

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
APIACÁS - MT / PREVIAP

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2024**

18 de julho de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,44%

Data Focal: 28/06/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,37%	0,62%	0,48%	-0,07%	0,80%	0,17%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%						
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%						
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,37%	0,99%	1,48%	1,40%	2,21%	2,38%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%	1,22%	1,64%	2,05%	2,46%						
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%						
META ATUARIAL	0,83%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%	5,00%						
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	24
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	25
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

***Art. 129.** Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

***Parágrafo único.** As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	37.626.723,57	-	-	-	246.799,12	(107.181,97)	139.617,15	37.766.340,72
2	FEVEREIRO	37.766.340,72	60.522,37	(33.549,02)	-	243.768,60	(9.262,32)	234.506,28	38.027.820,35
3	MARÇO	38.027.820,35	-	-	-	219.173,09	(36.601,43)	182.571,66	38.210.392,01
4	ABRIL	38.210.392,01	-	-	-	185.445,04	(213.504,60)	(28.059,56)	38.182.332,45
5	MAIO	38.182.332,45	-	-	-	357.017,47	(52.476,44)	304.541,03	38.486.873,48
6	JUNHO	38.486.873,48	-	-	-	169.794,48	(105.340,91)	64.453,57	38.551.327,05
7	JULHO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
8	AGOSTO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
9	SETEMBRO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
10	OUTUBRO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
11	NOVEMBRO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
12	DEZEMBRO	38.551.327,05	-	-	-	-	-	-	38.551.327,05
13	ANO	37.626.723,57	60.522,37	(33.549,02)	-	1.421.997,80	(524.367,67)	897.630,13	38.551.327,05

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	57,5%	78,0%	61,0%	23.691.787,62	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	78,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	37,6%	60,0%	34,3%	13.308.689,95	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					95,3%	37.000.477,57	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,9%	14,0%	4,0%	1.550.849,48	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			4,0%	1.550.849,48	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			0,0%	-	
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	-				0,7%	270.364,27	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	38.821.691,32	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE CONSTITUIÇÃO	12/04/2011	16/11/2009	20/04/2011	17/12/1999
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
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
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
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
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.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE CONSTITUIÇÃO	19/04/2011	15/08/2007	27/06/2006	03/03/2009
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
DATA DE CONSTITUIÇÃO	03/03/2009	28/01/2009	24/06/2010	09/02/2010
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
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. 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.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	03.916.081/0001-62	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco AS	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE CONSTITUIÇÃO	06/07/2000	16/10/2013	10/12/2010	15/09/2009
DATA DE INÍCIO	10/07/2000	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
TAXA DE ENTRADA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
PRAZO DE DURAÇÃO DO F.I.	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
AGÊNCIA	1385		CONTA		189-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
1						
JANEIRO	1.507.408,13	-	-	15.120,93	1.522.529,06	1,003%
FEVEREIRO	1.522.529,06	-	-	12.556,65	1.535.085,71	0,825%
MARÇO	1.535.085,71	-	-	13.331,53	1.548.417,24	0,868%
ABRIL	1.548.417,24	-	-	13.803,91	1.562.221,15	0,891%
MAIO	1.562.221,15	-	-	13.139,85	1.575.361,00	0,841%
JUNHO	1.575.361,00	-	-	12.895,63	1.588.256,63	0,819%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
AGÊNCIA	1385		CONTA		189-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
2						
JANEIRO	2.224.387,53	-	-	10.892,17	2.213.495,36	-0,490%
FEVEREIRO	2.213.495,36	-	-	13.047,16	2.226.542,52	0,589%
MARÇO	2.226.542,52	-	-	2.244,18	2.228.786,70	0,101%
ABRIL	2.228.786,70	-	-	37.873,57	2.190.913,13	-1,699%
MAIO	2.190.913,13	-	-	28.585,50	2.219.498,63	1,305%
JUNHO	2.219.498,63	-	-	24.043,48	2.195.455,15	-1,083%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
AGÊNCIA	1385		CONTA		189-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
3						
JANEIRO	3.038.104,69	-	-	14.134,93	3.023.969,76	-0,465%
FEVEREIRO	3.023.969,76	-	-	16.279,39	3.040.249,15	0,538%
MARÇO	3.040.249,15	-	-	1.721,53	3.041.970,68	0,057%
ABRIL	3.041.970,68	-	-	49.760,70	2.992.209,98	-1,636%
MAIO	2.992.209,98	-	-	38.899,19	3.031.109,17	1,300%
JUNHO	3.031.109,17	-	-	30.162,46	3.000.946,71	-0,995%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
AGÊNCIA	1385			CONTA	189-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
4						
JANEIRO	258.526,98	-	-	2.357,46	260.884,44	0,912%
FEVEREIRO	260.884,44	-	-	1.936,30	262.820,74	0,742%
MARÇO	262.820,74	-	-	2.093,07	264.913,81	0,796%
ABRIL	264.913,81	-	-	1.548,47	266.462,28	0,585%
MAIO	266.462,28	-	-	2.025,55	268.487,83	0,760%
JUNHO	268.487,83	-	-	1.633,53	270.121,36	0,608%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
AGÊNCIA	4099-1			CONTA	247-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
5						
JANEIRO	5.772.516,16	-	-	38.111,06	5.810.627,22	0,660%
FEVEREIRO	5.810.627,22	-	-	33.449,13	5.844.076,35	0,576%
MARÇO	5.844.076,35	-	-	43.918,16	5.887.994,51	0,751%
ABRIL	5.887.994,51	-	-	13.187,21	5.874.807,30	-0,224%
MAIO	5.874.807,30	-	-	60.311,81	5.935.119,11	1,027%
JUNHO	5.935.119,11	-	-	22.188,79	5.957.307,90	0,374%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
AGÊNCIA	4099-1			CONTA	247-X	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
6						
JANEIRO	1.901.040,40	-	-	16.436,36	1.917.476,76	0,865%
FEVEREIRO	1.917.476,76	-	-	14.206,27	1.931.683,03	0,741%
MARÇO	1.931.683,03	-	-	15.518,29	1.947.201,32	0,803%
ABRIL	1.947.201,32	-	-	10.969,77	1.958.171,09	0,563%
MAIO	1.958.171,09	-	-	14.578,63	1.972.749,72	0,745%
JUNHO	1.972.749,72	-	-	11.943,97	1.984.693,69	0,605%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
7	AGÊNCIA	4099-1		CONTA	247-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	60.578,97	-	-	916,72	59.662,25	-1,513%
FEVEREIRO	59.662,25	-	-	291,69	59.953,94	0,489%
MARÇO	59.953,94	-	-	351,52	59.602,42	-0,586%
ABRIL	59.602,42	-	-	1.745,55	57.856,87	-2,929%
MAIO	57.856,87	-	-	907,95	58.764,82	1,569%
JUNHO	58.764,82	-	-	1.340,96	57.423,86	-2,282%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
8	AGÊNCIA	4099-1		CONTA	247-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.737.288,08	-	-	19.484,90	2.756.772,98	0,712%
FEVEREIRO	2.756.772,98	-	-	12.263,38	2.769.036,36	0,445%
MARÇO	2.769.036,36	-	-	24.271,40	2.793.307,76	0,877%
ABRIL	2.793.307,76	-	-	7.242,19	2.786.065,57	-0,259%
MAIO	2.786.065,57	-	-	29.242,40	2.815.307,97	1,050%
JUNHO	2.815.307,97	-	-	7.203,35	2.822.511,32	0,256%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	AGÊNCIA	4099-1		CONTA	247-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.653.126,85	-	-	54.650,85	5.707.777,70	0,967%
FEVEREIRO	5.707.777,70	-	-	45.840,26	5.753.617,96	0,803%
MARÇO	5.753.617,96	-	-	49.067,12	5.802.685,08	0,853%
ABRIL	5.802.685,08	-	-	51.293,79	5.853.978,87	0,884%
MAIO	5.853.978,87	-	-	48.812,11	5.902.790,98	0,834%
JUNHO	5.902.790,98	-	-	46.580,05	5.949.371,03	0,789%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
AGÊNCIA	4099-1		CONTA		991-1	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
10						
JANEIRO	541.816,23	-	-	4.684,53	546.500,76	0,865%
FEVEREIRO	546.500,76	40.522,37	-	4.048,94	591.072,07	0,741%
MARÇO	591.072,07	-	-	4.748,41	595.820,48	0,803%
ABRIL	595.820,48	-	-	3.356,62	599.177,10	0,563%
MAIO	599.177,10	-	-	4.460,89	603.637,99	0,745%
JUNHO	603.637,99	-	-	3.654,71	607.292,70	0,605%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
AGÊNCIA	4099-1		CONTA		111309-7	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
11						
JANEIRO	33.549,02	-	-	290,06	33.839,08	0,865%
FEVEREIRO	33.839,08	20.000,00	33.549,02	250,71	20.540,77	1,236%
MARÇO	20.540,77	-	-	165,01	20.705,78	0,803%
ABRIL	20.705,78	-	-	116,65	20.822,43	0,563%
MAIO	20.822,43	-	-	155,03	20.977,46	0,745%
JUNHO	20.977,46	-	-	127,00	21.104,46	0,605%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
AGÊNCIA	0821		CONTA		70858-5	
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
12						
JANEIRO	1.178.739,43	-	-	6.043,72	1.172.695,71	-0,513%
FEVEREIRO	1.172.695,71	-	-	6.330,03	1.179.025,74	0,540%
MARÇO	1.179.025,74	-	-	425,41	1.179.451,15	0,036%
ABRIL	1.179.451,15	-	-	20.101,99	1.159.349,16	-1,704%
MAIO	1.159.349,16	-	-	15.366,66	1.174.715,82	1,325%
JUNHO	1.174.715,82	-	-	11.922,96	1.162.792,86	-1,015%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
AGÊNCIA	0821		CONTA	70858-5		
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
13						
JANEIRO	1.468.116,97	-	-	10.680,29	1.478.797,26	0,727%
FEVEREIRO	1.478.797,26	-	-	6.857,88	1.485.655,14	0,464%
MARÇO	1.485.655,14	-	-	6.971,73	1.492.626,87	0,469%
ABRIL	1.492.626,87	-	-	8.605,98	1.484.020,89	-0,577%
MAIO	1.484.020,89	-	-	8.789,90	1.492.810,79	0,592%
JUNHO	1.492.810,79	-	-	5.065,45	1.487.745,34	-0,339%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
AGÊNCIA	0821		CONTA	70858-5		
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
14						
JANEIRO	1.996.667,92	-	-	18.625,37	2.015.293,29	0,933%
FEVEREIRO	2.015.293,29	-	-	15.569,20	2.030.862,49	0,773%
MARÇO	2.030.862,49	-	-	16.562,23	2.047.424,72	0,816%
ABRIL	2.047.424,72	-	-	12.721,41	2.060.146,13	0,621%
MAIO	2.060.146,13	-	-	15.591,77	2.075.737,90	0,757%
JUNHO	2.075.737,90	-	-	12.123,90	2.087.861,80	0,584%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
AGÊNCIA	1380-3		CONTA	19866-8		
SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
15						
JANEIRO	3.294.173,38	-	-	15.729,01	3.278.444,37	-0,477%
FEVEREIRO	3.278.444,37	-	-	17.183,39	3.295.627,76	0,524%
MARÇO	3.295.627,76	-	-	1.732,27	3.297.360,03	0,053%
ABRIL	3.297.360,03	-	-	54.213,58	3.243.146,45	-1,644%
MAIO	3.243.146,45	-	-	42.228,68	3.285.375,13	1,302%
JUNHO	3.285.375,13	-	-	32.805,60	3.252.569,53	-0,999%

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
16	AGÊNCIA	1380-3		CONTA	19866-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.361.229,67	-	-	37.814,58	4.399.044,25	0,867%
FEVEREIRO	4.399.044,25	-	-	32.846,54	4.431.890,79	0,747%
MARÇO	4.431.890,79	-	-	36.402,75	4.468.293,54	0,821%
ABRIL	4.468.293,54	-	-	25.048,23	4.493.341,77	0,561%
MAIO	4.493.341,77	-	-	33.921,55	4.527.263,32	0,755%
JUNHO	4.527.263,32	-	-	27.759,91	4.555.023,23	0,613%

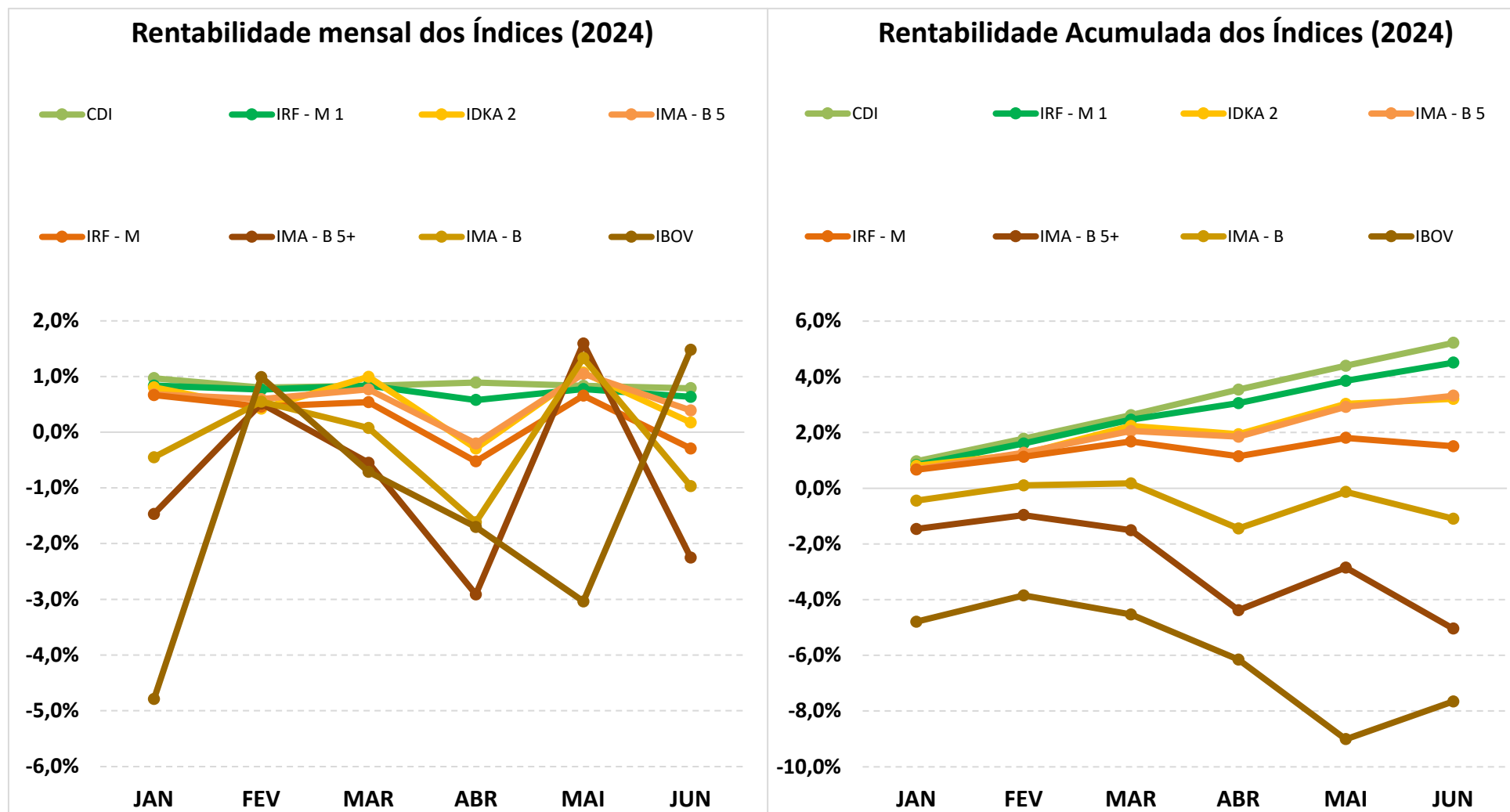
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI						
17	AGÊNCIA	4099-1		CONTA	247-X	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.229.811,20	-	-	59.465,42	1.170.345,78	-4,835%
FEVEREIRO	1.170.345,78	-	-	10.811,68	1.181.157,46	0,924%
MARÇO	1.181.157,46	-	-	8.939,76	1.172.217,70	-0,757%
ABRIL	1.172.217,70	-	-	20.773,83	1.151.443,87	-1,772%
MAIO	1.151.443,87	-	-	35.997,72	1.115.446,15	-3,126%
JUNHO	1.115.446,15	-	-	16.206,59	1.131.652,74	1,453%

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS						
18	AGÊNCIA	1380-3		CONTA	19866-8	
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	369.641,96	-	-	28.542,73	398.184,69	7,722%
FEVEREIRO	398.184,69	-	-	9.262,32	388.922,37	-2,326%
MARÇO	388.922,37	-	-	27.310,15	361.612,22	-7,022%
ABRIL	361.612,22	-	-	66.586,19	428.198,41	18,414%
MAIO	428.198,41	-	-	16.478,72	411.719,69	-3,848%
JUNHO	411.719,69	-	-	7.477,05	419.196,74	1,816%

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
				JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Renda Fixa	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	5,24%
2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Renda Fixa	0,86%	0,74%	0,80%	0,56%	0,74%	0,61%	4,40%
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Renda Fixa	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	3,11%
4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Renda Fixa	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,37%	3,20%
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Renda Fixa	-1,51%	0,49%	-0,59%	-2,93%	1,57%	-2,28%	-5,21%
6	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	Renda Variável	-4,84%	0,92%	-0,76%	-1,77%	-3,13%	1,45%	-7,99%
7	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Renda Fixa	1,00%	0,82%	0,87%	0,89%	0,84%	0,82%	5,36%
8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Renda Fixa	0,91%	0,74%	0,80%	0,58%	0,76%	0,61%	4,48%
9	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Renda Fixa	-0,47%	0,54%	0,06%	-1,64%	1,30%	-1,00%	-1,23%
10	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Renda Fixa	-0,49%	0,59%	0,10%	-1,70%	1,30%	-1,08%	-1,30%
11	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Renda Fixa	0,87%	0,75%	0,82%	0,56%	0,75%	0,61%	4,44%
12	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	Renda Fixa	-0,48%	0,52%	0,05%	-1,64%	1,30%	-1,00%	-1,27%
13	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	Renda Variável	7,72%	-2,33%	-7,02%	18,41%	-3,85%	1,82%	13,40%
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Renda Fixa	0,93%	0,77%	0,82%	0,62%	0,76%	0,58%	4,56%
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Renda Fixa	0,73%	0,46%	0,47%	-0,58%	0,59%	-0,34%	1,33%
16	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Renda Fixa	-0,51%	0,54%	0,04%	-1,70%	1,33%	-1,01%	-1,33%
1		CDI		0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	5,22%
2		IRF - M 1		0,83%	0,77%	0,84%	0,58%	0,78%	0,63%	4,51%
3		IDKA 2		0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	3,21%
4		IMA - B 5		0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	3,32%
5		IRF - M		0,67%	0,46%	0,54%	-0,52%	0,66%	-0,29%	1,51%
6		IMA - B 5+		-1,47%	0,51%	-0,55%	-2,91%	1,59%	-2,25%	-5,04%
7		IMA - B		-0,45%	0,55%	0,08%	-1,61%	1,33%	-0,97%	-1,10%
8		IBOV		-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	-7,66%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

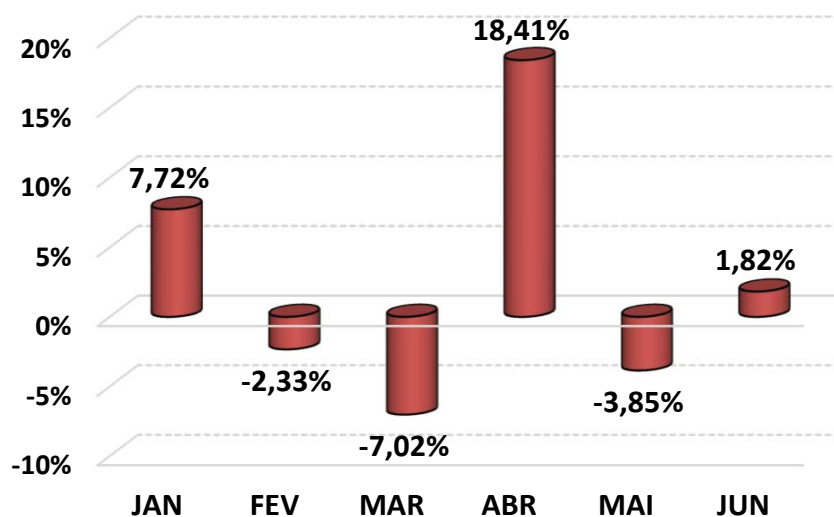
FUNDO DE INVESTIMENTO	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
7,72%	-2,33%	-7,02%	18,41%	-3,85%	1,82%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

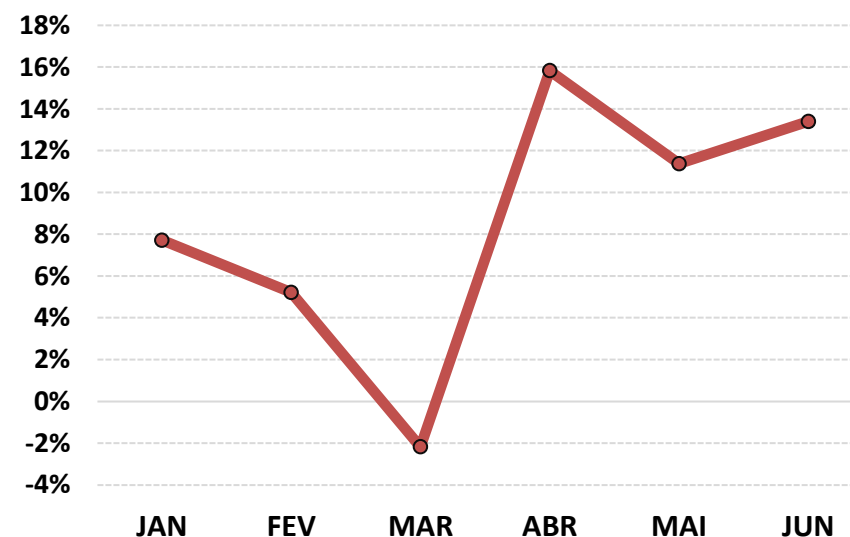


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
7,72%	5,21%	-2,18%	15,83%	11,37%	13,40%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

—●— BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS



5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

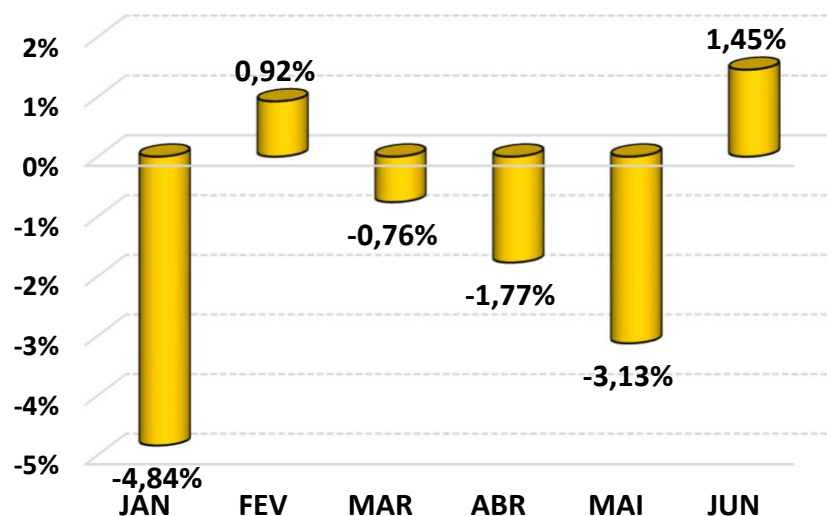
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-4,84%	0,92%	-0,76%	-1,77%	-3,13%	1,45%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI

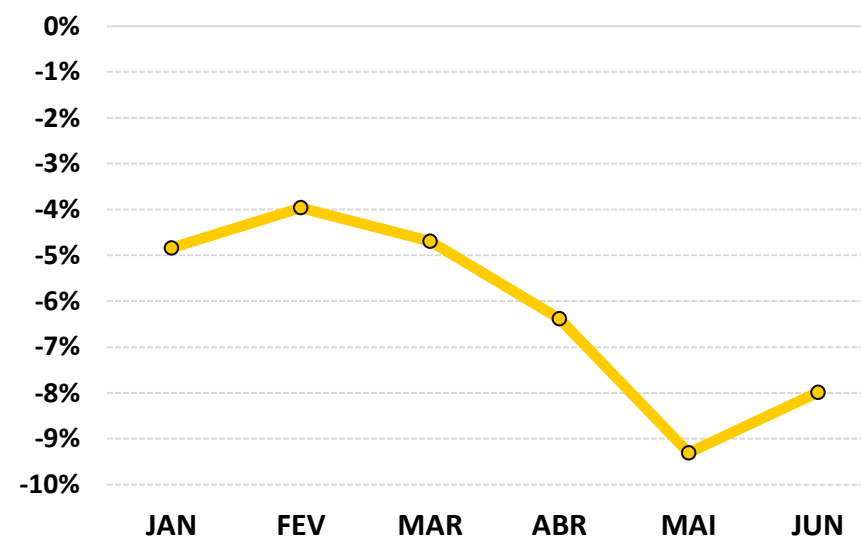


COMPORTAMENTO ACUMULADO

JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
-4,84%	-3,96%	-4,69%	-6,38%	-9,31%	-7,99%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2024

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,37%	0,62%	0,48%	-0,07%	0,80%	0,17%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%
IBOVESPA	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%
META ATUARIAL	0,83%	1,24%	0,57%	0,79%	0,87%	0,62%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,37%	0,99%	1,48%	1,40%	2,21%	2,38%
CDI	0,97%	1,78%	2,62%	3,54%	4,40%	5,22%
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%	-4,53%	-6,15%	-9,01%	-7,66%
META ATUARIAL	0,83%	2,07%	2,65%	3,46%	4,36%	5,00%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIAP: R\$ **897.630,13**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **1.862.303,09**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ **(964.672,96)**

7-CONCLUSÃO

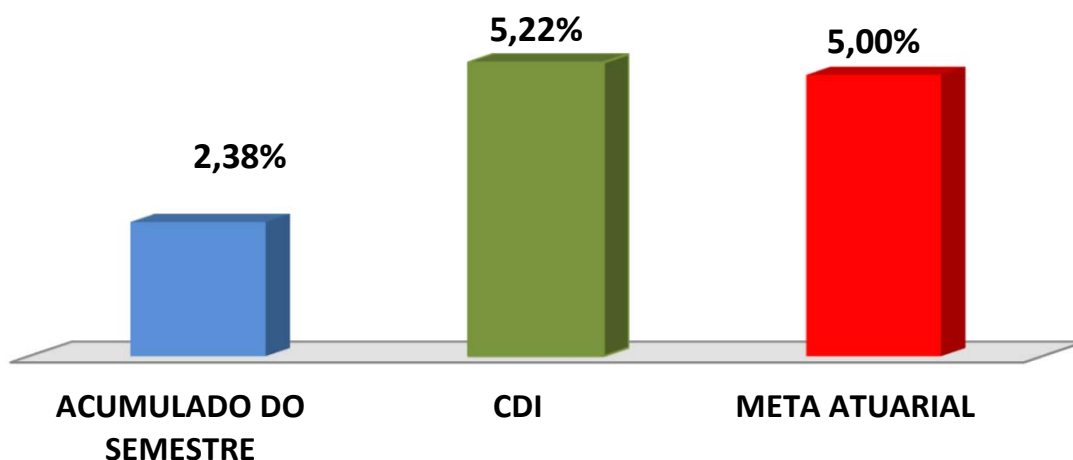
Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVIAP, no 1º Semestre/2024, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2024.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

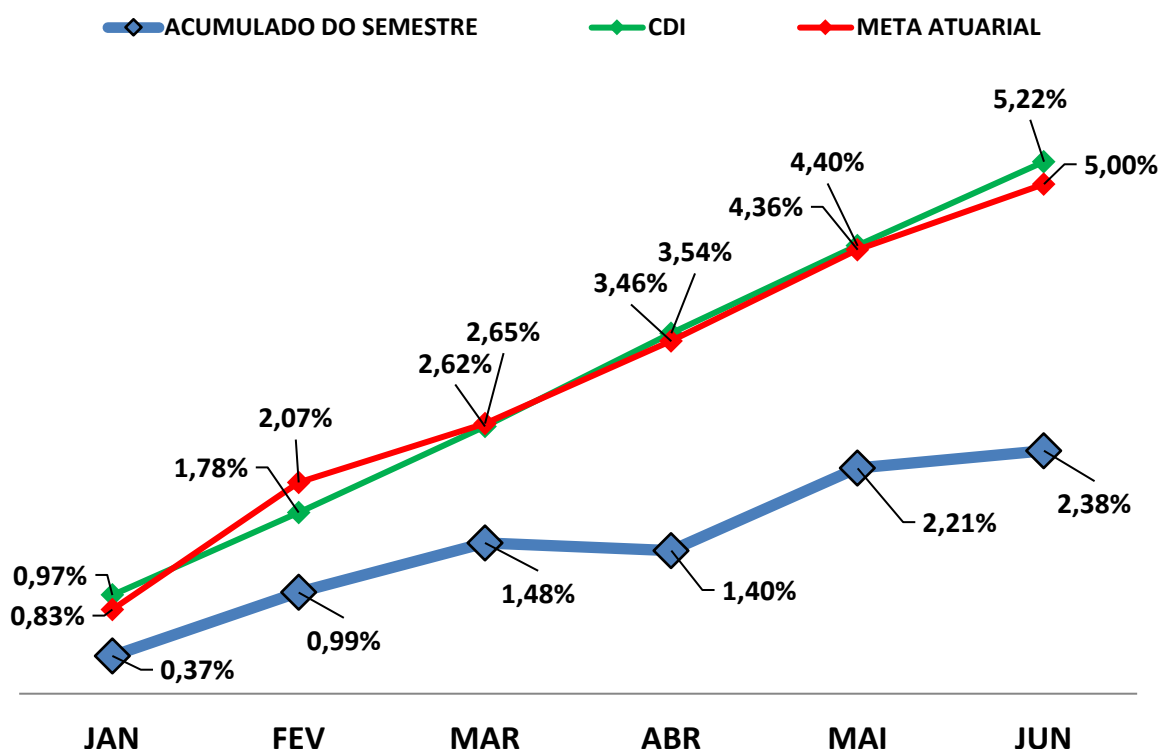
A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 2,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,22% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 45,68% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



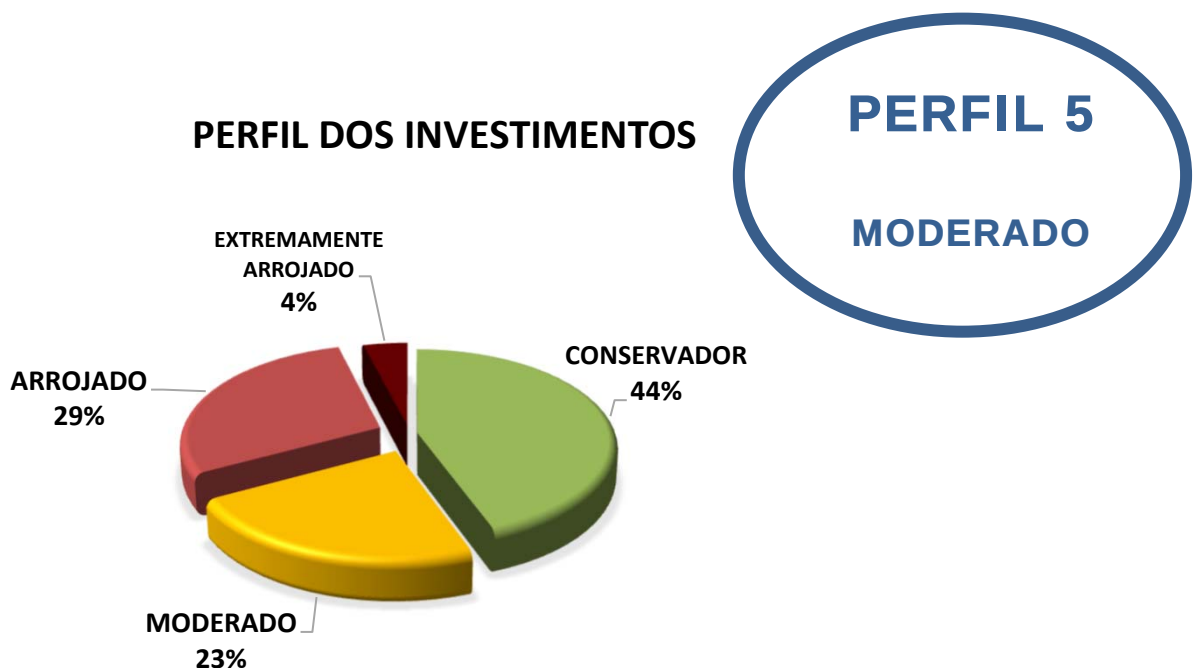
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIAP é de 2,38% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,00%, representando 47,70% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado. No primeiro semestre de 2024, o cenário econômico foi marcado por incertezas quanto à política fiscal e a revisão da meta fiscal para 2024, que rompeu com a meta de déficit fiscal zero e gerou apreensão no mercado. A abertura da curva de juros e a valorização do dólar também refletiram o cenário de riscos, juntamente com os conflitos geopolíticos. O Banco Central enfatizou a necessidade de flexibilidade para reduzir o ritmo de cortes de juros, mantendo a Selic em 10,50% a.a., com tendência de estagnação. Internamente, a confiança do mercado foi abalada pelas incertezas fiscais, prejudicando o desempenho da Bolsa e, consequentemente, os índices de Renda Variável, no entanto, existe expectativas de recuperação no segundo semestre/2024.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com relação a Renda Fixa, as incertezas quanto a política fiscal, a revisão da meta fiscal para 2024 (que rompeu com a meta de déficit fiscal zero em 2024), abertura da curva de juros, valorização do dólar e apreensão quanto a riscos, refletiram sobre o mercado de renda fixa. Diante desse cenário incerto quanto ao arcabouço fiscal, o Banco Central enfatizou a importância de ganhar flexibilidade para reduções no ritmo de cortes de juros. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 10,50% a.a., tendo a tendência de o Banco Central manter a taxa de juros estagnada por mais tempo. Levando em consideração o patamar elevado da Taxa Selic, é recomendável que a maior parte dos recursos seja aplicado em índices Conservadores (DI e IRF – M 1) e Ativos de Juros Pré-Fixados de Médio Prazo (como os subíndices IDKA 2 e IMA – B 5).

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de recuperação no 2º semestre/2024. No primeiro semestre/2024, a bolsa foi afetada por fatores externos e internos. A expectativa de queda dos juros dos EUA enfraqueceu diante de dados econômicos mais fortes e a inflação pressionada, o que resultou em manutenção de juros elevados e faz com que o Brasil também mantivesse suas taxas de juros mais altas por mais tempo. No âmbito doméstico, a meta do governo em zerar o déficit fiscal em 2024 era importante para reduzir a percepção de risco e atrair investidores, no entanto, com as incertezas sobre a política fiscal, a confiança do mercado diminuiu, prejudicando o desempenho da Bolsa. Apesar disso, as expectativas para o 2º semestre/2024 são de recuperação, com a possibilidade de início de corte de juros americano ainda esse ano, a melhora da inflação e sinais consistentes de desaceleração. Com isso, é recomendado que uma pequena parte das aplicações seja destinada a Renda Variável.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo está apreensivo quanto o início da retomada do crescimento dos países desenvolvidos. As incertezas sobre a redução da taxa de juros dos EUA, fizeram que alguns países mantivessem suas taxas de juros estagnadas, enquanto alguns passaram a reduzir suas taxas de juros levando em conta o cenário político dos EUA e a possibilidade do FED reduzir a taxa de juros, a partir do 2º semestre/2024. Os juros mais altos das economias mais desenvolvidas afetaram negativamente as moedas dos países na América Latina, afetando o nível de estímulos de investimento exterior para países emergentes. Com isso, orientamos o RPPS a aplicar uma pequena parte dos recursos em Investimentos no Exterior.

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

É o Relatório.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM