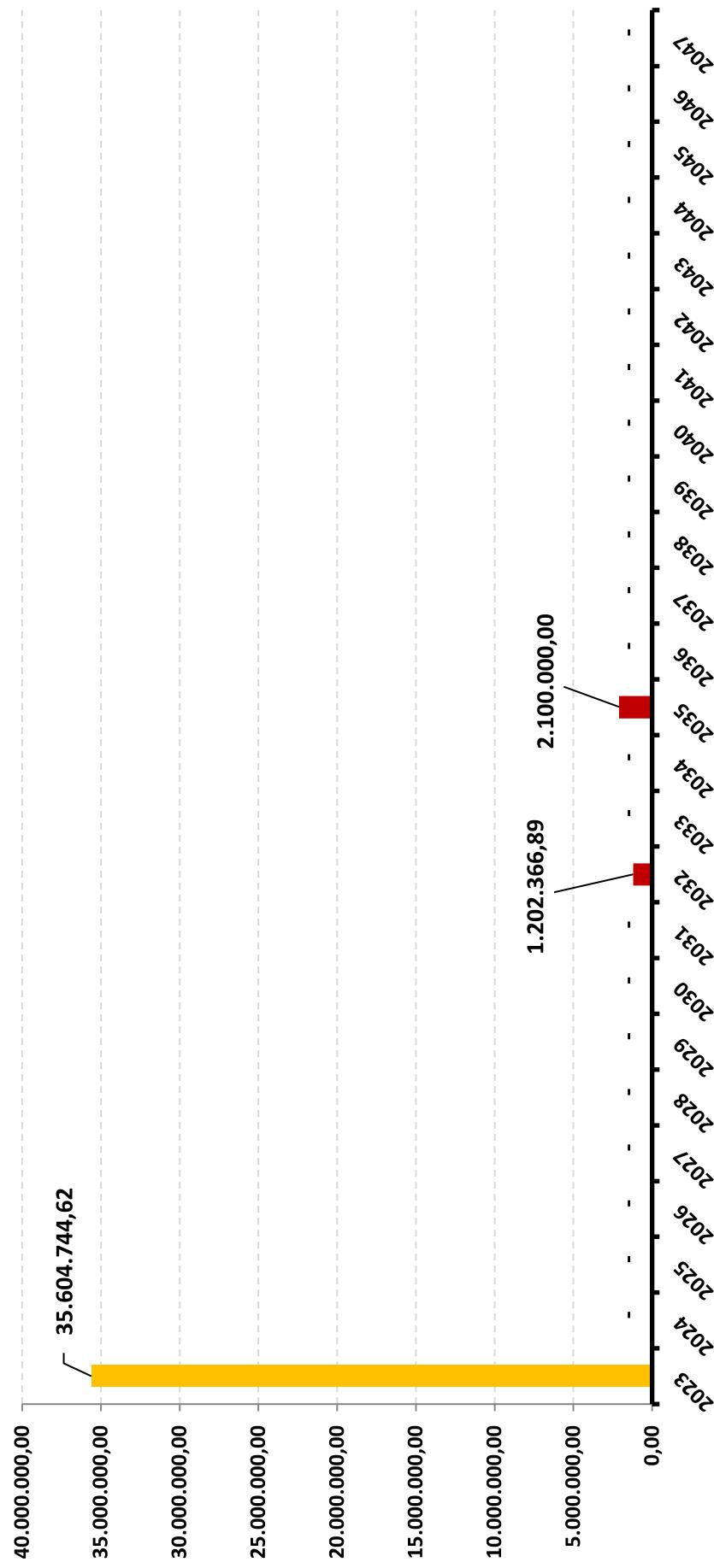




6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

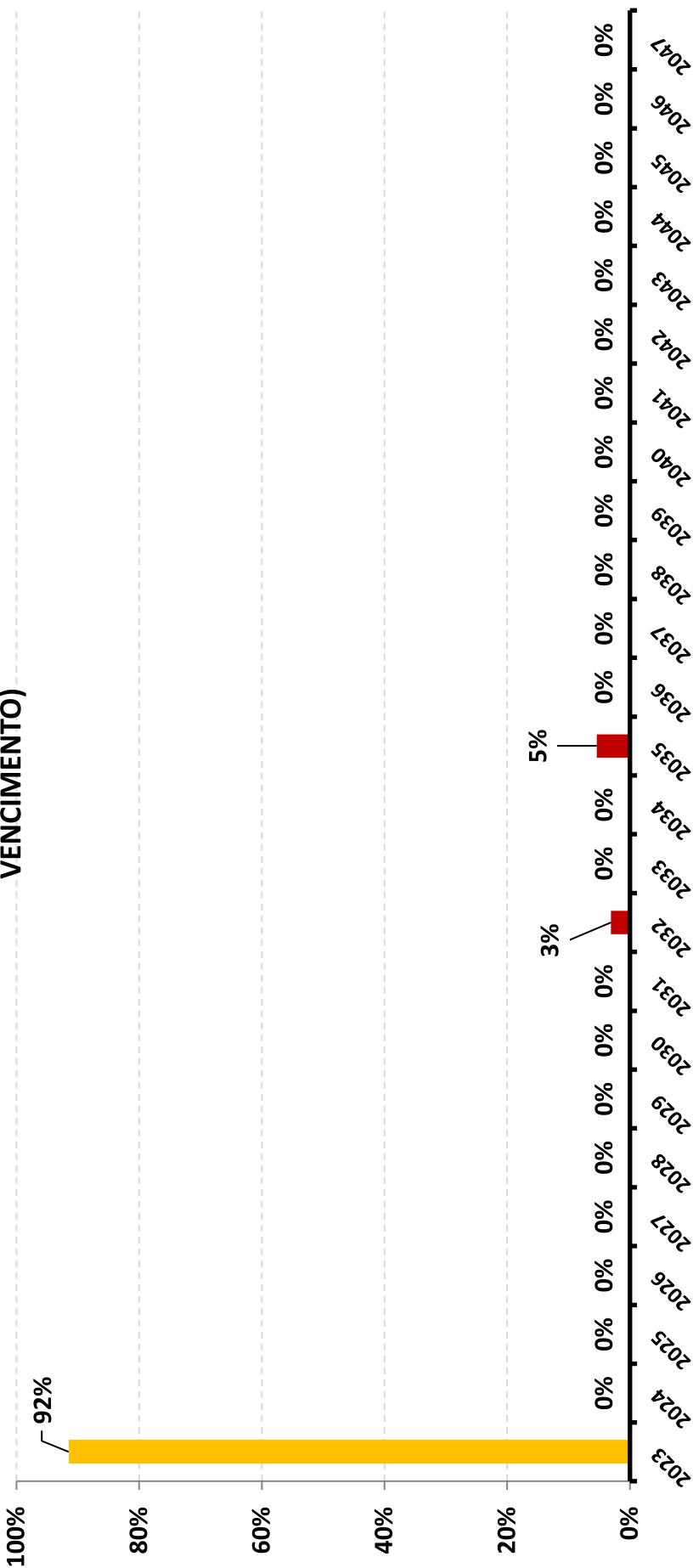
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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



DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ X CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.420.425.695,62	6.724.495.811,47	7.232.116.284,73	4.005.393.556,18
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	1127	953	481
VALOR DA COTA **	2,854642977	3,290019482	3,489105723	6,992888117
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	09.005.823/0001-84	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	02/10/2007	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.943.377.738,68	669.374.985,98	223.876.437,79	164.458.561,91
NÚMERO DE COTISTAS **	536	207	6868	4756
VALOR DA COTA **	7,429589112	6,59099468	1,356734961	3,02420312
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	01/09/2020	04/05/2020
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)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	05.962.491/0001-75	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	SMLL	CDI	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	08/12/2003	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	200
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	200
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	200
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	378.066.871,82	306.948.964,38	2.721.884.984,36	1.277.719.213,70
NÚMERO DE COTISTAS **	27072	10677	51759	155
VALOR DA COTA **	2,854206	7,307489199	4,249383863	4,503919334
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	15/03/2021	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
CNPJ	49.963.829/0001-89	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/05/2023	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	100000	0	0	0
SALDO MÍNIMO	100000	0	0	0
CARÊNCIA	49444	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	527.886.458,69	6.636.813.957,94	8.623.099.025,61	5.078.181.389,68
NÚMERO DE COTISTAS **	37	921	934	775
VALOR DA COTA **	1,013671956	2,886127	3,912066	1,775529
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.658/0001-93	50.568.762/0001-67	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IPCA + 5,00% a.a.	CDI	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	05/05/2023	02/08/1999	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	300000	0	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,01	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0,01	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	48442	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.621.007.048,62	315.860.237,58	10.734.055.017,35	627.616.958,18
NÚMERO DE COTISTAS **	698	10	665	237
VALOR DA COTA **	4,198387	1,00883559	10734055017	3,113169
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	15/05/2023	09/08/2018	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B	S&P500	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	526.760.046,38	492.691.632,80	181.915.333,11	
NÚMERO DE COTISTAS **	342	297	3171	
VALOR DA COTA **	2,2455162	4,4212043	1,4682295	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	

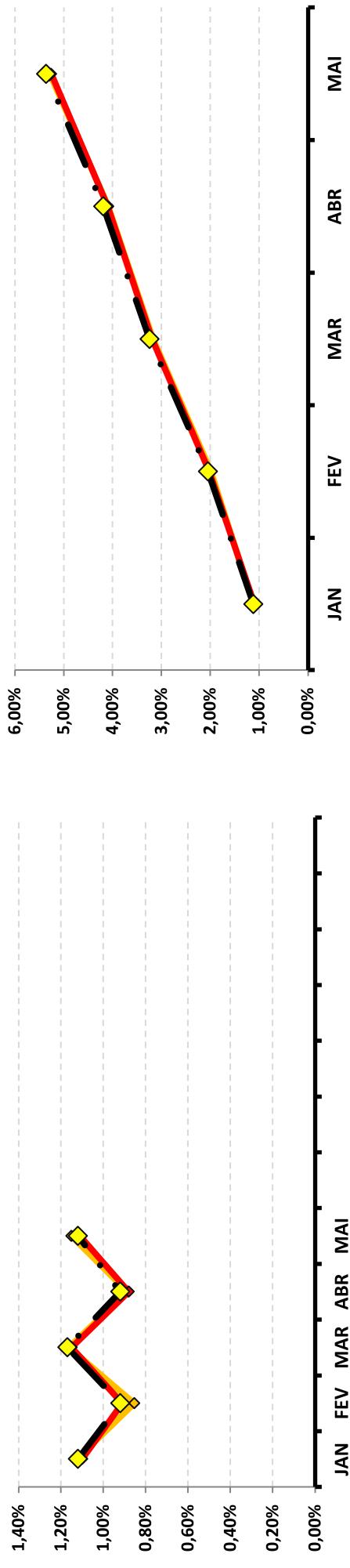
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

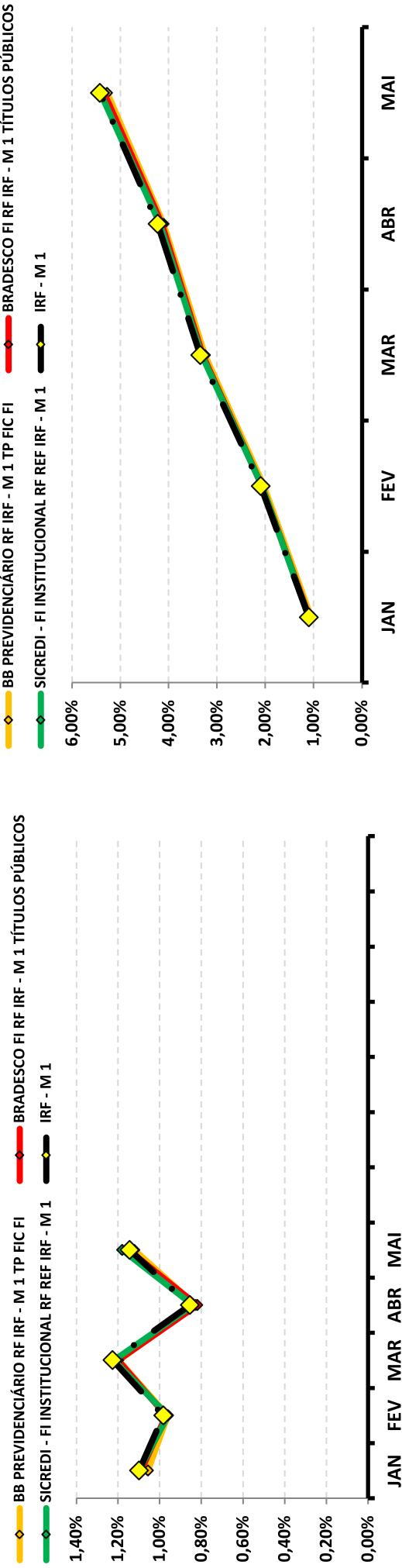
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	5,29%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	5,26%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	5,36%



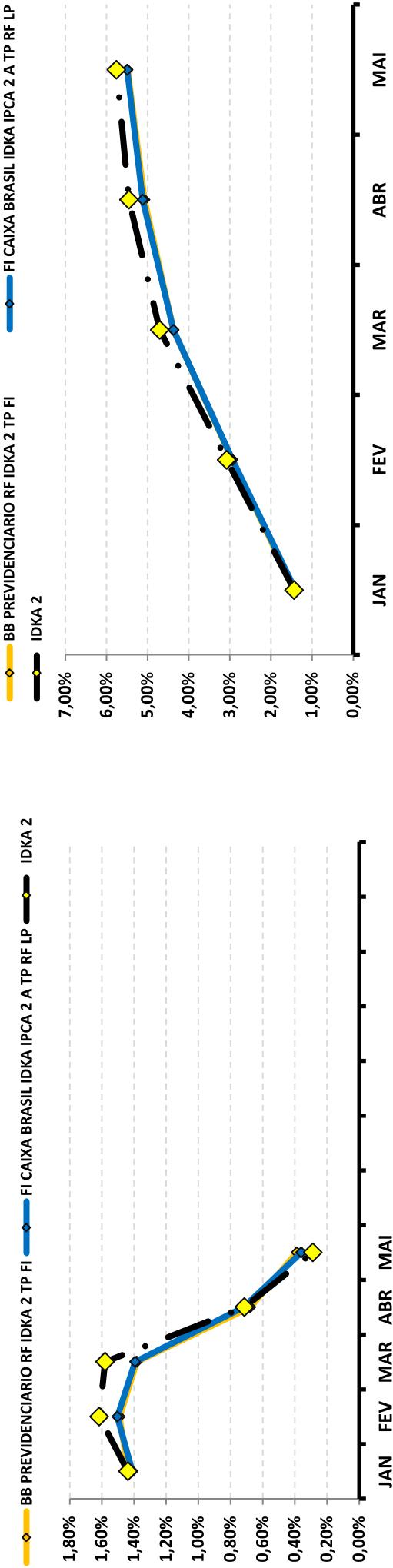
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI			ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%			5,27%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%			5,34%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%			5,41%



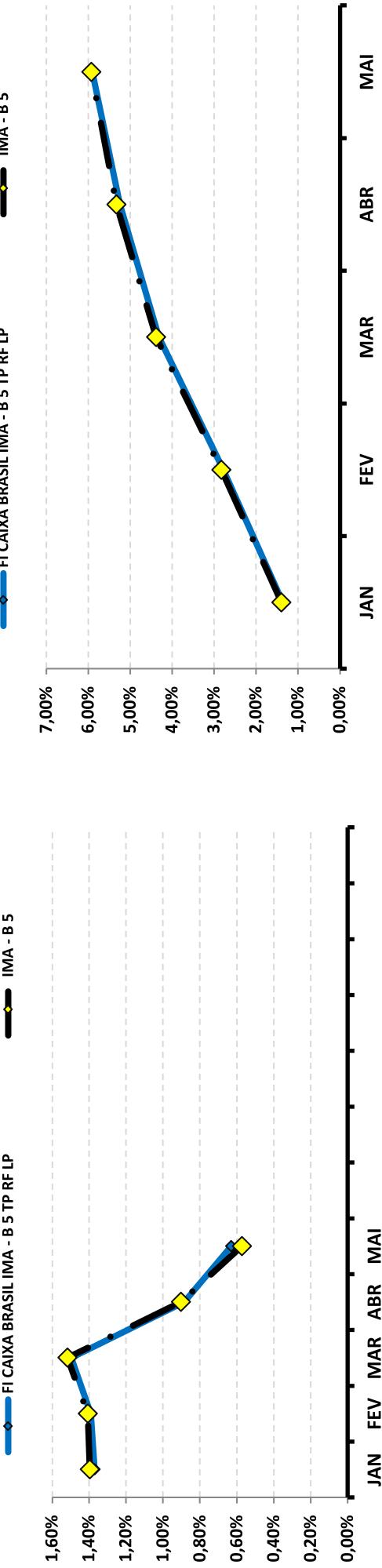
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	5,49%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	5,50%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	5,76%



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	5,91%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	5,93%

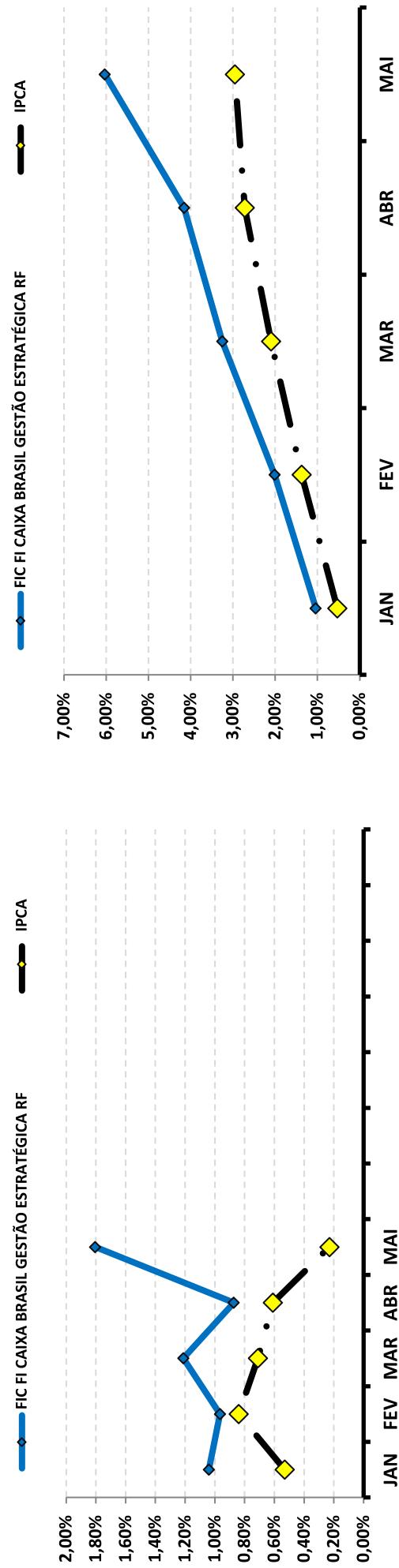




RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%	6,03%

Rentabilidade Mensal

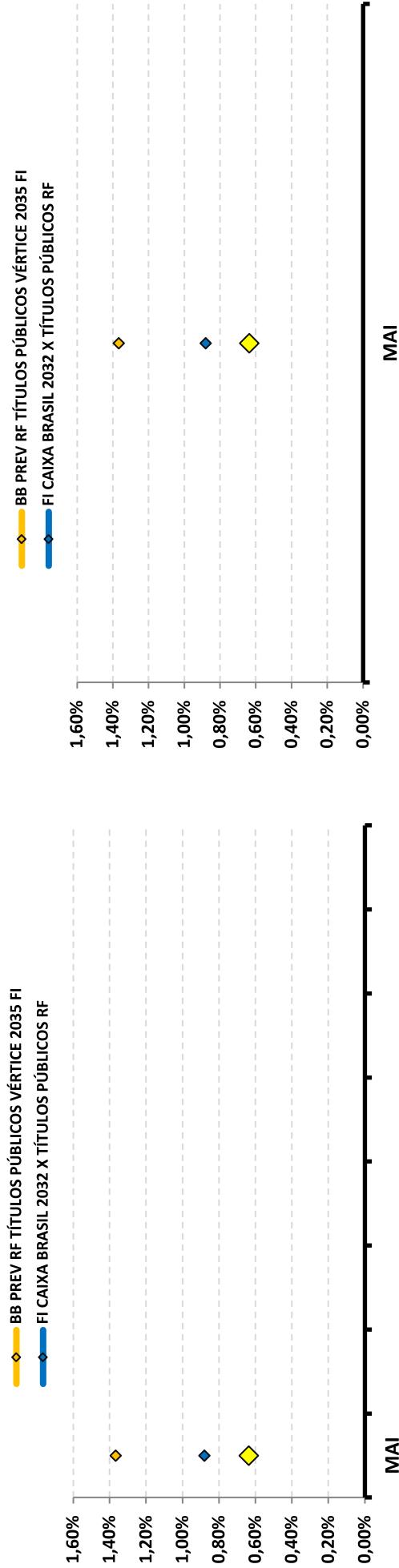


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO	
49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 F	*	*	*	*	*	1,37%	
50.568.76/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	*	*	*	*	*	0,88%	

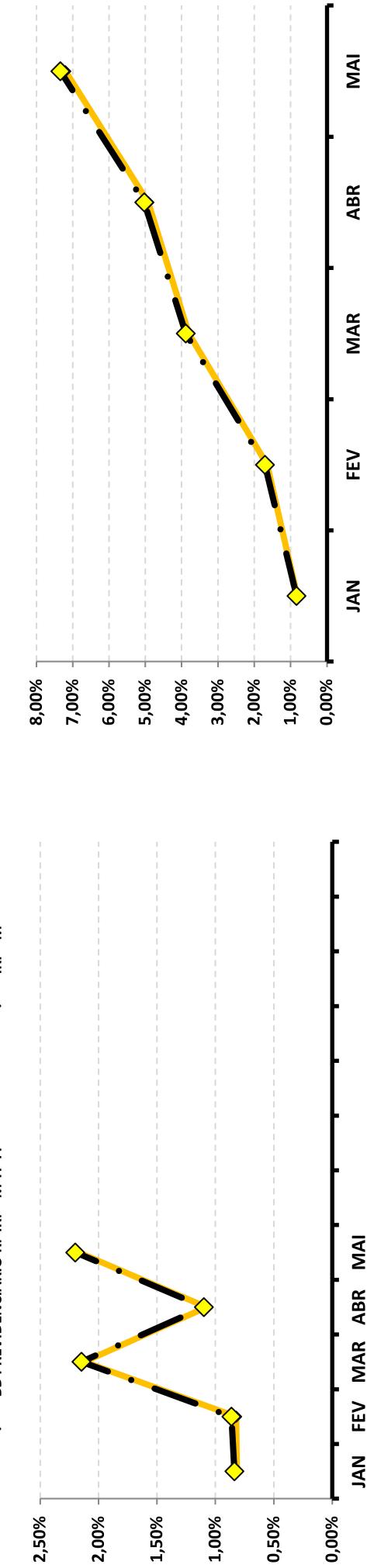
*O PREVI-CLÁUDIA realizou a 1^a aplicação nos fundos nos dias 31 e 26 de maio/2023, respectivamente, por conta disso não há rentabilidade dos fundos nos meses anteriores na carteira do RPPS.

Rentabilidade Acumulada



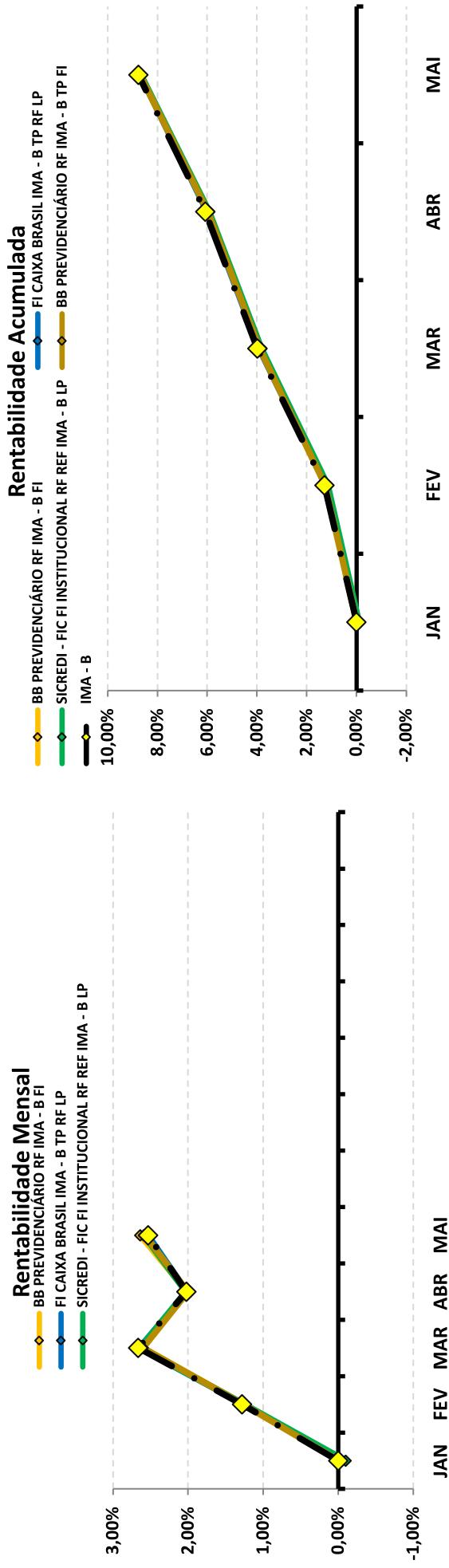
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	7,20%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	7,34%



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	8,72%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	8,69%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	8,67%
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	8,70%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	8,764%

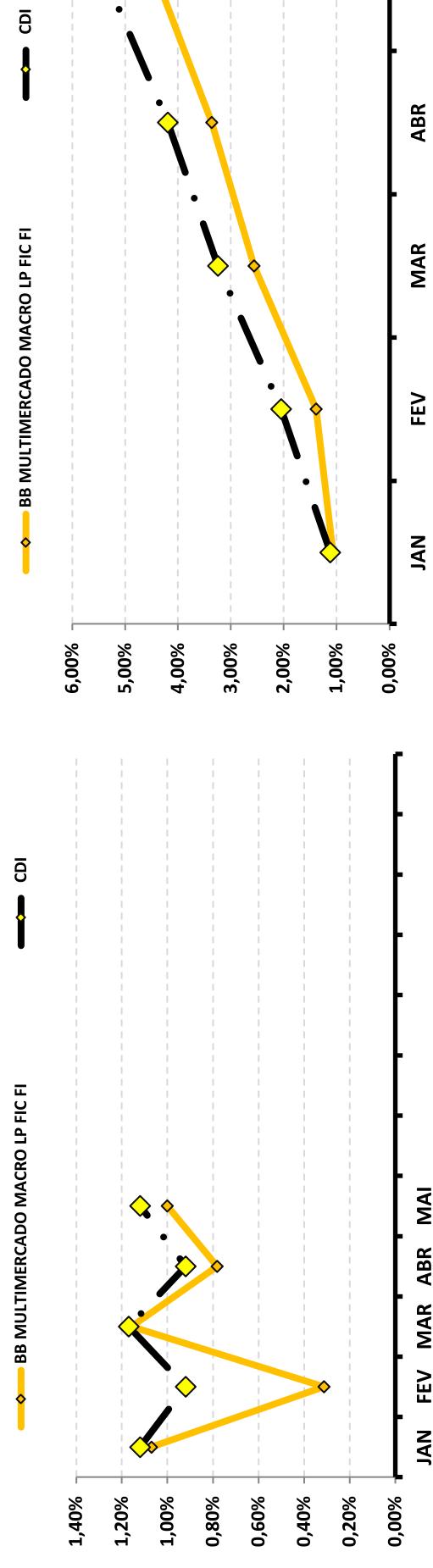




RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

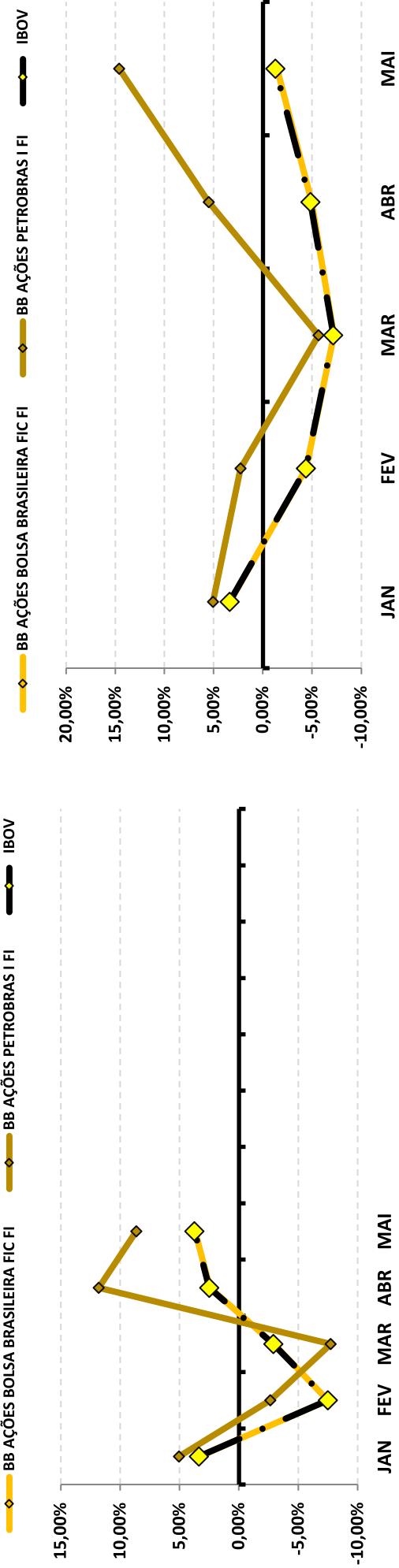
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	4,40%

Rentabilidade Mensal



RENTABILIDADES INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BOV

CNPJ		Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI		ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	3,35%	-7,49%	-2,95%	2,43%	3,69%			-1,45%
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS IFI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%			14,61%



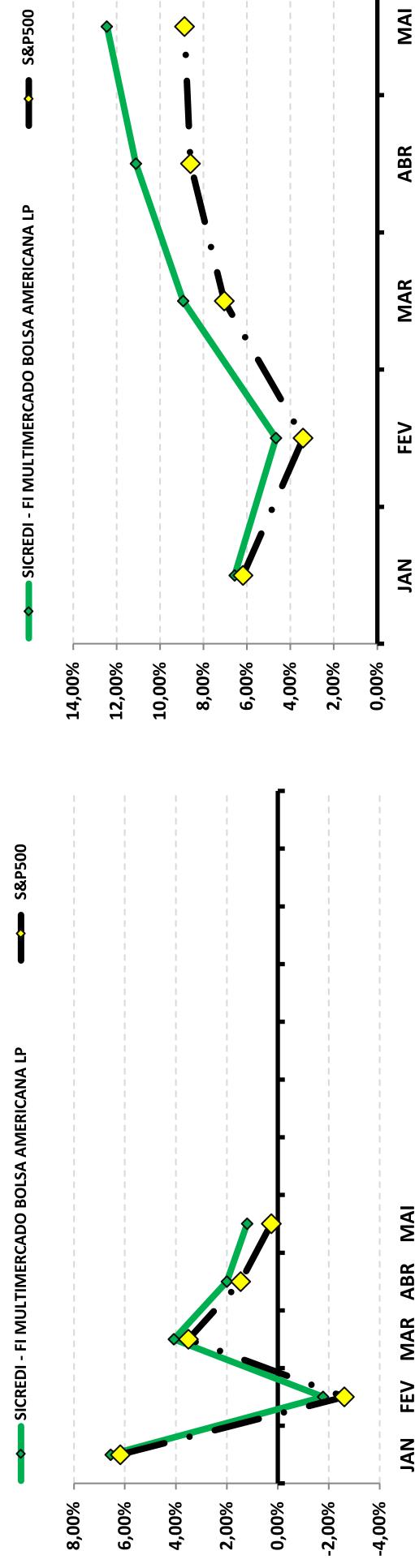


ATUARIAL
C a n s u l t o r i a

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

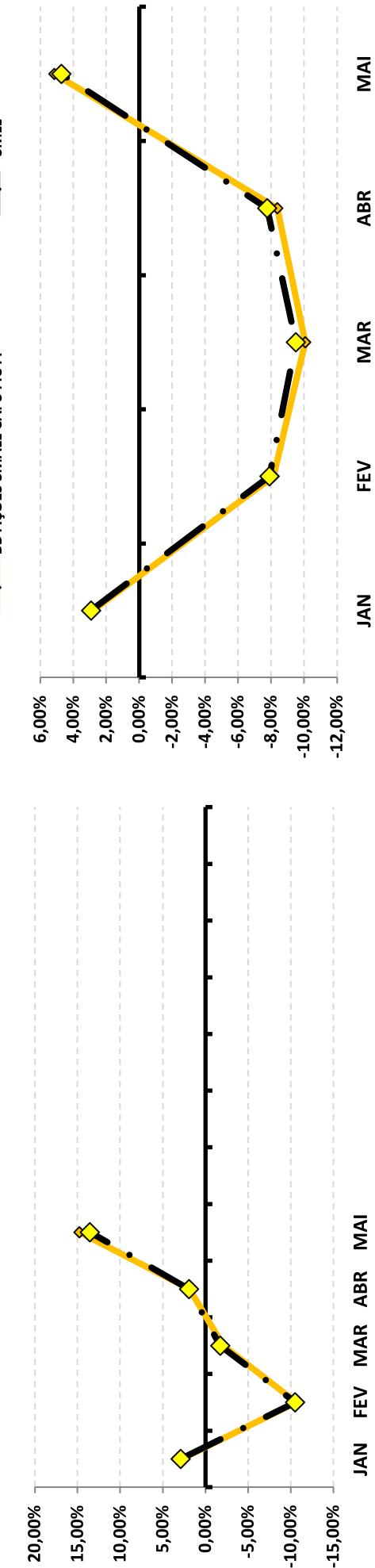
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	
							12,45%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	8,87%

Rentabilidade Mensal



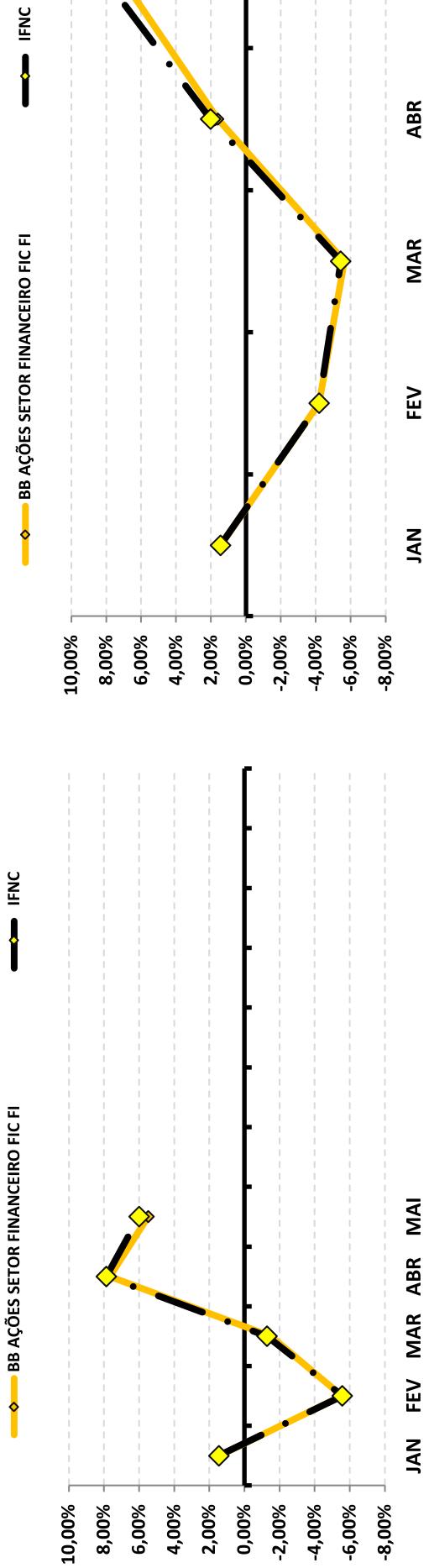
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%	14,77%	5,14%
	SMILL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	4,72%



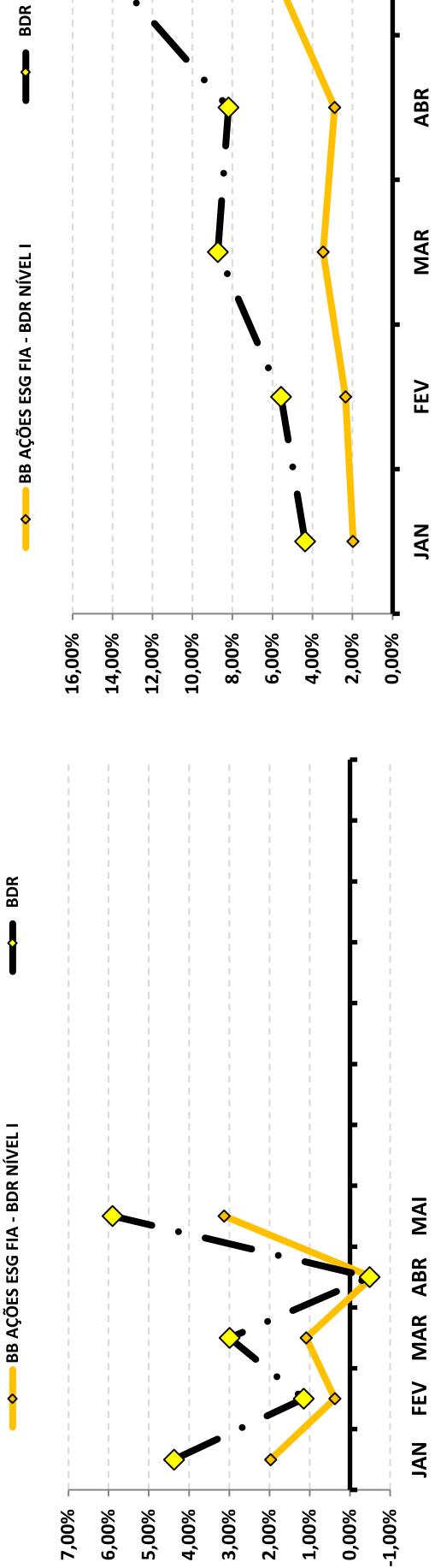
FUNDOS ATRELADOS AO IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	7,17%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	8,14%



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%	0,37%	1,09%	-0,55%	3,13%	6,11%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	14,58%





9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-CLÁUDIA NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	625.880,50
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$	243.709,95
-----	------------



9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%

RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-CLÁUDIA:

R\$ 2.357.626,56

META ATUARIAL ACUMULADA:

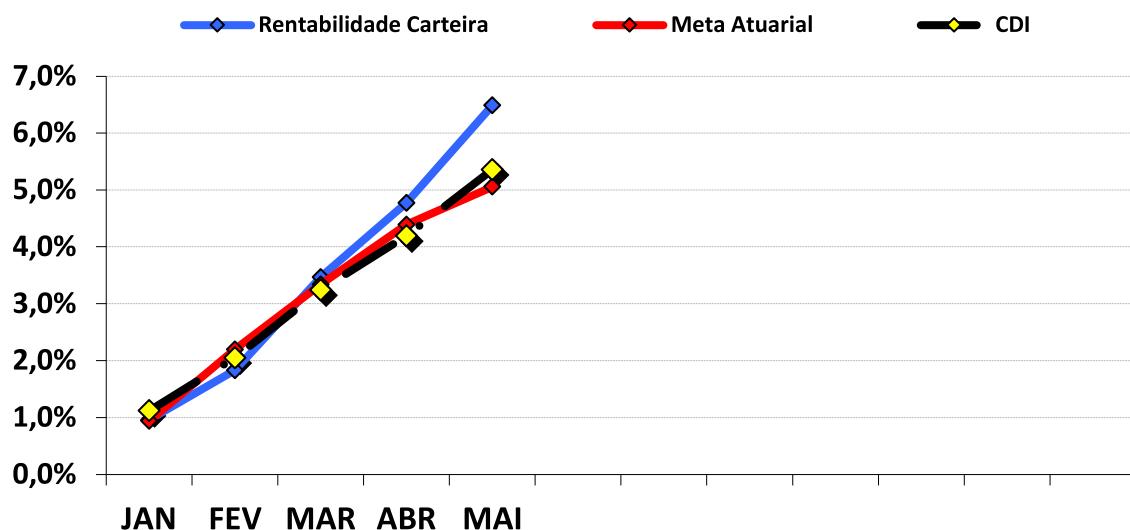
R\$ 1.839.104,89

GANHO SOBRE A META ATUARIAL

R\$ 518.521,67

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,49% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,36% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 121,06% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-CLÁUDIA é de 6,49% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,06%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 128,28% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 02 e 03 de maio de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico e as incertezas dentro do setor financeiro e, consequentemente, sobre o crescimento global. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais reforçam a perspectiva do Comitê de desaceleração gradual do crescimento. Ocorre uma moderação nos indicadores de atividade econômica em conjunto com a desaceleração do mercado de crédito. O mercado de trabalho continua resiliente e a taxa de desemprego apresenta relativa estabilidade. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva sobre uma diminuição da pressão inflacionária é adiada devido a baixa taxa de desemprego em algumas economias e a persistente alta de inflação nos setores de serviços. Com isso, para enfrentar essa situação, os bancos centrais terão de manter um controle da inflação, através de uma manutenção de aperto das condições financeiras de forma prolongada. Embora essa postura possa afetar os preços dos ativos no curto prazo, juntamente com a desaceleração do crédito nas principais economias, ela contribuirá para um processo global de desinflação mais duradouro. Nos EUA, mesmo a instabilidade financeira recente no setor bancário norte-americano não tenha se espalhado significativamente, há uma maior restrição nas condições de crédito. Portanto, embora a probabilidade de um cenário disruptivo no mercado de crédito tenha diminuído, ainda há um cenário de maior restrição na oferta de crédito e, assim, menor crescimento econômico.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar o cenário econômico, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui o ano de 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno emprego.

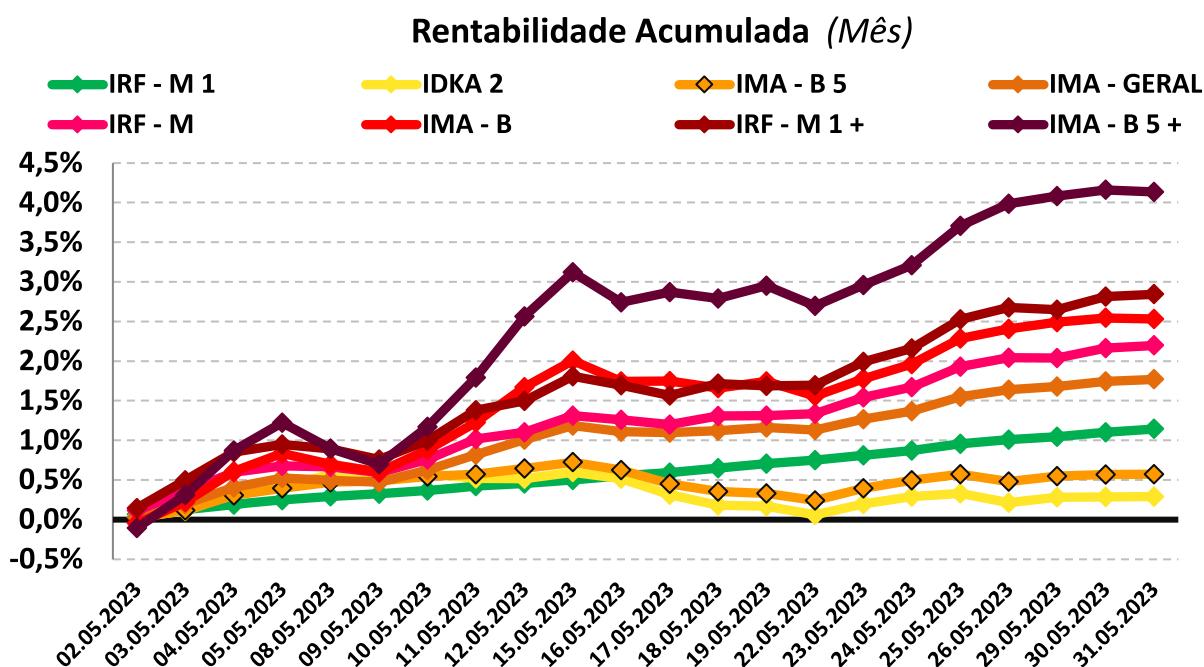
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

10.2-RENDA FIXA

O mês de maio foi de recuperação e estabilidade para os Subíndices IMA. Apesar das oscilações no início, os índices IMA apresentaram valorização desde o inicio do mês e a partir da ultima semana, passaram a “andar de lado” e finalizando o mês positivamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,15% e -0,11%, respectivamente, tomando força e finalizando o mês com retorno positivo de 2,85% e 4,13%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice IMA – B que chegou a rentabilizar -0,05% na primeira semana de maio, e fechou o mês com rentabilidade positiva de 2,53%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MAIO	1,14%	0,29%	0,57%	1,77%	2,20%	2,53%	2,85%	4,13%
Acumulado/2023	5,42%	5,76%	5,93%	6,78%	7,34%	8,76%	8,54%	11,16%



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, e, apesar de apresentar oscilações durante o mês e queda na última semana, conseguiu finalizar de forma positiva. O impulso no arcabouço fiscal no Congresso e os dados mais fracos na inflação ajudaram a impulsionar a bolsa em maio. Em contrapartida, a queda da Vale influenciou a perca de força do índice no final do mês.

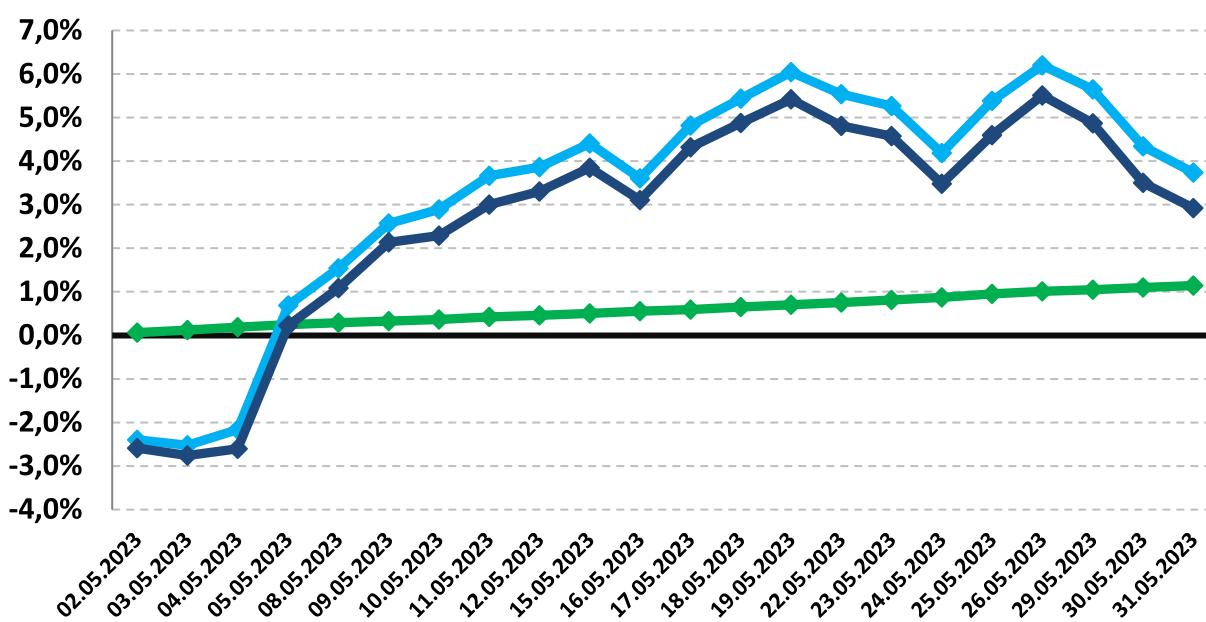
O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,74% aos 108.335,07 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,27% no ano. O índice IBX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,92% aos 17.854,77 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,51% no ano.

Analizando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Construção Civil e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com valorização de 16,49% e 14,77%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	SMALL CAPS
MAIO	1,14%	3,74%	16,49%	14,77%
Acumulado/2023	5,42%	-1,27%	25,87%	5,14%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

IRF - M 1 IBOVESPA IBX - 50

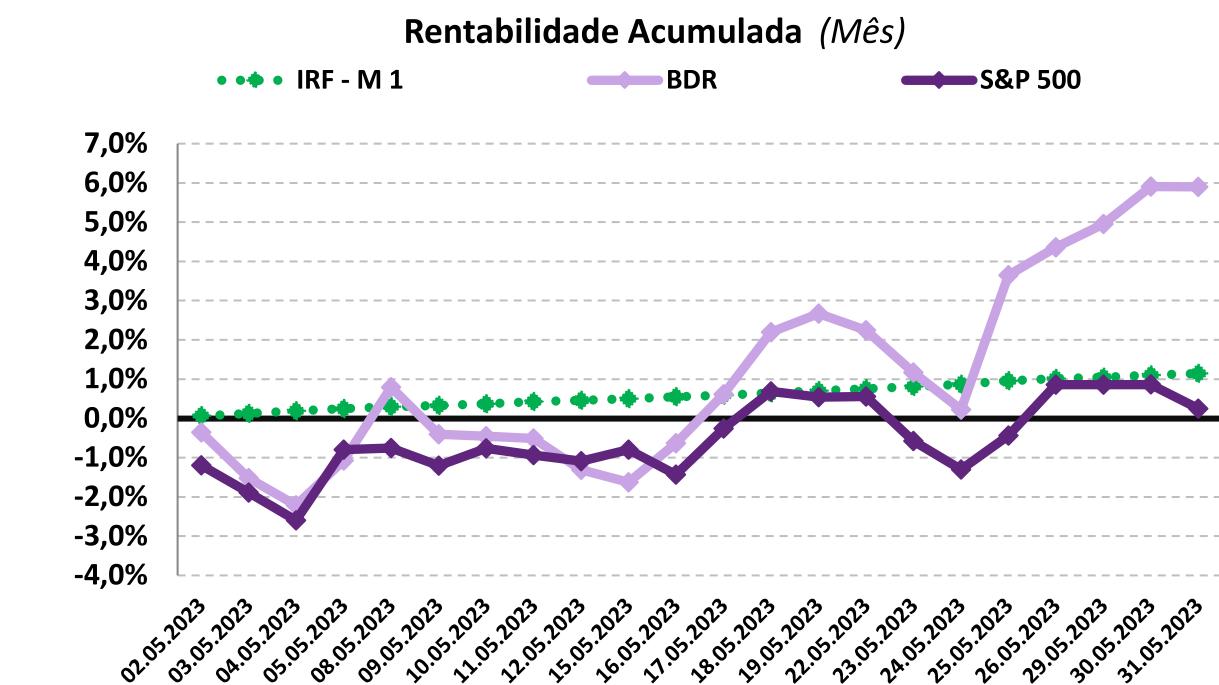


10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de maio. Os índices iniciaram com desvalorização, passando a oscilar durante o mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar maio com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 5,90% com cotação de R\$ 12.680,12. O índice acumula uma variação positiva de 14,58% 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 0,20% com cotação de R\$ 4.179,83. O índice acumula uma variação positiva de 8,87% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MAIO	1,14%	5,90%	0,25%
Acumulado/2023	5,42%	14,58%	8,87%



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de maio/2023 (0,23%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,61%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,95%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,94%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,18%.

Em maio de 2022, o IPCA havia ficado em 0,47%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,12%, influenciado pelos planos de saúde, itens de higiene e produtos farmacêuticos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,12% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços das passagens aéreas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (6,65% a.m. e 6,10% a.a.), Chocolate em barra e bombom (3,15% a.m. e 2,81% a.a.) e o Leite Longa vida (2,37% a.m. e 12,17% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Mamão (-11,82% a.m. e 13,20% a.a.), o Óleo de soja (-7,11% a.m. e -17,10% a.a.) e o Frango inteiro (-1,80% a.m. e -4,57% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,56%, enquanto São Luiz - MA apresentou deflação de -0,38%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,23%.

Em 2023, Salvador - BA é a capital que apresenta a maior inflação 3,23%, enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,53%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,95%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% 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 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de maio foi marcado pelos indícios de melhora no mercado, devido os ganhos modestos dos índices acionários do exterior. Nos EUA, a crise está em um período menos turbulento. O risco de uma crise de liquidez no sistema financeiro parece estar contido, após as medidas do FED, apesar das preocupações sobre a diminuição da oferta de crédito dos bancos médios. Em contrapartida, a curva do tesouro dos EUA continua pressionada devido aos esforços do Tesouro em aumentar a Dívida Líquida, enquanto o FED reduz a liquidez. Os cortes de juros para 2023 parecem improváveis, de acordo com os sinais do FED. Na zona do Euro é esperado que a taxa básica de juros continue aumentando. Apesar dos alívios das quedas do preço de energia, a inflação continua sob pressão e o Banco Central Europeu ainda não está convencido se há evidências suficientes para encerrar o ciclo de aumento das taxas de juros. Na China, a revisão das expectativas econômicas do país tiveram impactos sobre o mercado de commodities. As expectativas do país se encontram focadas no mercado interno, especialmente nos setores de serviços, causando menor impacto na economia global e criando menor pressão por demanda de commodities. A América Latina segue com desafios econômicos e políticos. A Argentina sofre com a seca em meio à campanha eleitoral. No México, o Banco Central encerrou o ciclo de alta de juros devido à atividade econômica forte e a inflação acima da meta. O Chile pode iniciar um ciclo de corte de juros, aguardando moderação da inflação e do consumo. No Peru, a instabilidade política afeta os investimentos, mas a inflação se estabiliza. Na Colômbia, a atividade econômica não permite cortes de juros devido a desafios fiscais e políticos.

BRASIL

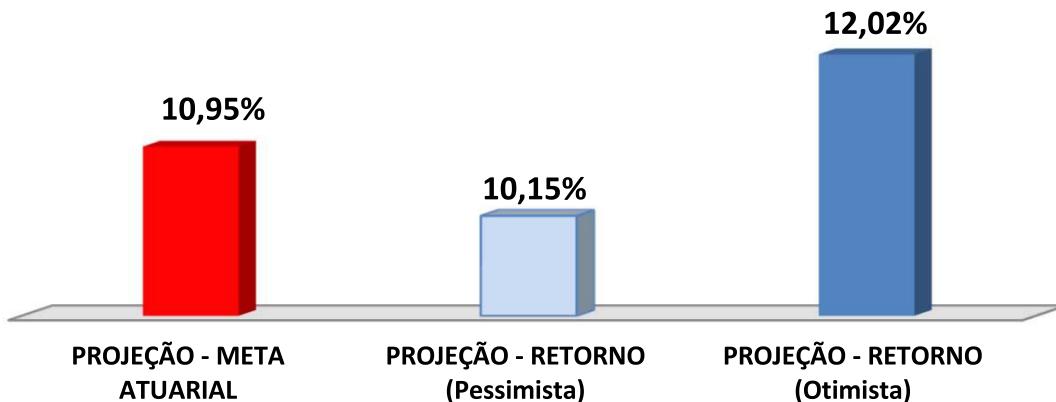
No mês de maio, o PIB apresentou estabilidade no 2º trimestre do ano, em um contexto de desaceleração moderada no mercado de trabalho. O desempenho do PIB está contribuindo para um desempenho favorável da moeda nacional. A apresentação do novo arcabouço fiscal na Câmara também impulsionou a valorização da moeda nas últimas semanas, reduzindo os riscos associados. Além disso, a revisão para baixo das projeções da inflação é explicada pela deflação no setor atacadista e pelo reajuste negativo nos preços dos combustíveis, podendo haver riscos adicionais a serem acompanhados nos próximos meses, que podem levar a novas revisões para baixo. Atualmente as metas de inflação estão fixas em 3,0% para 2024 e 2025 e sua manutenção pode causar efeito baixista nas expectativas de inflação, embora seja difícil quantificar o tamanho deste impacto.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 09/06/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,42% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,95%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 10,15% a 12,02% 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 transparéncia.

É o Parecer.



Igor Francisco Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659



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