

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS / PREVBRLHANTE**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**JANEIRO
2024**

23 de fevereiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,12% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,12% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,38%

Data Focal: 31/01/2024

MENSAL												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	-0,13%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,42%											
META ATUARIAL	0,84%											
CDI	0,97%											

ACUMULADO												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	-0,13%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,42%											
META ATUARIAL	0,84%											
CDI	0,97%											

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	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	33
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	46
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	46
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	47
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	49
9.4 - Meta Atuarial	49
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	49
10 – ANÁLISE DO MERCADO	50
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	54
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	57

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 JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVBILHANTE.

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 - PREVBRLHANTE

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	201.905.828,39	3.461.150,67	(2.143.596,58)	-	1.015.416,31	(1.285.678,04)	(270.261,73)	202.953.120,75
2	FEVEREIRO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
3	MARÇO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
4	ABRIL	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
5	MAIO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
6	JUNHO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
7	JULHO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
8	AGOSTO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
9	SETEMBRO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
10	OUTUBRO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
11	NOVEMBRO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
12	DEZEMBRO	202.953.120,75	-	-	-	-	-	-	202.953.120,75
13	ANO	201.905.828,39	3.461.150,67	(2.143.596,58)	-	1.015.416,31	(1.285.678,04)	(270.261,73)	202.953.120,75

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
1	Títulos Públicos Federal	7, I, a	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	0,0%	25,0%	56,6%	77,0%	60,7%	123.265.458,74	-	
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, c	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	77,0%	0,0%	-	-	
4	Operações Compromissadas	7, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
5	F.I. de Renda Fixa	7, III, a	65,0%	65,0%	12,0%	24,5%	50,0%	19,4%	39.395.830,02	-	
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, b	65,0%		0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-	
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	7, IV	20,0%	-	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
8	FIDC - Classe Sênior	7, V, a	5,0%	-	0,2%	0,3%	5,0%	0,3%	525.652,14	-	
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	7, V, b	5,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
10	F.I. em 85% de Debêntures	7, V, c	5,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
12	F.I. Ações	8, I	35,0%	35,0%	35,0%	3,0%	7,7%	18,0%	13,5%	27.407.287,43	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	8, II	35,0%	35,0%		2,0%	4,8%	15,0%	0,0%	-	Abaixo do Exigido. Aplicar: 4.062.579,11
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	10, I	10,0%	35,0%		3,0%	6,0%	10,0%	6,1%	12.358.892,42	-
16	F.I. em Participações	10, II	5,0%	35,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	10, III	5%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
19	F.I. Imobiliário	11	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-	
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	9º, II	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-	
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	9º, III	10%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-	
25	Empréstimo Consignado	12	10%	10%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
27	DESENQUADRADO							0,0%	-	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							0,1%	175.834,62	-	
11	TOTAL - RENDA FIXA							80,3%	163.186.940,90	-	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	35%	35%				13,5%	27.407.287,43	-	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%		6,1%	12.358.892,42	-				
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11	5%		0,0%	-	-				
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º	10%	10%	0,0%	-	-				
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12	10%	10%	0,0%	-	-				
27	PATRIMÔNIO TOTAL							99,9%	203.128.955,37	-	

*Conforme o Art. 7, § 7º, o Art. 8, § 3º, o Art. 10, § 2º, o Art. 11, § 2º o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Empréstimo Consignado elevados.

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	3,9%	7.913.223,63	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,1%	16.543.485,55	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,3%	4.734.719,31	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,9%	22.194.615,64	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,2%	20.619.554,48	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,0%	2.053.602,45	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	10,7%	21.799.567,67	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	33,1%	67.328.172,17	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	3,9%	7.924.220,80	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	35,0%	14,1%	28.732.481,63	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,5%	3.109.477,42	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	175.834,62	-

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	Enquadrado?
1	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	23.249.292,49	11,45%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	60,68%	SIM
2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.729.230,63	5,28%	SIM			
3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	4.056.526,93	2,00%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	22.556.905,13	11,10%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	22.194.615,64	10,93%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	21.799.567,67	10,73%	SIM			
7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	2.053.602,45	1,01%	SIM			
8	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.673.858,52	1,32%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.011.525,02	0,99%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.940.334,26	5,88%	SIM			
11	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.364.415,22	0,67%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	19,4%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.192,38	0,33%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.603.151,29	2,27%	SIM			
14	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.506.255,66	2,71%	SIM			
15	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.310.938,87	8,03%	SIM			
16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.384.068,19	2,16%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.884.112,17	2,90%	SIM			
18	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	664.696,24	0,33%	SIM			
19	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	525.652,14	0,26%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,3%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			163.186.940,90	80,34%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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	Enquadrado?
20	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.741.101,12	3,81%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	13,5%	SIM
21	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.512.008,85	1,24%	SIM			
22	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.418.298,71	5,13%	SIM			
23	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.220.253,79	1,59%	SIM			
24	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.515.624,96	1,73%	SIM			
25	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.109.477,42	1,53%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%	SIM
26	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.325.194,20	0,65%	SIM			
27	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.081.222,25	0,53%	SIM			
28	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.053.243,88	1,50%	SIM			
29	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	3.789.754,67	1,87%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			39.766.179,85	19,58%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
30	Banco do Brasil S.A.	175.834,62	0,09%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		175.834,62	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	163.186.940,90	80,34%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	39.766.179,85	19,58%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	175.834,62	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 3)	203.128.955,37	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	23.249.292,49	2.310.441.680,03	1,006%	SIM
	2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.729.230,63	631.704.682,29	1,698%	SIM
	3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	4.056.526,93	2.406.843.346,40	0,169%	SIM
	4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	22.556.905,13	5.336.453.186,66	0,423%	SIM
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	22.194.615,64	7.718.818.121,25	0,288%	SIM
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	21.799.567,67	5.245.527.378,78	0,416%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	2.053.602,45	1.616.605.994,98	0,127%	SIM
	8	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.673.858,52	3.636.582.212,27	0,074%	SIM
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.011.525,02	6.413.203.187,61	0,031%	SIM
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.940.334,26	7.961.364.534,06	0,150%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.364.415,22	2.392.878.891,76	0,057%	SIM
	12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.192,38	710.397.231,63	0,095%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.603.151,29	826.024.696,41	0,557%	SIM
	14	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.506.255,66	139.034.657,10	3,960%	SIM
	15	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.310.938,87	742.916.287,32	2,196%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.384.068,19	1.285.884.378,15	0,341%	SIM
	17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.884.112,17	16.400.080.186,89	0,036%	SIM
	18	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	664.696,24	4.198.417.498,27	0,016%	SIM
	19	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.741.101,12	790.497.665,44	0,979%	SIM
	20	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.512.008,85	250.954.596,81	1,001%	SIM
	21	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.418.298,71	127.122.281,88	8,195%	SIM
	22	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.220.253,79	1.251.206.665,79	0,257%	SIM
	23	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.515.624,96	839.543.596,88	0,419%	SIM

Continuação...

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 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	24	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.109.477,42	1.236.053.176,54	0,252%	SIM
	25	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.325.194,20	142.000.741,84	0,933%	SIM
	26	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.081.222,25	52.223.389,94	2,070%	SIM
	27	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.053.243,88	222.035.345,31	1,375%	SIM
	28	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	3.789.754,67	332.308.513,57	1,140%	SIM
Art. 19, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, V, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	29	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	525.652,14	29.289.858,56	1,795%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				202.953.120,75			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				175.834,62			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				203.128.955,37			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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	ENQUADRAMENTO	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%	11.940.334,26	5,88%	7.961.364.534,06	0,150%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	60,7%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	3.979.713,41	1,96%	7.961.435.004,77	0,05%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.011.525,02	0,99%	6.413.203.187,61	0,031%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.011.504,90	5,88%	6.413.284.968,56	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,01%	22.556.905,13	11,10%	5.336.453.186,66	0,423%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,01%	22.558.484,11	5,88%	5.336.760.703,29	0,42%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	10.729.230,63	5,28%	631.704.682,29	1,698%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	10.729.445,21	5,88%	820.939.560,91	1,31%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,03%	23.249.292,49	11,45%	2.310.441.680,03	1,006%	SIM		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,83%	23.210.466,17	5,87%	2.305.821.252,36	1,01%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,20%	45.568,61	0,01%	58.144.656.489,34	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	664.696,24	0,33%	4.198.417.498,27	0,016%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	19,4%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	664.729,47	0,33%	87.384.838.853,56	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.884.112,17	2,90%	16.400.080.186,89	0,036%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	5.884.171,01	0,33%	28.927.655.344,12	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,01%	4.384.068,19	2,16%	1.285.884.378,15	0,341%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,01%	4.384.287,39	0,33%	1.413.267.984,96	0,31%	SIM		
BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	100,49%	16.310.938,87	8,03%	742.916.287,32	2,196%	SIM		
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	39,77%	6.486.371,06	0,13%	2.676.896.888,51	0,24%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	26,22%	4.276.401,95	0,09%	1.380.410.284,32	0,31%	SIM		
BRAM INSTITUCIONAL FI RFA IRF-M	20,95%	3.417.304,80	0,07%	690.793.276,02	0,49%	SIM		
BRADERCO FI RF IDKA PRÉ 2	5,21%	849.799,92	0,02%	319.103.545,80	0,27%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	5,21%	849.310,59	0,02%	3.951.963.433,47	0,02%	SIM		
BRAM H FI RF LP VOLGA	2,08%	339.756,86	0,01%	781.439.532,79	0,04%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	0,46%	74.377,88	0,0015%	672.141.338,57	0,01%	SIM		
BRAM FI RF IDKA PRÉ 5	0,07%	11.906,99	0,0002%	138.910.570,59	0,01%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	0,07%	11.254,55	0,0002%	597.026.916,69	0,00%	SIM		

Continuação....

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	ENQUADRAMENTO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		103,75%	1.364.415,22	0,67%	2.392.878.891,76	0,057%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	19,4%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FI		38,01%	518.614,23	0,12%	1.099.765.870,24	0,05%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL PAPA RF LP FI		20,13%	274.670,43	0,07%	482.452.994,08	0,06%	SIM		
ITAÚ DELTA INSTITUCIONAL RF LP FI		18,26%	249.155,86	0,06%	435.923.128,21	0,06%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FI		8,08%	110.244,75	0,03%	1.656.624.166,85	0,01%	SIM		
ITAÚ LEGEND INSTITUCIONAL RF LP FI		7,87%	107.420,41	0,03%	976.754.000,28	0,01%	SIM		
ITAÚ GOLF RF LP INSTITUCIONAL FI		3,85%	52.543,63	0,01%	91.973.941,21	0,06%	SIM		
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		99,58%	3.515.624,96	1,73%	839.543.596,88	0,419%	SIM		
BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES		99,57%	3.500.613,24	1,72%	880.339.279,73	0,40%	SIM		
BB TOP PRINCIPAL RF REF DI LP FI		0,001%	35,16	0,00002%	19.696.765.695,86	0,0000%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI		0,001%	35,16	0,00002%	28.927.655.344,12	0,0000%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		100,11%	3.220.253,79	1,59%	1.251.206.665,79	0,257%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	13,5%
ITAÚ DUNAMIS MASTER FI AÇÕES		99,87%	3.216.003,05	1,73%	1.517.600.997,51	0,21%	SIM		
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI		0,24%	7.728,61	0,004%	206.918.925,44	0,004%	SIM		
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES		7,25%	10.418.298,71	5,13%	127.122.281,88	8,195%	SIM		
DAYCOVAL TOP SELEÇÃO FIC FI AÇÕES		7,25%	755.326,66	0,13%	10.248.370,71	7,37%	SIM		
AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES		100,08%	2.512.008,85	1,24%	250.954.596,81	1,001%	SIM		
AZ QUEST MASTER FI AÇÕES		100,08%	2.514.068,70	1,73%	252.231.722,70	1,00%	SIM		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES		100,06%	7.741.101,12	3,81%	790.497.665,44	0,979%	SIM		
AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES		100,06%	7.745.436,14	1,73%	1.226.260.171,90	0,63%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP		5,88%	3.789.754,67	1,87%	332.308.513,57	1,140%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI		3,23%	122.522,77	0,06%	4.389.505.936,02	0,003%	SIM		
BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO PARTHENON FIC FIF		1,06%	40.095,60	0,02%	37.276.742,97	0,11%	SIM		
BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI		1,05%	39.640,83	0,02%	233.177.505,50	0,02%	SIM		
OCCAM CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIDC		0,55%	20.654,16	0,01%	1.622.849.409,77	0,001%	SIM		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP		100,12%	3.053.243,88	1,50%	222.035.345,31	1,375%	SIM		
FI CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULT LP		98,51%	3.007.811,61	1,84%	570.014.272,56	0,53%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LP		1,61%	49.157,23	0,03%	2.086.922.214,49	0,002%	SIM		
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI		100,059%	3.109.477,42	1,53%	1.236.053.176,54	0,252%	SIM		
ITAÚ MULT INDEX S&P500® FI		99,57%	3.096.231,05	1,86%	1.370.436.204,71	0,23%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI		0,49%	15.080,97	0,01%	58.144.656.489,34	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	3649	71004-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,061300001	3,083631	6040553,804	0	0	6040553,804
2	3649	3-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,764627005	4,741296006	924656,0823	0	0	924656,0823
3	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,135652998	4,163109002	5331259,793	0	0	5331259,793
4	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,061299993	3,083630996	1028893,763	0	0	1028893,763
5	3649	3-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,902078999	1,914539	11781899	0	0	11781899
6	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,913362997	2,932931001	1383096,612	0	0	1383096,612
7	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,063192295	3,09280543	50158,82296	0	0	50158,82296
8	740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,347580285	1,359023458	1480125,313	0	0	1480125,313
9	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,527842298	3,558343959	3355587,43	0	0	3355587,43
10	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	4,073067952	4,011432202	511937,4694	0	0	511937,4694
11	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,718965213	5,485787048	6579,330223	1017282,706	781528,0796	242333,9564
12	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,063192364	3,09280537	1852357,327	0	0	1852357,327
13	740-4	18020-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,207249803	1,22061672	2190579,956	0	0	2190579,956
14	0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,415668199	2,438202098	1887928,525	0	0	1887928,525
15	0903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,714005002	4,689835002	2287762,923	0	0	2287762,923
16	0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	0	3,712345124	0	182685,7033	0	182685,7033
17	-	-	BRADERIA FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	1,6124622	1,619812899	10069643,77	0	0	10069643,77
18	-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	1,114240801	1,1017685	4997652,103	0	0	4997652,103
19	464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	14,09941687	14,22682488	95904,40813	0	0	95904,40813
20	464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	23,53605784	23,64797693	57248,85914	0	0	57248,85914
21	464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	23,53605787	23,64797689	925892,0072	0	0	925892,0072
22	-	-	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	0,455195581	0,451794071	1163477,287	0	0	1163477,287
23	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,848420362	3,877554695	977356,8572	0	0	977356,8572
24	740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	29.258.294/0001-38	1,70483735	1,626993277	2160810,994	0	0	2160810,994
25	3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	34.660.276/0001-18	1318,513926	1321,358606	2310,68528	0	0	2310,68528
26	-	-	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	07.279.657/0001-89	13,65232034	13,41894188	187198,7279	0	0	187198,7279
27	-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	6,561367099	6,360025407	1217149,402	0	0	1217149,402
28	-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	46.502.976/0001-63	1,168105297	1,163014096	929672,5242	0	0	929672,5242
29	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	1,184001701	1,126617301	1176259,408	0	0	1176259,408
30	464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	24,22384996	23,670059	136047,5608	0	0	136047,5608
31	464	25000-0	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	28,83269593	29,31435996	106073,5225	0	0	106073,5225
32	-	-	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	1,8913858	1,803707359	5776047,129	0	0	5776047,129

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/12/2023).

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

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.	32.533.508,29	1.497.980.573.478,45	0,0022%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	78.044.927,44	502.158.621.591,82	0,0155%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	16.310.938,87	659.218.033.929,02	0,0025%	SIM
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1.081.222,25	516.992.037.338,44	0,0002%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	16.010.574,30	107.941.647.591,56	0,0148%	SIM
6	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	30.943.438,92	878.644.286.373,12	0,0035%	SIM
7	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	10.418.298,71	10.465.829.870,66	0,0995%	SIM
8	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	525.652,14	629.352.495,69	0,0835%	SIM
9	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	10.253.109,97	22.538.419.468,07	0,0455%	SIM
10	Rio Bravo Investimentos LTDA	6.831.449,86	8.113.511.027,94	0,0842%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		202.953.120,75			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		175.834,62			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		203.128.955,37			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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)	25.368.200,00	13,2%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2023.

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)	24.301.577,70	12,0%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	23.416.800,00	11,5%

Referência: JANEIRO

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 (repasso e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

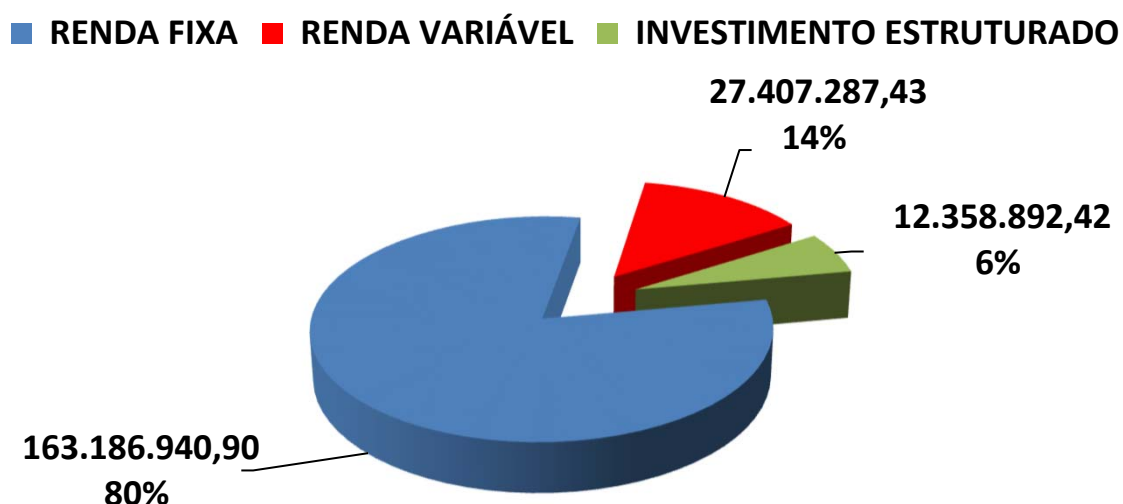
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3649	3-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.384.068,19	2,16%	135.962.574,79	66,99%
2			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	22.194.615,64	10,94%		
3			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.172.728,70	1,56%		
4			3649	3-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	22.556.905,13	11,11%		
5			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	4.056.526,93	2,00%		
6			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	2.053.602,45	1,01%		
7			740-4	18020-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.673.858,52	1,32%		
8			0903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.729.230,63	5,29%		
9			0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.192,38	0,33%		
10			-	-	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	16.310.938,87	8,04%		
11			-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.506.255,66	2,71%		
12			464	25000-0	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1.353.819,70	0,67%		
13			-	-	FIDC PREMIUM	525.652,14	0,26%		
14			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	3.789.754,67	1,87%		
15			740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.515.624,96	1,73%		
16			3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	3.053.243,88	1,50%		
17			-	-	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.512.008,85	1,24%		
18			-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	7.741.101,12	3,81%		
19			-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.081.222,25	0,53%		
20			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.325.194,20	0,65%		
21			464	25000-0	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.220.253,79	1,59%		
22			464	25000-0	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.109.477,42	1,53%		
23			-	-	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.418.298,71	5,13%		
24	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)		3649	71004-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	18.626.838,97	9,18%	40.522.311,76	19,97%
25			464	27700-3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.895.472,79	10,79%		
26	RECURSOS DE CURTO PRAZO		740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.940.334,26	5,88%	24.301.577,70	11,97%
27			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	664.696,24	0,33%		
28			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.728.980,69	2,82%		
29			0903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.603.151,29	2,27%		
30			464	25000-0	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.364.415,22	0,67%		
31	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	155.131,48	0,08%	2.166.656,50	1,07%
32			740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.011.525,02	0,99%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						202.953.120,75	100%	202.953.120,75	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	163.186.940,90	80,4%
RENDA VARIÁVEL	27.407.287,43	13,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	12.358.892,42	6,1%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	202.953.120,75	100,0%

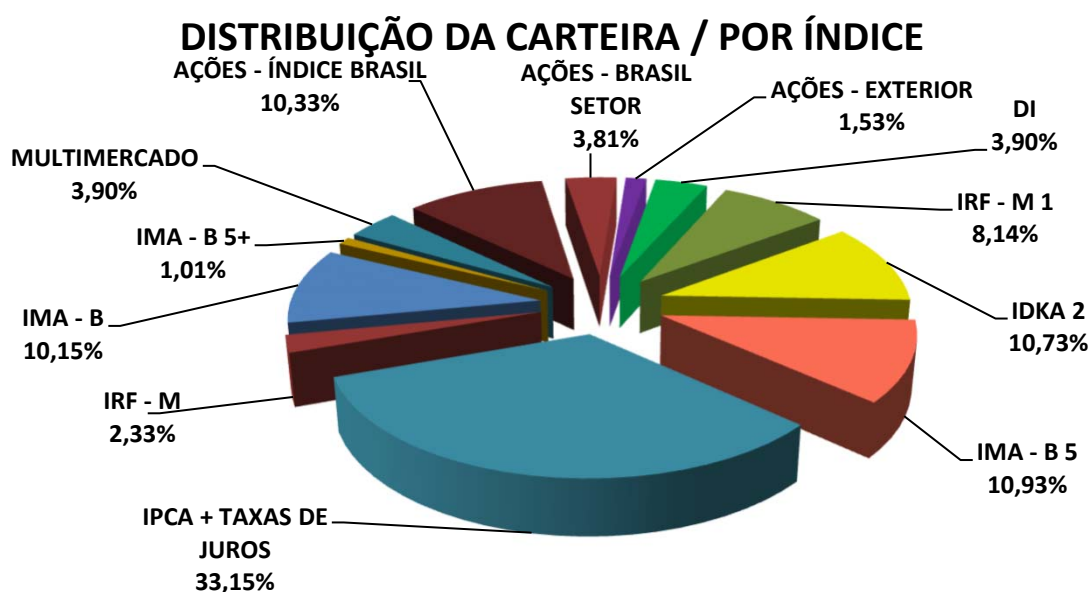
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



*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	7.913.223,63	3,90%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	24.456.709,18	12,04%
IRF - M 1	16.543.485,55	8,14%			
IDKA 2	21.799.567,67	10,73%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	43.994.183,31	21,66%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	22.194.615,64	10,93%			
IPCA	47.817.722,64	23,54%	IPCA + TAXAS DE JUROS	67.328.172,17	33,15%
IPCA + 5,00% a.a.	2.673.858,52	1,32%			
IPCA + 6,00% a.a.	16.836.591,01	8,29%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	25.354.273,79	12,48%
IRF - M	4.734.719,31	2,33%			
IMA - B	20.619.554,48	10,15%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	2.053.602,45	1,01%
IMA - B 5+	2.053.602,45	1,01%			
MULTIMERCADO	7.924.220,80	3,90%	MULTIMERCADO	7.924.220,80	3,90%
IBOVESPA	20.991.380,51	10,33%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	20.991.380,51	10,33%
IBR - X	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	7.741.101,12	3,81%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	7.741.101,12	3,81%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	3.109.477,42	1,53%
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	3.109.477,42	1,53%			
TOTAL	202.953.120,75	99,91%		202.953.120,75	99,91%

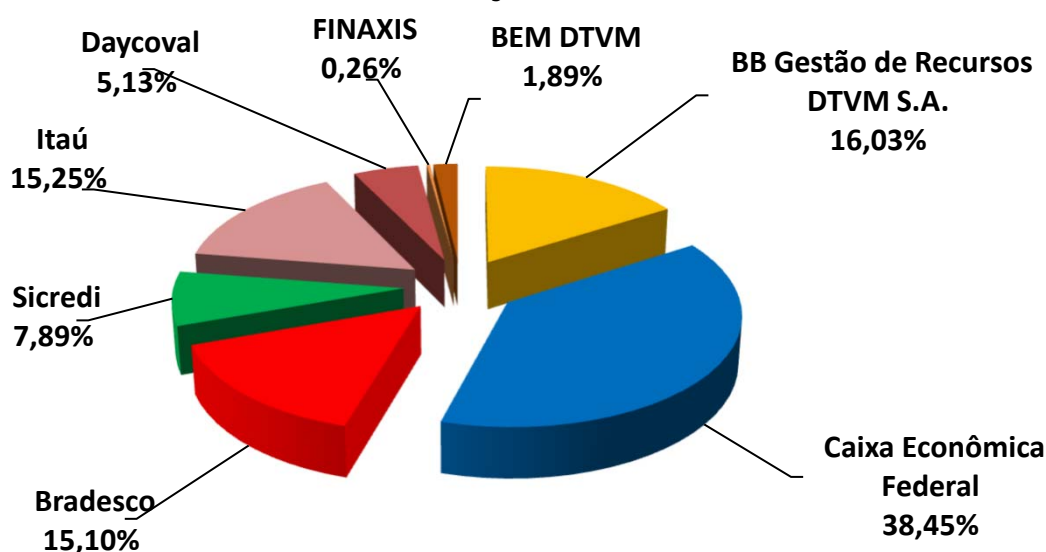


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	32.533.508,29	16,02%
Caixa Econômica Federal	78.044.927,44	38,42%
Bradesco	30.639.517,90	15,08%
Sicredi	16.010.574,30	7,88%
Itaú	30.943.438,92	15,23%
Daycoval	10.418.298,71	5,13%
FINAXIS	525.652,14	0,26%
BEM DTVM	3.837.203,05	1,89%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	175.834,62	0,09%
TOTAL	203.128.955,37	100,00%

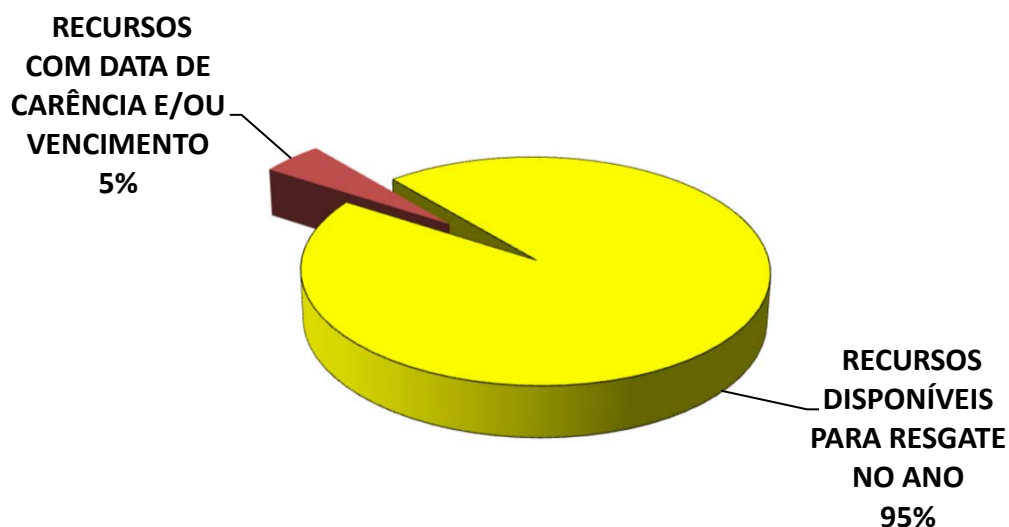
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	193.341.966,80	95,18%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	9.786.988,57	4,82%
TOTAL	203.128.955,37	100,00%

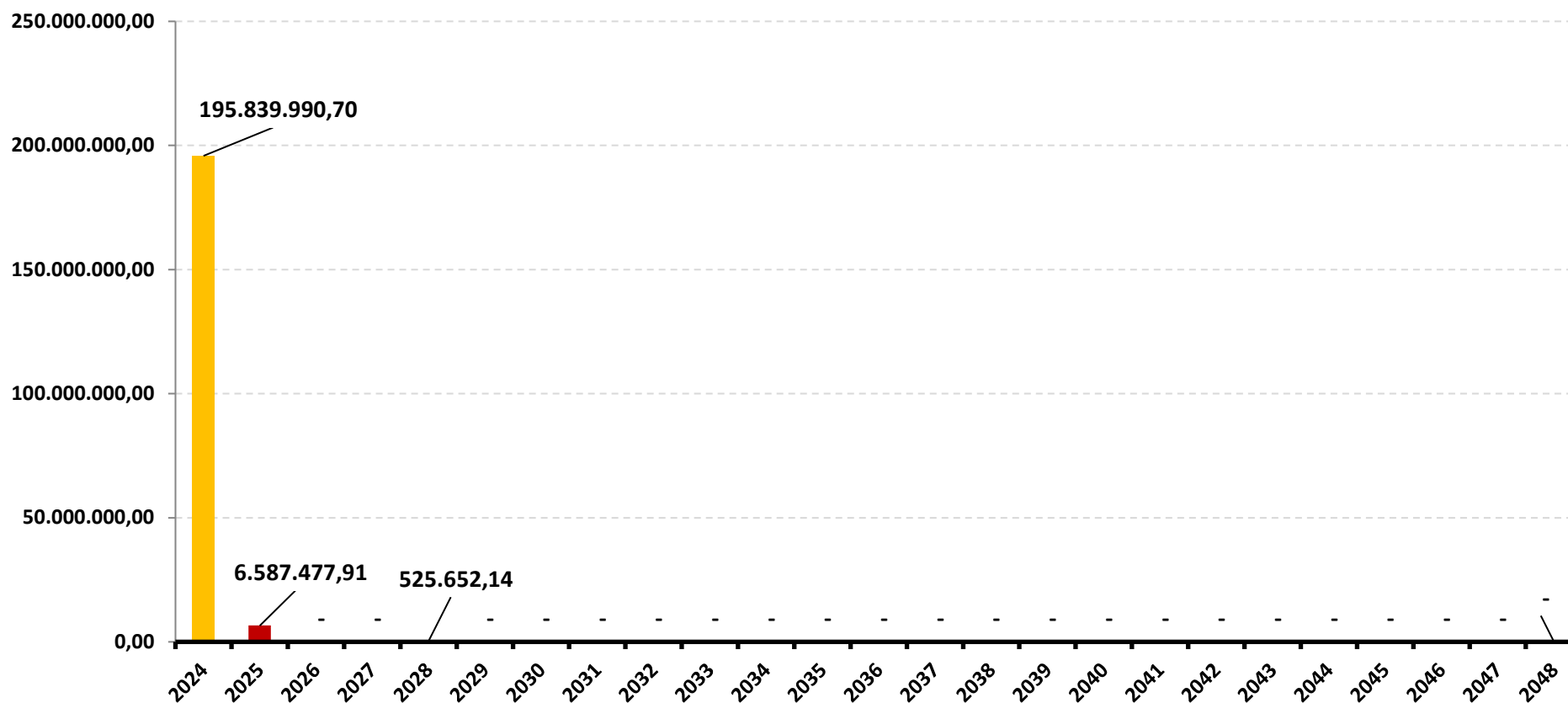
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

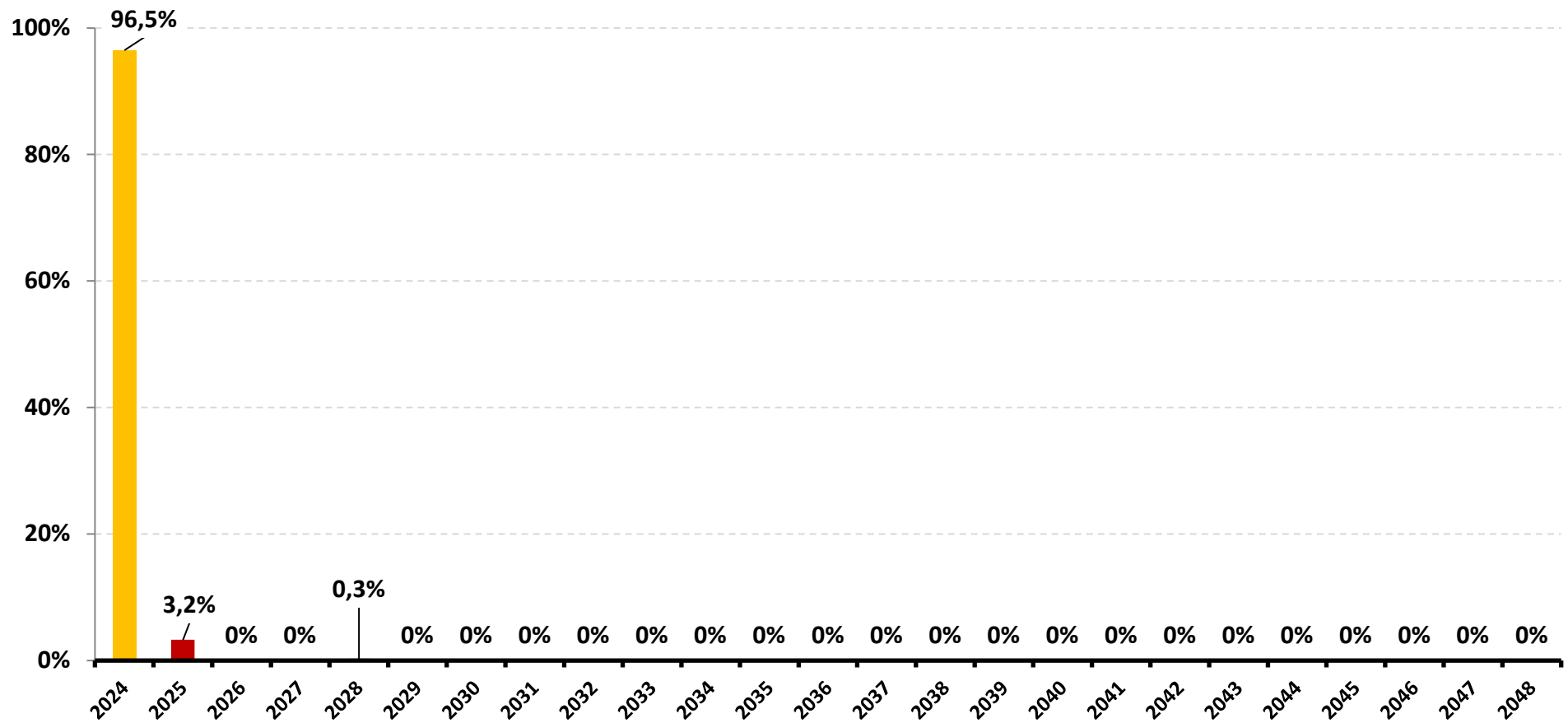
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	35.292.588/0001-89
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	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,30% 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	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.198.417.498,27	16.400.080.186,89	7.961.364.534,06	6.413.203.187,61
NÚMERO DE COTISTAS **	1003	1134	1144	702
VALOR DA COTA **	2,742893523	3,092805368	3,558343958	1,35902346
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	02/03/2020
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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP
CNPJ	44.345.590/0001-60	13.327.340/0001-73	29.258.294/0001-38	10.418.362/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B 5+	IBOV	105% CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2022	28/04/2011	29/01/2018	02/03/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	0,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	10000	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.636.582.212,27	1.616.605.994,98	839.543.596,88	332.308.513,57
NÚMERO DE COTISTAS **	370	291	1294	174
VALOR DA COTA **	1,220616721	4,011432199	1,626993278	3,877554696
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/01/2022	15/04/2019	21/05/2021	13/06/2016
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. 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.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	14.508.605/0001-00
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	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0,01
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.245.527.378,78	7.718.818.121,25	5.336.453.186,66	2.406.843.346,40
NÚMERO DE COTISTAS **	850	914	791	450
VALOR DA COTA **	3,083631	4,163109	1,914539	2,932931
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	15/09/2022
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. 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	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF
CNPJ	10.646.895/0001-90	34.660.276/0001-18	28.515.874/0001-09	49.232.373/0001-87
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	Multimercado	IPCA + 6,00% a.a.	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	23/10/2019	28/12/2017	18/01/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	1000	-
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	-
SALDO MÍNIMO	0	50	1000	-
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 21/03/2025
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.285.884.378,15	222.035.345,31	742.916.287,32	139.034.657,10
NÚMERO DE COTISTAS **	226	112	150	14
VALOR DA COTA **	4,741296	1321,358607	1,6198129	1,1017685
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018	20/02/2020	06/08/2018	18/01/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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)

* 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	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	46.502.976/0001-63	42.813.674/0001-55	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	Multimercado	IBOV	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2022	20/01/2022	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	1000	1000	5000	5000
SALDO MÍNIMO	1000	1000	50000	50000
CARÊNCIA	Até 29/05/2025	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	52.223.389,94	142.000.741,84	826.024.696,41	710.397.231,63
NÚMERO DE COTISTAS **	10	22	433	675
VALOR DA COTA **	1,1630141	1,1266173	2,4382021	3,7123451
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/10/2022	09/02/2022	14/08/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	32.972.942/0001-28	21.838.150/0001-49	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	CDI	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	14/10/2019	01/06/2015	12/09/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% CDI	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1	5000	1
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	1	1	1
RESGATE MÍNIMO	5000	1	1	1
SALDO MÍNIMO	50000	1	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	631.704.682,29	2.392.878.891,76	2.310.441.680,03	1.251.206.665,79
NÚMERO DE COTISTAS **	401	222	217	13510
VALOR DA COTA **	4,689835	14,226825	23,647977	23,670059
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	27/03/2020	26/02/2020	23/04/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.....

7

INFORMAÇÕES	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	FIDC PREMIUM	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES
CNPJ	26.269.692/0001-61	06.018.364/0001-85	13.155.995/0001-01	07.279.657/0001-89
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	FIDC	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	S&P500	IPCA + 6,00% a.a.	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	31/01/2017	11/12/2003	16/09/2011	01/06/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,50% a.a.	2,80% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	5000	25000	500	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	25000	500	500
RESGATE MÍNIMO	1	25000	500	500
SALDO MÍNIMO	1	25000	500	500
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 19/08/2028	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	D+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.236.053.176,54	29.289.858,56	127.122.281,88	250.954.596,81
NÚMERO DE COTISTAS **	597	99	385	3034
VALOR DA COTA **	29,31436	0,45179407	1,80370736	13,4189419
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	12/02/2021	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.....

8

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES			
CNPJ	11.392.165/0001-72			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	IBR - X			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	30/12/2009			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP			
APLICAÇÃO INICIAL	1000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500			
RESGATE MÍNIMO	500			
SALDO MÍNIMO	500			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (Trinta dias úteis seguintes à solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	790.497.665,44			
NÚMERO DE COTISTAS **	2690			
VALOR DA COTA **	6,3600254			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)			

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

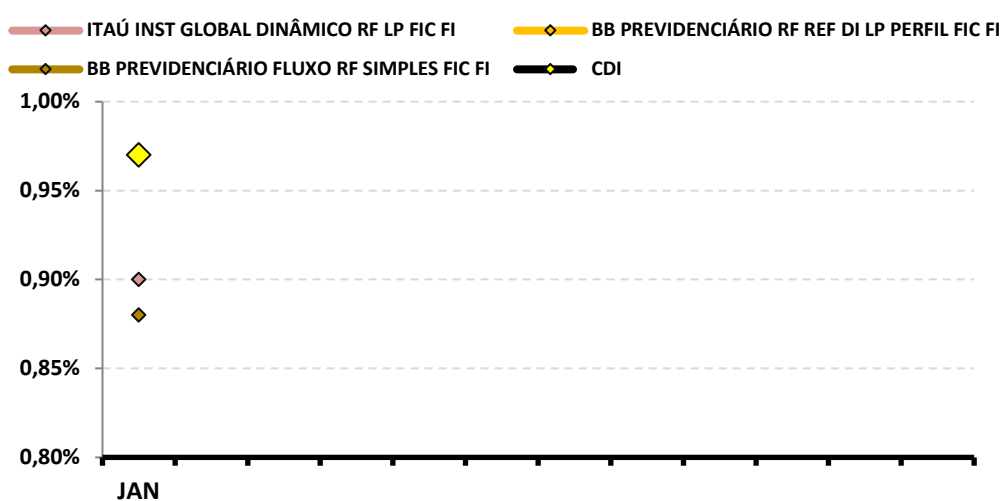
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

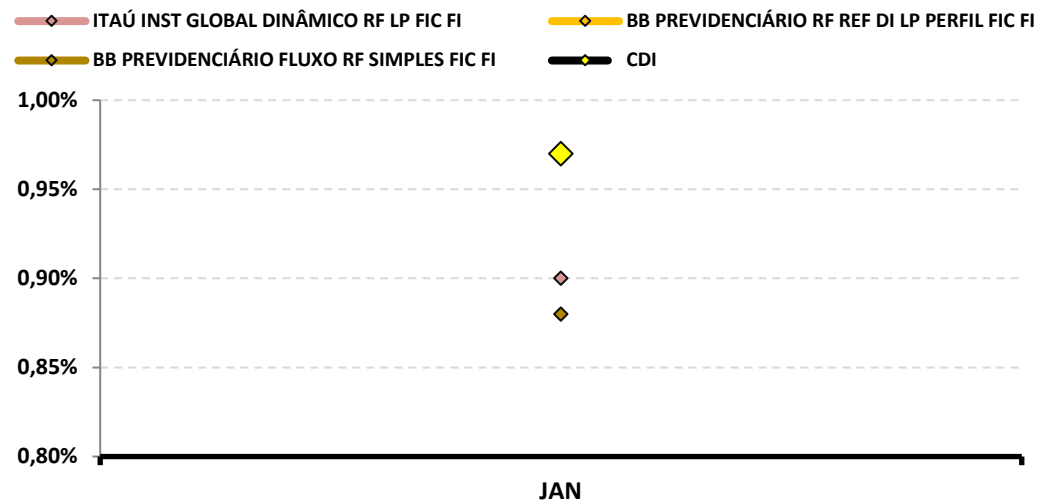
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,90%											12.218,99	0,90%	12.218,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%											56.339,23	0,97%	56.339,23
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%											2.763,12	0,88%	2.763,12
CDI	0,97%											-	0,97%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

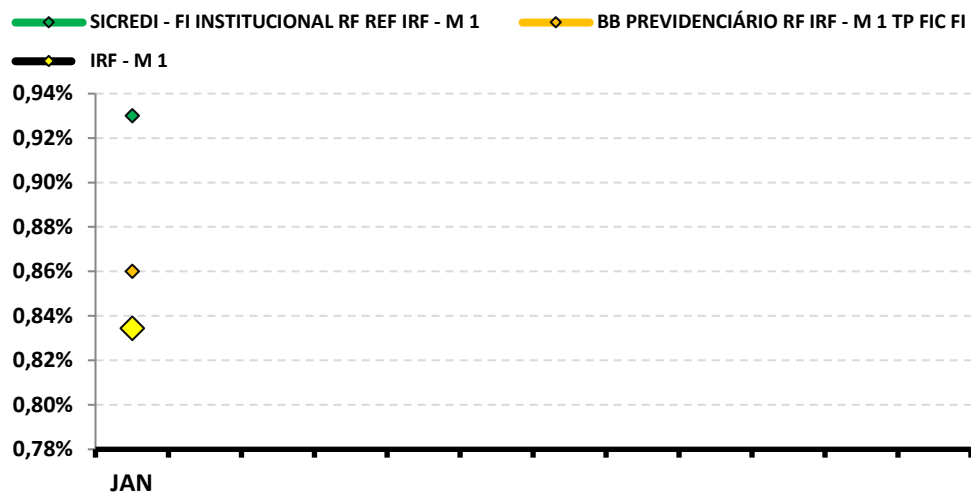


Continuação....

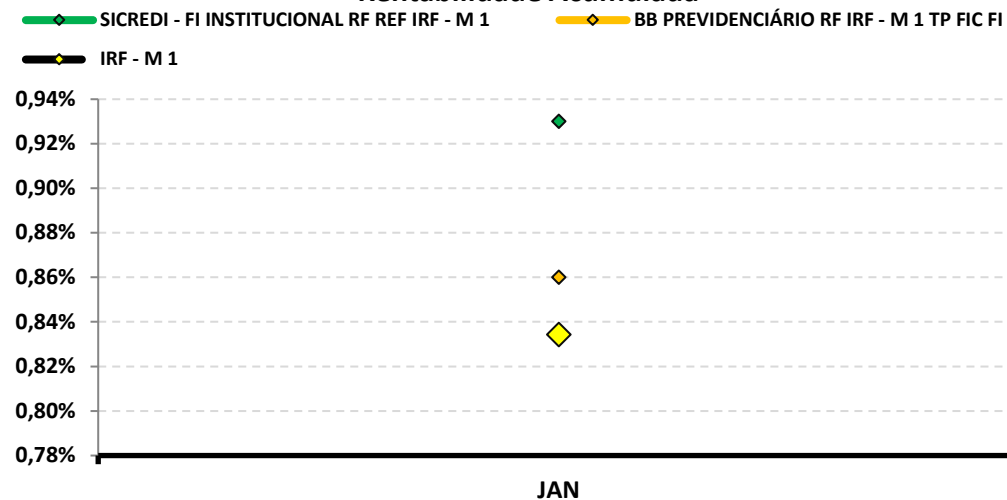
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%											42.542,39	0,93%	42.542,39
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%											102.350,99	0,86%	102.350,99
IRF - M 1	0,83%											-	0,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

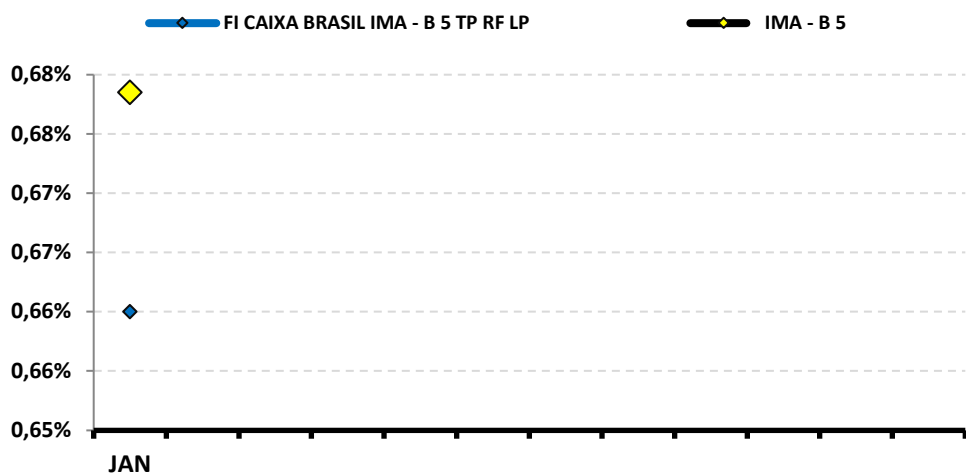


Continuação....

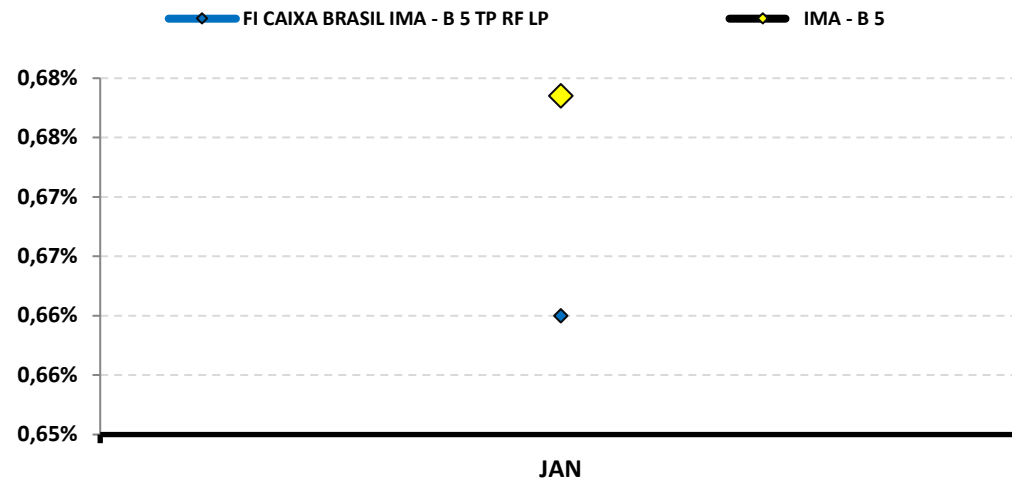
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%											146.375,09	0,66%	146.375,09
IMA - B 5	0,68%											-	0,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

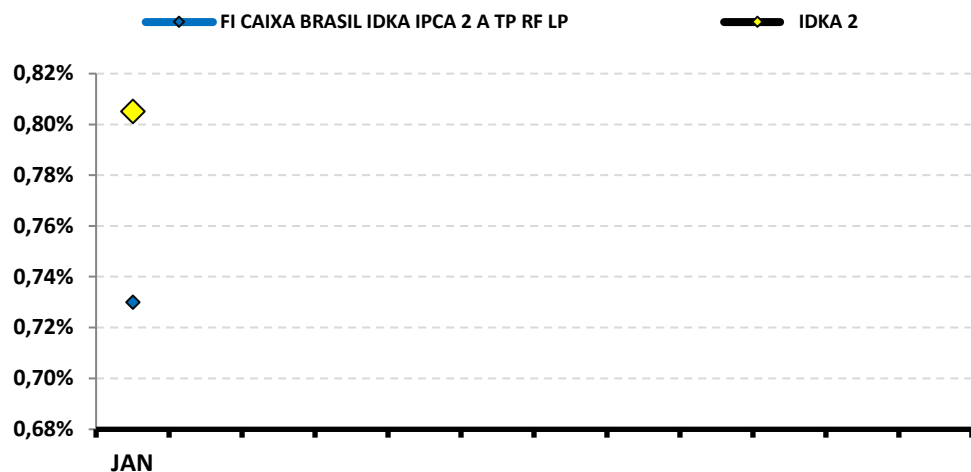


Continuação....

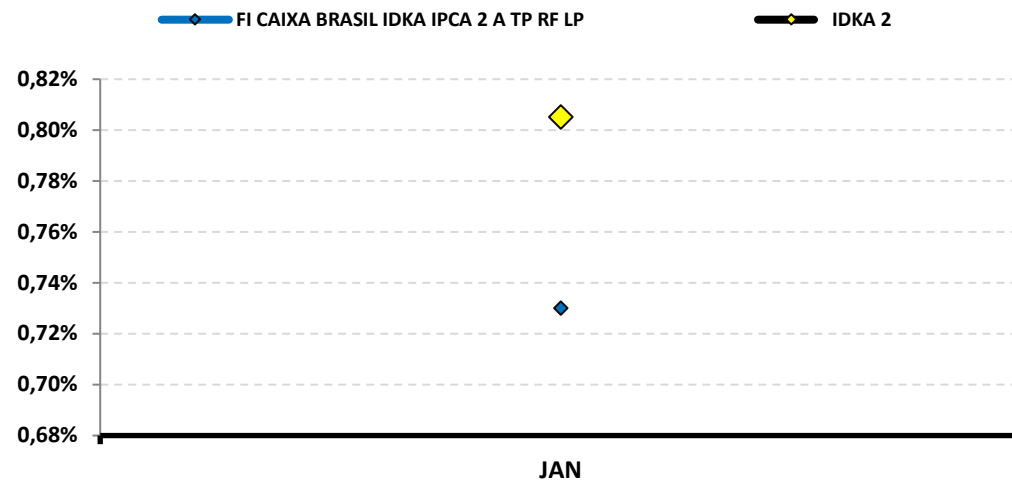
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%											157.867,83	0,73%	157.867,83
IDKA 2	0,81%											-	0,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



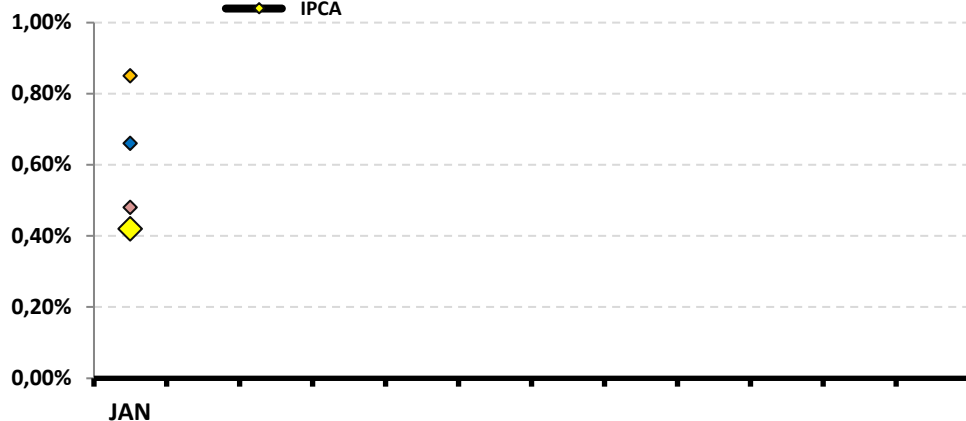
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	0,48%											110.032,17	0,48%	110.032,17
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,66%											146.802,47	0,66%	146.802,47
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%											16.937,33	0,85%	16.937,33
IPCA	0,42%											-	0,42%	-

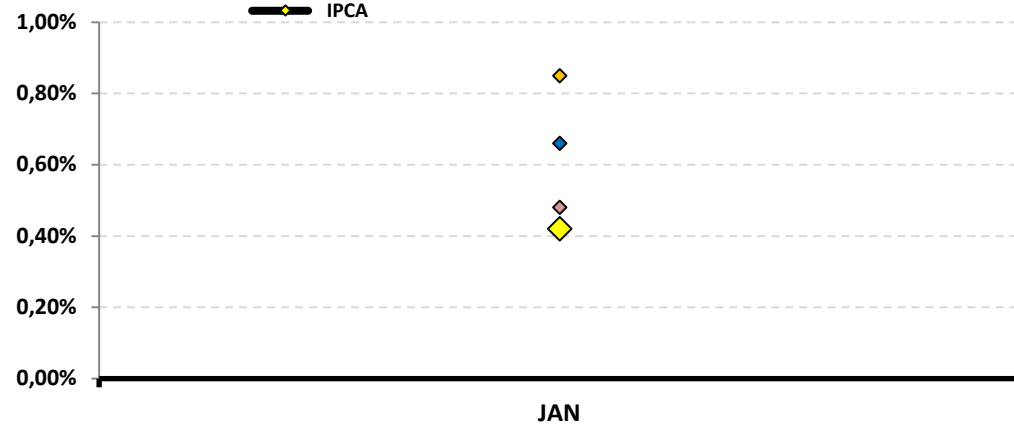
Rentabilidade Mensal

- ◆ ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI
- ◆ FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- ◆ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ◆ IPCA



Rentabilidade Acumulada

- ◆ ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI
- ◆ FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- ◆ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ◆ IPCA

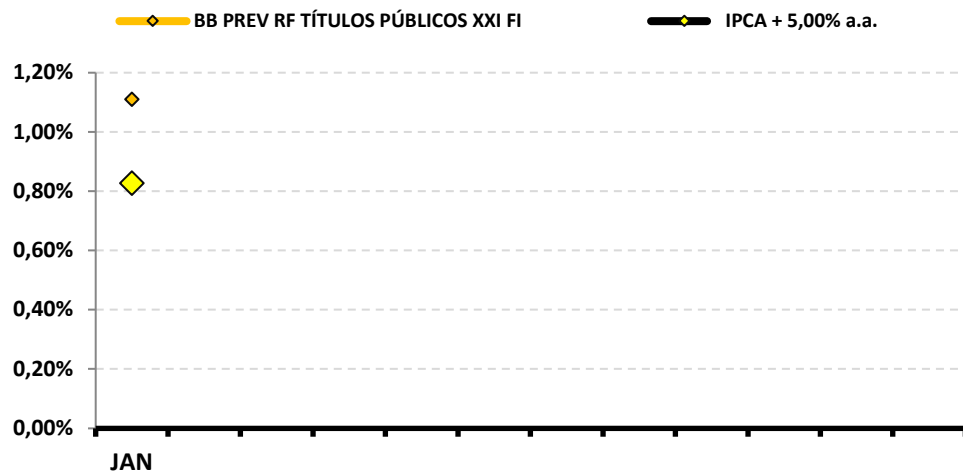


Continuação....

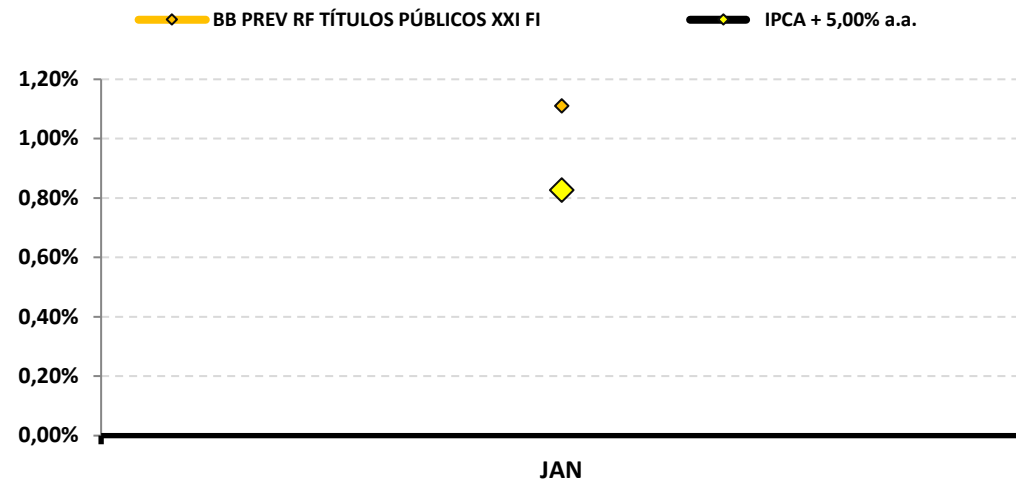
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,11%											29.281,30	1,11%	29.281,30
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%											-	0,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

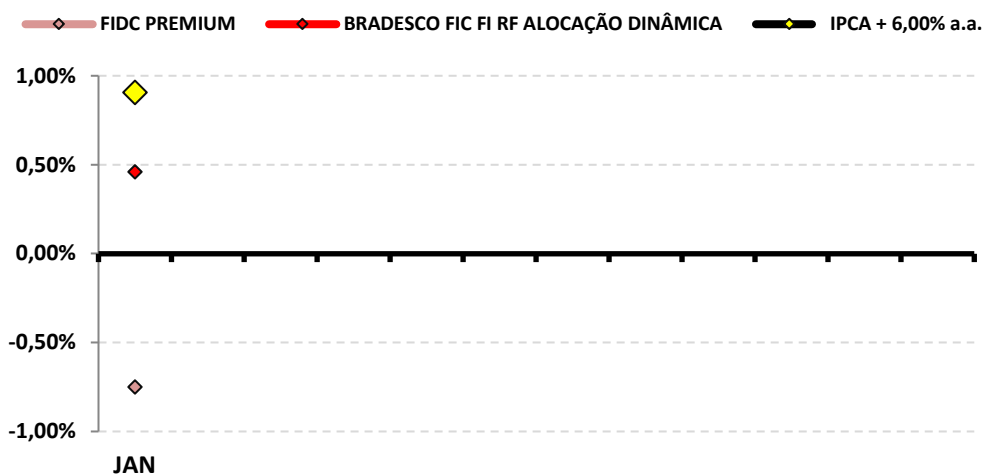


Continuação....

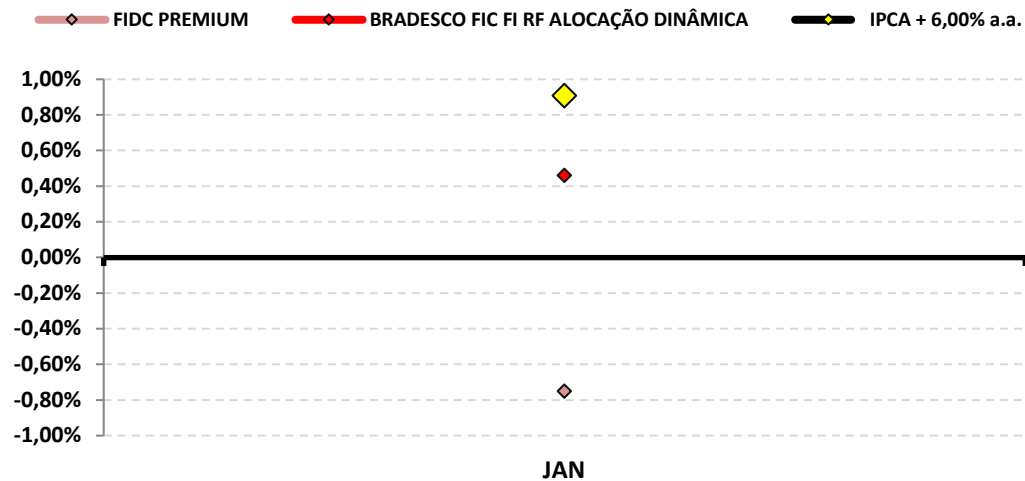
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FIDC PREMIUM	-0,75%											(3.957,58)	-0,75%	(3.957,58)
BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,46%											74.018,92	0,46%	74.018,92
IPCA + 6,00% a.a.	0,91%											-	0,91%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

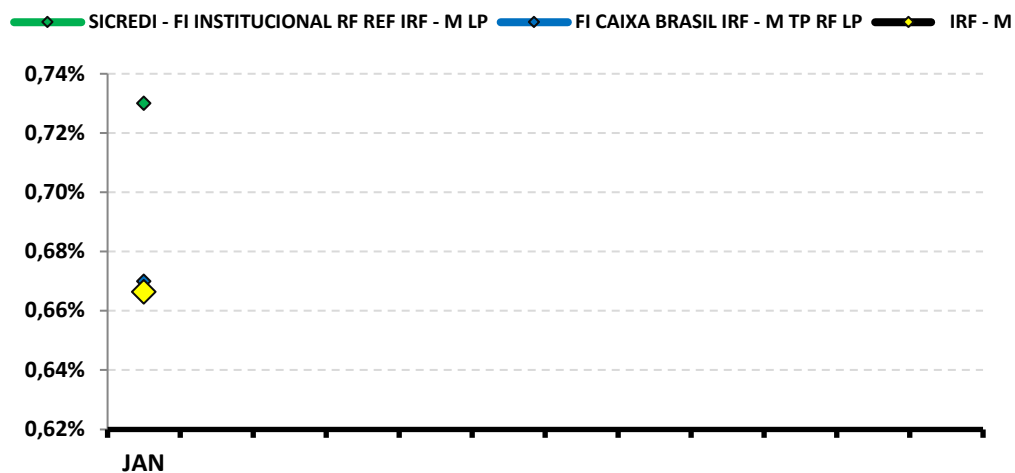


Continuação....

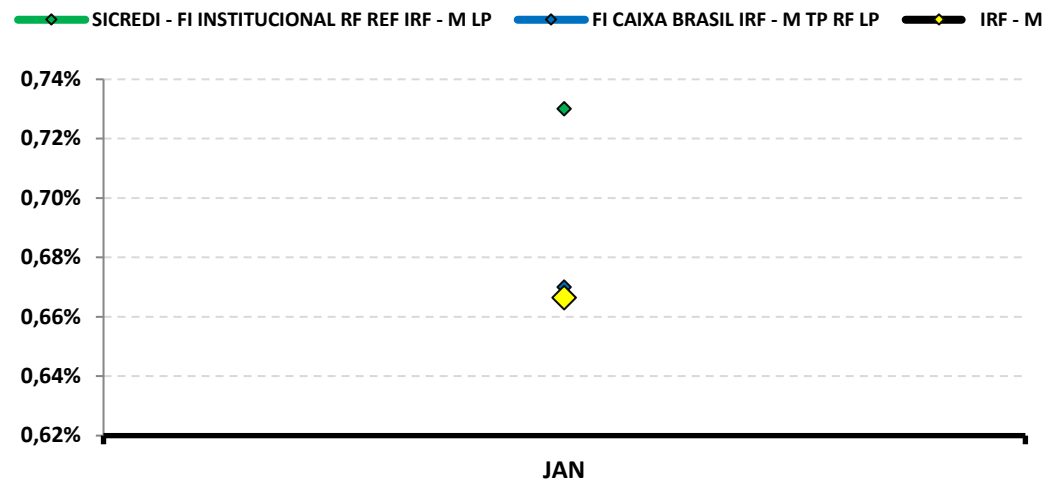
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%											4.682,44	0,73%	4.682,44
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,67%											27.064,44	0,67%	27.064,44
IRF - M	0,67%											-	0,67%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

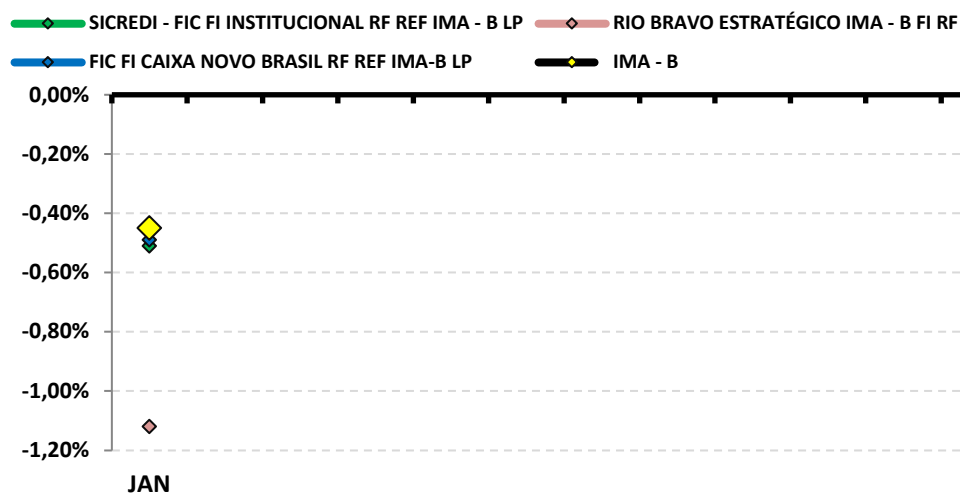


Continuação....

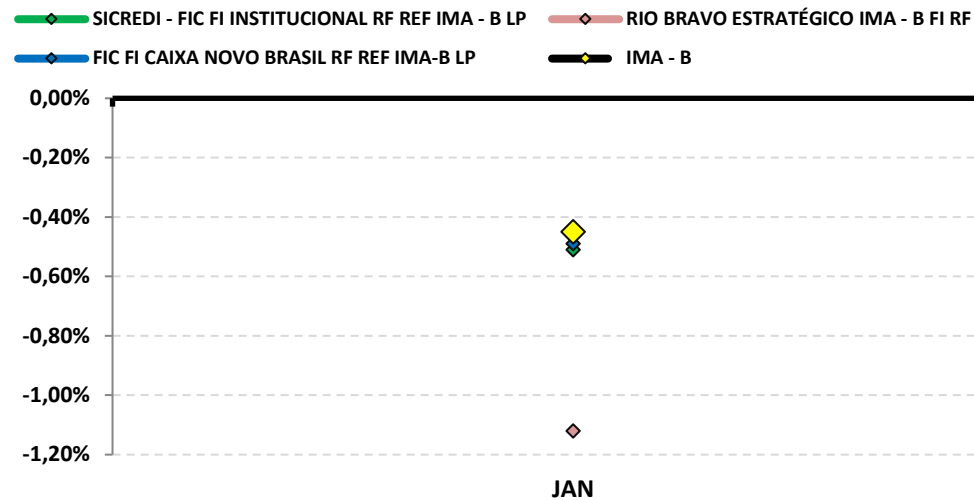
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%											(55.295,23)	-0,51%	(55.295,23)
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	-1,12%											(62.332,22)	-1,12%	(62.332,22)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,49%											(21.573,15)	-0,49%	(21.573,15)
IMA - B	-0,45%											-	-0,45%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

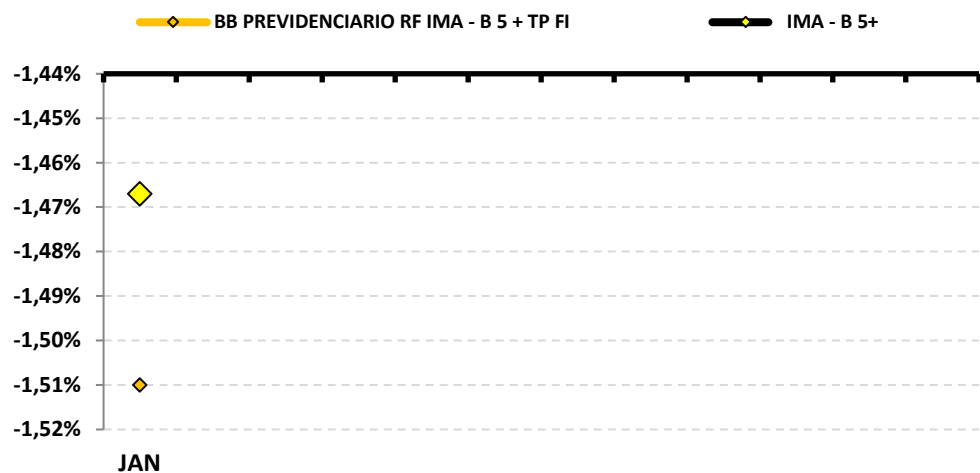


Continuação....

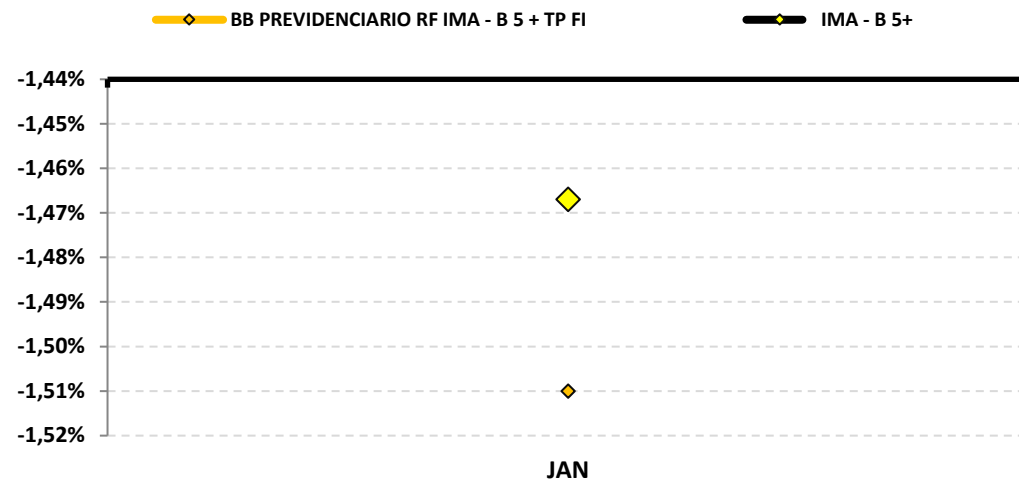
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%											(31.553,65)	-1,51%	(31.553,65)
IMA - B 5+	-1,47%											-	-1,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

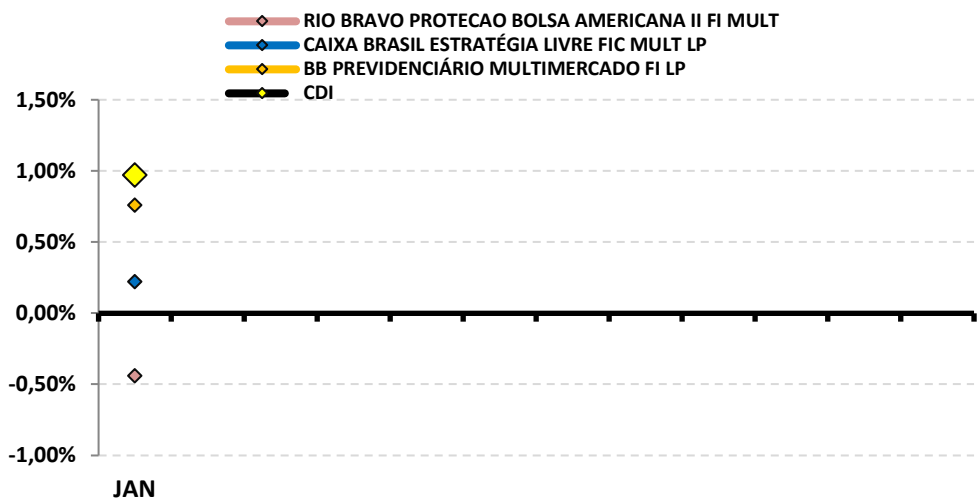


Continuação....

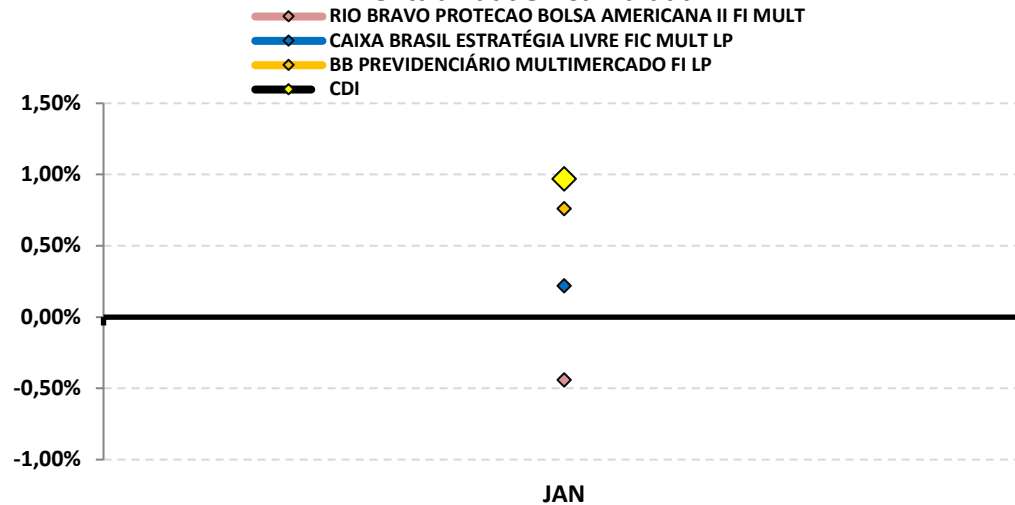
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MI	-0,44%											(4.733,15)	-0,44%	(4.733,15)
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULT LP	0,22%											6.573,16	0,22%	6.573,16
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	0,76%											28.474,64	0,76%	28.474,64
CDI	0,97%											-	0,97%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

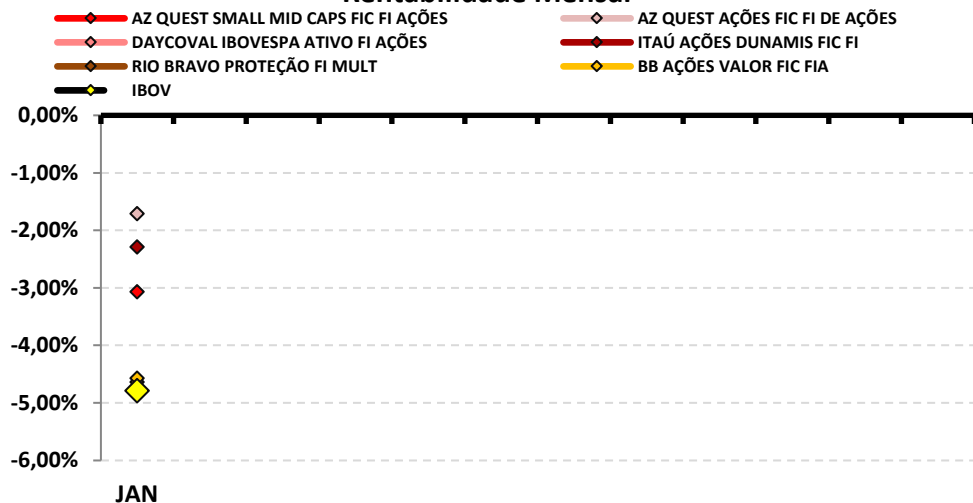


Continuação....

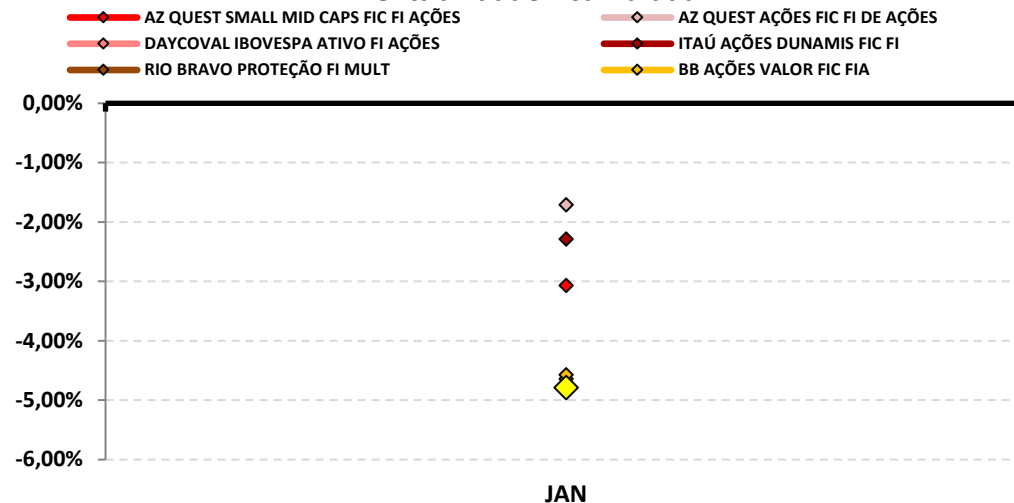
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	-3,07%											(245.062,92)	-3,07%	(245.062,92)
AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	-1,71%											(43.688,15)	-1,71%	(43.688,15)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,64%											(506.434,81)	-4,64%	(506.434,81)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-2,29%											(75.341,91)	-2,29%	(75.341,91)
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	-4,85%											(67.498,94)	-4,85%	(67.498,94)
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-4,57%											(168.206,33)	-4,57%	(168.206,33)
IBOV	-4,79%											-	-4,79%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

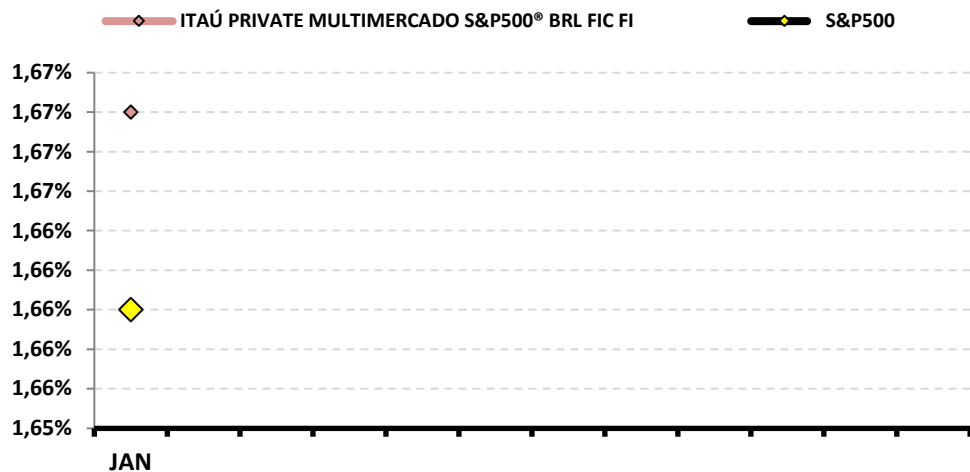


Continuação....

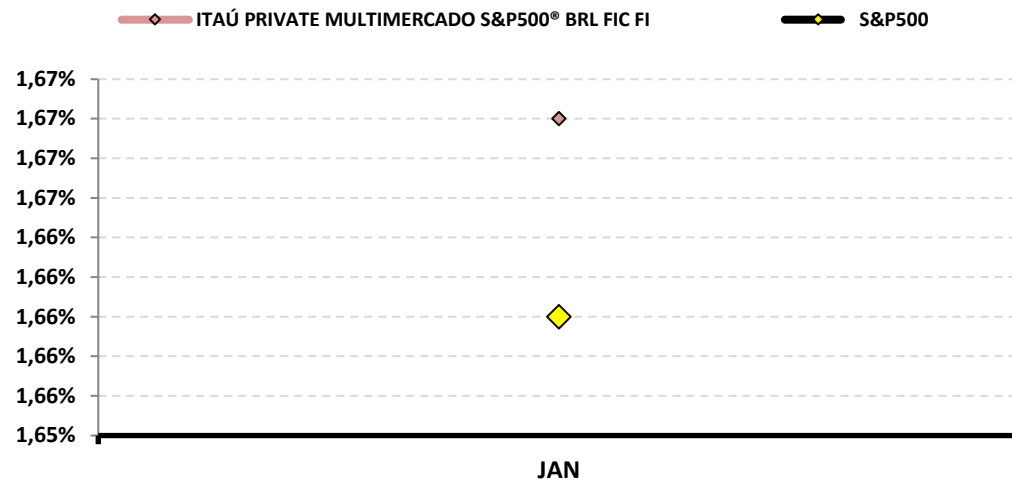
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN												(R\$)	(%)	(R\$)
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	1,67%												51.091,80	1,67%	51.091,80
S&P500	1,66%												-	1,66%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVBRLHANTE

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,13%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,84%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVBRLHANTE NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ (270.261,73)

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 1.689.891,18

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVBRLHANTE

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,13%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,84%											

RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVBRLHANTE: R\$ (270.261,73)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.689.891,18

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.960.152,91)

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVBRLHANTE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,13% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,97% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -12,06% 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 5,12% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2024, a PREVBRLHANTE não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	-0,13%	0,84%	-13,71%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,38%	5,58%	9,08%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/02/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,81% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,38%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da PREVBRLHANTE poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 57 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..

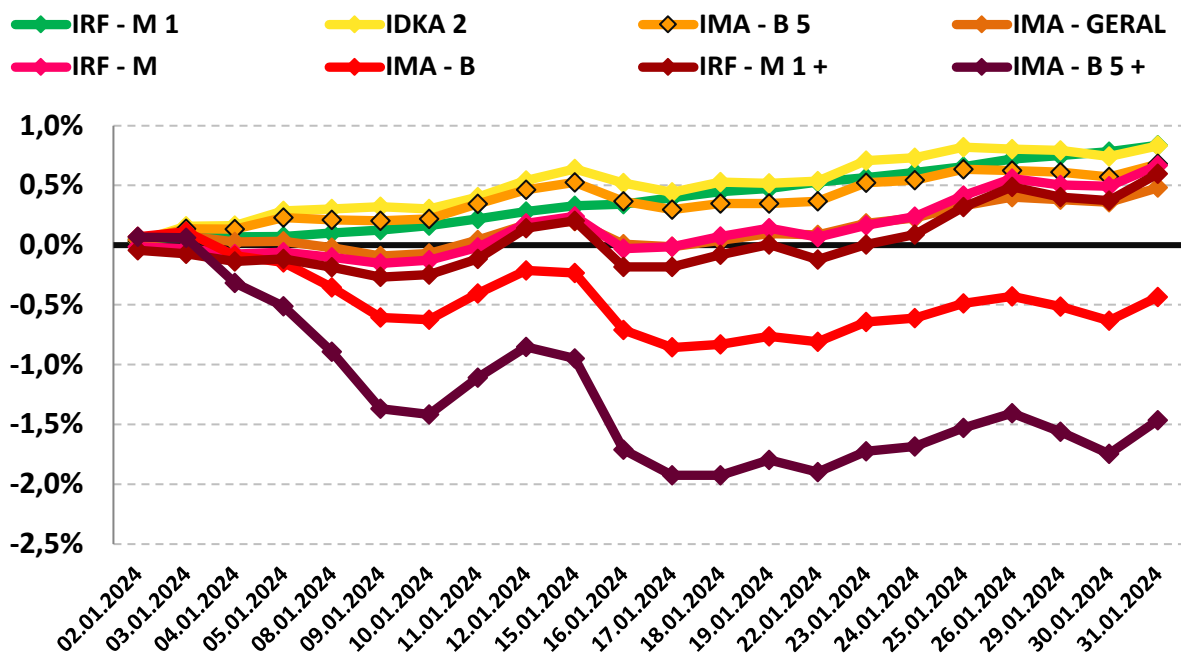
10.2-RENDA FIXA

O mês de janeiro foi marcado pela desvalorização dos Subíndices IMA B e IMA B 5+. Para os demais Subíndices, o mês iniciou com lateralização, ou seja, “andando de lado” nas primeiras semanas, mas, conseguindo pegar no tranco e manter-se valorizando bem até o fechamento do mês.

O destaque negativo fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ finalizaram o mês rentabilizando negativamente, -0,45% e -1,47%, respectivamente. Dentre os demais índices, os que apresentaram melhor rentabilidade durante o mês, destacam-se os índices IRF – M 1 e IDKA 2 que rentabilizaram 0,83% e 0,81%, respectivamente.

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+
JANEIRO	0,83%	0,81%	0,68%	0,47%	0,67%	-0,45%	0,60%	-1,47%
Acumulado/2024	0,83%	0,81%	0,68%	0,47%	0,67%	-0,45%	0,60%	-1,47%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

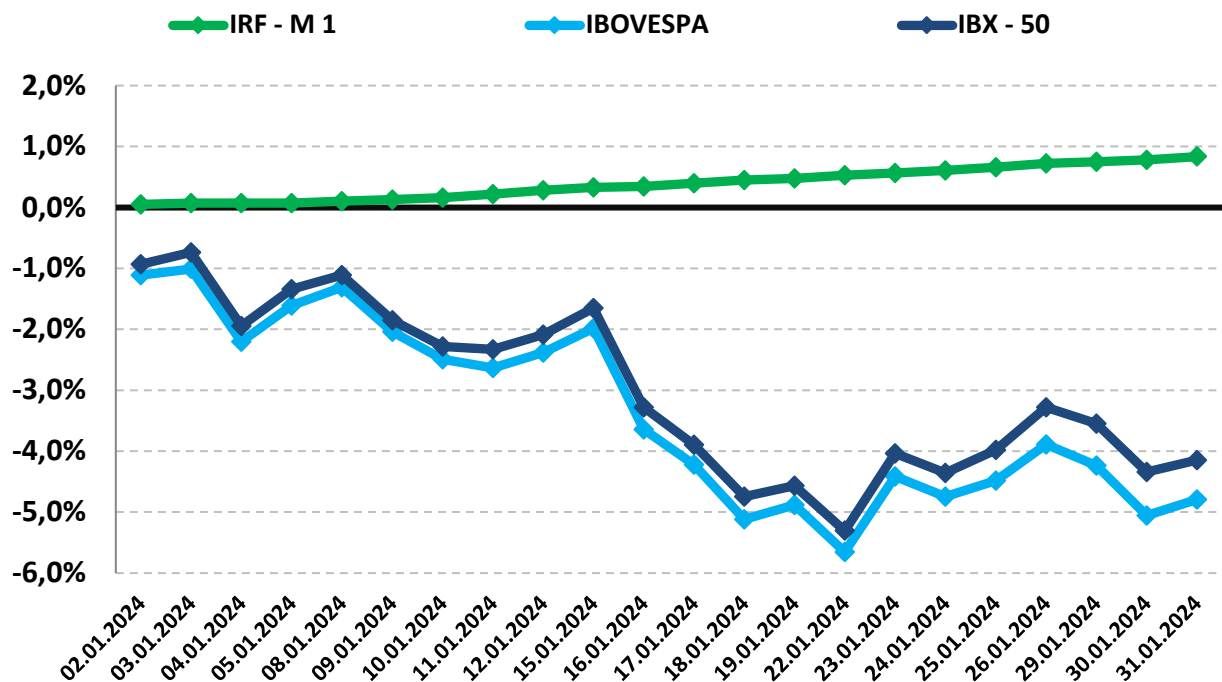
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de janeiro com desvalorização, mostrando sinais de recuperação no início da segunda semana, mas voltando a despencar pelo restante do mês e finalizando de forma muito negativa. Os resultados menos favoráveis da economia doméstica com a acentuada desvalorização das ações de commodities, junto as incertezas de queda dos juros americano, impulsionaram os péssimos retornos sobre os índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -4,79% aos 127.752,28 pontos. O índice acumula a variação positiva de 12,61% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50, que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -4,15% aos 21295,5 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 11,33% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas Small Caps e as ações de empresas ligadas ao setores de Siderurgia negociadas na B3, com desvalorização de -7,07% e -12,28%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SMALL CAPS
JANEIRO	0,83%	-4,79%	-7,07%	-12,34%
Acumulado/2024	0,83%	-4,79%	-7,07%	-12,34%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



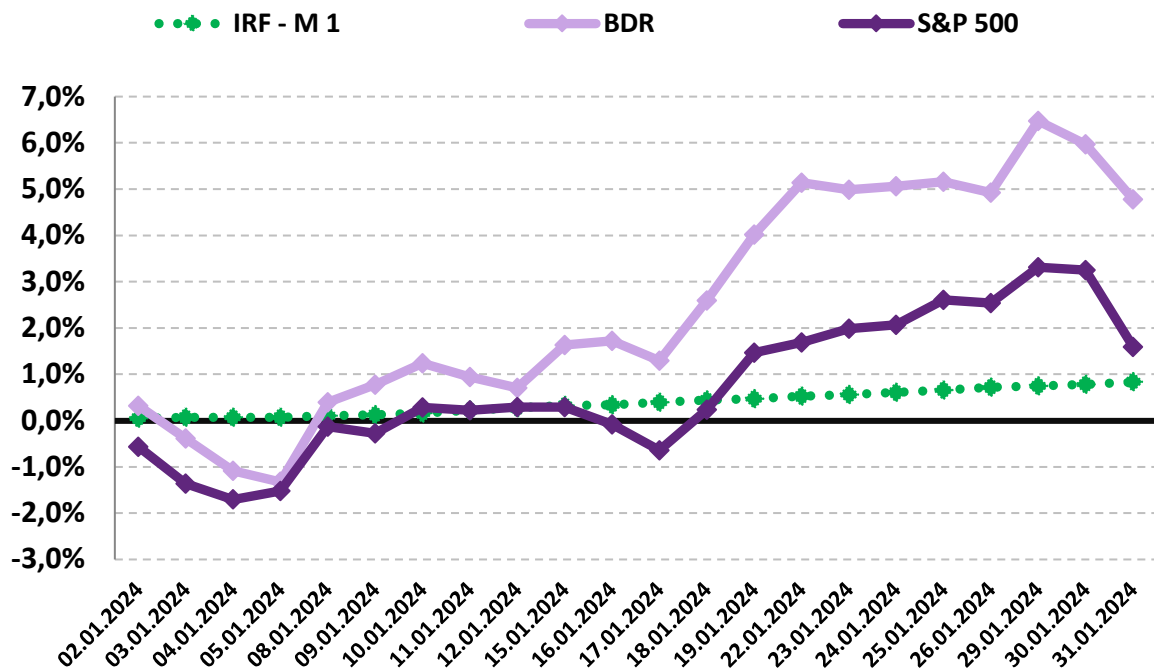
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou boa valorização no mês de janeiro. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram com leve desvalorização, no entanto, ganharam força durante o mês e finalizaram de forma positiva. Apesar de terem se mantido parelhos durante boa parte do mês, na terceira semana o índice BDR disparou e finalizou o mês com valorização muito superior ao S&P 500.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,78%, com cotação de R\$ 14.648,73. O índice acumula uma variação positiva de 26,81% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500, que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,66% com cotação de R\$ 4.845,65. O índice acumula uma variação positiva de 18,94% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	0,83%	4,78%	1,66%
Acumulado/2024	0,83%	4,78%	1,66%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2024 (0,42%), apresentou desaceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2023 = 0,56%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra alta de 4,51%, -0,11% abaixo dos 4,62% registrados em 2023.

Em janeiro de 2023, o IPCA havia ficado em 0,53%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,29%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,14% do IPCA, impactado pela queda dos valores das passagens aéreas, subitem com maior impacto individual no índice no mês.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,29%, um aumento em relação ao mês anterior (dezembro/2023 = 0,23%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (43,85% a.m. e 71,52% a.a.), a Batata-Inglesa (29,45% a.m. e 18,16% a.a.) e a Manga (23,35% a.m. e 50,63% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Belo Horizonte - MG foi a capital que apresentou a maior inflação (1,10%), enquanto Brasília - DF apresentou deflação de -0,36%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,42%.

Nos últimos 12 meses, Belo Horizonte - MG é a capital que apresenta a maior inflação (5,34%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 2,79%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,51%.

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

O mês de janeiro foi marcado pela cautela quanto a conjuntura do cenário econômico global. Nos EUA, desde a última decisão do FED, os dados indicaram que a economia do país continua aquecida, com a inflação surpreendendo e vindo acima do esperado. Espera-se que com isso, o início do ciclo de cortes de juros dos EUA seja postergado por mais alguns meses. Na zona do Euro, o BCE sinaliza que as condições monetárias já estão apertadas o suficiente, dessa maneira, podendo iniciar cortes de juros no segundo semestre do ano. O Banco do Japão (BoJ) não pretende mudar sua postura antes de uma decisão do FED, mantendo discurso de que qualquer aumento dos juros está condicionado à perspectiva de um ciclo virtuoso entre salários e preços. Na China, a estratégia de pouso suave estrutural da economia deve se manter, o banco chinês anunciou que a reserva dos bancos poderá ser 0,5 p.p. menor, ou seja, os bancos poderão emprestar mais dinheiro, isso deve injetar aproximadamente ¥ 1 trilhão no sistema bancário, somado aos ¥ 2 trilhões já anunciados nas linhas de empréstimos diretos desde novembro de 2023. Além disso, novos estímulos fiscais devem ser anunciados ainda no primeiro trimestre desse ano. Na América Latina, é esperado que o México inicie seu corte de juros nesse trimestre, sendo um país mais dependente dos Estados Unidos, é o único dos grandes da região que ainda não reduziu a taxa básica, apesar da trajetória de queda da inflação corrente e melhora das expectativas, seu ciclo monetário é condicionado ao do FED pela alta dependência da política monetária norte-americana. Nos demais países, o corte de juros persistirá, com exceção da Argentina, onde é esperado que as medidas adotadas pelo novo governo trarão recessão e mais inflação no curto prazo, com a expectativa do governo de que, após esse período, a inflação possa ceder rapidamente graças à disciplina monetária e fiscal, a desregulação e o efeito sobre as expectativas do país.

BRASIL

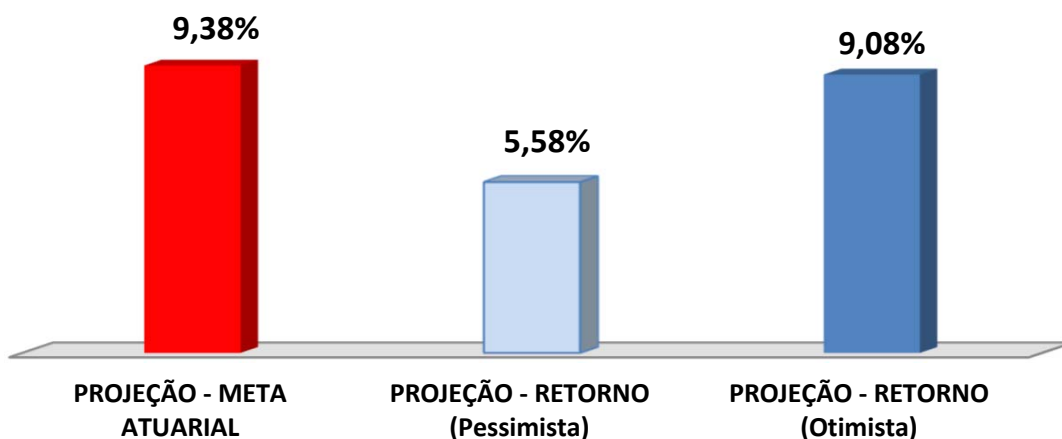
O mês de janeiro foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, redução de 0,50% e a previsão de continuidade de reduções nas próximas reuniões, avaliando que esse é o ritmo apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo de desinflação. Com a incerteza quanto diminuição das taxas de juros nos EUA, vimos o real se desvalorizar frente ao dólar. Contudo, embora a política fiscal continue sendo o foco de atenção, as incertezas na condução podem restringir o espaço para uma apreciação significativa da moeda. O governo manteve a meta de resultado primário para o ano de 2024 em zero. A busca por equilíbrio das contas públicas é importante para conferir maior credibilidade ao arcabouço fiscal. Espera-se que a flexibilização monetária também contribua para alguma recuperação nos investimentos, embora a taxa de investimentos deva ter outro ano negativo, a trajetória será de recuperação, com construção civil e consumo de bens de capital acelerando especialmente no segundo semestre, impactados por uma taxa de juros menor para um campo menos restritivo.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16/02/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,81% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 5,58% a 9,08% 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