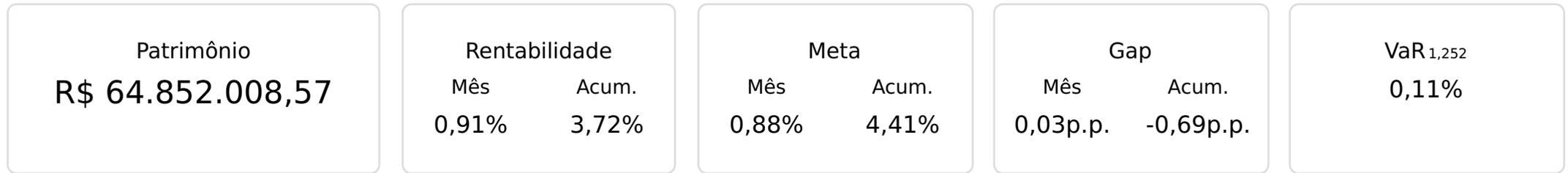




ITAPREVI

 Maio/2024





Evolução do Patrimônio

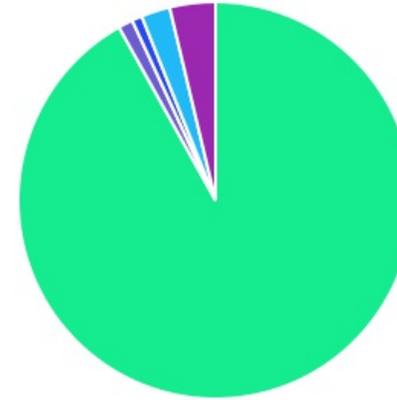


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

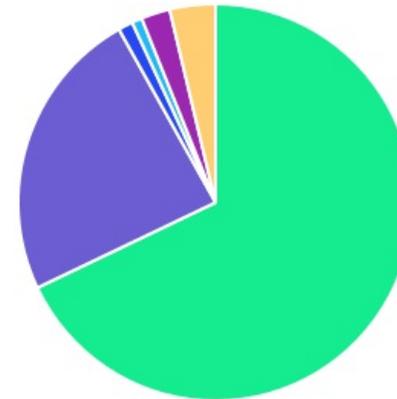


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 20.321.486,83	31,34%	D+0	7, I "b"	R\$ 153.791,87	0,74%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 18.909.183,87	29,16%	D+0	7, I "b"	R\$ 192.149,59	1,03%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 450.986,84	0,70%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.147,52	0,70%	0,40%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RE...	R\$ 2.727.208,45	4,21%	0	7, I "b"	R\$ 24.120,40	0,89%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 1.642.545,44	2,53%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.708,61	1,03%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 5.489.954,61	8,47%	D+0	7, III "a"	R\$ 45.790,81	0,84%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 26.002,35	0,04%	D+0	7, III "a"	R\$ 1.043,61	0,45%	0,80%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC RF	R\$ 1.827.874,27	2,82%	D+0	7, III "a"	R\$ 15.030,01	0,83%	0,30%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 5.930.292,30	9,14%	D+0	7, III "a"	R\$ 48.691,74	0,83%	0,20%
CAIXA SIGMA RENDA FIXA REF DI LONGO PRA...	R\$ 2.244.517,38	3,46%	D+0	7, III "a"	R\$ 17.914,33	0,80%	0,35%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 774.928,76	1,19%	D+32	8, I	R\$ -11.738,06	-1,49%	1,72%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 542.755,25	0,84%	D+3	9, III	R\$ 34.453,51	6,78%	0,70%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO...	R\$ 242.239,66	0,37%	D+1	10, I	R\$ 11.682,97	5,07%	0,80%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.292.733,07	1,99%	D+0	10, I	R\$ 9.225,74	0,72%	0,70%
IMÓVEIS	R\$ 2.425.000,00	3,00%	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 64.847.709,08	100,00%			R\$ 562.012,65	0,91%	
Disponibilidade	R\$ 4.299,49	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 64.852.008,57	100,00%			-	-	

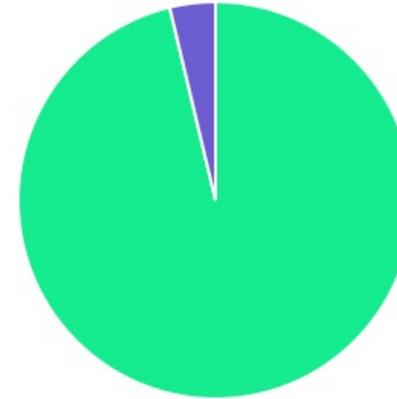
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	91,86%	R\$ 59.570.052,34	
Imóveis	3,74%	R\$ 2.425.000,00	
Estruturados	2,37%	R\$ 1.534.972,73	
Renda Variável	1,19%	R\$ 774.928,76	
Exterior	0,84%	R\$ 542.755,25	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



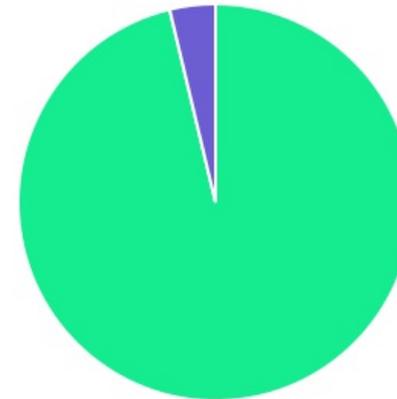
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	67,93%	R\$ 44.051.411,43	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	23,93%	R\$ 15.518.640,91	
Imóveis	3,74%	R\$ 2.425.000,00	
Artigo 10, Inciso I	2,37%	R\$ 1.534.972,73	
Artigo 8º, Inciso I	1,19%	R\$ 774.928,76	
Artigo 9º, Inciso III	0,84%	R\$ 542.755,25	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



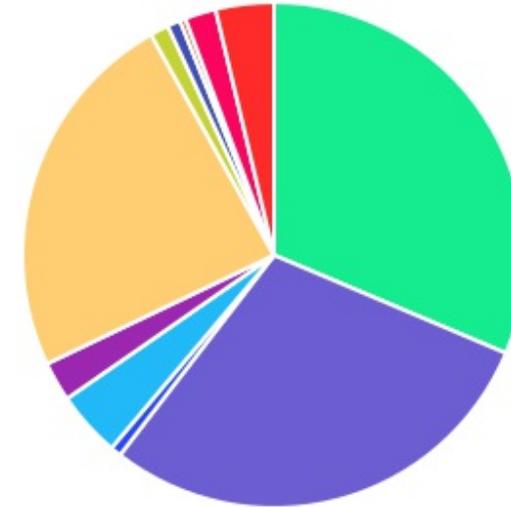
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	96,26%	R\$ 62.422.709,08	
IMÓVEIS	3,74%	R\$ 2.425.000,00	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



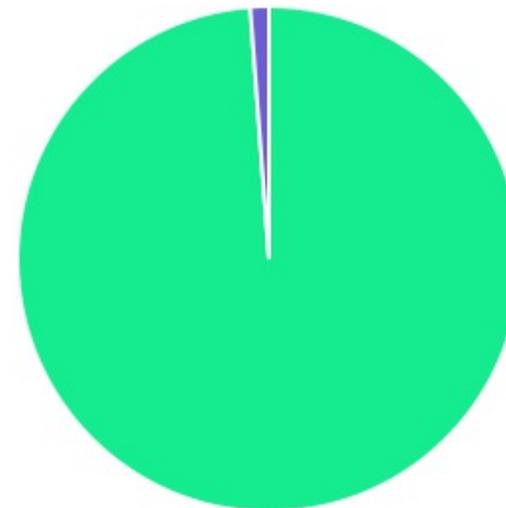
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	96,26%	R\$ 62.422.709,08	
IMÓVEIS	3,74%	R\$ 2.425.000,00	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	31,34%	R\$ 20.321.486,83	
IDKA IPCA 2A	29,16%	R\$ 18.909.183,87	
CDI	23,93%	R\$ 15.518.640,91	
IPCA	4,21%	R\$ 2.727.208,45	
IMÓVEIS	3,74%	R\$ 2.425.000,00	
IMA-B 5	2,53%	R\$ 1.642.545,44	
125% do CDI	1,99%	R\$ 1.292.733,07	
IDIV	1,19%	R\$ 774.928,76	
GLOBAL BDRX	0,84%	R\$ 542.755,25	
IMA Geral ex-C	0,70%	R\$ 450.986,84	
S&P 500	0,37%	R\$ 242.239,66	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	98,81%	R\$ 64.072.780,32	
31 a 180 dias	1,19%	R\$ 774.928,76	
Total	100,00%	R\$ 64.847.709,08	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 44.051.411,43	70.57%	30,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 15.518.640,91	24.86%	0,00%	15,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	60,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa		R\$ 59.570.052,34	95,43%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 774.928,76	1.24%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 774.928,76	1,24%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 542.755,25	0.87%	0,00%	5,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 542.755,25	0,87%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.534.972,73	2,46%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 1.534.972,73	2,46%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 62.422.709,08	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 61.489.331,75	R\$ 61.117.706,48	0,84%	R\$ 508.164,27	0,86%	0,03p.p.
Fevereiro	R\$ 61.117.706,48	R\$ 61.893.296,12	1,25%	R\$ 444.625,11	0,75%	-0,50p.p.
Março	R\$ 61.893.296,12	R\$ 62.914.239,95	0,58%	R\$ 513.501,70	0,85%	0,27p.p.
Abril	R\$ 62.914.239,95	R\$ 63.616.244,91	0,80%	R\$ 186.465,40	0,31%	-0,49p.p.
Maio	R\$ 63.616.244,91	R\$ 64.852.008,57	0,88%	R\$ 562.012,65	0,91%	0,03p.p.
Total	R\$ 63.616.244,91	R\$ 64.852.008,57	4,41%	R\$ 2.214.769,13	3,72%	-0,69p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 48.828.362,92	R\$ 48.635.556,86	0,93%	R\$ 582.351,31	1,26%	0,33p.p.
Fevereiro	R\$ 48.635.556,86	R\$ 49.373.562,49	1,24%	R\$ 308.366,51	0,65%	-0,59p.p.
Março	R\$ 49.373.562,49	R\$ 51.256.044,83	1,11%	R\$ 574.777,27	1,20%	0,09p.p.
Abril	R\$ 51.256.044,83	R\$ 51.304.045,24	1,01%	R\$ 421.781,22	0,86%	-0,15p.p.
Maio	R\$ 51.304.045,24	R\$ 53.505.597,75	0,63%	R\$ 509.918,98	1,03%	0,40p.p.
Junho	R\$ 53.505.597,75	R\$ 54.563.026,34	0,32%	R\$ 627.301,64	1,23%	0,91p.p.
Julho	R\$ 54.563.026,34	R\$ 54.352.016,19	0,52%	R\$ 562.954,73	1,09%	0,57p.p.
Agosto	R\$ 54.352.016,19	R\$ 55.364.138,24	0,63%	R\$ 526.771,06	1,00%	0,37p.p.
Setembro	R\$ 55.364.138,24	R\$ 56.519.170,23	0,66%	R\$ 401.395,20	0,74%	0,08p.p.
Outubro	R\$ 56.519.170,23	R\$ 57.162.037,32	0,64%	R\$ 281.697,59	0,51%	-0,12p.p.
Novembro	R\$ 57.162.037,32	R\$ 58.423.857,17	0,68%	R\$ 745.483,80	1,35%	0,67p.p.
Dezembro	R\$ 58.423.857,17	R\$ 61.489.331,75	0,96%	R\$ 646.304,20	1,13%	0,18p.p.
Total	R\$ 58.423.857,17	R\$ 61.489.331,75	9,75%	R\$ 6.189.103,51	12,73%	2,98p.p.
2022			IPCA + 5.04% a.a.			

Janeiro	R\$ 39.599.948,80	R\$ 39.087.386,56	0,95%	R\$ 100.917,28	0,28%	-0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 39.087.386,56	R\$ 39.582.590,03	1,42%	R\$ 238.340,89	0,65%	-0,77p.p.
Março	R\$ 39.582.590,03	R\$ 41.197.658,73	2,03%	R\$ 888.213,44	2,33%	0,29p.p.
Abril	R\$ 41.197.658,73	R\$ 41.647.615,31	1,47%	R\$ 185.586,38	0,48%	-0,99p.p.
Maio	R\$ 41.647.615,31	R\$ 43.119.363,72	0,88%	R\$ 328.492,97	0,82%	-0,06p.p.
Junho	R\$ 43.119.363,72	R\$ 43.312.315,54	1,08%	R\$ -101.750,95	-0,25%	-1,33p.p.
Julho	R\$ 43.312.315,54	R\$ 43.888.409,16	-0,27%	R\$ 169.591,91	0,43%	0,70p.p.
Agosto	R\$ 43.888.409,16	R\$ 43.503.025,82	0,05%	R\$ 302.018,04	0,72%	0,67p.p.
Setembro	R\$ 43.503.025,82	R\$ 45.222.140,11	0,12%	R\$ 261.135,61	0,63%	0,51p.p.
Outubro	R\$ 45.222.140,11	R\$ 46.809.002,09	1,00%	R\$ 727.347,27	1,71%	0,71p.p.
Novembro	R\$ 46.809.002,09	R\$ 46.379.092,23	0,82%	R\$ -161.955,12	-0,36%	-1,18p.p.
Dezembro	R\$ 46.379.092,23	R\$ 48.828.362,92	1,03%	R\$ 267.647,80	0,61%	-0,42p.p.
Total	R\$ 46.379.092,23	R\$ 48.828.362,92	11,12%	R\$ 3.205.585,52	8,33%	-2,79p.p.

2021 IPCA + 5.87% a.a.

Janeiro	R\$ 31.284.654,99	R\$ 33.020.231,00	0,73%	R\$ -99.930,75	-0,31%	-1,04p.p.
Fevereiro	R\$ 33.020.231,00	R\$ 33.204.433,37	1,34%	R\$ -241.985,50	-0,75%	-2,09p.p.
Março	R\$ 33.204.433,37	R\$ 33.763.060,18	1,41%	R\$ 174.839,33	0,57%	-0,83p.p.
Abril	R\$ 33.763.060,18	R\$ 34.485.001,37	0,79%	R\$ 339.315,33	1,05%	0,27p.p.
Maio	R\$ 34.485.001,37	R\$ 36.352.339,55	1,31%	R\$ 401.628,66	1,23%	-0,08p.p.
Junho	R\$ 36.352.339,55	R\$ 36.742.064,98	1,01%	R\$ -13.655,65	-0,03%	-1,04p.p.
Julho	R\$ 36.742.064,98	R\$ 37.019.692,73	1,44%	R\$ -150.334,10	-0,45%	-1,88p.p.
Agosto	R\$ 37.019.692,73	R\$ 36.568.084,56	1,35%	R\$ -90.528,98	-0,26%	-1,61p.p.
Setembro	R\$ 36.568.084,56	R\$ 37.827.882,98	1,64%	R\$ 54.017,76	0,14%	-1,49p.p.

Outubro	R\$ 37.827.882,98	R\$ 37.513.690,55	1,73%	R\$ -574.542,85	-1,61%	-3,33p.p.
Novembro	R\$ 37.513.690,55	R\$ 38.860.767,28	1,43%	R\$ 579.111,90	1,64%	0,21p.p.
Dezembro	R\$ 38.860.767,28	R\$ 39.599.948,80	1,21%	R\$ 288.903,69	0,79%	-0,41p.p.
Total	R\$ 38.860.767,28	R\$ 39.599.948,80	16,52%	R\$ 666.838,84	1,99%	-14,53p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,84%	4,51%	12,52%	27,70%	39,34%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,45%	2,10%	5,30%	9,49%	16,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,70%	2,19%	9,47%	23,13%	28,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,74%	3,80%	11,15%	24,62%	32,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,03%	2,51%	-	-	2,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	7,75%	8,45%	5,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,03%	2,75%	8,95%	18,04%	31,09%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	6,78%	23,76%	35,62%	54,35%	28,72%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	-1,49%	-5,08%	15,29%	14,39%	14,05%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,72%	3,57%	10,69%	-	20,11%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-	-	-28,20%	-35,73%	-36,32%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-38,85%	-50,90%	-53,19%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	5,07%	12,32%	33,23%	47,36%	38,42%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	0,83%	4,40%	12,44%	27,50%	31,61%
CAIXA RUBI RENDA...	10.646.885/0001-54	0,83%	4,48%	12,45%	27,05%	35,60%
CAIXA SIGMA RENDA FIXA REF...	10.731.794/0001-17	0,80%	4,28%	11,69%	-	18,25%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	50.635.944/0001-03	0,89%	1,53%	-	-	4,89%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

Cenário Econômico | Maio/2024

Setor Externo

No mês de maio, os dados econômicos continuaram a indicar um ambiente de inflação em queda nas principais economias do mundo, ainda que em diferentes ritmos. Consequentemente, alguns bancos centrais de países desenvolvidos iniciaram ciclos de afrouxamento monetário. Diante disso, os ativos de risco, incluindo o S&P, tiveram bom desempenho, com este último registrando novas máximas históricas. Na China, o governo sinalizou a intenção de comprar parte dos imóveis não vendidos para transformá-los em habitação social, o que melhorou o sentimento econômico global.



Nos Estados Unidos, os dados de consumo mostraram uma ligeira moderação, mas mantiveram-se saudáveis. As principais métricas de inflação vieram em linha com as expectativas, indicando um progresso gradual. A ata da última reunião do banco central revelou diferentes opiniões entre os

membros, mas houve um consenso em manter a taxa de juros inalterada até que haja mais clareza no cenário econômico.

Na Europa, a recuperação econômica continuou, com o PMI da manufatura em alta e o de serviços dentro das expectativas. A inflação, tanto geral quanto núcleo, mostrou-se mais pressionada, especialmente nos serviços. Apesar disso, o Banco Central Europeu indicou que deve iniciar um ciclo de cortes em junho, o que de fato aconteceu. No Reino Unido, com a inflação persistente, a maioria dos membros do banco central optou por manter as taxas de juros, embora alguns tenham votado por um corte. A inflação surpreendeu com reajustes fortes, levantando dúvidas sobre o início do ciclo de cortes.

Na China, o governo alterou a estratégia para estabilizar o mercado imobiliário, comprando imóveis não vendidos para transformá-los em habitação social. O Banco Central criou uma linha de empréstimos para apoiar essa iniciativa, mas a escala ainda parece insuficiente para resolver o problema completamente.

Brasil

No Brasil, o segundo Relatório Bimestral de Receitas e Despesas indicou que o governo pode estar superestimando receitas e subestimando despesas, necessitando revisão da meta anual. O mercado de trabalho continuou forte, com crescimento surpreendente da massa salarial. A inflação, tanto geral quanto de serviços, ficou abaixo das expectativas, mas ainda em níveis incompatíveis com a meta.



O Comitê de Política Monetária decidiu reduzir o ritmo de cortes da taxa básica de juros, refletindo divergências internas e indicando uma possível leniência no combate à inflação. Mantemos atenção especial à trajetória da inflação, ao crescimento dos salários, às expectativas de inflação, ao câmbio e às discussões sobre a meta fiscal.

Reiter Ferreira Peixoto

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10