

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**Ata da 3ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos de 2024,
realizada no dia 29 de Julho de 2024**

ATA Nº 04/2024

Aos vinte e nove dias do mês de Julho do ano de dois mil e vinte quatro, às nove horas no **Instituto de Previdência Municipal dos Bezerros - IPREBE**, localizado na Rua Eurico Alves de Queiroz, nº 22, São Sebastião, nesta cidade, realiza-se a Terceira Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPREBE com a presença de: Elias Marçal de Araújo Neto - CPF: 030.***.***-** - Diretor Presidente do IPREBE; Raquel Gomes da Silva - CPF: 084.***.***-** - Gerente Administrativo Financeiro do IPREBE, e Tarciana Bezerra Nápoles de França Santos - CPF: 856.***.***-** - Representante do Conselho Deliberativo do IPREBE. A reunião tem como objetivos principais informar, aprovar e deliberar sobre fatos relevantes referentes ao Comitê de Investimentos, visando um melhor desempenho nas estratégias de alocação de recursos para atingir a meta atuarial proposta na Política de Investimentos, conforme a legislação; contendo a seguinte pauta: **01 - Acolhida; 02 - Verificação de Quórum; 03 - Análise do Cenário Econômico Atual; 04 - Atual realidade Financeira e dos Investimentos do IPREBE; 05 - Análise e Alocação de Recursos de acordo com a Legislação vigente; 06 - Estratégia para atingir o objetivo: o Pagamento dos Beneficiários do IPREBE e a Meta de Rentabilidade; 07 - Informes Gerais.** Elias Araújo começou apresentando os assuntos conforme a pauta desta reunião.

01 - Acolhida: Primeiramente, Elias Araújo, deu as boas-vindas a todos.

02 - Verificação de Quórum: Com o quórum suficiente de membros, a reunião foi iniciada.

03 - Análise do Cenário Econômico Atual: foi analisado os materiais da Empresa que presta serviços de Consultoria de Investimentos ao IPREBE – DI BLASI –

CNPJ: 03.866.812/0001-02: “RELATÓRIO DINÂMICO DE INVESTIMENTOS” REFERENTE AO MÊS DE JUNHO/2024 (onde informa que todos os valores alocados nos Fundos de Investimentos neste mês referente, ficaram devidamente enquadrados conforme a Resolução Nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos; fato este que deve-se ao montante dos valores de COMPREV que chegaram no mês de JUNHO e já registrado na Ata anterior. Verifica-se também, um retorno acumulado de R\$ 133.245,07, nos seis primeiros meses deste ano), O COMENTÁRIO – FECHAMENTO DE JUNHO/2024 (onde observa-se que mantemos um perfil conservador de curto prazo, com ênfase em Fundos de Investimentos com benchmark o CDI e o IRF-M1) E O RELATÓRIO DE RISCOS DE JUNHO/2024 (o qual informa que diante dos principais índices de risco relacionados aos critérios “risco de liquidez e risco de crédito”, a atual alocação está aceitável por manter baixos riscos ; a “CARTEIRA SUGERIDA DE INVESTIMENTOS RPPS para JULHO/2024 (onde são apresentados Fundos de Investimentos adequados a Resolução CMN nº 4.963/2021, baseados no desempenho histórico e nas perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo), E AS COTAS DIÁRIAS DE 19/07/2024” da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, e também o Relatório de Mercado FOCUS do Banco Central do Brasil do dia 19/07/2024, o qual mostra: IPCA (4,05%), PIB (2,15%), CÂMBIO R\$/US\$ (5,30) e SELIC (10,50%) (importante relatório onde pode-se analisar o andamento do mercado financeiro e econômico do Brasil, através principalmente de seu índice oficial de inflação (IPCA) e de sua taxa de juros (SELIC) no momento atual).

04 - Atual realidade Financeira e dos Investimentos do IPREBE: Raquel Gomes informou o Patrimônio não Investido existente nas contas correntes do IPREBE, até o dia 28/07/2024, através da apresentação da seguinte planilha:

PATRIMÔNIO NAS CONTAS CORRENTES DO IPREBE EM 28/07/2024:					
AGÊNCIA BANCÁRIA	AGÊNCIA	OPERAÇÃO	CONTA	VALOR	OBS.:
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2192	6	134-1	R\$ 1.543,96	-
			326-3	R\$ 104,55	-
			71091-1	R\$ 96,00	-

			71110-1	R\$	-	-
BANCO DO BRASIL	1643-8	-	18069-6	R\$	51,42	-
SANTANDER	4045	-	45000048-4	R\$	529,13	-
TOTAL:				R\$	2.325,06	

E mostrou o Patrimônio Investido do IPREBE, apresentando a planilha a seguir:

PATRIMÔNIO INVESTIDO DO IPREBE CONFORME O FECHAMENTO DE JUNHO/2024:				
AGÊNCIA BANCÁRIA	AGÊNCIA/OPERAÇÃO/CONTA	FUNDO DE INVESTIMENTO	CNPJ	VALOR
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2192/006/134-1	CAIXA_FI BRASIL IRF-M1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 695.018,74
		CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	R\$ 212.732,43
		CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	R\$ 607.898,56
		CAIXA FI BRASIL IMA-B5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 102.058,11
		CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 102.014,08
		FII CAIXA RIO BRAVO	17.098.794/0001-70	R\$ 221.370,70
	2192/006/71091-1	CAIXA_FI BRASIL IRF-M1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 1.930.488,58
		CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	R\$ 548.685,74
BANCO DO BRASIL	1643-8/18069-6	BB PREVID RF IRF- M1	11.328.882/0001-35	R\$ 561.827,89
		BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 638.121,42
TOTAL:				R\$ 5.620.216,25

05 - Análise e Alocação de Recursos de acordo com a Legislação vigente:

Através de análises do cenário atual e das expectativas de mercado, juntamente com a análise contínua da realidade do IPREBE, para cumprir com a Folha de Pagamento de JUNHO/2024 e já se programando com a Folha de Pagamento de JULHO/2024 dos Aposentados e Pensionistas, e/ou buscando sempre atingir

a meta de rentabilidade conforme a legislação, foram realizados os seguintes procedimentos de alocação de recursos de investimentos:

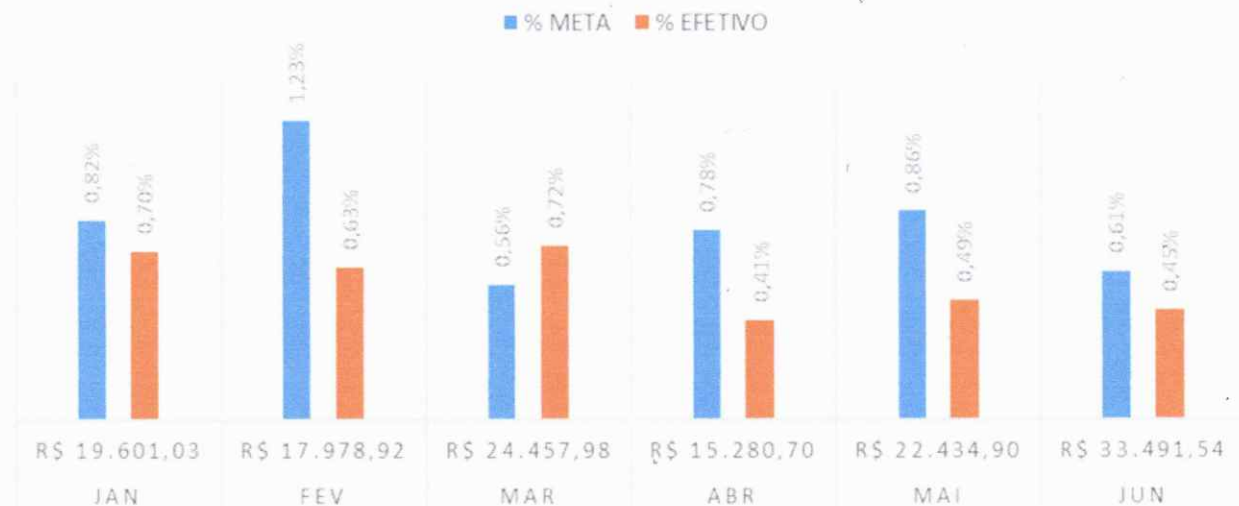
ALOCÇÃO DE RECURSOS DE INVESTIMENTOS						
DATA	TIPO DE ALOCAÇÃO	VALOR	FUNDO DE INVESTIMENTO (FI)	CNPJ do FI	CONTA QUE ESTÁ VINCULADO	AGÊNCIA BANCÁRIA
17/06/2024	APLICAÇÃO	R\$ 21.477,89	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
26/06/2024	RESGATE	R\$ 700.000,00	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	10.740.670/0001-06	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
27/06/2024	RESGATE	R\$ 510.000,00	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
27/06/2024	RESGATE	R\$ 600.000,00	CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
28/06/2024	APLICAÇÃO	R\$ 636.599,07	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	10.740.670/0001-06	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
08/07/2024	APLICAÇÃO	R\$ 363.759,12	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
16/07/2024	APLICAÇÃO	R\$ 16.000,00	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	2192/006/134-1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

E na medida que forem chegando mais Repasses Previdenciários, estes devem ser alocados nos FUNDOS DE INVESTIMENTO que apresentem melhores perspectivas de rentabilidades diante do cenário econômico atual (que conforme já exposto anteriormente são principalmente os FI que têm o benchmark o CDI e o IRF-M1).

06 - Estratégia para atingir o objetivo: o Pagamento dos Benefícios do IPREBE

e a Meta de Rentabilidade: Diante do atual cenário econômico e de investimentos, a Meta de Rentabilidade, apesar de ser cada vez mais difícil de ser alcançada, deve ser buscada sempre, pois o Comitê de Investimentos tem dois objetivos e prioridades: "O Pagamento dos Benefícios do IPREBE e atingir a meta de rentabilidade" através de um planejamento e alocações de forma devida e em tempo hábil conforme a legislação. Assim, ao analisar o gráfico a seguir, verifica-se uma boa rentabilidade nestes seis primeiros meses do ano, por atingir 69% da Meta de Rentabilidade, mesmo diante de todas as dificuldades:

RETORNOS ACUMULADOS DE APLICAÇÕES DE JANEIRO A JUNHO DE 2024



RETORNO TOTAL	R\$ 133.245,07
ATINGIMENTO	69,46%

Deste modo, diante a atual realidade deste RPPS, conforme forem os Repasses Previdenciários, ficou acordado realizar as APLICAÇÕES em Fundos de Investimentos de curto prazo (D+0) que apresentem melhores perspectivas no mercado e realizar os RESGATES necessários e legalmente permitidos para cumprir com o Pagamento dos Benefícios de Aposentadorias e Pensões do IPREBE.

07- Informes Gerais: Nos dias 18 e 19 de Julho de 2024, este Comitê de Investimentos em busca de se capacitar e atualizar cada vez mais, participou do SEMINÁRIO DE INVESTIMENTOS da LEMA, em RECIFE/PE, o qual foi direcionado à prática do Comitê de Investimentos. A seguir estão os relatos dos membros deste Comitê de Investimentos, referentes a este Seminário:

"Foi um Seminário muito importante e produtivo, pois além de atualizações, de forma teórica e prática, de vários temas: LEGISLAÇÕES, O ESSENCIAL PARA UM

COMITÊ DE INVESTIMENTOS, POLÍTICA DE INVESTIMENTOS, ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO, CREDENCIAMENTO, CENÁRIO ECONÔMICO, ANÁLISE DE RISCO, PRÓ-GESTÃO, por parte de uma renomada e experiente empresa na área de Investimentos – LEMA INVESTIMENTOS, fez-se presente também, membros do TCE-PE, em que expôs pontos primordiais referentes aos Investimentos, que não só devem ser realizados, mas também, serão cobrados de forma mais intensa por parte da fiscalização deste Órgão, até porque a rentabilidade adquirida pelos Investimentos é uma importante fonte de Receita Previdenciária, principalmente diante de um Déficit cada vez maior dos RPPS.” (Elias Araújo)

“As informações trazidas pela Lema Edu foram de suma importância e contribuem de maneira positiva para o bom desenvolvimento do Comitê de Investimentos em relação às atividades e rotinas. As responsabilidades de cada membro, a importância de manter o portal sempre atualizado, conter nas Atas o detalhamento da decisão de cada investimento, como é importante não apenas atingir a meta atuarial, mas, preservar a capacidade de solvência é um fator que o Comitê deve estar atento. Com relação à Transparência, o fato de ter todas as Atas disponíveis no Portal cumpre os requisitos do Art. 148 (Publicidade), além de ter esses arquivos sempre em meio digital. Além disso, destaca-se um fator muito positivo para o RPPS que é ter procedimentos e controles internos formalizados a fim de que cada setor execute sua função de maneira assertiva e eleve a produtividade. Outro ponto peculiar ao COI trazido pelos profissionais da Lema foi “Como analisar o cenário econômico”, uma vez que cada RPPS tem sua realidade financeira a atuarial. Como a inflação, a taxa de juros, as atividades econômicas conseguem impactar a gestão e quais os melhores caminhos para a alocação dos recursos. Nesse sentido, participar do Curso trouxe uma nova perspectiva do que pode ser melhorado e ser implantado não apenas no Comitê de Investimentos mas no RPPS de maneira geral.” (Raquel Gomes)

“A participação no Seminário da LEMA foi essencial para o Comitê de Investimentos, pois nos trouxe informações relevantes para o diálogo e a tomada de decisão das situações que vierem a surgir. Debates sobre a Política de Investimentos, Regimento Interno, Nota Técnica, entre outros pontos. Contudo, ressaltou que o membro do Comitê de Investimentos deve ser decisivo, que deve-se ter uma pauta ideal para as reuniões do Comitê. Nesse encontro, foi realizado um estudo preciso sobre os RPPS e a importância das tomadas de decisões e que o Comitê de Investimentos sempre deve trabalhar com transparência.” (Tarciana Santos)

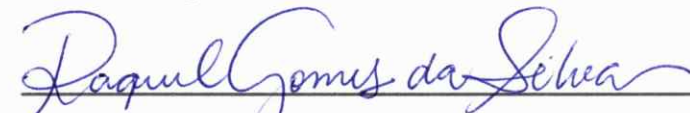
Em seguida, agradeceu o empenho e dedicação de todos diante de uma realidade bastante desafiadora e após franquear a palavra aos presentes e não havendo quem utilizasse deu por encerrado aos trabalhos da reunião. As assinaturas constam abaixo.



Elias Marçal de Araújo Neto - CPF: 030.*.***-****

Diretor Presidente do IPREBE

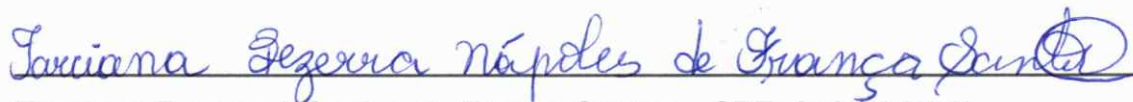
CERTIFICAÇÃO: APIMEC / CGRPPS - 1410



Raquel Gomes da Silva - CPF: 084.*.***-****

Gerente Administrativo Financeiro do IPREBE

CERTIFICAÇÃO: TOTUM / CP RPPS CGINV I - 987405824192801



Tarciana Bezerra Nápoles de França Santos - CPF: 856.*.***-****

Representante do Conselho Deliberativo do IPREBE

CERTIFICAÇÃO: APIMEC / CGRPPS - 5490

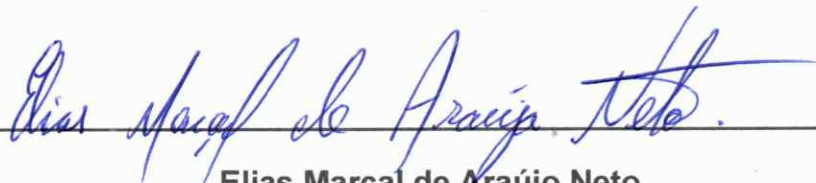
EDITAL DE CONVOCAÇÃO Nº 04/2024.

DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREBE

Por este edital, ficam convocados o Diretor Presidente do IPREBE, a Gerente Administrativo Financeiro do IPREBE e a Representante do Conselho Deliberativo do IPREBE para participar da **3ª Reunião Ordinária de 2024 do Comitê de Investimentos do IPREBE**, a ser realizada no dia **29/07/2024 (segunda-feira)**, na sede do Instituto de Previdência Municipal dos Bezerros, localizado na Rua Eurico Alves de Queiroz, 22 - São Sebastião – Bezerros/PE, com início às 09:00 hs, com a seguinte pauta:

- 01 - Acolhida;
- 02 - Verificação de Quórum;
- 03 - Análise do Cenário Econômico Atual;
- 04 - Atual realidade Financeira e dos Investimentos do IPREBE;
- 05 - Análise e Alocação de Recursos de acordo com a Legislação vigente;
- 06 - Estratégia para atingir o objetivo: o Pagamento dos Beneficiários do IPREBE e a Meta de Rentabilidade;
- 07 - Informes Gerais;

Bezerros-PE, 19 de Julho de 2024.



Elias Marçal de Araújo Neto

Diretor Presidente e Gestor de Recursos do IPREBE



Mês/Ano

06/2024



Filtrar

Data do último saldo: 28/06/2024

☐ Versão para impressão



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DOS BEZERROS

Visão Geral da carteira

Fundo	Saldo	Participação	Num. Cotistas	% sobre o PL	Patrimonio	Resolução	Grau Risco	Tipo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00000134-1	R\$ 102.014,08	1,81506%	820	0,00222%	R\$ 4.585.046.250,25	Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00000134-1	R\$ 102.258,11	1,8194%	903	0,0014%	R\$ 7.303.046.549,52	Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	Médio	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00000134-1	R\$ 695.018,74	12,36597%	1155	0,00882%	R\$ 7.877.165.450,51	Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00071091-1	R\$ 1.930.488,58	34,34779%	1155	0,02451%	R\$ 7.877.165.450,51	Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00000134-1	R\$ 607.898,56	10,8159%	453	0,01118%	R\$ 5.436.885.879,50	Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00000134-1	R\$ 212.732,43	3,78499%	1011	0,00129%	R\$ 16.508.104.382,05	Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 2192 Conta: 006.00071091-1	R\$ 548.685,74	9,76237%	1011	0,00332%	R\$ 16.508.104.382,05	Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	Baixo	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Banco: BANCO DO BRASIL Agência: 1643-8 Conta: 18069-6	R\$ 561.827,89	9,9962%	1141	0,00687%	R\$ 8.181.670.586,25	Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	Baixo	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI Banco: BANCO DO BRASIL Agência: 1643-8 Conta: 18069-6	R\$ 638.121,42	11,35363%	1148	0,00358%	R\$ 17.821.452.916,03	Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	Baixo	Fundo de Investimento
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1643 Conta: 18069-6	R\$ 221.370,70	3,93869%	1093	0,15865%	R\$ 139.530.841,87	Res. 4.963/2021 - FI Imobiliários - Art. 11	Alto	Fundo de Investimento

Total	R\$ 5.620.416,25							
-------	------------------	--	--	--	--	--	--	--

Enquadramentos

Resolução

% Carteira | Saldo do grupo |

Situação

(RPPS) - Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, III "b" 60,344417% | R\$ 3.391.607,40 | Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	R\$ 561.827,89	152542.895477562	0,006867%	R\$ 8.181.670.586,25	9,9961%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 100,00% Lim. PL.: 100,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	R\$ 102.014,08	32367.216809261	0,002225%	R\$ 4.585.046.250,25	1,8150%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 100,00% Lim. PL.: 100,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	R\$ 102.258,11	23956.890066269	0,0014%	R\$ 7.303.046.549,52	1,8194%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 100,00% Lim. PL.: 100,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	R\$ 695.018,74	196276.072716606	0,008823%	R\$ 7.877.165.450,51	12,3659%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 100,00% Lim. PL.: 100,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	R\$ 1.930.488,58	545177.438107376	0,024507%	R\$ 7.877.165.450,51	34,3477%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 100,00% Lim. PL.: 100,0000%	Enquadrado

(RPPS) - Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III "a" 35,716895% | R\$ 2.007.438,15 | Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	R\$ 638.121,42	197946.000381028	0,003581%	R\$ 17.821.452.916,03	11,3536%	Lim. Resol.: 60,00% Lim. Política: 60,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA CNPJ: 23.215.008/0001-70	R\$ 607.898,56	297590.251001959	0,011181%	R\$ 5.436.885.879,50	10,8158%	Lim. Resol.: 60,00% Lim. Política: 60,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 212.732,43	40430.984613863	0,001289%	R\$ 16.508.104.382,05	3,7849%	Lim. Resol.: 60,00% Lim. Política: 60,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII CNPJ: 17.098.794/0001-70	R\$ 221.370,70	2499.99996422	0,158654%	R\$ 139.530.841,87	3,9386%	Lim. Resol.: 5,00% Lim. Política: 5,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado

Por benchmark

Benchmark	% Carteira	Saldo do grupo
IRF-M 1	56,709949%	R\$ 3.187.335,21

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	9,996197%	R\$ 561.827,89
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	12,365966%	R\$ 695.018,74
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	34,347787%	R\$ 1.930.488,58

CDI	35,716895%	R\$ 2.007.438,15
-----	------------	------------------

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	11,353633%	R\$ 638.121,42
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA CNPJ: 23.215.008/0001-70	10,815899%	R\$ 607.898,56
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	3,784994%	R\$ 212.732,43
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	9,762368%	R\$ 548.685,74

IMOBILIARIO	3,938689%	R\$ 221.370,70
-------------	-----------	----------------

Fundo	% saldo	Saldo
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII CNPJ: 17.098.794/0001-70	3,938689%	R\$ 221.370,70

IMA-B 5	1,819405%	R\$ 102.258,11
---------	-----------	----------------

Fundo	% saldo	Saldo
-------	---------	-------

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	1,819405%	R\$ 102.258,11
--	-----------	----------------

IDKA 2

1,815063% | R\$ 102.014,08

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	1,815063%	R\$ 102.014,08

Por administradores

Administrador	% Carteira	Saldo do grupo
00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	78,65017%	R\$ 4.420.466,94

Fundo	% saldo	Saldo
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII CNPJ: 17.098.794/0001-70	3,938689%	R\$ 221.370,70
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	1,815063%	R\$ 102.014,08
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	1,819405%	R\$ 102.258,11
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	12,365966%	R\$ 695.018,74
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	34,347787%	R\$ 1.930.488,58
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA CNPJ: 23.215.008/0001-70	10,815899%	R\$ 607.898,56
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	3,784994%	R\$ 212.732,43
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	9,762368%	R\$ 548.685,74

30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	21,34983%	R\$ 1.199.949,31
---	-----------	------------------

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	9,996197%	R\$ 561.827,89
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	11,353633%	R\$ 638.121,42

Retornos do mês

RENTA FIXA

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
11.328.882/0001-35 - BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 47.471,74	R\$ 511.800,00	R\$ 0,00	R\$ 561.827,89	9,9962%	R\$ 2.556,15	0,6054%	0,4570%
13.077.418/0001-49 - BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 34.793,79	R\$ 600.000,00	R\$ 0,00	R\$ 638.121,42	11,3536%	R\$ 3.327,63	0,7891%	0,5242%
14.386.926/0001-71 - FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 1.689,02	R\$ 100.000,00	R\$ 0,00	R\$ 102.014,08	1,8151%	R\$ 325,06	0,1952%	0,3197%
11.060.913/0001-10 - FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.859,52	R\$ 100.000,00	R\$ 0,00	R\$ 102.258,11	1,8194%	R\$ 398,59	0,3724%	0,3913%
10.740.670/0001-06 - FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 539.306,16	R\$ 851.599,07	R\$ 700.000,00	R\$ 695.018,74	12,3660%	R\$ 4.113,51	0,6084%	0,2957%
10.740.670/0001-06 - FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 1.918.814,15	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.930.488,58	34,3478%	R\$ 11.674,43	0,6084%	0,6084%
23.215.008/0001-70 - FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 1.754,95	R\$ 1.200.000,00	R\$ 600.000,00	R\$ 607.898,56	10,8159%	R\$ 6.143,61	0,7949%	0,5112%
03.737.206/0001-97 - FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 97.392,29	R\$ 621.477,89	R\$ 510.000,00	R\$ 212.732,43	3,7850%	R\$ 3.862,25	0,8186%	0,5373%
03.737.206/0001-97 - FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 544.230,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 548.685,74	9,7624%	R\$ 4.454,97	0,8186%	0,8186%

IMOBILIÁRIO

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
17.098.794/0001-70 - CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FI IMOBILIARIO - FII	R\$ 226.210,36	R\$ 0,00	R\$ 1.475,00	R\$ 221.370,70	3,9387%	-R\$ 3.364,66	-2,1395%	-1,4874%

Tipo	Saldo anterior	Total aplicações	Total resgates	Saldo atual	Total retorno	Total retorno %	Total retorno efetivo
RENTA FIXA	R\$ 3.187.312,39	R\$ 3.984.876,96	R\$ 1.810.000,00	R\$ 5.399.045,55	R\$ 36.856,20	0,6415%	0,5139%
IMOBILIÁRIO	R\$ 226.210,36	R\$ 0,00	R\$ 1.475,00	R\$ 221.370,70	-R\$ 3.364,66	-0,0843%	-1,4874%
Totais	R\$ 3.413.522,75	R\$ 3.984.876,96	R\$ 1.811.475,00	R\$ 5.620.416,25	R\$ 33.491,54	0,5572%	0,4527%

Retornos acumulados

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
JANEIRO	R\$ 2.536.233,71	R\$ 278.816,27	R\$ 436.475,00	R\$ 2.398.176,01	R\$ 19.601,03	0,6963%	0,8211%	84,8002%
FEVEREIRO	R\$ 2.398.176,01	R\$ 457.642,18	R\$ 83.450,00	R\$ 2.790.347,11	R\$ 17.978,92	0,6296%	1,2327%	51,0712%
MARÇO	R\$ 2.790.347,11	R\$ 627.510,03	R\$ 653.050,00	R\$ 2.789.265,12	R\$ 24.457,98	0,7156%	0,5600%	127,7846%
ABRIL	R\$ 2.789.265,12	R\$ 918.321,79	R\$ 1.450,00	R\$ 3.721.417,61	R\$ 15.280,70	0,4121%	0,7809%	52,7784%
MAIO	R\$ 3.721.417,61	R\$ 821.145,24	R\$ 1.151.475,00	R\$ 3.413.522,75	R\$ 22.434,90	0,4939%	0,8612%	57,3481%
JUNHO	R\$ 3.413.522,75	R\$ 3.984.876,96	R\$ 1.811.475,00	R\$ 5.620.416,25	R\$ 33.491,54	0,4527%	0,6102%	74,1865%

	Total aplicações	Total Resgates	Total retorno R\$	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
Total	R\$ 7.088.312,47	R\$ 4.137.375,00	R\$ 133.245,07	3,4483%	4,9644%	69,4602%

Gráfico - retorno acumulado no ano

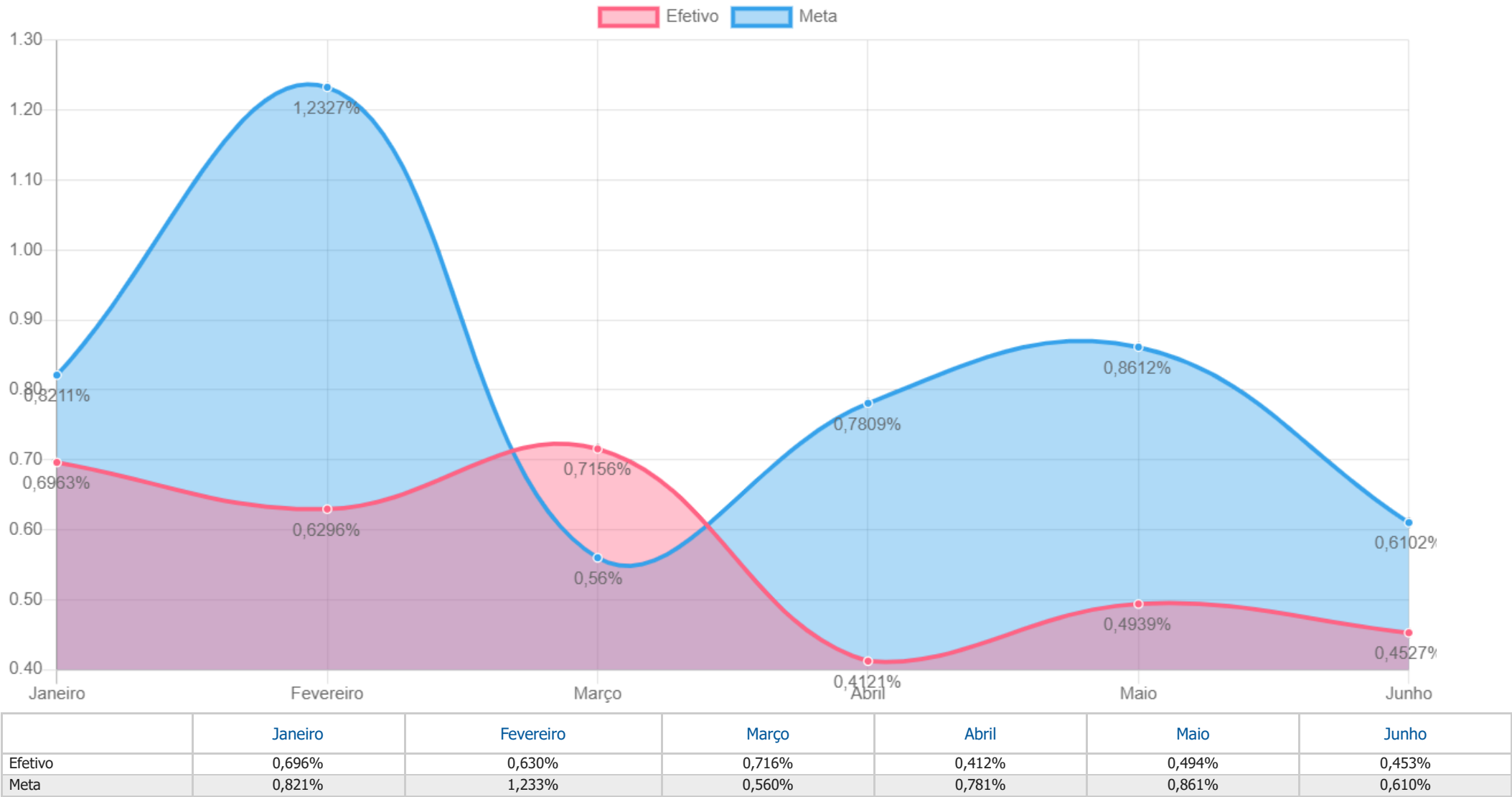
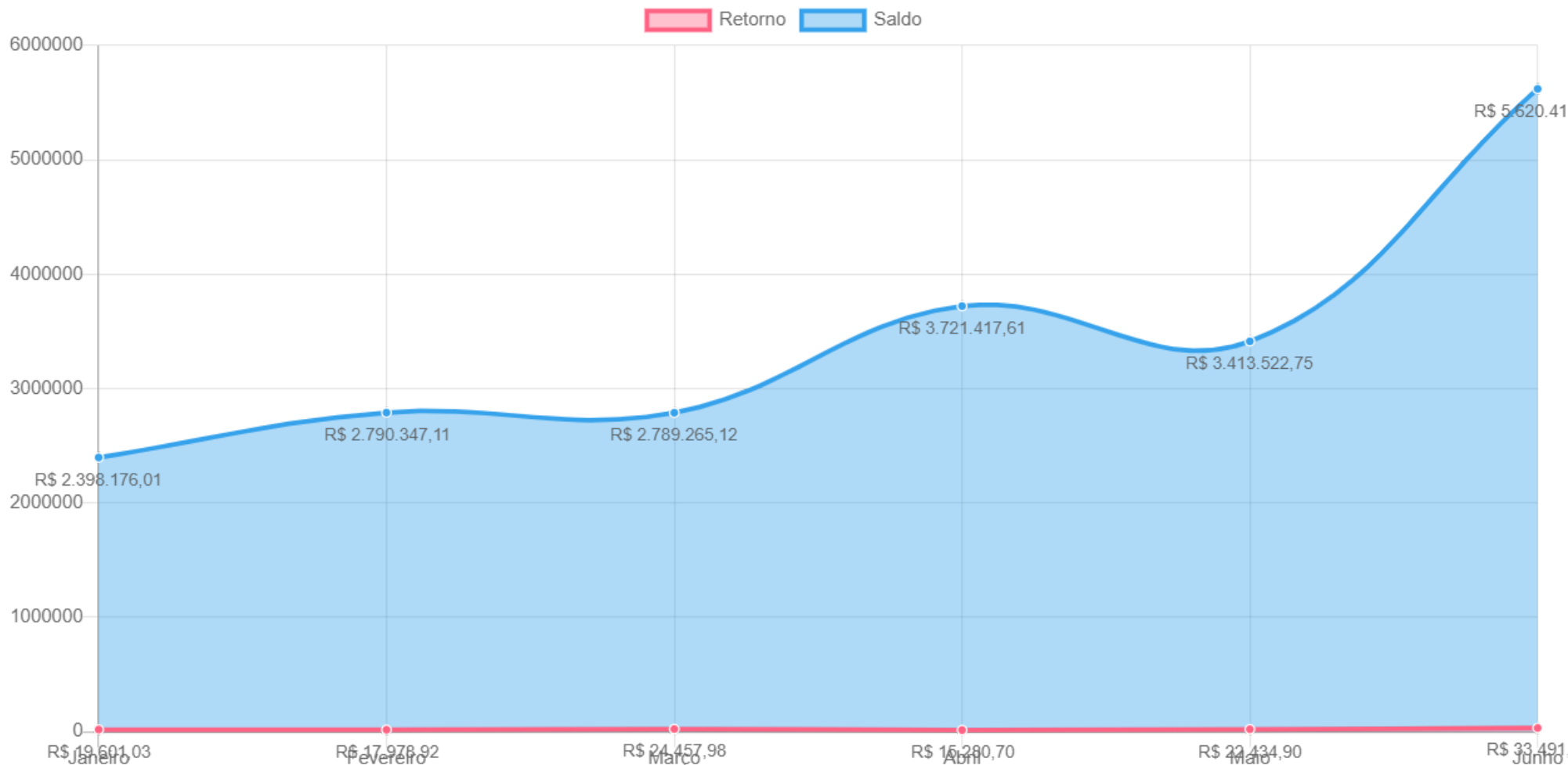


Grafico - Evolução do patrimônio



Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
R\$ 2.398.176,01	R\$ 2.790.347,11	R\$ 2.789.265,12	R\$ 3.721.417,61	R\$ 3.413.522,75	R\$ 5.620.416,25
R\$ 19.601,03	R\$ 17.978,92	R\$ 24.457,98	R\$ 15.280,70	R\$ 22.434,90	R\$ 33.491,54

Grafico - Retorno mensal

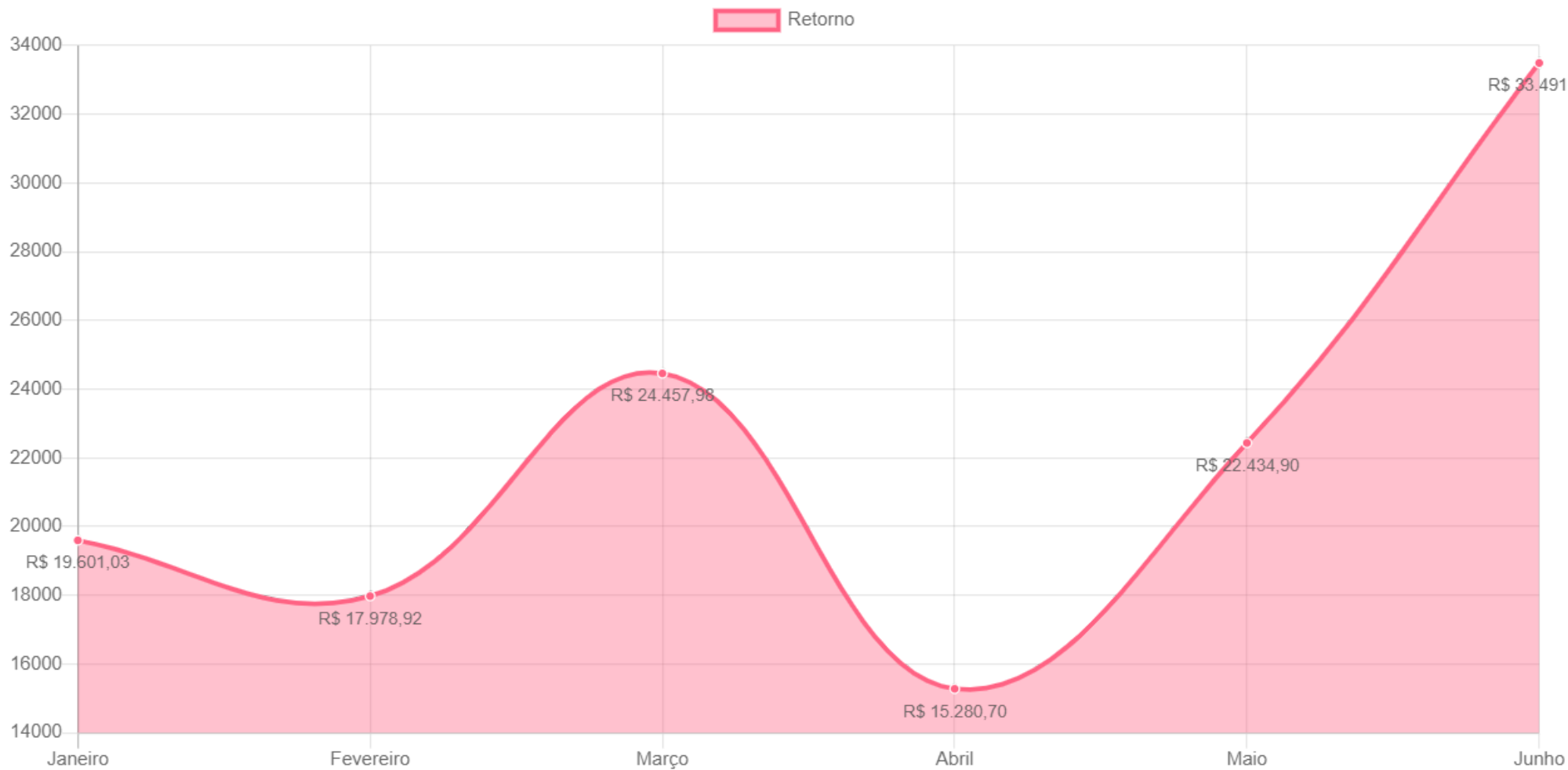
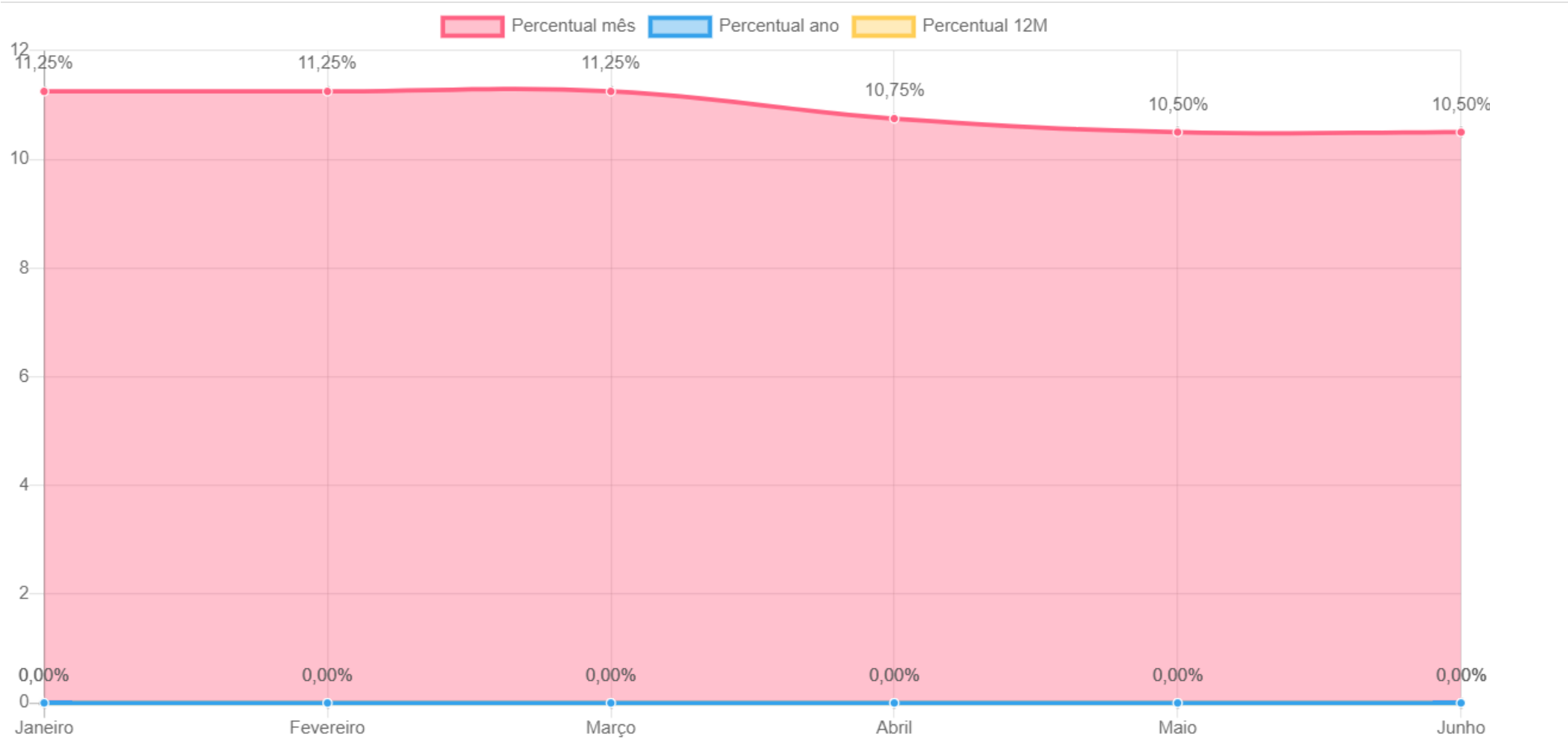


Gráfico - Índices econômicos

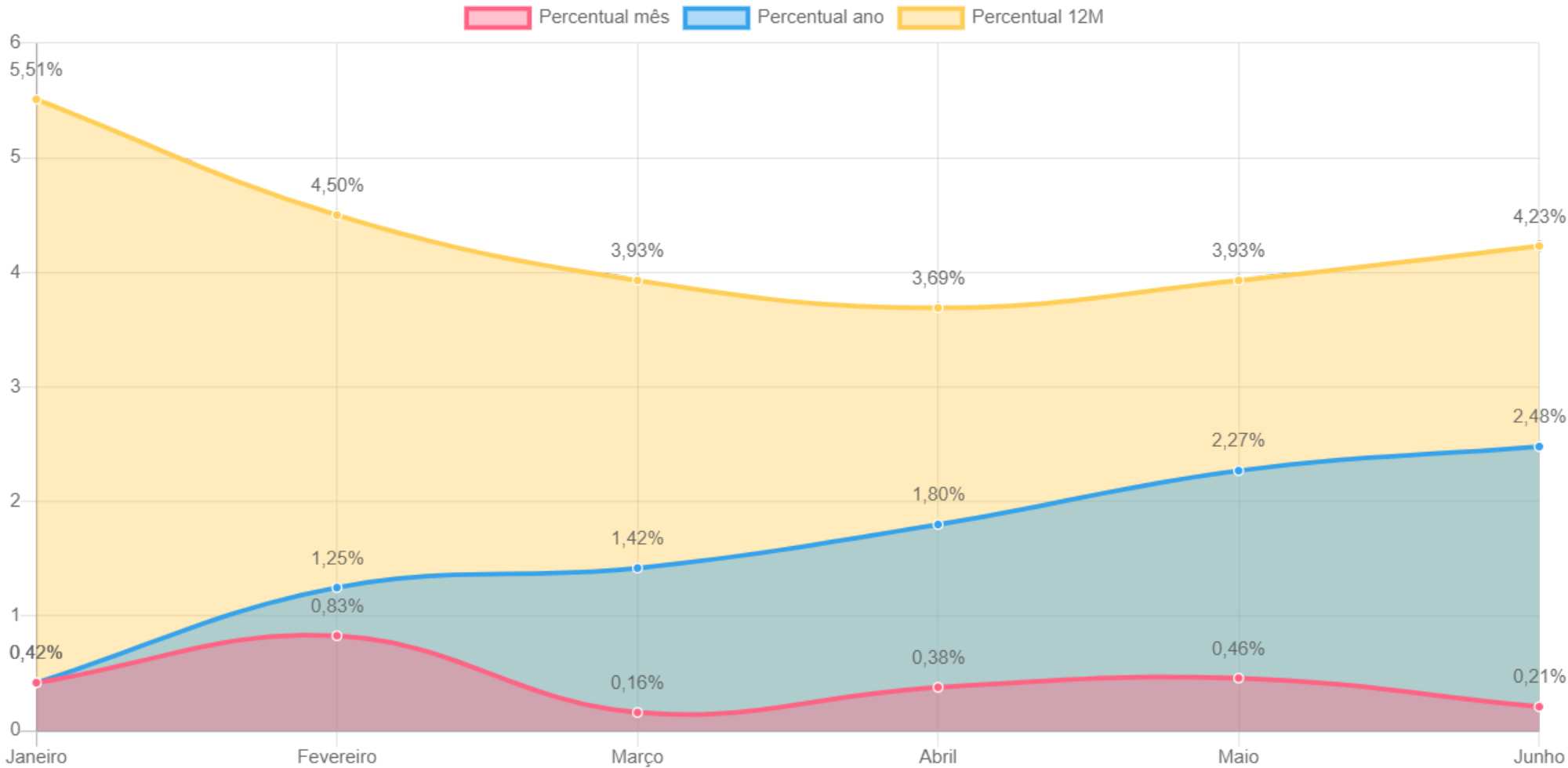
SELIC



Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
Percentual mês	11,25%	11,25%	11,25%	10,75%	10,50%	10,50%
Percentual ano	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Percentual 12M	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Gráfico - Índices econômicos

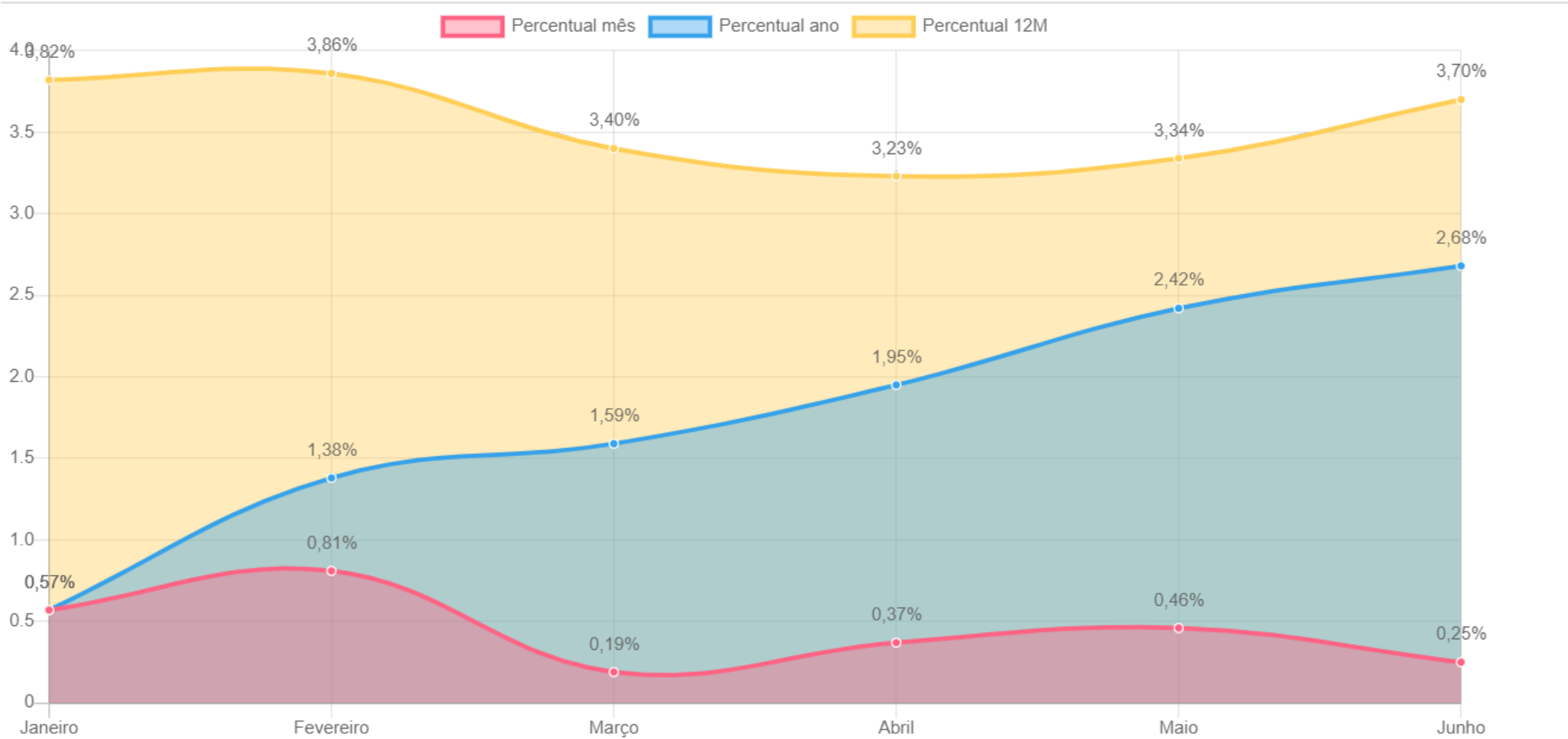
IPCA



Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
Percentual mês	0,42%	0,83%	0,16%	0,38%	0,46%	0,21%
Percentual ano	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%
Percentual 12M	5,51%	4,50%	3,93%	3,69%	3,93%	4,23%

Gráfico - Índices econômicos

INPC



Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
Percentual mês	0,57%	0,81%	0,19%	0,37%	0,46%	0,25%
Percentual ano	0,57%	1,38%	1,59%	1,95%	2,42%	2,68%
Percentual 12M	3,82%	3,86%	3,40%	3,23%	3,34%	3,70%

Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emissoras de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

Nome	Benchmark	Sharpe	VAR 12M	VOL 3M	VOL 6M	VOL 12M
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IDKA 2	24,788560%	0,003565%	5,568359%	10,208587%	39,641472%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B 5	24,688630%	0,003530%	6,142927%	11,105107%	39,413922%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M 1	26,798104%	0,000250%	5,967488%	15,815846%	48,434350%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M 1	26,798104%	0,000250%	5,967488%	15,815846%	48,434350%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	CDI	26,859070%	0,000169%	7,128420%	18,818846%	53,605898%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	26,870453%	0,000155%	7,298814%	19,479580%	54,248250%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	26,870453%	0,000155%	7,298814%	19,479580%	54,248250%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M 1	26,855583%	0,000254%	5,878746%	15,622099%	47,786423%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	CDI	26,781310%	0,000108%	7,109029%	19,077538%	52,377099%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII	IMOBILIARIO	-12,187446%	0,052362%	11,650351%	17,834533%	26,384652%

	Benchmark	Sharpe	VAR 12M	VOL 3M	VOL 6M	VOL 12M
Geral		22,512282%	0,006080%			

Provisão de risco - Mercado

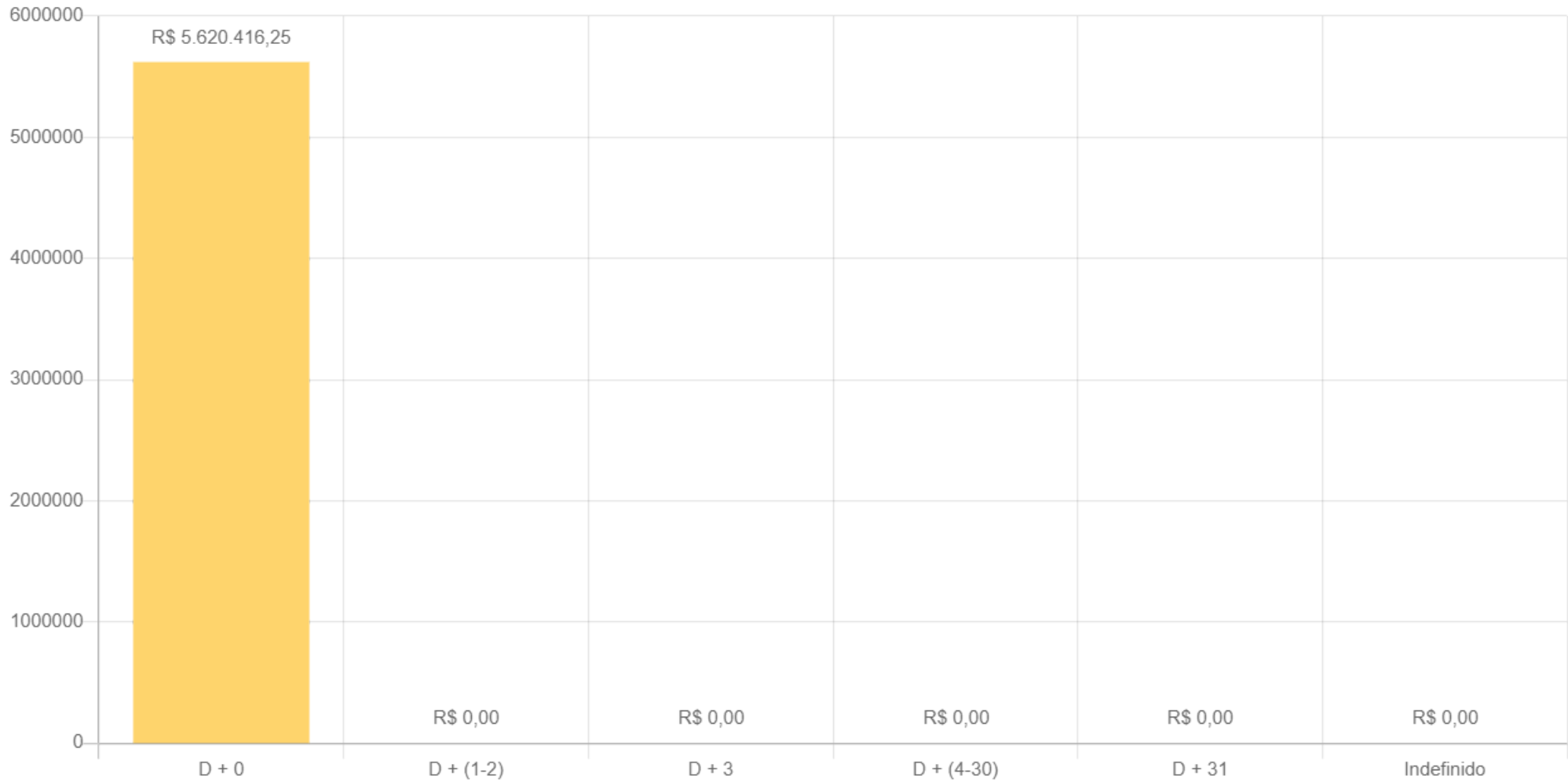
Nome	CNPJ Fundo	Benchmark	Saldo	VAR 12M	VOL 12M	VAR% BASE 1 DIA CONFIANÇA 95% 252 DU* (R\$)
------	------------	-----------	-------	---------	---------	--

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.386.926/0001-71	IDKA 2	R\$ 102.014,08	3,565287%	39,641472%	R\$ 3,64
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	R\$ 102.258,11	3,529837%	39,413922%	R\$ 3,61
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	R\$ 695.018,74	0,249576%	48,434350%	R\$ 1,73
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	R\$ 1.930.488,58	0,249576%	48,434350%	R\$ 4,82
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	R\$ 607.898,56	0,169249%	53,605898%	R\$ 1,03
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	R\$ 212.732,43	0,154873%	54,248250%	R\$ 0,33
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	R\$ 548.685,74	0,154873%	54,248250%	R\$ 0,85
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	R\$ 561.827,89	0,254186%	47,786423%	R\$ 1,43
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	13.077.418/0001-49	CDI	R\$ 638.121,42	0,107735%	52,377099%	R\$ 0,69
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII	17.098.794/0001-70	IMOBILIARIO	R\$ 221.370,70	52,362308%	26,384652%	R\$ 115,91

Risco de mercado	
Saldo Total	R\$ 5.620.416,25
Provisão para perda e Investimentos:	R\$ 134,04
% Provisão de perda	0,0024%
% Aceitavel perda	2,0%
Limite de utilização	0,1192%

Risco de liquidez

Prazo Resgate	Quantidade Fundos	% carteira	Saldo
D + 0	10	100,0000%	R\$ 5.620.416,25



Risco crédito

Risco crédito	% carteira	Saldo
100% Títulos publicos	78,2029%	R\$ 4.395.326,48
50% Títulos publicos e 50% Títulos privados	17,8584%	R\$ 1.003.719,08
100% Títulos privados	3,9387%	R\$ 221.370,70
Aceitavel carteira Titulos Privados	30,00%	
Limite de Utilização	72,66%	



Mês/Ano
junho de 2024

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emitentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

Medidas de Risco

Total Sharpe: 400.39 % Total Var12: 0.35 % Total Var (R\$): R\$ 9.785,35 Total Vol12: 1.29 %

CNPJ	Nome	Benchmark	Sharpe	Var 12	Var R\$	Vol 12
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	IRF-M 1	182.42 %	0.08 %	R\$ 434,91	0.35 %
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL F...	CDI	1072.87 %	0.05 %	R\$ 327,33	0.07 %
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FI IMOBILIARIO - FII	IMOBILIARIO	-6.42 %	2.62 %	R\$ 5.793,09	8.11 %
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS R...	IDKA 2	28.97 %	0.21 %	R\$ 212,54	1.7 %
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B 5	28.55 %	0.21 %	R\$ 213,61	1.71 %

10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	186.68 %	0.08 %	R\$ 538,22	0.35 %
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	186.68 %	0.08 %	R\$ 1.494,97	0.35 %
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	622.56 %	0.06 %	R\$ 350,80	0.12 %
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	850.8 %	0.06 %	R\$ 117,31	0.09 %
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	850.8 %	0.06 %	R\$ 302,57	0.09 %

Provisão de Risco



CNPJ	Nome	Benchmark	Saldo	Var 12	Var R\$	Vol 12
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	IRF-M 1	R\$ 561.827,89	0.08 %	R\$ 434,91	0.35 %
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL F...	CDI	R\$ 638.121,42	0.05 %	R\$ 327,33	0.07 %
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FI IMOBILIARIO - FII	IMOBILIARIO	R\$ 221.370,70	2.62 %	R\$ 5.793,09	8.11 %
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS R...	IDKA 2	R\$ 102.014,08	0.21 %	R\$ 212,54	1.7 %
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B 5	R\$ 102.258,11	0.21 %	R\$ 213,61	1.71 %
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	R\$ 695.018,74	0.08 %	R\$ 538,22	0.35 %

10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	R\$ 1.930.488,58	0.08 %	R\$ 1.494,97	0.35 %
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	CDI	R\$ 607.898,56	0.06 %	R\$ 350,80	0.12 %
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	R\$ 212.732,43	0.06 %	R\$ 117,31	0.09 %
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CDI	R\$ 548.685,74	0.06 %	R\$ 302,57	0.09 %

Resumo Provisão de Risco	Total
Provisão para perda e investimentos	R\$ 9.785,35
% Provisão de Perda	0.1741 %
% Aceitável de Perda	2 %
Limite de utilização	8.705 %
Saldo Total	R\$ 5.620.416,25

Risco de Liquidez



Nome	Saldo	Participação	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Risco	Prazo Resgate
BB PREV RF IRF-M 1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 561.827,89	10 %	1141	0.01 %	R\$ 8.181.670.586,25	Fundos Renda Fixa 100%	B	D+0

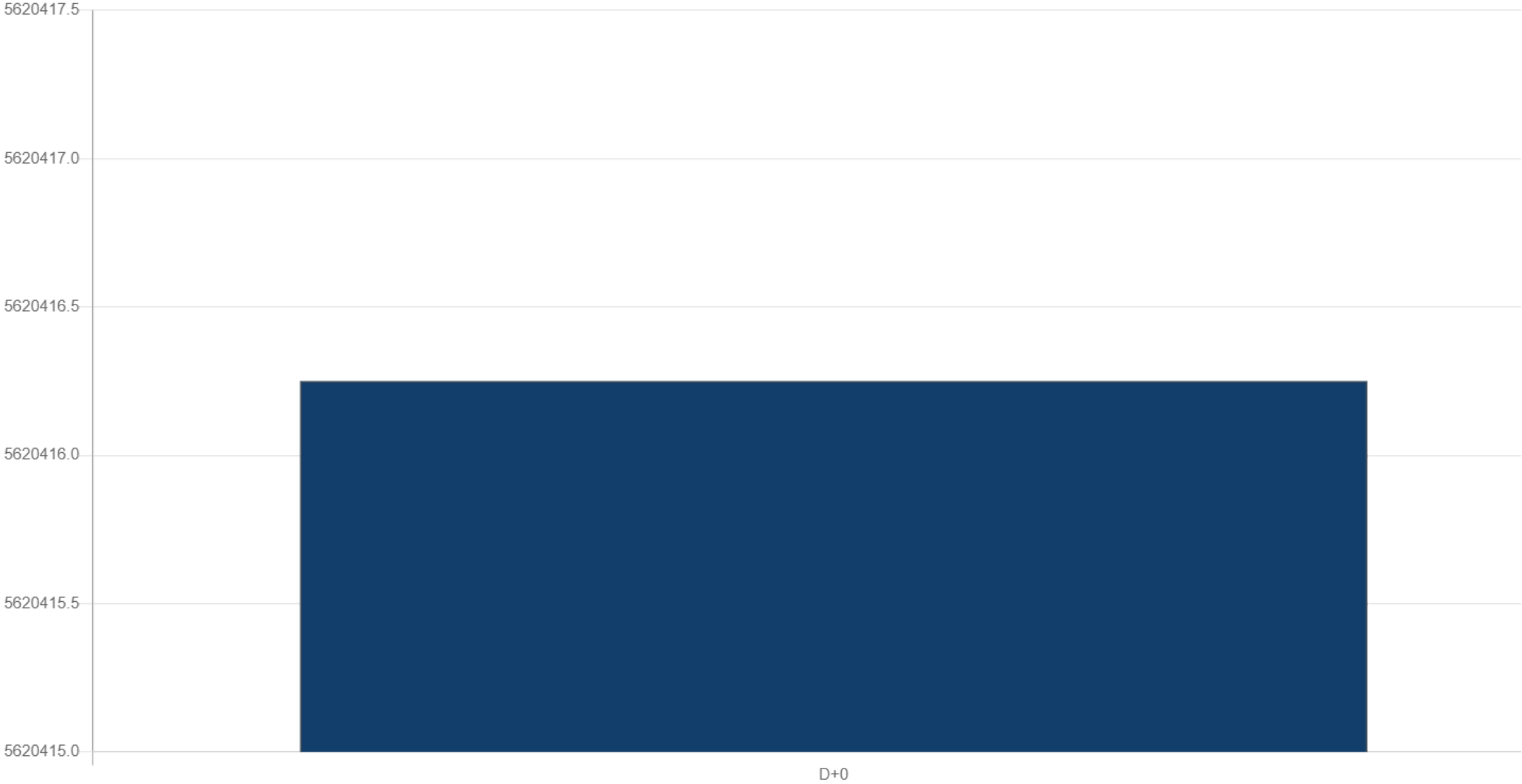
						TP/ETF - Art. 7º, I, "b"		
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL F...	R\$ 638.121,42	11.35 %	1148	0 %	R\$ 17.821.452.916,03	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	B	D+0
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FI IMOBILIARIO - FII	R\$ 221.370,70	3.94 %	1093	0.16 %	R\$ 139.530.841,87	FI Imobiliários - Art. 11	A	D+0
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS R...	R\$ 102.014,08	1.82 %	820	0 %	R\$ 4.585.046.250,25	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	B	D+0
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 102.258,11	1.82 %	903	0 %	R\$ 7.303.046.549,52	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	M	D+0
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 695.018,74	12.37 %	1155	0.01 %	R\$ 7.877.165.450,51	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	B	D+0
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 1.930.488,58	34.35 %	1155	0.02 %	R\$ 7.877.165.450,51	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	B	D+0
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 607.898,56	10.82 %	453	0.01 %	R\$ 5.436.885.879,50	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	B	D+0
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 212.732,43	3.78 %	1011	0 %	R\$ 16.508.104.382,05	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	B	D+0
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 548.685,74	9.76 %	1011	0 %	R\$ 16.508.104.382,05	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	B	D+0

Resumo do Risco de Liquidez



Prazo Resgate	Total	N. Fundo	% Carteira
D+0	R\$ 5.620.416,25	10	100

Saldo X Prazo Resgate



Risco de Crédito

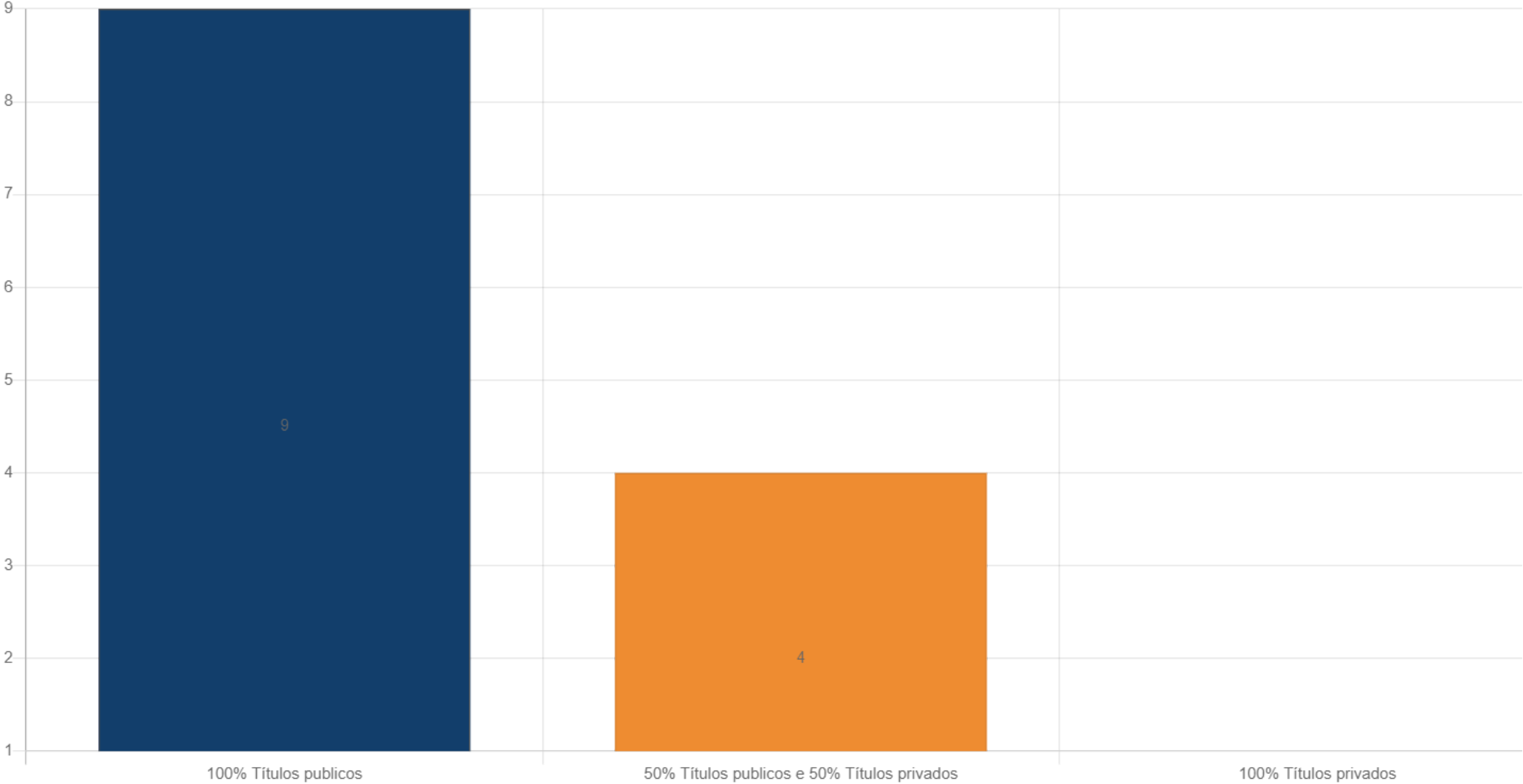
Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	100 %	100 %	R\$ 3.391.607,40	60.34 %

Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	60 %	60 %	R\$ 2.007.438,15	35.72 %
FI Imobiliários - Art. 11	5 %	5 %	R\$ 221.370,70	3.94 %

Distribuição dos Saldos

	Saldo	% Carteira
100% Títulos publicos	R\$ 4.395.326,48	78.20 %
50% Títulos publicos e 50% Títulos privados	R\$ 1.003.719,08	17.86 %
100% Títulos privados	R\$ 221.370,70	3.94 %

Distribuição dos Saldos



Prezados,

Fatores externos e internos têm afetado o real e explicam a depreciação da taxa de câmbio mais forte do que tem se observado no último mês.

No ambiente internacional, o cenário de manutenção dos juros no patamar atual persiste. Os Estados Unidos devem manter as suas taxas de juros elevadas por mais tempo do que o previsto, fato esse que foi corroborado pela mudança nas projeções e nos discursos dos principais banqueiros centrais dos EUA. Isso tem afetado os preços dos ativos e moedas do mundo cuja referência está nos títulos do tesouro americano.

No âmbito interno, observa-se um pessimismo adicional com mudanças nas expectativas inflacionárias, que parecem direcionar um cenário de mais inflação em horizontes mais longos, além de uma resposta do Banco Central sinalizando uma interrupção da trajetória de corte de juros. Adicionalmente, há desconfiança com a trajetória das contas públicas e do momento político mais tensionado no congresso.

Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de -0,29%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram rendimento de -0,97%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice Ibovespa, apresentou valorização de 1,48%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,79%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou rendimento de 3,47%, enquanto o dólar teve valorização de 6,46% no mês, com a cotação de R\$ 5,58.

COMENTÁRIO JUNHO 2024

Em relação às expectativas para o ano de 2024, vide a seguir:

RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2024
Produto Interno Bruto (PIB)	2,09%
Inflação	4,00%
Taxa básica de juros (Selic)	10,25%
Dólar	R\$ 5,20
Balança comercial (saldo)	US\$ 81,55 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 70,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,10% aa *) – Expectativa 2024	9,30% ao ano
--	---------------------

***Taxa de juro real máxima**

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ 03.866.812/0001-02
CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE
VALORES MOBILIÁRIOS - CVM
www.diblasiconsultoria.com.br

COMENTÁRIO JUNHO 2024

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica as taxas reais (acima da inflação) nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2025	IDKA 2	6,34%	4,00%	10,59%
15/08/2026	IDKA 2	6,53%	4,00%	10,79%
15/08/2028	IMA-B 5	6,55%	4,00%	10,81%
15/08/2030	IMA-B	6,46%	4,00%	10,72%
15/08/2060	IMA-B 5+	6,50%	4,00%	10,76%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juros nominais para os vencimentos 2025 a 2027.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2025	IRF-M 1	10,61%
2026	IRF-M	11,54%
2027	IRF-M 1+	12,10%

Fonte: ANBIMA

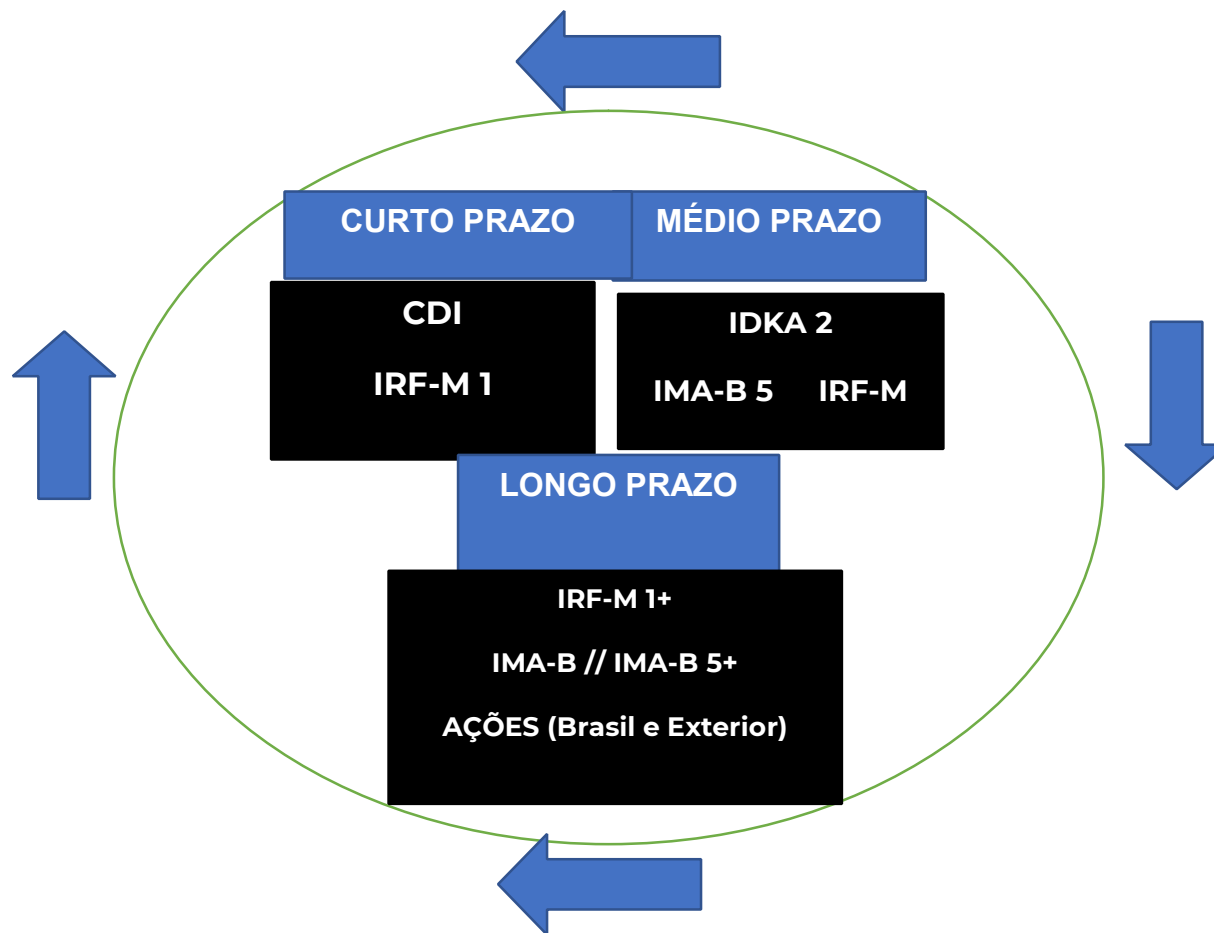
RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 10,61% e 12,10% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embora sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, ainda em patamares competitivos de rentabilidade.

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo, compatível com a duração do passivo previdenciário.

c) EXTERIOR: Aplicações no segmento “Exterior” funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

d) ROTAÇÃO DA CARTEIRA: Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, de acordo com a duração do passivo previdenciário, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação (captura dos melhores retornos).



COMENTÁRIO JUNHO 2024

O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para o cenário atual:

PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA	ALOCÇÃO RECURSOS			VANTAGEM	DESVANTAGEM
Defensiva	100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1			Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo	Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo
Conservadora	Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total

COMENTÁRIO JUNHO 2024

Moderada	<i>Mínimo de 30% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1</i>	<i>Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5</i>	<i>Até 40% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M e/ou IRF-M 1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior</i>	<i>Se o mercado estabilizar (juro parar de subir ou cair) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo</i>	<i>Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total</i>
-----------------	---	--	---	--	--



Carteira Sugerida RPPS



Julho 2024

Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição
gerdi@caixa.gov.br

Carteira Sugerida

Os fundos de investimentos sugeridos neste documento foram escolhidos com base em um modelo desenvolvido pela GERDI – Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição que leva em conta o desempenho histórico e as perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo. Todas as alternativas de fundos aqui apresentadas estão adequadas à Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores, respeitando inclusive seus limites.

Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira	
			Mês anterior	Mês atual
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	100%	4%	4%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	3%	2%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKa IPCA 2A	100%	3%	1%
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	IDKa PRÉ 2A	100%	8%	9%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	100%	6%	8%
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	12%	12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	0%	4%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	11%	6%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	0%	1%
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	14%	10%
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	13%	16%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	5%	4%
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	30%	1%	0%
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	IDIV	30%	2%	2%
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	IDIV	30%	3%	4%
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	30%	0%	2%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	5%	4%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO	CDI	10%	1%	1%
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	3%	2%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	2%	2%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	4%	6%



Aumento



Manutenção



Redução

Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).

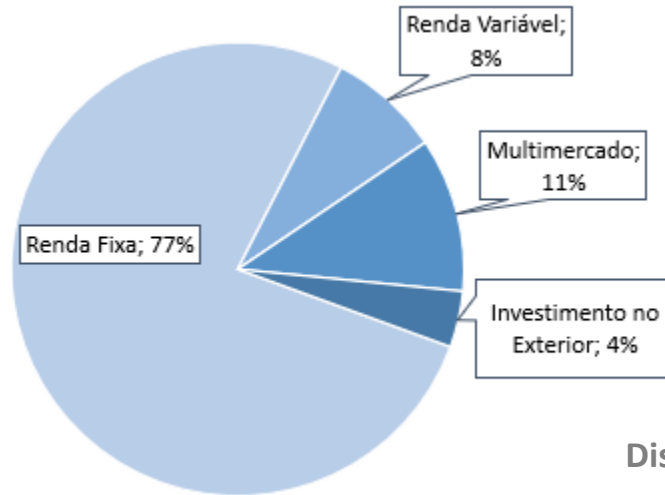


Distribuição de Produtos
de Investimento

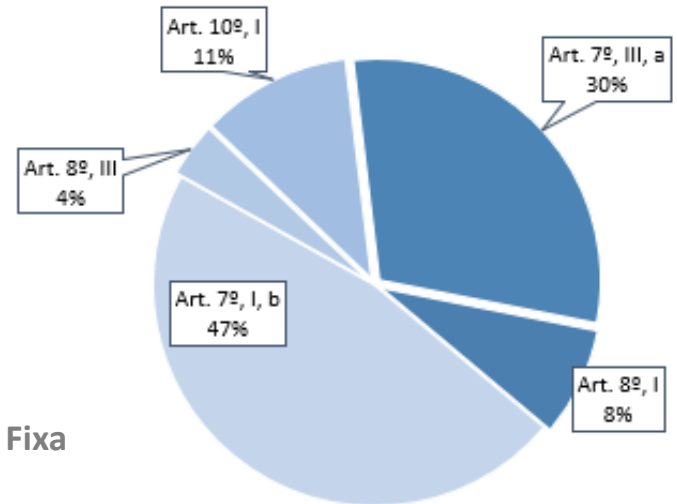
ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

Distribuição da Carteira Sugerida

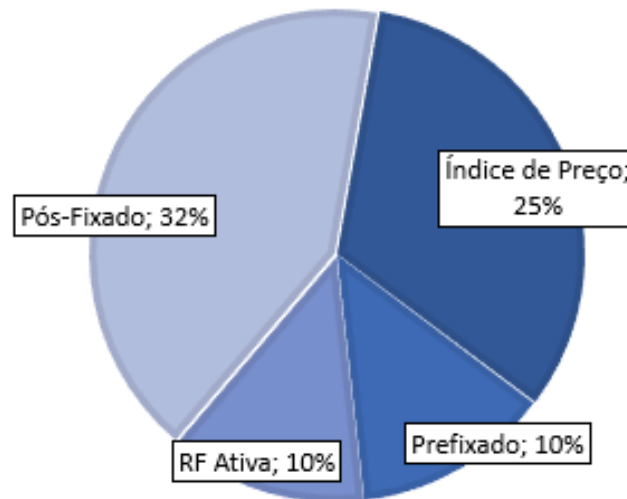
Distribuição por Segmento



Distribuição por Enquadramento



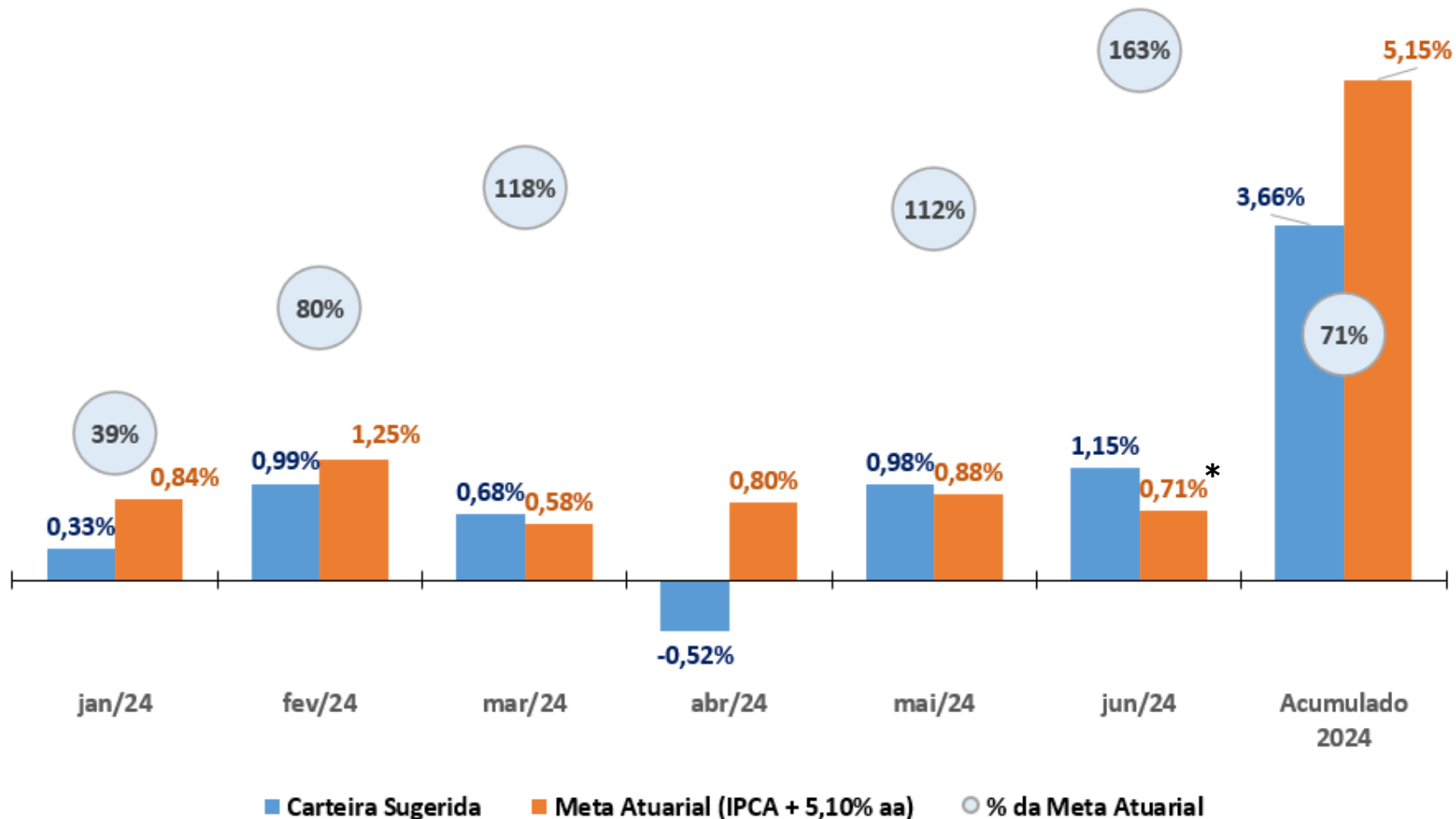
Distribuição por Estratégias Renda Fixa



Enquadramento – Res. 4.963/21

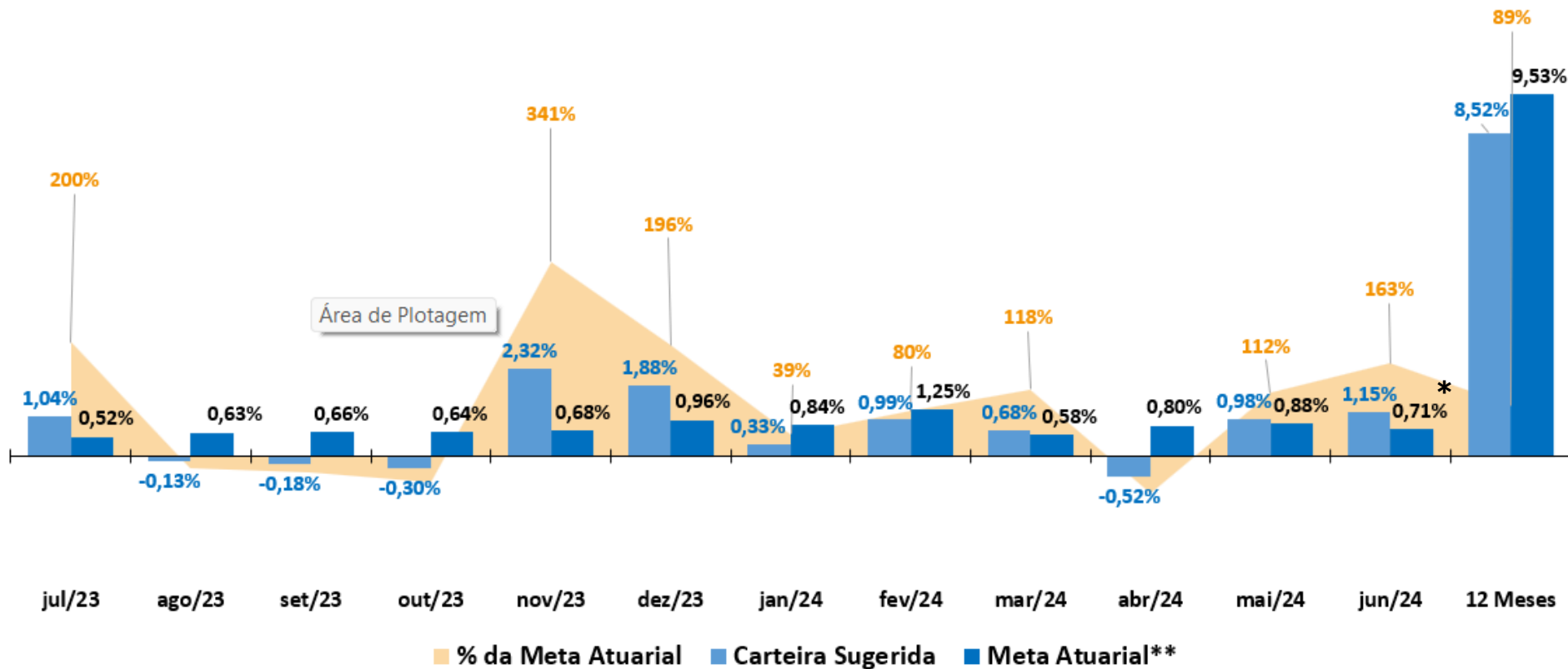
Fundo	Enquadramento	Segmento
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Art. 8º, III	Investimento no Exterior

Retorno da Carteira Sugerida 2024



*Meta Atuarial com IPCA projetado para Junho – Fonte: [ANBIMA](#)

Retorno da Carteira Sugerida 12 Meses



*Meta Atuarial com IPCA projetado para Junho – Fonte: [ANBIMA](https://www.ans.gov.br/ANBIMA)

**Meta composta conforme teto exposto pela [Portaria MPS Nº 3.289/2023](https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/ato2023/2023-03/Portaria/Portaria_MPS_N_3.289_2023.html)



Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição

☎ (11) 3572.4600

✉ gerdi@caixa.gov.br



Distribuição de Produtos
de Investimento

ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

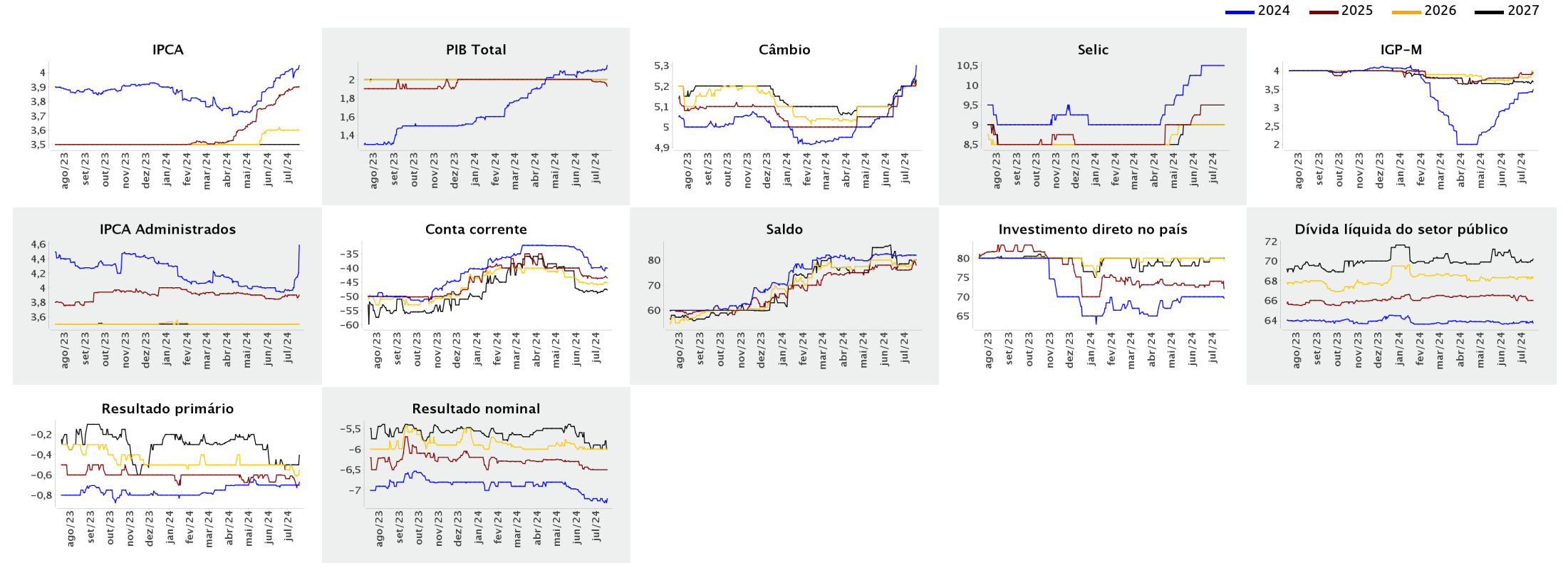
Expectativas de Mercado

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado

	2024							2025							2026							2027						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,98	4,00	4,05	▲ (1)	150	4,07	105	3,85	3,90	3,90	= (1)	147	3,96	105	3,60	3,60	3,60	= (7)	133			3,50	3,50	3,50	= (55)	126		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,11	2,15	▲ (3)	111	2,19	68	2,00	1,97	1,93	▼ (1)	103	1,92	65	2,00	2,00	2,00	= (50)	79			2,00	2,00	2,00	= (52)	76		
Câmbio (R\$/US\$)	5,15	5,22	5,30	▲ (2)	124	5,30	80	5,15	5,20	5,23	▲ (1)	121	5,25	80	5,15	5,20	5,23	▲ (1)	94			5,18	5,21	5,21	= (1)	88		
Selic (% a.a)	10,50	10,50	10,50	= (5)	141	10,50	84	9,50	9,50	9,50	= (5)	138	9,50	84	9,00	9,00	9,00	= (10)	116			9,00	9,00	9,00	= (9)	109		
IGP-M (variação %)	3,22	3,42	3,49	▲ (12)	78	3,52	56	3,81	3,90	3,95	▲ (1)	72	4,00	51	3,83	3,84	3,92	▲ (2)	62			3,70	3,70	3,70	= (1)	57		
IPCA Administrados (variação %)	3,94	4,11	4,59	▲ (2)	98	4,59	75	3,85	3,90	3,90	= (3)	90	3,92	69	3,50	3,50	3,50	= (23)	61			3,50	3,50	3,50	= (42)	57		
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,35	-40,40	-40,00	▲ (1)	29	-40,00	17	-42,80	-43,60	-43,50	▲ (1)	27	-43,80	15	-45,60	-45,80	-45,25	▲ (1)	20			-48,30	-48,30	-47,75	▲ (2)	16		
Balança comercial (US\$ bilhões)	81,78	82,00	82,00	= (2)	27	81,20	15	76,01	76,30	78,00	▲ (2)	23	76,01	12	77,64	77,82	80,00	▲ (2)	17			77,00	80,00	80,11	▲ (2)	14		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	69,59	▼ (1)	27	69,80	14	73,00	74,00	72,10	▼ (1)	26	70,00	13	79,41	80,00	79,41	▼ (1)	20			79,00	80,00	80,00	= (3)	17		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,68	63,70	63,70	= (1)	30	63,70	17	66,50	66,00	66,00	= (1)	29	66,00	17	68,35	68,38	68,38	= (2)	25			70,39	69,90	70,20	▲ (1)	23		
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (4)	46	-0,70	27	-0,60	-0,66	-0,67	▼ (2)	45	-0,70	27	-0,50	-0,60	-0,55	▲ (1)	37			-0,45	-0,50	-0,41	▲ (1)	30		
Resultado nominal (% do PIB)	-7,20	-7,25	-7,20	▲ (1)	29	-7,20	16	-6,48	-6,50	-6,50	= (3)	28	-6,50	16	-6,00	-6,00	-6,00	= (5)	25			-5,85	-5,90	-6,00	▼ (1)	21		

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis





Expectativas de Mercado

19 de julho de 2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	jul/2024						ago/2024						set/2024						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,15	0,23	0,28	▲ (6)	146	0,28	0,10	0,11	0,15	▲ (2)	146	0,15	0,19	0,19	0,20	▲ (1)	146	0,19	3,58	3,68	3,74	▲ (2)	129	3,75
Câmbio (R\$/US\$)	5,27	5,40	5,45	▲ (6)	118	5,49	5,25	5,35	5,40	▲ (1)	118	5,44	5,23	5,30	5,37	▲ (1)	118	5,40						
Selic (% a.a)	-	-	-				10,50	10,50	10,50	= (5)	138	10,50	10,50	10,50	10,50	= (5)	138	10,50						
IGP-M (variação %)	0,31	0,36	0,44	▲ (3)	73	0,44	0,28	0,29	0,34	▲ (1)	72	0,35	0,40	0,39	0,39	= (3)	71	0,39	4,28	4,17	4,27	▲ (1)	63	4,28

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

— jul/2024 — ago/2024 — set/2024

