

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS - MT / PREVIQUAM**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**FEVEREIRO
2024**

13 de março de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

Taxa de Juros (*mensal*): 0,41%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,19%

Data Focal: 29/02/2024

MENSAL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	JAN	FEV		
	0,23%	0,66%		
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%		
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%		
META ATUARIAL	0,83%	1,24%		
CDI	0,97%	0,80%		

ACUMULADO				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	JAN	FEV		
	0,23%	0,89%		
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%		
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%		
META ATUARIAL	0,83%	2,07%		
CDI	0,97%	1,78%		

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4 - Meta Atuarial	44
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	44
10 – ANÁLISE DO MERCADO	45
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52

1 - INTRODUÇÃO

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

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	55.676.888,28	853.814,11	(720.998,08)	-	295.189,84	(165.538,14)	129.651,70	55.939.356,01
2	FEVEREIRO	55.939.356,01	5.016.697,62	(3.930.356,15)	-	389.774,91	(21.744,37)	368.030,54	57.393.728,02
3	MARÇO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
4	ABRIL	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
5	MAIO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
6	JUNHO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
7	JULHO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
8	AGOSTO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
9	SETEMBRO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
10	OUTUBRO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
11	NOVEMBRO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
12	DEZEMBRO	57.393.728,02	-	-	-	-	-	-	57.393.728,02
13	ANO	55.676.888,28	5.870.511,73	(4.651.354,23)	-	684.964,75	(187.282,51)	497.682,24	57.393.728,02

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

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

Nº		Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
				Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)		Atualmente (R\$)
RENDA FIXA									
1	Títulos Públicos Federal		Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas		Art. 7, I, b (100%)	0,0%	67,1%	88,0%	79,2%	45.471.284,36	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação		Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	88,0%	0,0%	-	
4	Operações Compromissadas		Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
5	F.I. de Renda Fixa		Art. 7, III, a (60%)	0,0%	26,7%	50,0%	14,8%	8.520.442,87	
6	F.I. de Índice de Renda Fixa		Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.		Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
8	FIDC - Classe Sênior		Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'		Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
10	F.I. em 85% de Debêntures		Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
11	TOTAL - RENDA FIXA						94,1%	53.991.727,23	
RENDA VARIÁVEL									
12	F.I. Ações		Art. 8, I (30%)	0,0%	3,5%	13,0%	4,0%	2.289.005,61	
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável		Art. 8, II (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL			Art. 8º (30%)			4,0%	2.289.005,61	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS									
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados		Art. 10, I (10%)	0,0%	0,9%	10,0%	1,0%	584.178,29	
16	F.I. em Participações		Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso		Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			Art. 10 (15%)			1,0%	584.178,29	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
19	F.I. Imobiliário		Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa		Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior		Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	
23	Fundos de Ações - BDR Nível I		Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,9%	528.816,89	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR			Art. 9º (10%)			0,9%	528.816,89	
EMPRESTIMO CONSIGNADO									
25	Empréstimo Consignado		Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO			Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO		-		100,0%		0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA		-				0,0%	842,05	
29	PATRIMÔNIO TOTAL						100,0%	57.394.570,07	
								6	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIQUAM

ÍNDICES DE BENCHMARK		Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENGUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
Nº		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	5,9%	3.363.305,05	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,5%	8.868.398,88	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,7%	4.398.209,95	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,2%	9.863.066,03	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	25,4%	14.550.225,48	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,9%	3.936.216,44	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	15,7%	9.012.305,40	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,0%	584.178,29	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,0%	2.289.005,61	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,9%	528.816,89	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	842,05	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA							
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.090.101,02	8,87%	SIM		
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.385.983,47	7,64%	SIM		
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.296.026,65	2,26%	SIM		
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.935.557,34	3,37%	SIM	F.I. 100% T.P.F.	
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.685.180,58	6,42%	SIM	e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	79,23%
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.398.209,95	7,66%	SIM		
7	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.012.305,40	15,70%	SIM		
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.477.082,56	9,54%	SIM		
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.936.216,44	6,86%	SIM		
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	6.254.620,95	10,90%	SIM		
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.317.751,28	2,30%	SIM		
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.774.943,88	10,06%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	14,8%
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	477.001,29	0,83%	SIM		
14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	950.746,42	1,66%	SIM		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			53.991.727,23	94,07%			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

RENDA VARIÁVEL							
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	538.797,25	0,94%	SIM		
16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	706.973,55	1,23%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,0%
17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.043.234,81	1,82%	SIM		
18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	584.178,29	1,02%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,0%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.873.183,90	5,01%			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR							
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMIN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	528.816,89	0,92%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,9%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			528.816,89	0,92%			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: **FEVEREIRO**



3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
Nº		
20	Caixa Econômica Federal	842,05
		0,001%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		842,05
		0,001%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	53.991.727,23
		94,07%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.873.183,90
		5,01%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	528.816,89
		0,92%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	842,05
		0,001%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		57.394.570,07
		100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.090.101,02	629.097.664,44	0,809%	SIM
	2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.385.983,47	7.766.523.482,49	0,056%	SIM
	3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.296.026,65	8.662.829.991,66	0,015%	SIM
	4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.935.557,34	13.568.473.477,14	0,014%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.685.180,58	5.326.196.241,75	0,069%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.398.209,95	4.190.498.364,43	0,105%	SIM
	7	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.012.305,40	205.688.240,60	4,382%	SIM
	8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.477.082,56	5.237.322.277,24	0,105%	SIM
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.936.216,44	5.893.692.124,08	0,067%	SIM
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	6.254.620,95	8.089.813.404,09	0,077%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.317.751,28	849.166.892,78	0,155%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.774.943,88	933.394.459,93	0,619%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	477.001,29	17.003.081.830,78	0,003%	SIM
	14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	950.746,42	4.488.445.035,86	0,021%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	538.797,25	665.961.173,63	0,081%	SIM
	16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	706.973,55	706.084.269,94	0,100%	SIM
	17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.043.234,81	149.392.830,30	0,698%	SIM
	18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	584.178,29	1.780.767.536,84	0,033%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	528.816,89	2.238.336.630,68	0,024%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				57.393.728,02			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				842,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				57.394.570,07			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRAMADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	33,33%	6.254.620,95	10,90%	8.089.813.404,09	0,077%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	2.084.665,16	3,63%	8.089.890.131,37	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	5.477.082,56	9,54%	5.237.322.277,24	0,105%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações	79,2%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	5.477.137,33	10,90%	6.947.525.682,70	0,08%	SIM	Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	33,33%	1.296.026,65	2,26%	8.662.829.991,66	0,015%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RF LP	33,33%	431.965,68	3,63%	272.429.149,09	0,16%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	5.090.101,02	8,87%	629.097.664,44	0,809%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.090.202,82	10,90%	805.185.647,71	0,63%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	950.746,42	1,66%	4.488.445.035,86	0,021%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	14,8%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	950.793,96	1,66%	92.862.657.053,43	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	477.001,29	0,83%	17.003.081.830,78	0,003%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	477.006,06	1,66%	29.515.411.197,63	0,002%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,01%	1.043.234,81	1,82%	149.392.830,30	0,698%	SIM		4,0%
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,01%	1.043.318,27	1,82%	190.430.725,19	0,55%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,85%	538.797,25	0,94%	665.961.173,63	0,081%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,85%	4.595,94	0,02%	14.363.631.601,72	0,00003%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	528.816,89	0,92%	2.238.336.630,68	0,024%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,9%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,92%	4.880,98	0,01%	14.363.631.601,72	0,00003%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,418437005	5,461053004	354429,3268	0	0	354429,3268
2	3823	006.0000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,163109002	4,187118008	339904,9483	0	0	339904,9483
3	3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,163108985	4,187118	707589,6452	0	0	707589,6452
4	3823	006.0000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,419941005	3,445324014	376169,7433	0	0	376169,7433
5	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,620844281	7,654214164	359859,7109	189685,6127	0	549545,3236
6	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558343962	3,584707138	1263917,923	133668,9637	0	1397586,887
7	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,485787043	5,52570259	850352,029	585879,2355	1094515,653	341715,6115
8	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,09280534	3,117644327	91397,44631	0	0	91397,44631
9	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,56203743	26,71494293	205019,437	0	0	205019,437
10	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,983761129	7,019963829	822645,8171	0	0	822645,8171
11	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,620844255	7,654214098	25067,54417	0	0	25067,54417
12	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,874911026	7,916704559	465494,2663	0	0	465494,2663
13	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558344009	3,584707159	87281,20137	109289,0898	0	196570,2912
14	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,72173421	3,738290181	897731,8239	155213,841	0	1052945,665
15	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,742886921	2,76284416	569,688086	93100,96927	92995,08541	675,571944
16	2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,066052313	1,072910803	8639308,879	0	239444,3452	8399864,534
17	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558343932	3,584707149	153934,3302	0	3284,832947	150649,4973
18	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,742895932	2,762858255	1098,390196	0,003641	483,002151	615,391686
19	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,742893548	2,762849366	143526,5435	0	142415,2777	1111,265796
20	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,092805344	3,117644354	61603,101	0	0	61603,101
21	0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,689835004	4,715150003	1079520,485	0	0	1079520,485
22	0805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,438202093	2,457038493	536316,9049	0	0	536316,9049
23	2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,538736845	3,546962041	294120,6582	0	0	294120,6582
24	2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,603410956	4,521039979	102634,63	53739,46831	0	156374,0983
25	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	6,394228295	6,795127088	77822,958	0	0	77822,958
26	3823	006.0000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,110072982	2,23030199	261927,8881	0	0	261927,8881
27	3823	006.0000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,484524996	1,490187017	361563,5112	0	0	361563,5112

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/01/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/02/2024).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	41.716.515,83	1.559.935.014.673,21	0,0027%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	9.269.359,89	510.382.267.594,85	0,0018%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.407.852,30	116.573.039.715,17	0,0055%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		57.393.728,02			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		842,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		57.394.570,07			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2024

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	6.745.200,00	12,8%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/09/2023.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	5.975.216,48	10,4%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	5.707.476,92	9,9%

Referência: FEVEREIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repassa e outras receitas).



5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

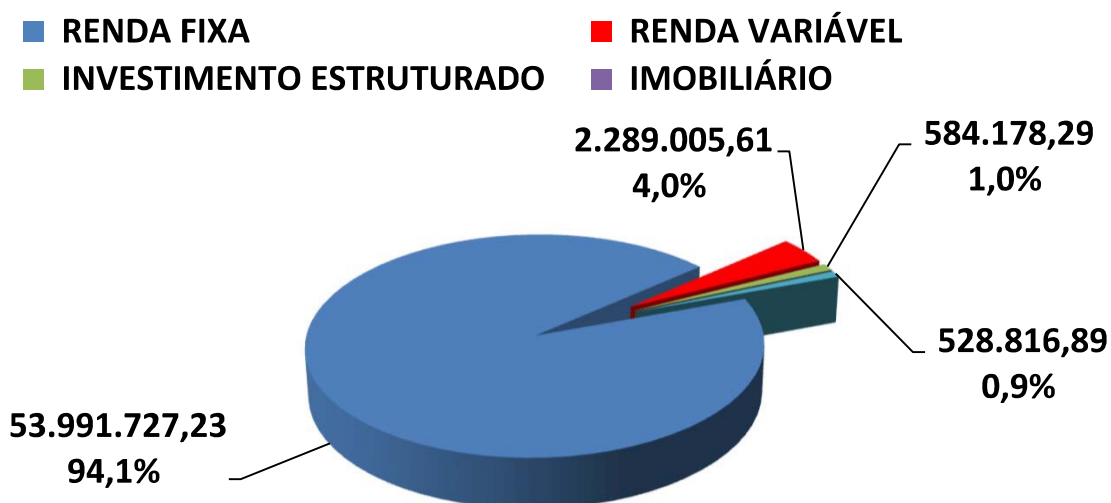
PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)									
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.423.222,13	2,48%		51.418.511,54
2			3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2.962.761,34	5,16%		
3			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.206.337,60	7,33%		
4			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.009.939,69	8,73%		
5			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.477.082,56	9,54%		
6			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.774.943,88	10,06%		
7			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	191.872,35	0,33%		
8			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.685.180,58	6,42%		
9			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	704.646,93	1,23%		
10			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	3.936.216,44	6,86%		
11			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.866,50	0,003%		
12			2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.012.305,40	15,70%		
13			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	540.034,33	0,94%		
14			0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.090.101,02	8,87%		
15			2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.043.234,81	1,82%		
16			2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	706.973,55	1,23%		
17			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	528.816,89	0,92%		
18			3823	006.0000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	584.178,29	1,02%		
19			3823	006.0000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	538.797,25	0,94%		
20	RECURSOS DE CURTO PRAZO		3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.935.557,34	3,37%		5.975.216,48
21			3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.296.026,65	2,26%		
22			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	944.109,42	1,64%		
23			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	284.944,73	0,50%		
24			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.700,24	0,00%		
25			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	3.070,26	0,01%		
26			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	192.056,56	0,33%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						57.393.728,02	100%	57.393.728,02	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	53.991.727,23	94,1%
RENDA VARIÁVEL	2.289.005,61	4,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	584.178,29	1,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	528.816,89	0,9%
TOTAL	57.393.728,02	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

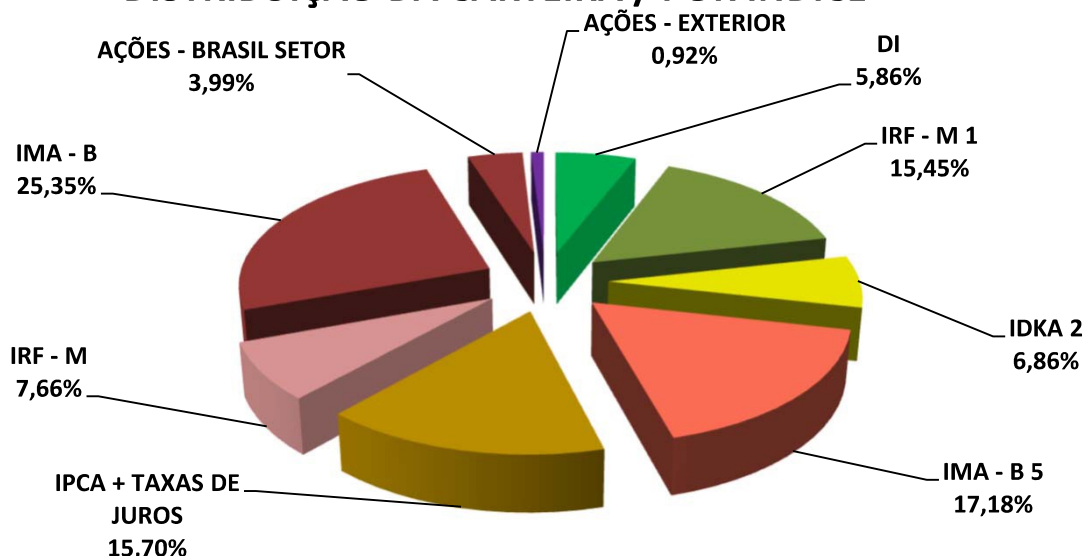


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	3.363.305,05	5,86%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	12.231.703,93	21,31%
IRF - M 1	8.868.398,88	15,45%			
IDKA 2	3.936.216,44	6,86%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	13.799.282,47	24,04%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	9.863.066,03	17,18%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	9.012.305,40	15,70%
IPCA + 5,00% a.a.	9.012.305,40	15,70%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	18.948.435,43	33,01%
IRF - M	4.398.209,95	7,66%			
IMA - B	14.550.225,48	25,35%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	584.178,29	1,02%	MULTIMERCADO	584.178,29	1,02%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
PETROBRÁS	706.973,55	1,23%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.289.005,61	3,99%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	538.797,25	0,94%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	1.043.234,81	1,82%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	528.816,89	0,92%	AÇÕES - EXTERIOR	528.816,89	0,92%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TOTAL	57.393.728,02	100,00%		57.393.728,02	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

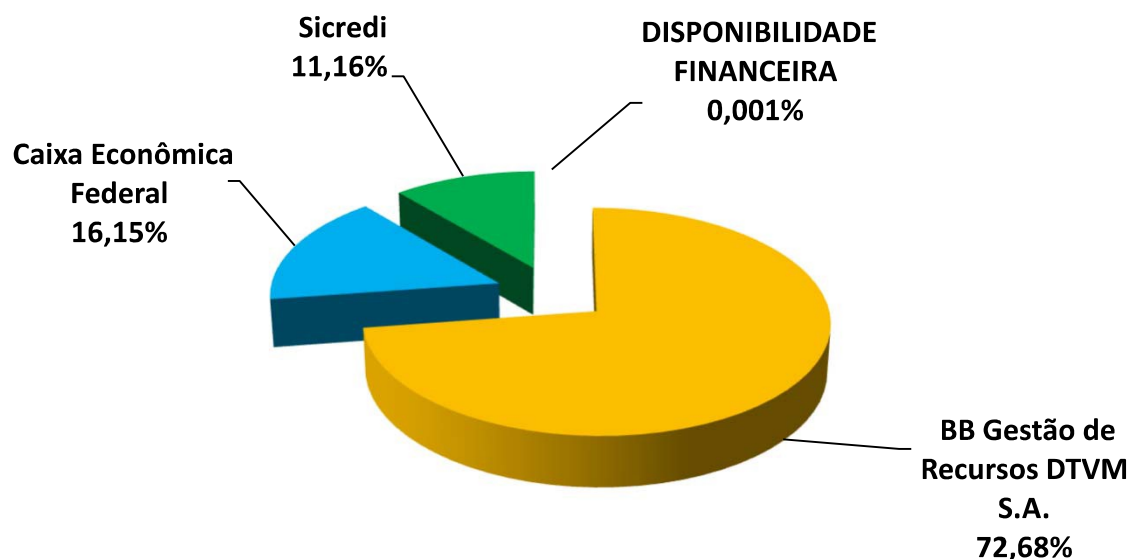


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	41.716.515,83	72,68%
Caixa Econômica Federal	9.269.359,89	16,15%
Sicredi	6.407.852,30	11,16%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	842,05	0,001%
TOTAL	57.394.570,07	100,00%

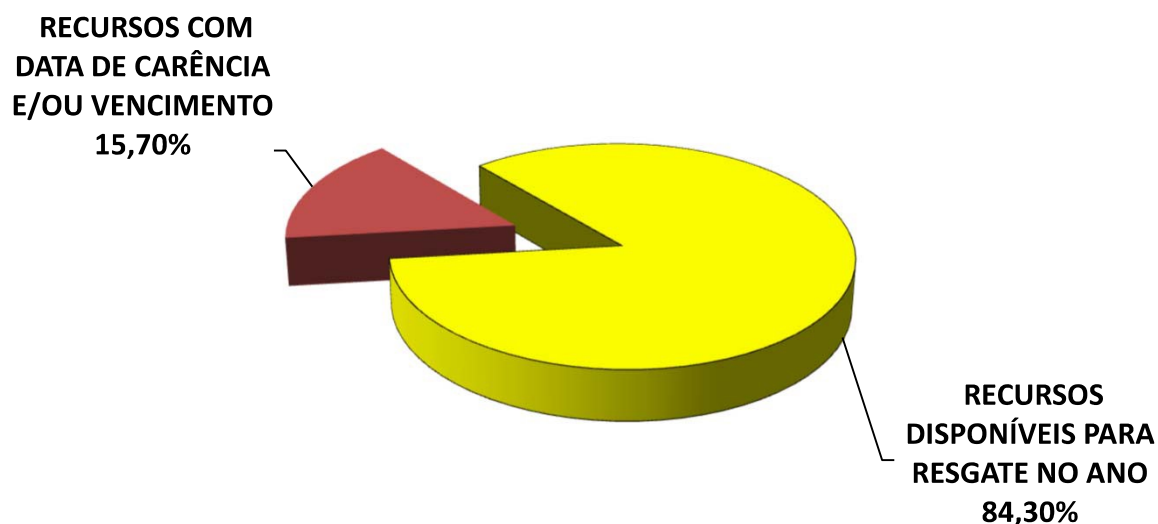
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	48.382.264,67	84,30%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	9.012.305,40	15,70%
TOTAL	57.394.570,07	100,00%

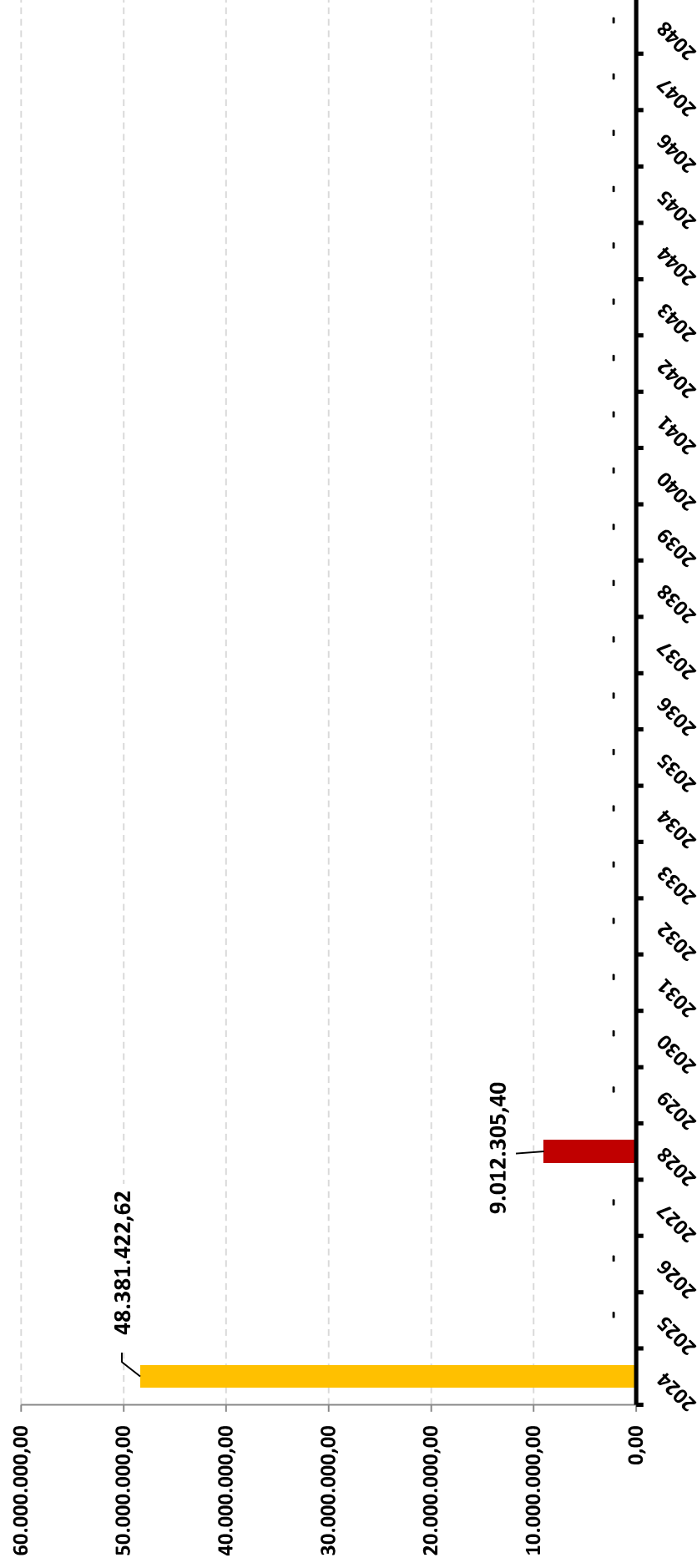
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

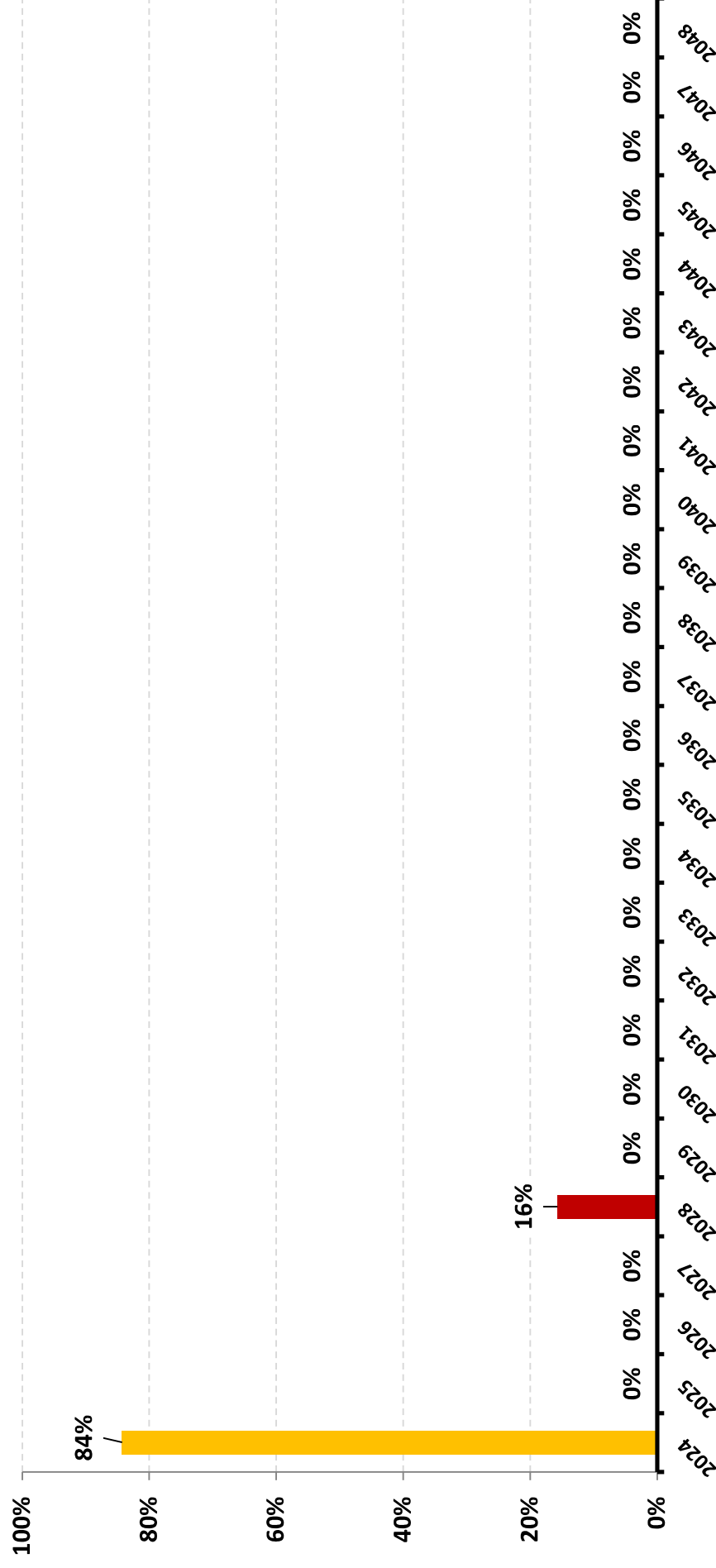
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.488.445.035,86	17.003.081.830,78	8.089.813.404,09	5.893.692.124,08
NÚMERO DE COTISTAS **	1015	1139	1152	884
VALOR DA COTA **	2,762851294	3,117644281	3,584707136	3,738290181
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	10/05/2023	08/12/2004	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.237.322.277,24	205.688.240,60	4.190.498.364,43	933.394.459,93
NÚMERO DE COTISTAS **	795	43	645	246
VALOR DA COTA **	26,71494292	1,072910803	7,654214161	7,019963824
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	26/04/2023	09/10/2017	23/05/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	07.442.078/0001-05	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IFNC	PETR3	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	02/10/2007	21/08/2018	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.326.196.241,75	149.392.830,30	706.084.269,94	13.568.473.477,14
NÚMERO DE COTISTAS **	650	4342	39891	734
VALOR DA COTA **	7,916704563	3,546962033	4,52104	5,461053
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	04/05/2020	04/06/2019	14/09/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	15.154.220/0001-47	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	09/07/2010	01/11/2012	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	100
SALDO MÍNIMO	0	0	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.662.829.991,66	7.766.523.482,49	665.961.173,63	1.780.767.536,84
NÚMERO DE COTISTAS **	1191	913	5273	6935
VALOR DA COTA **	3,445324	4,187118	1,490187	2,230302
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	17/10/2019	17/12/2020	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

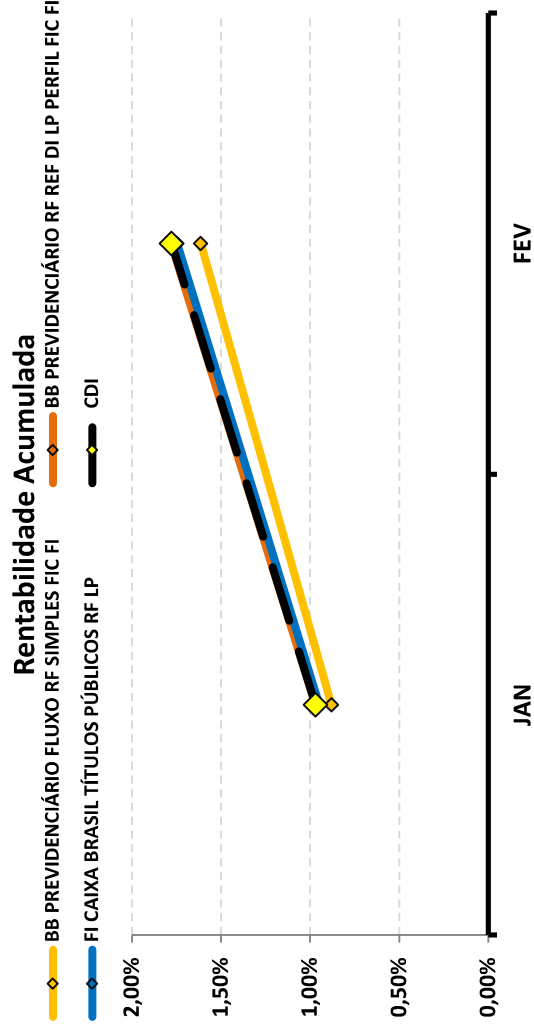
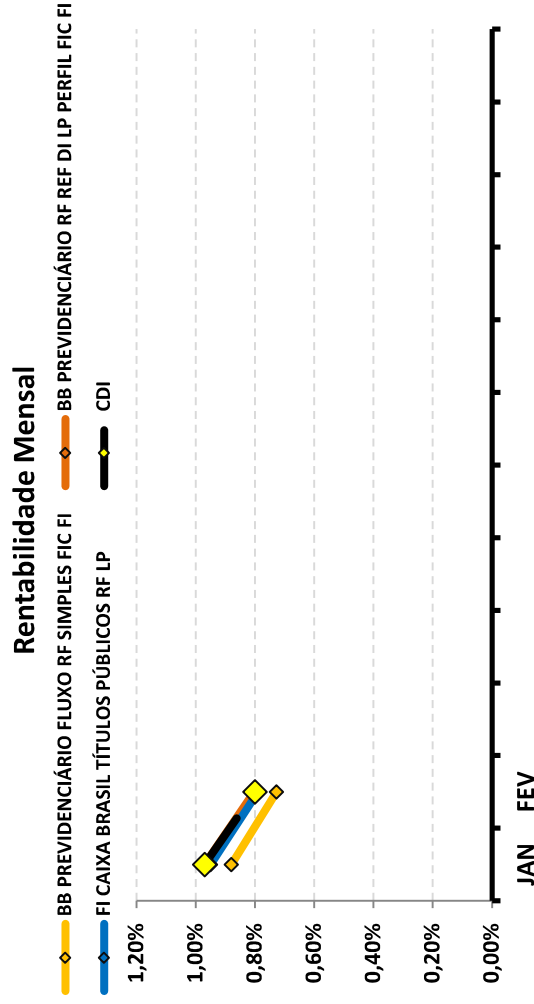
INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	BDR	IRF - M 1	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	24/06/2013	27/02/2014	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	
RESGATE MÍNIMO	100	5000	5000	
SALDO MÍNIMO	500	50000	50000	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.238.336.630,68	849.166.892,78	629.097.664,44	
NÚMERO DE COTISTAS **	470	444	381	
VALOR DA COTA **	6,79512715	2,4570385	4,71515	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020	14/08/2020	22/12/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

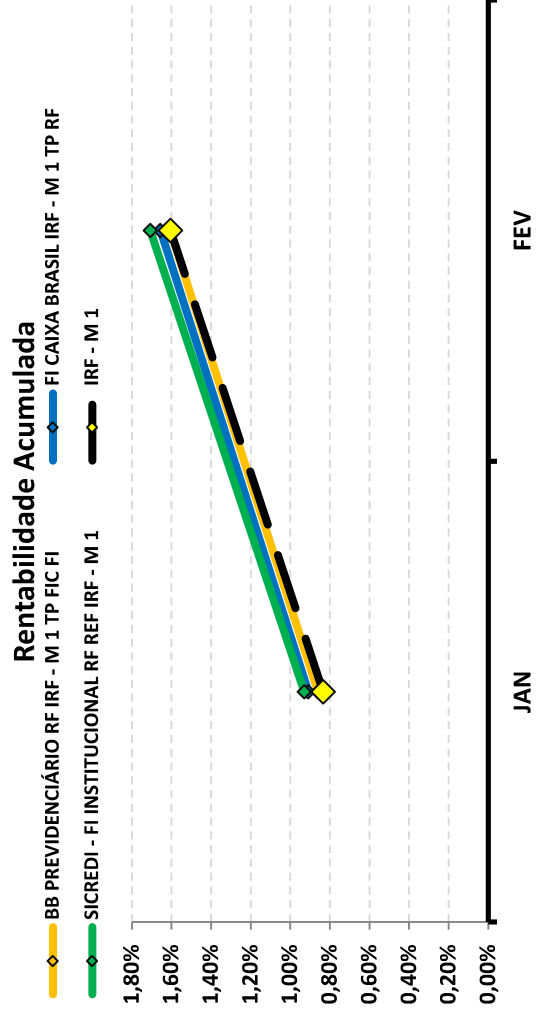
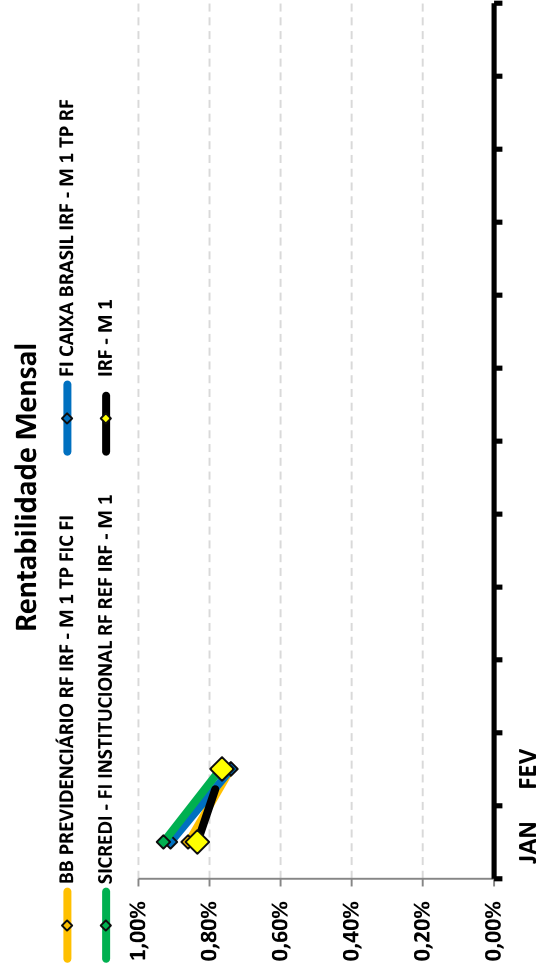
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

[illegible]

Continuação...

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

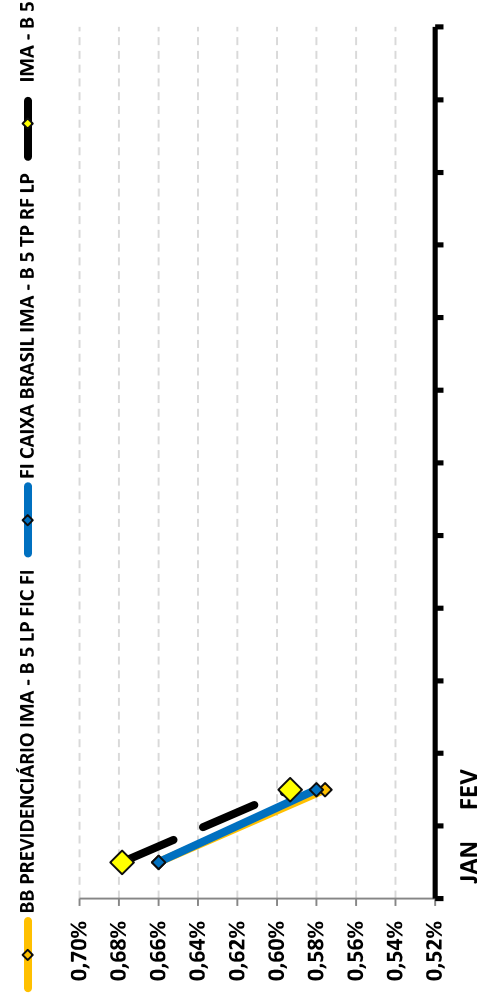
[illegible]

Continuação...

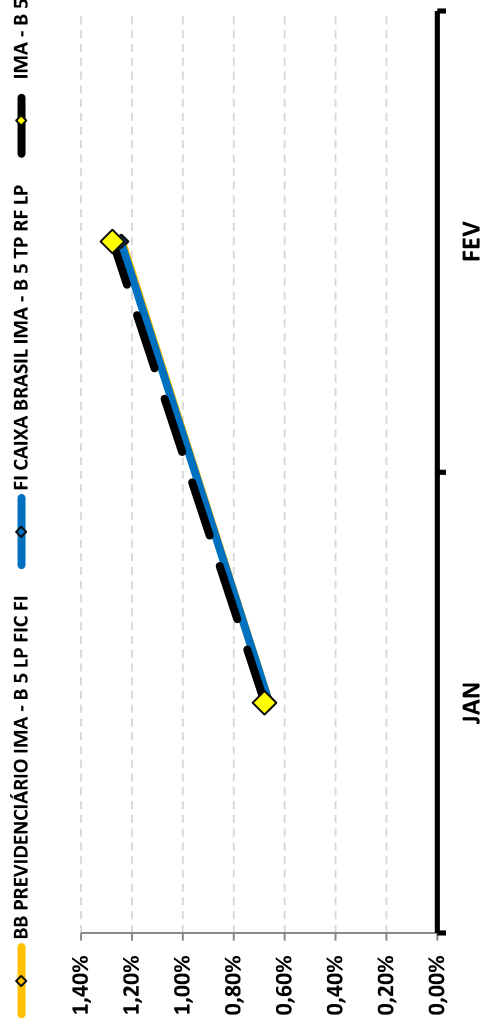
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

[illegible]

Rentabilidade Mensal



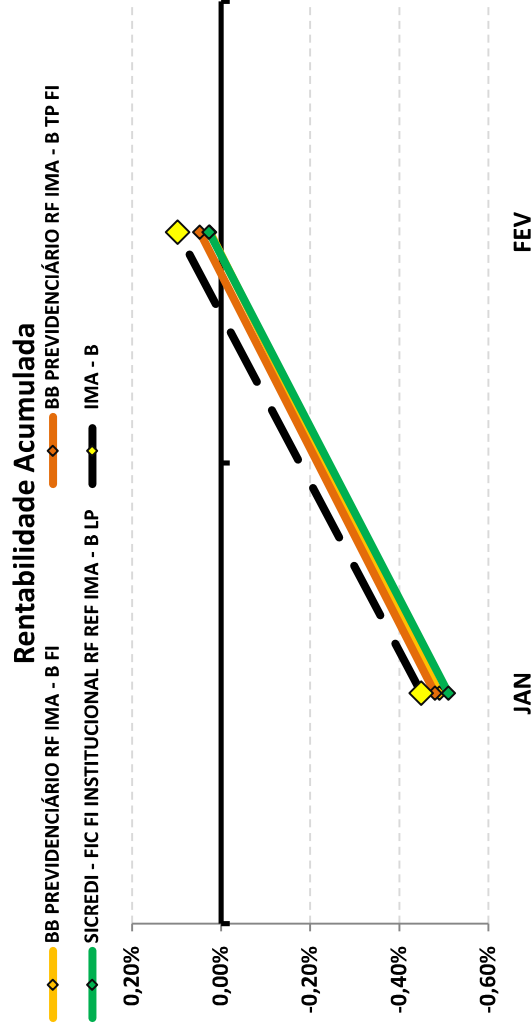
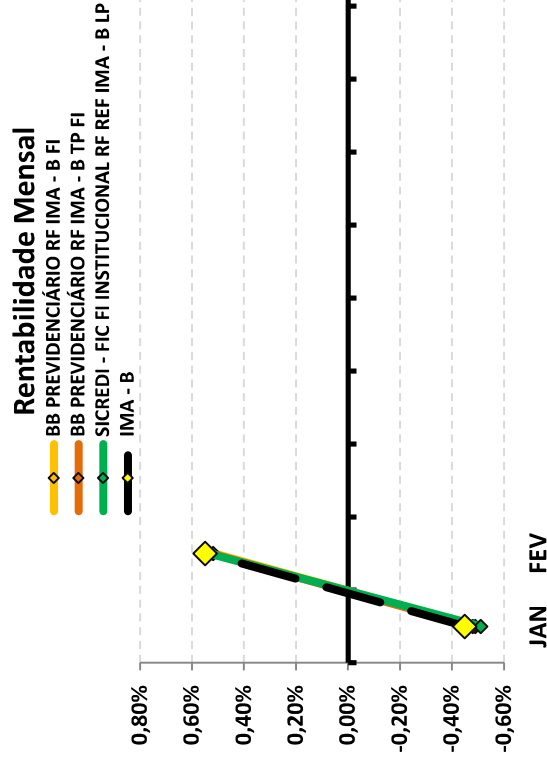
Rentabilidad Acumulada



65 3621.8267 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Av. Jose Monteiro de Figueiredo, 212, 401
Duque de Caxias, Cuiabá - MT, CEP: 78043-360

Continuação...

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

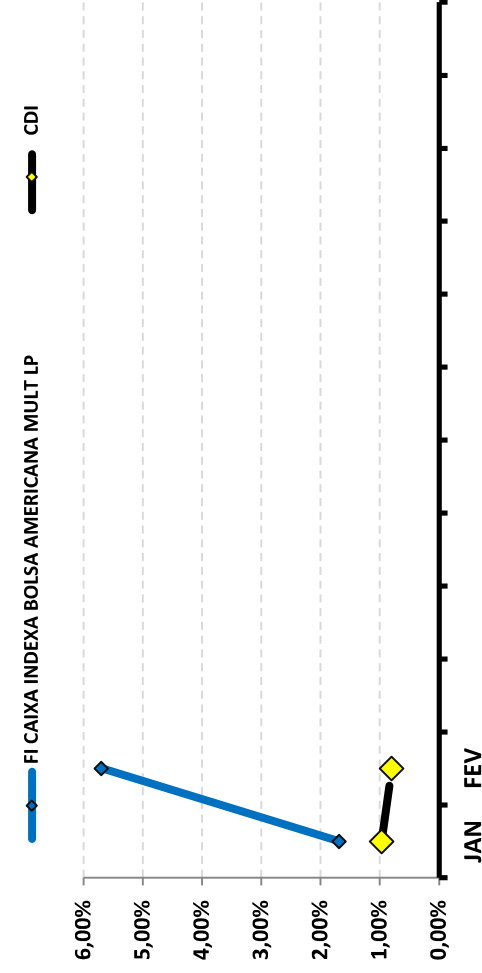
[illegible]

Continuação....

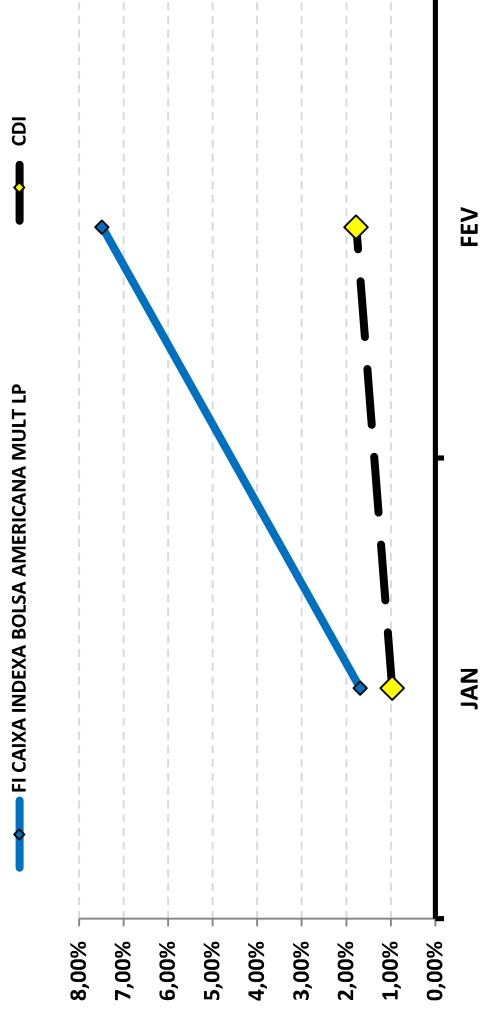
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV											(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%	5,70%											7,49%	40.651,47
CDI	0,97%	0,80%											1,78%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

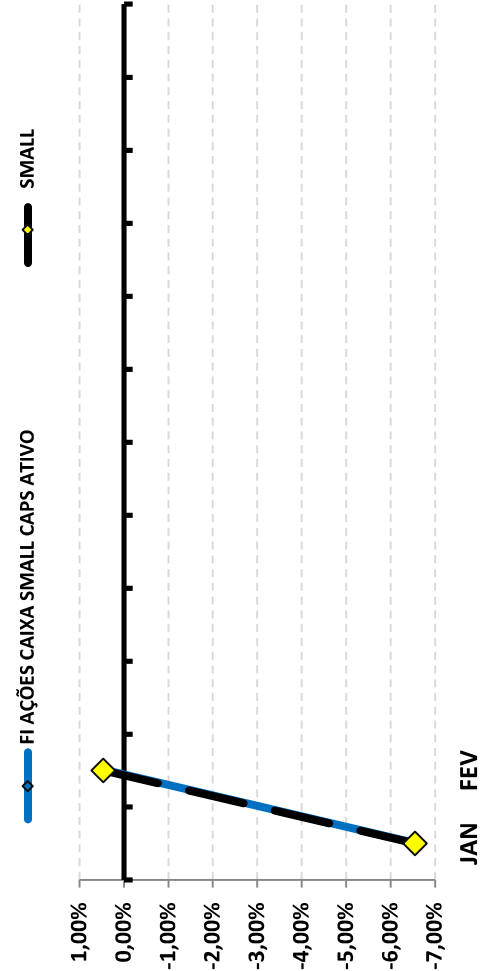


Continuação....

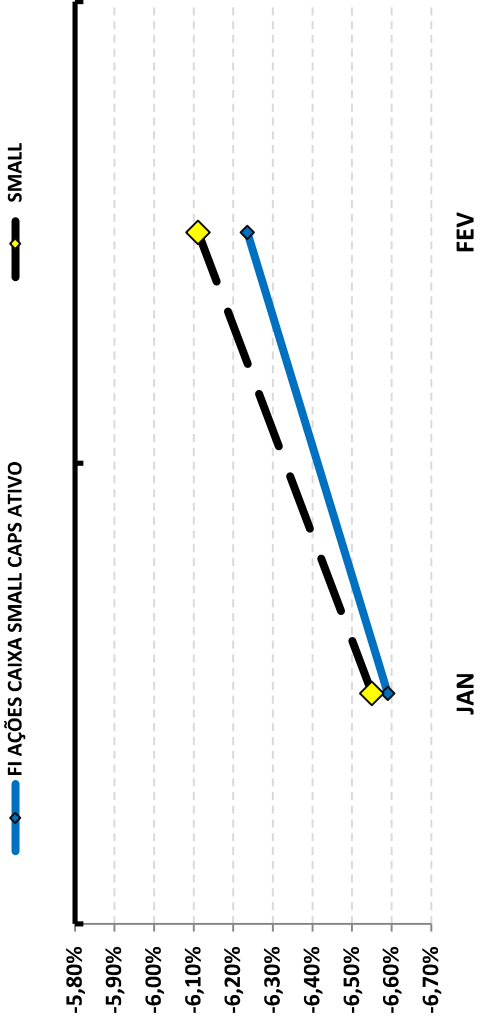
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV											(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	0,38%											-6,24%	(35.813,59)
SMALL	-6,55%	0,47%											-6,11%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

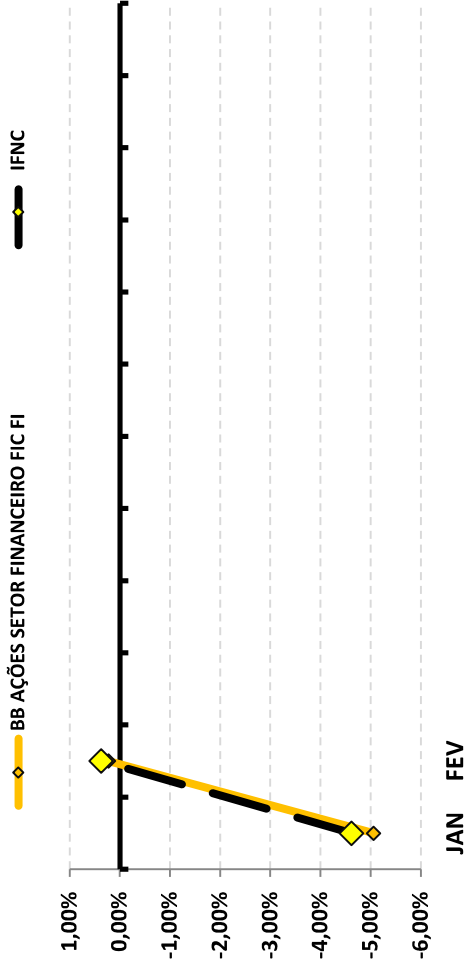


Continuação....

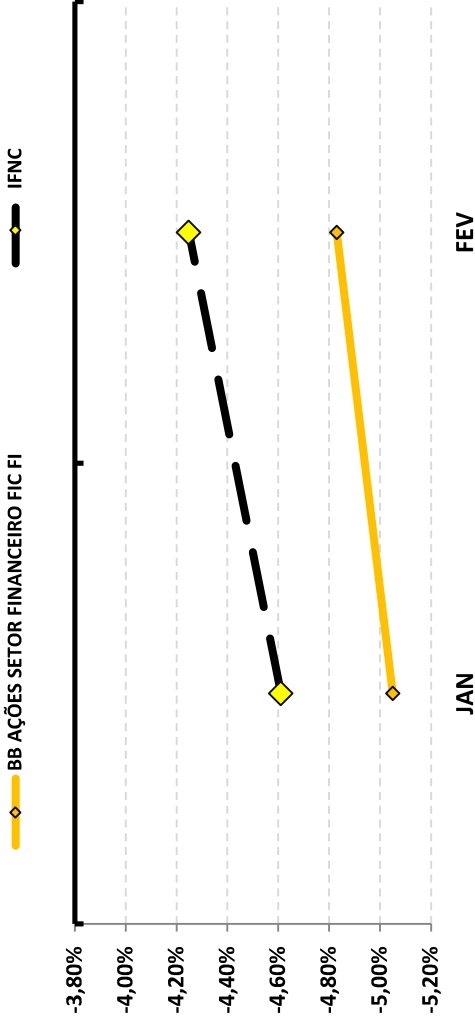
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV											(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-5,05%	0,23%											-4,83%	(52.969,28)
IFNC	-4,61%	0,38%											-4,25%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

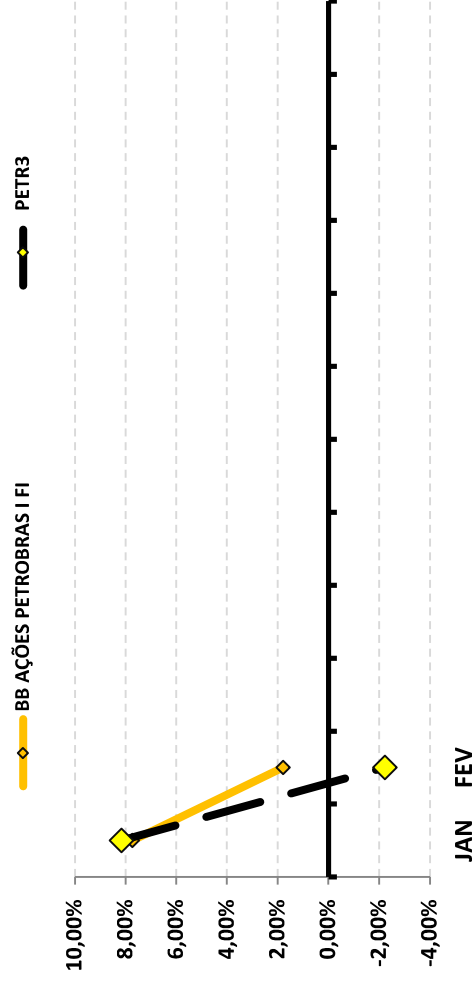


Continuação...

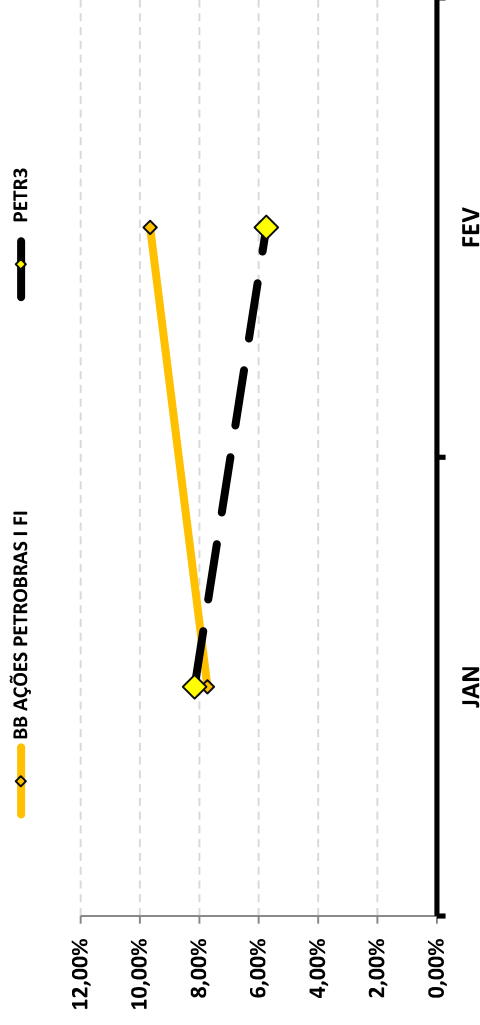
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao PETR3

[illegible]

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



65 3621.8267 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Av. Jose Monteiro de Figueiredo, 212, 401 Duque de Caxias, Cuiabá - MT, CEP: 78043-360

9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIQUAM

	JAN	FEV							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,23%	0,66%							
CDI	0,97%	0,80%							
IBOVESPA	-4,79%	0,99%							
META ATUARIAL	0,83%	1,24%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIQUAM NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$	368.030,54
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$	691.754,72
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIQUAM

	JAN	FEV								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,23%	0,89%								
CDI	0,97%	1,78%								
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%								
META ATUARIAL	0,83%	2,07%								

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM:

R\$ 497.682,24

META ATUARIAL ACUMULADA:

R\$ 1.151.988,49

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

R\$ (654.306,25)

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,89% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,78% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 50,19% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2024, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,99% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2024, o PREVIQUAM não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	0,89%	2,07%	43,03%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,19%	7,65%	9,87%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/03/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,76% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,19%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVIQUAM poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 30 e 31 de janeiro de 2024, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,25%. Embora a conjuntura econômica global esteja incerta, as principais economias debatem sobre o início do processo de flexibilização da política monetária, sinalizando queda de inflação, que ainda permanece em níveis elevados em diversos países.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores seguem sinalizando cenário de desaceleração da economia, observando-se moderação no crescimento econômico, mesmo com o consumo das famílias mantendo-se a todo vapor. Com a inflação ao consumidor seguindo sua trajetória esperada de desinflação, impulsionada pelo mercado de trabalho aquecido e aceleração nos rendimentos reais, as expectativas de inflação para 2024 e 2025, apuradas pela pesquisa Focus, encontraram-se em torno de 3,8% e 3,5%, respectivamente.

Em relação ao cenário internacional, a volatilidade segue presente, marcada principalmente pelas tensões geopolíticas e pelo debate sobre a flexibilização da política monetária nas principais economias. Apesar de uma melhora no quadro das inflações correntes, o Comitê ainda espera desafios e possui incertezas quanto ao processo desinflacionário do futuro. Embora tudo pareça estar bem encaminhado na China e Estados Unidos, com a inflação ao produtor bem-comportada e a dinâmica recente dos preços de commodities, a incerteza permanece sobre a demanda global futura e sobre qual a extensão do movimento residual de preços relativos entre bens e serviços que ainda poderia ocorrer, não deixando de lado as tensões geopolíticas, que recentemente levaram a uma elevação dos preços de fretes, adicionando ainda mais incerteza ao cenário. Diante da volatilidade recente e da incerteza no cenário internacional, o Comitê mantém a visão de que é apropriado adotar uma postura cautelosa, especialmente nos países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,25% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos e o balanço de riscos. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, até que as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2023, projeta a taxa de juros finalizando 2024 em 9,00% a.a..

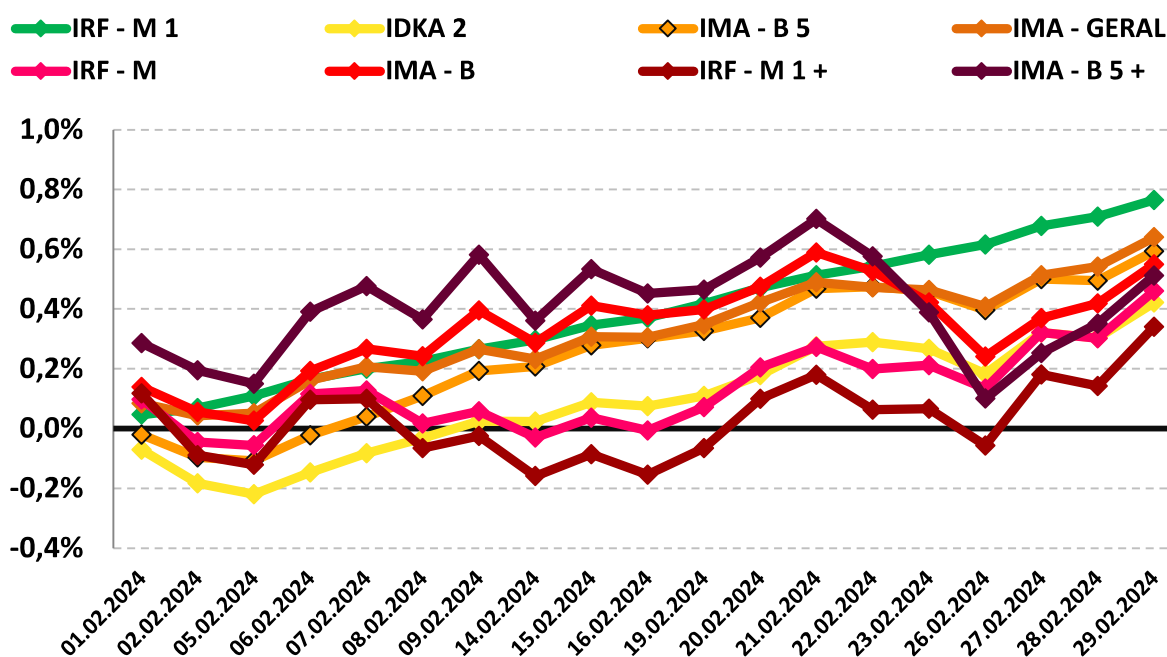
10.2-RENTA FIXA

O mês de fevereiro foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com leve desvalorização, passando a ter oscilações durante as semanas, voltando a apresentar queda na última semana do mês, mas, conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de Médio Prazo. Somente os índices IMA – B 5 e IMA – GERAL iniciaram o mês rentabilizando -0,11% e 0,04%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,59% e 0,64%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice Moderado IDKA 2 e o índice Arrojado IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,22% e -0,16%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,42% e 0,34%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
FEVEREIRO	0,77%	0,42%	0,59%	0,64%	0,46%	0,55%	0,34%	0,51%
Acumulado/2024	1,61%	1,23%	1,28%	1,11%	1,13%	0,10%	0,94%	-0,96%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

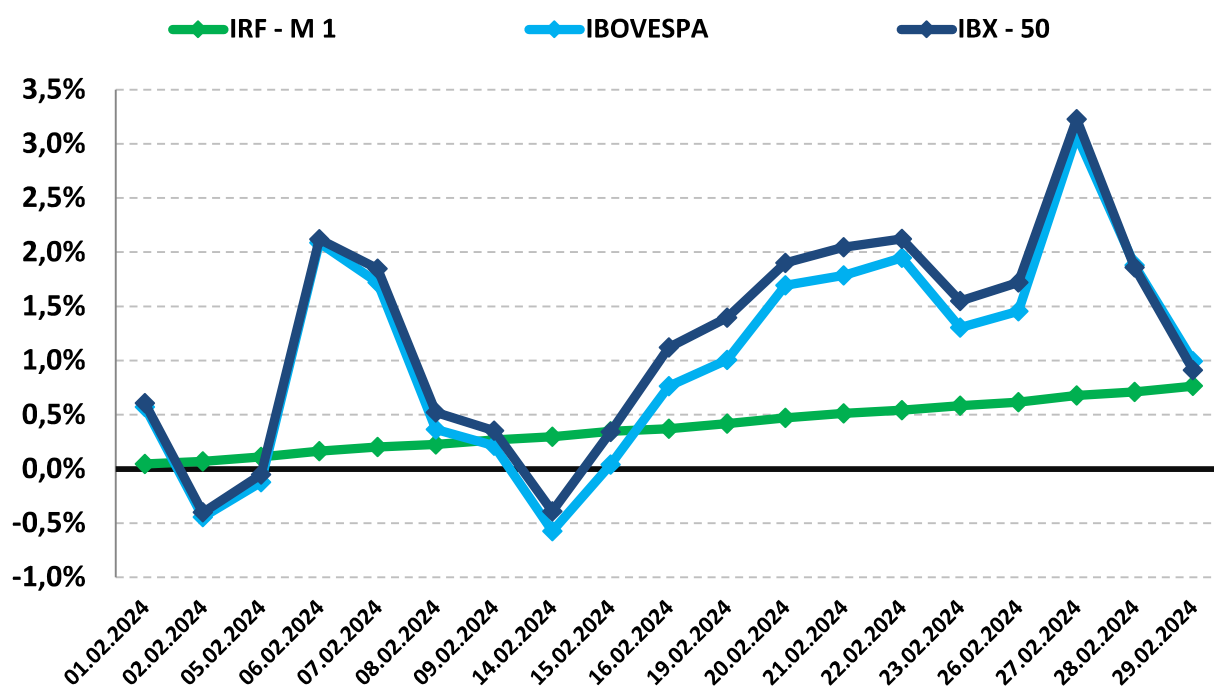
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com desvalorização, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, oscilando durante o mês, mas conseguindo finalizar de forma positiva. A perspectiva otimista do cenário econômico internacional não influenciou o cenário doméstico, sendo mais influenciado pela estabilidade da inflação no Brasil.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 0,99% aos 129.020,02 pontos. O índice acumula a variação negativa de -3,85% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 0,91% aos 21.489,69 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,28% no ano.

Analizando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Eletrobrás e ao setor de Siderurgia negociadas na B3, com valorização de 6,53% e 2,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRÁS	SIDERURGIA
FEVEREIRO	0,77%	0,99%	6,53%	2,58%
Acumulado/2024	1,61%	-3,85%	2,44%	-7,09%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



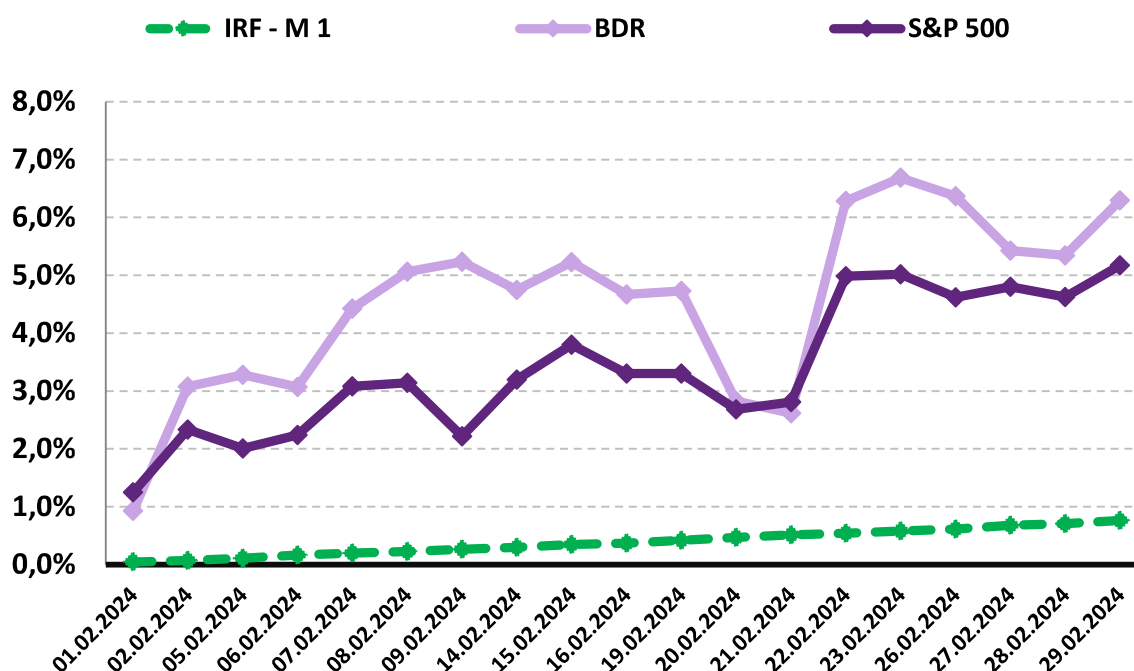
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento do Exterior apresentou valorização no mês de fevereiro. Os índices BDR e S&P 500 iniciou com valorização, “andando de lado” na segunda semana, apresentando queda na penúltima semana, mas conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 6,30% com cotação de R\$ 15.571,03. O índice acumula uma variação positiva de 11,38% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 5,10% com cotação de R\$ 5.096,27. O índice acumula uma variação positiva de 6,84% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,77%	6,30%	5,10%
Acumulado/2024	1,61%	11,38%	6,84%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2024 (0,81%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2024 = 0,42%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,25%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,50%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,51%.

Em fevereiro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,84%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,29%, influenciado pelos reajustes no início de anos letivos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,02% do IPCA, impactado pela queda na procura de itens da categoria.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,20%, uma redução em relação ao mês anterior (janeiro/2024 = 0,29%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (16,91% a.m. e 44,21% a.a.), o Açaí (emulsão) (13,04% a.m. e 29,95% a.a.) e a Cenoura (9,13% a.m. e 56,99% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação (1,09%), enquanto Rio Branco - AC apresentou inflação de 0,26%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,83%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (2,13%), enquanto Brasília - DF apresenta inflação de 0,39%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,25%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de fevereiro foi marcado pela acomodação da atividade econômica e com a inflação ainda sendo um tema em destaque. Nos EUA, ainda existe cautela sobre o início do ciclo de corte de juros, indicando para uma postura mais conservadora dos mercados após dados econômicos recente, incluindo a inflação e indicadores de mercado de trabalho, que indicam um adiamento dos cortes de juros para o 2º trimestre do ano. A inflação ao consumidor aumentou no mês de janeiro/2024, indicando resiliência dos preços de serviço e no curto prazo, as tensões internacionais podem gerar maiores pressões inflacionárias. Na zona do Euro, a atividade econômica sugere um quadro recessivo. A inflação segue uma trajetória de queda e com perspectiva de contínuo recuo ao longo do ano, o que abre espaço para cortes de juros em paralelo aos EUA. Na China, foram anunciadas medidas de estímulo como a redução de taxas de juros e linhas de empréstimos, buscando impulsionar o mercado imobiliário e os mercados de capitais. No momento, a China apresenta foco na correção de desequilíbrio econômicos, em vez de buscar taxas mais altas de crescimento. Na América Latina, se destaca o ciclo de cortes de juros na maioria das economias da região. Assim como no Brasil, os índices de inflação em muitos países estão convergindo para as metas estabelecidas, o que abre espaço para a redução das taxas de juros, sendo Argentina e México uma exceção. No México, o Banco Central está aguardando sinais claros do ciclo de cortes de juros do EUA antes de iniciar medidas semelhantes. Já a Argentina, a política monetária é colocada em segundo plano, enquanto o governo concentra seus esforços em realizar um ajuste das contas públicas, que já apresenta resultados positivos. Contudo, manter esses resultados ainda é desafiador diante da expectativa de inflação elevada a curto prazo e possibilidade de desvalorização cambial.

BRASIL

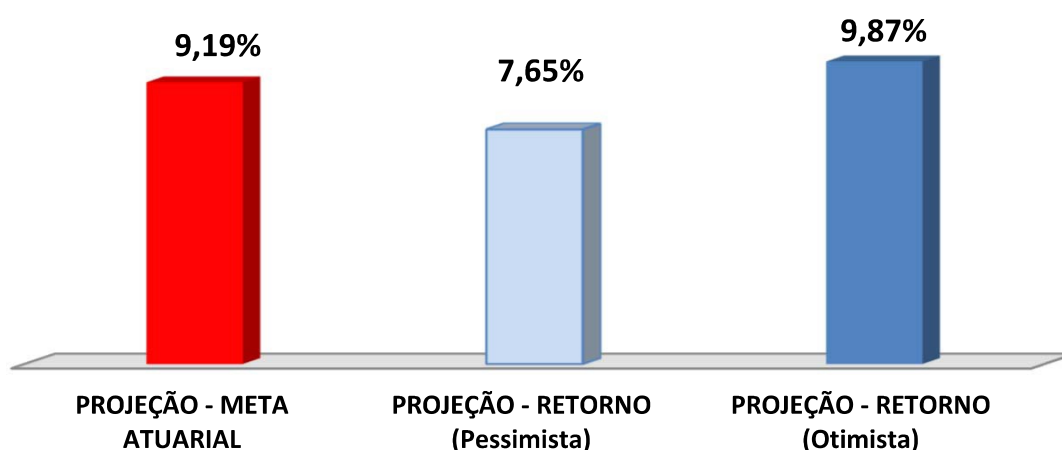
O mês de fevereiro foi marcado pela continuidade em obter um crescimento mais moderado, uma desaceleração da inflação e manutenção da Taxa Selic nos próximos meses junto ao cenário fiscal. Recentemente, a composição da inflação indicou possível pressão salarial afetando índices de preços. A atividade econômica doméstica apresenta acomodação no consumo das famílias, em especial no varejo. É esperado que a queda da Taxa de Juros estimule investimentos a longo prazo, além de estímulo pela recuperação de alguns setores econômicos, apesar do setor agropecuário sofrer impactos pelo El Niño. Na balança comercial, apesar de um menor volume exportado devido a safra agrícola mais contida em comparação ao ano anterior e queda nos preços das principais commodities, as exportações de petróleo e minério se mostram positivas. No entanto, o câmbio apresenta pressões acima do esperado devido aos fatores internacionais, como as discussões sobre corte de juros nos EUA e a queda nos preços das commodities.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/03/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,76% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,19%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,65% a 9,87% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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