



MACHADOSPREV
Regime Próprio de Previdência do Município de Machado
CARTEIRA PLANO PREVIDENCIÁRIO

Posição em 30/05/2024

Sumário



1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)	1
1.1. Estatísticas	2
1.2. Tabela de cotação e taxas	3
1.3. Composição por segmento	4
1.4. Composição por índice financeiro	4
1.5. Prazos de liquidação	5
1.6. Composição da carteira por regras	6
1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024	6
1.7. Volatilidade da carteira	7
2. Carteira	8
2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)	8
2.2. Rendimentos	9
2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido	9
2.4. Rentabilidade x Meta mensal	10
2.5. Rentabilidade x Meta anual	11
2.6. Risco ponderado	14
2.7. Distribuição	15
2.7.1. Distribuição por administradores	15
2.7.2. Distribuição por gestores	16
2.8. Resumo por administrador / gestor	17
2.9. Política de investimentos e enquadramentos	18
2.9.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024	18
2.10. Rating de gestores e administradores	19
2.10.1. Administradores	19
2.10.2. Gestores	20
3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano	21
3.1. Plano Previdenciário	21
4. Credenciamento de ativos	24
5. Credenciamento de pessoas jurídicas	25
6. Parecer	26
7. Disclaimer	35
8. Anexos	36
8.1. Conceitos e definições	36

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://eicce.icepe.ic.br/epj/validaDoc.shtm> Código do documento: 64017458-e567-40f5-8077-3c01b749ae25

Sumário

8.2. Operações



Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://etce.icepe.tc.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Fundos de investimento						
Plano Previdenciário	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Alto
Plano Previdenciário	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Muito baixo
Plano Previdenciário	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Muito baixo
Plano Previdenciário	35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 10 I	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Alto

1.1. Estatísticas

Carteira(s)	Nome completo	Índice	Retorno médio mensal	Menor retorno	Maior retorno	Qtde. mês positivo	Qtde. mês negativo	Qtde. mês acima do índice	Qtde. mês abaixo do índice
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IMA-B5	0,69%	-0,28%	1,86%	10	2	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	0,15%	-2,62%	2,47%	7	5	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,82%	0,75%	0,99%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA IPCA 2A	0,71%	-0,26%	1,92%	10	2	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA + Taxa	0,88%	0,80%	1,06%	12	0	0	0
Plano Previdenciário	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	0,90%	0,82%	1,07%	12	0	12	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IPCA + Taxa	0,75%	0,17%	1,21%	12	0	0	0
Plano Previdenciário	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	CDI	0,53%	-0,69%	1,33%	10	2	10	0

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/06/2023 a 30/05/2024

1.2. Tabela de cotação e taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
03.543.447/0001-03 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
07.442.078/0001-05 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
13.077.415/0001-05 - BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	1,00%
13.322.205/0001-35 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
15.486.093/0001-83 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,15%
30.568.193/0001-42 - BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
35.292.588/0001-89 - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,00%
35.292.597/0001-70 - BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	D+1	D+1	D+1	D+1	0,00%	0,00%

1.3. Composição por segmento

Segmento	Saldo	%	VaR 12 meses
Renda Fixa	10.710.993,76	93,57%	0,5609%
Renda Variável	0,00	0,00%	0,0000%
Investimentos no Exterior	0,00	0,00%	0,0000%
Investimentos Estruturados	736.243,65	6,43%	0,0504%
Fundos Imobiliários	0,00	0,00%	0,0000%
Empréstimos Consignados	0,00	0,00%	0,0000%
Disponibilidade financeira	0,00	0,00%	0,0000%
Total geral	11.447.237,41	100,00%	0,0873%

1.4. Composição por índice financeiro

Índice	Valor do saldo	%
CDI	3.376.293,57	29,49%
IMA-B	1.400.988,39	12,24%
IMA-B5	647.344,09	5,66%
IDKA IPCA 2A	2.766.845,79	24,17%
IPCA + Taxa	3.255.765,57	28,44%
Total geral	11.447.237,41	100,00%

1.5. Prazos de liquidação

Prazo	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior	Investimentos Estruturados	Fundos Imobiliários	Empréstimos Consignados	Disponibilidade financeira	Total
Curto prazo	9.504.673,86	0	0	736.243,65	0	0	0	10.240.917,51
Médio prazo	1.206.319,90	0	0	0	0	0	0	1.206.319,90
Longo prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Total geral	10.710.993,76	0,00	0,00	736.243,65	0,00	0,00	0,00	11.447.237,41

* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://etce.cepe.tc.br/ep/validaDoc.seam> Código do documento: 54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25

1.6. Composição da carteira por regras

1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 7, Inciso I, Alínea b	9.884.804,53	86,35%	0,5587%
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	826.189,23	7,22%	0,0022%
Artigo 10, Inciso I	736.243,65	6,43%	0,0504%
Total geral	11.447.237,41	100,00%	0,2038%



1.7. Volatilidade da carteira

Volatilidade	Valor do saldo	%
Muito baixo	2.640.049,92	23,06%
Médio	6.669.955,45	58,27%
Alto	2.137.232,04	18,67%
Total geral	11.447.237,41	100,00%

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2. Carteira

2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
<i>Fundos de investimento</i>									
Plano Previdenciário	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	647.344,09	5,66%	0,01%	0,92%	2,71%	0,82%	1,73%
Plano Previdenciário	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	1.400.988,39	12,24%	0,03%	1,07%	-0,48%	1,83%	3,85%
Plano Previdenciário	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	826.189,23	7,22%	0,02%	0,71%	3,93%	0,03%	0,07%
Plano Previdenciário	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	2.766.845,79	24,17%	0,05%	0,95%	2,75%	0,79%	1,67%
Plano Previdenciário	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	558.975,81	4,88%	1,11%	0,78%	4,26%	0,03%	0,07%
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	1.813.860,69	15,85%	0,05%	0,78%	4,33%	0,04%	0,08%
Plano Previdenciário	35.292.588/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	2.696.789,76	23,56%	0,04%	0,64%	3,36%	0,38%	0,80%
Plano Previdenciário	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	736.243,65	6,43%	0,64%	0,24%	1,96%	0,78%	1,65%
Total geral			11.447.237,41	100,00%					

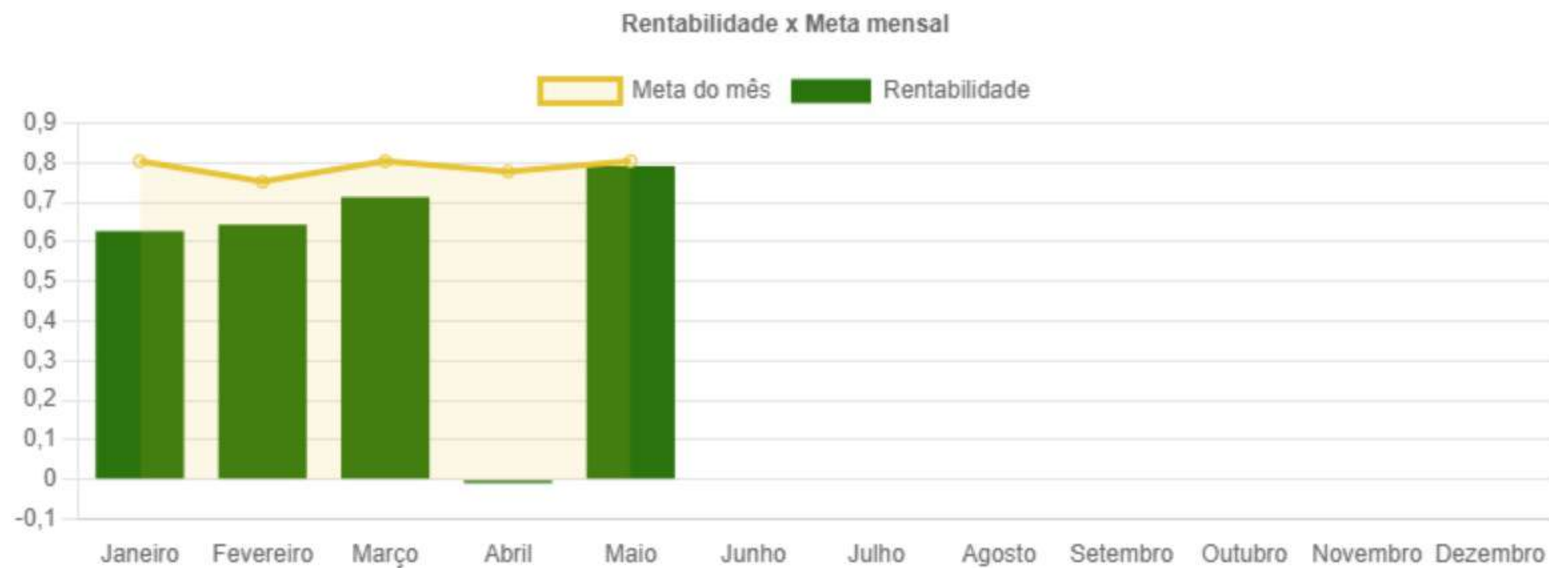
2.2. Rendimentos

Data do movimento	Saldo anterior	Aplicação/Entrada	Resgate/Saída	Retorno do mês	Saldo final	Rentabilidade do mês
31/01/2024	10.436.269,84	423.811,50	449.653,36	66.271,50	10.476.699,48	0,63%
29/02/2024	10.476.699,48	785.440,33	329.194,22	68.940,09	11.001.885,68	0,64%
31/03/2024	11.001.885,68	463.331,43	477.592,81	78.541,83	11.066.166,13	0,71%
30/04/2024	11.066.166,13	454.803,55	559.518,22	-1.036,81	10.960.414,65	-0,01%
30/05/2024	10.960.414,65	840.073,23	440.890,32	87.639,85	11.447.237,41	0,79%
Total geral		2.967.460,04	2.256.848,93	300.356,46		

2.3. Evolução mensal do patrimônio líquido

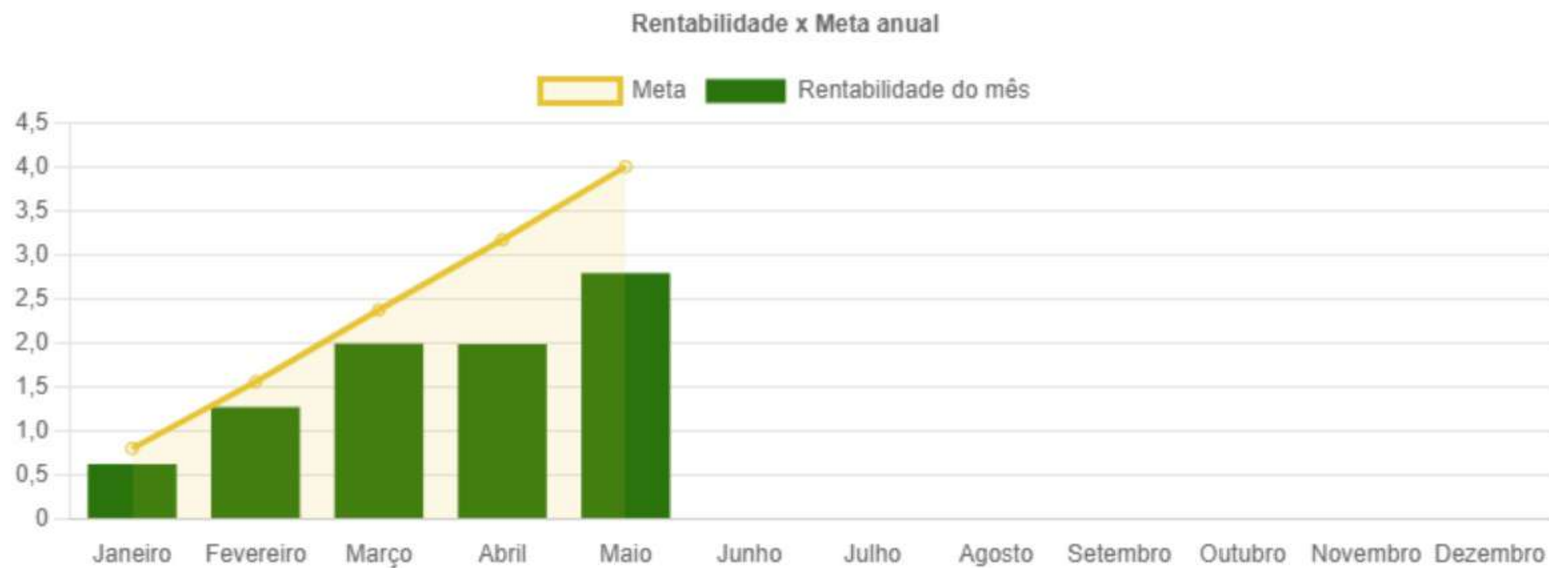


2.4. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).

2.5. Rentabilidade x Meta anual



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).

Mês	Meta mensal	Rentabilidade mensal	Alcance para a meta mensal	Meta acumulada anual	Rentabilidade acumulada anual
Janeiro	0,80%	0,63%	📉 -0,18%	0,80%	0,63%
Fevereiro	0,75%	0,64%	📉 -0,11%	1,56%	1,27%
Março	0,80%	0,71%	📉 -0,09%	2,38%	2,00%
Abril	0,78%	-0,01%	📉 -0,79%	3,17%	1,99%
Maio	0,80%	0,79%	📉 -0,01%	4,00%	2,79%

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (9,91%).

2.6. Risco ponderado



Data	Índice	Risco
31/01/2024	2.8331	Médio
29/02/2024	2.6472	Médio
31/03/2024	2.7767	Médio
30/04/2024	2.6841	Médio
30/05/2024	2.7254	Médio

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto

2.7. Distribuição

2.7.1. Distribuição por administradores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
Fundos de investimento							
62.318.407/0001-19	 S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	1.813.860,69	15,85%	344.096.272.103,99	5.553.893.444,55	1,61%	50,00%
30.822.936/0001-69	 BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	9.633.376,72	84,15%	1.618.789.251.000,00	92.521.676.000,00	5,72%	50,00%
Total		11.447.237,41	100,00%				
Total geral		11.447.237,41	100,00%				

2.7.2. Distribuição por gestores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
Fundos de investimento						
30.822.936/0001-69	 BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	9.633.376,72	84,15%	1.615.223.769.487,20	0,00%	5,00%
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.813.860,69	15,85%	14.202.508.483,25	0,01%	5,00%
Total		11.447.237,41	100,00%			
Total geral		11.447.237,41	100,00%			

2.8. Resumo por administrador / gestor

Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.813.860,69	15,85%
 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	9.633.376,72	84,15%
Total		11.447.237,41	100,00%

2.9. Política de investimentos e enquadramentos

2.9.1. Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024

Descrição	Artigo	Aplicado \$	Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021	Política de Investimentos 2024			Resultado				
			Limite	Limite inferior	Estratégia alvo	Limite superior	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicar	
Renda Fixa											
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC	Artigo 7, Inciso I, Alínea b	9.884.804,53	100,00%	60,00%	70,00%	100,00%	86,35%	13,65%	Enquadrado	-	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	826.189,23	60,00%	20,00%	20,00%	60,00%	7,22%	52,78%	Desenquadrado	6.042.153,22	
Total em renda fixa		10.710.993,76					93,57%				
Investimentos Estruturados											
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM	Artigo 10, Inciso I	736.243,65	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	6,43%	3,57%	Desenquadrado	408.480,09	
Total em investimentos estruturados		736.243,65					6,43%				
Total		11.447.237,41					100,00%				



2.10. Rating de gestores e administradores

2.10.1. Administradores

CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do sal
62.318.407/0001-19		S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Moodys	MQ1	Excelente	09/01/2025	09/01/2026	1.968.863
30.822.936/0001-69		BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch	Exc.	Excelente	14/11/2024	14/11/2025	10.196.129

2.10.2. Gestores

CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
30.822.936/0001-69		BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch	Exc.	Excelente	14/11/2024	14/11/2025	10.196.129,8
07.237.373/0001-20		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Fitch	For	Forte	20/03/2024	20/03/2025	1.968.863,9

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://eicce.icafe.tc.br/epd/validaDoc.seam> Código do documento: 54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25

3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário



Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2018	6.597.578,07	9,89%	10,12%	0,23%
2019	6.775.030,58	10,59%	0,01%	-10,58%
2020	7.853.865,33	9,90%	0,01%	-9,89%
2021	8.084.597,87	16,39%	0,01%	-16,38%
2022	10.056.622,88	10,84%	0,01%	-10,83%
2023	10.436.269,86	9,84%	0,01%	-9,83%



4. Credenciamento de ativos

Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	04/03/2024	04/03/2024	03/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	20/03/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026

5. Credenciamento de pessoas jurídicas

Nome	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Atualização do credenciamento	10/02/2024	01/03/2024	28/02/2026
BANCO DO BRASIL S.A.	Atualização do credenciamento	10/02/2024	01/03/2024	28/02/2026

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://etec.icepe.tc.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25

6. Parecer

Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visem mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance e as diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;

CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas às informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

Machados / PE



GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros
Consultor de investimentos

1. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS, tais como:

- a) Ativos/Fundos da carteira de investimentos com seus respectivos riscos;
- b) Evolução/involução da carteira de investimentos durante o ano;
- c) Volumes e prazos das disponibilidades dos recursos investidos;
- d) Volume de recursos investidos por benchmark;
- e) As rentabilidades mensais e acumuladas da carteira de investimentos comparadas com as metas mensais e acumuladas do ano;
- f) O risco da carteira de investimentos e sua evolução/involução;
- g) A distribuição dos recursos da carteira de investimentos com base nos ratings dos gestores e administradores;
- h) Os credenciamentos dos ativos/fundos de investimentos e das instituições;
- i) A adequação da carteira à Política de Investimentos;
- j) Outras considerações;

E ainda do cumprimento da CMN Nº 4.963/2021 e PORTARIA SPREV Nº 1.467/2022, e ainda aos requisitos do Pró-Gestão RPPS e de todas as deliberações e definições deste comitê de investimentos ou conselho deliberativo aprovamos o referido relatório.

As motivações das movimentações dos recursos financeiros constam da Política de Investimentos deste RPPS, no entanto, destacamos algumas motivações:

1- Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições da referida compra direta de TPF encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor custo, pelo fato a operação ser marcado pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetará o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

2- Fundos Renda fixa 100% TP e ETF RF TPF

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

3- Renda fixa conforme CVM (7-III-a) e ETF RF CV

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no curto prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda fixa tais como: IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRF-M1, IRF-M1+, IDKA 2A, CDI, SELIC e outros, podem proporcionar no curto/médio e longo prazo maior conforto no atingimento da meta e menores volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises de fundos/ativos do mesmo segmento e benchmark ou próximos. O fundo/ativo escolhido foi devidamente analisado sob os aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança e a ótima liquidez desta operação.

4- Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN)

Para realização da referida operação verificou-se que a instituição bancária consta da lista BACEN divulgada pela SPREV e ainda foram adotadas todas as providências necessárias para a compra direta das Letras Financeiras de Bancos. A instituição financeira encontra-se devidamente credenciada/atualizada em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Para a realização da referida operação foram adotados todos os procedimentos com vistas ao maior retorno e menor risco. Pelo fato da operação ser marcada pela curva de juros e ser de longo prazo foi produzido o Atestado de Compatibilidade e/ou ALM necessário com vistas a identificar se a compra não afetará o fluxo futuro de pagamento de aposentadorias. A taxa de retorno do ativo irá proporcionar ganho igual ou superior a meta atuarial durante todo o período até o seu vencimento. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata. A opção pela referida operação têm, ainda, como base a segurança em razão das análises da instituição e em especial o rating da LF.

5- Renda Fixa Crédito Privado

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e

perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

6- Fundo de Ações CVM e ETF RV CVM

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Os indicadores de renda variável tais como: IBOVESPA, SMALL CAPS, IDIV, IBrX, IBrX50 e outros podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

7- FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa E FIC Aberto - Investimento no Exterior

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

8- Fundo de Ações – BDR Nível I

Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. O cenário do mercado externo encontra-se propício para investimentos e podem proporcionar no médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

9- Fundos Multimercados



Para realização da referida operação verificou-se que as instituições do referido fundo/ativo assim como o mesmo encontram-se devidamente credenciados/atualizados em conformidade com CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022. Esta operação encontra-se em conformidade com a Política de Investimentos deste RPPS, e em consonância com o cenário econômico atual e perspectivas futuras, tanto do mercado interno (em especial o FOCUS BACEN), como do mercado externo. Possui taxa de administração coerente com o mercado, e apresentou boa relação riscos/retornos, ao longo do tempo, e que poderá proporcionar no longo prazo o atingimento da meta atuarial, caso o cenário não venha a se alterar de forma significativa. Apesar de tratar-se um ativo/fundo de renda variável, possui características parecidas com os fundos de renda fixa, tanto que em sua maioria o benchmark costuma ser o CDI. Poderá proporcionar no curto, médio e longo prazo bons retornos que podem contribuir no atingimento da meta atuarial, apesar das volatilidades. Operação deliberada/autorizada pelo órgão competente deste RPPS, conforme ata, e tendo como base as análises ativos/fundos do mesmo segmento e benchmark. A escolha foi observou diversos aspectos qualitativos e quantitativos. A opção pela operação têm como base a segurança e a liquidez por ser de curto prazo.

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

Tendo em vista os dados apresentados no respectivo relatório administrativo da carteira de investimentos deste RPPS e o parecer do comitê de investimentos ou conselho deliberativo, bem como as análises de extratos, dados contábeis, aprovamos o referido relatório.

ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.

Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).



4. CENÁRIOS

1. Resumo de Mercado

O mês de maio é marcado por incertezas tanto no cenário global quanto local. O Federal Reserve (Fed) dos EUA deve iniciar o ciclo de cortes de juros em dezembro, o que pode influenciar as decisões de outros bancos centrais ao redor do mundo. No Brasil, a projeção de crescimento do PIB foi mantida em 2,2% para 2024, enquanto o cenário de curto prazo apresenta incertezas tanto positivas quanto negativas. O mercado de trabalho continua aquecido, mas os desafios fiscais e a elevação das expectativas de inflação trazem riscos adicionais. A taxa Selic deve encerrar 2024 em 10,50%, com a inflação mantida em torno de 3,7% ao ano. As incertezas fiscais continuam presentes, mas a revisão das medidas de aumento de arrecadação levou à redução da projeção do déficit primário de 0,6% para 0,5% do PIB.

2. Panorama Brasil

No Brasil, o crescimento econômico segue resiliente, com a projeção de 2,2% para o PIB de 2024. O primeiro trimestre mostrou um crescimento de 0,8% no PIB, superando expectativas, com destaque para o consumo das famílias e o aumento dos investimentos em ativos fixos. No entanto, o desastre natural no Rio Grande do Sul gerou impactos negativos, que devem reduzir o crescimento do PIB em aproximadamente 0,2 a 0,3 pontos percentuais no decorrer do ano. O mercado de trabalho brasileiro permanece robusto, com a taxa de desemprego em torno de 7%, o menor nível em quase dez anos. O aumento dos salários reais também tem sido um fator positivo, sustentando o consumo das famílias. Por outro lado, os custos fiscais continuam elevados e as incertezas em torno das políticas públicas de arrecadação e despesas impactam negativamente o cenário macroeconômico.

3. Panorama Internacional

No cenário global, o Fed ainda não iniciou o ciclo de cortes de juros, com expectativas de que isso aconteça apenas em dezembro. As tensões geopolíticas e os preços das commodities continuam a influenciar o ambiente inflacionário global. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) está próximo de iniciar a flexibilização monetária, enquanto a China enfrenta dificuldades para alcançar sua meta de crescimento de 5%. As incertezas globais e os conflitos geopolíticos, como os da Ucrânia e do Oriente Médio, adicionam pressão sobre os preços das commodities e podem continuar influenciando o cenário econômico nos próximos meses.

4. Impactos nos Mercados de Renda Fixa

No Brasil, o mercado de renda fixa segue beneficiado pelo ciclo de flexibilização da política monetária. A Selic deve encerrar o ano em 10,50%, o que continua favorecendo investimentos em títulos prefixados e indexados ao IPCA. Esses ativos oferecem boas oportunidades para proteger os retornos reais dos investidores, principalmente diante da inflação relativamente controlada. Títulos corporativos de baixo risco também são recomendados, com as condições de crédito melhorando à medida que os juros caem.

5. Impactos nos Mercados de Renda Variável

O mercado de renda variável deve continuar a enfrentar volatilidade, em meio às incertezas globais e domésticas. Empresas ligadas ao consumo interno, como varejo e construção civil, continuam a se beneficiar da recuperação econômica e do aumento da renda das famílias. No entanto, a cautela é necessária devido aos riscos fiscais e à volatilidade cambial. O setor de commodities, como petróleo e minério de ferro, segue sendo um destaque, com a alta nos preços globais beneficiando exportadoras brasileiras. Investidores devem ficar atentos aos impactos da volatilidade global e às incertezas fiscais domésticas, que podem influenciar os resultados no curto prazo.

6. Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

Os mercados de investimentos no exterior enfrentam incertezas com a expectativa de cortes de juros nos EUA sendo adiados para o final de 2024. O dólar deve continuar pressionado, mas há expectativa de uma leve apreciação de moedas emergentes, como o real, até o final do ano. Investidores que buscam diversificação internacional podem considerar exposição em ativos globais ligados ao consumo e tecnologia, que podem se beneficiar de uma eventual flexibilização monetária.

5. ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata do Comitê/Conselho Deliberativo

Data:

6. ATA DO CONSELHO FISCAL

Ata do Conselho Fiscal

Data:

7. Disclaimer

Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.54.1816 - 07/03/2025 - 12/03/2025 18:39:57

© Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://etce.icepe.tc.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: 54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25

8. Anexos

8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

Meta: é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

Rentabilidade anual: retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade anual acumulada: retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade mensal: retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

VaR (Value at Risk): medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

Volatilidade: é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.

8.2. Operações

Plano Previdenciário

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	29/05/2024	Aplicação	184.788,39	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.82588723	65391.28243982	4.168.906.297,4
-	28/05/2024	Aplicação	156.433,96	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.82489622	55376.88743836	6.305.003.763,1
-	27/05/2024	Aplicação	147.097,83	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.82388364	52090.61305373	5.721.779.193,4
-	20/05/2024	Resgate	20.709,24	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81897459	7346.37342013	4.649.834.259,4
-	17/05/2024	Resgate	410.181,08	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81797747	145558.67971507	7.563.557.485,4
-	16/05/2024	Resgate	5.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81699379	1774.94178999	4.785.328.629,9
-	15/05/2024	Resgate	5.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81600743	1775.56349700	4.868.840.934,7
-	14/05/2024	Aplicação	2.215,46	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81500997	787.01675078	4.402.947.099,4
-	10/05/2024	Aplicação	255.837,43	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81303969	90946.96776212	4.415.992.726,7
-	09/05/2024	Aplicação	3.518,56	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81202142	1251.25647158	4.416.898.196,3
-	07/05/2024	Aplicação	89.372,61	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.81002420	31804.92538107	4.181.668.367,6
-	06/05/2024	Aplicação	808,99	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.80902603	287.99661924	4.223.769.378,5
-	30/04/2024	Aplicação	183.440,81	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.80594245	65375.82764750	4.150.521.759,6
-	29/04/2024	Resgate	62.033,92	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.80492790	22116.04797400	4.490.524.166,65
-	25/04/2024	Resgate	10.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.80292234	3567.70498322	5.572.937.016,92
-	23/04/2024	Aplicação	20.955,25	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.80088691	7481.64801841	4.563.671.898,25

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	19/04/2024	Resgate	33.927,81	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.79887006	12121.96681971	4.556.326.768,9
-	18/04/2024	Resgate	442.454,77	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.79785928	158140.46587790	4.840.784.638,8
-	16/04/2024	Aplicação	85.158,84	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.79582520	30459.28622433	4.396.010.136,7
-	15/04/2024	Resgate	2.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.79481750	715.61023215	4.367.509.433,1
-	10/04/2024	Aplicação	165.248,65	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.79176513	59191.45855941	4.265.613.541,9
-	08/04/2024	Resgate	9.101,72	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.78975523	3262.55146047	4.380.590.338,1
-	28/03/2024	Aplicação	180.402,80	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.78369391	64806.98159806	4.354.660.093,3
-	27/03/2024	Resgate	70.845,68	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.78269495	25459.37706898	4.604.776.072,1
-	20/03/2024	Aplicação	58.519,96	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.77763396	21068.27639737	5.313.589.894,8
-	19/03/2024	Resgate	399.747,13	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.77658259	143970.91281913	4.801.541.617,4
-	15/03/2024	Resgate	6.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.77447768	2162.56920834	4.711.791.962,7
-	08/03/2024	Aplicação	212.584,47	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.76921905	76766.93904009	4.644.136.426,1
-	05/03/2024	Aplicação	11.824,20	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.76607308	4274.72436845	4.221.716.747,6
-	04/03/2024	Resgate	1.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.76502321	361.66061695	4.175.242.720,2
-	29/02/2024	Aplicação	99.697,06	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.76285129	36084.84479814	4.488.445.035,8
-	26/02/2024	Aplicação	1.197,80	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75969593	434.03332482	6.103.009.953,8
-	21/02/2024	Aplicação	2.920,77	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75649053	1059.59732791	4.696.952.772,55
-	20/02/2024	Resgate	7.469,92	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75550626	2710.90656132	4.483.379.106,17
-	19/02/2024	Resgate	310.574,30	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75444582	112753.82428833	7.976.665.705,78

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	16/02/2024	Aplicação	38.755,73	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75342120	14075.48180424	4.517.099.631,5
-	15/02/2024	Aplicação	142.933,64	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75237242	51931.06825275	4.484.142.968,8
-	09/02/2024	Aplicação	477.935,07	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.75025359	173778.54599946	4.107.266.812,3
-	08/02/2024	Resgate	10.500,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.74919057	3819.30598576	4.139.544.295,9
-	07/02/2024	Aplicação	22.000,26	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.74814133	8005.50530638	4.189.805.458,0
-	05/02/2024	Resgate	650,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.74606574	236.70227210	4.052.307.225,1
-	31/01/2024	Resgate	4.500,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.74289352	1640.60324150	4.198.417.498,2
-	30/01/2024	Resgate	33.900,93	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.74180836	12364.44183867	4.130.943.227,5
-	25/01/2024	Resgate	11.000,00	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.73860663	4016.64111943	4.332.230.010,8
-	19/01/2024	Aplicação	2.301,97	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.73424965	841.90190899	4.225.758.964,3
-	18/01/2024	Resgate	400.252,43	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.73315688	146443.26965966	4.262.694.760,7
-	16/01/2024	Aplicação	124.265,25	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.73096968	45502.24446285	4.313.632.797,7
-	15/01/2024	Aplicação	42.789,13	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.72987104	15674.41442216	4.272.580.404,7
-	10/01/2024	Aplicação	144.572,09	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.72660021	53022.84121808	4.183.424.550,8
-	04/01/2024	Aplicação	85.222,81	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.72232896	31305.11090034	4.054.273.867,4
-	03/01/2024	Aplicação	24.660,25	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	2.72116060	9062.40153558	3.946.592.299,9

Documento Assinado Digitalmente por: LUCIANO ELPIDIO COSTA
Acesse em: <https://receita.fec.br/epi/validaDoc.aspx?CodigoDoDocumento=54017458-e587-40f5-8077-3c01b749ae25>